



# 萬國通路股份有限公司

EMINENT LUGGAGE CORPORATION

## 公開說明書

(一〇五年度現金增資發行新股)

一、公司名稱：萬國通路股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股

(一)發行新股來源：現金增資發行普通股。

(二)發行新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)發行股數：28,500 仟股。

(四)發行金額：新台幣 285,000 仟元整。

(五)發行條件：

1.現金增資發行普通股 28,500 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行價格以每股 14 元溢價發行，共可募集資金總額為新台幣 399,000 仟元。

2.本次增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股 10%，計 2,850 仟股予本公司員工承購。

3.增資發行新股之 80%，計 22,800 仟股，由原有股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例儘先分認。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，由原有股東自認股基準日起五日內自行向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

4.依證交法第 28-1 條規定提撥發行新股額度 10%，計 2,850 仟股對外公開承銷。

5.本次發行新股之權利義務與原發行之普通股股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數 10% 對外公開承銷，計 2,850 仟股。

(七)承銷及配售方式：包銷，以公開申購方式對外公開承銷。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 51 頁。

四、本次發行相關費用：

(一)承銷費用：新台幣 998 仟元。

(二)其他費用：包括律師、會計師等其他費用約為新台幣 100 仟元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或簽章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 3 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：

(一)公開資訊觀測站之網址：<http://mops.twse.com.tw>。

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.eminent.com>。

萬國通路股份有限公司 編製  
中華民國一〇六年二月十日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

實收資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率
設立登記	500,000	0.07%
現金增資	559,500,000	81.90%
盈餘轉增資	111,119,500	16.27%
資本公積轉增資	12,000,000	1.76%
合計	683,119,500	100.00%

二、公開說明書分送計劃：

- (一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司財務部及本公司股務代理機構。
- (二)分送方式：依主管機關規定之方式辦理。
- (三)索取方法：請親洽以上陳列處所或至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司 地址：台北市忠孝西路一段6號7樓  
網址：<http://www.gfortune.com.tw> 電話：02-2383-6888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理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：台北市忠孝西路一段6號6樓  
網址：<http://www.gfortune.com.tw> 電話：02-2371-1658

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：胡子仁會計師、陳政初會計師  
事務所名稱：安永聯合會計師事務所 地址：台南市永福路一段189號11樓  
網址：<http://www.ey.com/taiwan> 電話：06-292-5888

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：詹亢戎律師 地址：台北市大安區安和路一段101號2樓之1  
事務所名稱：永衡法律事務所 電話：02-2701-1852  
網址：無

十二、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		代理發言人	
姓名	： 謝玉珠	姓名	： 李添進
職稱	： 行政處副總經理	職稱	： 財務部協理
聯絡電話	： 06-230-3952	聯絡電話	： 06-230-3952
電子郵件信箱	： tainan@eminent.com	電子郵件信箱	： tainan@eminent.com

十三、本公司網址：<http://www.eminent.com>

**萬國通路股份有限公司公開說明書摘要**

實收資本額：683,119 仟元	公司地址：台南市歸仁區中山九街 40 號	電話：(06)230-3952
設立日期：68 年 4 月 25 日	網址： <a href="http://www.eminent.com">http://www.eminent.com</a>	
上市日期：不適用	上櫃日期： 93 年 2 月 17 日	公開發行日期： 87 年 10 月 22 日
管理股票日期： 不適用	負責人：董事長 謝明振 總經理 謝明振	發言人姓名：謝玉珠 代理發言人姓名：李添進
	職稱：行政處副總經理	職稱：財務部協理
股票過戶機構： 福邦證券股份有限公司股務代理部	電話：02-2371-1658	網址： <a href="http://www.gfortune.com.tw">http://www.gfortune.com.tw</a>
	地址：台北市忠孝西路一段 6 號 6 樓	
股票承銷機構： 福邦證券股份有限公司	電話：02-2383-6888	網址： <a href="http://www.gfortune.com.tw">http://www.gfortune.com.tw</a>
	地址：台北市忠孝西路一段 6 號 7 樓	
最近年度簽證會計師：安永聯合會計師事務所 胡子仁會計師、陳政初會計師	電話：06-292-5888	網址： <a href="http://www.ey.com/taiwan">http://www.ey.com/taiwan</a>
	地址：台南市永福路一段 189 號 11 樓	
複核律師：詹元戎律師 永衡法律事務所	電話：02-2701-1852	網址：無
	地址：台北市大安區安和路一段 101 號 2 樓之 1	
信用評等機構：不適用	電話：無	網址：無
	地址：無	
評等標的	發行公司：不適用 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用	
	本次發行公司債：不適用 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用	
董事選任日期：104 年 6 月 22 日	任期：3 年	監察人選任日期：104 年 6 月 22 日 任期：3 年
全體董事持股比例：18.27% (105 年 11 月 30 日)		全體監察人持股比率：5.70% (105 年 11 月 30 日)
董事、監察人及持股超過 10% 以上股東及其持股比例：(105 年 11 月 30 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例 %
董事長	謝明振	14.35
董 事	頂富投資(股)公司 (代表人：黃國強)	3.60
董 事	蔡培元	0.15
獨立董事	丁斌首	0.17
職 稱	姓 名	持 股 比 例 %
監察人	宜里開發(股)公司 (代表人：陳聰徒)	2.48
監察人	謝明亮	3.22
監察人	李鴻琦	—
工廠地址：台南市歸仁區中山九街 40 號		電話：(06) 230-3952
主要產品：各式箱包生產製造及銷售		參閱本文之頁次
市場結構：內銷 21.13% 外銷 78.87%		第 34 頁
風險事項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項	第 3 頁
去(104)年度	營業收入：3,401,313 仟元 稅前純益：86,716 仟元	每股盈餘(稅後)：0.94 元
		第 94 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱公開說明書封面	
發行條件	請參閱公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱公開說明書第 52 頁	
本次公開說明書編印日期：民國 106 年 2 月 10 日	刊印目的：一〇五年度現金增資發行新股	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄		

萬國通路股份有限公司  
公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況

一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一) 風險因素.....	3
(二) 訴訟或非訟事件.....	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四) 其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一) 組織系統.....	7
(二) 關係企業圖.....	9
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管.....	10
(四) 董事及監察人之相關資料.....	11
(五) 發起人.....	13
(六) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、資本及股份.....	19
(一) 股份種類.....	19
(二) 股本形成經過.....	19
(三) 最近股權分散情形.....	20
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	25
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	26
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	27
(七) 員工、董事及監察人酬勞.....	28
(八) 公司買回本公司股份情形.....	28
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	28
六、特別股辦理情形.....	28
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	28
八、員工認股權憑證辦理情形.....	28
九、限制員工權利新股辦理情形.....	28
十、併購辦理情形.....	28
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	28

貳、營運概況

一、公司之經營.....	29
(一) 業務內容.....	29
(二) 市場及產銷概況.....	34
(三) 最近二年度從業員工人數.....	44
(四) 環保支出資訊.....	44
(五) 勞資關係.....	45

**萬國通路股份有限公司**  
**公開說明書目錄**

	頁次
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	46
(一) 自有資產.....	46
(二) 租賃資產.....	47
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	47
三、轉投資事業.....	47
(一) 轉投資事業概況.....	47
(二) 綜合持股比例.....	48
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	48
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	48
四、重要契約.....	48
<b>參、發行計畫及執行情形</b>	
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	49
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	51
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	89
四、本次併購發行新股應記載事項.....	89
<b>肆、財務概況</b>	
一、最近五年度簡明財務資料.....	90
(一) 簡明資產負債表及綜合損益表.....	90
(二) 影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響.....	98
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	98
(四) 財務分析.....	99
(五) 會計項目重大變動說明.....	107
二、財務報告應記載事項.....	108
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	108
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	108
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	108
三、財務概況其他重要事項.....	108
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	108
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法一百八十五條情事者，應揭露之資訊.....	108

**萬國通路股份有限公司**  
**公開說明書目錄**

	頁次
(三) 期後事項.....	108
(四) 其他.....	108
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	109
(一) 財務狀況.....	109
(二) 財務績效.....	110
(三) 現金流量.....	111
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	111
(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.....	112
(六) 其他重要事項.....	112
<b>伍、特別記載事項</b>	
一、內部控制制度執行狀況.....	113
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	113
三、證券承銷商評估總結意見.....	113
四、律師法律意見書.....	113
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	113
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	113
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	113
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	113
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	113
十、最近年度及截至公開說明書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.....	113
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	113
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	114
十三、其他必要補充說明事項.....	114
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	114
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	114

萬國通路股份有限公司  
公開說明書目錄

頁次

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文.....	144
(一)與本次發行有關之董事會議記錄.....	145
(二)公司章程新舊條文對照表.....	149
(三)公司章程.....	151
(四)盈餘分配表.....	154

柒、附件

- 一、105 年度現金增資發行新股承銷價格計算書
- 二、103 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 三、104 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 四、105 年前三季合併財務報告暨會計師核閱報告
- 五、103 年個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、104 年個體財務報告暨會計師查核報告

# 壹、公司概況

## 一、公司簡介

(一)設立日期：民國六十八年四月二十五日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台南市歸仁區中山九街40號

總公司電話：(06)230-3952

分公司之地址及電話：無

工廠之地址及電話：同總公司之地址及電話

(三)公司沿革

時 間	重 要 紀 事
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。



時 間	重 要 紀 事
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 TITAN OEM 及 ODM 合作。
98年05月	進行與世界名牌義大利 BRIDGE ODM 合作。
98年09月	進行與世界名牌德國 CAMEL 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 ODM 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 ODM 及 ODM 合作。
103年10月	現金增資至股本新台幣60,520萬元。
104年07月	進行與世界名牌美國 Bluesmart OEM 及 ODM 合作。
104年07月	盈餘轉增資至股本新台幣65,059萬元。
105年08月	盈餘轉增資至股本新台幣68,312萬元。

## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	104 年度	105 年前三季
利息收入		3,152	2,055
利息費用		7,439	5,941
營業收入淨額		3,401,313	2,317,006
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)		0.13	0.17

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

本公司 104 年度及 105 年前三季合併財務報告之利息費用分別為 7,439 仟元及 5,941 仟元，利率變動對本公司仍具一定程度之影響，本公司基於穩健保守之財務管理基礎下，利率方面多方參考國內外各經濟研究機構及銀行研究報告，以便掌握利率之未來走向，並與往來銀行保持暢通之聯絡管道，隨時掌握當前利率水準。

##### (2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	104 年度	105 年前三季
兌換(損)益淨額		12,640	(23,894)
營業收入淨額		3,401,313	2,317,006
兌換(損)益淨額佔營業收入淨額比重(%)		0.37	(1.03)
營業利益		62,775	39,091
兌換(損)益淨額佔營業利益比重(%)		20.14	(61.12)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

本公司產品以外銷為主，採購原料如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，為降低匯率變動之風險，本公司擬以下列措施因應：

#### A.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。

#### B.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。

C.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。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司及子公司受通貨膨脹影響程度不大，主係本公司與主要供應商間訂有採購合約，在良好的成本管控及較佳的價格彈性下，尚不至於發生因通貨膨脹導致本公司獲利遭侵蝕之情形，惟本公司仍密切注意相關經濟環境變化及市場情事變動，以避免遭受不利之影響。

2.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

截至公開說明書刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿投資，資金貸與他人及背書保證餘額截至公開說明書刊印日止均為 0 仟元，未來若有相關作業，將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業辦法」辦理。

衍生性商品交易之政策係依照衍生性商品交易處理程序予以執行，在匯率波動時酌量使用遠期外匯合約避險。本公司及其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，檢視過去三年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及其子公司並未從事衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：詳貳、一、(一)、3.技術及研發概況說明。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

最近年度國內外重要政策及法律變動，並未對本公司造成重大影響之情事。未來除不定期蒐集及評估國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響外，亦會諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及其子公司一向專精於技術上的改進與研發，對於科技改變及產業變化均保有高度的敏感性，不但能充分融合與改良新興科技於產品中，並能隨時根據產業上的變化，調整產品結構。因此科技改變及產業變化對本公司及子公司之財務業務而言，應無重大影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及其子公司之企業形象一向良好，尚無企業形象重大改變而造成企業危機之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

(1)預期可能產生效益

本公司為提升生產效益，並擴充產能、擴大市場占有率及提升整體利潤，響應政府鮭魚返鄉政策，回台投資興建產業園區，整體投資計劃案包含廠房及機器設備所需金額約新台幣 20 億元，整體擴建完畢後預計年產量、年產值將可大幅增加，不僅對本公司生產效率的提升有所裨益外，且達到在地化供應鏈垂直整合，生產效率提高亦有助於降低成本，促使本公司營業毛利增加，提升公司整體競爭力。

## (2)預期可能風險

- A.總體經濟之突發性變動，產生市場需求遞減之現象，導致訂單不如預期。
- B.因品質需求未達自我要求，導致量產時程延後。

## (3)因應措施

根據上述可能風險，本公司之因應措施為與客戶端保持緊密的合作關係，並確保自我研發能力與市場需求同步提升，不斷推陳出新創造市場需求。並同時優化生產方式及流程，提高生產效率與品質。

## 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

### (1)進貨

本公司及其子公司所生產之拉桿箱、航空箱及各式軟箱(袋)主要係由外殼及零配件組成而成，主要原料為 PP 及 PC 塑膠粒、ABS 塑膠粒、拉桿、輪組、拉鍊及內裡布等，其進貨對象廣泛，且主要供應商多為長期合作相互依存之夥伴關係，產品品質與交期均能獲得確信保障，其主要原料或產品均有一家以上之供應廠商，且均維持良好及密切之合作關係，並與主要供應廠商均簽訂長期供料合約，故供貨來源穩定，並無進貨集中之情事，亦未有供貨短缺或中斷之情形。

### (2)銷貨

本公司最大銷售客戶 102~104 年度及 105 年前三季佔營收比例達三成以上，主係因本公司積極爭取國際知名品牌廠商策略合作，於產品設計、品質及交期深受客戶肯定，致對最大銷售客戶銷售額逐期成長，且與該客戶已合作多年，收款情形良好，對本公司營運尚無不利之影響。惟本公司除不斷積極開發新客源外，為避免銷售集中之風險，亦加強自有品牌之行銷，以期望逐漸降低銷售集中的風險。

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

## 12.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，主係台灣接单、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。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

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，及銀行短期借款來執行；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交易。

### (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，整體而言，本公司利率變動之現金流量風險低。

(二)訴訟或非訟事件

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

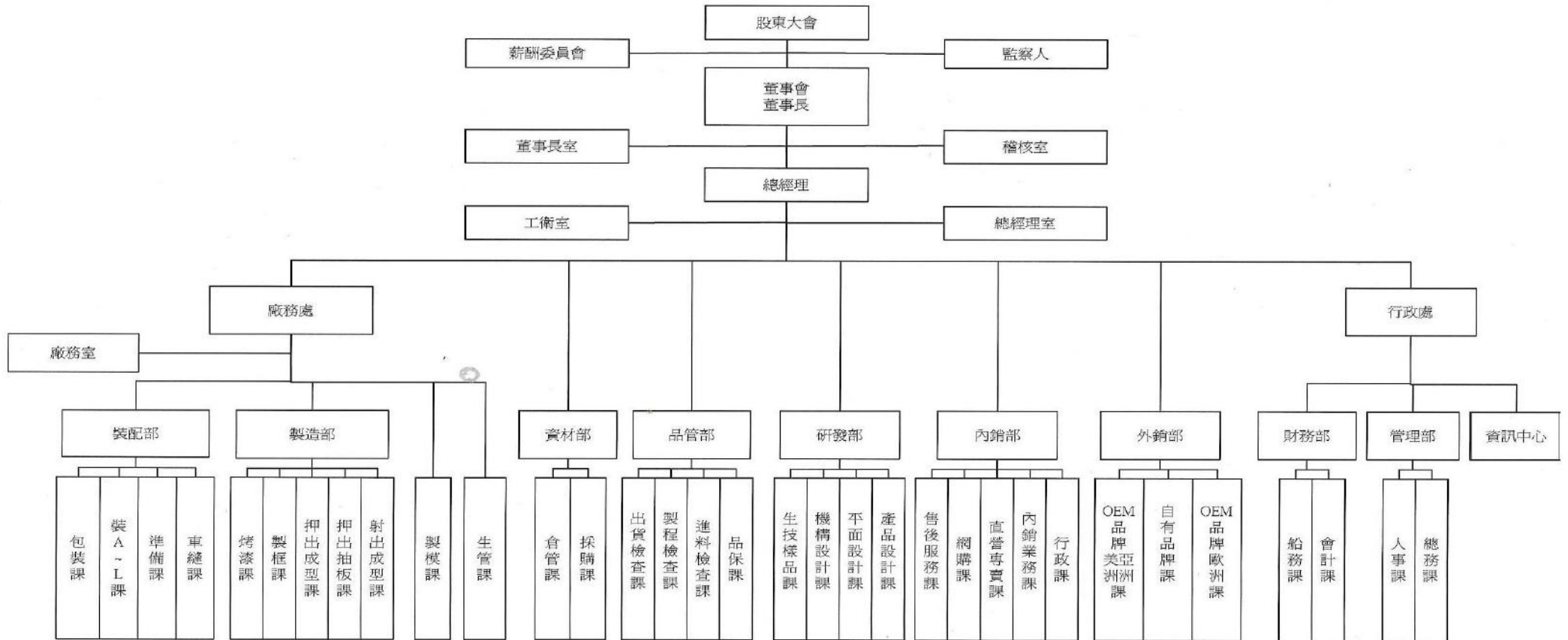
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構

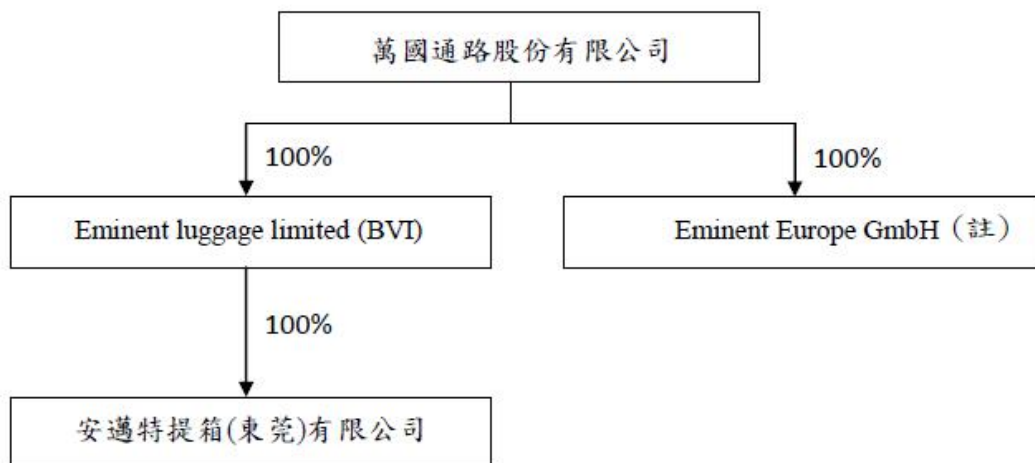


## 2.各主要部門所營業務

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)關係企業圖

1.關係企業組織圖



註：本公司 105 年 11 月於德國設立該子公司。

2.本公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

105 年 11 月 30 日

單位：新台幣仟元/外幣仟元；仟股

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		持股比例	持有股數	實際投資金額	持股比例	持有股數	實際投資金額
EMINENT LUGGAGE LIMITED	子公司	100%	9,000	USD 9,066	—	—	—
安邁特提箱(東莞)有限公司	孫公司	100%	—(註)	USD 9,066	—	—	—
Eminent Europe GmbH	子公司	100%	—(註)	EUR250	—	—	—

註：係有限公司。



## (三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

105年11月30日 單位：股、%

職稱	姓名	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				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	謝明振	中華民國	87.06.01	9,799,739	14.35%	4,729,029	6.92%	7,382,025	10.81%	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	無
行政處副總經理	謝玉珠	中華民國	91.08.01	10,463	0.02%	4,146	0.01%	0	0	台南高商畢	無	總經理	謝明振	兄妹	無
外銷部副總經理	鄭子汶	中華民國	87.10.01	0	0	0	0	0	0	中興大學畢	無	無	無	無	無
研發部協理	黃德丹	中華民國	87.01.01	30,150	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	無
財會部協理	李添進	中華民國	91.08.01	18,060	0.03%	4,515	0.01%	0	0	成功大學企管系畢	無	無	無	無	無
管理部協理	黃國強	中華民國	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、網路工程師及講師	無	無	無	無	無
外銷部協理	李姿蓉	中華民國	102.12.01	145	0	0	0	0	0	世新大學畢	無	無	無	無	無
外銷部經理	黃上源	中華民國	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	無
稽核室經理	楊麗華	中華民國	102.08.01	637	0	0	0	0	0	台南高商畢	無	無	無	無	無

## (四)董事及監察人之相關資料

## 1. 董事及監察人資料

105年11月30日 單位：股、%

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	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	持股比例	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	謝明振	中華民國	68.04	104.06.22	3年	68.04	8,681,940	14.35%	9,799,739	14.35%	4,729,029	6.92%	7,382,025	10.81%	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	監察人	謝明亮	兄弟
董事	蔡培元	中華民國	98.06	104.06.22	3年	98.06	89,328	0.15%	100,828	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	頂富投資股份有限公司	中華民國	104.06	104.06.22	3年	104.06	2,180,000	3.60%	2,460,675	3.60%	0	0	0	0	陸軍專科班土木工程系畢 精優電腦公司軟硬體、網路工程師及講師	管理部協理	無	無	無
	代表人：黃國強		105.08	105.08.12	3年	105.08	0	0	0	0	0	0	0	0			無	無	無
獨立董事	丁斌首(註)	中華民國	105.06	105.06.13	3年	105.06	96,375	0.15%	116,943	0.17%	1,128	0	0	0	國立台灣工業技術學院管理博士 實踐大學副校長 國立台灣科技大學工業管理系兼任副教授	1.實踐大學副校長 2.實踐大學國際企業管理學系專任教授	無	無	無
監察人	宜里開發股份有限公司	中華民國	104.06	104.06.22	3年	104.06	1,500,000	2.48%	1,693,125	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
	代表人：陳聰徒		104.06	104.06.22	3年	104.06	745,000	1.23%	840,918	1.23%	0	0	0	0					

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	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
監察人	謝明亮	中華民國	68.04	104.06.22	3年	68.04	1,951,731	3.22%	2,203,015	3.22%	1,891,725	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	謝明振	兄弟
監察人	李鴻琦	中華民國	91.06	104.06.22	3年	91.06	0	0	0	0	0	0	0	0	東海大學經濟系畢 順益會計師事務所會計師	1.順益會計師事務所會計師 2.榮茂光學公司獨立董事 3.東台精機公司監察人	無	無	無

註：獨立董事丁斌首於 105.06.13 股東會補選後就任。

2. 法人股東之主要股東

105 年 08 月 07 日

法人股東名稱	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%、盧裕堂 8.3%、陳宗毅 5%、李昆祥 5%、李鴻維 5%、李侑蒼 5%、盧威任 5%、陳柏原 5%。

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

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)										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、 財務、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
頂富投資股份 有限公司代表 人：黃國強			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
丁斌首	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝明亮			✓					✓	✓	✓		✓	✓	無
宜里開發股份 有限公司代表 人：陳聰徒			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李鴻琦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。

(五)發起人：不適用。



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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司代表人：謝明景(註)、頂富投資股份有限公司代表人：侯秀鑾(註 1)	謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司代表人：謝明景(註)、頂富投資股份有限公司代表人：侯秀鑾(註 1)	蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司代表人：謝明景(註)、頂富投資股份有限公司代表人：侯秀鑾(註 1)	莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司代表人：謝明景(註)、頂富投資股份有限公司代表人：侯秀鑾(註 1)
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—	謝明振	謝明振、蔡培元
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	6 人	6 人	6 人	6 人

註：法人董事億邁投資股份有限公司代表人謝明景於 104.06.22 股東會改選後解任。

註 1：法人董事頂富投資(股)公司及代表人謝奇諺於 104.06.22 股東會改選後就任；104.10.30 改派代表人侯秀鑾。

## (2) 監察人之酬金

104年12月31日 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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	謝明亮									無
監察人	宜里開發股份有限公司代表人：陳聰徒(註)	60	60	80	80	15	15	0.25	0.25	
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	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	謝明亮、宜里開發股份有限公司代表人：陳聰徒(註)、李鴻琦	謝明亮、宜里開發股份有限公司代表人：陳聰徒(註)、李鴻琦
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人

註：監察人宜里開發(股)公司於 104.06.22 股東會改選後就任；陳聰徒於 104.06.22 股東會改選後解任，並於 104.06.24 改任代表人。

(3)總經理及副總經理之酬金

104年12月31日 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註)		獎金及特支費 等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%)		取得員工認股 權憑證數額		取得限制員工 權利新股數額		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司		財務報告內所 有公司		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
								現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 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																	
外銷副總經理	鄭子汶																	

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	財務報告內所有公司
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	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人



## (4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

104年12月31日 單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	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				
	外銷副總經理	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				

- 2.分別比較說明本公司及合併報告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酬金之政策、標準與組合、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；%

職稱	103年度				104年度			
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
	酬金總額	酬金總額	估稅後純益比率	估稅後純益比率	酬金總額	酬金總額	估稅後純益比率	估稅後純益比率
董事	983	983	1.23	1.23	805	805	1.32	1.32
監察人	255	255	0.32	0.32	155	155	0.25	0.25
總經理及副總經理	9,718	13,518	12.14	16.89	11,006	14,806	18.06	24.30

- (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、員工酬勞分配係以獲利為分配基礎，故若無獲利時將無法分配。

#### 四、資本及股份

##### (一) 股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	68,311,950	31,688,050	100,000,000	

註：本公司股票係自 93 年 2 月 17 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

##### (二) 股本形成經過

1. 最近五年度截至公開說明書刊印日止股本變動情形如下：

單位：新台幣仟元；股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	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 1
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 2
91.09	10	44,520,000	445,200	44,520,000	445,200	盈餘轉增資 21,200 仟元	無	註 3
103.10	10	100,000,000	1,000,000	60,520,000	605,200	現金增資 160,000 仟元	無	註 4
104.10	10	100,000,000	1,000,000	65,059,000	650,590	盈餘轉增資 45,390 仟元	無	註 5
105.08	10	100,000,000	1,000,000	68,311,950	683,119	盈餘轉增資 32,529 仟元	無	註 6

註 1：87 年 10 月 22 日(87)台財證(一)第 86800 號核准函

註 2：89 年 7 月 6 日(89)台財證(一)第 58139 號核准函

註 3：91 年 7 月 29 日(91)台財證(一)第 0910142117 號核准函

註 4：103 年 10 月 7 日金管證發字第 1030038820 號核准函

註 5：104 年 7 月 30 日金管證發字第 1040028883 號核准函

註 6：105 年 7 月 5 日金融監督管理委員會已核准在案

2. 屬私募者，應以顯著方式標示，最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

105年08月07日 單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	1	18	1,310	2	1,331
持有股數	0	10,500	20,134,014	48,163,158	4,278	68,311,950
持股比例	0.00%	0.02%	29.47%	70.51%	0.00%	100.00%

註：外國發行人應說明其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司；無此情形。

#### 2.股數分散情形

105年08月07日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1至999	313	40,764	0.06
1,000至5,000	601	1,160,911	1.71
5,001至10,000	127	828,059	1.21
10,001至15,000	79	931,077	1.36
15,001至20,000	35	589,715	0.86
20,001至30,000	41	989,037	1.45
30,001至40,000	29	992,624	1.45
40,000至50,000	8	364,460	0.53
50,001至100,000	31	2,027,958	2.97
100,001至200,000	25	3,392,038	4.97
200,001至400,000	21	5,499,990	8.05
400,001至600,000	2	976,500	1.43
600,001至800,000	1	691,212	1.01
800,001至1,000,000	3	2,725,930	3.99
1,000,001以上	15	47,101,675	68.95
合計	1,331	68,311,950	100.00

### 3.主要股東名單

105年08月07日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
謝明振	9,799,739	14.35
億邁投資有限公司	5,677,396	8.31
翁玉蘭	4,729,029	6.92
謝明景	3,312,772	4.85
涂水城	2,953,413	4.32
富立建設股份有限公司	2,821,875	4.13
振悅投資有限公司	2,460,675	3.60
頂富投資有限公司	2,460,675	3.60
捷朗投資有限公司	2,460,675	3.60
謝明亮	2,203,015	3.23

### 4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股百分之十以上股東放棄現金增資認股之情形

#### (1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

單位：股

職稱	姓名	103 年度		104 年度		當年度(105)截至 8月7日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事	謝明振	3,115,505	13,046	—	—	—	—
董事	億邁投資 有限公司	1,807,658	0	—	—	—	—
董事	蔡培元	14,134	50,000	—	—	—	—
法人董事	頂富投資股份 有限公司(註6)	0	0	—	—	—	—
獨立董事	莊双喜(註1)	0	0	—	—	—	—
獨立董事	陸鵬舉(註2)	0	0	—	—	—	—
獨立董事	丁斌首(註3)	0	0	—	—	—	—
監察人	謝明亮	701,431	0	—	—	—	—
監察人	陳聰徒(註4)	20,000	745,000	—	—	—	—
監察人	李鴻琦	0	0	—	—	—	—
監察人	宜里開發股份 有限公司(註5)	0	0	—	—	—	—

註1：獨立董事莊双喜於104.09.18辭任。

註2：獨立董事陸鵬舉於105.08.11辭任。

註3：獨立董事丁斌首於105.06.13股東會補選後就任，非任職期間資料不予揭露。

註 4：監察人陳聰徒於 104.06.22 股東會改選後解任。

註 5：監察人宜里開發股份有限公司於 104.06.22 股東會選任，非任職期間資料不予揭露。

註 6：法人董事頂富投資股份有限公司於 104.06.22 股東會改選後就任，非任職期間資料不予揭露。

(2)上述放棄現金增資認股洽關係人認購情形

日 期	認 購 人 姓 名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認 購 股 數	價 格
103 年度	振悅投資有限公司	該公司董事長與本公司董事長同一人	4,540,000	22
	頂富投資有限公司	該公司董事長為本公司董事長之配偶		
	捷朗投資股份有限公司	該公司董事長為本公司董事長之配偶		
	富立建設股份有限公司	該公司董事長為本公司監察人		

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東股權移轉及質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

單位：股

職 稱	姓 名		103 年度		104 年度		截至 105 年 11 月 30 日止	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長 兼總經理 暨大股東	謝明振		13,046	0	651,145	0	466,654	0
董 事	蔡培元		50,000	0	6,699	0	4,801	0
董 事	頂富投資股份 有限公司	(註 1)	0	0	163,500	0	117,175	800,000
	代表人： 黃國強		0	0	0	0	0	0
	代表人： 謝奇諺		0	0	13,921	0	0	0
	代表人： 侯秀鑾		0	0	0	0	0	0
董 事	億邁投資有限公司		0	0	0	0	0	0
	代表人： 謝明景	(註 2)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	丁斌首(註 3)		0	0	0	0	5,568	0
獨立董事	莊双喜(註 3)		0	0	0	0	0	0
獨立董事	陸鵬舉(註 3)		0	0	0	0	0	0
監 察 人	宜里開發股份 有限公司代表 人：陳聰徒	(註 4)	0	0	112,500	0	80,625	0
	謝明亮		745,000	0	225	0	40,043	0
監 察 人	謝明亮		0	0	146,379	0	104,905	0
監 察 人	李鴻琦(註 5)		(11,130)	0	0	0	0	0
行 政 處 副總經理	謝玉珠		0	0	695	0	498	0
外 銷 部 副總經理	鄭子汶		(5,390)	0	(20,000)	0	0	0
研 發 部 協 理	黃德丹		0	0	2,003	0	1,435	0
財 會 部 協 理	李添進		9,000	0	1,200	0	860	0
管 理 部 協 理	黃國強		0	0	0	0	0	0
內 銷 部 經 理	呂憲開(註 6)		0	0	0	0	0	0

註 1：法人董事頂富投資股份有限公司及代表人謝奇諺於 104.06.22 股東會改選後就任；104.10.30 改派代表人侯秀鑾、105.07.07 改派代表人謝奇諺及 105.8.12 改派代表人黃國強。

註 2：法人董事億邁投資有限公司及代表人謝明景於 104.06.22 股東會改選後解任。

註 3：獨立董事丁斌首於 105.06.13 股東會補選後就任；莊双喜於 104.09.20 解任；陸鵬舉於 105.8.11 解任。

註 4：監察人宜里開發(股)公司於 104.06.22 股東會改選後就任；陳聰徒於 104.06.22 股東會改選後解任，並於 104.06.24 改任代表人。

註 5：監察人李鴻琦因轉讓持股數超過當選時持有股份二分之一，於 103.08.14 自然解任；另復於 104.06.22 股東會改選後就任。

註 6：呂憲關於 105.09.30 解任。

(2)移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)質押之相對人為關係人者之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

105 年 08 月 07 日 單位：股；%

姓名	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	9,799,739	14.35	4,729,029	6.92	7,382,025	10.81	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								
億邁投資有限公司	5,677,396	8.31	0	0	0	0	謝明景	董事長	無
翁玉蘭	4,729,029	6.92	9,799,739	14.35	0	0	謝明振	配偶	無
							頂富投資	董事長	
謝明景	3,312,772	4.85	691,212	1.01	0	0	億邁投資	董事長	無
							謝明振	兄弟	
							謝明亮	兄弟	
涂水城	2,953,413	4.32	0	0	0	0	無	無	無
富立建設股份有限公司(註)	2,821,875	4.13	0	0	0	0	無	無	無
頂富投資有限公司	2,460,675	3.60	0	0	0	0	翁玉蘭	董事長	無
振悅投資有限公司	2,460,675	3.60	0	0	0	0	謝明振	董事長	無
捷朗投資有限公司	2,460,675	3.60	0	0	0	0	謝明振	董事長	無
謝明亮	2,203,015	3.23	1,891,725	2.77	0	0	謝明景	兄弟	無
							謝明振	兄弟	

註：富立建設股份有限公司負責人陳聰徒，其持有本公司股份 840,918 股。

## (四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/仟股

項 目		年 度	103 年度	104 年度	105 年度 截至 9 月 30 日止
每股 市價	最 高		37.35	26.05	21.10
	最 低		22.55	16.30	17.40
	平 均		27.94	25.77	18.84
每股 淨值 (註 1)	分 配 前		18.03	18.03	16.17
	分 配 後		16.84	16.84	尚未分配
每股 盈餘	加 權 平 均 股 數		47,187	65,059	68,312
	每股盈餘 (註 2)	追 溯 調 整 前	1.70	0.94	0.19
		追 溯 調 整 後	1.23	—	—
每股 股利	現 金 股 利		0.440	0.343	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.75	0.50	—
		資 本 公 積 配 股	無	無	—
	累積未付股利 (註 3)		無	無	—
投資 報酬 分析	本益比 (註 4)		22.71	27.41	—
	本利比 (註 5)		63.50	75.13	—
	現金股利殖利率 (註 6)		1.57	1.33	—

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：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 4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。



## (五)公司股利政策及執行狀況

### 1.公司股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞、提撥不高於 2% 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。

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時不在此限，並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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，除酌予保留部份盈餘不分配外，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東紅利。

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。

### 2.本次股東會已議股利分配之情形

本公司 104 年度盈餘分配表業於 105 年 6 月 13 日經股東會決議通過如下：

104 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		43,431,076
減：其他綜合損益 (確定福利計畫之精算損益)	(3,052,210)	
加：本期稅後淨利	60,920,357	
減：提列 10% 法定盈餘公積	(6,092,036)	
可供分配總金額		95,207,187
分配項目		
股東現金股利(每股配發 0.343 元)	(22,315,237)	
股東股票股利(每股配發 0.500 元)	(32,529,500)	
期末未分配盈餘		40,362,450

(六)本年度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 改配放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘
		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），並經105年6月22日股東會決議通過。

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。

本年度擬議之無償配股每股配發新台幣 0.50 元，對於每股盈餘之稀釋效果有限，對公司營業績效及每股盈餘之影響尚不重大。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞、提撥不高於 2% 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

本公司本期估列員工、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：無。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司民國 104 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
員工酬勞	7,565 仟元	8,400 仟元
董監酬勞	630 仟元	700 仟元

本公司民國 104 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。本公司於股東會決議通過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。本公司 104 年度實際配發員工酬勞與董監酬勞金額與民國 104 年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

5. 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 103 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

本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 103 年度之員工紅利及董監酬勞分別為 9,934 仟元及 828 仟元與當年度財務報表估列數之差異，已調整為次一年度之損益。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

(1)所營事業之主要內容項目如下

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

(3)公司目前之主要產品項目

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。

(4)計畫開發之新產品

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，所以設計上得均衡各種不同產品類別，再配合純熟的生產技術，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種類的需求，硬箱方面以 PC 箱為主力，目前 PC 材質完全取代 ABS 材質硬箱，輕量化是其特色，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、經濟環境變動所帶來的市場變化，本公司除這一、二年繼續投入各型式的三軸式押出機用於生產 PC 板，克服技術上的不足，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，故本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，本公司已早納入在研發設計上，期能善盡企業社會責任。

## 2. 產業概況

### (1) 產業之現況與發展

依「臺灣區手提包輸出業同業工會」之網站資料，顯示我國箱包產業之起步可追溯自 1970 年代，當時係以代工(OEM)為主，40 多年來憑藉著日益精良之代工技術以及卓越之產品品質，我國箱包產品在世界上已居於舉足輕重之地位。1989 年，箱包產品出口總金額高達 12 億美金，當時從事箱包業之從業人員亦高達 15 萬人。

因為行李市場進入門檻較低，使得該行業具有高度分散的特性，不論新加入的廠商或是既有業者，基於國內勞工成本逐年增加，為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；除大陸地區之外，亞洲其他國家如泰國、菲律賓及美洲、非洲等地區亦有台灣之箱包業者前往投資設廠；而目前所需面對的主要挑戰則是打出品牌知名度、開發新產品、建立完善的高品質產業鏈及綿密的銷售據點。

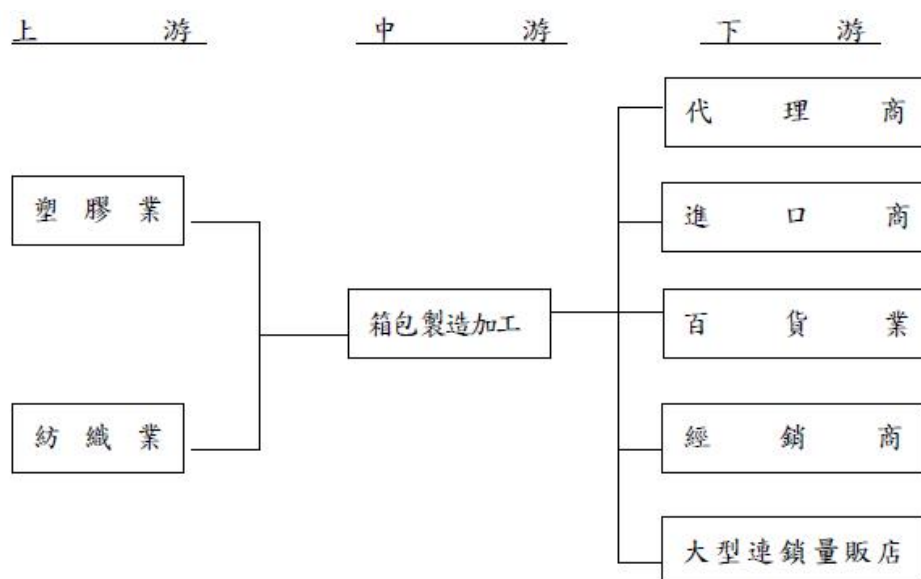
由此可知跨國運籌、多點布局就成為箱包業廠商保持及擴張占有率市場的重要策略之一，而現有業者較新進廠商具有的優勢則在於品牌的建立、廣泛的銷售據點、產銷的規模經濟、投資研發的完善以及推廣市場的能力，藉此再創造競爭優勢。而目前產品趨勢「質精價廉」的低價化潮流，代表低價競爭時代來臨，未來培養「產品差異化」的研發能力，亦是目前及未來產業發展的方針。

展望未來，由於箱包產業係屬於勞力密集產業，且以外銷為主，隨著生活水準之提升，消費者對於箱、包、袋之需求逐漸由體積(量)的大小轉變成功能(質)的強弱，因此產品之品牌、造型、質感、功能性及流行性已成為市場訴求之重點，故能及時且適當地反應流行潮流，滿足客戶不同需求，勢必成為箱包業者未來發展的重大考量因素之一。

### (2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司及其子公司生產製造所使用之產品材料，包括塑膠業產品 ABS 樹脂、聚丙烯(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；國內外之百貨公司、經銷商及大型連鎖量販店等，為本公司及其子公司產品行銷通路。

上、中、下游產業關聯圖如下所示：



### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### A.發展趨勢

##### a.產品輕量化

產品輕量化仍為本公司努力追求的目標，尤其各航空公司如處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。

##### b.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。

##### c.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

依據 2015 年「台灣地區手提包輸出業同業公會」提供之公會會員資料顯示，目前國內從事手提箱包廠商約有 95 家，而我國海關進出口資料顯示，國內業者仍以日本、美國及香港為最近三年度主要出口市場，上述三地於 102~104 年分別合計共有 58%、57%及 56%的出口比重。雖然我國出口的產品品質備受世界各國肯定，銷售區域遍布歐洲、美洲、亞洲甚至是非洲，但出口金額並未隨著國內技術的成熟而持續擴大，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長期外移至大陸地區及東南亞等新興國家所致，加上大陸地區及東南亞新興國家廠商產生之搶單效應，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，部份規模較小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。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次、研究發展

本公司目前產品以自行開發及代工為主，各事業處研發單位除致力於新產品開發及現有產品之改良之外，亦配合申請各項專利，以提升產品品質並確保公司權益。本公司主要由年輕有活力，具設計相關背景的優秀人員所組成。擁有符合市場流行趨勢的專業設計能力，配合以功能強大的電腦輔助設計系統，針對客戶之需求，迅速設計、開發出不同型式之產品，藉以獲取市場先機，提昇產品的市場競爭力。

台灣箱包產業已趨成熟，競爭日漸白熱化，然本公司仍致力於開發並累積各種關鍵技術，故其產品所應用之關鍵技術均由其研發團隊自行開發。近年本公司持續研發各類專利設計，未來將持續配合不同市場需求，開發新專利技術與高附加價值的新產品，期以多元化產品及高階製造技術擴大市場佔有率。

#### (2)研究發展人員及其學經歷

單位：人

項目	102 年度		103 年度		104 年度		105 年 截至 11 月 30 日		
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%	
學歷 分佈	博士	—	0.00	—	0.00	—	0.00	—	0.00
	碩士	1	7.14	1	6.25	1	4.55	2	9.09
	大專	13	92.86	15	93.75	21	95.45	20	90.91
	合計	14	100.00	16	100.00	22	100.00	22	100.00
平均年資(年)		8.7		10.1		8.4		9.3	

#### (3)最近五年度每年投入之研究發展費用

單位：新台幣仟元；%

年度	營業收入	研發費用	佔營收比例
100	2,989,837	14,731	0.49
101	3,296,341	13,092	0.40
102	3,389,495	13,806	0.41
103	3,522,915	15,440	0.44
104	3,401,313	18,259	0.54

#### (4)發展成功之技術或產品

年度	產品名稱	效益說明
100 年度	各項配件輕量化	降低箱體整體重量
101 年度	航射 669	射出箱與車拉鏈結合
102 年度	輕型鋁框	降低箱體重量
103 年度	平面碳纖維框	創新硬箱材質，降低箱體重量
104 年度	智慧型旅行箱	手機 APP 連結藍芽控制旅行箱開關鎖及定位箱包遠近、行動電源充電及透過手把直接秤重旅行箱重量
105 年 1~9 月	鋁合金框智能箱	將近期受歡迎之鋁合金框旅行箱與智能產品作結合，成為世界第一只鋁合金框智能箱

#### 4.長、短期業務發展計劃

##### (1)短期業務發展計劃

- A.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。
- B.拓展大陸內銷市場。
- C.以自有品牌開發各種休閒運動用品。
- D.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。
- E.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。
- F.輔導協力廠商（含大陸台商），期能長期且穩定地供應原物料。
- G.維持大陸生產據點之穩定，並在台投資新建產業園區。

##### (2)長期業務發展計劃

- A.持續與世界知名廠商建立策略結盟，加強行銷管道。
- B.持續強化自有品牌及建立高品質形象。
- C.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。
- D.積極培植國內及大陸台商衛星工廠。
- E.開發共通性零組件產品，以降低原物料庫存成本。
- F.未來朝向企業國際化、多角化之方向發展。



## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要產品服務之銷售提供地區(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度		104 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	日本	311,480	8.84	290,987	8.56
	東南亞	468,659	13.30	620,042	18.23
	歐洲	1,166,836	33.12	1,058,000	31.10
	美洲	638,582	18.13	552,472	16.24
	中東	181,875	5.16	151,054	4.44
	其他	3,709	0.11	10,085	0.30
外銷合計		2,771,141	78.66	2,682,640	78.87
台灣內銷		315,738	8.96	288,642	8.49
大陸內銷		436,036	12.38	430,031	12.64
合計		3,522,915	100.00	3,401,313	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，致 104 年度合併業績較 103 年度衰退約 3.5%。

依外銷地區別而言日本因過去長期受景氣影響，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業績明顯減少；美洲地區部分客戶出貨不如預期，均略有小幅衰退；東南亞因亞洲新客戶開發，業績呈現成長的唯一地區。台灣內銷及大陸內銷因受經濟景氣影響，降低消費者之購買慾，致業績明顯減少。

#### (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。根據過去 Frost & Sullivan 在 2011 年調查預測，全球行李箱市場規模將由 2006~2010 年的複合成長率 3% 提高到 2010~2015 年的 5%，估計於 2015 年全球行李箱市場達到 316 億美元。若以此推估，本公司 104 年在全世界行李箱市場佔有率約落於 0.4%。

#### (3)市場未來之供需情況與成長性

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。

根據過去 Frost & Sullivan 在 2011 年調查預測，全球行李箱市場規模將由 2006~2010 年的複合成長率 3% 提高到 2010~2015 年的 5%，估計於 2015 年全球行李市場達到 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，不但能創造新的需求，更可因此搶得市場先機，提升產品競爭能力。

##### D. 公司歷史悠久、品質穩定、信譽卓著

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。

##### 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業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

### 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。

### 不利因素與因應對策

#### A.勞工短缺、薪資逐年上漲、人工成本偏高

##### 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价格競爭

##### 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产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

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。

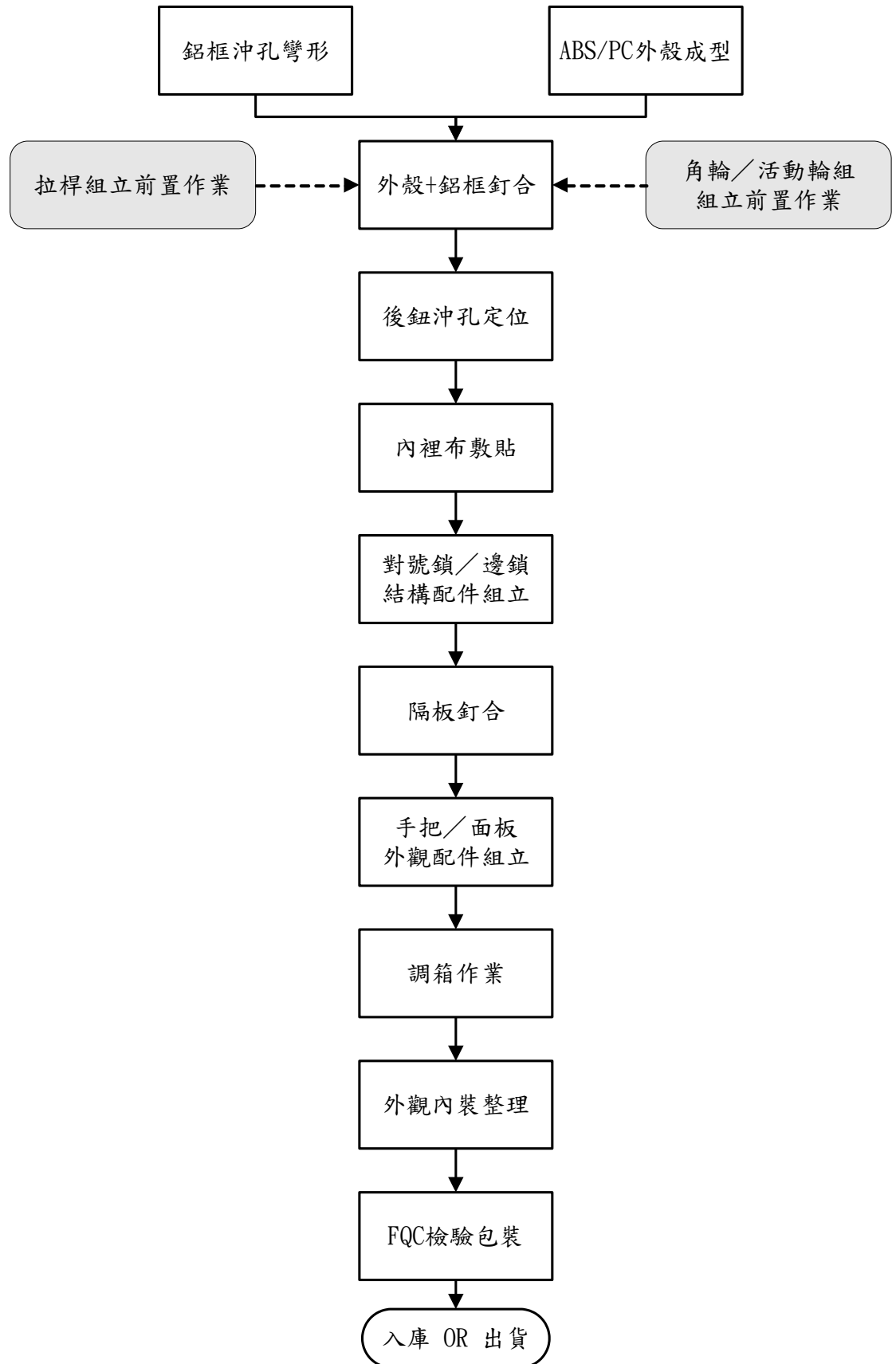
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)重要用途

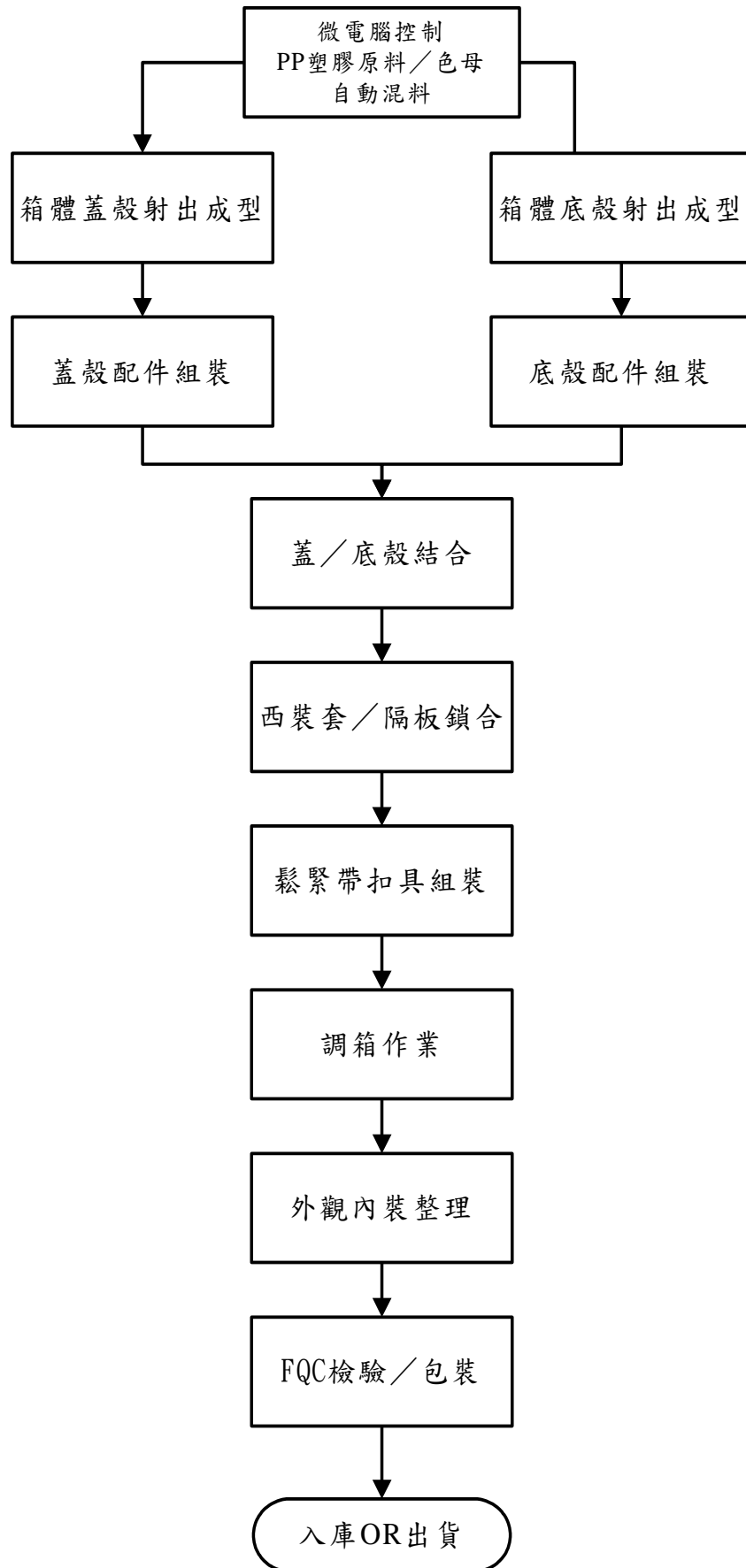
本公司主要產品有 PC、ABS 硬箱，PP 射出箱及軟箱(袋)等，主要用於觀光旅遊其一般商務旅行等。

(2)產製過程

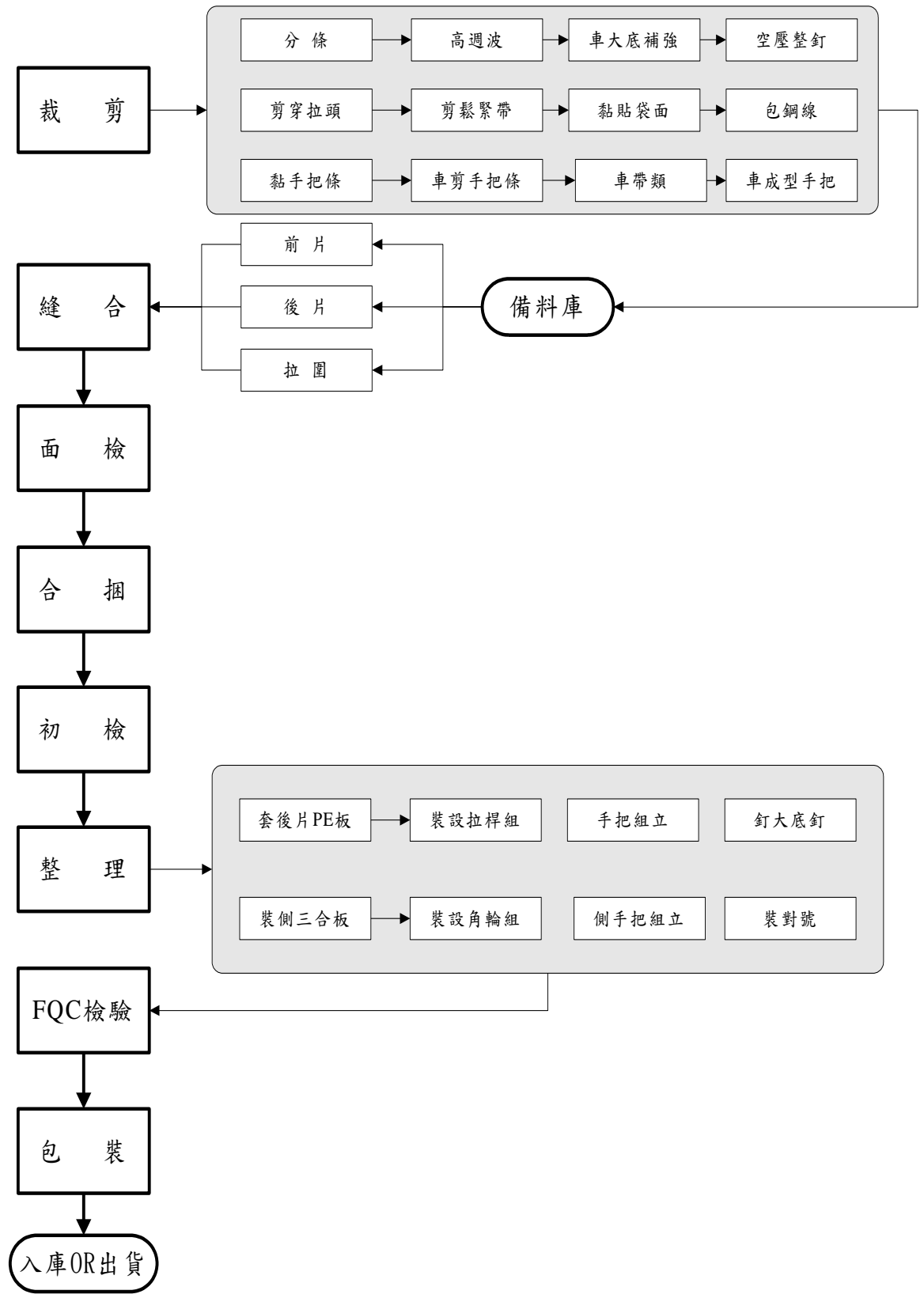
A.ABS/PC 硬箱



B.PP 射出箱



C.軟箱(袋)



### 3.主要原料之供應狀況

主要原料有 ABS 粒、PC 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。

### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)

本公司最近二年度產品別毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

項目	硬箱		其他		合計	
	103 年度	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度	104 年度
營業收入	2,747,532	2,790,552	775,383	610,761	3,522,915	3,401,313
營業毛利	445,684	459,752	151,248	118,149	596,932	577,901
毛利率(%)	16.22	16.48	19.51	19.34	16.94	16.99
毛利率變動比率(%)	1.60		(0.87)		0.29	

資料來源：本公司提供

依上表所示，本公司最近二年度毛利率較前一年度變動未達百分之二十，故不予進行價量分析說明。



## 5.最近二年度主要進銷貨客戶名單

### (1)最近二年度任一年度曾佔進貨金額 10% 以上之供應商名單

單位：新台幣仟元

項目	103 年				104 年				105 年前三季			
	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	名稱	金額	占當年度截至第三季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1.	江順	332,076	14.58	無	A336	308,444	18.23	無	A336	251,984	21.29	無
2.	A336	298,112	13.09	無	江順	293,319	17.34	無	江順	184,150	15.56	無
	其他	1,646,908	72.33		其他	1,090,155	64.43		其他	747,499	63.15	
	進貨淨額	2,277,096	100.00		進貨淨額	1,691,918	100.00		進貨淨額	1,183,633	100.00	

本公司近年主要供應商並無太多變化，因考量江順公司及 A336 公司配合度高、原料品質穩定等因素，故對其保有一定的採購金額；因本公司及其子公司之產品特性考量，故採購政策係考量供應商品質之穩定性、交期配合度及材料價格等條件而選擇適合之供應商，另本公司及其子公司積極尋找合格之供應廠商，各供應廠商採購比重分散，且與主要供應商維持良好關係，近二年度及 105 年前三季以來供需尚屬平穩。

### (2)最近二年度任一年度曾佔銷貨金額 10% 以上之客戶名單

單位：新台幣仟元

項目	103 年				104 年				105 年前三季			
	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	名稱	金額	占當年度截至第三季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1.	AM23	1,113,335	31.60	無	AM23	1,379,826	40.57	無	AM23	890,617	38.44	無
2.	MGB	396,666	11.26	無	MGB	328,977	9.67	無	KYOWA	232,102	10.02	無
	其他	2,012,914	57.14		其他	1,692,510	49.76		其他	1,194,287	51.54	
	銷貨淨額	3,522,915	100.00		銷貨淨額	3,401,313	100.00		銷貨淨額	2,317,006	100.00	

本公司行銷通路是以代理商性質為主，在近年來所開發以 OEM 性質合作的客戶 AM23，因其美洲市場訂單增多，亞洲營運據點的訂單也陸續轉移交由本公司生產，故銷貨金額穩定成長；客戶 MGB 主要受歐債及全球化經濟不景氣影響，對其銷貨業績略有衰退；客戶 KYOWA 為本公司自有品牌 EMINENT 日本最大代理商，105 年前三季躍進第二名，主要係受客戶 MGB 銷售下降影響所致。本公司及其子公司之銷售政策，採取聚焦與深耕策略，內、外銷並重，且目標市場不集中於單一國家，並拓展國際性大客戶提高生產規模經濟，降低國內同業價格競爭之衝擊，其變動情形尚稱合理。

6.最近二年度主要產品生產量值與銷貨量值

(1)生產量值表

單位：只；新台幣仟元

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

增減變動說明：因 104 年度隨客戶需求變動而影響。

(2)銷售量值表

單位：只；新台幣仟元

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

增減變動說明：因 104 年度隨客戶需求變動而影響。

### (三)最近二年度從業員工人數

單位：人

學歷		年度	103 年度	104 年度	105 年度截至 11 月 30 日
		管理人員	52	53	54
員工 人數	一般職員	274	304	378	
	生產線員工	1,703	1,578	1,267	
	合計	2,029	1,935	1,699	
	平均年歲	36.6	36.7		
平均服務年資		8.3	8.4		
學歷 分佈 比率	博 士	—	—	—	
	碩 士	0.34%	0.26%	0.35%	
	大 專	10.01%	10.03%	10.83%	
	高 中	12.42%	12.91%	14.54%	
	高中以下	77.23%	76.80%	74.28%	

### (四)環保支出資訊

本公司在推動環保、安全與衛生活動方面，不但符合國內相關法令的規定，也與國際認同的標準接軌。除早已對產品之配件進行綠色及回收再使用之設計，另外產業特性亦無對環境造成污染。

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

本公司生產之產品為利用人工與輸送帶裝配而成，依法令規定非屬現階段水污染、空氣污染防治法公告之事業種類，並無環境污染之虞。此外，本公司平時對於工廠週遭環境即予以妥善維持，已符合環保單位之要求。

2. 防治環境污染主要設備之投資及用途與可能產生之效益

本公司非屬現階段水污染、空氣污染防治法公告之事業種類，並無環境污染之虞，故無有關對防治環境污染之設備。

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無發生環境污染糾紛之情事。

4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受之損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出

本年度截至公開說明書刊印日止，本公司並無因環境污染之虞，對盈餘、競爭地位並無重大影響，另本公司未來二年度預計並無重大環保資本支出。

## (五)勞資關係

### 1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

#### (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和諧：包括員工生日禮金、三節禮金、不定期聚餐及年終聚會、員工旅遊、員工每年健康檢查、員工伙食補助、婚喪喜慶補助及舉辦各項活動等。

#### (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，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，另為強化員工的個人專業技能，會透過資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)退休制度與實施情形

- A.為照顧員工退休生活，訂有「員工退休辦法」。
- 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。

2.列明最近二年度及截至年報刊印日止，本公司因勞資糾紛所受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司著重人性管理，且勞資關係一向和諧，至目前為止，未有發生勞資糾紛事件而影響公司營運。本公司平時重視員工各項福利，提供良好之工作環境，強調與員工雙向溝通，使勞資間關係和諧，因此將來發生糾紛可能極微。

## 二、不動產、廠房及設備及其他不動產

### (一)自有資產

1.取得成本達實收資本額 20%或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備

105年9月30日

不動產、廠房及設備 名稱	單位	數量	取得 年月	原始 成本 (仟元)	重估 增值	未折減 餘額 (仟元)	利用狀況			保險 情形	設定擔保及權利 受限制之其他情事
							本公司使 用部門	出 租	閒 置		
土地： 台南市歸仁區民權段	平方 公尺	3,947.97	87.12	112,260	—	112,260	全公司	—	—	—	擔保借款
土地： 台南市歸仁區創豬厝 段及崙子頂段	平方 公尺	102,024	100.05~105.04	539,866	—	539,866	全公司 (註)	—	—	—	擔保借款
廠房建物： 大陸東莞廠	平方 公尺	33,075.2	87.01	RMB 18,317	—	RMB 18,317	全公司	—	—	火險	—

註：係本公司響應政府鮭魚返鄉回台政策，為在台南設置產業園區而取得之土地，目前持續規畫興建中，待完工後將由全公司使用。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

## (二)租賃資產

1.融資租賃達實收資本額 20%或新台幣三億元以上之租賃資產：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上)：

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
高鐵七店	坪	10	104.03~106.04	七店合計每月最低租金 938仟元	台灣高速鐵路(股)公司	1.高鐵板橋每月總營業額分級試算，未達特定級距則應繳最低租金。 2.除高鐵板橋，其餘各店以每月固定租金或總營業額固定抽成比率兩者取其高。 3.逐月之付匯款支付。	1.租賃物內之營業項目以旅行箱、旅行包及相關配件為主。非經台灣高鐵事前書面同意，不得任意變更營業項目。 2.台灣高鐵與交通部簽訂之興建營運合約，因合約屆滿或任何一方終止時，得中止本合約。
	坪	3.5					
	坪	6					
	坪	6					
	坪	5					
	坪	4.5					
	坪	16	102.6~107.5				

## (三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠使用狀況

105年11月30日

工廠	項目	建物面積(平方公尺)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
歸仁廠		13,144.41	287	各式箱包製品	良好
東莞廠		33,075.20	980	各式箱包製品	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：只；新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	103年度				104年度			
		產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
PC/ABS 硬箱		2,350,000	2,329,525	99.13	2,564,778	2,350,000	2,209,989	94.04	2,469,217
軟箱		660,000	555,456	84.16	574,027	660,000	425,922	64.53	471,644
其他商品		—	—	—	119,656	—	—	—	144,005
合計		3,010,000	2,854,981	94.85	3,258,461	3,010,000	2,635,911	87.57	3,084,866

## 三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

105年9月30日 單位：外幣仟元；新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(104年度)		持有公司股份數額
				股數(仟股)	股權比例				投資損益	分配股利	
EMINENT LUGGAGE LTD(BVI)	投資控股	USD 9,066	119,017	9,000	100%	119,017	—	權益法	(31,724)	—	—
安邁特提箱(東莞)有限公司	生產及銷售各式箱包、提箱零配件	USD 9,066	119,017	(註1)	100%	119,017	—	權益法	(31,724)	—	—

註1：有限公司無發行股數

(二)綜合持股比例

105年9月30日

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%	—	—	9,000	100%
安邁特提箱(東莞)有限公司	註	100%	—	—	註	100%

註：有限公司無發行股數

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

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期，列示如下：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
融資	第一銀行	102.03.21~107.03.21	信用借款/每個月為一期，分為36期清償，平均攤還本息。	無
融資	第一銀行	102.10.09~111.12.31	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/每季為一期，分為28期，平均攤還本息。	維持銀行要求之財務比率水準
融資	中國信託	104.06.09~114.06.09	信用借款/每季為一期，分為28期，平均攤還本息。	無
融資	元大銀行	104.02.11~107.02.10	信用借款/到期一次償還	無
融資	富邦銀行	104.05.15~106.05.15	信用借款/到期一次償還	維持銀行要求之財務比率水準
融資	玉山銀行	104.03.31~106.03.31	信用借款/到期一次償還	無
融資	華南銀行	105.03.21~107.03.04	信用借款/到期一次償還	無
融資	新光銀行	105.06.27~107.01.18	信用借款/到期一次償還	無

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

經查閱本公司最近三年度及截至評估報告出具日止與主管機關往來函文、董事會及股東會議事錄、年報、經會計師出具之財務報告及公開資訊觀測站公告資訊，本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本案申報日未逾三年者係 103 年 10 月申報生效之現金增資發行新股案件，茲就前述有價證券發行計畫相關內容及執行效益說明如後：

#### (一)計畫內容

##### 1.主管機關核准日期及文號：

金融監督管理委員會 103 年 10 月 7 日金管證發字第 1030038820 號函申報生效。

##### 2.計畫所需資金總額：新台幣 356,000 仟元。

##### 3.資金來源：

現金增資發行新股 16,000 仟股，每股發行價格 22 元，募集總金額 352,000 仟元，其餘 4,000 仟元部分，擬以自有資金支應。

##### 4.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			103 年第四季
償還銀行借款	103 年第四季	356,000	356,000

##### 5.預計可能產生之效益

該次計畫償還銀行借款金額為 356,000 仟元，用於償還因營運週轉之需所舉借之銀行借款，依擬償還之借款金額與其借款利率估算，預估 103 年度及未來每年度可節省利息費用約 371 仟元及 4,454 仟元，除減輕財務負擔，亦可提升償債能力，強化財務結構，進而增加長期競爭力。



(二)實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		103年 第四季	累計 執行情形	進度超前或落後之 原因及改進計畫
	償還銀行 借款	支用金額	預定	356,000	
執行 進度(%)		實際	356,000	356,000	
		預定	100.00	100.00	

103年度辦理之現金增資發行新股計畫業於103年第四季全數執行完畢，並依規定將資金運用情形季報表輸入公開資訊觀測站，尚無重大異常。

(三)執行效益評估

1.節省利息支出，減輕財務負擔

本公司於103年12月15日募足款項後，所募資金352,000仟元全數用以償還銀行借款。本公司實際償還銀行借款共計新台幣356,000仟元，已於103年第四季全數執行完畢，執行進度為100%，以本公司實際償還借款金額及各融資利率估算，103年度可節省利息支出116仟元，以後每年可節省利息支出約4,468仟元，其效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	償還金額	還款日期	103年度 減少利息(註2)	以後年度 減少利息
華南銀行	1.207%	20,000	103/12/19	8	241
華南銀行	1.140%	26,000	103/12/19	10	296
元大銀行	1.30%	100,000	103/12/26	18	1,300
富邦銀行	1.524312%	20,000	103/12/19	10	305
日盛銀行	1.60%	30,000	103/12/19	16	480
大中票券	1.158%(註1)	10,000	103/12/30	0	116
國際票券	1.158%(註1)	60,000	103/12/16	29	695
中華票券	1.138%(註1)	30,000	103/12/19	11	341
合庫票券	1.158%(註1)	30,000	103/12/22	9	347
兆豐票券	1.158%(註1)	30,000	103/12/26	5	347
合計		356,000		116	4,468

註1：此借款利率係包括商業本票利率、保證費率及承銷費率。

註2：以103年12月實際償還借款利率及天數估算。

## 2.改善財務結構，提升償債能力

本公司業於 103 年 12 月 15 日收足股款，旋即於 103 年 12 月償還銀行借款。茲就該次籌資前後之財務結構與償債能力分析如下：

單位：%

項目 / 年度		103 年 6 月 30 日 (募資前)	103 年 12 月 31 日 (募資後)
財務 結構	負債比率	61.11%	49.07%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	132.64%	148.77%
償債 能力	流動比率	124.77%	168.88%
	速動比率	92.21%	118.55%

資料來源：本公司 103 年度股東會年報；103 年 6 月 30 日係本公司自結數。

償債能力方面，募資後 103 年底之流動比率 168.88%及速動比率 118.55%均較 103 年第二季募資前之比率為高；另財務結構方面，103 年底之負債比率 49.07%及長期資金占不動產、廠房及設備比率 148.77%亦均較 103 年第二季募資前之比率為佳，故本公司 103 年度辦理現金增資用於償還銀行借款，以強化財務結構並提升償債能力之效益，應已顯現。

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

### (一)資金來源：

- 1.本次計畫所需資金總額：新台幣 476,755 仟元。
- 2.本次計畫資金來源：

辦理現金增資發行普通股 28,500 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 14 元，共可募集資金總額為新台幣 399,000 仟元，除本次現增預計募集新台幣 399,000 仟元，其餘 77,755 仟元以自有資金支應。另每股實際發行價格因市場變動調整，致資金募集不足時，其差額本公司將以自有資金或銀行借款支應之。反之，如實際募集金額高於預計募集金額，則超出部分本公司將作為充實營運資金。

### 3.計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	實際支用	預定資金運用進度		
			截至 105 年 第三季	105 年	106 年	
				第四季	第一季	第二季
償還銀行借款	106 年第一季	189,000	—	—	189,000	—
購置機器設備	106 年第二季	287,755	77,755 (註 1)	13,650 (註 2)	52,457	143,893
合計		476,755	77,755	13,650	241,457	143,893

註 1：本公司購置機器設備計畫項目中，實際支用部份係配合新廠施工進度，於 104 年第四季支付部分成型機及壓出機之訂金等計 22,771 仟元，於 105 年第一季至第三季陸續支付部分訂金及交機款 54,984 仟元，故截至 105 年第三季止已以自有資金支付 77,755 仟元。後續購置機器設備款預估 210,000 仟元將以本次募集資金支應。

註 2：因資金到位時間落差，105 年第四季先以銀行借款支應，待募集資金到位後，再用於償還該銀行借款。

### 4.預計可能產生效益

#### (1)償還銀行借款

本次計畫償還銀行借款金額為 189,000 仟元，用於償還因營運週轉之需所舉借之銀行借款，依擬償還之借款金額與其借款利率估算，預估 106 年度及未來每年度可節省利息費用約 1,712 仟元及 2,282 仟元，除減輕財務負擔，亦可提升償債能力，使得本公司負債比率降低，進而提高中長期競爭力，對本公司整體營運發展、健全財務財務結構及強化償債能力均有正面之助益。

#### (2)購置機器設備

本公司為 PC/ABS/PP 硬箱及軟箱袋等旅行箱專業設計、製造、銷售及服務的公司，不但自創 EMINENT、probeetle、CASESTAR 及 TravelMax 品牌行銷全球，在國內外消費市場已有其知名度，並持續與國際品牌進行 ODM/OEM 合作，產品銷售遍及全球，然隨著銷售數量增加，致廠房用地顯有不敷使用之情事，考慮擴增設備所需空間，加以為響應政府鼓勵回台設置營運總部及鮭魚返鄉政策，計劃於台南市歸仁區鄰近高鐵台南站特定區設置產業園區，於園區內興建廠房以解決擴建廠房用地之需求，並可改善目前廠房生產動線不順暢、生產效率不彰狀況，新建廠房將可有效提高生產產能及效率、減少無效浪費、減少人員動線不良所造成之效率損失等。

本公司本次募集資金計劃預計以 210,000 仟元購置台南歸仁區之產業園區新廠所需機器設備，主係抽板機、造粒機、成型機、射出機等設備，規劃設置 6 條生產裝配線，均係用以製造硬箱產品之相關設備，以提升生產效益及產能、擴大市場占有率及提升整體利潤。茲將 106 年下半年~113 年度預計之產銷量、銷售值、營業毛利及營業利益彙列如下：

單位:新台幣仟元；只

年度	產品項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業淨利
106 年下半年	PC/PP 硬箱	290,400	290,400	388,389	64,730	23,820
107 年		816,408	816,408	1,102,619	206,401	79,510
108 年		936,576	936,576	1,258,848	236,596	91,182
109 年		1,029,888	1,029,888	1,441,737	281,628	112,152
110 年		1,133,568	1,133,568	1,586,267	312,548	126,027
111 年		1,235,520	1,235,520	1,746,358	358,319	153,425
112 年		1,346,112	1,346,112	1,905,755	396,469	173,157
113 年		1,453,248	1,453,248	2,066,830	464,007	203,069

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次資金募集計畫之可行性

(1)本次募集資金於法定程序上之可行性評估

本公司本次現金增資發行新股計畫業經 105 年 12 月 15 日董事會決議通過在案，經評估本次發行計畫之內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法規規定，且律師對本次募集與發行計畫業已出具合法意見之法律意見書，顯示本次募集與發行現金增資發行新股計畫確已符合相關法令之規定，故本次增資計劃於法定程序上應屬可行。

(2)本次資金募集計畫完成之可行性

本次計畫採現金增資方式，發行普通股 28,500 仟股，每股面額 10 元，以每股 14 元溢價發行，預計募集資金為 399,000 仟元，除依公司法第 267 條規定保留 10%計 2,850 仟股由員工優先承購外，另依證券交易法第 28 條之 1 規定提撥本次擬發行股份總數 10%計 2,850 仟股對外公開承銷，其餘 80%由原股東依照認股基準日之股東持股比例認購。原股東或員工若有放棄認購或認購不足部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。而對外公開承銷部份，則由承銷團採餘額包銷方式，應足以確保本次資金募集之完成，故本次現金增資計畫之募集完成應具可行性。

(3)本次資金運用計畫之可行性

本公司辦理發行現金增資發行新股案募集金額共計新台幣 399,000 仟元，係用於償還銀行借款及購置機器設備，以下就其本次資金運用進度之可行性說明如下：

A.償還銀行借款

本公司本次籌資計畫預計以募集之資金計新台幣 189,000 仟元，用以償還銀行借款，除可減輕財務負擔，亦可提升償債能力、強化財務結構，進而增加長期競爭力。經檢視本公司本次計畫預計償還之銀行借款明細表及其借款合同，該等借款皆已實際動撥支用且並無不得提前還款或其他特殊限制條款之約定，故將於本次募集資金案經金融監督管理委員會核准後，預定於 106 年 3 月完成資金募集後立即償還銀行借款，故本次籌資用於償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

## B.購置機器設備

### (A)機器設備取得時間及設置空間之可行性

本公司本次擬規劃投資 287,755 仟元用以購置產業園區新廠所需之壓出機、造粒機、成型機、射出機等設備，規劃設置 6 條生產線，均為用以製造硬箱產品之設備，採購成本係根據以往採購經驗及參考目前市場行情予以預估，主要設備係向曾經往來之設備廠商採購，該等設備在進廠安裝設定係屬成熟技術，本公司亦已累積豐富之相關生產經驗，其基本之安裝及操作與現有之設備差異不大，況且本公司與國內外設備供應商均保持良好合作關係，供應廠商亦將對設備運轉進行支援，故評估本次新購置之機器設備應可順利取得並投入營運。因本公司產業園區興建廠房主體工程已於 105 年完成，同年 8 月中取得使用執照，已有足夠空間以供安置本次計畫購置之機器設備。配合廠房施工進度，本公司自 104 年第四季起陸續先行以自有資金 77,755 仟元支應部分訂金及交機款，以進行機器設備及附屬工程採購下單，預估約在 105 年第四季~106 年第二季間，相繼完成所有機台之交機、安裝、試車、驗收及相關款項之支付，並於 106 年第一季進行一條產線試產，預計 106 年第三季起已驗收機器設備可開始投入生產，以提高企業競爭力，故本次機器設備及附屬工程取得時間及設置空間之規劃應具可行性。本次規劃購置之機器設備明細、數量及金額如下：

單位：新台幣仟元

設備名稱	單位	數量	單價	金額
三軸板材共擠壓出機	台	4	15,000	60,000
造粒機	台	3	3,800	11,400
粉碎機	台	3	1,260	3,780
成型機	台	1	4,333	4,333
成型機	台	7	3,235	22,645
空壓機	台	3	1,250	3,750
五軸裁邊機	台	7	1,950	13,650
射出機	台	4	17,225	68,900
動柱式立式加工中心機(CNC)	台	4	2,550	10,200
時效爐	台	1	2,000	2,000
烤漆設備	套	1	14,200	14,200
鋁條沖床-雙邊	台	2	1,224	2,448
液壓沖床-雙邊	台	10	380	3,800
液壓沖床-單邊凹槽	台	2	185	370
液壓沖床-沖尾模雙邊	台	3	380	1,140
雙邊彎角機	台	3	2,907	8,721
輸送帶(含工作桌)	條	6	1,260	7,560
鉚釘機-單針 3mm	台	18	55	990
鉚釘機-雙針 3mm	台	9	115	1,035
鉚釘機-單針 4mm	台	18	55	990
鉚釘機-雙針 4mm	台	6	115	690
樓層輸送帶	條	4	1,000	4,000
其他設備及附屬工程				41,153
合計				287,755
減：自有資金支應金額				(77,755)
本次購置機器設備所需資金總額				210,000

## (B)購置機器設備所需生產技術及人力經驗之可行性

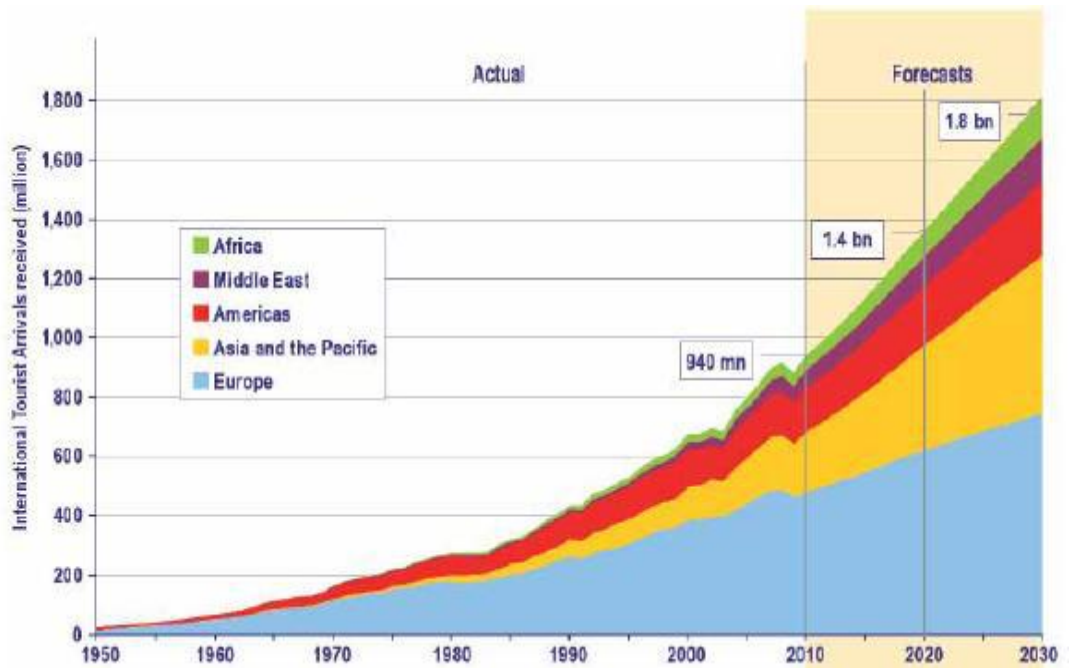
本公司成立於民國 68 年 4 月，致力於塑膠業產品 ABS 樹脂、聚丙烯(PP)、聚碳酸酯(PC)箱殼等材料及尼龍布材料之旅行箱、包、袋等相關產品的專業設計、製造及銷售，為一家世界級專業箱包公司，公司經營團隊累積多年實務經驗，除原有傳統旅行箱、包、袋產品外，亦不斷致力於提升技術改良層次，持續性投入改善製程及引進自動化設備、更新擴充原產品生產線以克服技術上的不足，並能增加生產效率，且本公司近年來積極培養研發實力，增聘研發人員，具有經驗豐富的研發部門人員於 104 年開發出先進的智慧型行李箱新產品，亦可隨時因應客戶端市場產品需求變化，迅速掌握流行趨勢，設計開發出不同型式產品。而本次增購新廠機器設備，其產製流程與現有舊廠之生產線大同小異，與現有設備差異主係在提升生產效率及自動化程度，其操作程序與目前作業類似，故以目前原有工作人員之經驗與技術皆成熟情況下，尚無熟悉度與技術支援之疑慮，加以具備實力堅強之研發團隊，故本次購置機器設備所需生產技術及人力經驗應具可行性。

## (C)市場需求及銷售之可行性

市場研究機構 Research and Markets 於 2016 年針對全球箱包市場發布的報告指出，2016~2020 年全球箱包市場的年複合成長率將達 6%。由於人們生活方式改變、城市化發展和旅遊熱興起，推動了全球箱包市場發展，全球旅遊和出外就學的人數增多以及工作出差機會頻繁，促進人們對箱包的需求。另根據 100 年 3 月世界旅遊及旅行理事會發布的「2011~2021 旅遊業經濟影響報告」指出，預測未來 10 年裡，世界旅遊業對全球國內生產總值 GDP 的貢獻每年將達到 4.2%，總額為 9.2 兆美元。此外，聯合國世界旅遊組織(UNWTO)於 2016 年 1 月出具的世界旅遊發展報告(World Tourism Barometer)指出，2015 年全球國際遊客人數為 11 億人次，預計至 2030 年將成長到 18 億人次，其中亞太地區將會是成長最快的一個區域，由此可知，觀光旅遊業未來之成長將是相當可觀的，因此將帶動觀光旅遊業之週邊產業(如箱包產業、航空業)之蓬勃發展，市場潛力極為可觀。



單位：百萬人



本公司除與 OEM/ODM 歐美知名品牌客戶進行策略聯盟，藉由各知名品牌全球市場拓展行銷通路，將本公司設計新穎、品質優異之產品行銷到全世界外，並積極行銷自有品牌，其中主要品牌 EMINENT 長期以來透過與德國最大 A 級 KAUFHOF 連鎖百貨集團合作，以專櫃性質設立據點，主要品牌 EMINENT 在德國消費市場已佔有一席之地，近年來為提供消費者更多選擇，開發以「純粹、簡約」獨特設計風格之新品牌 probeetle，一併在百貨公司專櫃銷售，另並開發平價新品牌 CASESTAR，透過代理商於百貨公司外之大賣場等通路販售，近期並已新設立德國銷售子公司以積極開發德國以外之歐洲國家如英國、法國、義大利、西班牙、丹麥、瑞典等區域；而其他國家如日本、新加坡、中東地區、沙烏地阿拉伯等國家，則以各區代理商獨立經營之行銷模式推廣。隨著品牌多元化，本公司亦致力於歐美網路購物平台推廣品牌知名度及銷售量。在內銷市場方面，本公司積極投入台灣及大陸地區旅行用品連鎖專賣店開拓，提升內銷產品市占率，至今已穩定速度擴充各城市營業據點，截至 105 年第三季底台灣及大陸內銷營運專賣實體通路店據點已增加至 71 家。

綜上所述，透過本公司以點、線連成的全球銷售網絡行銷模式，未來產品成長市場潛力可期，故本次購置機器設備計畫應具市場需求及銷售可行性。

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

## 2. 本次募集資金計畫之必要性

### (1) 償還銀行借款

#### A. 降低利息支出對獲利之侵蝕

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	105 年前三季 (自結數)
營業淨利(A)		115,394	89,973	19,446
利息費用(不含利息資本化)		4,987	2,911	2,649
利息費用-資本化		4,386	5,790	3,847
利息費用(含利息資本化)(B)		9,373	8,701	6,496
比率(B/A)%		8.12%	9.67%	33.41%

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之個體財務報告；105 年前三季係本公司自結數。

公司在經營過程中，若持續過度仰賴金融機構籌措資金，容易受授信額度限制及金融緊縮政策影響，不僅加重公司利息負擔，同時削弱公司對於景氣變化之應變能力。本公司 103~104 年度及 105 年前三季利息費用(含利息資本化)分別為 9,373 仟元、8,701 仟元及 6,496 仟元，分別佔營業淨利比率 8.12%、9.67% 及 33.41%。

本公司於 103 年 10 月辦理現金增資且 103 年下半年度起~104 年度持續動撥借款為回台專案低利率融資借款，使得 104 年度利息費用(含利息資本化)較 103 年度略為減少，但 103 年度由於產能利用率提升及主要原料 PC 粒等塑膠製品採購價格受到國際油品價格走勢而略為下跌，使得營業毛利率得以提升，營業淨利表現較佳，104 年度利息支出(含利息資本化)雖較 103 年度略減，但因營業利益較 103 年度減少，致利息費用(含利息資本化)佔營業淨利比率由 8.12% 上升至 9.67%。105 年前三季受市場景氣萎靡不振，歐美 OEM/ODM 客戶因市場競爭激烈致降價壓力加劇等影響，本公司因而調整營業策略，增加自有品牌產品行銷，致廣告費及增聘研發人員相關支出提高，營業淨利較去年同期大幅衰退，使得利息費用(含利息資本化)佔營業淨利比率上升至 33.41%，為避免未來年度獲利被利息費用侵蝕，預計藉由本次募得款項償還借款，將有助於降低利息費用，提升整體獲利能力，故實有其必要性。

B.提升償債能力，強化財務結構，進而增加長期競爭力

單位：%

項目		公司別		萬國	永裕塑膠	昭輝實業	宏大拉鍊
		104 年底	105 年 9 月 30 日 (自結數)	104 年底	104 年底	104 年底	
財務 結構	負債比率	60.96	61.50	46.65	30.14	56.09	
	長期資金占 不動產、廠房 及設備比率	143.97	118.62	372.12	171.58	263.59	
償債 能力	流動比率	197.27	125.08	230.59	155.56	130.24	
	速動比率	150.23	90.64	176.36	104.63	100.14	

資料來源：1.各公司經會計師查核簽證之個體或個別財務報告；105 年 9 月 30 日係本公司自結數。

2.各公司上傳公開資訊觀測站之股東會年報資料。

經比較本公司與同業間之財務結構與償債能力，在財務結構部分，本公司 104 年底之負債比率 60.96% 皆大幅高於採樣同業，且本公司截至 105 年 9 月 30 日止負債比率持續上升至 61.50%，係因持續投入產業園區廠房興建及購置機器設備而動撥融資借款，致財務結構逐漸弱化；104 年底及 105 年 9 月 30 日止之長期資金佔不動產、廠房及設備比率分別為 143.97% 及 118.62%，皆較採樣同業低，主係因 102 年起陸續購置產業園區之土地及興建新廠工程，致不動產、廠房及設備金額增幅遠大於長期資金增加幅度。另就償債能力分析，本公司 104 年底流動比率與速動比率分別為 197.27% 及 150.23%，低於永裕塑膠，高於昭輝實業及宏大拉鍊，然截至 105 年 9 月 30 日止，流動比率與速動比率分別下降至 125.08% 及 90.64%，主係因產業園區一期建廠工程陸續完工支付工程款等大額資本支出，致使現金及約當現金大幅下降。

然面對同業競爭及因應景氣波動變化時，實有降低財務風險之必要性，且目前本公司負債比率仍屬偏高情況下，一旦因不景氣或營運狀況不佳時，更可能因舉債經營而使財務結構惡化及短期償債能力減弱，連帶使得流動性信用風險提高，將影響其融資信用，大幅提高公司營運風險，故本公司本次募集資金用以償還銀行借款，對於強化本公司財務結構及提升公司競爭力，實有其必要性。

C.降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間

最近二年度及本年度截至 9 月底銀行借款佔負債比率

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年底	104 年底	105 年 9 月 30 日 (自結數)
短期借款及應付短期票券		-	44,991	179,785
長期借款(含一年內到期)		479,543	1,186,764	1,223,673
銀行借款合計		479,543	1,231,755	1,403,458
總負債		1,051,112	1,749,434	1,764,007
銀行借款佔總負債之比例		45.62%	70.41%	79.56%

資料來源：本公司經會計師查核簽證之個體財務報告；105 年 9 月底係本公司自結數。

由上表可知，本公司 103~104 年底及 105 年截至 9 月底止銀行借款佔負債總額比率分別為 45.62%、70.41%及 79.56%，對銀行借款之依存度呈現逐年上升趨勢。其中 103 年度銀行借款佔總負債之比例為 45.62%，係因該年度辦理現金增資 352,000 仟元用以償還銀行借款，然因本公司除一般營運週轉所需之融資外，亦因持續投入產業園區廠房建置、購入土地及機器設備並依興建進度動撥建築融資借款，致 104 年底及 105 年 9 月 30 日銀行借款佔總負債之比例及長期借款皆較 103 年底大幅提高。

綜上所述，本公司向銀行融資程度日深，藉由本次所募集之部分資金償還銀行借款，不僅可降低本公司對銀行之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，長期穩定之資金更有益於本公司對市場風險之承受度，避免因景氣惡化時，銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險，故本公司本次為降低對銀行之依存度而償還銀行借款，實有其必要性。

整體而言，本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款，將有利於本公司降低利息支出、改善財務結構、降低營運風險及提高競爭力，故應具必要性。

## (2)購置機器設備

### A.產業成長可期

依據世界觀光旅遊委員會(WTTC)於 2015 年報告中指出，2014 年全球觀光與旅行經濟對生產毛額之全面貢獻約佔全球 GDP 之 9.8%，預估至 2025 年全球觀光與旅行經濟對生產毛額之全面貢獻更將佔全球 GDP 之 10.5%，且世界觀光組織(World Tourism Organization, WTO)亦預估至 2020 年全球觀光人口數將成長至 16 億 200 萬人次，全球觀光收益將可達到美金 2 兆元，全球各國外匯收入中約有超過 8% 係來自觀光休閒收益。此外，在全球箱包市場中，尤以亞太地區的箱包市場增長最為迅速，主係受到中國和印度市場之貢獻，且因消費者收入水平提升和城市化發展，顯見對各式功能箱包的需求用量將會呈現持續成長趨勢，因而帶動箱包產業之蓬勃發展。

本公司積極佈局開發美國、加拿大、德國及中國等海外市場，憑藉本公司三十餘年產業豐富經驗的既有基礎下，除繼續朝向擴大與 OEM/ODM 代工客戶之高端精品品牌合作，並以其深耕德國 20 年之自有品牌 EMINENT 為基礎，開發年輕、時尚、簡約、平價等多元化新品牌如 probeetle、CASESTAR 及 TravelMax 等，提高其在箱包袋市場的佔有率。故本公司購置機器設備以支應未來產業成長趨勢及擴大市場佔有率所需產能，確實有其必要性。

### B.深耕利基產品，提高生產效率及公司整體獲利

近年來，在全球行李箱、商務包、電腦包及戶外休閒包瞬息萬變的市場競爭中，消費者在購買產品的需求考量性已趨多，舉凡經濟環保性、功能實用性及設計新穎性等需求皆無可避免，現今市場上對旅行箱種類的需求，硬箱係以 PC 箱為主力，已完全取代 ABS 材質硬箱成為消費市場趨勢，本公司在所有產品中，已將追求「產品輕量化」納為目標之一，並針對不同市場區隔持續進行各款 PC 箱及 PP 箱的開發設計，如投入各型式的三軸式壓出機生產 PC 板，框型利用單、雙角彎框機不斷開發、試產，一體射出成型的 PP 材料箱殼，在順應消費潮流以發展產品輕量化上已取得顯著成效，同時極力開發數組模組化外殼，期許提高生產效率及其附加價值，製造出符合客戶之期望及要求的產品。

由於本公司目前位於台南市歸仁區中山九街內之廠辦拆分三個區域，其中中山九街 40 號主要為生產 PC 硬箱工廠及辦公室，中山九街 20 號主要為生產 PP 射出廠，由於自有資產廠辦已不敷使用，故另承租中山九街 27 號廠房以供倉庫使用，然由於廠房及倉庫分屬三個區域，並不相連，難以做一整體規劃，致製造動線不順暢、生產效率較不彰，且目前廠區附近工廠林立，難以擴廠，為解決既有廠房用地不敷使用之情事，本公司乃響應政府鼓勵台商回台設置營運總部及鮭魚回流政策，於台南市歸仁區設置萬國通路產業園區，目前產業園區新建廠房已完工並取得使用執照，由於新廠房面積較目前舊廠大，有利作空間資源整合及規劃生產動線流程，使生產流程合理化、作業標準化，並可強化自動化生產設備，減少對人工高度依賴，以降低製程成本並提升產能。故本公司本次辦理現金增資用以購置產業園區內新建廠房所需之機器設備，不僅可擴充整體產能之外，並能規劃順暢的生產動線流程，提升本公司生產經濟規模以降低單位固定成本、增加產品利潤並有助新產品之研發推展，此將有利於整體產程及技術之整合，達成降低生產成本之目標，對本公司實有莫大助益，其整體獲利應可提升。

綜上所述，在市場需求成長情形下，若能及時擴充產能將可提高獲利能力及市場競爭力，故本次募資用以購置機器設備實屬必要。

### 3. 本次募集資金計畫之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預定進度合理性評估

##### A. 償還銀行借款

本公司本次辦理現金增資預計於 105 年 12 月向金融監督管理委員會證券期貨局提出申報，於申報生效後，擬採公開申購方式對外公開承銷，經考量主管機關審核、辦理承銷、資金募集完成等所需時間，預計於 106 年 3 月上旬完成資金募集，由於其借款合同中並無不得提前還款之限制，俟資金募足完成後，即可立即動用 189,000 仟元以償還銀行借款，故償還銀行借款之資金運用計畫及進度應屬合理。

## B.購置機器設備

本次購置機器設備計劃係購置產業園區新廠之壓出機、造粒機、成型機、射出機等設備，規劃設置6條生產線，均為用以製造硬箱產品之設備，總投入金額計287,755仟元，其中210,000仟元以本次所募集資金支應。本次購置機器設備資金運用進度，採購成本係根據以往採購經驗及參考目前市場行情予以預估，主要設備係向曾經往來之設備廠商採購，資金運用進度係配合預計購置機器設備之付款條件，由於本公司已於104年第四季起開始陸續進行機器設備及附屬工程採購下單，預估約在105年第四季~106年第二季間，相繼完成所有機台之交機、安裝、試車、驗收及相關款項之支付，並於106年第一季進行一條產線試產，預計106年第三季起已驗收機器設備可開始投入生產，機器設備購置時間與資金取得時間應可相互配合，故其資金運用計劃與預定進度尚屬合理。

### (2)預計可能產生效益之合理性

#### A.償還銀行借款

##### (A)節省利息支出，減輕財務負擔

本公司本次募集資金計畫部分係用以償還銀行借款，茲就本公司預計償還之銀行借款明細列示如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間(註1)	原貸款用途	原貸款金額	106年度(註2)		以後年度
					償還金額	減少利息	減少利息
華南銀行	1.00589%	105/3/4-107/3/4	營運週轉	24,000	24,000	181	241
華南銀行	1.00567%	105/3/4-107/3/4	營運週轉	21,000	15,000	113	151
元大銀行	1.26%	104/2/11-107/2/10	營運週轉	150,000	150,000	1,418	1,890
合			計	195,000	189,000	1,712	2,282

註1：係與貸款機構簽訂借款額度契約之授信可動用期間。

註2：以106年3月底償還借款估算。

本公司本次預計辦理現金增資發行新股募集399,000仟元，擬用於償還上述之銀行借款合計共189,000仟元，以降低舉債經營成本，本公司預計106年3月上旬完成資金募集作業後即償還銀行借款，若依預計償還金額及各融資利率估算，預計106年度可節省利息支出1,712仟元，以後每年可節省利息支出約2,282仟元，可適度減輕本公司之財務負擔，降低財務風險，增加資金調度彈性，對本公司未來獲利之提升將有所助益，故本次籌資計畫用以償還銀行借款預計可節省利息費用之效益應屬合理。

(B)改善財務結構，提升償債能力

單位：%

項目	年度	籌資前		籌資後(註)
		104 年底 (查核數)	105.9.30 (自結數)	以 105 年 9 月底數字估算 106 年第一季 增資償債借款後之情形
財務結構	負債比率	60.96	61.50	48.20
	自有資本比率	39.04	38.50	51.80
償債能力	流動比率	197.27	125.08	148.73
	速動比率	150.23	90.64	114.29

資料來源：本公司 104 年度依國際財務報導準則編製經會計師查核簽證之個體財務報告；105 年 9 月 30 日係本公司自結數。

本公司本次辦理現金增資發行新股募集之資金中 189,000 仟元將用於償還銀行借款，除可減輕利息負擔外，亦可避免未來利率走揚增加之資金成本，以本公司 105 年 9 月底自結財務報表推估其改善後之財務比率，在財務結構方面，本公司本次辦理現金增資發行新股，負債比率將由 61.50% 降至 48.20%，自有資本比率則由 38.50% 相對提高至 51.80%，可明顯改善本公司之財務結構；在償債能力方面，流動比率及速動比率由籌資前的 125.08% 及 90.64% 分別提升至 148.73% 及 114.29%，其償債能力將獲得改善，整體而言，有助於強化財務結構及提升公司競爭力並降低流動性風險，其效益尚屬合理可期。

綜上，本公司藉由本次辦理現金增資發行新股募集用以償還銀行借款，除可健全長短期資金結構外，並得以節省利息支出、改善財務結構及增加短期償債能力，且能提昇其銀行資金運用調度之彈性，故本次用以償還銀行借款所產生之效益應屬合理可期。

B.購置機器設備

本公司本次購置產業園區新廠所需之壓出機、造粒機、成型機、射出機等機器設備，規劃設置 6 條生產線，均為用以製造硬箱產品之設備，係作為因應市場成長趨勢，提升生產規模及效率，並進而提升公司競爭力，已於 104 年第四季起開始陸續進行機器設備採購，預計在 105 年第四季~106 年第二季間相繼完成所有機台之交機、安裝、試車、驗收及相關款項之支付，並於 106 年第一季進行一條產線試產，預估 106 年第三季起已驗收機器設備可開始投入生產，茲將 106 年下半年~113 年度預計可能產生之生產量、銷售量、銷售值、營業毛利及營業利益彙列如下：



單位:新台幣仟元;只

年度	產品項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業淨利
106年下半年	PC/PP 硬箱	290,400	290,400	388,389	64,730	23,820
107年		816,408	816,408	1,102,619	206,401	79,510
108年		936,576	936,576	1,258,848	236,596	91,182
109年		1,029,888	1,029,888	1,441,737	281,628	112,152
110年		1,133,568	1,133,568	1,586,267	312,548	126,027
111年		1,235,520	1,235,520	1,746,358	358,319	153,425
112年		1,346,112	1,346,112	1,905,755	396,469	173,157
113年		1,453,248	1,453,248	2,066,830	464,007	203,069

(A)生產量及銷售量之合理性

本公司考量近年來消費習慣已轉型為購買時尚、輕量化之 PC/PP 材質硬箱，故規劃新廠以生產 PC/PP 硬箱為主，購置新廠生產 PC/PP 硬箱產品之機器設備，除就原有 PC/PP 硬箱產品生產設備進行汰舊換新以提高生產效率，並規劃擴增生產規模以強化市場競爭優勢，故新廠機器設備及準備線、裝配線數量較目前台南歸仁廠增加，本公司預計 106 年下半年~113 年度產業園區新廠產能係以設置之機器設備及產線數量進行產能預估，依據以往投產經驗規劃生產學習曲線，並考量市場需求呈現成長趨勢及開發副品牌 probeetle 及 CASESTAR 產品狀況推估生產量，估算 106 年下半年~113 年度生產量分別為 290,400 只、816,408 只、936,576 只、1,029,888 只、1,133,568 只、1,235,520 只、1,346,112 只及 1,453,248 只，預計之生產量尚屬合理。

由於本公司之箱包產品已行銷於世界各地，已與各地區代理商及知名品牌商維持良好及密切之關係，並持續拓展大型百貨公司、大型量販店及專賣店門市等銷售通路，積極至國外參展，提高品牌知名度，今年 11 月已設立之德國子公司 Eminent Europe GmbH，將自有品牌 EMINENT 及副品牌 probeetle 商品透過大型百貨公司、大型量販店及專賣店門市等實體通路及網路購物平台，加以推廣至英國、義大利、西班牙、法國、荷蘭及比利時等其他歐洲地區市場，並將與加拿大歷史悠久之零售商合作開發美國及加拿大等外銷市場，亦積極與既有品牌客戶洽談合作計劃。故本公司預估 106 年第二季底前設備到位，同年第三季新廠開始量產後，將可配合客戶訂單開始出貨，故擬以產銷一致為估計基礎，預估可增加之產銷量尚屬合理。

(B)銷售值之合理性

本公司銷售值係依據過去年度產品平均銷售單價為基礎、考量內外銷之訂價差異等，予以估算單位價格，綜合考量市場需求、客戶之開發狀況予以預估銷售量，考量預計售價及銷售數量並依產品組合予以估算，預估 106 年下半年~113 年度之銷售金額分別為 388,389 仟元、1,102,619 仟元、1,258,848 仟元、1,441,737 仟元、1,586,267 仟元、1,746,358 仟元、1,905,755 仟元及 2,066,830 仟元，預估基礎尚屬合理。

(C)營業毛利之合理性

本公司營業毛利之估算係以 105 年前三季台南歸仁廠自行生產銷售之毛利率作為估算基礎，考量未來新廠之設備係為新款設備，生產動線安排較為流暢及自動化程度較高等，均有助於提高生產效率及生產規模擴大產生之規模經濟等因素，將有助於降低生產成本，且箱包產業不若電子產業需面臨單位售價逐年調降之風險，故除 106 年因自第三季開始量產，初期由於人員經驗不足，成本較高，故預估 106 年毛利率約為 16%，但隨著累計產量增加，員工熟悉度提高，預估 107 年度~113 年度之毛利率將可維持 18%~22%之間，應尚屬合理。

(D)營業淨利之合理性

本公司營業費用之估計係參考最近期報表之營業費用率約 9%為估算基礎，扣除三角貿易之影響，並考量內銷專賣店等之租金及水電相關支出，致推銷費用較高，故預估內銷產品之營業費用率約為 40%~42%，而外銷則較無需承擔推銷費用等因素，故預估外銷之營業費用率約為 2.5%，故依內外銷之產品銷售組合予以估算營業費用率，預估 106 年下半年~113 年度之營業費用率約 10%~13%左右，尚屬合理。

(E)預計資金回收年限之合理性

單位：新台幣仟元

年度	營業淨利	折舊費用(註)	現金流量	累積金額
106 年下半年	23,820	43,450	67,270	67,270
107 年	79,510	58,981	138,491	205,761
108 年	91,182	58,981	150,163	355,924
109 年	112,152	58,981	171,133	527,057
110 年	126,027	58,981	185,008	712,065
111 年	153,425	58,981	212,406	924,471
112 年	173,157	58,981	232,138	1,156,609
113 年	203,069	58,981	262,050	1,418,659

註：廠房主體工程折舊提列係以 50 年為提列基礎、餘工程設施折舊提列係以 20~25 年為提列基礎；機器設備折舊提列係以 5~15 年為提列基礎。

本公司興建產業園區廠房及購置機器設備預計分別投入 1,083,542 仟元及 287,755 仟元，合計共 1,371,297 仟元，折舊費用之提列皆採直線法提列，廠房主體工程分 50 年、餘工程設施折舊提列係以 20~25 年提列折舊費用，機器設備依預估耐用年限 5~15 年提列，依本公司預計於產業園區興建廠房及購置機器設備金額，預估每年提列之折舊費用為 58,981 仟元，尚符合本公司折舊提列政策，提列之折舊費用尚屬合理。依上述營業淨利加回所提列之折舊費用所累計現金流量估算回收年數約為 7.32 年，尚屬合理。

#### 4.各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### (1)各種資金調度來源之分析比較

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，大致可分為兩類：一為與股權有關之籌資工具，如現金增資發行普通股及海外存託憑證(GDR)；另一則為與債權有關之籌資工具，如普通公司債、國內外轉換公司債及銀行借款等，茲就各種常用籌資工具之有利、不利因素歸納如下：

	項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
股 權	現金增資 發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.可改善財務結構，減少利息支出，提升自有資本比率，降低財務風險，提升競爭力。</li> <li>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。</li> <li>3.員工依法得優先認購成為公司股東，可提升員工之認同度及向心力。</li> <li>4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.獲利水準易因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。</li> <li>2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。</li> <li>3.無利息費用之節稅效果，稅負較可轉換公司債為高。</li> </ol>
	海外存託憑證 (GDR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外國際知名度。</li> <li>2.發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，可募集較多資金。</li> <li>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司海外國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>2.目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續繁雜，買賣易受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。</li> <li>3.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額不宜過低。</li> <li>4.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。</li> </ol>
債 權	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。</li> <li>2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。</li> <li>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。</li> <li>4.債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。</li> <li>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。</li> <li>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。</li> </ol>

項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
普通公司債	1.每股盈餘未有致稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。 3.可取得中長期穩定之資金。 4.債息帳列費用，可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，負債增加，將侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低與同業之競爭力。 3.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金贖回壓力。 4.國內目前缺乏客觀之債信評等，債券流通性低，故對投資人吸引力不若股票，資金募集較不易。
銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。	1.利息負擔較重，負債增加，將侵蝕公司獲利能力。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行銀行借款支應。 3.銀行有權視情況抽回銀根，公司較難掌握，易導致週轉不靈。 4.財務結構惡化，降低與同業競爭力。 5.限制條款較多且嚴格。

(2)各種資金調度方式對每股盈餘、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

各種籌資方式，各有其利弊，應以公司實際狀況，選擇較有利的工具，而海外存託憑證(GDR)及海外轉換公司債其固定發行成本較高，不符合經濟效益，不擬考慮。另銀行借款與發行普通公司債效果差異不大，故下表擬全數以現金增資、銀行借款及國內轉換公司債為融資方式，比較其對每股盈餘稀釋之影響：

單位：仟元；仟股

項目	現金增資	銀行借款	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
募集金額	399,000	399,000	399,000	399,000
籌資工具利率(註 1)	0%	1.19%	0.5%	0%
稅前淨利(註 2)	32,039	32,039	32,039	32,039
資金成本(a)	—	4,748	1,995	—
籌資後稅前淨利(b)	32,039	27,291	30,044	32,039
增資前股數(註 3)	68,312	68,312	68,312	68,312
增加流通在外股數(註 4)	28,500	—	—	25,742
籌資後流通在外股數(註 4)	96,812	68,312	68,312	94,054

項目	現金增資	銀行借款	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
106 年度預估加權平均流通在外股數(註 4) (c)	89,687	68,312	68,312	85,473
資金成本對每股盈餘影響(d)= (a)/ (c)	—	(0.07)	(0.03)	—
每股稅前盈餘(元) (e)= (b)/ (c)	0.36	0.40	0.44	0.37

註 1：假設未包含發行成本下，各籌資工具資金成本之假設分別為：現金增資 0%、銀行借款為依 105 年第三季本公司平均借款利率 1.19%、轉換公司債全數轉換之之資金成本為 0 仟元，全數未轉換之資金成本則以賣回殖利率 0.5% 計算。

註 2：參考 105 年前三季公司自結之財務報表，稅前淨利為 24,029 仟元，假設全年度稅前淨利為 24,029 仟元 ÷ 3 × 4 = 32,039 仟元。

註 3：根據最新變更登記表，本公司流通在外股數為 68,312 仟股。

註 4：不考慮無償配股及轉換公司債利息費用之稀釋效果，僅分析因現金增資及轉換公司債轉換所造成之稀釋效果：

(1) 假設現金增資籌資 399,000 仟元，每股發行價格為 14 元，則需發行 28,500 仟股，預計募足股款時點為 106 年 3 月，股數流通在外以 9 個月計算，故 106 年度加權平均流通在外股數為 89,687 仟股(68,312 仟股 + 28,500 仟股 × 9/12)。

(2) 假設全數發行轉換公司債，發行時之基準價格為 15 元，預計以 103.33% 溢價發行，暫定轉換價格為 15.5 元計算，並假設全數於 106 年 4 月底轉換，將增加普通股 25,742 仟股(399,000 仟元 / 15.5 元)，故 106 年度加權平均在外股數則為 85,473 仟股(68,312 仟股 + 25,742 仟股 × 8/12)。

#### A. 對每股盈餘稀釋之影響

如上表設算，本次募集資金計畫若採現金增資募集資金，雖對每股盈餘產生一定程度之稀釋效果，惟其效益不僅可節省利息支出，可立即降低負債比率亦可藉由提撥員工認購增加員工對公司之向心力；如若全數採銀行借款或發行轉換公司債方式，其資金成本雖對每股盈餘影響程度不大，但因為舉債性質，將降低自有資本比率，造成財務結構惡化。

本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款及購置機器設備，除可減輕財務負擔，亦可提升償債能力，強化財務結構，故不宜採用銀行借款及公司債等負債型籌資工具，增加負債比率及造成資金調度之負擔，且採行現金增資募資並無銀行借款或發行可轉換公司債到期需償還本金之資金壓力，為維持本公司財務結構之健全及掌握長期資金來源，實以選擇現金增資發行新股募集資金確有其必要性及合理性。

## B.對發行人財務負擔之影響

本公司本次辦理現金增資短期內雖造成本公司每股盈餘之稀釋，但就財務結構而言，自有資本率提高，整體財務結構更加健全，應有助於提升營運效率，營運上更無後顧之憂，對未來獲利狀況有正面之助益；且考量本公司財務負擔之影響，辦理現金增資不致惡化負債比率，資金來源趨向長期且穩定的方向，可降低本公司資金成本及對金融機構之依存度，有助本公司中長期發展，且該資金募集屬自有資本，無須支付利息費用，故辦理現金增資發行新股以取得長期營運資金為本公司較佳的籌措資金方式。

## C.股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次計畫現金增資預計發行 28,500 仟股，茲將辦理現金增資最大稀釋效果說明如下：

### (A)股權可能稀釋情形

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數} + \text{本次現金增資股數}} \\ &= 1 - \frac{68,312 \text{ 仟股}}{68,312 \text{ 仟股} + 28,500 \text{ 仟股}} \\ &= 1 - 70.56\% \\ &= 29.44\% \end{aligned}$$

由上述計算結果顯示，本公司本次辦理現金增資發行新股對原股東股權之最大可能稀釋效果為 29.44%。

### (B)對現有股東權益之影響

以本公司本次辦理現金增資與採銀行借款支應所需資金相較，其辦理現金增資對 106 年度每股盈餘可能稀釋效果為 10.00%，另對原股東股權之最大可能稀釋效果為 29.44%，若以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本膨脹效果有限，然資金成本較高，所負擔之利息費用易侵蝕公司獲利，且籌資後將增加公司負債，對永續經營之助益有限；而以現金增資方式籌措資金，雖有股本增加之稀釋效果影響，惟能適度提高自有資本率，減輕財務負擔，更有助於未來業務競爭力之提升，因此本次辦理現金增資籌資用以償還借款及購置機器設備，實有其必要性，故就長期而言對現有股東權益較得以保障。

綜上所述，基於對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益等綜合考量下，本次籌資計畫以辦理現金增資方式辦理，對於本公司而言，誠屬較佳之資金調度來源。

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

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳「附件一：105 年度現金增資發行新股承銷價格計算書」。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：購置機器設備請詳本公開說明書參、二、(八)之說明。

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

本公司為各式旅行箱、包及袋設計、製造、加工及銷售等業務之頂尖專業廠商，主要客戶為國際知名品牌大廠及自有品牌銷售代理商，近年來，營收尚呈穩定，採購金額及日常營運之資金需求勢必增加，為避免持續大量舉債造成利息支出侵蝕獲利及強化財務結構，故需取得長期穩定之資金，以因應未來日常營運週轉及備貨所需。

本公司編製之 105~106 年度各月份之現金收支預測表，105 年 1~11 月係依實際之收入及支出為編製基礎，12 月則參考 1~11 月實際營運狀況、行銷策略、償還借款、產業園區興建廠房、行政大樓、展銷中心/觀光工廠及購置機器設備等計畫及預計之預算支出進度，推估未來每月收支金額；另 106 年各月份之現金收支預測表，為延續 105 年度現金收支預測表之期末餘額，並考量產業未來發展趨勢及預算支出情形等規劃後擬定，因已參酌實際營運情形編製，予以合理假設 106 年度可能之營運狀況編製，故編製基礎應屬合理。

本公司 105~106 年度現金收支預測表彙總如下：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度	106 年度
期初現金餘額(1)	378,457	229,701
非融資性收入(2)	2,884,303	3,373,028
非融資性支出(3)	3,175,180	4,165,081
非融資性收支之差額(4)=(2)-(3)	(290,877)	(792,053)
支付現金股利、員工酬勞及董監事酬勞(5)	30,510	15,850
要求最低現金餘額(6)	150,000	150,000
融資前可供支用資金(短絀)餘額(7)=(1)+(4)-(5)-(6)	(92,930)	(723,533)
現金不足額之補救措施	銀行借款	銀行借款、現金增資

資料來源：本公司編制之 105 及 106 年度各月份現金收支預計表。

依本公司預計 105 年度之現金收支預測表情形觀之，全年非融資性收入為 2,884,303 仟元，加計期初現金餘額 378,457 仟元後，扣除全年度非融資性支出 3,175,180 仟元，並考量本年度擬議發放之董監事酬勞、員工酬勞及現金股利預計支出 30,510 仟元及最低現金餘額 150,000 仟元，將產生現金餘額短絀 92,930 仟元，融資前可支用資金餘額已出現資金短絀，故本公司擬以本次辦理現金增資發行新股籌募資金之 399,000 仟元用以償還銀行借款及購置機器設備，實有其必要性。另 106 年度預計非融資性收入為 3,373,028 仟元，扣除非融資性支出、預估之董監事酬勞、員工酬勞及現金股利等及最低現金餘額 150,000 仟元之後，將產生營運現金短絀 723,533 仟元。若本公司未辦理募集與發行有價證券，則需全年度仰賴銀行借款支應，方足以維持正常營運，惟此舉將致使財務結構惡化，償債能力亦無法獲得改善，若透過資本市場募集長期性資金取代銀行借款，預計將可適度填補本公司之資金缺口，以收節省利息及改善財務體質之效，故本次擬辦理現金增資發行新股之籌資計畫，就其資金及永續發展而言，以所募資金支應其資金短絀情形尚有其合理性與必要性。

此外，本公司 105 年截至 9 月底止長短期銀行借款已達新台幣 1,403,458 仟元，銀行借款佔總負債比率為 79.56%，顯示本公司營運仰賴銀行融資程度甚深，本公司辦理現金增資發行新股募集資金新台幣 399,000 仟元，於 106 年 3 月資金到位時，由於其借款合同中並無重大不得提前還款之限制，隨即依計畫於 106 年 3 月動用本次募集資金 189,000 仟元以償還銀行借款，其主要目的係為改善財務結構及保留未來融資彈性，並減少利息侵蝕獲利情形；而在購置機器設備方面，本公司依照支付設備款規畫進度，在 105 年第四季~106 年第二季間，相繼完成所有機台之交機、安裝、試車、驗收及相關款項之支付，預計機器設備資金需求為 287,755 仟元，扣除 77,755 仟元已先以自有資金支應，其餘 210,000 仟元規劃以本次募集金額支應。故在公司永續經營之長遠考量下，辦理現金增資以償還銀行借款及購置機器設備之資金需求，實有其必要性及合理性。



105 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額(1)	378,457	313,452	258,466	229,616	234,727	190,969	240,223	220,014	192,078	193,285	162,032	207,972	378,457
加：非融資性收入(2)													
應收帳款收現	189,569	249,169	227,248	198,490	274,671	279,333	188,183	209,931	218,356	190,402	235,078	273,596	2,734,026
應收票據收現	13,518	7,683	3,225	3,254	1,289	3,225	1,889	1,108	2,555	4,996	1,826	3,200	47,768
處分流動性質之投資	0	60,000	0	0	0	15,000	0	0	0	0	0	0	75,000
其他收入	2,382	2,456	2,679	1,190	2,925	2,837	2,518	2,070	1,720	2,905	1,827	2,000	27,509
合計	205,469	319,308	233,152	202,934	278,885	300,395	192,590	213,109	222,631	198,303	238,731	278,796	2,884,303
減：非融資性支出(3)													
應付帳款付現	180,840	268,392	247,801	132,890	251,640	213,809	151,496	179,688	242,874	179,385	181,725	180,574	2,411,114
應付票據付現	10,043	10,291	10,523	11,592	6,237	8,977	7,981	10,192	10,307	11,919	11,156	11,500	120,718
薪資付現	14,859	35,493	15,849	17,673	15,685	15,592	15,692	14,738	14,911	14,471	15,643	15,000	205,606
流動性質之投資	60,000	0	0	0	15,000	0	0	0	0	0	0	0	75,000
不動產、廠房及設備	11,406	102,459	4,000	59,253	20,912	17,889	33,864	12,000	0	0	9,555	44,745	316,083
所得稅費用	0	0	0	0	9,924	0	0	0	10,494	0	0	0	20,418
利息支出	705	683	856	640	657	860	712	793	714	692	784	870	8,966
其他支出	678	5,031	1,026	3,824	635	2,059	880	514	512	582	811	723	17,275
合計	278,531	422,349	280,055	225,872	320,690	259,186	210,625	217,925	279,812	207,049	219,674	253,412	3,175,180
要求最低現金餘額(4)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
所需資金總額(5=3+4)	428,531	572,349	430,055	375,872	470,690	409,186	360,625	367,925	429,812	357,049	369,674	403,412	3,325,180
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6=1+2-5)	155,395	60,411	61,563	56,678	42,922	82,178	72,188	65,198	(15,103)	34,539	31,089	83,356	(62,420)
融資淨額(7)													
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款	8,057	48,055	18,053	28,049	0	8,045	0	7,390	58,388	0	26,883	0	202,920
還款	0	0	0	0	(1,953)	0	(2,174)	0	0	(22,507)	0	(3,655)	(30,289)
支付股利	0	0	0	0	0	0	0	(22,315)	0	0	0	0	(22,315)
支付員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	0	(8,195)	0	0	0	0	(8,195)
合計	8,057	48,055	18,053	28,049	(1,953)	8,045	(2,174)	(23,120)	58,388	(22,507)	26,883	(3,655)	142,121
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	313,452	258,466	229,616	234,727	190,969	240,223	220,014	192,078	193,285	162,032	207,972	229,701	229,701

106 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額(1)	229,701	183,914	178,915	247,507	231,954	212,220	220,023	206,408	219,301	223,143	193,210	201,913	229,701
加：非融資性收入(2)													
應收帳款收現	238,489	205,845	235,105	260,142	274,166	273,501	271,430	288,850	303,004	312,700	312,950	314,800	3,290,982
應收票據收現	8,510	3,560	3,750	3,625	3,290	4,226	3,879	4,250	4,516	4,105	4,200	4,500	52,411
其他收入	2,650	2,240	2,300	2,700	2,400	2,700	2,200	2,800	2,450	2,310	2,535	2,350	29,635
合計	249,649	211,645	241,155	266,467	279,856	280,427	277,509	295,900	309,970	319,115	319,685	321,650	3,373,028
減：非融資性支出(3)													
應付帳款付現	206,939	190,958	207,791	222,960	235,095	256,158	257,111	256,761	256,236	260,675	265,690	265,125	2,881,499
應付票據付現	12,510	11,900	13,525	12,120	11,920	10,450	12,520	12,950	14,810	12,006	11,150	11,150	147,011
薪資付現	24,859	15,000	15,500	15,673	15,685	15,650	18,692	19,238	19,411	20,000	20,000	20,000	219,708
不動產、廠房及設備	3,024	12,000	105,312	104,542	28,901	187,700	0	144,500	2,000	148,000	5,000	129,500	870,479
所得稅費用	0	0	0	0	500	0	0	0	5,000	0	0	0	5,500
利息支出	771	776	690	640	679	769	869	952	1,027	1,077	1,127	1,177	10,554
其他支出	23,450	500	500	560	560	560	700	700	700	700	700	700	30,330
合計	271,553	231,134	343,318	356,495	293,340	471,287	289,892	435,101	299,184	442,458	303,667	427,652	4,165,081
要求最低現金餘額(4)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
所需資金總額(5=3+4)	421,553	381,134	493,318	506,495	443,340	621,287	439,892	585,101	449,184	592,458	453,667	577,652	4,315,081
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6=1+2-5)	57,797	14,425	(73,248)	7,479	68,470	(128,640)	57,640	(82,793)	80,087	(50,200)	59,228	(54,089)	(712,352)
融資淨額(7)													
發行新股	0	0	399,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	399,000
借款	0	14,490	0	74,475	0	198,663	0	163,275	0	93,410	0	102,382	646,695
還款	(23,883)	0	(228,245)	0	(6,250)	0	(1,232)	0	(6,944)	0	(7,315)	0	(273,869)
支付股利	0	0	0	0	0	0	0	(9,681)	0	0	0	0	(9,681)
支付員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	0	(1,500)	0	0	0	0	(1,500)
合計	(23,883)	14,490	170,755	74,475	(6,250)	198,663	(1,232)	152,094	(6,944)	93,410	(7,315)	102,382	760,645
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	183,914	178,915	247,507	231,954	212,220	220,023	206,408	219,301	223,143	193,210	201,913	198,293	198,293

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因：

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司 105~106 年度現金收支預測表，係考量本公司目前收付款條件及存貨週轉情形編製，其主要係依過去與客戶、廠商之營運狀況、交易頻繁度及收付款情形作為評估依據。

就銷貨收款部分，本公司給予客戶一般之授信條件約為月結 30~105 天，最近兩年度及 105 年前三季平均收現天數約為 41~45 天，收現天數變化主係隨本公司銷售政策、客戶性質、與客戶往來歷史經驗及承作應收帳款賣斷而有所變動，由於本公司目前之授信政策並無重大改變，因此本公司所編製之 105~106 年度現金收支預測表，其每月應收款項收現數及收現天數係考量主要銷售客戶授信政策及過去實際收款情形等因素，以營運規模較為接近之 104 年度及 105 年前三季之收現天數為參考依據，考量最近兩年度及 105 年第三季之收現情形予以編製，其估計尚稱合理。

就購料付款方面，本公司主要原料為 PC/ABS/PP 塑膠粒、拉桿、輪組、拉鍊及內裡布等，其主要供應商多為長期合作相互依存之夥伴關係，其供應商之付款條件約為月結 30~140 天。本公司所編製之 105~106 年度現金收支預測表，其每月應付款項付現數及付現天數係以主要進貨對象之付款條件及過去實際付款情形，並以營運規模較為相近之 104 年度及 105 年前三季之應付帳款付現天數為參考依據，其估計基礎應尚稱合理。

B.資本支出計畫

依據本公司編製之現金收支預測表觀之，本公司 105 年及 106 年度並無增加長期股權投資計畫，其資本支出計畫係為響應政府鼓勵台商鮭魚返鄉政策，規劃於台南市歸仁區鄰近高鐵台南站特定區設置產業園區，產業園區開發計畫工程分為兩期，第一期工程規劃為興建生產基地(即興建廠房和購置機器設備)，第二期工程規劃為建置營運總部(即行政大樓)、展銷中心/觀光工廠及員工宿舍餐廳(即綜合大樓)。該產業園區之興建廠房工程於 103 年 4 月開工，興建廠房主體工程已於 105 年完成，並於同年 8 月中取得使用執照，另因配合廠房興建進度，購置機器設備進度因而順延至 104 年第四季起開始陸續進行採購。其資本支出計畫之擬定，主要係依目前產業園區建廠規畫、購置機器設備之預計支出，105 年 1~11 月係依據之實際情形予以編製而成，105 年 1~11 月份實際資本支出之現金流出金額為 271,338 仟元，包含增購產業園區鄰近土地 8,075 仟元、園區新廠之外牆拆架、內飾、戶外全區工程完成款等計 198,724 仟元及購置相關產線設備訂金及交機款等約 64,539 仟元；105 年 12 月及 106 年度之資本支出分別為 44,745 仟元及 870,479 仟元，主係為延續產業園區建造計畫及購置機器設備預計支出，估計一期新廠建造之主體工程尾款、附屬工程及購置相關產線設備支出約 308,974 仟元，另二期增建行政大樓 200,000 仟元、展銷中心/觀光工廠 258,750 仟元、綜合大樓 102,500 仟元以及排水整地工程 45,000 仟元等，故其編製基礎應尚屬合理。

### C.財務槓桿及負債比率

項目 \ 年度	103 年度	104 年度	105 年前三季
財務槓桿度	1.05	1.03	1.15
負債比率(%)	49.07	60.96	61.50

資料來源：本公司各年度經會計師查核之個體財務報告；105 年 9 月底係依本公司提供之自結報表計算。

財務槓桿指數係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，財務槓桿度比率為衡量公司財務槓桿作用的程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值越偏離 1，利息費用對稅前淨利影響程度愈大，財務風險越高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利。本公司最近二年度及 105 年前三季之財務槓桿分別為 1.05、1.03 及 1.15，顯見稅前淨利受到利息費用影響程度尚不致重大。

在負債比率方面，本公司最近 103~104 年底及 105 年第三季底之負債比率分別為 49.07%、60.96% 及 61.50%，為改善財務結構，提升公司競爭力，在本次辦理現金增資，募集資金部分用於償還銀行借款後，預估負債比率將可由 105 年 9 月底之 61.50% 降至 48.20%，對於公司整體營運發展及強化財務結構之提升均有正面助益，故本次現金增資發行新股實具有其必要性及合理性。

- (3)增資計畫如用於償債者，應評估原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

本公司本次籌資計劃預計償還銀行借款 189,000 仟元，預計償還借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間(註 1)	原 貸 款 用 途	原 貸 款 金 額	106 年度(註 2)		以後年度
					償還金額	減少利息	減少利息
華南銀行	1.00589%	105/3/4-107/3/4	營運週轉	24,000	24,000	181	241
華南銀行	1.00567%	105/3/4-107/3/4	營運週轉	21,000	15,000	113	151
元大銀行	1.26%	104/2/11-107/2/10	營運週轉	150,000	150,000	1,418	1,890
合			計	195,000	189,000	1,712	2,282

註 1：係與貸款機構簽訂借款額度契約之授信可動用期間。

註 2：以 106 年 3 月底償還借款估算。

#### A.原借款用途之必要性及合理性

本公司本次辦理發行現金增資發行新股，募集資金總額 399,000 仟元，預計部分用於償還銀行借款 189,000 仟元，其原貸款用途係作為營運週轉所需之資金。隨著本公司產業園區建廠資本支出所需，以本公司 103~104 年度及 105 年前三季現金轉換週期分別為 32 天、32 天及 38 天，資金缺口平均約 1 個月左右，除產業園區興建新廠資本支出外，仍須因應營運所需而產生之營運週轉金，本公司遂以可靈活動用之銀行借款支應，故以本公司之產業特性而言，原借款用途實有其必要性。

項目	平均 收現天數 (A)	平均 存貨週轉天數 (B)	平均 付現天數 (C)	現金轉換 週期 (A)+(B)-(C)
103 年度	40 天	32 天	40 天	32 天
104 年度	40 天	35 天	43 天	32 天
105 年前三季	38 天	35 天	35 天	38 天

#### B.原借款用途之效益評估

本公司 103~104 年度及 105 年前三季之營業收入淨額分別為 3,522,915 仟元、3,401,313 仟元及 2,317,006 仟元，104 年度營業收入較 103 年度些微衰退 3.45%，金額減少 121,602 仟元；105 年前三季之營業收入達 2,317,006 仟元，年化收入約為 3,089,341 仟元，較 104 年度約減少 9.17%，主係因近年歐洲市場受到歐債問題與英國脫歐公投等影響，經濟景氣低迷，致 104 年度及 105 年度年化營業收入與同期相較皆略為率退，惟本公司仍需持續投入營運資金於產品開發設計、提昇產品品質及交期等，該公司已於 104~105 年間成功發展出以手機連結藍芽控制旅行箱開關鎖、定位箱包遠近、行動電源充電及透過行李箱手把測量旅行箱重量之智慧型旅行箱、鋁合金框智能箱，用以取得多年合作之大廠客戶所釋出訂單及因應推廣自有品牌銷售，但因產業園區新廠尚在建置中，陸續投入自有資金以支應資本支出，因此運用

銀行借款來因應營運週轉所需，以鞏固產品競爭力並保留自有資金之運用彈性，故本公司原借款效益應屬合理顯現。

C.若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形

本公司該次借款資金並非用於購買營建用地或支付營建工程款，故不適用本項評估。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

A.必要性

本公司本次預計募集資金之現金收支預測表中，尚無長期投資，但重大資本支出合計之金額為 1,186,562 仟元，達本次募資金額之 60%，主係為響應政府台商鮭魚返鄉政策及解決既有廠房用地不敷使用之情事，規畫於台南市歸仁區鄰近高鐵台南站特定區設置產業園區，產業園區開發計畫工程分為兩期，第一期工程規劃為興建生產基地(即興建廠房和購置機器設備)，第二期工程規劃為建置營運總部(即行政大樓)、展銷中心/觀光工廠及員工餐廳、宿舍、建教合作教室(即綜合大樓)，故該等資本支出確有其必要性。

B.資金來源

年度	105 年度	106 年度
金額	316,083 仟元	870,479 仟元
資金來源	1.自有資金以及公司營運獲利所產生之營業活動淨現金流入予以支應。 2.若自有資金不足，則向金融機構申貸取得借款額度支應。 3.其中 210,000 仟元為本次募資計畫，餘係依上述 1.及 2.資金來源支應。	

### C.計畫項目

105~106 年現金收支預測表中重大資本支出合計之金額為 1,186,562 仟元，除為提高產業園區土地使用彈性而增購鄰近土地 8,075 仟元外，餘 1,178,487 仟元皆為產業園區開發計畫第一期及第二期相關工程款及購置機器設備等款項支出，產業園區開發計畫項目之資本支出分別為興建廠房 307,253 仟元、購置機器設備 264,984 仟元、行政大樓 200,000 仟元、綜合大樓 102,500 仟元、展銷中心/觀光工廠 258,750 仟元及排水整地 45,000 仟元，資金運用進度明細如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	實際支用資金			
			103 年度	104 年度	截至 105 年第三季	實際支用合計數
興建廠房	105 年第四季	1,083,542	375,601	400,688	198,724	975,013
購置機器設備	106 年第二季	287,755	0	22,771	54,984	77,755
行政大樓	106 年第四季	200,000	—	—	—	—
綜合大樓	106 年第四季	102,500	—	—	—	—
展銷中心/ 觀光工廠	106 年第四季	261,500	—	2,750	—	2,750
排水整地	106 年第四季	45,000	—	—	—	—
合計		1,980,297	375,601	426,209	253,708	1,055,518

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度					預計資金合計數
			105 年	106 年				
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
興建廠房	105 年第四季	1,083,542	40,650	67,879	—	—	—	108,529
購置機器設備	106 年第二季	287,755	13,650	52,457	143,893	—	—	210,000
行政大樓	106 年第四季	200,000	—	—	60,000	46,000	94,000	200,000
綜合大樓	106 年第四季	102,500	—	—	30,000	30,000	42,500	102,500
展銷中心/ 觀光工廠	106 年第四季	261,500	—	—	75,250	60,500	123,000	258,750
排水整地	106 年第四季	45,000	—	—	12,000	10,000	23,000	45,000
合計		1,980,297	54,300	120,336	321,143	146,500	282,500	924,779

## D. 預計可能產生效益

### (A) 興建廠房和購置機器設備

#### a. 興建廠房

本公司為 PC/ABS/PP 硬箱及軟箱袋等旅行箱專業設計、製造、銷售及服務的公司，不但自創 EMINENT、probeetle、CASESTAR 及 TravelMax 品牌行銷全球，在國內外消費市場已有其知名度，並持續與國際品牌進行 ODM/OEM 合作，產品銷售遍及全球，然隨著銷售數量增加，致廠房用地顯有不敷使用之情事，考慮擴增設備所需空間，加以為響應政府鼓勵回台設置營運總部及鮭魚返鄉政策，計劃於台南市歸仁區鄰近高鐵台南站特定區設置產業園區，於園區內興建廠房以解決擴建廠房用地之需求，並可改善目前廠房生產動線不順暢、生產效率不彰狀況，新建廠房將可有效提高生產產能及效率、減少無效浪費、減少人員動線不良所造成之效率損失等。

本公司產業園區興建廠房工程規劃建造地上四層及地下一層之廠房，截至 105 年第三季底止，依所簽訂之廠房工程承攬契約，包括基礎工程、鋼構備料、鋼構吊裝及各樓頂板澆置，另預估需再追加水溝工程、道路工程、屋凸工程、外牆工程、圍牆工程及配電消防設備等已實際支出約 975,013 仟元，預計將於 105 年第四季及 106 年第一季分別支付外牆工程與圍牆工程款項約 40,650 仟元及主體工程、外牆工程與圍牆工程之尾款約 67,879 仟元，規劃投資興建新廠共計約 1,083,542 仟元。截至目前為止，產業園區新建廠房已大致完工，並於 105 年 8 月中取得使用執照，預計完工後可望解決原有廠房製造現場動線不順暢，生產效率不彰之狀況，並將於 106 年第一季進行一條產線試產，預期同年第二季底前產業園區新廠正式量產。綜上所述，本公司建廠時程之預估尚屬合理。

#### b. 購置機器設備

在購置設備方面，本公司規劃投資 287,755 仟元，其中截至 105 年第三季止已以自有資金實際支付 77,755 仟元，105 年第四季~106 年第一、二季則將以本次所募集資金 210,000 仟元予以支應，用以購置機器設備計劃係購置產業園區新廠之壓出機、造粒機、成型機、射出機等設備，規劃設置 6 條生產線，均為用以製造硬箱產品之設備，採購成本係根據以往採購經驗及參考目前市場行情予以預估，主要設備係向曾經往來之設備廠商採購，資金運用進度係配合預計購置機器設備之付款條件，由於本公司已於 104 年第四季起開始陸續進行機器設備採購下單，預估約在 105 年第四季~106 年第二季間，相繼完成所有機台之交機、安裝、試車、驗收及相關款項之支付，並於 106 年第一季進行一條產線試產，預計 106 年第三季起已驗收機器設備可開始投入生產，故其資金運用計劃與機器設備預定購置進度尚屬合理。



c. 預計可能產生之效益

本公司於產業園區中興建廠房及購置機器設備，預計 105~106 年度建造新廠及購置機器設備分別為 307,253 仟元及 264,984 仟元，共計 572,237 仟元，茲將 106 年下半年~113 年度預計可能產生之生產量、銷售量、銷售值、營業毛利及營業利益彙列如下：

單位:新台幣仟元；只

年度	產品項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業淨利
106 年下半年	PC/PP 硬 箱	290,400	290,400	388,389	64,730	23,820
107 年		816,408	816,408	1,102,619	206,401	79,510
108 年		936,576	936,576	1,258,848	236,596	91,182
109 年		1,029,888	1,029,888	1,441,737	281,628	112,152
110 年		1,133,568	1,133,568	1,586,267	312,548	126,027
111 年		1,235,520	1,235,520	1,746,358	358,319	153,425
112 年		1,346,112	1,346,112	1,905,755	396,469	173,157
113 年		1,453,248	1,453,248	2,066,830	464,007	203,069

(a) 生產量及銷售量之合理性

請參閱本公開說明書參、二、本次(八)、3.(2).B.(A).之說明。

(b) 銷售值之合理性

請參閱本公開說明書參、二、本次(八)、3.(2).B.(B).之說明。

(c) 營業毛利之合理性

請參閱本公開說明書參、二、本次(八)、3.(2).B.(C).之說明。

(d) 營業淨利之合理性

請參閱本公開說明書參、二、本次(八)、3.(2).B.(D).之說明。

(e) 預計資金回收年限之合理性

請參閱本公開說明書參、二、本次(八)、3.(2).B.(E).之說明。

## (B)行政大樓及綜合大樓

行政大樓及綜合大樓屬本公司產業園區第二期之開發計畫，本公司預計投資 200,000 仟元於產業園區內崙子頂土地上興建行政大樓作為營運總部；另預計投入 102,500 仟元在剝豬厝段土地上興建包括員工餐廳、宿舍、建教合作教室及活力館等公用場所之綜合大樓。本公司為使產業園區基地土地可使用規模更臻完整，故於 103~104 年間陸續取得原基地周邊零星土地，因而向主管機關申請擴大及變更原產業園區第二期開發計畫範圍，由於擴建開發計畫之設計圖需耗時變更再送主管機關審議，期間屢次往返審查且須完成應改善缺失事項，致土地變更進度延遲，以本公司具有產業園區第一期地目變更之經驗，目前預估 106 年第一季可通過非都市土地變更審議會，隨即將可著手進行將第二期用地之農業用地變更為工業用地並一併進行發包第二期工程施工，預計 106 年 3 月底前可取得第二期工程之建照以進行施工作業，說明如下：

### a.行政大樓

行政大樓規劃建造總面積約為 2,108 坪，本公司將參酌合作建築師規劃及興建產業園區廠房之工程發包經驗，本次預估投入新建行政大樓共 200,000 仟元(明細如下表所示)，預計約於 106 年第一季通過非都市土地變更審議會後，將立即進行農業用地變更為工業用地並進行發包作業，106 年底完工並進行驗收、支付尾款及取得使用執照，預計 107 年初可正式啟用；並配合公司未來發展之藍圖進行設計，茲將各樓層用途規劃說明如下：

單位：坪

樓層	功 能	樓層面積
1F	聯合辦公室	527 坪
2F	各國展示間	527 坪
3F	各國展示間	527 坪
4F	主題館	527 坪

單位：新台幣仟元

項次	項目及說明	預算金額
一	建築工程(含結構體)	80,000
二	設備及室內裝修工程	80,000
三	空調工程	5,000
四	景觀綠化及道路工程	10,000
五	水電消防工及雜項設施、工程保險支出	25,000
	總計	200,000

1F 作為客戶接待中心及各部門之聯合辦公室，2~3F 預計作為各國展示間，由於本公司客戶範圍涵蓋全球各地，為拓展各國新客源，故須成立展示間做為各個跨國際客戶參訪以迅速了解本公司產品型態及公司理念，以利本公司自我推銷之用；另 4F 規劃作本公司之主題館，除展示本公司各式型款之行李箱、軟袋等產品外，亦提供國內外客戶參訪，以提高企業競爭力並以拓展其品牌知名度。

#### b. 綜合大樓

綜合大樓規劃建造總面積約為 1,440 坪，本公司將參酌合作建築師規劃及興建產業園區廠房之工程發包經驗，本次預估投入增建綜合大樓共 102,500 仟元(明細如下表所示)，預計約於 106 年第一季通過非都市土地變更審議會後，將立即進行農業用地變更為工業用地並與行政大樓同時進行發包作業，106 年底完工並進行驗收、支付尾款及取得使用執照，預計 107 年初可正式啟用；並配合公司未來發展之藍圖進行設計，茲將各樓層用途規劃說明如下：

單位：坪

樓層	功能	樓層面積
1F	員工餐廳	480 坪
2F	建教合作教室及活力館	480 坪
3F	員工宿舍	480 坪

單位：新台幣仟元

項次	項目及說明	預算金額
一	建築工程(含結構體)	70,000
二	設備及室內裝修工程	12,000
三	空調工程	8,000
四	景觀綠化及道路工程	4,500
五	水電消防工及雜項設施、工程保險支出	8,000
	總計	102,500

綜合大樓 1F 作為員工餐廳提供均衡營養膳食，2F 則為建教合作教室及活力館，未來除可為員工在職教育訓練之教室，及作為本公司聘請之本國、外籍員工進行休憩交誼場所外，亦規劃日後與相關領域學術單位進行建教合作之場地；3F 規劃作為本公司員工宿舍，提供外籍員工休息住宿，重視員工福利及權益規劃，提高員工向心力及工作效率進而增加企業競爭能力。

#### c. 預計可能產生之效益

預估新建行政大樓及綜合大樓合計總坪數約 3,548 坪，以鄰近本公司之台南市歸仁區工廠之廠辦每坪租金約為 264 元/月來估算，預計每月至少可節省租金支出 937 仟元，每年約可節省租金支出將達 11,240 仟元，其預計效益尚屬合理。

綜上所述，本公司興建行政大樓及綜合大樓以作為營運總部、員工餐廳、宿舍、建教合作教室及活力館之預計效益尚屬合理。

#### (C) 展銷中心/觀光工廠

由於時代及產業結構的外在環境變遷，台灣許多工廠為求突破營運瓶頸，在經濟部輔導與評鑑後，轉型為保有生產製造又開放廠區觀光之「觀光工廠」，然因應時代潮流演變，以服務為主的產業觀光，已成為 21 世紀一項新興休閒產業，故製造產業走向觀光化，可說是一股知識經濟時代的趨勢。現今觀光工廠已遍佈台灣各地且種類多元化，每家觀光工廠都擁有獨特的觀光主題，而本公司可透過展銷中心/觀光工廠之展示型態，借助景觀空間、多媒體影音廳及劇院，甚至往旅行箱裝置藝術創作方面延伸，融合產業元素於品牌行銷之媒介中，營造企業最堅持品牌內涵的經營風格，並以旅行的意義為主軸，進而推廣使自創優雅簡約時尚平價設計風格的 EMINENT、probeetle、CASESTAR 及 TravelMax 四大品牌行銷全球為訴求，在此本公司不僅要呈現綠化及美化後的廠區環境，更提供消費者進行產品工藝生產、測試展示品、體驗旅行箱彩繪、親子互動遊戲及了解旅行箱的發展歷史與文化等服務，增加消費者對本公司產品之依存度與信賴度，展現出豐富的產業知識和文化，塑造了休閒與美感氛圍，是集知性與休閒於一身的新興旅遊景點。

故本公司於產業園區第二期開發計劃規劃興建展銷中心/觀光工廠，藉以呼應政府推動進行地方產業升級計畫與觀光結合、塑造品牌形象及提升企業價值，除可增加消費者對產品認同度之外，亦能帶動地方發展觀光產業、創造就業機會及提高品牌知名度，讓傳統產業在微利且充滿競爭的時代中能覓得再創高峰的新藍海。本公司預計投入261,500千元用於增建展銷中心/觀光工廠，另本公司針對展銷中心/觀光工廠之規劃，於104年第三季已支付室內設計款項2,750千元，委請專業空間設計公司做一整體設計規劃；惟因其預定地位於尚未完成地目變更為工業用地之歸仁區創豬厝段上，預計約於106年第一季通過非都市土地變更審議會後，將立即進行農業用地變更為工業用地並與行政大樓及綜合大樓同時進行發包作業，106年底完成產業園區建造工程並進行驗收、支付尾款及取得使用執照，預計107年初可正式啟用，未來亦不排除與國內旅行社進行套裝旅遊行程配合，吸引國內外等旅遊團之參訪觀光，進而增加觀光工廠之營運收益，故其擴建觀光工廠園區尚屬可行。

展銷中心/觀光工廠規劃採歐式建築，建造總面積約為3,329坪，本公司參酌合作設計師規劃及興建產業園區廠房之工程發包經驗，本次預估投入新建展銷中心/觀光工廠共261,500千元(明細如下表所示)，其各樓層用途規劃如下表列式。

單位：坪

樓層	功能	樓層面積
BF	展示空間	1,410坪
1F	接待中心/展示空間/販售區	1,410坪
2F	團客餐飲區/咖啡廳/公共休憩空間	509坪

單位：新台幣千元

項次	項目及說明	預算金額
一	結構體工程	110,000
二	周邊道路、排水及路燈...等	5,000
三	室內裝修工程(含設計費)	86,500
四	園區景觀綠化工程	15,000
五	水電消防工程	20,000
六	空調工程	15,000
七	雜項及工程保險支出	10,000
	合計	261,500

本公司建置展銷中心/觀光工廠之預計效益如下：

單位:新台幣仟元

年度	觀光人次	消費人次	人均消費額 (元)/次	消費總額	營業毛利	維護 服務成本	人事成本	營業淨利
107年	30,000	15,000	3,000	45,000	31,500	1,200	1,080	29,220
108年	34,500	17,250	3,000	51,750	36,225	1,380	1,080	33,765
109年	39,675	19,838	3,000	59,514	41,660	1,587	1,440	38,633
110年	45,626	22,813	3,300	75,283	52,698	1,825	1,800	49,073
111年	52,470	26,235	3,300	86,576	60,603	2,099	1,800	56,704

a. 觀光人次及人均消費額之合理性

近年來，觀光工廠發展成熟且已受到民眾青睞，主因為經濟部工業局自 92 年起制訂「觀光工廠輔導事項與評鑑規範」，並委由工研院全面推動計畫，協助輔導業者發展觀光工廠，並進行評鑑，至今已具有非常豐碩的成果，為國內觀光產業帶來了極大產值效益，也為國人旅遊增加許多新景點與去處。全台各地觀光工廠發展愈趨蓬勃，根據工研院最新統計資料顯示，通過經濟部評鑑的觀光工廠，100 年僅有 74 家，截至 104 年已成長約 77%，總家數已達 131 家之多；同時間觀光收入及參觀人數，觀光收入年產值從 100 年度之 1,630,000 仟元大幅成長至 104 年之 4,000,000 仟元，增幅高達 145%，而參觀人數也從 100 年之 650 萬人次，大幅上升至 104 年之 2,200 萬人次之多，增幅近 2.4 倍，不論觀光收入或觀光人數，近五年來已呈現爆發式成長趨勢，觀光工廠顯然已經為觀光產業發展中一股不容忽視的新勢力。經分析觀光工廠之客源主力，均著重在國內旅遊市場，惟在東南亞來台自由行旅遊人數，亦逐年增加，加上國民旅遊或親子遊等利多因素助威下，因而帶動觀光工廠參觀人數與觀光收入，聯袂大幅成長。近年來觀光工廠之參觀人數及觀光收入統計如下表：

年度	100	101	102	103	104	105(估)
觀光工廠家數	74	83	109	119	131	—
觀光收入(億元)	16.3	20	23	33.2	40	44
參觀人數(萬人)	650	1,000	1,200	1,660	2,200	2,500
參觀人數成長率(%)	-	53.85	20.00	38.33	32.53	13.64

註：僅計算通過經濟部觀光工廠評鑑業者。

資料來源：工研院。

綜上所述，本公司觀光人次預估，先行保守估算營運第一年本公司展銷中心/觀光工廠人次為 30,000 次，另隨參訪各類型觀光工廠風潮漸盛及本公司之曝光度及知名度提高，本公司參酌工研院所統計 104 及 105 年參觀觀光工廠之成長幅度約為 32.53% 及 13.64%，保守預估其產業園區觀光工廠參觀人數成年成長率為 15%，再依其經營內銷專賣店之經驗預估觀光人次之 50% 為消費人次；另因本公司主係銷售 PC/ABS/PP 材質旅行硬箱及軟箱包袋等產品，其單價較高，故依本公司內銷市場之正副牌行李箱平均單價約為 3,600 元，推估每人平均銷售單價為 3,000 元，並隨產品推陳出新及推出多樣參訪觀光工廠策略模式，使每位遊客增加消費金額，故預估營運三年後增加人均消費額至 3,300 元，並依此基礎預估計算其消費總額尚屬合理。

#### b. 營業毛利及營業淨利之合理性

本公司展銷中心/觀光工廠主係銷售其生產之 PC/ABS/PP 材質旅行硬箱及軟箱包袋等，其營業毛利之估算係以 105 年前三季台南歸仁廠自行生產內銷產品之毛利率作為估算基礎，其主要銷售產品為旗下自創 EMINENT、probeetle、CASESTAR 及 TravelMax 四大品牌及旅行箱相關附屬零配件商品等，其毛利率範圍約在 72% 左右，故本公司依此保守預估其毛利率為 70% 尚屬合理；又經本公司專業管理人員初步預估，其遊客每人之展銷中心/觀光工廠維護成本約為 40 元，且預估委請一位專業銷售人員協助展銷導覽每年約可服務一萬人次，且預計每月薪資為 30 仟元，故相關維護服務成本及銷售人員薪資成本亦隨觀光人次增加，並以預估之營業毛利扣除維護服務成本及人事成本後即得營業利益，綜上分析其營業利益預估尚屬合理。

#### c. 預計資金回收年限

單位：新台幣仟元

年度	營業淨利	折舊費用(註)	現金流量	累積金額
107 年	29,220	12,967	42,187	42,187
108 年	33,765	12,967	46,732	88,919
109 年	38,633	12,967	51,600	140,519
110 年	49,073	12,967	62,040	202,559
111 年	56,704	12,967	69,671	272,230

註：觀光工廠主體工程折舊提列係以 50 年為提列基礎、餘配電工程設施折舊提列係以 20 年為提列基礎；室內裝修及空調工程折舊提列係以 15 年為提列基礎；餘雜項工程折舊提列係以 10 年為提列基礎。

本公司本次計畫增建展銷中心/觀光工廠共計 261,500 仟元，折舊費用之提列皆採直線法提列，觀光工廠工程分 50 年，餘配電工程設施折舊提列係以 20 年為提列基礎；室內裝修及空調工程折舊提列係以 15 年為提列基礎；餘雜項工程折舊提列係以 10 年為提列基礎，依本公司預計投資展銷中心/觀光工廠 261,500 仟元，預估每年提列之折舊費用為 12,967 仟元，尚符合本公司折舊提列政策，提列之折舊費用尚屬合理。依上述預估之營業淨利加回本次計畫興建展銷中心/觀光工廠所提列之折舊費用，估算累計現金流入，預計於 107 年初開始營運，本次計畫增建觀光工廠之預計投資回收年數約為 4.85 年，其資金回收年限尚屬合理。

#### (D)排水整地

本公司預計於 106 年第二季~第四季陸續投入 45,000 仟元用於排水整地，主要係依據本公司向台南市政府水利局檢送並經其同意之「萬國通路產業園區擴大及變更排水計劃書」，其整地係配合鄰近土地排水之計劃、現況以及「獎勵民間參與交通建設毗鄰地區禁限建辦法」，擬定四周以綠帶順接區外道路及地貌，並符合基地排水需求，規劃整地高程；而排水系統係參考經濟部水利署之排水系統規劃報告，於產業園區區內設置排水渠道、二座滯洪池及排水箱涵等，滯洪池採生態方式規劃設計，以達涵養、貯留、滲透雨水之功能。整體而言，本公司排水整地支出係遵守主管機關相關政策法令及開發產業園區之必要支出，再者，以環境保護以及社會責任角度觀之，本公司致力於產業園區開發過程中，減輕對環境的衝擊，亦應屬合理。排水整地支出規劃係依預計施工進度規劃訂定，故本公司排水整地計畫及預計進度應屬合理。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：無此情事。

四、本次併購發行新股應記載事項：無此情事。



## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 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)					當年度截至 105年9月30日 財務資料(註2)
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
流動資產		NA	1,514,027	1,309,268	1,410,413	1,649,817	1,288,949
不動產、廠房及 設備		NA	763,982	919,724	1,401,010	1,904,758	2,106,402
無形資產		NA	952	1,414	1,133	681	10,306
其他資產		NA	76,811	96,376	92,495	119,452	158,476
資產總額		NA	2,355,772	2,326,782	2,905,051	3,674,708	3,564,133
流動負債	分配前	NA	1,534,472	1,227,173	1,211,470	1,294,225	1,266,565
	分配後	NA	1,581,663	1,277,035	1,238,099	1,316,540	尚未分配
非流動負債		NA	142,993	395,988	602,582	1,260,330	1,193,217
負債總額	分配前	NA	1,677,465	1,623,161	1,814,052	2,554,555	2,459,782
	分配後	NA	1,724,656	1,673,023	1,840,681	2,576,870	尚未分配
歸屬於母公司業 主之權益		NA	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153	1,104,351
股本		NA	445,200	445,200	605,200	650,590	683,119
資本公積		NA	48,300	48,300	240,300	240,300	240,300
保留盈餘	分配前	NA	191,145	205,721	236,939	222,788	180,867
	分配後	NA	143,954	155,859	164,920	167,944	尚未分配
其他權益		NA	(6,338)	4,400	8,560	6,475	65
庫藏股票		NA	—	—	—	—	—
非控制權益		NA	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	NA	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153	1,104,351
	分配後	NA	631,116	653,759	1,064,370	1,097,838	—

註1：101~104年度財務資料經會計師查核簽證；100年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：105年前三季財務資料經會計師核閱。

2.簡明資產負債表－我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

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

註：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102 ~104 年度因採用國際財務報導準則，故不適用。

3.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
流動資產	NA	937,562	738,759	833,555	1,043,576	
不動產、廠房及設備	NA	490,774	633,715	1,108,108	1,625,735	
無形資產	NA	39	867	924	383	
其他資產	NA	256,815	225,671	199,524	199,893	
資產總額	NA	1,685,190	1,599,012	2,142,111	2,869,587	
流動負債	分配前	NA	924,588	541,327	493,567	529,021
	分配後	NA	971,779	591,189	520,196	551,336
非流動負債	NA	82,295	354,064	557,545	1,220,413	
負債總額	分配前	NA	1,006,883	895,391	1,051,112	1,749,434
	分配後	NA	1,054,074	945,253	1,077,741	1,771,749
歸屬於母公司業主之權益	NA	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153	
股本	NA	445,200	445,200	605,200	650,590	
資本公積	NA	48,300	48,300	240,300	240,300	
保留盈餘	分配前	NA	191,145	205,721	236,939	222,788
	分配後	NA	143,954	155,859	164,920	167,944
其他權益	NA	(6,338)	4,400	8,560	6,475	
庫藏股票	NA	—	—	—	—	
非控制權益	NA	—	—	—	—	
權益總額	分配前	NA	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153
	分配後	NA	631,116	653,759	1,064,370	1,097,838

註：101~104 年度財務資料經會計師查核簽證；100 年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

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

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

註：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102~104 年度因採用國際財務報導準則，故不適用。

5.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 105年9月30日 財務資料(註2)
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
營業收入	NA	3,296,341	3,389,495	3,522,915	3,401,313	2,317,006
營業毛利	NA	514,795	530,234	596,932	577,901	425,153
營業損益	NA	71,789	44,735	83,869	62,775	39,091
營業外收入 及支出	NA	(988)	26,194	16,797	23,941	(11,151)
稅前淨利	NA	70,801	70,929	100,666	86,716	27,940
繼續營業單位 本期淨利	NA	53,786	55,602	80,022	60,920	12,923
停業單位損失	NA	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	NA	53,786	55,602	80,022	60,920	12,923
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	NA	(15,869)	16,903	5,218	(5,137)	(6,410)
本期綜合損益 總額	NA	37,917	72,505	85,240	55,783	6,513
淨利歸屬於母公司 業主	NA	53,786	55,602	80,022	60,920	12,923
淨利歸屬於 非控制權益	NA	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	NA	37,917	72,505	85,240	55,783	6,513
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	NA	—	—	—	—	—
每股盈餘(元)(註3)	NA	1.21	1.25	1.23	0.94	0.19

註1：101~104年度財務資料經會計師查核簽證；100年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：105年前三季財務資料經會計師核閱。

註3：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。

6.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)				
	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	NA	NA	NA
營業毛利	505,877	514,795	NA	NA	NA
營業(損)益	52,650	70,273	NA	NA	NA
營業外收入及利益	47,262	16,165	NA	NA	NA
營業外費用及損失	23,296	17,153	NA	NA	NA
繼續營業部門稅前損益	76,616	69,285	NA	NA	NA
繼續營業部門損益	58,600	52,528	NA	NA	NA
停業部門損益	—	—	NA	NA	NA
非常損益	—	—	NA	NA	NA
會計原則變動之累積影響數	—	—	NA	NA	NA
本期損益	58,600	52,528	NA	NA	NA
每股盈餘(元)	1.32	1.18	NA	NA	NA

註：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102~104 年度因採用國際財務報導準則，故不適用。

7.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 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	NA	2,995,612	2,999,636	3,086,879	2,960,774
營業毛利	NA	363,968	378,465	388,720	358,623
營業損益	NA	113,717	114,139	115,394	89,973
營業外收入及支出	NA	(48,055)	(45,218)	(18,319)	(8,661)
繼續營業單位本期 淨利	NA	53,786	55,602	80,022	60,920
停業單位損失	NA	—	—	—	—
本期淨利(損)	NA	53,786	55,602	80,022	60,920
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	NA	(15,869)	16,903	5,218	(5,137)
本期綜合損益總額	NA	37,917	72,505	85,240	55,783
淨利歸屬於母公司 業主	NA	53,786	55,602	80,022	60,920
淨利歸屬於非控 制 權益	NA	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	NA	37,917	72,505	85,240	55,783
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	NA	—	—	—	—
每股盈餘(元)(註2)	NA	1.21	1.25	1.23	0.94

註 1：101~104 年度財務資料經會計師查核簽證；100 年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

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。

8.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)				
	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	NA	NA	NA
營業毛利	332,029	364,183	NA	NA	NA
營業(損)益	78,869	112,201	NA	NA	NA
營業外收入及利益	17,188	7,975	NA	NA	NA
營業外費用及損失	26,183	56,030	NA	NA	NA
繼續營業部門稅前損益	69,874	64,146	NA	NA	NA
繼續營業部門損益	58,600	52,528	NA	NA	NA
停業部門損益	—	—	NA	NA	NA
非常損益	—	—	NA	NA	NA
會計原則變動之累積影響數	—	—	NA	NA	NA
本期損益	58,600	52,528	NA	NA	NA
每股盈餘(元)	1.32	1.18	NA	NA	NA

註：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102~104 年度因採用國際財務報導準則，故不適用。



(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響

1.營運部門資訊之揭露

本公司及合併子公司自民國100年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第41號「營運部門資訊之揭露」之規定處理營運部門資訊之揭露，該號公報係取代財務會計準則公報第20號「部門別財務資訊之揭露」，並業已重編前期之部門資訊。

2.金融商品之會計處理準則

本公司及合併子公司自民國100年1月1日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動使民國100年度之淨利及每股盈餘均無變動。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.簽證會計師姓名及其查核意見

項目\年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
事務所名稱	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所
簽證會計師姓名	黃世杰 陳政初	胡子仁 黃世杰	胡子仁 黃世杰	胡子仁 陳政初	胡子仁 陳政初
查核意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

會計師更動係會計師事務所為配合證券主管機關強化簽證會計師之獨立性，以落實會計師自我輪調機制而進行之內部調動調整，並未更換會計師事務所。

## (四)財務分析

## 1.國際財務會計報導準則(合併)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析(註1)					105年度 截至 9月30日 (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	NA	71.21	69.76	62.44	69.52	69.01
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	NA	95.93	110.26	120.88	124.98	109.08
償債能力 (%)	流動比率	NA	98.67	106.69	116.42	127.24	101.77
	速動比率	NA	63.19	60.93	69.59	79.72	60.51
	利息保障倍數	NA	8.75	7.53	10.93	12.66	5.70
經營能力	應收款項週轉率(次)	NA	6.61	7.05	8.30	8.20	8.86
	平均收現日數	NA	55	52	44	45	41
	存貨週轉率(次)	NA	5.55	5.31	5.27	4.82	4.51
	應付款項週轉率(次)	NA	5.02	4.63	4.88	4.59	4.59
	平均銷貨日數	NA	66	69	69	76	81
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	NA	4.47	4.03	3.04	2.06	1.54
	總資產週轉率(次)	NA	1.45	1.45	1.35	1.03	0.85
獲利能力	資產報酬率(%)	NA	2.70	2.76	3.38	2.04	0.66
	權益報酬率(%)	NA	7.84	8.05	8.92	5.51	1.55
	稅前純益占實收資本比率(%)	NA	15.90	15.93	16.63	13.33	5.45
	純益率(%)	NA	1.63	1.64	2.27	1.79	0.74
	每股盈餘(元)	NA	1.21	1.25	1.70	0.94	0.19
現金流量	現金流量比率(%)	NA	11.63	17.75	9.41	11.04	1.24
	現金流量允當比率(%)	NA	41.84	50.45	34.65	38.36	32.95
	現金再投資比率(%)	NA	9.89	10.15	2.40	3.94	(0.23)
槓桿度	營運槓桿度	NA	32.22	57.36	32.52	41.76	46.08
	財務槓桿度	NA	1.15	1.32	1.14	1.13	1.18

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.不動產、廠房及設備週轉率減少及總資產週轉率減少:主係營收淨額因受景氣影響,使營收淨額下降,與不動產、廠房及設備呈反向成長趨勢所致。
- 2.資產報酬率減少:主係因營收淨額受歐美景氣影響而未有成長,且新建產業園區之不動產、廠房及設備尚屬規劃及執行階段,在產業園區新廠尚未完工啟用之前,尚無明顯營收貢獻,故使其週轉率呈現下降趨勢。
- 3.權益報酬率減少、稅前純益占實收資本比率減少、純益率減少及每股盈餘減少:主係受全球經濟景氣處於低迷階段及英國脫離歐盟影響,客戶下單量保守,使得獲利能力指標呈現下降趨勢。
- 4.現金再投資比率增加:主係因新建產業園區,不動產、廠房及設備金額增加所致。
- 5.營運槓桿度增加:主係因集團人工薪資與租金調漲等費用增加,導致營業利益減少,致營運槓桿度因而下滑,故產生其差異。

註1:100年度無採用國際財務報導準則編制之財務資料。101~104年度及105年前三季財務資料經會計師查核或核閱。

註2:採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者,另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

上述財務比率計算公式如下：

#### 1. 財務結構

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

#### 2. 償債能力

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

#### 3. 經營能力

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

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

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

#### 6. 槓桿度

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

2.我國財務會計準則(合併)

年 度 分析項目		最近五年度財務資料(註)					
		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	NA	NA	NA	
	長期資金占固定資產比率	130.06	126.59	NA	NA	NA	
償債能力 (%)	流動比率	104.41	99.47	NA	NA	NA	
	速動比率	69.43	64.51	NA	NA	NA	
	利息保障倍數	10.99	8.59	NA	NA	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.03	6.61	NA	NA	NA	
	平均收現日數	61	55	NA	NA	NA	
	存貨週轉率(次)	5.42	5.55	NA	NA	NA	
	應付款項週轉率(次)	5.14	5.02	NA	NA	NA	
	平均銷貨日數	67	66	NA	NA	NA	
	固定資產週轉率(次)	5.18	5.66	NA	NA	NA	
	總資產週轉率(次)	1.44	1.45	NA	NA	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.12	2.65	NA	NA	NA	
	股東權益報酬率(%)	8.44	7.59	NA	NA	NA	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	11.83	15.78	NA	NA	NA
		稅前利益	17.21	15.56	NA	NA	NA
	純益率(%)	1.96	1.59	NA	NA	NA	
	每股盈餘(元)	1.32	1.18	NA	NA	NA	
現金流量	現金流量比率(%)	8.67	11.41	NA	NA	NA	
	現金流量允當比率(%)	45.15	50.69	NA	NA	NA	
	現金再投資比率(%)	4.55	9.22	NA	NA	NA	
槓桿度	營運槓桿度	39.90	32.90	NA	NA	NA	
	財務槓桿度	1.17	1.15	NA	NA	NA	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析) NA							

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證，102 年度~104 年度係採用國際財務報導準則編制，故不適用。

上述財務比率計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（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／平均固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (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。（註3）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註4)

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(註5)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

3.國際財務會計報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析(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	NA	59.75	56.00	49.07	60.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	NA	138.21	154.60	148.77	143.97
償債能力 (%)	流動比率	NA	101.40	136.47	168.88	197.27
	速動比率	NA	78.66	92.24	118.55	150.23
	利息保障倍數	NA	13.64	10.38	20.47	28.93
經營能力	應收款項週轉率(次)	NA	6.82	7.21	9.20	9.15
	平均收現日數	NA	54	51	40	40
	存貨週轉率(次)	NA	14.04	12.06	11.33	10.54
	應付款項週轉率(次)	NA	7.42	7.89	9.14	8.42
	平均銷貨日數	NA	26	30	32	35
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	NA	6.68	5.34	3.54	2.17
	總資產週轉率(次)	NA	1.85	1.83	1.65	1.18
獲利能力	資產報酬率(%)	NA	3.58	3.76	4.50	2.53
	權益報酬率(%)	NA	7.93	8.05	8.92	5.51
	稅前純益占實收資本比率(%)	NA	14.75	15.48	16.04	12.50
	純益率(%)	NA	1.80	1.85	2.59	2.06
	每股盈餘(元)	NA	1.21	1.25	1.70	0.94
現金流量	現金流量比率(%)	NA	15.02	19.25	41.86	10.03
	現金流量允當比率(%)	NA	61.47	55.64	43.29	36.04
	現金再投資比率(%)	NA	9.26	4.58	8.09	1.05
槓桿度	營運槓桿度	NA	24.60	24.70	25.89	31.08
	財務槓桿度	NA	1.05	1.07	1.05	1.03

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.負債占資產比率增加：主係公司持續開發園區興建工程等重大資本支出，長期銀行借款大幅增加所致。
- 2.速動比率：主係因應資本支出所需而增加舉債長期借款，現金及約當現金增加所致。
- 3.利息保障倍數增加：主係因公司本期新建產業園區所需部分資金來自銀行借款，其利息支出可為資本化，故導致其差異。
- 4.不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率減少：主係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。
- 5.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘減少：主係受全球經濟景氣處於低迷階段及英國脫離歐盟影響，客戶下單量保守，使獲利能力指標呈現下降趨勢。
- 6.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主係因本期營業活動淨現金流量減少與開發產業園區增加資本支出，故導致其差異。
- 7.營運槓桿度增加：主係因集團人工薪資與租金調漲等費用增加，導致營業利益減少，致營運槓桿度因而下滑，故產生其差異。

註1：100年度無採用國際財務報導準則編製之財務資料。101~104年度財務資料經會計師查核。  
 註2：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

上述財務比率計算公式如下：

#### 1. 財務結構

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

#### 2. 償債能力

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

#### 3. 經營能力

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

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

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

#### 6. 槓桿度

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

4.我國財務會計準則(個體)

分析項目		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	
財務結構 (%)	負債占資產比率	68.11	70.89	NA	NA	NA	
	長期資金占固定資產比率	130.06	126.59	NA	NA	NA	
償債能力 (%)	流動比率	104.41	99.47	NA	NA	NA	
	速動比率	69.43	64.51	NA	NA	NA	
	利息保障倍數	10.99	8.59	NA	NA	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.03	6.61	NA	NA	NA	
	平均收現日數	60.50	55.19	NA	NA	NA	
	存貨週轉率(次)	5.42	5.55	NA	NA	NA	
	應付款項週轉率(次)	5.14	5.02	NA	NA	NA	
	平均銷貨日數	67.35	65.81	NA	NA	NA	
	固定資產週轉率(次)	5.18	5.66	NA	NA	NA	
	總資產週轉率(次)	1.44	1.45	NA	NA	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.12	2.65	NA	NA	NA	
	股東權益報酬率(%)	8.44	7.59	NA	NA	NA	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	11.83	15.78	NA	NA	NA
		稅前利益	17.21	15.56	NA	NA	NA
	純益率(%)	1.96	1.59	NA	NA	NA	
	每股盈餘(元)	1.32	1.18	NA	NA	NA	
現金流量	現金流量比率(%)	8.67	11.41	NA	NA	NA	
	現金流量允當比率(%)	45.15	50.69	NA	NA	NA	
	現金再投資比率(%)	4.55	9.22	NA	NA	NA	
槓桿度	營運槓桿度	39.90	32.90	NA	NA	NA	
	財務槓桿度	1.17	1.15	NA	NA	NA	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析) NA							

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證，102~104 年度係採用國際財務報導準則編制，故不適用。



上述財務比率計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（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／平均固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (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。（註3）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註4)

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(註5)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明：比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	差異		說明
		金額	金額	金額	%	
現金及約當現金		264,782	493,103	228,321	86.23%	主係因應產業園區建廠資本支出所需，舉借長期借款增加，致使 104 年底現金及約當現金較 103 年底大幅增加。
應收帳款淨額		441,048	376,350	(64,698)	(14.67%)	主係 104 年仍受經濟景氣低迷影響導致營業收入下降，致應收帳款淨額減少。
其他流動資產		28,637	48,286	19,649	68.61%	主係 104 年底留抵稅額較 103 年底增加所致。
不動產、廠房及設備		1,401,010	1,904,758	503,748	35.96%	主係 104 年度陸續購置產業園區所需土地及投入興建廠房工程所致。
短期借款		386,630	335,491	(51,139)	(13.23%)	主係短期借款已到期，而短期票券利率較為優惠，致公司無續借短期借款，轉發行短期票券所致。
應付短期票券淨額		—	44,991	44,991	100.00%	
應付票據		19,108	30,105	10,997	57.55%	主係 104 年增加營運銷售專賣店據點，增加開票支付租金所致。
其他應付款		170,777	188,210	17,433	10.21%	主係 104 年陸續支付產業園區建廠相關工程款項所致。
一年或一營業週期內到期長期借款		—	47,894	47,894	100.00%	主係將長期借款將預計於一年內償還借款本金轉列所致。
長期借款		479,543	1,138,870	659,327	137.49%	主係因應建廠資本支出所需，舉借長期借款增加所致。
其他收入		9,602	22,033	12,431	129.46%	主係 104 年度維修及出售模具收入增加所致

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	差異		說明
		金額	金額	金額	%	
現金及約當現金		166,907	378,457	211,550	127%	主係因應產業園區建廠資本支出所需，舉借長期借款增加，致使 104 年底現金及約當現金較 103 年底大幅增加。
應收帳款淨額		333,463	301,553	(31,910)	(10%)	主係 104 年仍受經濟景氣低迷影響導致營業收入下降，致應收帳款淨額減少。

項目	年度	103 年度	104 年度	差異		說明
		金額	金額	金額	%	
採用權益法之投資		138,810	104,814	(33,996)	(24%)	主係認列採用權益法投資之子公司投資損失所致。
不動產、廠房及設備		1,108,108	1,625,735	517,627	47%	主係 104 年度陸續購置產業園區所需土地及投入興建廠房工程所致。
預付設備款		3,964	34,489	30,525	770%	主係配合新廠施工進度，於 104 年第四季陸續支付產業園區新廠房所需機器設備之部分訂金所致。
應付短期票券淨額		—	44,991	44,991	100%	主係短期借款已到期，而短期票券利率較為優惠，致公司無續借短期借款，轉發行短期票券所致。
應付帳款_關係人		183,209	134,080	(49,129)	(27%)	主係本期 104 年受經濟景氣低迷影響，導致銷貨減少，相對減少向關係人進貨所致。
一年或一營業週期內到期長期借款		—	47,894	47,894	100%	主係將長期借款預計於一年內償還借款本金轉列所致。
長期借款		479,543	1,138,870	659,327	137%	主係因應建廠資本支出所需，舉借長期借款增加所致。

## 二、財務報告應記載事項

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

1.103 年度財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書柒、附件二。

2.104 年度財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書柒、附件三。

3.105 年前三季財務報告暨會計師核閱報告：請參閱本公開說明書柒、附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表：

1.103 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書柒、附件五。

2.104 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書柒、附件六。

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

## 三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法一百八十五條情事者，應揭露之資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

#### 四、財務狀況及經營結果之檢討分析

##### (一)財務狀況

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

##### 1.財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

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

增減比例變動分析說明：

- (1)不動產、廠房及設備：本期不動產、廠房及設備前後期變動達百分之二十以上係公司響應政府鮭魚返鄉投資擴廠計畫，陸續所購入土地及投入新建廠房工程款所致。
- (2)其他資產：主係本期公司留抵稅額較去年增加所致。
- (3)長期借款：係公司因應營運需求，本期舉借長借所致。
- (4)其他權益：係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

2.未來因應計畫：不適用。

## (二)財務績效

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

### 1.財務績效分析比較

單位：新台幣仟元

年度 項目	103 年度	104 年度	增(減)金額	變動 比例(%)
營業收入	3,522,915	3,401,313	(121,602)	( 3.45)
營業成本	( 2,925,983)	( 2,823,412)	102,571	( 3.51)
營業毛利	596,932	577,901	(19,031)	( 3.19)
營業費用	(513,063)	(515,126)	2,063	0.40
營業利益	83,869	62,775	(21,094)	(25.15)
營業外收支	16,797	23,941	7,144	42.53
稅前淨利	100,666	86,716	( 13,950)	(13.86)
所得稅費用	( 20,644)	( 25,796)	( 5,152)	24.96
本期淨利	80,022	60,920	( 19,102)	(23.87)
本期綜合損益總額	<u>85,240</u>	<u>55,783</u>	( 29,457)	(34.56)

增減比例變動分析說明：

- (1)營業利益、本期綜合損益總額及本期淨利：主係因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，及本期淨利減少。
- (2)營業外收支：主係因本期美金升值產生較多匯兌收益與維修收入及出售模具收入金額較多所致。

### 2.預期銷售量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

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，再考量產業園區於未來完工後，其產線增加，未來業績成長可期。

### (三)現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之未來改善計畫及未來一年現金流動性分析

#### 1.104 年度現金流量變動情形分析

年度 項目	103 年度	104 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	9.41%	11.04%	17.32
現金流量允當比率(%)	34.65%	38.36%	10.71
現金再投資比率(%)	2.40%	3.94%	64.17

增減比例變動說明：

現金再投資比率：主要係因本期新建產業園區，不動產、廠房及設備金額增加所致。

2.流動性不足之改善計畫：目前尚無流動性不足之情事。

3.未來一年度(105 年度)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(入)量 (3)	預計現金剩餘額 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
493,103	122,186	301,839	313,450	—	—

(1)未來一年度(105 年度)現金流量變動情形分析

營業活動：未來將致力於高附加價值產品，提高獲利，致使產生淨現金流入。

投資活動：預計購置機器設備、興建廠房及行政大樓等，將產生淨現金流出。

融資活動：預計舉借銀行借款，將產生淨現金流入。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

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、辦公大樓與員工宿舍，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106年第一季再募集約4億元的現金增資，來購置機器設備及償還銀行借款，由於公司近年來獲利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。

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

1.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃

104年12月31日；單位：新台幣仟元/外幣仟元

說明 轉投資公司	實際 投資金額	政策	本期認 列投資 損益	獲利或虧損之主要 原因	改善計畫
EMINENT LUGGAGE LTD.	USD 9,066	轉投資大 陸之控股 公司	(31,724)	認列安邁特提箱 (東莞)有限公司損 失	無
安邁特提箱 (東莞)有限公 司	USD 9,066	生產銷售 提箱及提 箱零配件	(31,724)	人工工資上揚、課 稅之稅目增多，促 使生產成本增加	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

2.未來一年投資計畫

本公司為拓展歐洲市場所需，於105年11月於德國設立Eminent Europe GmbH，其資本額為EUR 250,000元，主要營業項目為銷售本公司自有品牌之提箱及提箱零配件，未來將依子公司規劃進度持續進行投資。本公司銷售予關係人之交易價格，係已考量公司之成本及所需要之正常利潤，本公司對關係人之銷售價格與一般銷貨條件相當，其對關係人之授信政策，尚無重大異常情事。

(六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現之重大缺失之改善情形：

#### 1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師內控改進建議意見摘錄	目前改善情形
104 年度	無重大內部控制缺失及改進建議	—
103 年度	無重大內部控制缺失及改進建議	—
102 年度	無重大內部控制缺失及改進建議	—

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 131 頁。

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

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 132 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 133 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

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

十、最近年度及截至公開說明書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、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書第 136 頁至第 143 頁。



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

十三、其他必要補充說明事項：無。

十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)、董事會運作情形

最近年度(104)及當年度董事會開會 13 次(A)，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】	備註
董事長	謝明振	13	0	100%	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%	104.06 任期屆滿
董事	頂富投資股份有限公司 代表人：謝奇諺	4	0	100%	104.06 改選派任 104.10 改派 105.07 派任 105.08 改派
董事	頂富投資股份有限公司 代表人：侯秀鑾	5	0	100	104.10 派任 105.07 改派
董事	頂富投資股份有限公司 代表人：黃國強	2	0	100%	105.08 派任
董事	蔡培元	13	0	100%	104.06 改選連任
獨立董事	莊双喜	4	0	100%	104.06 改選連任 (104.09 辭職)
獨立董事	陸鵬舉	8	0	62%	104.06 改選連任 (105.08 辭職)
獨立董事	丁斌首	4	0	100%	105 年 6 月 改選新任
監察人	謝明亮	5	0	38%	104.06 改選連任
監察人	陳聰徒	0	0	0%	104.06 任期屆滿
監察人	宜里開發股份有限公司	0	0	0%	104.06 改選新任
監察人	李鴻琦	5	0	45%	104.06 改選新任

其他應記載事項：

- 一、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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司無此情事。
- 二、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。
- 三、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：分別於當年度及最近年度董事會新、修訂通過「公司章程」、「申請暫停及恢復交易作業程序」、「董事會績效評估作業辦法」等，對重要議案皆依法於公開資訊觀測站揭露董事會決議。

註 1：董事屬法人者，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，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並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。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形資訊：本公司尚未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度(104)及當年度董事會開會 13 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註 2)	備註
監察人	謝明亮	5	38%	104.06 改選連任
監察人	陳聰徒	0	0%	104.06 任期屆滿
監察人	宜里開發股份有限公司 代表人：陳聰徒	0	0%	104.06 改選新任
監察人	李鴻琦	5	42%	104.06 改選新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)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)：

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

(二)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，並將其稽核結果送交監察人審核，監察人如有意見可在稽核報告表示意見。

2.就公司財務、業務狀況如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。

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：無。

註 1：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)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間實際出席(列)席次數計算之。

(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			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？		✓	本公司目前實務上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。	視實際需要或法令規定適時辦理
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？	✓		公司雖尚未訂定相關作業程序，惟公司已設有發言人、代理發言人等專人專責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	無重大差異
(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？	✓		公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上大股東持股情形，並依法定期揭露。	無重大差異
(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？	✓		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。	無重大差異
(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？	✓		公司已依法並遵守相關法令規定建立相關控管做為規範。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p></p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p></p> <p>✓</p> <p></p> <p></p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>公司已訂定董事會績效評估辦法及評估方式，未來每年將定期進行評估。</p> <p>董事會定期評估公司簽證會計師，其簽證具獨立性。</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>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？</p>		<p>✓</p>	<p>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，並研擬設置利害關係人專區，以妥適回應利害關係人關切之議題。</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司已委任專業股務代辦機構「福邦證券股份有限公司」辦理股東會事務。	無重大差異
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）？		✓	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。	無重大差異
	✓		公司已建立發言人制度，並由發言人專責負責公司資訊之蒐集及揭露。	無重大差異
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）？	✓		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。 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。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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。 4.本公司由業務部門處理保護消費者及客戶政策之執行，目前尚未與客戶間有重大之糾紛之情形。 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。 6.迄今所有董事均能秉持自律原則履行董事職務。	
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1）	✓		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：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)薪酬委員會組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註 (註3)
		商務、法 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 家考試及 領有證書 專門職業 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 務之經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	莊双喜 (註4)	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	陸鵬舉 (註4)	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
其他	黃雅萍 (註4)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
其他	侯榮顯 (註4)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	丁斌首 (註4)	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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。

註4：莊双喜:104/8/10 委任，104/9/18 辭任

陸鵬舉:104/8/10 委任，105/8/11 辭任

黃雅萍 104/8/10 委任

侯榮顯:104/11/9 委任

丁斌首:105/8/11 新任

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)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	0	0	0%	104.08任召集人 104.09辭職
委員	陸鵬舉	1	0	100%	104.12任召集人 105.08辭職
委員	侯榮顯	2	0	100%	104.11新任
委員	黃雅萍	1	1	50%	無
委員	丁斌首	1	—	100%	105.08新任 105.08任召集人

### 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)：無。
- 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：無。

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			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	
<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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>公司未訂定企業社會責任守則，但各部門執掌涵蓋企業盡社會責任工作。</p> <p>公司透過內部教育訓練對員工宣達工作規則、鼓勵參與社會公益及節能減碳措施，管理階層並致力於公司經營之績效以盡社會責任。</p> <p>公司無設置專職單位，惟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>視實際需要或法令規定適時辦理</p> <p>無重大差異</p> <p>視實際需要或法令規定適時辦理</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>✓</p>		<p>公司早已對於產品之配件進行綠色低碳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>無重大差異</p>

評估項目	運作情形			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	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		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。	無重大差異
(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？	✓		公司對節能減碳政策包括影印紙重複使用減少浪費、節約用水及隨手關燈不浪費資源。	無重大差異
三、維護社會公益				
(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？	✓		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。	無重大差異
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		設有員工申訴信箱，以維護員工個人合法權益。	無重大差異
(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？	✓		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)	無重大差異
(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？	✓		公司單位主管會定期跟其員工在工作上做雙方溝通。	無重大差異
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		公司會對員工做對外培訓，以增加職涯能力。	無重大差異
(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？	✓		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透明且有效之申訴程序。	無重大差異

評估項目	運作情形			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	
(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？	✓		公司遵循相關法規及國際準則。	無重大差異
(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？	✓		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。	無重大差異
(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？		✓	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。	視實際需要或法令規定適時辦理
四、加強資訊揭露 (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？		✓	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。	視實際需要或法令規定適時辦理
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。				

評估項目	運作情形			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	
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</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：無				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>經營均遵循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「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及反腐敗、反賄賂行為指南」等各項管理規章，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，並訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及反腐敗、反賄賂行為指南」，要求員工遵循，並禁止不誠信行為。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形			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>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>		<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<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>公司無設置專職單位，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>公司「道德行為準則」明訂防止利益衝突之規定，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>不定期透過內部會議對員工宣導，董監事亦不定期參與外部之教育訓練。</p>	<p>視實際需要或法令規定適時辦理</p> <p>視實際需要或法令規定適時辦理</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形			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>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> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<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>未訂有相關作業程序及保密機制，但嚴格要求參與處理的所有人員，對參與的過程，負有完全保密責任。</p> <p>公司對檢舉人負保密責任，並未對其有任何不當之處置行為。</p>	<p>無重大差異</p> <p>視實際需要或法令規定適時辦理</p> <p>無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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？</p>		<p>✓</p>	<p>公司已透過年報揭露誠信經營守則各項資訊，未來會規劃揭露相關內容及推動成效。</p>	<p>視實際需要或法令規定適時辦理</p>
<p>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</p> <p>本公司已訂定「誠信經營守則」，將落實其守則，並恪守遵循。</p>				
<p>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）</p> <p>本公司將注意誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、監察人、經理人及員工提出建議，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。</p>				

(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.海外轉投資事業控制作業程序
- 11.公司與關係人交易作業辦法
- 12.對子公司之監理作業
- 13.誠信經營作業程序及反腐敗、反賄賂行為指南
- 14.誠信經營守則

上述有關公司治理之規章及辦法，公司已在規畫未來能在公司網站查詢。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、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。



(九)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，使公司各項管理規章能更完善。

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



## 承銷商總結意見

萬國通路股份有限公司(以下簡稱「該公司」或「萬國公司」) 本次為辦理現金增資發行普通股 28,500 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總面額為新台幣 285,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」與中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，該公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

福邦證券股份有限公司



負責人：林火燈



承銷部門主管：林雋傑



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 律師法律意見書

萬國通路股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股 28,500 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行總金額 285,000 仟元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，萬國通路股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

萬國通路股份有限公司

永衡法律事務所



詹亢戎律師



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

# 聲 明 書

茲為萬國通路股份有限公司 105 年度現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明本公司萬國通路股份有限公司與承銷商福邦證券股份有限公司間，並無下列情事：

- 一、任何一方與其母公司、母公司之全部子公司，合計持有對方股份總額百分之十以上者。
- 二、任何一方與其子公司派任於對方之董事，超過對方董事總席次半數者。
- 三、任何一方董事長或總經理與對方之董事長或總經理為同一人，或具有配偶、二親等以內親屬關係者。
- 四、任何一方股份總額百分之二十以上之股份為相同之股東持有者。
- 五、任何一方董事或監察人與對方之董事或監察人半數以上相同者。其計算方式係包括該等人員之配偶、子女及具二親等以內之親屬關係者在內。
- 六、任何一方與其關係人總計持有他方已發行股份總額百分之五十以上者。但證券承銷商為金融機構或金融控股公司之證券子公司時，如其母公司、母公司之全部子公司總計持有發行公司股份未逾發行公司已發行股份總額百分之十，且擔任發行公司董事或監察人席次分別未逾三分之一者，不在此限。
- 七、雙方依相關法令規定，應申請結合者或申報後未經公平交易委員會禁止結合者。
- 八、其他法令規定或事實證明任何一方直接或間接控制他方之人事、財務或業務經營者。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：萬國通路股份有限公司

負責人：謝 明 振



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 聲 明 書

茲為萬國通路股份有限公司 105 年度現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明本承銷商福邦證券股份有限公司與發行公司萬國通路股份有限公司間，並無下列情事：

- 一、任何一方與其母公司、母公司之全部子公司，合計持有對方股份總額百分之十以上者。
- 二、任何一方與其子公司派任於對方之董事，超過對方董事總席次半數者。
- 三、任何一方董事長或總經理與對方之董事長或總經理為同一人，或具有配偶、二親等以內親屬關係者。
- 四、任何一方股份總額百分之二十以上之股份為相同之股東持有者。
- 五、任何一方董事或監察人與對方之董事或監察人半數以上相同者。其計算方式係包括該等人員之配偶、子女及具二親等以內之親屬關係者在內。
- 六、任何一方與其關係人總計持有他方已發行股份總額百分之五十以上者。但證券承銷商為金融機構或金融控股公司之證券子公司時，如其母公司、母公司之全部子公司總計持有發行公司股份未逾發行公司已發行股份總額百分之十，且擔任發行公司董事或監察人席次分別未逾三分之一者，不在此限。
- 七、雙方依相關法令規定，應申請結合者或申報後未經公平交易委員會禁止結合者。
- 八、其他法令規定或事實證明任何一方直接或間接控制他方之人事、財務或業務經營者。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：福邦證券股份有限公司



代表人：林 火 燈



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：萬國通路股份有限公司



負責人兼總經理：謝 明 振



董 事：蔡 培 元



獨立董事：丁 斌 首



監 察 人：謝 明 亮



李 鴻 琦



日 期：中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 七 日

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：頂富投資股份有限公司



負責人：翁 玉 蘭



法人董事代表人：黃 國 強



日期：中華民國一〇五年十二月二十六日



## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人監察人：宜里開發股份有限公司

負責人：李 阿 民

法人監察人代表人：陳 聰 徒

日 期：中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：萬國通路股份有限公司

經理人：謝 玉 珠、鄭 子 汶、黃 德 丹



黃 國 強、李 姿 蓉、黃 上 源



楊 麗 華






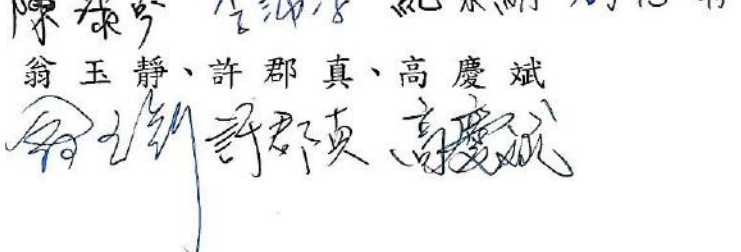
日 期：中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：萬國通路股份有限公司

財務暨會計主管：李 添 進 

受僱人：林坤賢、許財良、黃祺安、陳瑞璋  
  
鄭美珍、蔡月萍、侯秀鑾、林小絹  
  
陳淑吟、李沛淳、紀素絹、劉惠娟  
  
翁玉靜、許郡真、高慶斌  


日期：中華民國一〇五年十二月二十六日

## 聲 明 書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國公司）委託，擔任萬國公司募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、萬國公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：福邦證券股份有限公司



負責人：林 火 燈



日期：一〇五 年 十 二 月 二 十 六 日

## 聲 明 書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國公司）委託，擔任萬國公司募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、萬國公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司



負責人：賀 鳴 珩



日 期： 一〇六 年 二 月 十 日

## 聲 明 書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國公司）委託，擔任萬國公司募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、萬國公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：合作金庫證券股份有限公司



負責人：胡富雄



日期：一〇六年二月十日

## 陸、重要決議、公司章程及相關法規

### 一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文：

- (一)與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱第 145 頁至第 148 頁。
- (二)公司章程新舊條文對照表：請參閱第 149 頁至第 150 頁。
- (三)公司章程：請參閱第 151 頁至 153 頁。
- (四)盈餘分配表：請參閱第 154 頁。

萬國通路股份有限公司  
一〇五年第七次董事會議事錄(節錄本)

(第13屆第10次董事會)

- 一、時間：民國105年12月15日(星期四)上午10時0分整。  
二、地點：本公司會議室。  
三、出席董事：謝明振、蔡培元、丁斌首、及黃國強(頂富投資股份有限公司代表人)，董事席次計四席，本次出席四席。

請假或缺席董事：無。

列席監察人：李鴻琦。

其他列席人員：謝玉珠(行政副總經理)、李添進(財務部協理)、楊麗華(稽核室經理)。

主席：謝明振



記錄：李添進



四、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形：略。
2. 重要財務業務報告：略。
3. 內部稽核業務報告：略。
4. 其他重要報告事項：略。

五、討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無

(二) 本次會議討論事項：

案由一：略。

案由二：略。

案由三：本公司擬辦理現金增資案，提請決議。

說明：

- 一、本公司為償還銀行借款、及購置機器設備之需，擬辦理現金增資發行新股。
- 二、本次擬辦理現金增資發行普通股計28,500仟股，每股面額新台幣10元，計增加股本新台幣285,000仟元，本次現金增資募集發行價格擬依「中華民國證券商業公會承銷會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」相關規定辦理，暫定以每股為新台幣14元溢價發行，預計募集資金新台幣399,000仟元整。現金增資發行新股，如每股實際



發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將以自有資金或銀行借款支應；惟若募集資金增加時，則作為充實營運資金。實際發行價格、發行條件俟主管機關申報生效後擬授權董事會依相關法令洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。

### 三、本次現金增資發行條件：

- (一)本次現金增資發行新股擬以公開申購方式辦理，其中依公司法第 267 條規定，保留發行新股總額 10%即 2,850 仟股由本公司員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10%即 2,850 仟股對外公開承銷，其餘 80%即 22,800 仟股由本公司原有股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。原股東可認購不足一股之畸零股得由股東在增資認股停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (二)本次現金增資發行普通股案於呈奉主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定認股基準日、增資基準日及繳款等相關細節。
- (三)本次現金增資發行普通股採無實體發行，所發行新股將向證券櫃檯買賣中心所辦理上櫃掛牌買賣，發行後其權利義務與原已發行股份相同。
- (四)本次現金增資之實際發行價格，若因市場情形之變動，將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定予以調整。

四、本計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度及預計可能產生效益等計畫內容，請詳閱附件三。P5~6

五、本次現金增資發行新股所訂之重要內容(如預計發行條件、發行價格、計畫項目、資金運用進度等)暨其他有關文件及事項，如遇法令變更、經主管機關修正或因應客觀環境而需修正時，授權董事長視實際情況全權處理之。

六、為配合前揭現金增資發行新股籌資計畫之相關發行作業，擬授權本公司董事長核可並代表本公司簽署一切有關辦理現金增資發行新股之契約、文件及辦理相關發行事宜，並全權處理未盡事宜。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

案由四：略。

六、臨時動議：無。

七、散會。

  
萬國通路股份有限公司  
一〇六年第一次董事會議事錄(節錄本)  
(第13屆第11次董事會)

- 一、時間：民國106年01月24日(星期二)上午10時0分整。
- 二、地點：本公司會議室。
- 三、出席董事：謝明振、蔡培元、丁斌首、及黃國強(頂富投資股份有限公司代表人)，董事席次計四席，本次出席四席。

請假或缺席董事：無。

列席監察人：謝明亮。

其他列席人員：謝玉珠(行政副總經理) 李添進(財務部協理)、楊麗華  
(稽核室經理)。

主席：謝明振  記錄：李添進 

四、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形：略。
4. 重要財務業務報告：略。
5. 內部稽核業務報告：略。
4. 其他重要報告事項：略。

五、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無

(二)本次會議討論事項：

案由1：訂定本公司105年現金增資發行價格及其相關事宜案，提請討論。

說明：一、依中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」相關規定，本次現金增資每股發行價格之訂定，以不低於訂價基準日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成。

二、擬以民國106年1月24日為本次現金增資發行價格之訂價基準日，並以其基準日前有成交之5個營業日之普通股收盤價格如下：

日期	106.1.16	106.1.17	106.1.18	106.1.20	106.1.23
收盤價	14.80 元	15.15 元	15.15 元	15.10 元	15.50 元

據此計算民國 106 年 1 月 24 日之前有成交之 1、3、5 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數價格分別為 15.50 元、15.25 元及 15.14 元。

三、依說明二之平均數價格取其 15.50 元且不低於七成，故本次現金增資每股發行價格訂為新臺幣 14 元。

四、前次董事會授權董事長訂定認股基準日、增資基準日及繳款等相關細節，相關日程報告如下：

(1)認股基準日：106 年 2 月 14 日。

(2)股票停止過戶期間：106 年 2 月 10 日至 106 年 2 月 14 日。

(3)原股東及員工股款繳納期間：106 年 2 月 22 日至 106 年 3 月 2 日

(4)特定人繳款期間：106 年 3 月 3 日至 106 年 3 月 6 日。

(5)增資基準日：106 年 3 月 7 日。

(6)股款繳納憑證上櫃日：106 年 3 月 10 日。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

案由 2：本公司 105 年現金增資經理人參與員工認數分配案，提請 討論。

說明：一、本公司 105 年現金增資發行新股 28,500 仟股，並依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10%計 2,850 仟股股由本公司員工認購。

二、105 年現金增資經理人參與員工認數分配數，詳如附件一。

三、本案業經 106 年 1 月 24 日薪資報酬委員會審議通過。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

案由 3：略。

六、臨時動議：無。

七、散會。

公司章程新舊條文對照表：

萬國通路股份有限公司章程修正前後對照表



修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
<p>第五條： 本公司資本總額定為新臺幣壹拾貳億元，分為壹億貳仟萬股，每股面額新臺幣壹拾元整，分次發行。</p> <p>第廿七條： 本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3 % 為員工酬勞、提撥不高於 2% 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。</p> <p>第廿七條之一： 本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時不在此限，並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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，除酌予保留部份盈餘不分配外，由董事會擬</p>	<p>第五條： 本公司資本總額定為新臺幣壹拾億元，分為壹億股，每股面額新臺幣壹拾元整，分次發行。</p> <p>第廿七條： 本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提列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作為當期可供分配盈餘，除酌予保留部份盈餘不分配外，經股東會決議分配數額，其分派比例如下： 一、員工紅利百分之八至百分十二。 二、董監事酬勞百分之一。 三、其餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之</p> <p>第廿七條之一：本條文新增。</p>	<p>營運需求</p> <p>配合公司法修訂</p> <p>因修改第廿七條為分派員工酬勞及董監酬勞之條文，故盈餘分配案另訂於第廿七條之一。</p>

修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
<p><u>具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東紅利。</u></p>		
<p>第廿八條： 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，<u>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。</u>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。</p> <p>第卅二條 本章程訂立於民國六十八年四月十日。第一次修正於民國六十九年十月五日。...第二十九次修正於民國一〇四年六月二十二日。<u>第三十次修正於民國一〇五年六月十三日。</u></p>	<p>第廿八條： 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，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。</p> <p>第卅二條 本章程訂立於民國六十八年四月十日。第一次修正於民國六十九年十月五日。...第二十九次修正於民國一〇四年六月二十二日。</p>	<p>明定股利政策。</p> <p>增列修訂日期。</p>

公司章程：

  
萬國通路股份有限公司章程  
第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為萬國通路股份有限公司。

第二條：本公司所營事業如下：

一、CM01010 箱、包、袋製造業。

二、F401010 國際貿易業。

三、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第三條：本公司所在地設於台南市，必要時得經董事會決議，依法在國內外設立分公司。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第二十八條規定辦理。

第二章 股 份

第五條：本公司資本總額定為新臺幣壹拾貳億元，分為壹億貳仟萬股，每股面額新臺幣壹拾元整，分次發行。

第五條之一：本公司股票擬撤銷公開發行時，應依照公司法第156條規定辦理。

第六條：本公司得發行記名式股票，由董事三名以上簽名或蓋章，依法經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行。本公司發行之股份，得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。

第七條：股票如有遺失或毀損時，依照公開發行股票公司股務處理準則辦理。

第八條：股票之更名過戶，自股東常會前六十日內，股東臨時會前三十日，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。

第三章 股東會

第九條：股東會分常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每會計年度終結後六個月內，由董事會依法召集並召開之。臨時會必要時依法召集之。

第十條：股東因故不能出席股東會時，得出具委託書載明授權範圍，簽名或蓋章委託代理人出席。

第十一條：本公司各股東，除有公司法第179條及第197條之一規定之情形外，每股有一表決權。

第十二條：股東會之決議，除公司法及本章程另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。表決時，如經主席徵詢出席股東無異議者，視為通過，其效力與投票表決同。

第十三條：股東會之議決事項應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東，議事錄之分發得依公司法第183

第四章 董事及監察人

第十四條：本公司設董事五人、監察人三人，任期三年，連選得連任，由股東會就有行為能力之人中選任之。

第十四條之一：本公司上述董事名額中，獨立董事人數不得少於2人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關

獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

第十五條：董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，對外代表本公司。

第十六條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第十七條：董事會議，除公司法另有規定外，須有董事過半數之出席，以出席董事過半數同意行之。董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席，但以一人受一人之委託為限。

第十七條之一：董事會之召集依公司法規定辦理之，得以書面、電子郵件或傳真方式通知各董事及監察人、

第十八條：本公司董事、監察人報酬依各董監事對本公司營運參與度、執行貢獻度及參酌同業通常水準授權董事會議定之。

第十九條：董事監察人任期屆滿而不及改選時，延長其職務至改選董事監察人就任時為止，但主管機關依職權令公司改選；屆期仍不改選者，自限期屆滿時，當然解任。

第廿條：董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之期限為限。

第廿一條：本公司經營方針及其他重要事項，以董事會決之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長不能執行職務時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代行之。

第廿二條：董事會之議事，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各董事，議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席董事之簽名簿及代理出席之委託書，一併保存於本公司。

第廿三條：監察人單獨依法行使監察權外，並得列席董事會議陳述意見，但不得加入表決。

## 第五章 經理人

第廿四條：本公司得設經理若干人，其任免由董事會以全體董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之。

第廿五條：本公司得依董事會決議設總裁、執行長、副執行長、事業群總經理、事業部總經理及顧問若干人，其委任、解任及報酬，依照公司法第廿九條規定辦理。

## 第六章 會計

第廿六條：本公司應於每營業年度終了，由董事會造具

(一) 營業報告書。

(二) 財務報表。

(三) 盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊，依法提交股東常會，請求承認。

第廿七條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞、提撥不高於 2% 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。

第廿七條之一：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分十

為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時不在此限，並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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，除酌予保留部份盈餘不分配外，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東紅利。

第廿八條：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。

#### 第七章 附 則

第廿九條：本公司得為有關同業間對外保證。

第卅條：本公司轉投資總額得不受實收股本百分之四十限制。

第卅一條：本章程未盡事宜，悉依照公司法規定辦理。

第卅二條：本章程訂立於民國六十八年四月十日。

第一次修正於民國六十九年十月五日。

第二次修正於民國七十年八月十一日。

第三次修正於民國七十一年三月十七日。

第四次修正於民國七十二二年四月一日。

第五次修正於民國七十二二年六月二十七日。

第六次修正於民國七十三年七月一日。

第七次修正於民國七十四年七月四日。

第八次修正於民國七十六年九月二日。

第九次修正於民國七十九年四月十日。

第十次修正於民國八十一年八月二十五日。

第十一次修正於民國八十二年九月二十三日。

第十二次修正於民國八十四年一月廿日。

第十三次修正於民國八十七年七月廿七日。

第十四次修正於民國八十七年八月廿五日。

第十五次修正於民國八十八年六月廿五日。

第十六次修正於民國八十九年六月十六日。

第十七次修正於民國九十年六月廿二日。

第十八次修正於民國九十一年六月廿九日。

第十九次修正於民國九十二年六月十三日。

第二十次修正於民國九十三年六月二十八日。

第二十一次修正於民國九十四年六月二十二日。

第二十二次修正於民國九十五年六月二十二日。

第二十三次修正於民國九十六年六月十五日。

第二十四次修正於民國九十八年六月十九日。

第二十五次修正於民國九十九年六月二十一日。

第二十六次修正於民國一〇一年六月十八日。

第二十七次修正於民國一〇二年六月二十四日。


第二十八次修正於民國一〇三年六月二十七日。

第二十九次修正於民國一〇四年六月二十二日。

第三十次修正於民國一〇五年六月十三日。



盈餘分配表：

  
萬國通路股份有限公司  
盈餘分配表  
民國一〇四年度

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		43,431,076
減：其他綜合損益 (確定福利計畫之精算損益)	(3,052,210)	
加：本期稅後淨利	60,920,357	
減：提列 10%法定盈餘公積	(6,092,036)	
可供分配總金額		95,207,187
分配項目		
股東現金股利(每股配發 0.343 元)	(22,315,237)	
股東股票股利(每股配發 0.500 元)	(32,529,500)	(54,844,737)
期末未分配盈餘		40,362,450
附註：		
一：法定盈餘公積提列方式及比例，應依公司法相關法令規定辦理。		
二：此係將集團企業中適用於確定福利計畫之精算損益採立即認列於保留盈餘之金額。		
三：請於備註欄敘明章程所訂盈餘分派順序及比率【上市（櫃）公司請併敘明章程所定之股利政策—含公司在何種條件下發放多少股利（如可分配盈餘之五〇％）、種類（如分配股利中現金股利占八〇％）等事項】，並依法令及章程規定辦理。		
四、盈餘分配以 104 年度未分配盈餘優先分配。		
五、員工紅利 7,564,791 元、董監事酬勞 630,399 元，以現金方式發放。		

董事長：謝明振



經理人：謝明振



主辦會計：李添進



# 附件一、105 年度現金增資發行新股承銷價格計算書

萬國通路股份有限公司

一〇五年度現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

- (一)萬國通路股份有限公司(以下簡稱該公司或萬國公司)目前實收資本額為新台幣(以下同)683,119,500元，每股面額新台幣10元，已發行普通股計68,311,950股。該公司業經105年12月15日董事會決議辦理現金增資發行普通股28,500,000股，每股面額新台幣10元，增資後實收資本額為新台幣968,119,500元。
- (二)本次現金增資發行新股擬以公開申購方式辦理，其中依公司法第二百六十七條規定，保留10%即2,850仟股由該公司員工認購，並依證券交易法第二十八條之一規定，提撥發行新股額度10%即2,850仟股對外公開承銷，其餘80%由該公司原有股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，由原有股東自認股基準日起五日內自行向該公司股務代理機構辦理拼湊成整股，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (三)本次現金增資發行新股其權利義務與原已發行之普通股股份相同。
- (四)本次現金增資原股東、員工、承銷商自行認購部分及本次公開承銷之申購中籤人均採同一價格認購。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度	項目	每股稅後純益 (註)	股利分派			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘配股	資本公積	
102年度(103年分配)		1.25	1.120	—	—	1.120
103年度(104年分配)		1.70	0.440	0.750	—	1.190
104年度(105年分配)		0.94	0.343	0.500	—	0.843
105年前三季		0.19	—	—	—	—

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告或股東常會議事錄。

註：每股稅後純益係按各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

(二)該公司截至 105 年 9 月 30 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

說明	金額
截至 105 年 9 月 30 日歸屬於母公司業主之權益	1,104,351 仟元
截至 105 年 9 月 30 日流通在外股數	68,312 仟股
截至 105 年 9 月 30 日每股淨值	16.17(元/股)

資料來源：該公司 105 年前三季經會計師核閱之財務報告。

(三)最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1. 最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之簡明資產負債表

(1) 簡明資產負債表-國際財務報導準則（合併報表）

單位：新台幣仟元

年 度	最近三年度財務資料			當年度截至 105 年 9 月 30 日 財務資料	
	102 年度	103 年度	104 年度		
項 目					
流動資產	1,309,268	1,410,413	1,649,817	1,288,949	
不動產、廠房及設備	919,724	1,401,010	1,904,758	2,106,402	
無形資產	1,414	1,133	681	10,306	
其他資產	96,376	92,495	119,452	158,476	
資產總額	2,326,782	2,905,051	3,674,708	3,564,133	
流動負債	分配前	1,227,173	1,211,470	1,294,225	1,266,565
	分配後	1,277,035	1,238,099	1,316,540	尚未分配
非流動負債	395,988	602,582	1,260,330	1,193,217	
負債總額	分配前	1,623,161	1,814,052	2,554,555	2,459,782
	分配後	1,673,023	1,840,681	2,576,870	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益	703,621	1,090,999	1,120,153	1,104,351	
股本(含待分配股票股利)	445,200	605,200	650,590	683,119	
資本公積	48,300	240,300	240,300	240,300	
保留盈餘	分配前	205,721	236,939	222,788	180,867
	分配後	155,859	164,920	167,944	尚未分配
其他權益	4,400	8,560	6,475	65	
庫藏股票	—	—	—	—	
非控制權益	—	—	—	—	
權益總額	分配前	703,621	1,090,999	1,120,153	1,104,351
	分配後	653,759	1,064,370	1,097,838	—

資料來源：102~104 年度及 105 年前三季財務資料經會計師查核簽證或核閱。

2. 最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之簡明綜合損益表

(1) 簡明綜合損益表-國際財務報導準則（合併報表）

單位：新台幣仟元

項 目	最近三年度財務資料			當年度截至 105年9月30日 財務資料
	102年度	103年度	104年度	
營業收入	3,389,495	3,522,915	3,401,313	2,317,006
營業毛利	530,234	596,932	577,901	425,153
營業損益	44,735	83,869	62,775	39,091
營業外收入及支出	26,194	16,797	23,941	(11,151)
稅前淨利	70,929	100,666	86,716	27,940
繼續營業單位 本期淨利	55,602	80,022	60,920	12,923
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利（損）	55,602	80,022	60,920	12,923
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	16,903	5,218	(5,137)	(6,410)
本期綜合損益總額	72,505	85,240	55,783	6,513
淨利歸屬於 母公司業主	55,602	80,022	60,920	12,923
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	72,505	85,240	55,783	6,513
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	—	—	—	—
每股盈餘（元）（註）	1.25	1.70	0.94	0.19

資料來源：102~104年度及105年前三季財務資料經會計師查核簽證或核閱。

註：每股稅後純益係按各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

(四)最近三年度及申請年度最近期簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核簽證意見
102年度	安永聯合會計師事務所	胡子仁、黃世杰	無保留查核意見
103年度	安永聯合會計師事務所	胡子仁、陳政初	無保留查核意見
104年度	安永聯合會計師事務所	胡子仁、陳政初	無保留查核意見
105年前三季	安永聯合會計師事務所	黃世杰、胡子仁	無保留核閱意見

### 三、承銷參考價格之計算及說明

#### (一)承銷價格計算之參考因素

- 1.以 106 年 1 月 24 日為基準日往前推算有成交之一、三、五個營業日(均不含基準日)之普通股收盤價簡單算術平均數，擇一作為本次現金增資新股發行價格之參考依據，惟其實際發行價格需因應市場情形之變動，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整。
- 2.該公司本次現金增資發行普通股 28,500 仟股，依公司法第二百六十七條規定，保留 10%即 2,850 仟股由該公司員工認購，並依證券交易法第二十八條之一規定，提撥發行新股額度 10%即 2,850 仟股對外公開承銷，其餘 80%由該公司原有股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，由原有股東自認股基準日起五日內自行向該公司股務代理機構辦理拼湊成整股，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- 3.本次現金增資發行新股其權利義務與原已發行之普通股股份相同。

#### (二)價格計算之說明

以 106 年 1 月 24 日為基準日往前計算，該公司前有成交之一、三、五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 15.50 元、15.25 元及 15.14 元，以前一個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數 15.50 元作為計算之參考價格。

- 四、本次現金增資發行新股，經主辦承銷商福邦證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考萬國公司最近期股價走勢及未來之經營績效及展望，而與該公司共同議定本次每股發行價格為每股新台幣 14 元，為前述參考價格之 90.32%，其承銷價格符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：萬國通路股份有限公司



代表人：董事長 謝明振



中 華 民 國 一 〇 六 年 二 月 九 日

(僅限萬國通路股份有限公司一〇五年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：福邦證券股份有限公司



負責人：林火燈



中 華 民 國 一 〇 六 年 二 月 九 日

(僅限萬國通路股份有限公司一〇五年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)



附件二、103 年度合併財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：9950

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  
民國一〇三年及民國一〇二年度

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

合併財務報告  
目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、關係企業合併財務報告聲明書	3
四、會計師查核報告	4
五、合併資產負債表	5~6
六、合併綜合損益表	7
七、合併權益變動表	8
八、合併現金流量表	9
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	10
(二)通過財務報告之日期及程序	10
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	10~22
(四)重大會計政策之彙總說明	22~31
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31~32
(六)重要會計項目之說明	32~49
(七)關係人交易	49~50
(八)質押之資產	50
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	50
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	51
(十二)其他	51~56
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	56、59~61、66
2. 轉投資事業相關資訊	56、62~64
3. 大陸投資資訊	56、62~66
(十四)部門資訊	57~58

## 聲明書

本公司民國一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至一〇三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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：萬國通路股份有限公司



負責人：謝明振



中華民國一〇四年三月二十三日

### 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一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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一〇三年度及民國一〇二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



中華民國一〇四年三月二十三日

萬國通球股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$264,782	9.11	\$233,726	10.05
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	28,878	1.00	21,928	0.90
1150	應收票據淨額	四/六.3	2,158	0.07	7,537	0.32
1170	應收帳款淨額	四/六.4/八	441,048	15.18	398,072	17.11
1200	其他應收款	六.4/八	82,735	2.85	80,028	3.44
130x	存貨	四/六.5	562,179	19.35	548,746	23.58
1470	其他流動資產		28,637	9.99	20,131	8.87
11xx	流動資產合計		1,410,413	48.55	1,309,268	56.27
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四/六.6/八	1,401,010	48.23	919,724	39.53
1780	無形資產	四	1,133	0.04	1,414	0.06
1840	遞延所得稅資產	四/六.17	48,870	1.68	42,338	1.82
1900	其他非流動資產	六.7	43,625	1.50	54,038	2.32
15xx	非流動資產合計		1,494,638	51.45	1,017,514	43.73
1xxx	資產總計		\$2,905,051	100.00	\$2,326,782	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



## 萬國通商銀行有限公司及其子公司

(合併資產負債表續)

民國一〇三年十二月三十一日、一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日

代碼	負債及權益		一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四/六, 8	\$386, 630	18.31	\$281, 286	12.00
2110	應付短期票券淨額	四/六, 9	-	-	159, 838	6.87
2150	應付票據		10, 108	0.66	34, 355	1.47
2170	應付帳款		583, 470	20.08	562, 587	24.18
2220	其他應付款		170, 777	5.88	145, 433	6.25
2230	當期所得稅負債	四/六, 17	13, 018	0.45	14, 654	0.63
2300	其他流動負債		38, 467	1.32	29, 040	1.25
21xx	流動負債合計		1, 211, 470	41.70	1, 227, 173	52.74
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六, 10	479, 543	16.51	276, 096	11.86
2570	遞延所得稅負債	四/六, 17	9, 256	0.32	7, 635	0.33
2622	長期應付款-關係人	七	35, 791	1.23	34, 347	1.48
2640	應付退休金負債	四/六, 11	60, 863	2.09	61, 646	2.65
2645	存入保證金		8, 243	0.28	9, 034	0.39
2670	其他非流動負債		8, 886	0.31	7, 230	0.31
25xx	非流動負債合計		602, 582	20.74	395, 988	17.02
2xxx	負債總計		1, 814, 052	62.44	1, 623, 161	69.76
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六, 12	605, 200	20.83	445, 200	19.13
3200	資本公積	六, 12	240, 300	8.27	48, 300	2.08
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六, 12	74, 939	2.58	69, 379	2.98
3320	特別盈餘公積	六, 12	37, 490	1.29	37, 490	1.61
3350	未分配盈餘	六, 12	124, 510	4.29	98, 852	4.25
	保留盈餘合計		236, 939	8.16	205, 721	8.84
3400	其他權益		8, 560	0.30	4, 400	0.19
3xxx	權益總計		1, 090, 999	37.56	703, 621	30.24
	負債及權益總計		\$2, 905, 051	100.00	\$2, 326, 782	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



萬國通商銀行有限公司子公司

合資有限公司

民國一〇二年及一〇一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇二一年一月一日起至十二月三十一日		一〇二一年一月一日起至十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六, 13	\$3,522,915	100.00	\$3,389,465	100.00
5000	營業成本	四/六, 14	(2,925,983)	(83.05)	(2,859,281)	(84.36)
5900	營業毛利		596,932	16.94	530,214	15.64
6000	營業費用	四/六, 14/七				
6100	推銷費用		(357,296)	(10.14)	(328,479)	(9.69)
6200	管理費用		(140,327)	(3.98)	(143,215)	(4.22)
6300	研究發展費用		(15,449)	(0.44)	(13,818)	(0.41)
	營業費用合計		(513,063)	(14.55)	(485,499)	(14.32)
6900	營業利益		83,869	2.38	44,715	1.32
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六, 15	9,602	0.27	17,641	0.52
7020	其他利益及損失	六, 15	20,163	0.58	21,329	0.63
7050	財務成本	六, 15	(12,963)	(0.37)	(12,788)	(0.38)
	營業外收入及支出合計		16,797	0.48	26,154	0.77
7900	稅前淨利		100,666	2.86	78,929	2.09
7950	所得稅費用	四/六, 17	(20,644)	(0.59)	(15,327)	(0.45)
8200	本期淨利		80,022	2.27	63,602	1.64
8300	其他綜合損益					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四/六, 16	5,612	0.14	12,037	0.36
8360	確定福利計畫精算利益	四/六, 11 - 18	1,275	0.04	7,428	0.22
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	四/六, 16	(1,689)	(0.05)	(3,482)	(0.10)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		5,218	0.15	18,903	0.50
8500	本期綜合損益總額		\$85,240	2.42	\$72,515	2.14
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$80,022		\$55,602	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$85,240		\$72,515	
	每股盈餘(元)	六, 18				
9750	基本每股盈餘		\$1.71		\$1.25	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.67		\$1.24	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：





## 萬國通路股份有限公司子公司

合併資產負債表

民國一〇三年及一〇二二年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

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	
民國102年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$64,126	\$37,490	\$89,529	\$(6,338)	\$678,307
101年度盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	5,253	-	(5,253)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(47,191)	-	(47,191)
102年度合併淨利	-	-	-	-	55,602	-	55,602
102年度其他綜合損益	-	-	-	-	6,165	10,738	16,903
102年度綜合損益總額	-	-	-	-	61,767	10,738	72,505
民國102年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621
民國103年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621
103年現金增資	160,000	192,000	-	-	-	-	352,000
102年度盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	5,560	-	(5,560)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)
103年度合併淨利	-	-	-	-	80,022	-	80,022
103年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,058	4,160	5,218
103年度綜合損益總額	-	-	-	-	81,080	4,160	85,240
民國103年12月31日餘額	\$605,200	\$240,300	\$74,939	\$37,490	\$124,510	\$8,560	\$1,000,999

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



## 萬國通商銀行有限公司



民國一〇三年及一〇二二年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

項 目	一〇二三年一月一日至 十二月三十一日	一〇二二年一月一日至 十二月三十一日	項 目	一〇二三年一月一日至 十二月三十一日	一〇二二年一月一日至 十二月三十一日
	金額	金額		金額	金額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$100,686	\$70,929	其他應收款-受限制定存減少(增加)	(1,687)	(31,983)
調整項目：			無形資產(增加)	(582)	(1,040)
收損貸損項目：			存出保證金(增加)	(388)	(4,215)
折舊費用	58,479	60,690	購買不動產、廠房及設備	(328,792)	(201,427)
攤銷費用	870	828	出售不動產、廠房及設備價款	1,533	652
利息費用	18,130	19,858	預付設備款減少(增加)	1,036	(5,624)
利息收入	(3,215)	(2,730)	投資活動之淨現金(流出)	(529,050)	(243,548)
處分不動產、廠房及設備損失	4,120	1,661	籌資活動之現金流量：		
與營業活動相關之資產/負債變動數：			短期借款增加(減少)	105,364	(316,296)
交易目的金融資產(增加)	(7,848)	(1,112)	應付短期票據(減少)增加	(159,838)	10,000
應收票據減少(增加)	5,381	(2,449)	存入保證金(減少)	(791)	(1,831)
應收帳款(增加)減少	(42,976)	152,748	舉借長期借款	549,447	836,096
其他應收款(增加)	(1,349)	(2,455)	償還長期借款	(348,000)	(380,000)
存貨(增加)	(13,433)	(26,039)	長期應付款-關係人(減少)	-	(20,218)
其他流動資產(增加)減少	(6,566)	2,153	現金增資股本增加	352,000	-
其他非流動資產減少(增加)	10,479	(1,259)	發放現金股利	(49,862)	(47,191)
應付票據(減少)	(15,247)	(11,121)	籌資活動之淨現金流入(流出)	450,320	(99,490)
應付帳款增加(減少)	26,883	(30,928)	匯率變動對現金及約當現金之影響	(4,258)	14,687
其他應付款增加	25,362	16,178	本期現金及約當現金增加(減少)數	31,050	(110,536)
其他流動負債增加(減少)	2,794	(2,075)	期初現金及約當現金餘額	238,729	344,258
應付退休基金負債增加	452	1,618	期末現金及約當現金餘額	269,779	233,722
其他非流動負債增加	1,650	1,929			
營運產生收入之現金	144,758	245,204			
收入之利息	3,744	2,309			
支付之利息	(14,157)	(10,720)			
支付之所得稅	(28,289)	(18,621)			
營業活動之淨現金流入	114,054	217,871			

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：



總經理：



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  
民國一〇三年度  
及民國一〇二年度  
(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，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)民國一〇三年及一〇二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一〇三年三月二十三日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告發布日為止，本集團未採用下列金管會已認可且自2015年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正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如下：

(1)2010 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」*

2010 年國際財務報導準則之改善針對國際財務報導準則第 1 號作出以下修正：

若首次採用者就其首份國際財務報導準則財務報表所涵蓋之部分期間內，變動其會計政策或所使用國際財務報導準則第 1 號之豁免規定，則應依該準則第 23 段之規定，解釋每一此種期中財務報告之變動及更新第 32 段所規定之調節。

此外，若衡量日發生於轉換日之後，但在首份國際財務報導準則財務報告所涵蓋之期間內，首次採用者仍得以使用基於特定事項所衡量之公允價值作為認定成本。另認定成本亦得以適用持有用於受費率管制之營運之不動產、廠房及設備或無形資產個別項目，惟於轉換日首次採用者應對使用此項豁免規定之每一項目進行減損測試。首次採用者得選擇採用該項目先前之一般公認會計原則帳面金額作為轉換日之認定成本。以上修正自 2011 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3號「企業合併」*

於此修正下，收購日於採用國際財務報導準則第3號(2008年修訂)前之企業合併所產生之或有對價，其處理並非依據國際財務報導準則第3號(2008年修訂)之規定。此外，有關非控制權益之衡量選擇係適用於屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，非屬前述之非控制權益，僅能以公允價值衡量。另，收購公司無義務但取代之股份基礎給付視為新的股份基礎給付，故於合併後財務報表認列。而流通在外不因企業合併而失效之無義務且未被取代之股份基礎給付一若已既得，則為非控制權益之一部分；若尚未既得，則視同收購日為給與日予以衡量，將其中部分列為非控制權益，其列入部分之決定與有義務取代之區分原則相同。以上修正自2010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7號「金融工具：揭露」*

該修正要求於金融工具量化揭露中提供質性揭露，以使使用者能將相關之揭露作連結，並形成金融工具所產生之風險之性質及程度之全貌。此修正自2011年1月1日以後開始之年度期間生效。

*國際會計準則第1號「財務報表之表達」*

該修正要求對每一權益組成部分，應於權益變動表或附註中依項目別列報其他綜合損益之資訊。此修正自2011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」*

於此修正下，說明因使用者有機會取得企業最近年度報告，於期中財務報告之附註並無必要提供相對不重大之更新。此外，另增加有關金融工具與或有負債/資產之部分揭露事項規定。此修正自2011年1月1日以後開始之年度期間生效。

*國際財務報導解釋第13號「客戶忠誠計畫」*

於此修正下，可兌換獎勵積分之公允價值考量提供予未由原始銷售交易賺得獎勵積分之客戶之折扣或獎勵之金額。此修正自2011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)

- (2) 國際財務報導準則第 7 號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(修正國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」)  
首次採用者被允許使用「金融工具揭露之改善」(修正國際財務報導準則第 7 號)中對國際財務報導準則之規定編製財務報表之現行編製者所允許之相同過渡規定。此修正自 2010 年 7 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (3) 嚴重高度通貨膨脹及移除首次採用之相關特定日期(修正國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」)  
該修正針對企業之功能性貨幣過去為，或現在是，高度通貨膨脹經濟下之貨幣，應如何表達財務報表提供指引。此修訂亦移除原本於國際財務報導準則第 1 號與除列或首日損益相關之特定日期，並將其日期改為轉換日。以上修正自 2011 年 7 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (4) 國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之修正  
該修正要求對移轉全部但仍持續參與或移轉部分金融資產時，須對金融資產之移轉作額外量化揭露及質性揭露。此修正自 2011 年 7 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (5) 遞延所得稅：標的資產之回收(修訂國際會計準則第 12 號「所得稅」)  
該修正提供一可反駁之前提假設，即按公允價值模式衡量之投資性不動產，其遞延所得稅將以出售之基礎認列，除非企業之經營模式顯示持有該投資性不動產之目的為隨時間消耗其經濟效益。該修正亦提供國際會計準則第 16 號中採重估價模式衡量之非折舊性資產，其遞延所得稅應以出售之基礎衡量。此修正已使得解釋公告第 21 號「所得稅：重估價非折舊性資產之回收」被撤銷。此修正自 2012 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (6) 國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」  
國際財務報導準則第 10 號取代國際會計準則第 27 號與解釋公告第 12 號，其改變主要在於導入整合後的新控制模式，藉以解決國際會計準則第 27 號與解釋公告第 12 號之實務分歧。亦即主要在於決定「是否」將另一個體編入合併報表，但未改變企業「如何」編製合併報表。此準則自 2013 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)

(7) 國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」

國際財務報導準則第 11 號取代國際會計準則第 31 號，其改變主要在於藉由移除聯合控制個體採用比例合併之選擇，以增加國際財務報導準則中之可比性，並因而使得協議結構不再是決定分類為聯合營運或合資(分類為合資者，即依國際會計準則第 28 號處理。)之最重要因素。此準則自 2013 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 12 號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第 12 號主要係整合針對子公司、聯合協議、關聯企業與未合併結構性個體之揭露規定，並將該等規定於單一國際財務報導準則表達。此準則自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(9) 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 號主要在於定義公允價值、於單一國際財務報導準則規範針對公允價值衡量之架構並規定關於公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值時適用上之複雜性並改善一致性。惟並未改變其他準則中有關何時須採用公允價值衡量或揭露之規定。此準則自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(10) 其他綜合損益項目之表達(修正國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」)

此修正要求其他綜合損益節列報之各單行項目，應依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此修正自 2012 年 7 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(11) 國際會計準則第 19 號「員工福利」之修改

主要修改包括：(1)確定福利計畫之精算損益由原先可採「緩衝區」予以遞延認列，改為認列於其他綜合損益項下、(2)認列於損益項下之金額僅包括當期及前期服務成本、清償損益及淨確定福利負債(資產)淨利息、(3)確定福利計畫之揭露包括提供每一重大精算假設敏感度分析之量化資訊、(4)於企業不再能撤銷福利之要約，及認列國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」範圍內且涉及離職福利之支付之重組成本兩者較早時點認列離職福利等。此修改之準則自 2013 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)

- (12) 政府借款(修正國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」)  
該修正針對追溯調整國際財務報導準則第 9 號(或國際會計準則第 39 號)及國際會計準則第 20 號作出若干規範。首次採用者須推延適用國際會計準則第 20 號之規定於轉換日存在之政府借款，若於借款首次入帳之時點企業已保有追溯調整所需之相關資訊，則企業亦得選擇追溯適用國際財務報導準則第 9 號(或國際會計準則第 39 號)及國際會計準則第 20 號之規定於政府借款。此修正自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (13) 揭露—金融資產及金融負債之互抵(修正國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」)  
此修正要求企業揭露與互抵權及相關安排之資訊，前述揭露應提供有助於評估互抵對企業財務狀況影響之資訊。新揭露規範所有已認列金融工具依國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定互抵者外，亦適用於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之已認列金融工具。此修正自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (14) 金融資產及金融負債之互抵(修正國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」)  
此修正釐清國際會計準則第 32 號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」之相關規定，並自 2014 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (15) 國際財務報導解釋第 20 號「露天礦場於生產階段之剝除成本」  
該解釋適用礦場於生產階段之露天採礦活動所發生之廢料移除成本(生產剝除成本)。在剝除活動之效益係以產生存貨之形式實現之範圍內，企業應依存貨之原則處理該剝除活動之成本。在效益係改善礦產之取得之範圍內，於符合特定標準情況下，則應將此等成本認列為非流動資產(剝除活動資產)。剝除活動資產應作為既有資產之增添或增益處理。此解釋自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。
- (16) 2009-2011 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」  
此修正釐清以下規定：曾停止採用國際財務報導準則企業於重新採用國際財務報導準則時，得選擇重新採用國際財務報導準則第 1 號(即使曾經採用過國際財務報導準則第 1 號)，或依國際會計準則第 8 號之規定追溯適用國際財務報導準則之規定，視為企業從未停止採用過國際財務報導準則。此修正自 2013 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)

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

此修正釐清(1)提供揭露額外比較資訊與最低要求比較資訊之差異。最低要求比較期間係指前期、(2)當企業較最低要求比較期間額外提供比較資訊，應於財務報表相關附註中包括比較資訊，但額外比較期間不需要提供整份財務報表、(3)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，應列報最早比較期間之期初財務狀況表，惟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。此修正自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清符合不動產、廠房及設備定義之備用零件及維修設備並非存貨。此修正自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」

修改現有對權益工具持有人所得稅之規定，要求企業依國際會計準則第 12 號「所得稅」之規定處理。此修正自 2013 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」

此修正釐清關於每一應報導部門之總資產與負債之部門資訊規定，以加強與國際財務報導準則第 8 號「營運部門」規定之一致性。另，某一特定部門之總資產與負債僅於其金額係定期提供予主要營運決策者且相較於前一年度財務報表所揭露者發生重大變動時提供。此修正自 2013 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(17) 國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之修正

投資個體之修正主要係提供國際財務報導準則第 10 號中有關合併之一例外規定，其要求符合投資個體定義之母公司以透過損益按公允價值衡量對子公司之投資，而非將其併入合併報表。此修正亦規定有關投資個體之揭露事項。此修正自 2014 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

經評估後本集團認為除下列各項外，適用 2013 年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動：

① 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。



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國際財報報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

2. 截至財務報告發布日為止，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) 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方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「受管制之遞延帳戶」

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—釐清可接受之折舊或攤銷方法

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之方式應當反映向客戶移轉商品和服務的模式；認列之收入則應反映企業預計因交付該等商品和服務而有權利獲得之對價金額。該新準則亦規範針對收入更詳盡之揭露，提供針對個別交易類型完整之指引，以及改善針對多個組成部分協議之指引。此準則自 2017 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。

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)

(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。

此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(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。

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) 揭露計畫(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)

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)及(15)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

本集團民國一〇三年度及一〇二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。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

子公司自收購日(即本集團取得控制之日)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母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。

若本集團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	
			103. 12. 31	102. 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控制個體時，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。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。

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。

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。

(4) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

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. 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。

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。

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	3~ 4年
電信工程	16年
空調工程	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。

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. 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。

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. 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。

14. 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。

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。

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)

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，故未列入上開合併財務報表中。國外子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，精算損益於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。

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。

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)

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。

### 1. 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：折現率之決定、未來薪資之增加、死亡率和未來退休金給付之增加等。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。



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) 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。截至民國一〇三年十二月三十一日，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

	103. 12. 31	102. 12. 31
庫存現金及活期存款	\$223, 713	\$180, 543
定期存款	41, 069	53, 183
合 計	\$264, 782	\$233, 726

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	103. 12. 31	102. 12. 31
持有供交易：		
非衍生金融資產		
上市公司股票	\$22, 627	\$21, 028
債券基金	6, 249	-
合 計	\$28, 876	\$21, 028

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

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. 應收票據

	103. 12. 31	102. 12. 31
應收票據	\$2, 156	\$7, 537
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$2, 156</u>	<u>\$7, 537</u>

本集團之應收票據未有提供擔保之情況。

4. 應收帳款淨額

(1) 明細如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
應收帳款	\$447, 753	\$402, 544
減：備抵呆帳	(6, 705)	(4, 472)
合 計	<u>\$441, 048</u>	<u>\$398, 072</u>

(2) 應收帳款讓售

本集團與國內銀行訂立應收帳款債權出售契約，依上開契約約定，銀行對本集團出售之應收帳款並無追索權。

截至民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日止，本集團累計出售不具追索權之應收帳款金額分別為245,343仟元及240,260仟元，已收取之價款分別為220,808仟元及216,234仟元，而已出售不具追索權應收帳款之未收價款餘額分別為24,535仟元及24,026仟元，已列入資產負債表-其他應收款科目項下。

本集團於民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

<u>103. 12. 31</u>						提供擔保項目	重要之移轉條款
承購人	轉售金額	承購額度	已預支金額	除列金額	利率區間		
中國信託商業銀行	\$156, 896	\$316, 000 (美金10, 000仟元)	\$141, 206	\$156, 896	0. 8880%~ 1. 0888%	無	註1-4
玉山銀行	88, 447	188, 020 (美金5, 950仟元)	79, 602	88, 447	1. 1%~ 1. 1169%	無	註1-4
合 計	<u>\$245, 343</u>	<u>\$504, 020</u>	<u>\$220, 808</u>	<u>\$245, 343</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)

102. 12. 31

承購人	轉售金額	承購額度	已預支金額	除列金額	利率區間	提供擔保項目	重要之移轉條款
中國信託商業銀行	\$225, 154	\$295, 200 (美金10, 000仟元)	\$202, 639	\$225, 154	1. 0042%~ 1. 7125%	無	註1-4
玉山銀行	15, 106	122, 508 (美金4, 150仟元)	13, 595	15, 106	0. 9372%~ 0. 9480%	無	註1-4
合計	\$240, 260	\$417, 708	\$216, 234	\$240, 260			

- 註：①本集團與承購人(銀行)同意各筆應收帳款承購價金為各該應收帳款債權金額(含稅)於扣除本集團與相對人依雙方交易條件所認可之銷貨折讓或退回金額及其他相關費用後之金額。
- ②銀行以無追索權方式承購之應收帳款，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款之虞，所無法獲償之風險將由銀行所承擔，與本集團無涉。
- ③本集團依約交付銀行債權相關證明文件並經銀行同意後得請求預支部份價金，本集團後續對於預支部份價金自由運用的權利並未受到銀行限制。
- ④本集團開立備償專戶於銀行做為相對人償還應付帳款之用，本集團並同意當應收帳款相對人將帳款匯入還款帳戶時，銀行得逕自此依備償專戶提款扣抵，本集團在未經銀行同意前不得任意對該帳戶提存款項。

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
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
102. 1. 1	\$-	\$6, 810	\$6, 810
當期發生(迴轉)之金額	-	(2, 479)	(2, 479)
因無法收回而沖銷	-	-	-
匯率變動影響	-	141	141
102. 12. 31	\$-	\$4, 472	\$4, 472

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)

本集團民國一〇三年及一〇二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	30天內	31-90天	91-180天	181天以上	
	且未減損					
103. 12. 31	\$391,720	\$47,162	\$2,086	\$80	\$-	\$441,048
102. 12. 31	367,690	29,146	1,130	106	-	398,072

5. 存貨

	103. 12. 31	102. 12. 31
原料	\$177,338	\$163,121
物料	11,614	15,312
在製品	167,175	188,298
製成品	161,230	132,096
商品	80,785	80,679
合 計	598,142	579,506
減：備抵存貨跌價	(35,963)	(30,760)
淨 額	\$562,179	\$548,746

本集團民國一〇三年度及一〇二年度認列為費用之存貨成本分別為2,925,983仟元及2,859,261仟元，其中包括存貨跌價(損失)回升利益(5,203)仟元及4,489仟元。由於本集團處分部分呆滯存貨，因而出現存貨跌價回升利益。

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)

6. 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：											
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
102. 1. 1	\$337,977	\$352,843	\$338,181	\$34,792	\$57,932	\$8,002	\$4,216	\$37,223	\$14,672	\$26,821	\$1,212,659
增添	54,194	9,048	11,257	2,865	347	-	590	14,661	177	108,288	201,427
處分	-	-	(1,647)	(274)	-	-	(16)	(3,017)	-	-	(4,954)
匯率變動之影響	-	14,514	15,238	738	3,303	402	197	596	881	58	35,927
移轉	26,932	-	-	-	112	-	-	765	-	(27,809)	-
102. 12. 31	\$419,103	\$376,405	\$363,029	\$38,121	\$61,694	\$8,404	\$4,987	\$50,228	\$15,730	\$107,358	\$1,445,059
折舊及減損：											
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
102. 1. 1	\$-	\$147,112	\$187,429	\$20,900	\$46,219	\$5,214	\$3,600	\$24,714	\$13,489	\$-	\$448,677
折舊	-	11,645	28,037	4,835	4,085	946	542	9,512	1,088	-	60,690
處分	-	-	(1,141)	(11)	-	-	(13)	(1,475)	-	-	(2,640)
匯率變動之影響	-	5,248	8,409	427	2,913	258	181	326	846	-	18,608
102. 12. 31	\$-	\$164,005	\$222,734	\$26,151	\$53,217	\$6,418	\$4,310	\$33,077	\$15,423	\$-	\$525,335
淨帳面金額：											
103. 12. 31	\$554,636	\$212,557	\$161,079	\$11,701	\$9,008	\$2,969	\$439	\$11,350	\$-	\$437,271	\$1,401,010
102. 12. 31	\$419,103	\$212,400	\$140,295	\$11,970	\$8,477	\$1,986	\$677	\$17,151	\$307	\$107,358	\$919,724

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	103年度	102年度
未完工程	\$4,386	\$-
借款成本資本化利率區間	0.35%~1.56%	-

7. 其他非流動資產

	103. 12. 31	102. 12. 31
長期預付租金	\$21,490	\$21,447
預付設備款	8,560	9,596
存出保證金	13,575	13,207
其他非流動資產－其他	-	9,788
合 計	\$43,625	\$54,038

8. 短期借款

	利率區間(%)	103. 12. 31	102. 12. 31
無擔保銀行借款	1.12%~1.35%	\$358,568	\$254,358
擔保銀行借款	1.03%~1.16%	28,062	26,908
合計		\$386,630	\$281,266

上述擔保銀行借款之擔保情形請參閱附註八。

9. 應付短期票券淨額

	利率區間(%)	103. 12. 31	102. 12. 31
中華票券	0.73%~0.77%	\$-	\$60,000
兆豐票券	0.84%	-	30,000
國際票券	0.92%	-	30,000
合庫票券	0.90%	-	30,000
大中票券	0.88%	-	10,000
合計		-	160,000
減：應付短期票券折價		-	(162)
合計		\$-	\$159,838

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)

10. 長期借款

明細如下：

債權人	借款性質	期間	利率(%)	103. 12. 31	102. 12. 31	償還辦法
第一商業銀行	擔保	102. 3. 21~ 107. 3. 21	1. 55%	\$70,000	\$70,000	借款日第三年起依年金方式按月攤還本息。
第一商業銀行	擔保	102. 10. 09~ 110. 11. 21	0. 40%	102,000	1,000	到期一次償還。
中國信託商業銀行	擔保	102. 07. 29~ 112. 07. 29	0. 35%	283,543	5,096	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	102. 02. 27~ 105. 02. 27	1. 14~1. 22%	24,000	50,000	到期一次償還。
元大商業銀行	信用	102. 03. 20~ 105. 02. 19	1. 38%	-	100,000	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	102. 04. 25~ 104. 04. 25	1. 45%	-	20,000	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	102. 04. 25~ 104. 03. 07	1. 60%	-	30,000	到期一次償還。
小計				\$479,543	\$276,096	
減：一年內到期				-	-	
合計				\$479,543	\$276,096	

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。

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。

本集團民國一〇三年及一〇二年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為5,993仟元及5,906仟元。

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)

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。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$1,190	\$1,504
利息成本	1,261	1,078
計劃資產預期報酬	(28)	(77)
合 計	\$2,423	\$2,505

認列確定福利計畫之費用金額如下：

	103年度	102年度
營業成本	\$1,434	\$1,585
推銷費用	80	95
管理費用	893	813
研發費用	16	12
合 計	\$2,423	\$2,505

精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	103年度	102年度
期初金額	\$(4,055)	\$(11,483)
當期精算損益	1,275	7,428
期末金額	\$(2,780)	\$4,055



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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
確定福利義務	\$61,249	\$63,042
計畫資產之公允價值	(386)	(1,396)
提撥狀況	60,863	61,646
未認列前期服務成本	-	-
應計退休金負債帳列數	<u>\$60,863</u>	<u>\$61,646</u>

確定福利義務之現值變動如下：

	103年度	102年度
期初之確定福利義務	\$63,042	\$71,849
當期服務成本	1,190	1,504
利息成本	1,261	1,078
支付之福利	(2,993)	(3,937)
精算利益	(1,251)	(7,452)
期末之確定福利義務	<u>\$61,249</u>	<u>\$63,042</u>

計畫資產公允價值變動如下：

	103年度	102年度
期初之計畫資產公允價值	\$1,396	\$4,393
計畫資產預期報酬	28	77
雇主提撥數	1,931	887
支付之福利	(2,993)	(3,937)
精算利益(損失)	24	(24)
期末之計畫資產公允價值	<u>\$386</u>	<u>\$1,396</u>

截至民國一〇三年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥1,931仟元。

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)

計畫資產主要類別構成總計畫資產公允價值之百分比如下：

	退休金計畫(%)	
	103.12.31	102.12.31
現金	19.12%	24.39%
權益工具	12.15%	8.56%
債務工具	13.90%	14.72%
其他	54.83%	52.33%

本集團民國一〇三年及一〇二年度計畫資產之實際報酬為52仟元及53仟元。

員工退休基金係全數提存於臺灣銀行信託部，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

下列主要假設係用以決定本集團之確定福利計畫：

	103.12.31	102.12.31
折現率	2.25%	2.00%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	1.75%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%

折現率如變動0.5%，將導致下列影響：

	103年度		102年度	
	折現率 增加0.5%	折現率 減少0.5%	折現率 增加0.5%	折現率 減少0.5%
確定福利義務之影響	<u>\$(2,089)</u>	<u>\$2,318</u>	<u>\$(2,276)</u>	<u>\$2,535</u>

民國一〇三年及一〇二年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

	103年度	102年度	101年度
期末確定福利義務之現值	\$61,249	\$63,042	\$71,849
期末計畫資產之公允價值	(386)	(1,396)	(4,393)
期末計畫之剩餘或短絀	<u>\$60,863</u>	<u>\$61,646</u>	<u>\$67,456</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$96</u>	<u>\$(8,011)</u>	<u>\$1,786</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$(24)</u>	<u>\$24</u>	<u>\$33</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)

12. 權益

(1) 普通股

截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日止，本公司額定股本分別為605,200仟元及445,200仟元，每股面額10元，實收股本分別為605,200仟元及445,200仟元，實際發行股數分別為60,520仟股及44,520仟股。

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。

(2) 資本公積

	103. 12. 31	102. 12. 31
發行溢價	\$240,300	\$48,300

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。

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。

本公司分派民國一〇二年度及一〇一年度盈餘時，必須依法令規定就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積，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)

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。

本公司截至民國一〇二年一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額為14,162仟元。另本公司未於民國一〇三年度及一〇二年度使用、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。截至民國一〇三年及民國一〇二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。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	103年	102年
員工紅利	\$9,200	\$6,450
董監酬勞	\$905	\$585

其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營業成本或營業費用，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。

本公司於民國一〇四年三月二十三日及民國一〇三年六月二十七日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇三年度及一〇二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)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$8,002	\$5,560		
普通股現金股利	26,629	49,862	\$0.44	\$1.12
普通股股票股利	45,390	-	\$0.75	
董監事酬勞	828	573		
員工紅利—現金	9,934	6,878		
合計	\$90,783	\$62,873		

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)

本公司民國一〇二年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇二年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

有關董事會通過及股東會決議之員工紅利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。

13. 營業收入

	103年度	102年度
銷售收入－製成品	\$2,727,873	\$2,536,388
銷售收入－商品	225,976	259,150
銷售收入－三角貿易	408,376	416,280
銷售收入－其他	201,500	242,761
合計	3,563,725	3,454,579
減：銷貨退回及折讓	(40,810)	(65,084)
營業收入淨額	\$3,522,915	\$3,389,495

14. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	103年度			102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	\$360,253	\$151,086	\$511,339	\$408,881	\$139,690	\$548,571
勞健保費用	10,093	6,698	16,791	9,380	6,676	16,056
退休金費用	4,178	4,238	8,416	4,164	4,247	8,411
其他員工福利費用	5,530	3,859	9,389	6,474	2,640	9,114
折舊費用	39,805	18,674	58,479	43,205	17,485	60,690
攤銷費用	346	524	870	415	213	628

本集團於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之員工人數分別為2,029人及1,853人。

15. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	103年度	102年度
利息收入	\$3,215	\$2,759
股利收入	662	583
其他收入－其他	5,725	14,319
合計	\$9,602	\$17,661

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

	103年度	102年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (4,129)	\$ (1,662)
淨外幣兌換損益	22,400	21,749
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	1,892	1,242
合 計	\$20,163	\$21,329

(3)財務成本

	103年度	102年度
銀行借款之利息	\$ (10,139)	\$ (10,857)
財務費用	(2,829)	(1,939)
合計	\$ (12,968)	\$ (12,796)

16. 其他綜合損益組成部分

民國一〇三年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	所得稅利益 (費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$5,012	\$ (852)	\$4,160
確定福利之精算(損)益	1,275	(217)	1,058
本期其他綜合損益合計	\$6,287	\$ (1,069)	\$5,218

民國一〇二年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	所得稅利益 (費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$12,937	\$ (2,199)	\$10,738
確定福利之精算(損)益	7,428	(1,263)	6,165
本期其他綜合損益合計	\$20,365	\$ (3,462)	\$16,903

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. 所得稅

民國一〇三年及一〇二年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$23,553	\$22,495
以前年度之當期所得稅於本期之調整	340	1,948
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	(3,220)	(9,088)
所得稅費用(利益)		
其他	(29)	(28)
所得稅費用	\$20,644	\$15,327

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102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	\$852	\$2,199
確定福利計畫精算(損)益	217	1,263
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	\$1,069	\$3,462

(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：

	103年度	102年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$100,666	\$70,929
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$20,094	\$13,156
免稅收益之所得稅影響數	(424)	(310)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	-	526
未分配盈餘加徵10%所得稅	634	7
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	340	1,948
認列於損益之所得稅費用合計	\$20,644	\$15,327

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)

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

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
應計退休金負債	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>

民國一〇二年度

	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)	\$938	\$(1,568)	\$-	\$(630)
備抵呆帳超限(迴轉)	-	3	-	3
備抵存貨跌價損失(回升利益)	1,024	252	-	1,276
採用權益法之子公司損益之份額	20,030	10,137	-	30,167
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(4,806)	-	(2,199)	(7,005)
未實現銷貨毛利	185	(11)	-	174
應計退休金負債	11,468	275	(1,263)	10,480
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$9,088</u>	<u>\$(3,462)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$29,077</u>			<u>\$34,703</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$33,883</u>			<u>\$42,338</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(4,806)</u>			<u>\$(7,635)</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

	103. 12. 31	102. 12. 31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$46,313	\$32,796

本公司民國一〇三年度預計之稅額扣抵比率為22.28%，惟依民國一〇三年六月四日所修正之所得稅法第66條之6規定，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國一〇四年一月一日起分配盈餘時開始適用。

本公司民國一〇二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為21.71%。另前述比率已依台財稅字第10204562810規定，於計算首次採用國際財務報導準則年度稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘已包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘調整數。

(5) 未分配盈餘相關資訊

	103. 12. 31	102. 12. 31
86年度以前	\$37,001	\$37,001
87年度以後	87,509	61,851
合 計	\$124,510	\$98,852

(6) 所得稅申報核定情形

截至民國一〇三年十二月三十一日，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	核定至民國一〇一年度

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。

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)

	103年度	102年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$80,022	\$55,602
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	47,187	44,520
基本每股盈餘(元)	\$1.70	\$1.25
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$80,022	\$55,602
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	47,187	44,520
稀釋效果：		
員工紅利—股票(仟股)	676	182
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	47,863	44,702
稀釋每股盈餘(元)	\$1.67	\$1.24

於報導日至財務報表完成日間，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

## 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) 本集團民國一〇三年度及一〇二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
	103年度	102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
104.1~104.12	\$1,800
105.1~105.12	1,800
106.1~106.8	1,200
	\$4,800

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

截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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

	103. 12. 31	102. 12. 31
最高餘額	\$35,791 (USD1,148仟元)	\$56,527 (USD1,882仟元)
期末餘額	\$35,791 (USD1,148仟元)	\$34,347 (USD1,148仟元)

3. 本集團主要管理階層之獎酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$14,335	\$13,019
退職後福利	158	79
合計	\$14,493	\$13,098

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
	103. 12. 31	102. 12. 31	
土地	\$534,316	\$290,819	銀行借款
房屋及建築	37,805	41,172	"
其他應收款-受限制定存	33,870	31,983	"
合計	\$605,991	\$363,974	

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。

(2) 依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之未來最低租賃給付總額如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
不超過一年	\$17,775	\$22,885
超過一年但不超過五年	14,187	6,483
合 計	\$31,962	\$29,368

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、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

金融資產

	103. 12. 31	102. 12. 31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$28,876	\$21,028
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	263,434	232,993
應收票據	2,156	7,537
應收帳款	441,048	398,072
其他應收款	82,735	80,028
存出保證金	13,575	13,207
小計	802,948	731,837
合計	\$831,824	\$752,865

金融負債

	103. 12. 31	102. 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	\$386,630	\$441,104
應付票據、款項及其他應付款項	773,355	742,375
長期借款	479,543	276,096
長期應付款-關係人	35,791	34,347
存入保證金	8,243	9,034
合計	\$1,683,562	\$1,502,956

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。

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，對本集團於民國一〇三年度及一〇二年度之損益將分別減少/增加仟元(83)及997仟元。

#### 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，對本集團於民國一〇三年度及一〇二年度之損益尚無重大影響。

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)

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%，對本集團於民國一〇二及一〇二年度之損益將分別減少/增加1,406仟元及989仟元。

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。

本集團截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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81.47%及84.91%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

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
103. 12. 31					
借款	\$406,495	\$74,634	\$8,774	\$389,794	\$879,697
應付款項	773,355	-	-	-	773,355
102. 12. 31					
借款	\$444,971	\$244,605	\$30,007	\$6,189	\$725,772
應付款項	742,375	-	-	-	742,375

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. 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

金融資產及金融負債之公允價值係指該工具與有成交意願者(而非以強迫或清算方式)於現時交易下買賣之金額。本集團金融資產及金融負債公允價值估計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公允價值約等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(包括上市櫃股票及債券等)
- C. 長期借款係以其預期現金流量折現估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得之相近於到期日之長期借款之利率為準，因本公司帳列之長期借款合同為浮動利率，故帳面價值即等於公平價值。
- D. 存出保證金及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，係因為預計未來收取或支付之金額與帳面價值相近。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(3) 認列於資產負債表之公允價值

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具分析資訊，並將公允價值區分成下列三等級之方式揭露分析資訊：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。

第三等級：評價技術並非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

民國一〇三年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
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

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)

民國一〇二年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
股票	\$21,028	\$-	\$-	\$21,028

於民國一〇三及一〇二年度間並無公允價值衡量第一等級與第二等級間之移轉。

7. 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

	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
	102. 12. 31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$16,394	29.755	\$487,803
人民幣	27,093	4.894	132,593
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	13,043	29.755	388,094
人民幣	77,562	4.894	379,588



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. 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。

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：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：詳附表二。
- (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：附表三。
- (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：詳附表七。

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：附表四。
- (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目交易之相關資訊：附表五。

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：詳附表六。
- (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：請參閱附表四～五、七。

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。

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。

1. 應報導部門損益、資產與負債之資訊

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>\$34,447</u>	<u>\$100,666</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇二年度

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$2,996,207	\$393,288	\$-	\$3,389,495
部門間收入	3,429	1,858,135	(1,861,564)	-
	<u>\$2,999,636</u>	<u>\$2,251,423</u>	<u>\$(1,861,564)</u>	<u>\$3,389,495</u>
部門損益	<u>\$68,921</u>	<u>\$(56,967)</u>	<u>\$58,975</u>	<u>\$70,929</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：

	103年度	102年度
德 國	\$510,535	\$508,204
美 國	596,481	598,342
中 國	845,614	822,093
其 他 國 家	1,570,285	1,460,856
合 計	<u>\$3,522,915</u>	<u>\$3,389,495</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

(2) 非流動資產：

	103. 12. 31	102. 12. 31
台 灣	\$1,120,876	\$647,489
中 國	324,892	327,687
合 計	<u>\$1,445,768</u>	<u>\$975,176</u>

3. 產品別資訊

	103年度	102年度
行 李 箱	\$3,321,414	\$3,146,734
其 他	201,501	242,761
合 計	<u>\$3,522,915</u>	<u>\$3,389,495</u>

4. 重要客戶資訊

	103年度	102年度
來自母公司部門之A客戶	\$985,800	\$945,706
來自母公司部門之B客戶	396,666	383,265

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	\$4,023	-	\$4,023	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	106	9,282	-	9,282	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	5,866	-	5,866	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,643	-	1,643	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,813	-	1,813	"
	基金－兆豐人民幣貨幣基金	-	"	120	6,249	-	6,249	"

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

取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
萬國通路股份有限公司	土地	102/11/7 ~ 102/12/25	\$135,533	均已支付完畢	鄭○茂等四人。	無	-	-	-	\$-	依不動產鑑價報告及董事會決議	擴張廠房及產線需求	無

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

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	\$1,883,742	76.41%	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	54.43%		
								\$183,209			
								應付票據	\$156		

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)

附表四

萬國通路股份有限公司

對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者

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			持股比例* 被投資公司 期末淨值 (註一)	被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益 (註二)	本期被投資公司 股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數 (仟股)	比率	帳面金額 (註二)				股票 股利	現金 股利	
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%	\$138,810	\$146,323	\$(34,477)	\$(36,365)	-	-	
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	安邁特提箱 (東莞)有限 公司	大陸	生產銷 售提箱 及提箱 零配件	USD 9,000仟元	USD 9,000仟元	9,000	100.00%	\$138,810	\$146,323	\$(34,477)	\$(36,365)	-	-	

(註一)與帳面金額差異主係包含逆流交易未實現損益。

(註二)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)

附表五

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, 886 仟元)	(80.76%)	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 35,891 仟元	62.85%		
								應收票據 RMB31 仟元			

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)

附表五(續)

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

B. 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	RMB35,922 仟元	14.97	-	-	RMB30,106 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)

附表六  
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%	\$(36,365)	\$138,810	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)	\$654,599

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)

附表七

民國一〇三年度

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	\$1,883,742	採債權債務互抵後約30天付款	53.47%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	183,209	採債權債務互抵後約30天付款	6.31%

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。

附件三、104 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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

# 合併財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、關係企業合併財務報告聲明書	3
四、會計師查核報告	4
五、合併資產負債表	5~6
六、合併綜合損益表	7
七、合併權益變動表	8
八、合併現金流量表	9
九、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	10
(二) 通過財務報告之日期及程序	10
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~18
(四) 重大會計政策之彙總說明	18~29
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30
(六) 重要會計項目之說明	30~46
(七) 關係人交易	46~47
(八) 質押之資產	47
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47~48
(十) 重大之災害損失	48
(十一) 重大之期後事項	48
(十二) 其他	48~54
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	55、58~59、64
2. 轉投資事業相關資訊	55、60~62
3. 大陸投資資訊	55、60~64
(十四) 部門資訊	56~57

## 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：萬國通盛股份有限公司



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



美國通運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：



萬國通商銀行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

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					
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：



代碼	會計項目	附註	一〇四年一月一日起至十二月三十一日		一〇三年一月一日起至十二月三十一日	
			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	不重分類至權益之項目					
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：



## 萬國通商銀行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	-	-	-	-	-	-	-
B1	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	-	-	-	-	-	-	-
B1	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十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	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	代碼	項 目	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			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	586,716	\$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	(2,147)	(368)
A20100	折舊費用	56,122	58,479	B02700	取得不動產、廠房及設備	(571,147)	(528,792)
A20200	攤銷費用	706	370	B02800	處分不動產、廠房及設備損益	4,817	1,513
A20900	利息費用	7,439	10,139	B07100	預付設備款增加	(27,216)	-
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	BBBBB	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	(7,548)	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	(42,576)	C00500	應付短期票據增加	44,991	-
A31180	其他應收款(增加)	(4,510)	(954)	C00600	應付短期票據減少	-	(159,838)
A31200	存貨(增加)	(46,586)	(13,433)	C01600	舉借長期借款	774,417	549,447
A31240	其他流動資產(增加)	(19,649)	(8,306)	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	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	4,642	(4,258)
A32990	其他非流動負債(減少)增加	(8,886)	1,656	EEEE	本期現金及約當現金增加數	228,321	31,056
A33000	營運產生之現金	176,180	149,151	E00100	期初現金及約當現金餘額	264,782	233,728
A33100	收取之利息	3,139	3,744	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$493,103	\$264,782
A33300	支付之利息	(7,655)	(10,157)				
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：



總經理：

9



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方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						
	未逾期 且未減損	未逾期					合 計
		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	\$25,796	\$20,644

(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	\$(1,052)	\$1,069

(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	\$86,716	\$100,666
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	\$25,796	\$20,644

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 (USD1,148仟元)	\$35,791 (USD1,148仟元)
期末餘額	\$37,029 (USD1,148仟元)	\$35,791 (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。

附件四、105 年前三季合併財務報告暨會計師核閱報告

萬國通路股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國一〇五年一月一日至九月三十日  
及民國一〇四年一月一日至九月三十日

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

# 合併財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、合併資產負債表	4~5
五、合併綜合損益表	6
六、合併權益變動表	7
七、合併現金流量表	8
八、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	9
(二) 通過財務報告之日期及程序	9
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9~17
(四) 重大會計政策之彙總說明	17~28
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28~29
(六) 重要會計項目之說明	29~42
(七) 關係人交易	43
(八) 質押之資產	44
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	44
(十) 重大之災害損失	44
(十一) 重大之期後事項	44
(十二) 其他	45~52
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	52、55~56、60
2. 轉投資事業相關資訊	52、57~58
3. 大陸投資資訊	52、57~60
(十四) 部門資訊	53~54

### 會計師核閱報告

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一〇五年九月三十日及民國一〇四年九月三十日之合併資產負債表，民國一〇五年七月一日至九月三十日、民國一〇四年七月一日至九月三十日、民國一〇五年一月一日至九月三十日及民國一〇四年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇五年一月一日至九月三十日合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

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：金管證六字第 0950104133 號

金管證審字第 1010045851 號

黃世杰

黃世杰



會計師：

胡子仁

胡子仁



中華民國一〇五年十一月十日





民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日

(民國一〇五年及一〇四年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

代碼	資 產		一〇五年九月三十日		一〇四年十二月三十一日		一〇四年九月三十日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$271,036	8	\$493,103	13	\$435,852	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	23,032	1	22,673	1	22,464	1
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動	六.3/八	60,618	2	40,726	1	38,736	1
1150	應收票據淨額	四/六.4	4,541	-	9,964	-	3,198	-
1170	應收帳款淨額	四/六.5	306,255	9	376,350	10	482,673	13
1200	其他應收款	四/十二	39,383	1	49,950	2	45,996	1
130x	存貨	四/六.6	510,214	14	608,765	17	614,749	17
1470	其他流動資產		73,870	1	48,286	1	47,096	1
11xx	流動資產合計		1,288,949	36	1,649,817	45	1,690,764	46
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	四/六.7/八	2,106,402	59	1,904,758	52	1,853,916	51
1840	遞延所得稅資產	四	41,250	1	50,487	1	49,591	2
1900	其他非流動資產	六.8	42,386	1	33,800	1	37,948	1
1915	預付設備款		85,146	3	35,846	1	11,177	-
15xx	非流動資產合計		2,275,184	64	2,024,891	55	1,952,632	54
1xxx	資產總計		\$3,564,133	100	\$3,674,708	100	\$3,643,396	100

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理人：



4

會計主管：



## 萬國通商銀行有限公司及其子公司

合營或附屬公司(續)

民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日  
(民國一〇五年及一〇四年九月三十日資料未經審核，未依一般公認審計準則查核)

負債及權益			一〇五年九月三十日		一〇四年十二月三十一日		一〇四年九月三十日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
	流動負債							
2100	短期借款	四/六.9	\$310,191	9	\$335,491	9	\$373,907	10
2110	應付短期票券淨額	四/六.10	149,785	4	44,991	1	24,993	1
2150	應付票據	四	28,739	1	30,105	1	20,732	-
2170	應付債券	四	442,648	12	598,799	17	689,299	19
2200	其他應付款		146,412	4	188,210	5	175,374	5
2230	本期所得稅負債	四	2,344	-	11,975	-	4,791	-
2300	其他流動負債		45,426	1	36,760	1	42,325	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.11	141,020	4	47,894	1	24,435	1
21xx	流動負債合計		1,266,565	35	1,294,225	35	1,355,856	37
	非流動負債							
2540	長期借款	四/六.11	1,082,653	30	1,138,870	31	1,042,378	29
2570	遞延所得稅負債	四	6,118	-	7,871	-	10,453	-
2622	長期應付款-關係人	七	35,736	1	37,029	1	37,687	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四	57,529	2	65,551	2	61,493	2
2645	存入保證金		11,181	-	11,009	-	10,914	-
25xx	非流動負債合計		1,193,217	33	1,260,330	34	1,162,955	32
2xxx	負債總計		2,459,782	68	2,554,555	69	2,518,811	69
31xx	歸屬於母公司業主之權益							
3100	股本	六.13						
3110	普通股股本		683,119	19	650,590	18	650,590	18
3200	資本公積	六.13	240,300	7	240,300	7	240,300	7
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六.13	89,033	3	82,941	2	82,941	2
3320	特別盈餘公積	六.13	37,490	1	37,490	1	37,490	1
3350	未分配盈餘	六.13	54,344	2	102,357	3	102,960	3
	保留盈餘合計		180,867	6	222,788	6	223,391	6
3400	其他權益		65	-	6,475	-	10,304	-
3xxx	權益總計		1,104,351	32	1,120,153	31	1,124,585	31
	負債及權益總計		\$3,564,133	100	\$3,674,708	100	\$3,643,396	100

(請參閱財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



代碼	會計項目	附註	一〇五年七月一日至九月三十日		一〇四年七月一日至九月三十日		一〇五年一月一日至九月三十日		一〇四年一月一日至九月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.14	\$704,014	100	\$951,251	100	\$2,317,006	100	\$2,551,032	100
5000	營業成本	四/六.15	(573,794)	(82)	(785,178)	(83)	(1,891,857)	(82)	(2,116,348)	(83)
5900	營業毛利		130,220	18	158,073	17	425,153	18	434,684	17
6000	營業費用	四/六.15.1								
6100	推銷費用		(84,501)	(12)	(95,907)	(10)	(270,591)	(12)	(267,314)	(10)
6200	管理費用		(29,721)	(4)	(37,611)	(4)	(98,081)	(4)	(103,972)	(4)
6300	研究發展費用		(5,537)	-	(5,465)	(1)	(17,390)	-	(12,904)	(1)
	營業費用合計		(119,759)	(16)	(137,983)	(15)	(386,062)	(16)	(384,090)	(15)
6900	營業利益		10,461	2	20,090	2	39,091	2	50,594	2
7000	營業外收入及支出									
7010	其他收入	四/六.16	4,306	1	4,705	-	22,375	1	18,269	1
7020	其他利益及損失	四/六.16	(11,316)	(2)	20,162	2	(25,699)	(1)	16,771	-
7030	財務成本	四/六.16	(2,632)	-	(2,464)	-	(7,827)	-	(7,416)	-
	營業外收入及支出合計		(9,642)	(1)	22,407	2	(11,151)	-	27,624	1
7900	稅前淨利		619	1	42,497	4	27,940	2	78,248	3
7960	所得稅費用	四/六.18	(2,737)	(1)	(10,265)	(1)	(15,017)	(1)	(19,771)	(1)
8200	本期淨利		(2,918)	-	31,732	3	12,923	1	58,477	2
8300	其他綜合損益									
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	(3,941)	(1)	5,506	1	(7,723)	-	2,101	-
8399	自其他綜合損益組成部分相關之所得稅	四/六.17	630	-	(930)	-	1,313	-	(357)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(3,271)	(1)	4,570	1	(6,410)	-	1,744	-
8500	本期綜合損益總額		\$(-6,189)	(1)	\$26,202	4	\$6,513	1	\$60,221	2
8600	淨利歸屬於:									
8610	母公司業主		\$(-2,918)		\$31,732		\$12,923		\$58,477	
8620	非控制權益		-		-		-		-	
8700	綜合損益總額歸屬於:									
8710	母公司業主		\$(-6,189)		\$26,202		\$6,513		\$60,221	
8720	非控制權益		-		-		-		-	
9150	每股盈餘(元)	四/六.19								
	基本每股盈餘		\$(-0.04)		\$0.46		\$0.15		\$0.86	

(請參閱財務報告附註)

董事長:



經理人:

6



會計主管:



萬國通商銀行股份有限公司子公司

民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日  
(僅經核閱，未經會計師查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益						權益總額
		股本		保留盈餘			其他權益項目	
		普通股股本	資本公積	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	
		3110	3200	3310	3320	3350	3410	3XXX
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
	103年度盈餘指撥及分配							
B1	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1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	58,471	-	58,471
D3	104年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,744	1,744
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	58,471	1,744	60,215
Z1	民國104年9月30日餘額	\$650,590	\$240,300	\$82,941	\$37,490	\$102,960	\$10,304	\$1,124,585
A1	民國105年1月1日餘額	\$650,590	\$240,300	\$82,941	\$37,490	\$102,357	\$6,475	\$1,120,153
	104年度盈餘指撥及分配							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	6,092	-	(6,092)	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(22,315)	-	(22,315)
B9	普通股股票股利	32,529	-	-	-	(32,529)	-	-
D1	105年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	12,923	-	12,923
D3	105年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,410)	(6,410)
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	12,923	(6,410)	6,513
Z1	民國105年9月30日餘額	\$683,119	\$240,300	\$89,033	\$37,490	\$54,344	\$65	\$1,104,351

(請參閱財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日  
(僅供檢閱, 不供作其他用途)

單位: 新臺幣千元

代 碼	項 目	一〇五年一月一日	一〇四年一月一日	代 碼	項 目	一〇五年一月一日	一〇四年一月一日
		至九月三十日	至九月三十日			至九月三十日	至九月三十日
		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:		
A1000	本期稅前淨利	\$27,940	\$78,248	B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(19,892)	(1,428)
A2000	調整項目:			B01700	取得不動產、廠房及設備	(260,139)	(492,877)
A20010	收益費損項目:			B02800	處分不動產、廠房及設備	506	2,795
A20100	折舊費用	38,819	42,419	B03700	存出保證金增加	(693)	(2,215)
A20200	攤銷費用	1,920	630	B04500	取得無形資產	(11,560)	(349)
A20900	利息費用	5,941	5,685	B07100	撥付設備款增加	(49,300)	(2,617)
A21200	利息收入	(2,055)	(2,185)	BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(341,078)	(496,691)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,185	(431)				
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(增加)減少	(359)	6,412	C00200	短期借款減少	(25,300)	(12,723)
A31130	應收票據減少(增加)	5,423	(1,042)	C00500	存付短期票券增加	104,794	24,993
A31150	應收帳款減少(增加)	70,095	(41,625)	C01600	舉借長期借款	56,006	648,712
A31180	其他應收款減少(增加)	10,652	(590)	C01700	償還長期借款	(19,091)	(61,442)
A31200	存貨減少(增加)	98,551	(52,570)	C03000	存入保證金增加	172	2,701
A31240	其他流動資產(增加)	(25,584)	(18,459)	CCCC	發放現金股利	(22,313)	(26,629)
A31990	其他非流動資產減少	517	530		籌資活動之淨現金流入	94,266	575,612
A32130	應付票據(減少)增加	(1,380)	1,624	DDDD			
A32150	應付帳款(減少)增加	(156,151)	105,329	EEEE	匯率變動對現金及約當現金之影響	9,066	(1,127)
A32180	其他應付款(減少)增加	(42,105)	4,428	E00100	本期現金及約當現金(減少)增加數	(222,067)	171,070
A32230	其他流動負債增加	8,666	3,358	E00200	期初現金及約當現金餘額	493,103	264,782
A32240	淨確定福利負債-非流動(減少)增加	(8,022)	630		期末現金及約當現金餘額	\$271,036	\$435,852
A32990	其他非流動負債(減少)	-	(8,886)				
A33000	營運產生流入之現金	35,067	124,503				
A33100	收取之利息	1,970	2,206				
A33300	支付之利息	(5,634)	(5,516)				
A33500	支付之所得稅	(15,712)	(27,919)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	15,691	93,276				

(請參閱財務報表附註)

董事長:



經理人:

8



會計主管:



萬國通路股份有限公司及其子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇五年一月一日至九月三十日及  
民國一〇四年一月一日至九月三十日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(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，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)民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之合併財務報告業經董事會於民國一〇五年十一月十日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

(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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(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。

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方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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

**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。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(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) 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。

(11) 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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(12) 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。

(13) 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)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (14) 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。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自2017年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估除前述(1)、(5)、(6)及(11)~(13)將影響財務報表之表達及增加合併財務報告之揭露外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，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新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

- (1) 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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(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。

(3) 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。

(4) 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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (5) 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。

- (6) 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。

- (7) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之修正

此修正主要係釐清如何辨認合約中之履約義務、如何決定一企業為主理人或代理人，以及如何決定授權之收入認列應於某一時點或隨時間逐步認列。此修正自2018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2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(1)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(2)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(3)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。此修正自2018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)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(9) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」對國際財務報導準則第4號「保險合約」之影響(國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正)

此修正協助解決國際財務報導準則第9號「金融工具」生效日(2018年1月1日)與國際會計準則理事會即將發布之新保險合約準則生效日(不會早於2020年)不同產生之議題。此修正允許企業所發行符合國際財務報導準則第4號適用範圍之保險合約，於適用國際財務報導準則第9號「金融工具」且新保險合約準則生效前，可減少特定之影響。此修正提出兩個方法，分別為覆蓋法及暫時豁免法，覆蓋法允許企業，對於新保險合約準則生效日前採用國際財務報導準則第9號之規定可能產生之部分會計配比之損益影響數予以消除；暫時豁免法允許符合規定之企業可選擇於2021年以前遞延採用國際財務報導準則第9號之規定(亦即在新保險合約準則生效前仍採用國際會計準則第39號之規定)。

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(3)~(6)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

本集團民國一〇五年及一〇四年一月一日至六月三十日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會計準則第34號「期中財務報導」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。

##### 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

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

若本集團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。

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		
			105.9.30	104.12.31	104.9.30
本公司	EMINENT LUGGAGE LIMITED(B.V.I)	投資控股公 司	100%	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 具日用品之 製造與買賣	100%	100%	100%

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

#### 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。

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。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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定期存款或投資(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。

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及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(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。

#### 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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(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。

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

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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，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。

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

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(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。

### 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

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

中期間之退休金成本則採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整並予以揭露。

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

與本期及前期之本期所得稅負債(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。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

期中期間之所得稅費用，則以當年度預期總盈餘所適用之稅率予以應計及揭露，亦即將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，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。截至民國一〇五年九月三十日，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、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
庫存現金及活期存款	\$271,036	\$451,386	\$387,090
定期存款	-	41,717	48,762
合計	\$271,036	\$493,103	\$435,852

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
持有供交易：			
非衍生金融資產			
上市公司股票	\$23,032	\$22,673	\$22,464
基金	-	-	-
合計	\$23,032	\$22,673	\$22,464

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 無活絡市場之債務工具投資

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
定期存款	\$60,618	\$40,726	\$38,736
流動	\$60,618	\$40,726	\$38,736

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. 應收票據淨額

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應收票據	\$4,541	\$9,964	\$3,198
減：備抵呆帳	-	-	-
應收票據淨額	\$4,541	\$9,964	\$3,198

本集團之應收票據皆因營業發生且未有提供擔保之情況。

5. 應收帳款及應收帳款-關係人

(1) 明細如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應收帳款	\$314,235	\$382,058	\$487,777
減：備抵呆帳	(7,980)	(5,708)	(5,104)
合計	\$306,255	\$376,350	\$482,673

本集團涉及應收帳款移轉交易之相關資訊請詳附註十二、9。

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，信用風險揭露請詳附註十二：

	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
105.1.1	\$-	\$5,708	\$5,708
當期發生(迴轉)之金額	-	2,452	2,452
因無法收回而沖銷	-	-	-
匯率變動影響	-	(180)	(180)
105.9.30	\$-	\$7,980	\$7,980

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	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	-	(1,587)	(1,587)
因無法收回而沖銷	-	-	-
匯率變動影響	-	(14)	(14)
104.9.30	\$-	\$5,104	\$5,104

本集團民國一〇五年及一〇四年九月三十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：

	未逾期	已逾期但尚未減損之應收帳款				合計
	且未減損	30天內	31-90天	91-180天	181天以上	
105.9.30	\$264,813	\$35,058	\$6,123	\$247	\$14	\$306,255
104.12.31	352,125	15,899	8,305	21	-	376,350
104.9.30	455,723	21,756	5,168	26	-	482,673

## 6.存貨

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
原料	119,372	\$139,596	\$169,056
物料	8,403	9,120	12,364
在製品	158,929	171,455	188,734
製成品	127,752	173,782	147,334
商品	95,758	114,812	97,261
合計	510,214	\$608,765	\$614,749

本集團民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日認列為費用之存貨成本為573,794仟元及793,178仟元，包括存貨跌價損失分別為3,875仟元及2,054仟元。

本集團民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日認列為費用之存貨成本分別為1,891,853仟元及2,116,348仟元，包括存貨跌價損失分別為18,036仟元及7,596仟元。

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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：											
105.1.1	\$684,332	\$394,094	\$412,186	\$44,805	\$65,955	\$10,479	\$7,531	\$54,998	\$15,960	\$833,336	\$2,523,676
增添	7	3,669	29,285	1,978	-	-	372	7,937	-	216,891	260,139
處分	-	(1,149)	(11,509)	(207)	-	(591)	-	(8,996)	-	-	(22,452)
匯率變動之影響	-	(16,234)	(17,909)	(1,272)	(3,522)	(388)	(234)	(1,199)	(914)	(34)	(41,706)
移轉	8,067	1,187	-	-	-	-	-	170	-	(9,424)	-
105.9.30	\$692,406	\$381,567	\$412,053	\$45,304	\$62,433	\$9,500	\$7,669	\$52,910	\$15,046	\$1,040,769	\$2,719,657
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	-	6,163	17,296	3,093	256	-	2,076	9,381	-	454,612	492,877
處分	-	-	(4,495)	(529)	-	-	(17)	(6,475)	-	-	(11,516)
匯率變動之影響	-	4,523	5,046	360	983	115	65	353	255	-	11,700
移轉	129,696	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,696)	-
104.9.30	\$684,332	\$402,634	\$426,215	\$45,915	\$68,066	\$10,727	\$7,234	\$53,967	\$16,509	\$762,187	\$2,477,786
折舊及減損：											
105.1.1	\$-	\$189,561	\$263,885	\$35,071	\$59,547	\$8,586	\$5,180	\$41,128	\$15,960	\$-	\$618,918
折舊	-	9,223	18,215	2,858	1,709	775	612	5,427	-	-	38,819
處分	-	(1,078)	(10,535)	(44)	-	(591)	-	(7,513)	-	-	(19,761)
匯率變動之影響	-	(7,041)	(11,122)	(1,030)	(3,318)	(356)	(211)	(729)	(914)	-	(24,721)
105.9.30	\$-	\$190,665	\$260,443	\$36,855	\$57,938	\$8,414	\$5,581	\$38,313	\$15,046	\$-	\$613,255
104.1.1	\$-	\$179,391	\$247,289	\$31,290	\$57,819	\$7,643	\$4,671	\$39,358	\$16,254	\$-	\$583,715
折舊	-	9,109	19,849	3,344	2,120	790	399	6,808	-	-	42,419
處分	-	-	(3,076)	(141)	-	-	(17)	(5,918)	-	-	(9,152)
匯率變動之影響	-	1,907	3,168	279	919	104	57	199	255	-	6,888
104.9.30	\$-	\$190,407	\$267,230	\$34,772	\$60,858	\$8,537	\$5,110	\$40,447	\$16,509	\$-	\$623,870
淨帳面金額：											
105.9.30	\$692,406	\$190,902	\$151,610	\$8,449	\$4,495	\$1,086	\$2,088	\$14,597	\$-	\$1,040,769	\$2,106,402
104.12.31	\$684,332	\$204,533	\$148,301	\$9,734	\$6,408	\$1,893	\$2,351	\$13,870	\$-	\$833,336	\$1,904,758
104.9.30	\$684,332	\$212,227	\$158,985	\$11,143	\$7,208	\$2,190	\$2,124	\$13,520	\$-	\$762,187	\$1,853,916

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請詳附註八。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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	105.7.1~105.9.30	104.7.1~104.9.30
未完工程	1,131	\$1,915
借款成本資本化利率區間	0.07%~1.56%	0.35%~2.40%

項目	105.1.1~105.9.30	104.1.1~104.9.30
未完工程	3,847	\$4,198
借款成本資本化利率區間	0.07%~2.28%	0.35%~2.40%

8. 其他非流動資產

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
長期預付租金	\$18,645	\$20,377	\$21,301
存出保證金	13,435	12,742	15,790
其他非流動資產－其他	10,306	681	857
合計	<u>\$42,386</u>	<u>\$33,800</u>	<u>\$37,948</u>

9. 短期借款

	利率區間(%)	105.9.30	104.12.31	104.9.30
無擔保銀行借款	1.10%~1.56%	\$310,191	\$306,458	\$344,359
擔保銀行借款	1.18%~1.41%	-	29,033	29,548
合計		<u>\$310,191</u>	<u>\$335,491</u>	<u>\$373,907</u>

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

	利率區間(%)	105.9.30	104.12.31	104.9.30
兆豐票券	1.100%~1.198%	\$55,000	\$25,000	\$25,000
合庫票券	1.100%~1.138%	30,000	10,000	-
中華票券	1.100%~1.138%	20,000	10,000	-
大中票券	1.1%~1.118%	20,000	-	-
國際票券	1.100%	25,000	-	-
小計		150,000	45,000	25,000
減：應付短期票券折價		(215)	(9)	(7)
合計		<u>\$149,785</u>	<u>\$44,991</u>	<u>\$24,993</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 長期借款

105.9.30

債權人	借款性質	借款期間	105.9.30	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$35,376	1.30%	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	398,297	0.12%	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	0.07%	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	1.24%	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	1.26%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	105.3.21~ 107.3.4	70,000	1.01%	到期一次償還。
新光商業銀行	信用	105.6.27~ 107.1.18	10,000	1.30%	到期一次償還。
小計			1,223,673		
減：一年內到期			(141,020)		
合計			<u>\$1,082,653</u>		

104.12.31

債權人	借款性質	期間	104.12.31	利率(%)	償還辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$52,798	1.48%	每月為一期，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 期清償，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>		

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

104.9.30

債權人	借款性質	借款期間	104.9.30	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$58,558	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~ 111.8.21	298,000	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	526,255	0.35%	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	0.48%	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	1.30%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	104.2.12~ 106.2.12	24,000	1.23%	到期一次償還。
小 計			1,066,813		
減：一年內到期			(24,435)		
合 計			\$1,042,378		

上述擔保銀行借款之擔保情形請參閱附註八。

12. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本集團一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,687仟元及1,616仟元；民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日認列確定提撥計畫之費用金額分別為5,085仟元及4,699仟元。

確定福利計畫

本集團一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日認列確定福利計畫之費用金額分別為487仟元及613仟元；民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日認列確定福利計畫之費用金額分別為1,460仟元及1,840仟元。

13. 權益

(1) 普通股

截至一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日止，本公司額定及實收股本分別為683,119仟元、650,590仟元及650,590仟元，每股面額10元，實際發行股數分別為68,312仟股、65,059仟股及65,059仟股。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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。

本公司於民國一〇五年六月十三日經股東常會決議通過盈餘轉增資 32,529 仟元，每股票面金額 10 元，分為 3,253 仟股，此項增資案經呈奉金融監督管理委員會於民國一〇五年七月五日核准在案，並已完成變更登記。

(2) 資本公積

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
發行溢價	\$240,300	\$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

依照本公司原章程規定，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。本公司於民國一〇五年六月十三日召開股東常會修改公司章程，依本公司修正後章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提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，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東紅利。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

本公司截至民國一〇五年及一〇四年一月一日止，首次採用國際財務報導準則所提列之特別盈餘公積金額均為 14,162 仟元。另本公司未於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日使用、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。截至民國一〇五年及一〇四年九月三十日止，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六月十三日及民國一〇四年六月二十二日之股東常會，分別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	32,529	45,390	\$0.50	\$0.75

有關員工酬勞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

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
銷售收入—製成品	\$563,787	\$757,275	\$1,878,468	\$2,020,982
銷售收入—商品	102,129	95,649	287,780	274,361
銷售收入—三角貿易	29,723	90,418	146,067	239,027
銷售收入—其他	12,597	22,316	41,170	52,128
合計	708,236	965,658	2,353,485	2,586,498
減：銷貨退回及折讓	(4,222)	(14,407)	(36,479)	(35,466)
營業收入淨額	\$704,014	\$951,251	\$2,317,006	\$2,551,032

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

15. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	105.7.1~105.9.30			104.7.1~104.9.30		
	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	\$90,681	\$36,265	\$126,946	\$131,374	\$40,245	\$171,619
勞健保費用	2,278	2,178	4,456	2,540	1,807	4,347
退休金費用	1,091	1,084	2,175	1,096	1,133	2,229
其他員工福利費用	1,360	891	2,251	1,094	1,060	2,154
折舊費用	9,961	2,834	12,795	10,072	4,158	14,230
攤銷費用	-	1,038	1,038	30	154	184

功能別 性質別	105.1.1~105.9.30			104.1.1~104.9.30		
	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	\$305,961	\$116,264	\$422,225	\$353,524	\$118,571	\$472,095
勞健保費用	7,009	6,594	13,603	7,358	5,403	12,761
退休金費用	3,319	3,226	6,545	3,180	3,359	6,539
其他員工福利費用	3,616	2,690	6,306	3,187	2,956	6,143
折舊費用	30,225	8,595	38,820	29,830	12,589	42,419
攤銷費用	-	1,920	1,920	206	424	630

本公司民國一〇五年六月十三日股東常會通過章程修正議案，依章程規定年度如有獲利，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。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。

本公司民國一〇五上半年度依獲利狀況，分別以9%及1%估列員工酬勞及董監酬勞，民國一〇五年七月一日至九月三十日認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為600仟元及60仟元，民國一〇五年一月一日至九月三十日認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為2,500仟元及400仟元；民國一〇四年七月一日至九月三十日員工及董監酬勞估列金額分別為1,600仟元和160仟元，民國一〇四年一月一日至九月三十日認列之員工及董監酬勞估列金額分別為5,600仟元及560仟元，其估列基礎係以當年度獲利狀況分派，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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董事會決議以現金發放民國一〇四年度員工酬勞及董監酬勞分別為7,565仟元及630仟元。本公司民國一〇四年度實際配發員工酬勞與董監酬勞金額與民國一〇四年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

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

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
利息收入	\$460	\$619	\$2,055	\$2,185
其他收入-其他	3,846	4,089	20,320	16,114
合計	<u>\$4,306</u>	<u>\$4,708</u>	<u>\$22,375</u>	<u>\$18,299</u>

(2) 其他利益及損失

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
處分不動產、廠房及設備利 益(損失)	\$21	\$547	\$(2,185)	\$432
淨外幣兌換損益	(11,051)	21,537	(23,894)	16,498
其他損失	-	-	-	(30)
透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益(損失)	(286)	(1,921)	380	(129)
合計	<u>\$(11,316)</u>	<u>\$20,163</u>	<u>\$(25,699)</u>	<u>\$16,771</u>

(3) 財務成本

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
銀行借款之利息	\$(2,035)	\$(1,795)	\$(5,941)	\$(5,686)
財務費用	(597)	(669)	(1,886)	(1,730)
合計	<u>\$(2,632)</u>	<u>\$(2,464)</u>	<u>\$(7,827)</u>	<u>\$(7,416)</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 其他綜合損益組成部分

民國一〇五年七月一日至九月三十日其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
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	\$ (3,941)	\$-	\$ (3,941)	\$ 670	\$ (3,271)

民國一〇四年七月一日至九月三十日其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
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	\$ 5,506	\$-	\$ 5,506	\$ (936)	\$ 4,570

民國一〇五年一月一日至九月三十日其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
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	\$ (7,723)	\$-	\$ (7,723)	\$ 1,313	\$ (6,410)

民國一〇四年一月一日至九月三十日其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
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	\$ 2,101	\$-	\$ 2,101	\$ (357)	\$ 1,744

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 所得稅

所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
當期所得稅費用(利益)：				
當期應付所得稅	\$887	\$8,150	\$5,835	\$17,679
以前年度之當期所得稅於本 年度之調整	(6)	425	228	2,071
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)	2,766	2,294	8,797	118
其他	90	(104)	157	(91)
所得稅費用	<u>\$3,737</u>	<u>\$10,765</u>	<u>\$15,017</u>	<u>\$19,777</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
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	<u>\$ (670)</u>	<u>\$936</u>	<u>\$ (1,313)</u>	<u>\$357</u>

(3) 兩稅合一相關資訊

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$49,644</u>	<u>\$53,077</u>	<u>\$42,036</u>

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%。

(4) 未分配盈餘相關資訊：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
86年度以前	<u>\$37,001</u>	<u>\$37,001</u>	<u>\$37,001</u>
87年度以後	<u>17,343</u>	<u>65,356</u>	<u>65,959</u>
合 計	<u>\$54,344</u>	<u>\$102,357</u>	<u>\$102,960</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 所得稅申報核定情形

截至民國一〇五年九月三十日止，本公司於我國境內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	核定至民國一〇三年度

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。

稀釋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(經調整轉換公司債之利息後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	105.7.1~ 105.9.30	104.7.1~ 104.9.30	105.1.1~ 105.9.30	104.1.1~ 104.9.30
(1) 基本每股盈餘				
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)	<u>\$ (2,918)</u>	<u>\$ 31,732</u>	<u>\$ 12,923</u>	<u>\$ 58,471</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u>68,312</u>	<u>68,312</u>	<u>68,312</u>	<u>68,312</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (0.04)</u>	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.85</u>
(2) 稀釋每股盈餘				
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)	<u>\$ (2,918)</u>	<u>\$ 31,732</u>	<u>\$ 12,923</u>	<u>\$ 58,471</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	68,312	68,312	68,312	68,312
稀釋效果：				
員工酬勞一股票(仟股)	66	80	174	281
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	<u>68,378</u>	<u>68,392</u>	<u>68,486</u>	<u>68,593</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ (0.04)</u>	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.85</u>

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。本公司雖有員工紅利等可能影響普通股或潛在普通股之交易，但並未造成稀釋每股盈餘之效果。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業租賃

(1) 本公司及合併子公司民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日，向關係人承租財產之情形如下：

		租金費用						
關係人	105.7.1~	104.7.1~	105.1.1~	104.1.1~	租期	承租標的物	用途	
名稱	105.9.30	104.9.30	105.9.30	104.9.30				
其他					100.9~	台南市勝利	提箱零售	
關係人	\$450	\$450	\$1,350	\$1,350	106.8	路 69 號 1F	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
105.10~106.8	\$1,650

2. 資金融通情形

截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日止，本公司及合併子公司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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
最高餘額	\$35,736	\$37,029	\$37,687
	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)
期末餘額	\$35,736	\$37,029	\$37,687
	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)

3. 本集團主要管理階層之獎酬

	105.7.1~	104.7.1~	105.1.1~	104.1.1~
	105.9.30	104.9.30	105.9.30	104.9.30
短期員工福利	\$2,922	\$3,023	\$14,480	\$15,196
退職後福利	51	48	154	145
合計	\$2,973	\$3,071	\$14,634	\$15,341



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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
	105.9.30	104.12.31	104.9.30	
土地	\$534,316	\$534,316	\$534,316	銀行借款
房屋及建築	20,028	20,893	21,177	"
無活絡市場之債務工具投資-流動	-	34,253	35,145	"
無活絡市場之債務工具投資-流動	3,000	3,000		海關先放 後稅保證
合計	<u>\$557,344</u>	<u>\$592,462</u>	<u>\$590,638</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

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。

2. 依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日之未來最低租賃給付總額如下：

	105.09.30	104.12.31	104.09.30
不超過一年	\$23,184	\$26,602	\$19,979
超過一年但不超過五年	33,336	20,297	16,834
合 計	<u>\$56,520</u>	<u>\$46,899</u>	<u>\$36,813</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及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$23,032	\$22,673	\$22,464
<u>放款及應收款：</u>			
現金及約當現金(不含庫存現金)	269,554	491,766	434,130
無活絡市場之債務工具投資	60,618	40,726	38,736
應收票據	4,541	9,964	3,198
應收帳款	306,255	376,350	482,673
其他應收款	39,383	49,950	45,996
存出保證金	13,435	12,742	15,790
小計	693,786	981,498	1,020,523
合計	\$716,818	\$1,004,171	\$1,042,987

金融負債

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
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	\$459,976	\$380,482	\$398,900
應付票據、款項及其他應付款項	617,799	817,114	885,405
長期借款	1,223,673	1,186,764	1,066,813
長期應付款－關係人	35,736	37,029	37,687
存入保證金	11,181	11,009	10,944
合計	\$2,348,365	\$2,432,398	\$2,399,749

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

### 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，對本集團於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之損益將分別減少/增加1,418仟元及2,401仟元。

#### 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。

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，對本集團於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之損益尚無重大影響。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權益價格風險

本集團持有國內之上市櫃權益證券，其公允價值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%，對本集團於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之損益將分別減少/增加1,612仟元及1,572仟元。

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。

本集團截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日止，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78.31%、82.30%及86.52%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團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

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券及銀行借款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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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
105.9.30					
借款	\$606,003	570,144	317,363	201,468	1,694,978
應付款項	617,799				617,799
104.12.31					
借款	\$433,568	\$509,415	\$319,341	\$319,618	\$1,581,942
應付款項	817,114	-	-	-	817,114
104.9.30					
借款	\$429,403	\$474,836	\$279,620	\$301,258	\$1,485,117
應付款項	885,405	-	-	-	885,405

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)。

(2) 金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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：

105.9.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$23,032	\$-	\$-	\$23,032

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
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

104.9.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$22,464	\$-	\$-	\$22,464
基金	-	-	-	-

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日間，本集團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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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

	105.09.30		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$15,954	31.310	499,519
人民幣	37,962	4.668	177,207
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$11,425	31.310	357,717
人民幣	78,110	4.668	364,617
	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	4.970	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	4.970	487,328
	104.09.30		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$21,283	32.820	\$698,508
人民幣	43,328	5.151	223,183
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$13,967	32.820	\$458,397
人民幣	103,640	5.151	533,850

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。本集團於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之外幣兌換(損)益分別為(23,894)仟元及16,498仟元。

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：

105.9.30				
讓售對象	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
				\$313,100
中國信託	\$110,352	\$99,316	1.4271%~1.4482%	(美金 10,000 仟元)
				247,349
玉山銀行	75,904	68,314	1.2300%~1.6400%	(美金 7,900 仟元)
合計	<u>\$186,256</u>	<u>\$167,630</u>		<u>\$560,449</u>
104.12.31				
讓售對象	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
				\$327,750
中國信託	\$208,173	\$187,356	0.7928%~1.1311%	(美金 10,000 仟元)
				235,980
玉山銀行	116,647	104,982	1.0781%~1.3871%	(美金 7,200 仟元)
	<u>\$324,820</u>	<u>\$292,338</u>		<u>\$563,730</u>
104.9.30				
讓售對象	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
				\$328,200
中國信託	\$194,425	\$174,983	0.8140%~0.8668%	(美金 10,000 仟元)
				229,740
玉山銀行	72,952	65,657	1.0317%~1.092%	(美金 7,000 仟元)
	<u>\$267,377</u>	<u>\$240,640</u>		<u>\$557,940</u>



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

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) 累積買進或賣出同一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) 從事衍生性商品交易：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：詳附表三。
- (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：詳附表四。

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：請參閱附表三～六。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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，本公司及合併子公司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營業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。

民國一〇五年七月一日至九月三十日

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$602,597	\$101,417	\$-	\$704,014
部門間收入	339	407,457	(407,796)	-
	<u>\$602,936</u>	<u>\$508,874</u>	<u>\$(407,796)</u>	<u>\$704,014</u>
部門損益	<u>\$(313)</u>	<u>\$7,337</u>	<u>\$(6,205)</u>	<u>\$819</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇四年七月一日至九月三十日

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$810,464	\$140,787	\$-	\$951,251
部門間收入	573	539,137	(539,710)	-
	<u>\$811,037</u>	<u>\$679,924</u>	<u>\$(539,710)</u>	<u>\$951,251</u>
部門損益	<u>\$41,278</u>	<u>\$(5,162)</u>	<u>\$6,381</u>	<u>\$42,497</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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一〇五年一月一日至九月三十日

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$2,023,342	\$293,664	\$-	\$2,317,006
部門間收入	3,111	1,309,911	(1,313,022)	-
	<u>\$2,026,453</u>	<u>\$1,603,575</u>	<u>\$(1,313,022)</u>	<u>\$2,317,006</u>
部門損益	<u>\$24,029</u>	<u>\$24,665</u>	<u>\$(20,754)</u>	<u>\$27,940</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇四年一月一日至九月三十日

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$2,184,362	\$366,670	\$-	\$2,551,032
部門間收入	7,030	1,405,532	(1,412,562)	-
	<u>\$2,191,392</u>	<u>\$1,772,202</u>	<u>\$(1,412,562)</u>	<u>\$2,551,032</u>
部門損益	<u>\$74,054</u>	<u>\$(7,124)</u>	<u>\$11,318</u>	<u>\$78,248</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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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 (註四)
				股數 (仟股/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	\$4,329	-	\$4,329	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	111	8,760	-	8,760	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	6,895	-	6,895	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,500	-	1,500	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,548	-	1,548	"

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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 (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	
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	\$1,309,911	75.99%	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 \$ 51,495 應付票據 \$ 60	31.02%	-	

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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%	\$119,017	\$20,754	\$21,573	-

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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	RMB264,864 仟元	80.71%	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 RMB11,124 仟元 應收票據 RMB13 仟元	43.75%	-	

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (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	本期匯出或收回投資金額		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)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					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105年09月30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%	\$21,573	\$119,017	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)	\$662,611

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)  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六

民國一〇五年第三季

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	\$1,309,911	採債權債務互抵後約30天付款	56.53%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	51,495	採債權債務互抵後約30天付款	0.01%

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。

附件五、103 年個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：9950

萬國通路股份有限公司  
個體財務報告暨會計師查核報告  
民國一〇三年及民國一〇二年度

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

## 個體財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、個體資產負債表	4~5
五、個體綜合損益表	6
六、個體權益變動表	7
七、個體現金流量表	8
八、個體財務報表附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~20
(四)重大會計政策之彙總說明	20~29
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29~30
(六)重要會計項目之說明	30~45
(七)關係人交易	46~47
(八)質押之資產	47
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十)重大之災害損失	48
(十一)重大之期後事項	48
(十二)其他	48~52
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	52、54~56
2. 轉投資事業相關資訊	53、57~59
3. 大陸投資資訊	53、60
九、重要會計項目明細表	61~73

## 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一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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

胡子仁

會計師

陳政初

陳政初

中華民國一〇四年三月二十三日



萬國通商銀行有限公司

信譽昭著 資本充足

民國一〇三年十二月三十一日 民國一〇二年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
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	\$166,907	7.79	\$108,165	6.75
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	28,876	1.35	21,028	1.32
1150	應收票據淨額	四/六.3	2,156	0.10	7,537	0.47
1170	應收帳款淨額	四/六.4	333,463	15.57	328,113	20.52
1200	其他應收款	四/六.4	32,492	1.52	33,307	2.09
130x	存貨	四/六.5	246,923	11.53	229,409	14.35
1470	其他流動資產		22,738	1.06	11,140	0.70
11xx	流動資產合計		833,555	38.92	738,759	46.20
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四/六.6	138,810	6.48	170,426	10.66
1600	不動產、廠房及設備	四/六.7/八	1,108,108	51.73	633,715	39.63
1780	無形資產	四	924	0.04	867	0.05
1840	遞延所得稅資產	四/六.16	48,870	2.28	42,338	2.65
1915	預計撥備款		3,964	0.18	4,733	0.30
1920	存出保證金		7,880	0.37	8,174	0.51
15xx	非流動資產合計		1,308,556	61.08	860,253	53.80
1xxx	資產總計		\$2,142,111	100.00	\$1,599,012	100.00

(請參閱相關財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



新國通商銀行有限公司  
 信託資產負債表(續)

民國一〇三年十二月三十一日 至 民國一〇二年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	負債及權益 會計項目	附註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2110	應付短期票券淨額	四/六.8	\$ -	-	\$159,838	10.00
2150	應付票據	四	7,609	0.36	23,743	1.48
2170	應付帳款	四	145,991	6.82	155,529	9.73
2180	應付帳款_關係人	七	183,209	8.55	74,290	4.65
2220	其他應付款		110,780	5.16	88,970	5.56
2230	當期所得稅負債	四/六.16	12,158	0.57	14,654	0.92
2399	其他流動負債		33,760	1.58	24,303	1.52
21xx	流動負債合計		493,567	23.04	541,327	33.86
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.9	479,543	22.39	279,096	17.26
2570	遞延所得稅負債	四/六.16	9,256	0.43	7,635	0.48
2640	應計退休金負債	四/六.10	60,863	2.84	61,646	3.86
2645	存入保證金		7,883	0.37	8,687	0.54
25xx	非流動負債合計		557,545	26.03	354,064	22.14
2xxx	負債總計		1,051,112	49.07	895,391	56.00
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六.11	605,200	28.25	445,200	27.84
3200	資本公積	六.11	240,300	11.22	48,300	3.02
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.11	74,939	3.50	69,379	4.34
3320	特別盈餘公積	六.11	37,490	1.75	37,490	2.34
3350	未分配盈餘	六.11	124,510	5.81	98,852	6.18
	保留盈餘合計		236,939	11.06	205,721	12.86
3400	其他權益		8,560	0.40	4,400	0.28
3xxx	權益總計		1,090,999	50.93	703,621	44.00
	負債及權益總計		\$2,142,111	100.00	\$1,599,012	100.00

(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	一〇三年度		一〇二年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六, 12	\$3,086,879	100.00	\$2,999,898	100.00
5000	營業成本	四/六, 5, 13	(2,697,896)	(87.40)	(2,621,333)	(87.30)
5000	營業毛利		388,983	12.60	378,565	12.61
5920	減：聯屬公司間未實現利益	iv	(1,298)	(0.04)	(1,030)	(0.03)
5930	加：聯屬公司間已實現利益	iv	1,030	0.03	1,092	0.04
5000	營業毛利淨額		388,720	12.59	378,627	12.62
6000	營業費用					
6100	加：銷售費用	七	(202,805)	(6.57)	(206,259)	(6.88)
6200	管理費用		(56,026)	(1.78)	(56,320)	(1.87)
6300	研究發展費用		(15,441)	(0.50)	(13,807)	(0.46)
	營業費用合計		(274,272)	(8.85)	(276,386)	(9.21)
6900	營業利益		115,894	3.74	114,139	3.81
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六, 14	3,838	0.12	9,079	0.30
7020	其他利益及損失	四/六, 14	22,031	0.71	14,622	0.49
7050	財務成本	四/六, 14	(7,815)	(0.25)	(9,280)	(0.31)
7775	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	iv	(36,365)	(1.18)	(58,639)	(1.96)
	營業外收入及支出合計		(18,311)	(0.59)	(45,218)	(1.51)
7900	稅前淨利		97,075	3.14	68,921	2.30
7900	所得稅費用	四/六, 16	(17,053)	(0.55)	(13,319)	(0.44)
8200	本期淨利		80,022	2.59	55,602	1.85
8300	其他綜合損益	四/六, 15				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		5,012		12,937	
8380	確定福利計畫淨利益		1,275		7,428	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(1,069)		(3,462)	
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		5,218		16,903	
8500	本期綜合損益總額		\$85,240		\$72,505	
	每股盈餘(元)	四/六, 17				
9750	普通股每股盈餘		\$1.79		\$1.25	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.67		\$1.24	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





項 目	歸屬於母公司業主之權益						權益總額
	股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	
			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	
民國102年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$64,126	\$37,490	\$89,529	\$(-5,338)	\$678,307
101年度盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	5,253	-	(5,253)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(47,191)	-	(47,191)
102年度淨利	-	-	-	-	55,602	-	55,602
102年度其他綜合損益	-	-	-	-	8,185	10,738	18,903
本期綜合損益總額	-	-	-	-	61,787	10,738	72,505
民國102年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621
民國103年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621
103年現金增資	160,600	192,600	-	-	-	-	352,600
102年度盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	5,500	-	(5,500)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)
103年度淨利	-	-	-	-	80,022	-	80,022
103年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,058	4,100	5,218
本期綜合損益總額	-	-	-	-	81,080	4,100	85,240
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

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：

7



會計主管：



新豐建設股份有限公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二年度十二月三十一日

單位：新臺幣千元

項 目	一〇三年度	一〇二年度	項 目	一〇三年度	一〇二年度
	金額	金額		金額	金額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$97,075	\$68,921	購買不動產、廠房及設備	(491,428)	(165,835)
調整項目：			出售不動產、廠房及設備	133	-
收益費損項目：			存出保證金減少(增加)	294	(2,300)
依權益法認列之投資損失	36,365	59,630	無形資產(增加)	(581)	(1,040)
折舊費用	18,480	21,112	預付設備款減少(增加)	769	(4,733)
攤銷費用	524	212	投資活動之淨現金(流出)	(492,813)	(173,708)
利息費用	4,987	7,350			
利息收入	(208)	(236)	籌資活動之現金流量：		
處分不動產、廠房及設備損失	442	1,582	短期借款(減少)	-	(282,518)
聯屬公司間未實現利益	1,298	1,030	應付短期票券(減少)增加	(159,838)	19,000
聯屬公司間已實現(利益)	(1,036)	(1,092)	舉借長期借款	518,447	636,096
與營業活動相關之資產/負債變動數：			償還長期借款	(345,000)	(360,000)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)	(7,848)	(1,112)	存入保證金(減少)	(804)	(1,349)
應收票據減少(增加)	5,381	(2,449)	現金增資股本增加	352,000	-
應收帳款(增加)減少	(5,354)	162,257	發放股利	(49,862)	(47,191)
其他應收款減少(增加)	912	(25,562)	本期視籌資活動之淨現金流入(出)	344,943	(24,959)
存貨(增加)	(17,514)	(24,065)	期初現金及約當現金餘額	58,742	(94,436)
其他流動資產(增加)	(11,598)	(5,701)	期末現金及約當現金餘額	108,165	202,801
應付票據(減少)	(18,074)	(27,963)		\$108,907	\$108,185
應付帳款(減少)	(9,538)	(25,346)			
應付帳款—關係人增加(減少)	108,919	(103,668)			
其他應付款增加	21,800	13,818			
其他流動負債增加	9,457	2,096			
應付退休金負債增加	492	1,818			
營運產生之現金	238,947	123,231			
收取之利息	261	236			
支付之利息	(5,067)	(7,137)			
支付之所得稅	(25,529)	(12,099)			
營業活動之淨現金流入	208,612	104,231			

(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  
民國一〇三年度及民國一〇二年度  
(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

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之個體財務報告業經董事會於民國一〇三年三月二十三日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告發布日為止，本公司未採用下列金管會已認可且自2015年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正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如下：

(1) 2010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」*

2010年國際財務報導準則之改善針對國際財務報導準則第1號作出以下修正：

若首次採用者就其首份國際財務報導準則財務報表所涵蓋之部分期間內，變動其會計政策或所使用國際財務報導準則第1號之豁免規定，則應依該準則第23段之規定，解釋每一此種期中財務報告之變動及更新第32段所規定之調節。

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)

此外，若衡量日發生於轉換日之後，但在首份國際財務報導準則財務報告所涵蓋之期間內，首次採用者仍得以使用基於特定事項所衡量之公允價值作為認定成本。另認定成本亦得以適用持有用於受費率管制之營運之不動產、廠房及設備或無形資產個別項目，惟於轉換日首次採用者應對使用此項豁免規定之每一項目進行減損測試。首次採用者得選擇採用該項目先前之一般公認會計原則帳面金額作為轉換日之認定成本。以上修正自2011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3號「企業合併」*

於此修正下，收購日於採用國際財務報導準則第3號(2008年修訂)前之企業合併所產生之或有對價，其處理並非依據國際財務報導準則第3號(2008年修訂)之規定。此外，有關非控制權益之衡量選擇係適用於屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，非屬前述之非控制權益，僅能以公允價值衡量。另，收購公司無義務但取代之股份基礎給付視為新的股份基礎給付，故於合併後財務報表認列。而流通在外不因企業合併而失效之無義務且未被取代之股份基礎給付一若已既得，則為非控制權益之一部分；若尚未既得，則視同收購日為給與日予以衡量，將其中部分列為非控制權益，其列入部分之決定與有義務取代之區分原則相同。以上修正自2010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7號「金融工具：揭露」*

該修正要求於金融工具量化揭露中提供質性揭露，以使使用者能將相關之揭露作連結，並形成金融工具所產生之風險之性質及程度之全貌。此修正自2011年1月1日以後開始之年度期間生效。

*國際會計準則第1號「財務報表之表達」*

該修正要求對每一權益組成部分，應於權益變動表或附註中依項目別列報其他綜合損益之資訊。此修正自2011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」*

於此修正下，說明因使用者有機會取得企業最近年度報告，於期中財務報告之附註並無必要提供相對不重大之更新。此外，另增加有關金融工具與或有負債/資產之部分揭露事項規定。此修正自2011年1月1日以後開始之年度期間生效。

*國際財務報導解釋第13號「客戶忠誠計畫」*

於此修正下，可兌換獎勵積分之公允價值考量提供予未由原始銷售交易賺得獎勵積分之客戶之折扣或獎勵之金額。此修正自2011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)

- (2) 國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(修正國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」)  
首次採用者被允許使用「金融工具揭露之改善」(修正國際財務報導準則第7號)中對國際財務報導準則之規定編製財務報表之現行編製者所允許之相同過渡規定。此修正自2010年7月1日以後開始之年度期間生效。
- (3) 嚴重高度通貨膨脹及移除首次採用之相關特定日期(修正國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」)  
該修正針對企業之功能性貨幣過去為，或現在是，高度通貨膨脹經濟下之貨幣，應如何表達財務報表提供指引。此修訂亦移除原本於國際財務報導準則第1號與除列或首日損益相關之特定日期，並將其日期改為轉換日。以上修正自2011年7月1日以後開始之年度期間生效。
- (4) 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正  
該修正要求對移轉全部但仍持續參與或移轉部分金融資產時，須對金融資產之移轉作額外量化揭露及質性揭露。此修正自2011年7月1日以後開始之年度期間生效。
- (5) 遞延所得稅：標的資產之回收(修訂國際會計準則第12號「所得稅」)  
該修正提供一可反駁之前提假設，即按公允價值模式衡量之投資性不動產，其遞延所得稅將以出售之基礎認列，除非企業之經營模式顯示持有該投資性不動產之目的為隨時間消耗其經濟效益。該修正亦提供國際會計準則第16號中採重估價模式衡量之非折舊性資產，其遞延所得稅應以出售之基礎衡量。此修正已使得解釋公告第21號「所得稅：重估價非折舊性資產之回收」被撤銷。此修正自2012年1月1日以後開始之年度期間生效。
- (6) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」  
國際財務報導準則第10號取代國際會計準則第27號與解釋公告第12號，其改變主要在於導入整合後的新控制模式，藉以解決國際會計準則第27號與解釋公告第12號之實務分歧。亦即主要在於決定「是否」將另一個體編入合併報表，但未改變企業「如何」編製合併報表。此準則自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。
- (7) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」  
國際財務報導準則第11號取代國際會計準則第31號，其改變主要在於藉由移除聯合控制個體採用比例合併之選擇，以增加國際財務報導準則中之可比性，並因而使得協議結構不再是決定分類為聯合營運或合資(分類為合資者，即依國際會計準則第28號處理。)之最重要因素。此準則自2013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)

(8) 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號主要係整合針對子公司、聯合協議、關聯企業與未合併結構性個體之揭露規定，並將該等規定於單一國際財務報導準則表達。此準則自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(9) 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號主要在於定義公允價值、於單一國際財務報導準則規範針對公允價值衡量之架構並規定關於公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值時適用上之複雜性並改善一致性。惟並未改變其他準則中有關何時須採用公允價值衡量或揭露之規定。此準則自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(10) 其他綜合損益項目之表達(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)

此修正要求其他綜合損益節列報之各單行項目，應依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此修正自2012年7月1日以後開始之年度期間生效。

(11) 國際會計準則第19號「員工福利」之修改

主要修改包括：(1)確定福利計畫之精算損益由原先可採「緩衝區」予以遞延認列，改為認列於其他綜合損益項下、(2)認列於損益項下之金額僅包括當期及前期服務成本、清償損益及淨確定福利負債(資產)淨利息、(3)確定福利計畫之揭露包括提供每一重大精算假設敏感度分析之量化資訊、(4)於企業不再能撤銷福利之要約，及認列國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」範圍內且涉及離職福利之支付之重組成本兩者較早時點認列離職福利等。此修改之準則自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(12) 政府借款(修正國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」)

該修正針對追溯調整國際財務報導準則第9號(或國際會計準則第39號)及國際會計準則第20號作出若干規範。首次採用者須推延適用國際會計準則第20號之規定於轉換日存在之政府借款，若於借款首次入帳之時點企業已保有追溯調整所需之相關資訊，則企業亦得選擇追溯適用國際財務報導準則第9號(或國際會計準則第39號)及國際會計準則第20號之規定於政府借款。此修正自2013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)

(13) 揭露—金融資產及金融負債之互抵(修正國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」)

此修正要求企業揭露與互抵權及相關安排之資訊，前述揭露應提供有助於評估互抵對企業財務狀況影響之資訊。新揭露規範所有已認列金融工具依國際會計準則第32號「金融工具：表達」規定互抵者外，亦適用於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之已認列金融工具。此修正自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(14) 金融資產及金融負債之互抵(修正國際會計準則第32號「金融工具：表達」)

此修正釐清國際會計準則第32號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」之相關規定，並自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(15) 國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」

該解釋適用礦場於生產階段之露天採礦活動所發生之廢料移除成本(生產剝除成本)。在剝除活動之效益係以產生存貨之形式實現之範圍內，企業應依存貨之原則處理該剝除活動之成本。在效益係改善礦產之取得之範圍內，於符合特定標準情況下，則應將此等成本認列為非流動資產(剝除活動資產)。剝除活動資產應作為既有資產之增添或增益處理。此解釋自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(16) 2009-2011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」

此修正釐清以下規定：曾停止採用國際財務報導準則企業於重新採用國際財務報導準則時，得選擇重新採用國際財務報導準則第1號(即使曾經採用過國際財務報導準則第1號)，或依國際會計準則第8號之規定追溯適用國際財務報導準則之規定，視為企業從未停止採用過國際財務報導準則。此修正自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第1號「財務報表之表達」

此修正釐清(1)提供揭露額外比較資訊與最低要求比較資訊之差異。最低要求比較期間係指前期、(2)當企業較最低要求比較期間額外提供比較資訊，應於財務報表相關附註中包括比較資訊，但額外比較期間不需要提供整份財務報表、(3)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，應列報最早比較期間之期初財務狀況表，惟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。此修正自2013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)

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清符合不動產、廠房及設備定義之備用零件及維修設備並非存貨。  
此修正自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第32號「金融工具：表達」

修改現有對權益工具持有人所得稅之規定，要求企業依國際會計準則第12號「所得稅」之規定處理。此修正自2013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」

此修正釐清關於每一應報導部門之總資產與負債之部門資訊規定，以加強與國際財務報導準則第8號「營運部門」規定之一致性。另，某一特定部門之總資產與負債僅於其金額係定期提供予主要營運決策者且相較於前一年度財務報表所揭露者發生重大變動時提供。此修正自2013年1月1日以後開始之年度期間生效。

(17) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之修正

投資個體之修正主要係提供國際財務報導準則第10號中有關合併之一例外規定，其要求符合投資個體定義之母公司以透過損益按公允價值衡量對子公司之投資，而非將其併入合併報表。此修正亦規定有關投資個體之揭露事項。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

經評估後本公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動：

① 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

② 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。



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。

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。

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。

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「受管制之遞延帳戶」

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—釐清可接受之折舊或攤銷方法

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之方式應當反映向客戶移轉商品和服務的模式；認列之收入則應反映企業預計因交付該等商品和服務而有權利獲得之對價金額。該新準則亦規範針對收入更詳盡之揭露，提供針對個別交易類型完整之指引，以及改善針對多個組成部分協議之指引。此準則自2017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)

- (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)

(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) 揭露計畫(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) 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。

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)及(15)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

本公司民國一〇三年度及一〇二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。

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)

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。

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)

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。

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)。



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。

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。

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)

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。

(4) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

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，採先進先出法

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。

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會計準則第27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。

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。

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	4~10年
水電設備	3~6年
運輸設備	4年
辦公設備	3~4年
租賃改良	2~5年
其他設備	3~4年

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。

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。

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)

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。

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；國外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，精算損益於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。

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。

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)

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。

### 1. 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：折現率之決定、未來薪資之增加、死亡率和未來退休金給付之增加等。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。

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) 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。截至民國一〇三年十二月三十一日，有關本公司尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	103. 12. 31	102. 12. 31
庫存現金	\$666	\$315
銀行存款	166,241	107,850
合 計	<u>\$166,907</u>	<u>\$108,165</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

持有供交易：	103. 12. 31	102. 12. 31
非衍生金融資產		
上市公司股票	\$22,627	\$21,028
債券基金	6,249	-
合 計	<u>\$28,876</u>	<u>\$21,028</u>

本公司持有供交易金融資產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)

3. 應收票據

	103. 12. 31	102. 12. 31
應收票據—因營業而發生	\$2,156	\$7,537
減：備抵呆帳	-	-
合 計	<u>\$2,156</u>	<u>\$7,537</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。

4. 應收帳款

(1) 明細如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
應收帳款	\$337,889	\$331,520
減：備抵呆帳	(4,426)	(3,407)
合 計	<u>\$333,463</u>	<u>\$328,113</u>

(2) 應收帳款讓售

本公司與國內銀行訂立應收帳款債權出售契約，依上開契約約定，銀行對本公司出售之應收帳款並無追索權。

截至民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日止，本公司累計出售不具追索權之應收帳款金額分別為245,343仟元及240,260仟元，已收取之價款分別為220,808仟元及216,234仟元，而已出售不具追索權應收帳款之未收價款餘額分別為24,535仟元及24,026仟元，已列入資產負債表-其他應收款科目項下。

本公司於民國一〇三年度及民國一〇二年度有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

103. 12. 31

承購人	轉售金額	承購額度	已預支		利率區間	提供擔保項目	重要之移轉條款
			金額	除列金額			
中國信託商業銀行	\$156,896	\$316,000 (美金10,000仟元)	\$141,206	\$156,896	0.8880%~ 1.0888%	無	註1-4
玉山銀行	88,447	188,020 (美金5,950仟元)	79,602	88,447	1.1%~ 1.1169%	無	註1-4
合 計	<u>\$245,343</u>	<u>\$504,020</u>	<u>\$220,808</u>	<u>\$245,343</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)

102. 12. 31

承購人	轉售金額	承購額度	已預支		利率區間	提供擔保項目	重要之移轉條款
			金額	除列金額			
中國信託商業銀行	\$225,154	\$295,200 (美金10,000仟元)	\$202,639	\$225,154	1.0042%~ 1.7125%	無	註1-4
玉山銀行	15,106	122,508 (美金4,150仟元)	13,595	15,106	0.9372%~ 0.9480%	無	註1-4
合計	\$240,260	\$417,708	\$216,234	\$240,260			

註：①本公司與承購人(銀行)同意各筆應收帳款承購價金為各該應收帳款債權金額(含稅)於扣除本公司與相對人依雙方交易條件所認可之銷貨折讓或退回金額及其他相關費用後之金額。

②銀行以無追索權方式承購之應收帳款，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款之虞，所無法獲償之風險將由銀行所承擔，與本公司無涉。

③本公司依約交付銀行債權相關證明文件並經銀行同意後得請求預支部份價金，本公司後續對於預支部份價金自由運用的權利並未受到銀行限制。

④本公司開立備償專戶於銀行做為相對人償還應付帳款之用，本公司並同意當應收帳款相對人將帳款匯入還款帳戶時，銀行得逕自此依備償專戶提款扣抵，本公司在未經銀行同意前不得任意對該帳戶提存款項。

(4)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
103. 1. 1	\$-	\$3,407	\$3,407
本期提列	-	1,019	1,019
因無法收回而沖銷	-	-	-
103. 12. 31	\$-	\$4,426	\$4,426
102. 1. 1	\$-	\$4,003	\$4,003
當期發生(迴轉)之金額	-	(596)	(596)
因無法收回而沖銷	-	-	-
102. 12. 31	\$-	\$3,407	\$3,407

本公司民國一〇三年及一〇二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。

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	
103. 12. 31	\$296,773	\$36,684	-	\$6	-	\$333,463
102. 12. 31	302,928	24,939	246	-	-	328,113

5. 存貨

	103. 12. 31	102. 12. 31
原料	\$97,622	\$77,830
物料	3,731	3,685
在製品	44,748	44,580
製成品	44,918	47,304
商品	64,976	63,514
合 計	255,995	236,913
減：備抵存貨跌價	(9,072)	(7,504)
淨 額	\$246,923	\$229,409

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為費用之存貨成本分別為2,697,896仟元及2,621,233仟元，其中包括民國一〇三年度及一〇二年度產生之存貨跌價損失分別為1,568仟元及1,480仟元。

前述存貨未有提供擔保之情事。

6. 採用權益法之投資

被投資公司名稱	103. 12. 31		102. 12. 31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
EMINENT LUGGAGE LTD. (B.V.I)	\$138,810	100%	\$170,426	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)

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：											
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
102. 1. 1	\$337,977	\$127,605	\$101,692	\$23,900	\$6,222	\$1,691	\$1,200	\$31,704	\$904	\$26,821	\$659,716
增添	54,194	1,291	1,495	386	-	-	303	2,556	-	105,410	165,635
處分	-	-	(138)	-	-	-	-	(3,017)	-	-	(3,155)
移轉	26,932	-	-	-	112	-	-	765	-	(27,809)	-
102. 12. 31	\$419,103	\$128,896	\$103,049	\$24,286	\$6,334	\$1,691	\$1,503	\$32,008	\$904	\$104,422	\$822,196
折舊及減損：											
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
102. 1. 1	\$-	\$67,207	\$61,571	\$15,265	\$1,415	\$1,373	\$839	\$20,786	\$486	\$-	\$168,942
折舊	-	3,971	7,838	1,468	1,229	318	284	5,762	242	-	21,112
處分	-	-	(98)	-	-	-	-	(1,475)	-	-	(1,573)
102. 12. 31	\$-	\$71,178	\$69,311	\$16,733	\$2,644	\$1,691	\$1,123	\$25,073	\$728	\$-	\$188,481
淨帳面金額：											
103. 12. 31	\$554,636	\$54,450	\$46,126	\$6,420	\$3,944	\$1,560	\$212	\$3,489	\$-	\$437,271	\$1,108,108
102. 12. 31	\$419,103	\$57,718	\$33,738	\$7,553	\$3,690	\$-	\$380	\$6,935	\$176	\$104,422	\$633,715

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	103年度	102年度
未完工程	\$4,386	\$-
借款成本資本化利率區間	0.35%~1.56%	-

8. 應付短期票券

	利率區間(%)	103. 12. 31	102. 12. 31
中華票券	0.73%~0.84%	\$-	\$60,000
兆豐票券	0.78%~0.86%	-	30,000
國際票券	0.85%~0.92%	-	30,000
合庫票券	0.90%	-	30,000
大中票券	0.88%	-	10,000
合計		-	160,000
減：應付短期票券折價		-	(162)
合計		\$-	\$159,838

9. 長期借款

債權人	借款性質	期間	利率(%)	103. 12. 31	102. 12. 31	償還辦法
第一商業銀行	擔保	102. 3. 21~ 107. 3. 21	1.55%	\$70,000	\$70,000	借款日第三年起依年金方式按月攤還本息。
第一商業銀行	擔保	102. 10. 09~ 110. 11. 21	0.40%	102,000	1,000	到期一次償還。
中國信託商業銀行	擔保	102. 07. 29~ 112. 07. 29	0.35%	283,543	5,096	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	102. 02. 27~ 105. 02. 27	1.14~1.22%	24,000	50,000	到期一次償還。
元大商業銀行	信用	102. 03. 20~ 105. 02. 19	1.38%	-	100,000	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	102. 04. 25~ 104. 04. 25	1.45%	-	20,000	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	102. 04. 25~ 104. 03. 07	1.60%	-	30,000	到期一次償還。
小計				\$479,543	\$276,096	
減：一年內到期				-	-	
合計				\$479,543	\$276,096	

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. 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。

本公司民國一〇三年及一〇二年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為5,993仟元及5,906仟元。

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。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$1,190	\$1,504
利息成本	1,261	1,078
計畫資產預期報酬	(28)	(77)
合計	\$2,423	\$2,505

認列確定福利計畫之費用金額如下：

	103年度	102年度
營業成本	\$1,434	\$1,585
推銷費用	80	95
管理費用	893	813
研發費用	16	12
合計	\$2,423	\$2,505

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)

精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	103年度	102年度
期初金額	\$ (4,055)	\$ (11,483)
當期精算損益	1,275	7,428
期末金額	\$ (2,780)	\$ (4,055)

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
確定福利義務	\$61,249	\$63,042
計畫資產之公允價值	(386)	(1,396)
提撥狀況	60,863	61,646
未認列前期服務成本	-	-
應計退休金負債帳列數	\$60,863	\$61,646

確定福利義務之現值變動如下：

	103年度	102年度
期初之確定福利義務	\$63,042	\$71,849
當期服務成本	1,190	1,504
利息成本	1,261	1,078
支付之福利	(2,993)	(3,937)
精算利益	(1,251)	(7,452)
期末之確定福利義務	\$61,249	\$63,042

計畫資產公允價值變動如下：

	103年度	102年度
期初之計畫資產公允價值	\$1,396	\$4,393
計畫資產預期報酬	28	77
雇主提撥數	1,931	887
支付之福利	(2,993)	(3,937)
精算利益(損失)	24	(24)
期末之計畫資產公允價值	\$386	\$1,396

截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥1,931仟元。

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)

計畫資產主要類別構成總計畫資產公允價值之百分比如下：

	退休金計畫(%)	
	103. 12. 31	102. 12. 31
現金	19.12%	24.39%
權益工具	12.15%	8.56%
債務工具	13.90%	14.72%
其他	54.83%	52.33%

本公司民國一〇三年及一〇二年度計畫資產之實際報酬為52仟元及53仟元。

員工退休基金係全數提存於臺灣銀行信託部，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	103. 12. 31	102. 12. 31
折現率	2.25%	2.00%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	1.75%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%

折現率如變動0.5%，將導致下列影響：

	103年度		102年度	
	折現率 增加0.5%	折現率 減少0.5%	折現率 增加0.5%	折現率 減少0.5%
確定福利義務之影響	\$(2,089)	\$2,318	\$(2,276)	\$2,535

民國一〇三年及一〇二年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

	103年度	102年度	101年度
期末確定福利義務之現值	\$61,249	\$63,042	\$71,849
期末計畫資產之公允價值	(386)	(1,396)	(4,393)
期末計畫之剩餘或短絀	\$60,863	\$61,646	\$67,456
計畫負債之經驗調整	\$96	\$(8,011)	\$1,786
計畫資產之經驗調整	\$(24)	\$24	\$33



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)

11. 權益

(1) 普通股

截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日止，本公司額定股本分別為605,200及445,200仟元，每股面額10元，實收股本分別為605,200仟元及445,200仟元，實際發行股數分別為60,520仟股及44,520仟股。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。

(2) 資本公積

	103. 12. 31	102. 12. 31
發行溢價	\$240,300	\$48,300

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。

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。

本公司分派民國一〇二年度及一〇一年度盈餘時，必須依法令規定就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積，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。

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)

本公司截至民國一〇二年一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額為14,162仟元。另本公司未於民國一〇三年度及一〇二年度使用、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。截至民國一〇三年及一〇二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。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	103年	102年
員工紅利	\$9,200	\$6,450
董監酬勞	\$905	\$585

其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營業成本或營業費用，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。

本公司於民國一〇四年三月二十三日及民國一〇三年六月二十四日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$8,002	\$5,560		
普通股現金股利	26,629	49,862	\$0.44	\$1.12
普通股股票股利	45,390	-	\$0.75	
董監事酬勞	828	573		
員工紅利－現金	9,934	6,878		
合 計	<u>\$90,783</u>	<u>\$62,873</u>		

本公司民國一〇二年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇二年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

有關董事會通過及股東會決議之員工紅利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。

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)

12. 營業收入

	103年	102年
銷售收入－製成品	\$593,133	\$508,751
銷售收入－商品	185,869	213,043
銷售收入－三角貿易	2,292,118	2,274,415
銷售收入－其他	31,807	32,666
合計	\$3,102,927	3,028,875
減：銷貨退回及折讓	(16,048)	(29,239)
營業收入淨額	\$3,086,879	\$2,999,636

13. 民國一〇三年度及一〇二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	103年度			102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	\$104,901	\$94,269	\$199,170	\$96,025	\$90,362	\$186,387
勞健保費用	9,582	6,589	16,171	8,816	6,478	15,294
退休金費用	4,178	4,238	8,416	4,164	4,247	8,411
其他員工福利費用	3,829	325	4,154	3,878	333	4,211
折舊費用	10,280	8,180	18,460	10,778	10,334	21,112
攤銷費用	-	524	524	-	212	212

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之員工人數分別為461人及451人。

14. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	103年度	102年度
利息收入	\$298	\$236
股利收入	661	583
其他收入－其他	2,871	8,260
合計	\$3,830	\$9,079

(2) 其他利益及損失

	103年度	102年度
處分不動產、廠房及設備 (損失)	\$(442)	\$(1,582)
淨外幣兌換利益(損失)	20,581	14,962
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	1,892	1,242
合計	\$22,031	\$14,622

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

	103年度	102年度
銀行借款之利息	\$(4,987)	\$(7,350)
財務費用	(428)	(1,939)
出售應收帳款損失	(2,400)	-
合 計	<u>\$(7,815)</u>	<u>\$(9,289)</u>

15. 其他綜合損益組成部分

民國一〇三年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	所得稅利益 (費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	\$5,012	\$(852)	\$4,160
確定福利計畫精算(損)益	1,275	(217)	1,058
本期其他綜合損益合計	<u>\$6,287</u>	<u>\$(1,069)</u>	<u>\$5,218</u>

民國一〇二年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	所得稅利益 (費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	\$12,937	\$(2,199)	\$10,738
確定福利計畫精算(損)益	7,428	(1,263)	6,165
本期其他綜合損益合計	<u>\$20,365</u>	<u>\$(3,462)</u>	<u>\$16,903</u>

16. 所得稅

民國一〇三年及一〇二年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1)認列於損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$22,693	\$21,028
以前年度之當期所得稅於本期之調整	340	1,379
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)	(5,980)	(9,088)
所得稅費用	<u>\$17,053</u>	<u>\$13,319</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)

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102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	\$852	\$2,199
確定福利計劃精算(損)益	217	1,263
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$1,069</u>	<u>\$3,462</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：

	103年度	102年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	<u>\$97,075</u>	<u>\$68,921</u>
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$16,503	\$11,717
免稅收益之所得稅影響數	(424)	(310)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	-	526
未分配盈餘加徵10%所得稅	634	7
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	340	1,379
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$17,053</u>	<u>\$13,319</u>

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

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
應計退休金負債	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)

民國一〇二年度

	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)	\$938	\$(1,568)	\$-	\$(630)
備抵呆帳超限(迴轉)	-	3	-	3
備抵存貨跌價損失	1,024	252	-	1,276
採用權益法之子公司損益之份額	20,030	10,137	-	30,167
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(4,806)	-	(2,199)	(7,005)
未實現銷貨毛利	185	(11)	-	174
應計退休金負債	11,468	275	(1,263)	10,480
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$9,088</u>	<u>\$(3,462)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$29,077</u>			<u>\$34,703</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$33,883</u>			<u>\$42,338</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(4,806)</u>			<u>\$(7,635)</u>

兩稅合一相關資訊

	103. 12. 31	102. 12. 31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$46,313</u>	<u>\$32,796</u>

本公司民國一〇三年度預計之稅額扣抵比率為22.28%，惟依民國一〇三年六月四日所修正之所得稅法第66條之6規定，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國一〇四年一月一日起分配盈餘時開始適用。

本公司民國一〇二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為21.71%。另前述比率已依台財稅字第10204562810規定，於計算首次採用國際財務報導準則年度稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘已包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘調整數。

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)

未分配盈餘相關資訊

	103. 12. 31	102. 12. 31
86年度以前	\$37,001	\$37,001
87年度以後	87,509	61,851
合 計	<u>\$124,510</u>	<u>\$98,852</u>

所得稅申報核定情形

截至民國一〇三年十二月三十一日，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	核定至民國一〇一年度

17. 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。

	103年度	102年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	<u>\$80,022</u>	<u>\$55,602</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u>47,187</u>	<u>44,520</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$1.70</u>	<u>\$1.25</u>
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	<u>\$80,022</u>	<u>\$55,602</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	47,187	44,520
稀釋效果：		
員工紅利一股票(仟股)	<u>676</u>	<u>182</u>
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	<u>47,863</u>	<u>44,702</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$1.67</u>	<u>\$1.24</u>

於報導日至財務報表完成日間，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

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)

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

	103年度	102年度
子公司	\$309	\$2,400

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

	103年度	102年度
子公司	\$1,883,742	\$1,858,135

(1)上述向子公司之進貨主係購入三角貿易商品，民國一〇三年度及一〇二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

	103. 12. 31	102. 12. 31
子公司	\$156	-

4. 應付帳款－關係人

	103. 12. 31	102. 12. 31
子公司	\$183,209	\$74,290

5. 本公司主要管理階層之獎酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$11,995	\$9,661
退職後福利	158	79
合計	\$12,153	\$9,740

6. 營業租賃

(1)本公司民國一〇三年度及一〇二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
	103年度	102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



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)未來合約年度，每年應支付租金總額明細如下：

年 度	金 額
104. 1~104. 12	\$1,800
105. 1~105. 12	1,800
106. 1~106. 08	1,200
合 計	\$4,800

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；截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日止，代轉開票據餘額分別為6,031仟元及5,306仟元。
- (2)本公司於民國一〇三年度及一〇二年度購入雜項購置轉供出售予子公司，金額分別為4,095仟元及3,487仟元，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，民國一〇三年度及一〇二年度分別為5,841仟元及4,707仟元。

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
	103. 12. 31	102. 12. 31	
土地	\$534,316	\$290,819	銀行借款
房屋及建築	37,805	41,172	"
合 計	\$572,121	\$331,991	

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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日及之未來最低租賃給付總額如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
不超過一年	\$17,775	\$22,885
超過一年但不超過五年	14,187	6,483
合 計	\$31,962	\$29,368

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、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

金融資產

	103. 12. 31	102. 12. 31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$28,876	\$21,028
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	166,241	107,850
應收票據	2,156	7,537
應收帳款	333,463	328,113
其他應收款	32,492	33,367
存出保證金	7,880	8,174
小計	542,232	485,041
合計	\$571,108	\$506,069

金融負債

	103. 12. 31	102. 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	\$-	\$159,838
應付票據、款項及其他應付款項	447,649	342,532
長期借款	479,543	276,096
存入保證金	7,883	8,687
合計	\$935,075	\$787,153

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。

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. 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。

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，對本公司於民國一〇三年度及一〇二年度之損益將分別減少/增加3,223仟元及3,684仟元。

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，對本公司於民國一〇三年及一〇二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。

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%，對本公司於民國一〇三及一〇二年一月一日至十二月三十一日之損益將分別減少/增加1,406仟元及989仟元。

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)

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。

本公司截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一止，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80.18%及89.83%，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
103. 12. 31					
借款	\$19,866	\$74,634	\$8,774	\$389,794	\$493,068
應付款項	447,649	-	-	-	447,649
102. 12. 31					
借款	\$163,705	\$244,605	\$30,007	\$6,189	\$444,506
應付款項	342,532	-	-	-	342,532

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. 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

金融資產及金融負債之公允價值係指該工具與有成交意願者(而非以強迫或清算方式)於現時交易下買賣之金額。本公司金融資產及金融負債公允價值估計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公允價值約等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(包括上市櫃股票及基金等)。
- C. 長期借款係以其預期現金流量折現估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得之相近於到期日之長期借款之利率為準，因本公司帳列之長期借款合同合約為浮動利率，故帳面價值即等於公平價值。
- D. 存出保證金及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，係因為預計未來收取或支付之金額與帳面價值相近。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(3) 認列於資產負債表之公允價值

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具分析資訊，並將公允價值區分成下列三等級之方式揭露分析資訊：

- 第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二等級：除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。
- 第三等級：評價技術並非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

103. 12. 31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$28,876	-	-	\$28,876

102. 12. 31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$21,028	-	-	\$21,028

於民國一〇三年及一〇二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)

7. 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

	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
	102. 12. 31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$13,693	29.76	\$407,504
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	1,313	29.76	39,075

8. 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：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：附表二。
- (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：附表三。
- (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。

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. 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：附表四。  
(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：附表五～六。

3. 大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司相關資訊：詳附表七。  
(2) 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生重大交易事項：  
① 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

<u>進貨金額</u>	<u>百分比</u>	<u>應付款項金額</u>	<u>百分比</u>
\$1,883,742	68.75%	\$183,365	54.43%

- ② 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：

<u>銷貨金額</u>	<u>百分比</u>	<u>應收款項金額</u>	<u>百分比</u>
\$309	0.01%	\$-	-

- ③ 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。  
④ 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。  
⑤ 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。  
⑥ 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

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	\$4,023	-	\$4,023	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	106	9,282	-	9,282	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	5,866	-	5,866	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,643	-	1,643	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,813	-	1,813	"
	基金－兆豐人民幣貨幣基金	-	"	120	6,249	-	6,249	"

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

取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
萬國通路股份有限公司	土地	102/11/7 ~ 102/12/25	\$135,533	均已支付完畢	鄭○茂等四人。	無	-	-	-	\$-	依不動產鑑價報告及董事會決議	擴張廠房及產線需求	無

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

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	\$1,883,742	76.41%	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 \$183,209	應付票據 \$156	54.43%	-

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)

附表四

A. 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者

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			持股比例*被投 資公司期末淨 值 (註一)	被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益 (註二)	本期被投資公司 股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數 (仟股)	比率	帳面金額 (註二)				股票 股利	現金 股利	
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%	\$138,810	\$146,323	\$(34,477)	\$(36,365)	-	-	
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	安邁特提箱 (東莞)有限公 司	大陸	生產銷 售提箱 及提箱 零配件	USD 9,000仟元	USD 9,000仟元	9,000	100%	\$138,810	\$146,323	\$(34,477)	\$(36,365)	-	-	

(註一)與帳面金額差異主係包含逆流交易未實現損益。

(註二)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)

附表五

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

A. 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)	(RMB382,886 仟元)	(80.76%)	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 35,891 仟元 應收票據 RMB 31 仟元	62.85%		

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)

附表六

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

B. 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	RMB35,922 仟元	14.97	-	-	RMB30,106 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)

附表七  
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)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					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%	\$(36,365)	\$138,810	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)	\$654,599

註一、透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

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。

附件六、104 年個體財務報告暨會計師查核報告

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



## 個體財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、個體資產負債表	4~5
五、個體綜合損益表	6
六、個體權益變動表	7
七、個體現金流量表	8
八、個體財務報表附註	
(一) 公司沿革	9
(二) 通過財務報告之日期及程序	9
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9~17
(四) 重大會計政策之彙總說明	17~27
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28
(六) 重要會計項目之說明	29~45
(七) 關係人交易	45~46
(八) 質押之資產	47
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十) 重大之災害損失	47
(十一) 重大之期後事項	47
(十二) 其他	48~54
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	54、55~56
2. 轉投資事業相關資訊	54、57~59
3. 大陸投資資訊	54、57~60
九、重要會計項目明細表	61~74

## 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

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

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

代碼	資產 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	335,463	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：



萬國通商銀行有限公司  
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

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					
2110	應付短期票券淨額	四/六.9	\$44,991	1	5-	-
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	四/六.14	(2,602,391)	(88)	(2,697,896)	(87)
5900	營業毛利		358,383	12	388,983	13
5910	減：聯屬公司同業實現利益	四	(1,053)	-	(1,293)	-
5920	加：聯屬公司同業實現利益	四	1,293	-	1,080	-
5900	營業毛利淨額		358,623	12	388,720	13
6000	營業費用	四/六.14/七				
6100	律師費用		(188,522)	(6)	(202,850)	(7)
6200	管理費用		(61,809)	(2)	(55,026)	(2)
6300	研究發展費用		(18,259)	(1)	(15,490)	(1)
	營業費用合計		(268,550)	(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	22,051	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		50.94		\$1.23	
9850	稀釋每股盈餘		50.93		\$1.22	

(請參閱財務報表附註)

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	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：



總經理人：



7

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	B04300	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				
A24000	聯屬公司間已實現(利益)	(1,293)	(1,030)	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			CC0500	應付短期票券增加	44,991	-
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)	CC0600	應付短期票券減少	-	(159,838)
A31130	應收票據(增加)減少	(7,762)	5,381	CC0600	舉借長期借款	774,457	549,447
A31150	應收帳款減少(增加)	31,910	(5,350)	CC0700	償還長期借款	(67,236)	(346,000)
A31180	其他應收款(增加)減少	(10,705)	1,306	CC0300	存入保證金增加	238	-
A31200	存貨減少(增加)	110	(17,514)	CC03100	存入保證金減少	-	(804)
A31240	其他流動資產(增加)	(18,185)	(11,598)	CC04500	發放現金股利	(26,629)	(49,862)
A32130	應付票據增加(減少)	9,906	(16,074)	CC04500	現金增資	-	352,000
A32150	應付帳款(減少)	(16,703)	(9,538)	CCCC	籌資活動之淨現金流入	725,821	344,943
A32160	應付帳款—關係人(減少)增加	(49,129)	108,919	EEEE	本期現金及約當現金增加	211,550	58,742
A32180	其他應付款(減少)增加	(53)	21,890	E00100	期初現金及約當現金餘額	166,907	108,165
A32230	其他流動負債增加	365	9,457	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$378,457	\$166,907
A32240	淨確定福利負債-非流動增加	1,011	492				
A33000	營運產生進入之現金	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：

8



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)。

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。

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。

(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。



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. 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

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
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

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
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：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
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	\$555,209	\$572,121	

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	\$46,899	\$31,962

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



負責人：謝明振

