



萬國通路股份有限公司

EMINENT LUGGAGE CORPORATION

公開說明書

(一〇三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：16,000 仟股。
- (四)發行金額：新台幣 160,000 仟元整。
- (五)發行條件：

- 1.現金增資發行普通股 16,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行價格以每股 22 元溢價發行，共可募集資金總額為新台幣 352,000 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 1,600 仟股予本公司員工承購。
- 3.增資發行新股之 80%，計 12,800 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 1,600 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 1,600 仟股。
- (七)承銷及配售方式：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 44 頁。

四、本次發行相關費用：

- (一)承銷費用：新台幣 880 仟元。
- (二)其他費用：包括律師、會計師等其他費用約為新台幣拾萬元。

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、投資人應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、本公開說明書之查詢網址：

- (一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<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
中華民國一〇三年十一月二十日 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	0.11%
現金增資	399,500,000	89.73%
盈餘轉增資	33,200,000	7.46%
資本公積轉增資	12,000,000	2.70%
合計	445,200,000	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：台北市民生東路一段 51 號 4 樓
網址：<http://www.gfortune.com.tw> 電話：02-2181-2688

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：永豐金證券股份有限公司 地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓
網址：<http://securities.sinopac.com/> 電話：02-2381-6288

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：445,200 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：http://www.eminent.com		
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： 永豐金證券股份有限公司		電話：02-2381-6288 網址：http:// securities.sinopac.com/ 地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓			
股票承銷機構： 福邦證券股份有限公司		電話：02-2181-2688 網址：http://www.gfortune.com.tw 地址：台北市中山區民生東路一段 51 號 4 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：http:// www.ey.com/taiwan 地址：台南市永福路一段 189 號 11 樓			
複核律師：詹宥戎律師 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：101 年 6 月 18 日 任期：3 年			監察人選任日期：101 年 6 月 18 日 任期：3 年		
全體董事持股比例：30.86% (103 年 10 月 27 日)			全體監察人持股比率：4.51% (103 年 10 月 27 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 以上股東及其持股比例：(103 年 10 月 27 日)					
職 稱		姓 名		持 股 比 例 %	
董事長	謝明振		19.47		獨立董事 陸鵬舉
董事	億邁投資有限公司 (代表人：謝明景)		11.30		監察人 陳聰徒
董事	蔡培元		0.09		監察人 謝明亮
獨立董事	莊双喜		—		—
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 20.37% 外銷 79.63%				第 30 頁	
風險事項				請參閱本公開說明書公司概況之風險事項	
去(102)年度				營業收入：3,389,495 仟元 稅前純益：70,929 仟元 每股盈餘(稅後)：1.25 元	
第 3 頁				第 63 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 44 頁		
本次公開說明書編印日期：民國 103 年 11 月 20 日			刊印目的：一〇三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	8
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管	9
(四) 董事及監察人之相關資料	10
(五) 發起人	11
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	12
四、資本及股份	17
(一) 股份種類	17
(二) 股本形成經過	17
(三) 最近股權分散情形	18
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	22
(五) 公司股利政策及執行狀況	23
(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	23
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞	23
(八) 公司買回本公司股份情形	24
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	24
六、特別股辦理情形	24
七、參與發行海外存託憑證辦理情形	24
八、員工認股權憑證辦理情形	24
九、限制員工權利新股辦理情形	24
十、併購辦理情形	24
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形	24

貳、營運概況

一、公司之經營	25
(一) 業務內容	25
(二) 市場及產銷概況	30
(三) 最近二年度從業員工人數	39

(四) 環保支出資訊	39
(五) 勞資關係	40
二、不動產、廠房及設備及其他不動產	41
(一) 自有資產	41
(二) 租賃資產	41
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	41
三、轉投資事業	42
(一) 轉投資事業概況	42
(二) 綜合持股比例	42
(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	42
(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	42
四、重要契約	43
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	44
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	44
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	58
四、本次併購發行新股應記載事項	58
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	59
(一) 簡明資產負債表及綜合損益表	59
(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	67
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	67
(四) 財務分析	68
(五) 會計項目重大變動說明	76
二、財務報告應記載事項	76
(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	76
(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	76
(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	76
三、財務概況其他重要事項	77
(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	77
(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	77

事者，應揭露之資訊.....	77
(三) 期後事項.....	77
(四) 其他.....	77
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	78
(一) 財務狀況.....	78
(二) 財務績效.....	79
(三) 現金流量.....	80
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	80
(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.....	81
(六) 其他重要事項.....	81
伍、特別記載事項	
一、內部控制制度執行狀況.....	82
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.....	82
三、證券承銷商評估總結意見.....	82
四、律師法律意見書.....	82
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	82
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.....	82
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.....	82
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.....	82
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.....	82
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.....	82
十一、其他必要補充說明事項.....	82
十二、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.....	82
十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	83
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.....	109
(一) 與本次發行有關之董事會議記錄.....	110
(二) 公司章程新舊條文對照表.....	116
(三) 公司章程.....	117
(四) 盈餘分配表.....	120

柒、附件

- 一、103 年度現金增資發行新股承銷價格計算書
- 二、101 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 三、102 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 四、103 年前三季合併財務報告暨會計師核閱報告
- 五、101 年個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、102 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

- 68年04月 萬國通路股份有限公司正式成立，資本額新台幣50萬元。
- 71年08月 現金增資至股本新台幣200萬元。
- 72年06月 現金增資至股本新台幣500萬元。
- 73年04月 現金增資至股本新台幣1,000萬元。
- 74年07月 現金增資至股本新台幣2,000萬元。
- 76年03月 現金增資至股本新台幣3,000萬元，擴建廠房與增添生產設備，並自創品牌雅士牌”EMINENT”行銷國內外。
- 79年05月 現金增資至股本新台幣6,000萬元。
- 81年09月 現金增資至股本新台幣10,000萬元。
- 82年10月 現金增資至股本新台幣17,000萬元，並推出PP射出箱使產品多元化。
- 85年02月 得到第11屆金字招牌獎(中國金商標協進會)。
- 85年12月 得到第12屆金字招牌獎(中國金商標協進會)。
- 86年06月 PP射出廠通過ISO-9002品質認證。
- 87年08月 現金增資至股本新台幣19,900萬元。
- 87年10月 透過EMINENT LUGGAGE LTD.(BVI)間接投資大陸安邁特提箱(東莞)有限公司，投資金額美金350萬元。
- 87年11月 現金增資至股本新台幣40,000萬元，辦理公開發行取得證期會核准。
- 88年10月 增加投資大陸安邁特提箱(東莞)有限公司金額至由美金350萬元增加至美金510萬。
- 89年03月 購置台北市辦公室做為推廣國內銷售業務之用。
- 89年08月 公司名稱由萬國提箱股份有限公司變更為萬國通路股份有限公司。
- 89年07月 財政部證期會核准盈餘及資本公積轉增資至股本新台幣42,400萬。
- 90年05月 完成塑膠射出框手提箱之開發作業，並正式投入量產。
- 91年02月 通過ISO 9001：2000年版品質認證。
- 91年04月 研發設計完成本公司第二代PP射出航空箱，型號#666-24.5”及29”拉桿箱之設計開發工作，並正式投產。
- 91年05月 申請登錄為興櫃股票。

- 91年09月 盈餘轉增資至股本新台幣44,520萬元，並經財政部證期會核准。
- 92年03月 向櫃檯買賣中心申請公司股票上櫃。
- 92年08月 證期會准予備查公司股票在櫃檯買賣中心買賣。
- 93年02月 公司股票在櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。
- 94年05月 進行與世界名牌美國SamsoniteOEM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JAGUAROEM及ODM合作。
- 96年11月 進行與世界名牌美國JCPenneyOEM及ODM合作。
- 97年04月 進行與世界名牌德國HardwareOEM及ODM合作。
- 97年11月 進行與世界名牌德國TITANOEM及ODM合作。
- 98年05月 進行與世界名牌義大利BRIDGE及ODM合作。
- 98年09月 進行與世界名牌德國CAMEL及ODM合作。
- 98年12月 公司購入市場需求生產PC材質(輕量化)提箱三軸共擠押出機。
- 99年07月 分別在高鐵各站成立內銷營運據點使公司產品品牌進入新紀元。
- 100年07月 響應政府鮭魚返鄉政策，與台南市政府共同簽訂投資意向書。
- 101年03月 進行與世界名牌美國TUMIOEM及ODM合作。
- 101年09月 進行與世界名牌英國AntlerODM及ODM合作。
- 102年12月 公司投資興建產業園區舉行動土典禮。

二、風險事項

(一)最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素

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	102 年度	103 年前三季
利息收入		2,759	2,385
利息費用		10,857	8,009
營業收入淨額		3,389,495	2,670,071
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)		0.24	0.21

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 101 年度、102 年度及 103 年前三季合併財務報告之利息費用分別為 9,138 仟元、10,857 仟元及 8,009 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	102 年度	103 年前三季
兌換(損)益淨額		21,749	7,145
營業收入淨額		3,389,495	2,670,071
兌換(損)益淨額佔營業收入淨額比重(%)		0.64	0.27
營業利益		44,735	84,357
兌換(損)益淨額佔營業利益比重(%)		48.62	8.47

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」及「資金貸與他人及背書保證作業程序」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，檢視過去三年度之交易情形，僅於 100 年度認列公平價值變動所產生之損失 2,097 仟元，而 101 年度及 102 年度本公司及其子公司並未從事衍生性商品交易。因此可知其衍生性金融商品交易對整體獲利影響有限，經評估應不致於對財務狀況產生重大不利影響。

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 100 年度~101 年度佔營收比例皆未達三成以上，尚無過度集中之情形，102 年度及 103 年前三季佔營收比例約近三成，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且收款情形良好，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，因此將會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。

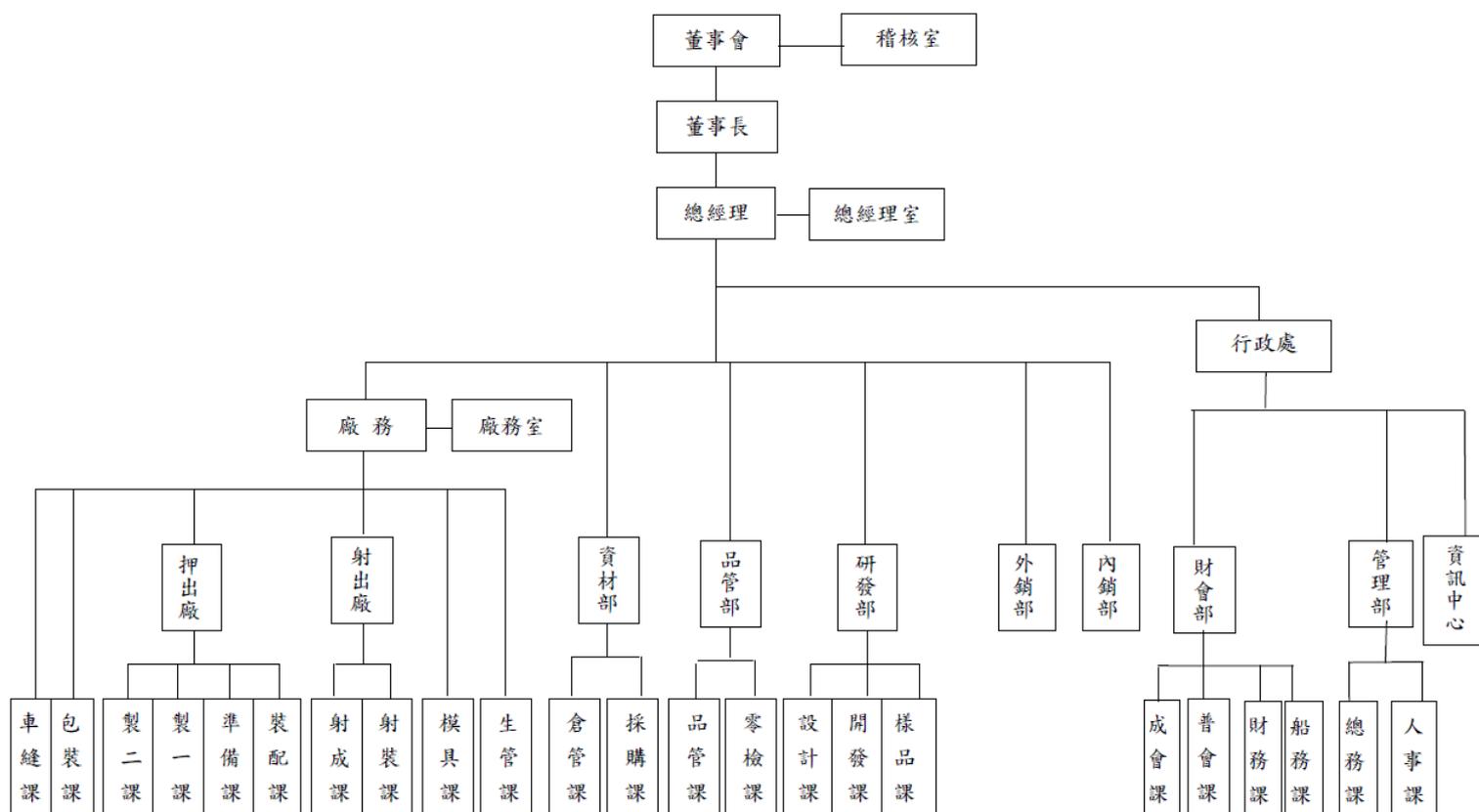
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構：



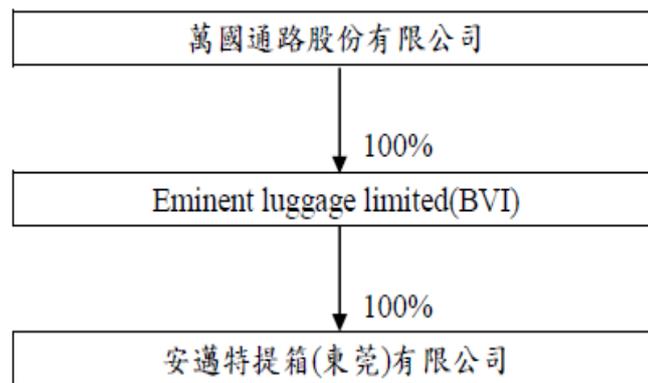
2.各主要部門所營業務

主要部門	職 掌 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。

主要部門	職 掌 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(103年9月30日)：



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

103年9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	—	—	—

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

103年10月27日 單位：股、%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	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	87.06.01	8,668,894	19.47%	4,375,239	9.83%	4,500,000	10.11%	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	副總經理	謝玉珠	兄妹
行政處副總經理	謝玉珠	91.08.01	9,270	0.02%	3,674	0.01%	0	0	台南高商畢	無	總經理	謝明振	兄妹
外銷部副總經理	鄭子汶	87.10.01	25,390	0.08%	0	0	0	0	中興大學畢	無	無	無	無
研發部協理	黃德丹	87.01.01	26,712	0.06%	0	0	0	0	成功大學工業設計研究所畢 美國伊利諾理工學院產品設計研究所研究 成功大學工業設計學系助教	無	無	無	無
財務部協理	李添進	91.08.01	7,000	0.02%	3,426	0.01%	0	0	成功大學企管系畢	無	無	無	無
管理部協理	黃國強	91.08.01	0	0	0	0	0	0	陸軍專科班土木工程系畢 精優電腦公司軟硬體、網路工程師及講師	無	無	無	無
外銷部經理	黃上源	92.02.01	0	0	0	0	0	0	加拿大辛尼加學院畢 天泰鋅材(股)公司業務專員	無	無	無	無
內銷部經理	呂憲開	91.11.01	0	0	0	0	0	0	空軍專42期步兵系畢 空軍人事、總務及飛行管理 富強鑫(股)公司倉管管理	無	無	無	無
稽核室副理	楊麗華	92.12.05	565	0	0	0	0	0	台南高商畢	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

103年10月27日 單位：股、%

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			股數	持股份率	職稱
董事長兼總經理	謝明振	101.6.18	3年	68.04	8,668,894	19.47%	8,668,894	19.47%	4,375,239	9.83%	4,500,000	10.11%	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.振悅投資股份有限公司董事長 4.頂富投資股份有限公司董事 5.捷朗投資股份有限公司董事	董事代表人 監察人	謝明景 謝明亮	兄弟
董事	蔡培元	101.6.18	3年	98.06	39,328	0.09%	39,328	0.09%	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	億邁投資有限公司	101.6.18	3年	101.06	2,706,500	6.08%	5,029,809	11.30%	0	0	0	0	成功大學企管系畢	億邁投資有限公司負責人	董事長 監察人	謝明振 謝明亮	兄弟
	代表人：謝明景(註1)	101.2.21	3年	101.06	2,934,904	6.59%	2,934,904	6.59%	612,371	1.38%	0	0					
獨立董事	莊双喜	101.6.18	3年	98.06	0	0	0	0	0	0	0	0	美國北伊利諾洲大學經濟博士 成功大學企管系教授	富強鑫公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	陸鵬舉	101.6.18	3年	98.06	0	0	0	0	0	0	0	0	美國普林斯頓大學航太博士 成功大學航太系教授	成功大學航太系教授	無	無	無
監察人	陳聰徒	101.6.18	3年	91.06	55,650	0.13%	55,650	0.13%	0	0	0	0	復華中學商業科畢	富立建設(股)公司董事長	無	無	無
監察人	謝明亮	101.6.18	3年	68.04	1,951,731	4.38%	1,951,731	4.38%	1,675,947	3.76%	0	0	台南師範學院社會教育系畢	傑尼爾文化教育機構負責人	董事長 董事代表人	謝明振 謝明景	兄弟
監察人	李鴻琦(註2)	101.6.18	3年	91.06	11,130	0.03%	3,000	0.01%	0	0	0	0	東海大學經濟系畢 順益會計師事務所會計師	順益會計師事務所會計師 榮茂光學公司獨立董事 東台精械公司監察人	無	無	無

註1：法人董事億邁投資有限公司 102.2.21 改派代表人為謝明景

註2：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年8月14日自然解任

2. 法人股東之主要股東：

103年10月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
億邁投資有限公司	張明婉(51.31%)、謝明山(48.14%)、謝明景(0.55%)

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	條件	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										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
億邁投資有限 公司代表人： 謝明景			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
莊双喜	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陸鵬舉	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝明亮			✓					✓	✓	✓		✓	✓	無	
陳聰徒			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
李鴻琦(註 1)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註 1：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 年 8 月 14 日自然解任

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

102年12月31日 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司外轉投資酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)										
		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	本公司	財務報告內所有公司							
董事長	謝明振																											
董事	蔡培元																											
董事	億邁投資有限公司代表人：謝明山(註)	240	240	0	0	473	473	50	50	1.37	1.37	3,900	7,258	40	40	333	0	333	0	0	0	0	0	0	0	9.06	15.10	無
董事	億邁投資有限公司代表人：謝明景(註)																											
獨立董事	莊双喜																											
獨立董事	陸鵬舉																											

註：法人董事億邁投資有限公司（原先代表人謝明山）102.2.21 改派代表人為謝明景。

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、億邁投資有限公司代表人：謝明山(註)、億邁投資有限公司代表人：謝明景(註)、莊双喜、陸鵬舉	謝明振、蔡培元、億邁投資有限公司代表人：謝明山(註)、億邁投資有限公司代表人：謝明景(註)、莊双喜、陸鵬舉	蔡培元、億邁投資有限公司代表人：謝明山(註)、億邁投資有限公司代表人：謝明景(註)、莊双喜、陸鵬舉	億邁投資有限公司代表人：謝明山(註)、億邁投資有限公司代表人：謝明景(註)莊双喜、陸鵬舉
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	6	6	6

註：法人董事億邁投資有限公司（原先代表人謝明山）102.2.21 改派代表人為謝明景。

(2) 監察人之酬金

102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)		盈餘分配之酬勞(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	120	120	100	100	30	30	0.45	0.45	無
監察人	陳聰徒									
監察人	李鴻琦(註)									

註：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年8月14日自然解任

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、陳聰徒、李鴻琦(註)	謝明亮、陳聰徒、李鴻琦(註)
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	3

(3)總經理及副總經理之酬金

102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)		盈餘分配之員工 紅利金額(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 權利新股股數		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 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額							
總經理	謝明振	7,096	8,896	40	40	0	0	488	0	488	0	13.71	16.95	0	0	0	0	無
行政副總經理	謝玉珠																	
業務副總經理	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	2	2

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

102年12月31日 單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	謝明振	0	1,460	1,460	2.63
	行政副總經理	謝玉珠				
	業務副總經理	鄭子汶				
	研發部協理	黃德丹				
	管理部協理	黃國強				
	外銷部協理	曾上泓				
	財務部協理	李添進				
	外銷部經理	黃上源				
	內銷部經理	呂憲開				
	稽核室副理	楊麗華				

2.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、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	102年度				101年度			
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
	酬金總額	酬金總額	佔稅後純益比率	佔稅後純益比率	酬金總額	酬金總額	佔稅後純益比率	佔稅後純益比率
董事	763	763	1.37	1.37	707	707	1.35	1.35
監察人	250	250	0.45	0.45	250	250	0.48	0.48
總經理及副總經理	7,624	9,424	13.71	16.95	10,035	13,835	19.10	26.34

- (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、員工紅利分配係以保留盈餘為分配基礎，故若無保留盈餘時將無法分配。

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	44,520,000	0	44,520,000	

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

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

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

103年10月27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	0	14	841	0	855
持有股數	0	0	10,537,949	33,982,051	0	44,520,000
持股比例	0.00%	0.00%	23.67%	76.33%	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

103年10月27日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	218	17,893	0.04
1,000 至 5,000	415	864,558	1.94
5,001 至 10,000	92	741,505	1.67
10,001 至 15,000	22	272,492	0.61
15,001 至 20,000	17	315,000	0.71
20,001 至 30,000	16	402,622	0.90
30,001 至 50,000	25	998,593	2.24
50,001 至 100,000	15	1,092,943	2.45
100,001 至 200,000	13	1,787,592	4.02
200,001 至 400,000	8	2,294,296	5.15
400,001 至 600,000	0	0	0.00
600,001 至 800,000	1	612,371	1.38
800,001 至 1,000,000	1	870,000	1.95
1,000,001 以上	12	34,250,135	76.94
合計	855	44,520,000	100.00

3. 主要股東名單

103年10月27日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
謝明振	8,668,894	19.47
億邁投資有限公司	5,029,809	11.30
翁玉蘭	4,189,617	9.41
謝明景	2,934,904	6.59
涂水城	2,476,000	5.56
謝明亮	1,951,731	4.38
林金拔	1,675,947	3.76
謝明滿	1,546,366	3.47
頂富投資股份有限公司	1,500,000	3.37
振悅投資股份有限公司	1,500,000	3.37
捷朗投資股份有限公司	1,500,000	3.37

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：無。

(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：無此情形。

(2) 上述放棄現金增資認股洽關係人認購情形：無。

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	101 年度		102 年度		截至 103 年 10 月 27 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 及持股比例超過 百分之十大股東	謝明振	0	0	0	0	0	0
董 事	蔡培元	0	0	0	0	0	0
董事及持股比例 超過百分之十大 股東	億邁投資 有限公司	0	0	2,323,309	0	0	0
獨立董事	莊双喜	0	0	0	0	0	0
獨立董事	陸鵬舉	0	0	0	0	0	0
監察人	陳聰徒	0	0	0	0	0	0
監察人	謝明亮	0	0	0	0	0	0
監察人	李鴻琦(註)	0	0	0	0	(8,130)	0
行政處副總經理	謝玉珠	0	0	0	0	0	0
外銷部副總經理	鄭子汶	0	0	(9,000)	0	0	0
研發部協理	黃德丹	0	0	0	0	0	0
財務部協理	李添進	0	0	322	0	0	0
管理部協理	黃國強	0	0	0	0	0	0
內銷部經理	呂憲開	0	0	0	0	0	0

註：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 年 8 月 14 日自然解任

(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：

103年10月27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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
謝明振	8,668,894	19.47	4,375,239	9.83	4,500,000	10.11	翁玉蘭 謝明景 謝明亮 林金拔 謝明滿 振悅投資	配偶 兄弟 兄弟 姻親 兄弟 董事長	
億邁投資有限公司	5,029,809	11.30	0	0	0	0	謝明景	代表人	
翁玉蘭	4,189,617	9.41	8,854,516	19.89	0	0	謝明振 謝明景 謝明亮 林金拔 謝明滿 頂富投資 捷朗投資	配偶 姻親 姻親 姻親 姻親 董事長 董事長	
謝明景	2,934,904	6.59	612,371	1.38	0	0	謝明振 億邁投資有限公司 翁玉蘭 謝明亮 林金拔 謝明滿	兄弟 代表人 姻親 兄弟 姻親 兄弟	
涂水城	2,476,000	5.56	0	0	0	0	無	無	
謝明亮	1,951,731	4.38	1,675,947	3.76	0	0	謝明振 翁玉蘭 謝明景 林金拔 謝明滿	兄弟 姻親 兄弟 配偶 兄弟	
林金拔	1,675,947	3.76	1,951,731	4.38	0	0	謝明振 翁玉蘭 謝明景 謝明亮 謝明滿	姻親 姻親 姻親 配偶 姻親	
謝明滿	1,546,366	3.47	1,356,867	3.05	0	0	謝明振 翁玉蘭 謝明景 謝明亮 林金拔	兄弟 姻親 兄弟 兄弟 姻親	
頂富投資(股)公司	1,500,000	3.37	0	0	0	0	翁玉蘭	董事長	
振悅投資(股)公司	1,500,000	3.37	0	0	0	0	謝明振	董事長	
捷朗投資(股)公司	1,500,000	3.37	0	0	0	0	翁玉蘭	董事長	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/股

項 目		年 度		101 年度	102 年度	103 年度 截至 9 月 30 日止
每股 市價	最	高		21.20	40.05	37.35
	最	低		17.20	18.95	27.30
	平	均		19.13	29.50	32.80
每股 淨值 (註 1)	分	配	前	15.34	15.80	16.25
	分	配	後	14.56	14.74	尚未分配
每股 盈餘	加 權 平 均 股 數			44,520,000	44,520,000	44,520,000
	每 股 盈 餘 (註 2)			1.18	1.25	1.56
每股 股利	現 金 股 利			1.06	1.12	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		無	無	—
		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)			16.21	23.60	—
	本 利 比 (註 5)			18.04	26.34	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 6)			5.54%	3.80%	—

註 1：請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。

本公司係採取穩定之股利政策，若當年度無重大擴充計劃，擬以配發現金股利為原則，但如有發放股票股利時，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

2.本次股東會已議股利分配之情形

本公司 102 年度盈餘分配表業於 103 年 6 月 27 日經股東會決議通過如下：

102 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘		45,358,648
減：首次採用 IFRS 調整數	(8,273,586)	
加：民國 102 年度保留盈餘調整數	6,165,208	
調整後未分配盈餘		43,250,270
加：本期稅後淨利	55,602,638	
減：提列 10% 法定盈餘公積	(5,560,264)	
可供分配總金額		93,292,644
分配項目		
股東現金股利(每股配發 1.12 元)	(49,862,400)	
期末未分配盈餘		43,430,244

(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

本公司 102 年度盈餘分派案經 103 年 6 月 27 日股東會決議以現金股利發放，故不適用本項評估。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董監酬勞之成數及範圍：

員工紅利依公司章程規定數額提列後餘額提撥 8%~12%；董事及監察人酬勞依公司章程規定數額提列後餘額提撥 1%。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發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紅利及董事、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。另本期並無配發股票紅利之股數。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薪資費用。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣仟元

	股東會決議 配發數	董事會擬議 分配金額	差異	差異 原因
配發情形：				
1. 員工現金紅利	6,878	6,878	—	—
2. 員工股票紅利	—	—	—	
(1) 股數	—	—	—	
(2) 金額	—	—	—	
3. 董事、監察人酬勞	573	573	—	

- (2) 配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

- (3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

由於員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化，故對每股盈餘已無影響。設算後每股盈餘仍為 1.25 元。

5. 前一年度(101)員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形，包括配發股數、金額及股價、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者併應敘明差異數原因及處理情形：

本公司股東會決議配發 101 年度員工紅利及董監酬勞之分配金額為 7,051,558 元，與 102 年度帳載估列金額 7,865,000 元之差異(813,442)元，已調整於 102 年度損益。

- (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(%)	
	102 年度	101 年度	102 年度	101 年度
PC/ABS 硬箱	2,408,234	2,217,039	71.05	67.26
軟箱 (袋)	501,425	654,381	14.79	19.85
其他—商品	479,836	424,921	14.16	12.89
合計	3,389,495	3,296,341	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，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、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；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。

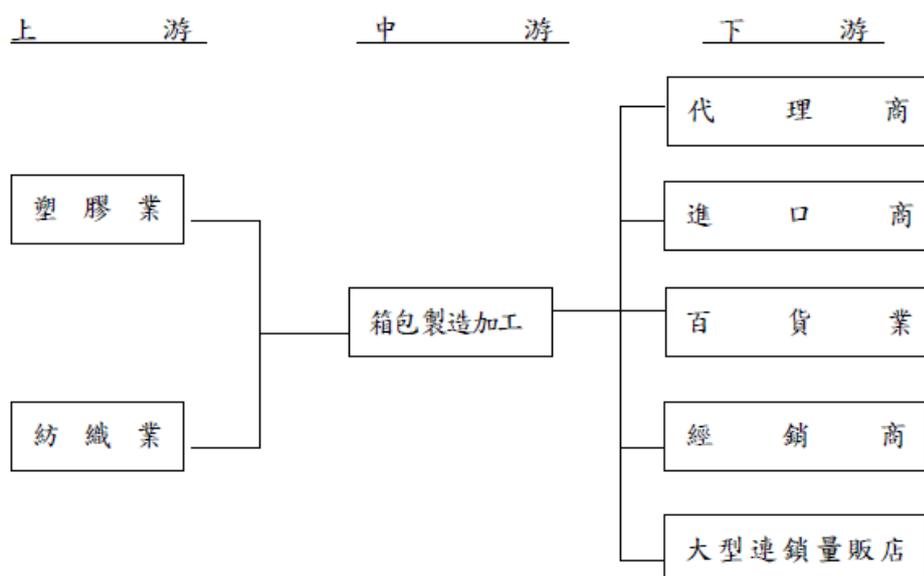
由此可知跨國運籌、多點布局就成為箱包業廠商保持及擴張占有率市場的重要策略之一，而現有業者較新進廠商具有的優勢則在於品牌的建立、廣泛的銷售據點、產銷的規模經濟、投資研發的完善以及推廣市場的能力，藉此再創造競爭優勢。而目前產品趨勢「質精價廉」的低價化潮流，代表低價競爭時代來臨，未來培養「產品差異化」的研發能力，亦是目前及未來產業發展的方針。

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。

(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、聚乙烯(PP)，以及已開發成功 PC (聚碳酸酯) 箱殼等材料及紡織產品尼龍布及特多龍布等材料，故產業上游涵蓋塑膠業與紡織業，產業下游則為國外之代理商及進口商；國內之百貨公司、經銷商及大型連鎖量販店等。

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 2014 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 116 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，上述三地區於 100~102 年分別合計共有 62%、64%及 58%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外移至大陸地區及東

南亞各國所致，又手提箱包係屬於勞力密集產業，在國內人工成本逐年增加之趨勢下，部份規模較少之同業因無法適應市場競爭，業者目前已紛紛改行，故在供給方面，箱包廠商之數量在逐漸減少中。

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		100年度		101年度		102年度		103年10月31日	
		人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
學歷 分佈	博士	—	—	—	—	—	—	—	—
	碩士	1	5.88	1	7.14	1	7.14	1	6.67
	大專	16	94.12	13	92.86	13	92.86	14	93.33
	合計	17	100.00	14	100.00	14	100.00	15	100.00
平均年資(年)		7.0		8.4		8.7		10.2	

(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
98	2,268,593	13,422	0.59
99	2,915,620	13,424	0.46
100	2,989,837	14,731	0.49
101	3,296,341	13,092	0.40
102	3,389,495	13,806	0.41

(4)發展成功之技術或產品

年度	產品名稱	效益說明
98 年度	深框 22B 鋁框	強化箱體結構，減輕重量
99 年度	深框 18D 鋁框	強化箱體結構，減輕重量
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 1~10 月	平面碳纖維框	創新硬箱材質，降低箱體重量

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。

(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。

(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如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度		102 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	日本	290,747	8.82	271,430	8.01
	東南亞	471,268	14.30	489,270	14.43
	歐美	1,693,278	51.37	1,709,387	50.43
	中東	232,126	7.04	151,451	4.47
	其他	54,816	1.66	77,550	2.29
外銷合計		2,742,235	83.19	2,699,088	79.63
台灣內銷		253,377	7.69	300,548	8.87
大陸內銷		300,729	9.12	389,859	11.50
合計		3,296,341	100.00	3,389,495	100.00

102 年全球經濟因歐債問題及美國貨幣寬鬆政策等因素影響下，經濟景氣還是處於低迷狀態，尤其對歐元國家如義大利、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，訂單並未受景氣影響而減少，102 年度合併業績較 101 年度成長約 2.8%。

依外銷地區別而言，日本因持續受景氣影響，中東受種族、政治影響而使業績尚無法成長外，其餘地區均略有成長。台灣內銷及大陸內銷則因採高價位策略、營運據點增加，同時營業種類亦增多，並經過幾年來消費者對「EMINENT」品牌的認同及肯定，所以內銷業績明顯成長。

(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 Frost & Sullivan 於 2011 年調查預測，全球行李箱市場規模由 2006~2010 年的複合成長率 3% 提高到 2010~2015 年的 5%，估計 2013 年的全球行李市場將由 2010 年的 247 億美元成長至 286 億美元。若以此推估，本公司 102 年在全球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

13,806 仟元及 13,092 仟元，因此在開發新產品以滿足客戶不同需求不遺餘力，故本公司在供給面上已占有一定之優勢。

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

(4) 競爭利基

A. 豐富的上下游資源

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

B. 生產國際分工，有效降低成本，提高產能，強化全球競爭力

本公司於大陸東莞設立生產據點，利用其工資低廉及勞力密集之區域特性，有效降低生產成本，提高產能，增強公司的全球競爭力。

C. 優異的產品研發與產品創新能力

本公司研發部門擁有經驗豐富的研發人員與功能強大的電腦輔助設計系統，可針對客戶需求迅速掌握流行趨勢，設計開發出不同型式產品，不但能創造新的需求，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素養及產業經驗均十分良好。

(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價格競爭。

因應對策

- (A) 提高產品附加價值。
- (B) 進行全球化生產策略。
- (C) 積極與國際知名品牌進行策略結盟。

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。
- (B) 保留部份外匯，從事進銷沖抵。

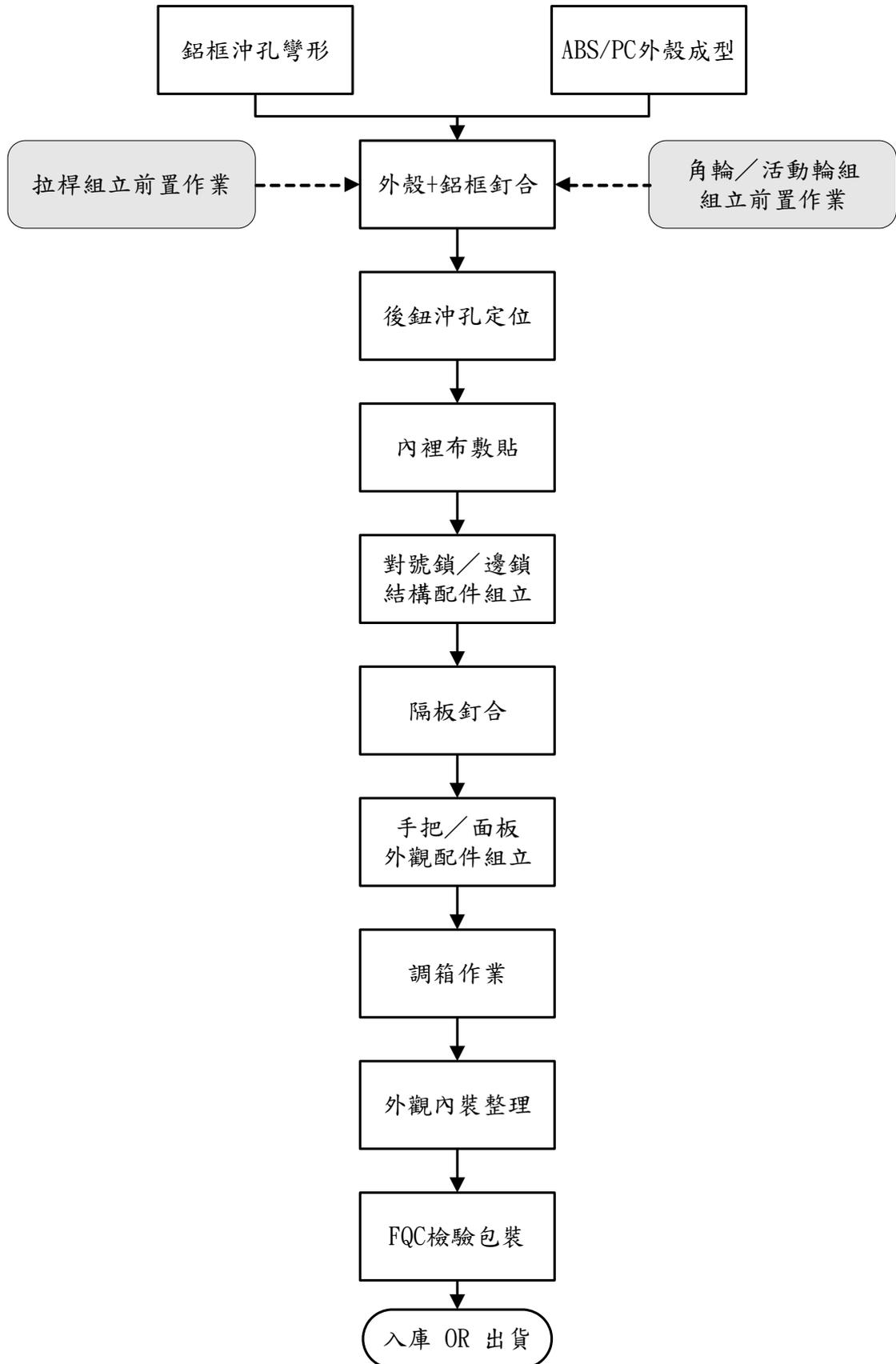
2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 重要用途

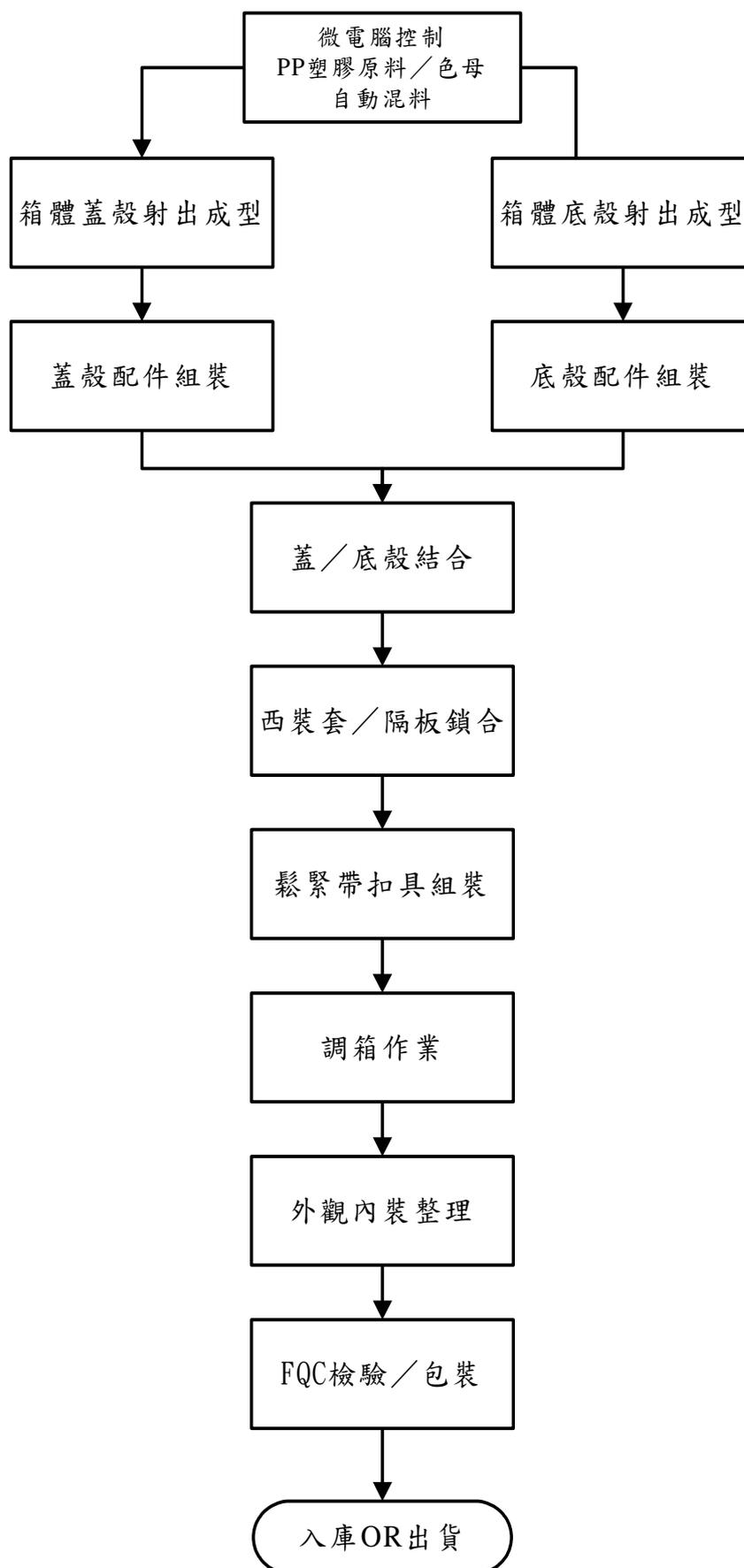
本公司主要產品有 PC、ABS 硬箱，PP 射出箱及軟箱(袋)等，主要用於觀光旅遊其一般商務旅行等。

(2) 產製過程

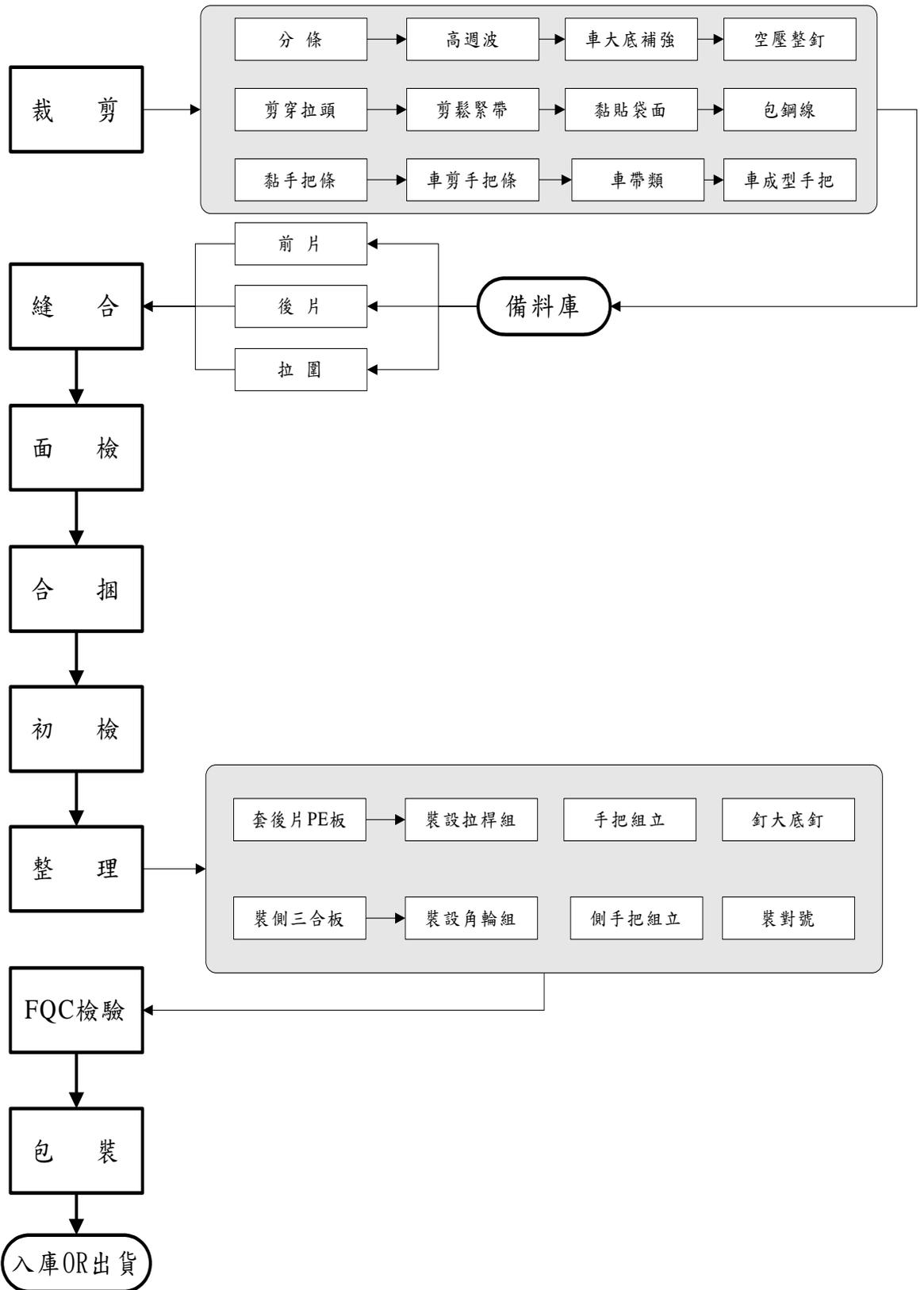
A. ABS/PC 硬箱



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)

本公司最近二年度毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

年度	101 年度	102 年度
合併營業收入	3,296,341	3,389,495
合併營業毛利	514,795	530,234
毛利率%	15.62	15.64
毛利率變動%	(7.68)	0.13

資料來源：各期經會計師查核簽證之合併財務報告

依上表所示，本公司 102 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	101 年				102 年				103 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	356,249	17.30	無	江順	358,472	20.83	無	江順	261,640	15.20	無
2.	—	—	—	—	拜耳	257,990	14.99	無	拜耳	200,028	11.62	無
	其他	1,702,991	82.70		其他	1,104,618	64.18		其他	1,259,229	73.18	
	進貨淨額	2,059,240	100.00		進貨淨額	1,721,080	100.00		進貨淨額	1,720,897	100.00	

本公司近年主要供應商並無太多變化，因考量江順公司及拜耳公司配合度高、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 103 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	101 年				102 年				103 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.	新秀麗	729,818	22.14	無	新秀麗	1,058,997	31.24	無	新秀麗	830,265	31.10	無
2.	MGB	413,761	12.55	無	MGB	383,265	11.31	無	MGB	326,626	12.23	無
	其他	2,152,762	65.31		其他	1,947,233	57.45		其他	1,513,180	56.67	
	銷貨淨額	3,296,341	100.00		銷貨淨額	3,389,495	100.00		銷貨淨額	2,670,071	100.00	

本公司行銷通路是以代理商性質為主，在最近年來所開發以 OEM 性質合作的客戶新秀麗，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，但自 103 年第二季起已逐漸回穩。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	101 年度			102 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
PC/ABS 硬箱		2,100,000	2,061,686	2,357,981	2,250,000	2,226,636	2,439,593
軟箱		700,000	685,000	611,522	660,000	555,000	597,304
其他商品		—	—	133,361	—	—	146,569
合計		2,800,000	2,746,686	3,102,864	2,910,000	2,781,636	3,183,466

102 年度與 101 年度相較，產值差異不大，主係本公司生產組合差異造成之影響。

(2)銷售量值表

單位：只；新台幣仟元

產品	年度	101 年度				102 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
PC/ABS 硬箱		141,969	207,797	1,915,258	2,009,242	229,711	342,292	1,978,570	2,065,942
軟箱		30,000	49,788	655,000	604,593	15,000	33,494	549,000	467,931
其他商品		—	296,521	—	128,400	—	314,621	—	165,215
合計		171,969	554,106	2,570,258	2,742,235	244,711	690,407	2,527,570	2,699,088

102 年度與 101 年度相較，銷售上升，主係因本公司對於台灣及大陸內銷市場採高價策略，加上營運據點增加、營業種類增多，使 102 年度整體銷貨收入較 101 年度增加。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人

學歷		年度	101 年度	102 年度	103 年度 截至 10 月 31 日
		員工 人數	管理人員	45	45
一般職員	308		352	333	
生產線員工	1,787		1,741	1,620	
合計	2,140		2,138	1,996	
平均年歲		33.3	34.2	34.8	
平均服務年資		7.3	8.0	8.2	
學歷 分佈 比率	博 士	—	—	—	
	碩 士	0.19%	0.19%	0.35%	
	大 專	8.46%	7.95%	10.13%	
	高 中	12.24%	12.21%	12.58%	
	高中以下	79.11%	79.65%	76.94%	

(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預計重大環保資本支出。

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

(3)退休制度與實施情形：

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。

(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。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

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，因此將來發生糾紛之可能性極微。

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 10%或新台幣一億元以上之不動產、廠房及設備

103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： 台南市歸仁區劄豬厝段及崙子頂段	平方公尺	93,811	100.05~103.02	387,882	—	387,882	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，目前新建廠房尚未完工，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 10%或新台幣一億元以上之租賃資產：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	5.34	102.7~103.12	七店合計每月最低租金51.8萬元	台灣高速鐵路(股)公司	1.按各店每月總營業額分級試算，未達特定級距則應繳最低租金。 2.逐月匯款支付。	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，因合約屆滿或任一方終止時，得中止本合約。
	坪	5.02					
	坪	7.57					
	坪	3.34					
	坪	4.36					
	坪	6.39					
	坪	16.0	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

103年10月31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	216	各式箱包製品	良好
東莞廠		33,075.20	1,404	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	101 年度				102 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		2,100,000	2,061,686	98.18	2,357,981	2,250,000	2,226,636	98.96	2,439,593
軟 箱		700,000	685,000	97.86	611,522	660,000	555,000	84.09	597,304
其他商品		—	—	—	133,361	—	—	—	146,569
合 計		2,800,000	2,746,686	98.10	3,102,864	2,910,000	2,781,636	95.59	3,183,466

三、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況：

103 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(102)年度投資報酬		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	150,370	9,000	100%	157,165 (註 2)	—	權益法	(20,167)	—	—
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	150,370	(註 1)	100%	150,370	—	權益法	(20,167)	—	—

註 1：有限公司無發行股數

註 2：與帳面價值差異數主係包含逆流交易未實現損益。

(二)綜合持股比例：

103 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	擔保借款/借款日第三年起依年金方式按月償還本息	無
融 資	第一銀行	102.10.09~109.10.09	擔保借款/到期一次償還	無
融 資	中國信託	102.07.29~112.07.29	擔保借款/到期一次償還	維持銀行要求之財務比率水準
融 資	元大銀行	102.03.20~105.02.19	信用借款/到期一次償還	無
融 資	富邦銀行	103.04.22~105.04.22	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	日盛銀行	103.02.20~105.02.20	信用借款/到期一次償還	無
融 資	華南銀行	103.02.27~105.02.27	信用借款/到期一次償還	無
融 資	玉山銀行	102.03.28~104.03.28	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

本公司計畫實際完成日距申報時，無未逾三年之前各次募集與發行及私募有價證券計畫。

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)本次計畫內容

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 356,000 仟元。

2. 資金來源：

現金增資發行普通股 16,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 22 元，共可募集資金總額為新台幣 352,000 仟元，除本次現增募集新台幣 352,000 仟元，其餘不足 4,000 仟元部分，擬以自有資金因應。

3. 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	預計完成時間	所需資金總金額	資金運用進度
			103 年度
			第四季
償還銀行借款	103 年第四季	356,000	356,000

本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) 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(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。

1.本次計畫之可行性

(1)於法定程序上之可行性

本公司本次現金增資發行新股計畫業經 103 年 8 月 8 日及 103 年 9 月 12 日經董事會決議通過，經查與「發行人募集與發行有價證券處理準則」及其他相關法令規定並無不符，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轉換公司債計畫確已符合相關法令之規定，應屬適法可行。

(2)資金募集完成之可行性

本次計畫採現金增資方式，發行普通股 16,000 仟股，每股面額 10 元，以每股 22 元溢價發行，共可募集資金為 352,000 仟元，除依公司法第 267 條規定保留 10%計 1,600 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 1,600 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)資金運用項目之可行性

本公司本次籌資計畫預計以募集之全部資金計新台幣 352,000 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。經檢視其借款合同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 103 年 11 月底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。

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

2. 本次計畫之必要性

(1) 降低利息支出對獲利之侵蝕

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年上半年度 (自結數)
		GAAP	IFRSs	IFRSs	IFRSs
營業淨利(損)(A)		78,869	113,717	114,139	72,193
利息費用(B)		3,969	5,195	7,350	3,249
比率(B/A)%		5.03%	4.57%	6.44%	4.50%

本公司 100~102 年度及 103 年上半年度利息費用分別為 3,969 仟元、5,195 仟元、7,350 仟元及 3,249 仟元，佔營業淨利比率 5.03%、4.57%、6.44% 及 4.50%。由上表可知本公司最近三年度利息費用金額逐年提高，對公司獲利明顯造成侵蝕，若持續以銀行借款來支應營運所需資金，影響公司未來獲利成長性，顯示本公司適時自資本市場籌資，調節財務結構之必要性。

本公司 101 年起受惠於國際品牌大廠客戶釋出訂單影響，營業收入較 100 年度成長 12.92%，加上營業費用管控得宜，因此 101 年度營業利益得以較 100 年度成長 44.18%，致 101 年度利息費用雖較 100 年度增加 1,226 仟元，但利息費用佔營業淨利比率反較 100 年度減少。102 年度營業收入與營業利益與 101 年度相當，然因利息費用較 101 年度增加 2,155 仟元，致 102 年度利息費用佔營業淨利比率上升至 6.44%；103 年上半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，使得營業毛利率較去年同期提高，營業費用尚無重大變動，故營業利益為 72,193 仟元，利息費用佔營業利益比率因而降低至 4.50%。因此，本公司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。

(2) 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		萬國公司	永裕塑膠	昭輝實業	宏大拉鍊
		102 年底	103 年 第二季底 (自結數)	102 年底	102 年底	102 年底	
財務 結構	負債比率	56.00%	61.11%	46.34%	42.65%	58.44%	
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率	154.60%	132.64%	349.44%	107.57%	248.46%	
償債 能力	流動比率	136.47%	124.77%	155.29%	92.95%	113.21%	
	速動比率	92.24%	92.21%	111.31%	55.16%	81.88%	

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 102 年底之負債比率大幅高於永裕塑膠及昭輝實業，略低於宏大拉鍊，且 103 年第二季底持續上升至 61.11%，財務結構呈現惡化情形；長期資金佔固定資產比率則低於永裕塑膠及宏大拉鍊，高於昭輝實業。另就償債能力分析，本公司 102 年底流動比率與速動比率分別為 136.47%及 92.24%，低於永裕塑膠，高於昭輝實業及宏大拉鍊，且 103 年第二季持續下降至 124.77%及 92.21%，可看出本公司償債能力亦呈現惡化情形。在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，大幅增加公司營運風險，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。

(3)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 6 月底銀行借款佔負債比率

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	101 年底	102 年底	103 年 6 月 30 日 (自結數)
		IFRSs	IFRSs	IFRSs
短期借款及應付短期票券		412,356	159,838	159,806
長期借款		-	276,096	381,126
銀行借款合計		412,356	435,934	540,932
總負債		1,006,883	895,391	1,103,556
銀行借款佔總負債之比例		40.95%	48.69%	49.02%

由上表可知，本公司 101~102 年底及 103 年截至 6 月底止銀行借款佔負債總額比率分別為 40.95%、48.69%及 49.02%，對銀行借款之依存度呈現上升趨勢。102 年底銀行借款總額較 101 年底增加 23,578 仟元，主係因本公司響應政府鮭魚返鄉回台投資政策，規劃在台南設置產業園區，自 100 年度起分次購置取得產業園區土地，土地款主要係以自有資金支應，本公司因而舉借部分銀行借款以支應購料及相關營運之資金需求，致 102 年底銀行借款較 101 年底略為增加；103 年 6 月底銀行借款總額較 102 年底增加 104,998 仟元，主係因於產業園區新建廠房，本公司依興建進度動撥建築融資借款，致長期借款較 102 年底增加。

綜上所述原因，本公司向銀行融資程度日深，藉由本次所募集之資金償還銀行借款，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，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。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款，應有其必

要性。

3. 本次計畫之合理性

(1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資於 103 年 9 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 103 年 11 月底前完成資金募集，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。

(2) 預計效益之合理性

A. 節省利息支出，減輕財務負擔

本公司本次募集資金計畫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	103 年度(註 2)		以後年度
					償還金額	減少利息	減少利息
華南銀行	1.140%	103/02/27~105/02/27	營運週轉	20,000	20,000	19	228
華南銀行	1.140%	103/02/27~105/02/27	營運週轉	50,000	26,000	25	296
元大銀行	1.30%	102/03/20~105/02/19	營運週轉	100,000	100,000	108	1,300
富邦銀行	1.470%	103/04/22~105/04/22	營運週轉	20,000	20,000	25	294
日盛銀行	1.60%	103/02/20~105/02/20	營運週轉	30,000	30,000	40	480
大中票券	1.158%(註 3)	103/06/16~104/06/15	營運週轉	10,000	10,000	10	116
國際票券	1.168%(註 3)	102/12/30~103/12/30	營運週轉	60,000	60,000	58	701
中華票券	1.138%(註 3)	103/06/26~104/06/25	營運週轉	30,000	30,000	28	341
合庫票券	1.158%(註 3)	103/01/30~104/01/30	營運週轉	30,000	30,000	29	347
兆豐票券	1.170%(註 3)	103/07/25~104/07/24	營運週轉	30,000	30,000	29	351
合			計	380,000	356,000	371	4,454

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 103 年 11 月底償還借款估算。

註 3：此借款利率係包括商業本票利率、保證費率及承銷費率。

本公司本次預計辦理現金增資發行新股募集 352,000 仟元，加上自有資金 4,000 仟元，合計 356,000 仟元，全數用於償還銀行借款，以降低舉債經營成本，本公司預計 103 年 11 月底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 103 年度可節省利息支出 371 仟元，以後每年可節省利息支出約 4,454 仟元，其預計可能產生利息支出減少之效益應屬合理。

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)
			102 年底 (查核數)	103.6.30 (自結數)	以 103 年 6 月底數字估算 103 年度增資償債借款後之情形
財務結構	負債比率		56.00%	61.11%	33.16%
	自有資本比率		44.00%	38.89%	66.84%
償債能力	流動比率		136.47%	124.77%	166.05%
	速動比率		92.24%	92.21%	122.50%

本公司辦理現金增資發行新股募集 352,000 仟元，加上自有資金 4,000 仟元，合計 356,000 仟元，全數用於償還銀行借款，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 103 年 6 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 61.11% 降至 33.16%，自有資本比率則相對提高，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 124.77% 及 92.21% 分別提升至 166.05% 及 122.50%，其償債能力亦明顯獲得改善。故本次用以償還銀行借款所產生之改善財務結構，提升償債能力之效益尚屬合理。

綜上，本公司藉由本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款，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。

- 4.分析比較各種資金調度來源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之影響。

(1)比較各種資金調度來源

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"> 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 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。 3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。 4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。 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。 3.無利息費用之節稅效果，稅負較可轉換公司債為高。
	海外存託憑證 (GDR)	<ol style="list-style-type: none"> 1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。 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。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。
債 權	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.因票面利率較低，現金流出較少 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。 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。 	<ol style="list-style-type: none"> 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。 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。 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。
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 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.債息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，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	<ol style="list-style-type: none"> 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。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，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)各種籌資工具對每股盈餘稀釋、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：

A.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	352,000	352,000	352,000	352,000
籌資工具利率(註 1)	0%	1.20%	0.5%	0%
稅前淨利(註 2)	103,090	103,090	103,090	103,090
資金成本(a)	—	4,224	1,760	—
籌資後稅前淨利(b)	103,090	98,866	101,330	103,090
增資前股數(註 3)	44,520	44,520	44,520	44,520
增加流通在外股數(註 4)	16,000	—	—	13,037
籌資後流通在外股數(註 4) (c)	60,520	44,520	44,520	57,557
資金成本對每股盈餘影響 (d)= (a)/ (c)	—	(0.09)	(0.04)	—
每股稅前盈餘(元) (e)= (b)/ (c)	1.70	2.22	2.28	1.79

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 103 年上半年度本公司平均借款利率 1.20%、轉換公司債全數轉換之之資金成本為 0，全數未轉換之資金成本則以賣回殖利率 0.5% 計算。

註 2：故參考 103 年上半年度公司自結之財務報表，稅前淨利為 51,545 仟元，假設全年度稅前淨利為 51,545 仟元 x 2 = 103,090 仟元。

註 3：根據最新變更登記表，本公司流通在外股數為 44,520 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)假設現金增資發行價格為 22 元，本次募集資金預計增加 16,000 仟股。

(2)假設轉換公司債之轉換價格為 27 元，最大可能轉換普通股股數為 13,037 仟股。

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，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，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.對本公司財務負擔之影響

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，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，有助本公司中長期發展，且無須負擔利息支出，反之未來若持續以銀行借款支應本公司營運所需，則利息負擔將會有增無減。故本公司辦理資本市場籌資，除可降低本公司資金成本，減輕其利息負擔外，亦使其資金來源趨向長期且穩定的方向，有助本公司中長期發展，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 16,000 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

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數} + \text{本次現金增資股數}} \\ &= 1 - \frac{44,520}{44,520 \text{ 仟股} + 16,000 \text{ 仟股}} \\ &= 1 - 73.56\% \\ &= 26.44\% \end{aligned}$$

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 26.44%。

(B)對現有股東權益之影響

萬國公司 103 年上半年度經會計師核閱之資產負債表上歸屬於母公司業主之權益金額為 693,971 仟元，以其已發行並流通在外之普通股股數 44,520 仟股為基礎，估算募集後每股淨值如下：

A.募資前每股淨值：693,971 仟元 ÷ 44,520 仟股 = 15.59 元

B.募資後每股淨值：1,045,971 仟元 ÷ (44,520 仟股 + 16,000 仟股) = 17.28 元

經上述計算結果可知，本公司本次辦理現金增資發行新股後，每股淨值將由原來之每股 15.59 元提高至每股 17.28 元，故對每股淨值具正面之效益。

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股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

本公司本次辦理現金增資發行新股未有以低於票面金額辦理現金發行新股，故不適用本項之評估。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

本次發行價格係參考本公司最近期股價走勢及符合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」之規定下，與承銷商共同議定之。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、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：不適用。
- 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：

本公司為各式箱包設計、製造、加工及銷售等業務之專業廠商，主要客戶為國際知名品牌大廠及自有品牌銷售代理商，惟隨著營運規模穩定成長下，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費用支出侵蝕獲利及強化財務結構，故需取得長期且穩定之資金，以因應未來日常營運週轉所需。本次計劃償還銀行借款金額為 356,000 仟元，其中 352,000 仟元為本次現增預計募集金額，其餘不足 4,000 仟元部分，擬以自有資金因應。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。

103 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)	108,165	164,005	103,568	139,876	205,942	253,567	207,480	209,791	235,172	194,808	221,396	246,551	108,165
加：非融資性收入(2)													
應收帳款收現	240,435	209,929	263,892	299,550	304,576	250,978	254,602	250,146	260,200	265,500	271,400	282,500	3,153,708
應收票據收現	6,112	9,516	1,874	6,775	3,326	1,892	2,095	1,233	3,200	2,800	2,500	3,000	44,323
銷貨收現	1,335	461	710	580	425	371	1,447	459	1,500	1,650	1,650	1,650	12,238
其他收入	2,627	2,857	2,754	2,350	3,390	4,397	3,707	2,143	2,750	3,010	2,910	2,650	35,545
合計	250,509	222,763	269,230	309,255	311,717	257,638	261,851	253,981	267,650	272,960	278,460	289,800	3,245,814
減：非融資性支出(3)													
應付帳款付現	144,668	215,513	206,178	215,979	217,961	269,480	237,762	208,495	215,966	220,365	225,262	234,475	2,612,104
應付票據付現	6,877	9,467	9,747	9,233	6,437	6,523	4,895	7,266	7,200	8,500	7,500	9,250	92,895
薪資付現	29,654	13,524	13,134	14,107	13,904	13,832	13,721	13,815	13,800	14,100	14,100	14,100	181,791
不動產、廠房及設備	31,887	43,584	2,732	11,148	57,129	42,587	89,869	3,212	45,279	170,276	218,276	243,273	959,252
所得稅費用						14,654			11,000				25,654
利息支出	669	457	757	580	540	971	593	396	657	632	367	330	6,948
其他支出	914	655	374	0	446	525	442	0	500	500	500	500	5,356
合計	214,669	283,200	232,922	251,047	296,417	348,572	347,282	233,184	294,402	414,373	466,005	501,928	3,884,000
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)	364,669	433,200	382,922	401,047	446,417	498,572	497,282	383,184	444,402	564,373	616,005	651,928	4,034,000
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	(5,995)	(46,432)	(10,124)	48,084	71,242	12,633	(27,951)	80,588	58,420	(96,604)	(116,149)	(115,577)	(680,021)
融資淨額(7)													
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	352,000	0	352,000
借款	20,000	0	0	7,858	32,325	44,847	87,742	4,584	43,700	168,000	216,700	338,000	963,756
還款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(356,000)	0	(356,000)
支付股利	0	0	0	0	0	0	0	0	(49,862)	0	0	0	(49,862)
支付員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,450)	0	0	0	(7,450)
合計	20,000	0	0	7,858	32,325	44,847	87,742	4,584	(13,612)	168,000	212,700	338,000	902,444
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	164,005	103,568	139,876	205,942	253,567	207,480	209,791	235,172	194,808	221,396	246,551	372,423	372,423

104 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)	372,423	329,627	338,977	303,278	299,457	243,960	201,421	187,160	180,585	164,503	191,522	191,295	372,423
加：非融資性收入(2)													
應收帳款收現	259,670	216,227	271,809	281,064	289,347	277,183	280,062	290,460	283,456	291,210	280,366	294,683	3,315,536
應收票據收現	7,200	11,500	4,200	8,200	5,200	3,200	4,100	3,200	5,200	3,600	4,050	4,650	64,300
銷貨收現	1,500	600	1,000	800	850	850	1,600	1,600	1,500	1,650	1,650	1,650	15,250
其他收入	2,800	2,550	2,760	3,210	2,920	3,150	2,760	2,870	3,050	3,260	2,960	2,850	35,140
合計	271,170	230,877	279,769	293,274	298,317	284,383	288,522	298,130	293,206	299,720	289,026	303,833	3,430,226
減：非融資性支出(3)													
應付帳款付現	210,333	175,144	220,165	227,662	234,371	224,518	226,850	235,273	229,599	235,880	227,096	238,693	2,685,584
應付票據付現	9,500	12,000	11,200	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	13,200	13,200	14,500	14,500	148,100
薪資付現	14,500	32,600	14,500	15,000	15,000	15,000	15,500	15,500	15,500	16,000	16,000	16,000	201,100
不動產、廠房及設備	78,700	1,000	68,700	41,500	75,500	74,500	48,000	41,000	47,000	126,500	100,500	66,000	768,900
所得稅費用	0	0	0	0	16,000	0	0	0	13,500	0	0	0	29,500
利息支出	383	383	383	383	383	383	383	383	428	541	647	687	5,367
其他支出	550	400	520	550	560	520	50	550	540	580	510	570	5,900
合計	313,966	221,527	315,468	297,095	353,814	326,921	302,783	304,706	319,767	392,701	359,253	336,450	3,844,451
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)	463,966	371,527	465,468	447,095	503,814	476,921	452,783	454,706	469,767	542,701	509,253	486,450	3,994,451
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	179,627	188,977	153,278	149,457	93,960	51,421	37,160	30,585	4,023	(78,478)	(28,705)	8,678	(191,802)
融資淨額(7)													
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款	0	0	0	0	0	0	0	0	80,000	120,000	70,000	0	270,000
還款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
支付股利	0	0	0	0	0	0	0	0	(60,520)	0	0	0	(60,520)
支付員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	0	0	(9,000)	0	0	0	(9,000)
合計	0	0	0	0	0	0	0	0	10,480	120,000	70,000	0	200,480
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	329,627	338,977	303,278	299,457	243,960	201,421	187,160	180,585	164,503	191,522	191,295	158,678	158,678

(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 103~104 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 103 年上半年度平均收現天數約 39~54 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 103~104 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收款條件及過去實際收款情形等因素，以營運規模較為接近之 102 年度及 103 年上半年度之收現天數為參考依據，考量最近兩年度及 103 年上半年度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 塑膠粒、ABS 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 103~104 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 102 年度及 103 年上半年度之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

本公司 103 年及 104 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台商鮭魚返鄉政策，預計於台南歸仁區設立新營運總部，投資興建廠房及行政大樓並購置機器設備，已於 100 年起陸續收購劄豬厝段及崙子頂段土地以作為產業園區基地，該產業園區土地業已於 102 年底購置完成，興建廠房工程並已於 103 年 4 月開工。其資本支出計畫之擬定，主要係依目前產業狀況、經營策略、建廠計畫及產能配置，同時依據 103 年 1~8 月之實際情形予以編製而成，103 年 1~8 月份實際資本支出之現金流出金額為 282,148 仟元，包含日常零星採購、維護及設備汰舊換新等常態性支出 22,688 仟元及收購新廠土地及建設新廠之基礎工程及鋼構備料款等計 259,460 仟元；103 年 9~12 月及 104 年度之資本支出分別為 677,104 仟元及 768,900 仟元，主係延續新營運總部建造計畫，預計新廠建造及相關產線設備增添支出約 1,126,504 仟元、增建行政大樓 300,000 仟元以及維持舊廠運作之日常零星採購、維護及設備汰舊換新等支出 19,500 仟元等，其編製基礎應尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

項目	年度	101 年度	102 年度	103 年上半年度
		IFRSs	IFRSs	IFRSs
財務槓桿度		1.05	1.07	1.05
負債比率(%)		59.75	56.00	61.11

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103年上半年度之財務槓桿分別為1.05、1.07及1.05，顯見稅前淨利受到利息費用影響程度不大。

在負債比率方面，本公司最近二年度及103年上半年度之負債比率分別為59.75%、56.00%及61.11%，為改善財務結構，提升公司競爭力，在本次辦理現金增資，募集資金全數用於償還銀行借款後，預估負債比率將可由103年6月底之61.11%降至33.16%，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，應評估原借款用途之必要性、合理性及其效益是否顯現？若原借款用以購買營建用地或支付營建工程款者，則應就之來源及各階段資金投入及工程進度，評估原借款用途之必要性、合理性，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性及其效益是否顯現？

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	103年度(註2)		以後年度
					償還金額	減少利息	減少利息
華南銀行	1.140%	103/02/27~105/02/27	營運週轉	20,000	20,000	19	228
華南銀行	1.140%	103/02/27~105/02/27	營運週轉	50,000	26,000	25	296
元大銀行	1.30%	102/03/20~105/02/19	營運週轉	100,000	100,000	108	1,300
富邦銀行	1.470%	103/04/22~105/04/22	營運週轉	20,000	20,000	25	294
日盛銀行	1.60%	103/02/20~105/02/20	營運週轉	30,000	30,000	40	480
大中票券	1.158%(註3)	103/06/16~104/06/15	營運週轉	10,000	10,000	10	116
國際票券	1.168%(註3)	102/12/30~103/12/30	營運週轉	60,000	60,000	58	701
中華票券	1.138%(註3)	103/06/26~104/06/25	營運週轉	30,000	30,000	28	341
合庫票券	1.158%(註3)	103/01/30~104/01/30	營運週轉	30,000	30,000	29	347
兆豐票券	1.170%(註3)	103/07/25~104/07/24	營運週轉	30,000	30,000	29	351
合			計	380,000	356,000	371	4,454

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103年11月底償還借款估算。

註3：此借款利率係包括商業本票利率、保證費率及承銷費率。

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 352,000 仟元，擬全數用於償還銀行借款，其原借款用途係作為營運週轉所需之資金。隨著本公司營收規模持續成長下，以本公司 101~102 年度及 103 年上半年度現金轉換週期分別為 31 天、35 天及 30 天，資金缺口平均約 1 個月左右，為因應營運所需而產生之營運週轉金，本公司遂以利率較低且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)
101 年度	54 天	26 天	49 天	31 天
102 年度	51 天	30 天	46 天	35 天
103 年上半年度	39 天	29 天	38 天	30 天

B.原借款用途之效益評估

本公司 101~102 年度及 103 年上半年度之營業收入淨額分別為 2,995,612 仟元、2,999,636 仟元及 1,554,186 仟元，102 年度營業收入較 101 年同期成長 0.13%，金額成長 4,024 仟元；103 年上半年度之營業收入達 1,554,186 仟元，年化收入約為 3,108,372 仟元，較 102 年度約成長 3.62%，由於產品之開發設計、品質、交期等均獲客戶肯定，多年合作之大廠客戶釋出訂單及自有品牌銷售業績成長影響，致營業額逐年成長，為因應營運規模成長情況下，相對營運週轉所需之資金持續增加，故本公司原借款效益應屬合理顯現。

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

5.如為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 103年9月30日 財務資料(註2)
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度	
流動資產		NA	NA	NA	1,514,027	1,309,268	1,396,653
不動產、廠房及 設備		NA	NA	NA	763,982	919,724	1,230,901
無形資產		NA	NA	NA	952	1,414	1,348
其他資產		NA	NA	NA	76,811	96,376	95,731
資產總額		NA	NA	NA	2,355,772	2,326,782	2,724,633
流動負債	分配前	NA	NA	NA	1,534,472	1,227,173	1,358,958
	分配後	NA	NA	NA	1,581,663	1,277,035	尚未分配
非流動負債		NA	NA	NA	142,993	395,988	642,053
負債總額	分配前	NA	NA	NA	1,677,465	1,623,161	2,001,011
	分配後	NA	NA	NA	1,724,656	1,673,023	尚未分配
歸屬於母公司業 主之權益		NA	NA	NA	678,307	703,621	723,622
股本		NA	NA	NA	445,200	445,200	445,200
資本公積		NA	NA	NA	48,300	48,300	48,300
保留盈餘	分配前	NA	NA	NA	191,145	205,721	225,422
	分配後	NA	NA	NA	143,954	155,859	尚未分配
其他權益		NA	NA	NA	(6,338)	4,400	4,700
庫藏股票		NA	NA	NA	—	—	—
非控制權益		NA	NA	NA	—	—	—
權益總額	分配前	NA	NA	NA	678,307	703,621	723,622
	分配後	NA	NA	NA	631,116	653,759	尚未分配

註 1：101~102 年度財務資料經會計師查核簽證；98~100 年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

註 2：103 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

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
流動資產		1,013,365	1,348,498	1,438,300	1,524,235	NA
基金及投資		—	—	—	—	NA
固定資產		570,790	571,697	582,499	582,504	NA
無形資產		26,550	23,897	24,173	22,344	NA
其他資產		27,845	25,443	152,642	216,791	NA
資產總額		1,638,550	1,969,535	2,197,614	2,345,874	NA
流動負債	分配前	813,389	1,172,111	1,377,576	1,532,417	NA
	分配後	884,621	1,228,651	1,430,376	1,579,608	NA
長期負債		60,049	54,723	56,773	54,565	NA
其他負債		45,197	55,683	62,437	76,057	NA
負債總額	分配前	918,635	1,282,517	1,496,786	1,663,039	NA
	分配後	989,867	1,339,057	1,549,586	1,710,230	NA
股本		445,200	445,200	445,200	445,200	NA
資本公積		49,906	49,906	49,906	49,906	NA
保留盈餘	分配前	191,967	183,469	185,529	185,257	NA
	分配後	120,735	126,929	132,729	138,066	NA
金融商品未實現損益		NA	NA	NA	NA	NA
累積換算調整數		32,894	16,641	29,804	23,466	NA
未認列為退休金成本之淨損失		(52)	(8,198)	(9,611)	(20,994)	NA
股東權益	分配前	719,915	687,018	700,828	682,835	NA
	分配後	648,683	630,478	648,028	635,644	NA
總額						

註：98~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102 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)					
	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	
流動資產	NA	NA	NA	937,562	738,759	
不動產、廠房及設備	NA	NA	NA	490,774	633,715	
無形資產	NA	NA	NA	39	867	
其他資產	NA	NA	NA	256,815	225,671	
資產總額	NA	NA	NA	1,685,190	1,599,012	
流動負債	分配前	NA	NA	NA	924,588	541,327
	分配後	NA	NA	NA	971,779	591,189
非流動負債	NA	NA	NA	82,295	354,064	
負債總額	分配前	NA	NA	NA	1,006,883	895,391
	分配後	NA	NA	NA	1,054,074	945,253
歸屬於母公司業主之權益	NA	NA	NA	678,307	703,621	
股本	NA	NA	NA	445,200	445,200	
資本公積	NA	NA	NA	48,300	48,300	
保留盈餘	分配前	NA	NA	NA	191,145	205,721
	分配後	NA	NA	NA	143,954	155,859
其他權益	NA	NA	NA	(6,338)	4,400	
庫藏股票	NA	NA	NA	—	—	
非控制權益	NA	NA	NA	—	—	
權益總額	分配前	NA	NA	NA	678,307	703,621
	分配後	NA	NA	NA	631,116	653,759

註：101~102 年度財務資料經會計師查核簽證；98~100 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		最近五年度財務資料(註)				
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
流動資產		627,748	855,059	864,569	939,184	NA
基金及投資		273,289	255,259	259,050	218,806	NA
固定資產		274,082	262,298	277,196	305,337	NA
無形資產		3,161	2,476	1,196	39	NA
其他資產		22,947	21,373	147,943	213,674	NA
資產總額		1,201,227	1,396,465	1,549,954	1,677,040	NA
流動負債	分配前	437,207	655,534	790,858	924,282	NA
	分配後	508,439	712,074	843,658	971,473	NA
長期負債		—	—	—	—	NA
其他負債		44,105	53,915	58,268	69,923	NA
負債總額	分配前	481,312	709,447	849,126	994,205	NA
	分配後	552,544	765,787	901,926	1,041,396	NA
股本		445,200	445,200	445,200	445,200	NA
資本公積		49,906	49,906	49,906	49,906	NA
保留盈餘	分配前	191,967	183,469	185,529	185,257	NA
	分配後	120,735	126,929	132,729	138,066	NA
金融商品未實現損益		—	—	—	—	NA
累積換算調整數		32,894	16,641	29,804	23,466	NA
未認列為退休金成本之淨損失		(52)	(8,198)	(9,611)	(20,994)	NA
股東權益	分配前	719,915	687,018	700,828	682,835	NA
	分配後	648,683	630,478	648,028	635,644	NA
總額		648,683	630,478	648,028	635,644	NA

註：98~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102 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 103年9月30日 財務資料(註2)
	98年度	99年度	100年度	101年度	102年度	
營業收入	NA	NA	NA	3,296,341	3,389,495	2,670,071
營業毛利	NA	NA	NA	514,795	530,234	469,479
營業損益	NA	NA	NA	71,789	44,735	84,357
營業外收入及支出	NA	NA	NA	(988)	26,194	1,549
稅前淨利	NA	NA	NA	70,801	70,929	85,906
繼續營業單位 本期淨利	NA	NA	NA	53,786	55,602	69,563
停業單位損失	NA	NA	NA	—	—	—
本期淨利(損)	NA	NA	NA	53,786	55,602	69,563
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	NA	NA	NA	(15,869)	16,903	300
本期綜合損益總額	NA	NA	NA	37,917	72,505	69,863
淨利歸屬於 母公司業主	NA	NA	NA	53,786	55,602	69,563
淨利歸屬於非控制 權益	NA	NA	NA	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	NA	NA	NA	37,917	72,505	69,863
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	NA	NA	NA	—	—	—
每股盈餘(元)	NA	NA	NA	1.21	1.25	1.56

註1：101~102年度財務資料經會計師查核簽證；98~100年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：103年前三季財務資料經會計師核閱。

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)				
	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	2,268,593	2,915,620	2,989,837	3,296,341	NA
營業毛利	444,423	495,343	505,877	514,795	NA
營業(損)益	95,046	96,629	52,650	70,273	NA
營業外收入及利益	30,002	24,671	47,262	16,165	NA
營業外費用及損失	11,878	39,323	23,296	17,153	NA
繼續營業部門稅前損益	113,170	81,977	76,616	69,285	NA
繼續營業部門損益	81,769	62,734	58,600	52,528	NA
停業部門損益	—	—	—	—	NA
非常損益	—	—	—	—	NA
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	NA
本期損益	81,769	62,734	58,600	52,528	NA
每股盈餘(元)	1.78	1.41	1.32	1.18	NA

註：98~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102 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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)				
	98年度	99年度	100年度	101年度	102年度
營業收入	NA	NA	NA	2,995,612	2,999,636
營業毛利	NA	NA	NA	363,968	378,465
營業損益	NA	NA	NA	113,717	114,139
營業外收入及支出	NA	NA	NA	(48,055)	(45,218)
稅前淨利	NA	NA	NA	65,662	68,921
繼續營業單位 本期淨利	NA	NA	NA	53,786	55,602
停業單位損失	NA	NA	NA	—	—
本期淨利(損)	NA	NA	NA	53,786	55,602
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	NA	NA	NA	(15,869)	16,903
本期綜合損益總額	NA	NA	NA	37,917	72,505
淨利歸屬於 母公司業主	NA	NA	NA	53,786	55,602
淨利歸屬於非控制 權益	NA	NA	NA	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	NA	NA	NA	37,917	72,505
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	NA	NA	NA	—	—
每股盈餘(元)	NA	NA	NA	1.21	1.25

註：101~102年度財務資料經會計師查核簽證；98~100年度尚未採用國際財務報導準則，故不適用。

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)				
	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	2,160,699	2,759,600	2,652,940	2,995,612	NA
營業毛利	272,508	337,401	332,029	363,968	NA
營業(損)益	77,408	114,563	78,869	112,201	NA
營業外收入及利益	35,564	5,043	17,188	7,975	NA
營業外費用及損失	7,147	40,797	26,183	56,030	NA
繼續營業部門稅前損益	105,825	78,809	69,874	64,146	NA
繼續營業部門損益	79,276	62,734	58,600	52,528	NA
停業部門損益	—	—	—	—	NA
非常損益	—	—	—	—	NA
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	NA
本期損益	79,276	62,734	58,600	52,528	NA
每股盈餘(元)	1.78	1.41	1.32	1.18	NA

註：98~101 年度財務資料均經會計師查核簽證；102 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. 存貨之會計處理準則

本公司及合併子公司自民國98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第10號「存貨之會計處理準則」。前述會計原則變動使民國98年度之淨利減少1,775仟元及每股盈餘減少0.04元。

2. 所得稅

本公司依民國98年5月27日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅率自民國99年度起由25%改為20%；又依民國99年6月15日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅稅率自99年度起由20%調降為17%。

前述變動使民國99年及98年之遞延所得稅資產/負債淨影響數分別減少3,839仟元及5,609仟元，每股盈餘分別減少0.09元及0.13元。

3. 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。

4. 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	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 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 侯榮顯	黃世杰 陳政初	黃世杰 陳政初	胡子仁 黃世杰	胡子仁 黃世杰
查核意見	修正式無保留意見	修正式無保留意見	修正式無保留意見	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)

年 度 分析項目(註 2)		最近五年度財務分析(註 1)					103 年度 截至 9 月 30 日 (註 1)
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	NA	NA	NA	71.21	69.76	73.44
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	NA	NA	NA	95.93	110.26	110.95
償債 能力 (%)	流動比率	NA	NA	NA	98.67	106.69	102.77
	速動比率	NA	NA	NA	63.19	60.93	59.60
	利息保障倍數	NA	NA	NA	8.75	7.53	11.73
經營 能力	應收款項週轉率(次)	NA	NA	NA	6.61	7.05	8.89
	平均收現日數	NA	NA	NA	55.19	51.77	41.08
	存貨週轉率(次)	NA	NA	NA	5.55	5.31	5.20
	應付款項週轉率(次)	NA	NA	NA	5.02	4.63	4.75
	平均銷貨日數	NA	NA	NA	65.81	68.77	70.17
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	NA	NA	NA	4.47	4.03	3.31
	總資產週轉率(次)	NA	NA	NA	1.45	1.45	1.41
獲利 能力	資產報酬率(%)	NA	NA	NA	2.70	2.76	3.02
	權益報酬率(%)	NA	NA	NA	7.84	8.05	9.75
	稅前純益占實收資本比率(%)	NA	NA	NA	15.90	15.93	19.30
	純益率(%)	NA	NA	NA	1.63	1.64	2.61
	每股盈餘(元)	NA	NA	NA	1.21	1.25	1.56
現金 流量	現金流量比率(%)	NA	NA	NA	11.63	17.75	8.87
	現金流量允當比率(%)	NA	NA	NA	41.84	50.45	38.33
	現金再投資比率(%)	NA	NA	NA	9.89	10.15	3.36
槓桿 度	營運槓桿度	NA	NA	NA	32.22	57.36	35.03
	財務槓桿度	NA	NA	NA	1.15	1.32	1.10

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.現金流量比率增加：主要係因應營業活動現金流量增加與調整負債結構所致。
- 2.現金流量允當比率增加：主要係公司因最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
- 3.營運槓桿度增加：主要係公司因子公司受當地法令影響成本大增，使本期營業利益減少所致。

註 1：98~100 年度無採用國際財務報導準則編制之財務資料。101~102 年度及 103 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)

分析項目(註 2)		最近五年度財務資料(註)					
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56.06	65.12	68.11	70.89	NA	
	長期資金占固定資產比率	136.65	129.74	130.06	126.59	NA	
償債能力 (%)	流動比率	124.59	115.05	104.41	99.47	NA	
	速動比率	92.37	76.61	69.43	64.51	NA	
	利息保障倍數	15.80	15.16	10.99	8.59	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.10	6.50	6.03	6.61	NA	
	平均收現日數	59.82	56.13	60.50	55.19	NA	
	存貨週轉率(次)	6.20	6.96	5.42	5.55	NA	
	應付款項週轉率(次)	5.21	5.85	5.14	5.02	NA	
	平均銷貨日數	58.85	52.46	67.35	65.81	NA	
	固定資產週轉率(次)	3.96	5.10	5.18	5.66	NA	
	總資產週轉率(次)	1.38	1.62	1.44	1.45	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	5.16	3.74	3.12	2.65	NA	
	股東權益報酬率(%)	10.80	8.92	8.44	7.59	NA	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	18.86	21.70	11.83	15.78	NA
		稅前利益	25.42	18.41	17.21	15.56	NA
	純益率(%)	3.49	2.15	1.96	1.59	NA	
	每股盈餘(元)	1.78	1.41	1.32	1.18	NA	
現金流量	現金流量比率(%)	17.60	(1.39)	8.67	11.41	NA	
	現金流量允當比率(%)	76.07	41.50	45.15	50.69	NA	
	現金再投資比率(%)	8.47	(7.04)	4.55	9.22	NA	
槓桿度	營運槓桿度	25.83	20.69	39.90	32.90	NA	
	財務槓桿度	1.10	1.06	1.17	1.15	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，惟 102 年度係採用國際財務報導準則編製，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)

年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度
分析項目(註2)						
財務結構 (%)	負債占資產比率	NA	NA	NA	59.75	56.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	NA	NA	NA	138.21	154.60
償債能力 (%)	流動比率	NA	NA	NA	101.40	136.47
	速動比率	NA	NA	NA	78.66	92.24
	利息保障倍數	NA	NA	NA	13.64	10.38
經營能力	應收款項週轉率(次)	NA	NA	NA	6.82	7.21
	平均收現日數	NA	NA	NA	53.52	50.62
	存貨週轉率(次)	NA	NA	NA	14.04	12.06
	應付款項週轉率(次)	NA	NA	NA	7.42	7.89
	平均銷貨日數	NA	NA	NA	26.00	30.26
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	NA	NA	NA	6.68	5.34
	總資產週轉率(次)	NA	NA	NA	1.85	1.83
獲利能力	資產報酬率(%)	NA	NA	NA	3.58	3.76
	權益報酬率(%)	NA	NA	NA	7.93	8.05
	稅前純益占實收資本比率(%)	NA	NA	NA	14.75	15.48
	純益率(%)	NA	NA	NA	1.80	1.85
	每股盈餘(元)	NA	NA	NA	1.21	1.25
現金流量	現金流量比率(%)	NA	NA	NA	15.02	19.25
	現金流量允當比率(%)	NA	NA	NA	61.47	55.64
	現金再投資比率(%)	NA	NA	NA	9.26	4.58
槓桿度	營運槓桿度	NA	NA	NA	24.60	24.70
	財務槓桿度	NA	NA	NA	1.05	1.07
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.流動比率增加：主要係因公司配合擴建新廠，將本期調整負債結構，導致流動負債減少所致。						
2.利息保障倍數減少：主要係公司本期因建廠需要，所購買建地其資金來自銀行借款，故支付較多利息支出所致。						
3.現金流量比率增加：主要係因公司配合擴建新廠，將本期調整負債結構，導致流動負債減少所致。						
4.現金再投資比率減少：主要係因本期營業活動淨現金流量減少，及固定資產毛額增加二者所致。						

註1：98~100年度無採用國際財務報導準則編制之財務資料。101~102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(註2)		最近五年度財務資料(註1)					
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	40.07	50.80	54.78	59.28	NA	
	長期資金占固定資產比率	262.66	261.92	252.83	223.63	NA	
償債能力 (%)	流動比率	143.58	130.44	109.32	101.61	NA	
	速動比率	125.64	108.26	87.15	78.86	NA	
	利息保障倍數	35.63	30.78	18.60	13.35	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.13	6.61	5.93	6.82	NA	
	平均收現日數	60.00	55.00	61.55	53.52	NA	
	存貨週轉率(次)	21.64	22.94	14.97	14.04	NA	
	應付款項週轉率(次)	8.84	9.68	7.67	7.42	NA	
	平均銷貨日數	17.00	16.00	24.38	26.00	NA	
	固定資產週轉率(次)	7.88	10.29	9.83	10.28	NA	
	總資產週轉率(次)	1.80	2.12	1.80	1.86	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.84	5.00	4.20	3.52	NA	
	股東權益報酬率(%)	11.27	8.92	8.44	7.59	NA	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	17.39	25.73	17.72	25.20	NA
		稅前利益	23.77	17.70	15.69	14.41	NA
	純益率(%)	3.67	2.27	2.21	1.75	NA	
	每股盈餘(元)	1.78	1.41	1.32	1.18	NA	
現金流量	現金流量比率(%)	15.68	4.28	15.70	15.01	NA	
	現金流量允當比率(%)	90.68	63.58	63.84	67.26	NA	
	現金再投資比率(%)	3.04	-4.24	7.44	9.33	NA	
槓桿度	營運槓桿度	26.62	22.68	31.29	24.93	NA	
	財務槓桿度	1.04	1.02	1.05	1.05	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，惟102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。

國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度	102 年度	差異		說明
		金額	金額	金額	%	
現金及約當現金		344,256	233,726	(110,530)	(32.11)	主要係購置產業園區用地致本期現金及約當現金較上期減少。
應收帳款淨額		550,820	398,072	(152,748)	(27.73)	主要係本期出售不具追索權之應收帳款而使應收帳款淨額減少。
其他應收款		45,160	80,028	34,868	77.21	主要係本期列入已出售不具追索權應收帳款之未收價款所致。
不動產、廠房及設備		763,982	919,724	155,742	20.39	主要係本期購入產業園區用地所致。
短期借款		578,508	281,266	(297,242)	(51.38)	主要係因本期調整負債結構，因而償還短期借款、新增長期借款。
長期借款		—	276,096	276,096	NA	同上。
營業利益		71,789	44,735	(27,054)	(37.69)	主要係本期子公司受當地法令影響使成本增加及營業費用增加所致。
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(15,869)	16,903	32,772	(206.52)	主要係子公司財報換算之兌換差額及確定福利計畫精算利益所致。
本期綜合損益總額		37,917	72,505	34,588	91.22	主要係本期其他綜合損益增加所致。

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：

- 1.101 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。
- 2.102 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。
- 3.103 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：

- 1.101 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。
- 2.102 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	101 年度	102 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,514,027	1,309,268	(204,759)	(13.52)
不動產、廠房及設備	763,982	919,724	155,742	20.39
其他資產	77,763	97,790	20,027	25.75
資產總額	2,355,772	2,326,782	(28,990)	(1.23)
流動負債	1,534,472	1,227,173	(307,299)	(20.03)
長期借款	—	276,096	276,096	NA
非流動負債	142,993	119,892	(23,101)	(16.16)
負債總額	1,677,465	1,623,161	(54,304)	(3.24)
股本	445,200	445,200	—	—
資本公積	48,300	48,300	—	—
保留盈餘	191,145	205,721	14,576	7.63
其他權益	(6,338)	4,400	10,738	(169.42)
權益總額	678,307	703,621	25,314	3.73

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，陸續所購入農地做為建廠用地所致。
- (2)其他資產：係存出保證金等資產增加所致。
- (3)長期借款：係母公司調整負債結構所致。
- (4)其他權益：係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

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	101 年度	102 年度	增(減)金額	變動 比例(%)
營業收入	3,296,341	3,389,495	93,154	2.83
營業成本	(2,781,546)	(2,859,261)	(77,715)	2.79
營業毛利	514,795	530,234	15,439	3.00
營業費用	(443,006)	(485,499)	(42,493)	9.59
營業淨利	71,789	44,735	(27,054)	(37.69)
營業外收入	14,437	38,990	24,553	170.07
營業外支出	(15,425)	(12,796)	2,629	(17.04)
稅前淨利	70,801	70,929	128	0.18
所得稅費用	(17,015)	(15,327)	1,688	(9.92)
本期淨利	53,786	55,602	1,816	3.38
本期綜合損益總額	37,917	72,505	34,588	91.22
本期稅後淨利	53,786	55,602	1,816	3.38

增減比例變動分析說明：

(1)營業利益：主要係本期子公司受當地法令影響成本大增及營業費用增加所致。

(2)營業外收入：主要係因本期新台幣貶值產生較多匯兌收益所致。

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，再考量設備產能之限制，預計 103 年度整體營業目標將較 102 年度之銷售呈穩定成長。

(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：

1.102 年度現金流量變動情形分析：

年度 項目	101 年度	102 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	11.63	17.75	52.62
現金流量允當比率(%)	41.84	50.45	20.58
現金再投資比率(%)	9.89	10.15	2.63

增減比例變動說明：

比率均較前期增加：主要係因本期營業活動淨現金流量增加，以及最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。

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(103 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
108,165	323,479	961,665	(530,021)	—	辦理現金增資 及銀行融資

(1)未來一年度(103 年度)現金流量變動情形分析：

營業活動：預計營業收入增加，獲利穩定，將產生淨現金流入。

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、發放現金股利，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：本公司預估未來一年若有現金不足時，將辦理現金增資及舉借銀行借款因應之。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司因響應政府鮭魚返鄉政策，回台投資興建產業園區，目前已在進行中，因此會有重大資本支出，本次投資計劃案其所需資金約 20 億元，含廠房及機器設備，其資金來源近期已規劃由銀行中長期借款取得，由於公司近年來營運逐年成長，獲利也穩定地維持一定水平，因而未來在短期方面：對公司財務及業務並不會有影響，在長期方面：若擴廠完成後產能大幅提高，對公司財務及業務會有正面幫助。

(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

102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	未來一年 投資計畫
EMINENT LUGGAGE LTD.	USD 9,066	轉投資大陸之控股公司	(59,630)	認列安邁特提箱(東莞)有限公司獲利	無	視產業景氣而訂
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	(59,630)	1.人工成本提升 2.財務匯兌影響	1.提升設備自動化，降低人力需求 2.擴大大陸內需市場需求，增加人民幣交易金額	視產業景氣而訂

(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
102 年度	無重大內部控制缺失及改進建議	-
101 年度	無重大內部控制缺失及改進建議	-
100 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 96 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 97 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 98 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、其他必要補充說明事項：無。

十二、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：無。

十三、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(102)及當年度董事會開會 12 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	12	0	100%	101 年 6 月改選連任
董事	億邁投資有限公司 代表人：謝明景	8	0	67%	101 年 6 月改選新任
董事	蔡培元	12	0	100%	101 年 6 月改選連任
獨立董事	莊双喜	12	0	100%	101 年 6 月改選連任
獨立董事	陸鵬舉	9	1	75%	101 年 6 月改選連任
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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：分別於最近年度董事會新修訂通過「董事會議事規則」、「公司獨立董事之職責範疇規則」、「道德行為準則」等辦法，對重要議案皆依法於公開資訊觀測站揭露董事會決議。</p>					

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(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(102)及當年度董事會開會 12 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	42%	101 年 6 月改選連任
監察人	陳聰徒	1	8%	101 年 6 月改選連任
監察人	李鴻琦(註 3)	9	75%	101 年 6 月改選連任

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」。

(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(列)席率(%)則以其在職期間實際出(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(列)席率(%)則以其在職期間實際出(列)席次數計算之。

註 3：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 年 8 月 14 日自然解任。

(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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 設有專人專責處理。 (二) 本公司設立專責股務單位，處理、掌握相關事宜。 (三) 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。	無差異 無差異 無差異
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司已設有二位獨立董事莊双喜及陸鵬舉。 (二) 目前本公司簽證會計師均具獨立性，未來將持續評估其獨立性。	無差異 無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	設有專責人負責。	無差異
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一) 本公司已設有網站，目前正規畫將公司財務業務及公司治理等資訊揭露在公司網站。公司網址 www.eminent.com 。 (二) 設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露及落實發言人制度。	無差異 無差異
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	已設置薪酬委員會，並依組織規程在運作。如定期審查董監事之酬勞，提交董事會討論。	無差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前依照公司所建置之內部控制制度及公司內部規章施行，將視需要依照『上市上櫃公司治理實務守則』建置涵蓋主要治理制度。		

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
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）：	<p>(一)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。</p> <p>(二)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。</p> <p>(三)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。</p> <p>(四)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。</p> <p>(五)為配合業務需要，未來將為董事及監察人於任期內，就其執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險。</p> <p>(六)迄今所有董事均能秉持自律原則履行董事職務。</p>	
八、如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者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：	<p>(一)董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>(二)如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>(三)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。</p> <p>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。</p>	

(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、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關料 系之公 私立 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 司業 務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	莊双喜	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	陸鵬舉	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
其他	黃雅萍		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8)未有公司法第30條各款情事之一。

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：101年8月27日至104年6月21日，最近年度薪資報酬委員會開會3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	3	0	100%	無
委員	陸鵬舉	2	1	67%	無
委員	黃雅萍	3	0	100%	無
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					

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

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 公司未訂定企業社會責任守則，但各部門執掌函蓋企業盡社會責任工作。</p> <p>(二) 公司未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但公司永續經營，亦在落實社會責任。</p> <p>(三) 公司在每週例行早會，管理單位會對員工執行職務應自動自發、落實團隊精神等政令宣導。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 公司早已對於產品之配件進行綠色，及回收再使用之設計，以提升各項資源之利用率，並降低成本提高競爭力。</p> <p>(二) 公司的產業特性無對環境產生污染，故無須建立合適之環境管理制度。</p> <p>(三) 行業特性不適用。</p> <p>(四) 行業特性不適用。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工</p>	<p>(一) 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，例如勞工均有勞健保及享有特</p>	<p>無差異</p>

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
<p>之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>休。</p> <p>(二) 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。</p> <p>(三) 公司單位主管會定期跟其員工在工作上做雙方溝通，並設有員工申訴信箱，以維護員工個人合法權益。</p> <p>(四) 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。</p> <p>(五) 公司已與供應商合作，在產品配件進行綠色設計及其物料能再生利用，共同致力提升企業社會責任（在環保上）。</p> <p>(六) 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。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 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。</p> <p>(二) 編製企社會責任報告書尚未規畫。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>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：</p>		

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
	<p>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。</p>	
	<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>（一）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>（二）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，另如台灣八八風災及日本海嘯捐款。</p> <p>（三）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>（四）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>（五）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>	
	<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p> <p>公司產品以自我品牌「EMINENT」及配合國際知名品牌以 OEM、ODM 合作，在國際行銷，公司業績一年比一年增加，驗證公司產品品質為客戶肯定，因主要客戶會不定期如全球性客戶 Samsonite，及德國客戶 MGB 等要求工廠驗證，必須通過驗證，才會再下訂單。</p>	

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 公司經營均遵詢法令並制訂各項作業程序、規章等做內控規範。董事會、管理階層內部管理積極落實誠信之理念。</p> <p>(二) 公司會不定期在早會向員工宣導相關規章以資遵循。</p> <p>(三) 公司在工作規範已明訂員工不得利用職權圖利自己及他人，以及接受招待，或接收回扣等不法利得之條文。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>

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
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一) 公司在與他人簽約時，應充分瞭解對方誠信經營狀況，並能將誠信經營內入契約條款。</p> <p>(二) 公司指定管理部為專責單位，推動企業誠信經營之運作，以及向董事會報告執行情形。</p> <p>(三) 公司員工在執行業務時遇有利益衝突時，應陳報直屬主管及專責單位；另董事應秉持高度自律，有利益關係時，於討論及表決時皆予以迴避。</p> <p>(四) 為落實公司依循相關法令所建立之會計制度、內部控制制度，責成稽核單位做監督、控管各項風險管理，定期向董事會報告。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>本公司訂有「道德行為準則」、「工作規則」等相關規章，做為公司員工之懲戒及申訴制度之依據。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>	<p>(一) 公司設有網站，揭露相關企業文化、經營方針等資訊。</p> <p>(二) 公司設有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並依規定設置發言人相關資料。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>

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
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。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司將注意誠信經營相關規範之發展，加以檢討改進本公司相關規範，以提升本公司誠信經營成效。		

(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

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
稽核副理 稽核主管	楊麗華	102/06/07	企業內控內稽制度進階研習班及稽核實務EXCEL技巧實演應用	財團法人中華民國證券暨期貨市場	6
		102/11/28	透過有效執行「營運稽核」提升稽核價值	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6
稽核人員	施東信	102/10/09	企業銷售收款與採購付款之實務方法	財團法人中華民國證券暨期貨市場	6
		101/10/16	對大陸子公司之監控及稽核	中華民國內部稽核協會	6
會計主管	李添進	102/09/24	國際財務報導準則IFRS整體架構解析 企業如何做好溝通強化企業社會責任	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6
		102/12/12	企業轉型的財務思維 企業在全球化經營下之法律責任議題與案例特討	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，經過他們進修課程，使公司各項管理規章能更完善。

2.董事及監察人進修與訓練情形：

職稱	姓名	主辦單位	選修課程	選修時數	是否符合「上市上櫃公司董事、監察人選修推行要點」
獨立董事	莊双喜	證券基金會	內線交易與企業犯罪實務	3	是
監察人	李鴻琦	證券基金會	內部人股權交易說明會	3	是

萬國通路股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：103 年 03 月 24 日

本公司民國一〇二年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇二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），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇三年三月二十四日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

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 16,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總面額為新台幣 160,000 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：黃顯華



承銷部門主管：林瑛明



中 華 民 國 一 〇 三 年 九 月 十 九 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普通股 16,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，本次為募集與發行總金額 160,000 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 三 年 九 月 十 九 日

聲 明 書

茲為萬國通路股份有限公司 103 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及其子公司管理之創業投資事業，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及其子公司管理之創業投資事業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 三 年 九 月 十 九 日

聲 明 書

茲為萬國通路股份有限公司 103 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及其子公司管理之創業投資事業，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及其子公司管理之創業投資事業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：黃 顯 華



中 華 民 國 一 〇 三 年 九 月 十 九 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行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，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：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



莊双喜



陸鵬舉



監察人：陳聰徒



謝明亮



日 期： 中 華 民 國 一 〇 三 年 九 月 十 九 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行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，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

法人董事：億邁投資有限公司



負責人/代表人：謝明景



日期：中華民國一〇三年九月十九日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行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，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：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、黃上源

呂憲開、楊麗華

日期：中華民國一〇三年九月十九日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行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，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：萬國通路股份有限公司



財務長：李添進

受僱人：黃祺安、侯秀鑾、施東信

林小絹、陳梅珍

李沛淳、高慶斌

日期：中華民國一〇三年九月十九日

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、如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：福邦證券股份有限公司



負責人：黃顯華



日期：一〇三年十一月二十日

聲明書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國通公司）委託，擔任萬國通公司募集與發行 103 年度現金增資乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、萬國通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、如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負責人：黃敏助

日期：103 年 11 月 20 日



聲明書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國通公司）委託，擔任萬國通公司募集與發行 103 年度現金增資乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 萬國通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、 如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：玉山綜合證券股份有限公司

負責人：林 晉

日期：103年11月20日

聲明書

本公司受萬國通路股份有限公司（下稱萬國通公司）委託，擔任萬國通公司募集與發行 103 年度現金增資乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 萬國通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、 如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：臺灣土地銀行股份有限公司

代表人：董事長 徐光曦

代理人：證券部經理 蔡春木

日期：103年11月20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 110 頁至第 115 頁。
- (二)公司章程新舊條文對照表：請參閱第 116 頁。
- (三)公司章程：請參閱第 117 頁至 119 頁。
- (四)盈餘分配表：請參閱第 120 頁。

萬國通路股份有限公司
一〇三年第三次董事會議事錄(節錄本)

(第12屆第十一次董事會)

一、時間：民國103年08月08日(星期五)上午10時整。

二、地點：本公司會議室。

三、出席：謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、李鴻琦共五人。請假：謝明景(億邁投資有限公司代表人)、謝明亮、陳聰徒三人。

列席：謝玉珠(行政副總)、李添進(財務部協理)、楊麗華(稽核室副理)

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1：略。

案由2：本公司擬辦理現金增資案，提請 審議。

說明：本公司為改善財務結構、增加營運週轉金或因應公司長期資金等，擬以辦理現金增資方式籌資。

一、擬按下述方式辦理：

(一) 本公司為改善財務結構、增加營運週轉金或因應公司長期資金之所需等，擬以不超過16,000,000股，每股面額新台幣10元，計增加股本不超過新台幣160,000,000元之額度內辦理現金增資發行普通股。發行總金額將視發行價格而定。

(二) 發行價格將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」規定辦理，即向金管會申報案件時不得低於其

前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價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。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)本次現金增資發行新股擬以公開申購方式辦理，其中依公司法267條規定保留發行新股總額10~15%由員工認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；另依證券交易法第28條之一規定，提撥發行新股總額10%辦理公開申購；其餘75~80%由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。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。
- (四)本次現金增資採無實體發行，所發行新股將向櫃檯買賣中心辦理上櫃掛牌買賣，發行後其權利義務與原已發行股份相同。
- (五)本次現金增資發行普通股案於奉主管機關核准後，授權董事長另訂認股基準日、繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。

- 二、本次現金增資發行普通股暫訂發行計畫所需總額、資金來源、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益等計畫內容，請詳閱【附件】。
- 三、因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次現金增資發行新股之籌資計畫有關之發行額度、發行價格之修定，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他發行相關事宜，如遇法令變更、經主管機關指示修正，或因應客觀環境而需訂定或修正或有未盡事宜時，擬授權董事長於上述額度內全權處理之。
- 四、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。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

六、其他議案臨時動議：無。

七、散會。

萬國通路股份有限公司
一〇三年第四次董事會議事錄(節錄本)
(第12屆第十一次董事會)

一、時間：民國 103 年 09 月 12 日（星期五）上午 10 時整。

二、地點：本公司會議室。

三、出席：謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、謝明景（億邁投資有限公司代表人）、謝明亮共六人。請假：陳聰徒一人。

列席：謝玉珠（行政副總）、李添進（財務部協理）、楊麗華（稽核室副理）

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：

（二）上次會議保留之討論事項：無

（二）本次會議討論事項：

案由 1：訂定現金增資發行新股事宜案，提請 審議。

說明：

一、依 103 年 8 月 8 日董事會決議辦理現金增資，擬訂定現金增資發行新股相關事宜如下：

（一）本公司為償還銀行借款之需，擬辦理現金增資發行新股。

（二）擬以現金增資發行普通股計 16,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，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」相關辦理，暫定以每股為新台幣 23.5 元溢價發行，預計募集資金新台幣 376,000 仟元整。

（三）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 267 條規定保留發行新股總額 10% 由員工認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；另依證券交易法第 28 條之一規定，提撥發行新股總額 10% 辦理公開申購；其餘 80% 由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股

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。

(四)本次現金增資採無實體發行，所發行新股將向櫃檯買賣中心辦理上櫃掛牌買賣，發行後其權利義務與原已發行股份相同。

(五)本次現金增資發行普通股案於奉主管機關核准後，授權董事長另訂認股基準日、繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。

二、本次計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益等計畫內容，請詳閱【附件】。

三、因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次現金增資發行新股之籌資計畫有關之發行額度、發行價格之修定，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他發行相關事宜，如遇法令變更、經主管機關指示修正，或因應客觀環境而需訂定或修正或有未盡事宜時，授權董事長視實際情況全權處理之。

四、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。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

案由 2：略

六、其他議案臨時動議：無。

七、散會：

萬國通路股份有限公司
一〇三年第五次董事會議事錄
(第12屆第12次董事會)

- 一、時間：民國 103 年 10 月 17 日（星期五）上午 9 時 20 分整。
- 二、地點：本公司會議室。
- 三、出席：謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉(委託)、謝明景（億邁投資有限公司代表人）、陳聰徒、謝明亮共七人。
- 列席：謝玉珠（行政副總）、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：無。
2. 重要財務業務報告：無。
3. 內部稽核業務報告：稽核室本期已完成稽核事項、缺失追蹤、改善現況及相關業務事項。
4. 其他重要報告事項：無。

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 1：1：訂定本公司 103 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 103 年 10 月 17 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 5 個營業日之普通股收盤價格如下：

日期	103.10.09	103.10.13	103.10.14	103.10.15	103.10.16
收盤價	25.85 元	24.60 元	26.30 元	26.30 元	25.70 元

據此計算民國 103 年 10 月 17 日之前 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 25.70 元、26.10 元及 25.75 元。

三、依說明二之平均數價格取其 26.10 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 22.0 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：103 年 11 月 01 日。
- (2)股票停止過戶期間：103 年 10 月 28 日至 103 年 11 月 01 日。
- (3)原股東及員工股款繳納期間：103 年 11 月 10 日至 103 年 11 月 14 日。
- (4)特定人繳款期間：103 年 11 月 17 日至 103 年 11 月 18 日。
- (5)增資基準日：103 年 11 月 20 日。
- (6)股款繳納憑證上櫃日：103 年 11 月 24 日。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

案由 2：本公司 103 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 103 年現金增資發行新股 16,000 仟股，並依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10%計 1,600 仟股股由本公司員工認購。
二、103 年現金增資經理人參與員工認數分配數，詳如附件一。

決議：主席徵詢各董事無異議通過。

六、其他議案臨時動議：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

修正前	修正後	備註
<p>第五條： 本公司資本總額定為新臺幣<u>陸</u>億元，分為<u>陸</u>仟萬股，每股面額新臺幣壹拾元整，分次發行。</p>	<p>第五條： 本公司資本總額定為新臺幣<u>壹拾</u>億元，分為<u>壹</u>億股，每股面額新臺幣壹拾元整，分次發行。</p>	<p>因應實際需要</p>
<p>第卅二條： 本章程訂立於民國六十八年四月十日...，<u>第二十七次修正於民國一〇二年六月二十四日</u>。</p>	<p>第卅二條： 本章程訂立於民國六十八年四月十日...，第二十七次修正於民國一〇二年六月二十四日，<u>第二十八次修正於民國一〇三年六月二十七日</u>。</p>	<p>增列修正日期</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壹拾億元，分為壹億股，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條之規定，得以公告方式為之。

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，但主管機關依職權限令公司改選；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之十二。

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。

第廿八條：本公司係採取穩定之股利政策。若當年度無重大擴充計劃，擬以配發現金股利為原則，但如有發放股票股利時，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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年四月一日。

第五次修正於民國七十二年六月二十七日。

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。

盈餘分配表：


 萬國通路股份有限公司
 盈餘分配表
 民國一〇二年度

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		\$45,358,648
減：首次採用 IFRSs 對 101.12.31 之保留盈餘調整數 (附註一)	(8,273,586)	
加：其他綜合損益_確定福利計畫之精算損益_102 年度(附註二)	6,165,208	
調整後期初未分配盈餘		43,250,270
加：本年度稅後淨利	55,602,638	
減：提列 10%法定公積	(5,560,264)	
可供分配盈餘		93,292,644
分配項目		
股東紅利_現金股利 (每股 1.120 元)	(49,862,400)	
期末未分配盈餘		43,430,244
附註：		
一、有關 101.12.31 自先前一般公認會計原則轉換至國際財務報導準則保留盈餘調整數之調整細項資訊，請參閱 102 年度個體財務報告中附註「首次採用國際財務報導準則」項下內容。 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、盈餘分配以 102 年度未分配盈餘優先分配。 四、員工紅利 6,877,572 元、董監事酬勞 573,131 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



萬國通路股份有限公司
一〇三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)目前實收資本額為新台幣445,200,000元，每股面額新台幣10元，已發行普通股計44,520,000股。該公司業經103年8月8日及103年9月12日董事會決議辦理現金增資發行普通股16,000,000股，每股面額新台幣10元，增資後實收資本額為新台幣605,200,000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1,600仟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1,600仟股對外公開承銷，其餘80%即12,800仟股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該公司股票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	
100年度(101年分配)		1.32	1.186	—	—	1.186
101年度(102年分配)		1.18	1.060	—	—	1.060
102年度(103年分配)		1.25	1.120	—	—	1.120
103年前三季		1.56	—	—	—	—

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告及股東常會議事錄。

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 103 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 103 年 9 月 30 日帳面股東權益	723,622 仟元
截至 103 年 9 月 30 日流通在外股數	44,520 仟股
截至 103 年 9 月 30 日每股淨值	16.25(元/股)

資料來源：該公司 103 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

(100 年度為我國財務會計準則；101~102 年度及 103 年前三季為國際財務報導準則)

(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

項 目	年 度	最近三年度財務資料(註1)			當年度截至 103 年 9 月 30 日 財務資料(註2)
		100 年度	101 年度	102 年度	
流動資產		NA	1,514,027	1,309,268	1,396,653
不動產、廠房及設備		NA	763,982	919,724	1,230,901
無形資產		NA	952	1,414	1,348
其他資產		NA	76,811	96,376	95,731
資產總額		NA	2,355,772	2,326,782	2,724,633
流動負債	分配前	NA	1,534,472	1,227,173	1,358,958
	分配後	NA	1,581,663	1,277,035	尚未分配
非流動負債		NA	142,993	395,988	642,053
負債總額	分配前	NA	1,677,465	1,623,161	2,001,011
	分配後	NA	1,724,656	1,673,023	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		NA	678,307	703,621	723,622
股本		NA	445,200	445,200	445,200
資本公積		NA	48,300	48,300	48,300
保留盈餘	分配前	NA	191,145	205,721	225,422
	分配後	NA	143,954	155,859	尚未分配
其他權益		NA	(6,338)	4,400	4,700
庫藏股票		NA	—	—	—
非控制權益		NA	—	—	—
權益總額	分配前	NA	678,307	703,621	723,622
	分配後	NA	631,116	653,759	尚未分配

註 1：101~102 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 2：103 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（合併報表）

單位：新台幣仟元

項 目		最近三年度財務資料(註)		
		100 年度	101 年度	102 年度
流動資產		1,438,300	1,524,235	NA
基金及投資		—	—	NA
固定資產		582,499	582,504	NA
無形資產		24,173	22,344	NA
其他資產		152,642	216,791	NA
資產總額		2,197,614	2,345,874	NA
流動負債	分配前	1,377,576	1,532,417	NA
	分配後	1,430,376	1,579,608	NA
長期負債		56,773	54,565	NA
其他負債		62,437	76,057	NA
負債總額	分配前	1,496,786	1,663,039	NA
	分配後	1,549,586	1,710,230	NA
股本		445,200	445,200	NA
資本公積		49,906	49,906	NA
保留盈餘	分配前	185,529	185,257	NA
	分配後	132,729	138,066	NA
金融商品未實現損益		—	—	NA
累積換算調整數		29,804	23,466	NA
未認列為退休金成本之淨損失		(9,611)	(20,994)	NA
股東權益總額	分配前	700,828	682,835	NA
	分配後	648,028	635,644	NA

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

2. 最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之簡明損益表

(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(註1)			當年度截至 103年9月30日 財務資料(註2)
	100年度	101年度	102年度	
營業收入	NA	3,296,341	3,389,495	2,670,071
營業毛利	NA	514,795	530,234	469,479
營業損益	NA	71,789	44,735	84,357
營業外收入及支出	NA	(988)	26,194	1,549
稅前淨利	NA	70,801	70,929	85,906
繼續營業單位 本期淨利	NA	53,786	55,602	69,563
停業單位損失	NA	—	—	—
本期淨利(損)	NA	53,786	55,602	69,563
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	NA	(15,869)	16,903	300
本期綜合損益總額	NA	37,917	72,505	69,863
淨利歸屬於 母公司業主	NA	53,786	55,602	69,563
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	69,863
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	NA	—	—	—
每股盈餘(元)	NA	1.21	1.25	1.56

註1：101~102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2：103年前三季財務資料經會計師核閱。

(2) 簡明損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近三年度財務資料(註)		
	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	2,989,837	3,296,341	NA
營業毛利	505,877	514,795	NA
營業(損)益	52,650	70,273	NA
營業外收入及利益	47,262	16,165	NA
營業外費用及損失	23,296	17,153	NA
繼續營業部門稅前損益	76,616	69,285	NA
繼續營業部門損益	58,600	52,528	NA
停業部門損益	—	—	NA
非常損益	—	—	NA
會計原則變動之累積影響數	—	—	NA
本期損益	58,600	52,528	NA
每股盈餘(元)	1.32	1.18	NA

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

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 103 年 10 月 17 日為基準日往前推算一、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 16,000 仟股，依公司法第二百六十七條規定，保留 10%即 1,600 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 1,600 仟股對外公開承銷，其餘 80%即 12,800 仟股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 103 年 10 月 17 日為基準日往前計算，該公司前一、三、五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 25.70 元、26.10 元及 25.75 元，以前三個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數 26.10 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，並參考該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發行價格為每股新台幣 22 元，為前述參考價格之 84.29%，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 三 年 十 一 月 二 十 日

(僅限萬國通路股份有限公司一〇三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：黃顯華



中 華 民 國 一 〇 三 年 十 一 月 二 十 日

(僅限於萬國通路股份有限公司一〇三年度現金增資股票承銷價格計算書使用)

股票代碼：9950

萬國通路股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國一〇一一年度及一〇〇年度

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

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、聲明書	3
四、會計師查核報告	4
五、合併資產負債表	5
六、合併損益表	6
七、合併股東權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革及合併財務報表政策	9
(二)重要會計政策之彙總說明	9~15
(三)會計變動之理由及其影響	15
(四)重要會計科目之說明	15~27
(五)關係人交易	27~28
(六)質押之資產	28
(七)重大承諾事項及或有事項	28
(八)重大之災害損失	29
(九)重大之期後事項	29
(十)其他	
1. 金融商品之公平價值	29~33
2. 其他	33~40
(十一)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	41
2. 轉投資事業相關資訊	41
3. 大陸投資資訊	41~42
(十二)營運部門資訊	42~44

聲明書

本公司民國一〇一年度(自民國一〇一年一月一日至民國一〇一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財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：萬國通路股份有限公司



負責人：謝明振



中華民國一〇二年三月二十五日

會計師查核報告

萬國通路股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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暨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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達萬國通路股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

此 致

萬國通路股份有限公司 公鑒

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

(95)金管證(六)第0950104133號

胡子仁

簽證會計師

黃世杰

胡子仁 

黃世杰 

中華民國一〇二年三月二十五日



其國通
民國
及民國
(全體除另註外均係元為單位)

代碼	資產	附註	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	附註	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
		編號	金額	金額			編號	金額	金額
1100	流動資產				2100	流動負債			
1120	現金及約當現金	二/四.1	\$353,458	\$397,638	2110	短期借款	四.9	\$578,508	\$623,377
1140	應收票據淨額	二/四.2	5,088	5,071	2120	應付短期票據淨額	四.10	149,838	119,927
1190	應收帳款淨額	二/四.3/六	550,820	435,820	2140	應付票據		45,476	28,988
1200	其他金融資產-流動	二	16,224	12,622	2160	應付帳款		593,515	440,816
1266	存貨淨額	二/四.4	528,716	474,334	2170	應付所得稅	二/四.19	6,903	9,954
1281	遞延所得稅資產-流動	二/四.19	1,623	5,539	2280	應付費用		125,191	139,143
1288	受限制資產	五	28,936	-	21XX	其他流動負債		32,986	15,391
1310	其他流動資產		19,454	8,524		流動負債合計		1,532,417	1,377,576
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二/四.5	19,916	98,752		長期負債			
11XX	流動資產合計		1,524,235	1,438,300	2453	長期應付帳款-關係人	五	54,565	56,773
1501	固定資產	二/四.6/六			2810	其他負債			
1521	土地		152,540	152,540	2820	應付退休金負債	二/四.11	59,891	46,490
1531	房屋及建築		352,843	353,952	2888	存入保證金		10,665	12,565
1537	機器設備		338,181	318,132	28XX	其他負債-其他		5,301	3,442
1541	器具設備		34,792	31,814		其他負債合計		76,057	62,437
1541	水電設備		57,932	54,999	2XXX	負債總計		1,663,039	1,496,786
1551	運輸設備		8,002	9,453	3110	股東權益			
1561	辦公設備		4,215	4,112	32XX	資本公積	四.12	445,200	445,200
1631	租賃改良		37,223	32,847	3260	普通股溢價發行	四.13	48,300	48,300
1681	其他設備		14,671	15,113	33XX	長期投資		1,606	1,606
15X9	取得成本合計		1,000,399	972,962	3310	保留盈餘		64,128	58,266
1670	減：累計折舊		(448,677)	(405,917)	3320	法定盈餘公積	四.14	23,328	23,328
1670	減：未完工程		30,782	15,454	3350	未分配盈餘	四.15	97,803	103,935
15XX	固定資產淨額		582,504	582,499	34XX	股東權益其他項目	四.16	23,466	29,804
1750	無形資產				3420	原帳換算調整數	二	(20,994)	(9,611)
1770	電腦軟體成本	二/四.7	952	802	3430	未匯列為退休基金成本之淨損失	二/四.11		
1782	遞延退休金成本	二/四.11	-	920	3XXX	股東權益總計		682,835	700,828
17XX	土地使用權	二/四.8	21,392	22,451		負債及股東權益總計		\$2,345,874	\$2,197,614
18XX	其他資產		22,344	24,173					
1820	存出保證金	二/四.19	8,991	9,401					
1860	遞延所得稅資產-非流動	四.6/六	22,362	14,612					
1888	其他資產-其他		185,438	128,629					
18XX	其他資產合計		216,791	152,642					
1XXX	資產總計		\$2,345,874	\$2,197,614					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：謝明標

經理人：謝明標

會計主管：李海逸



英國通商銀行有限公司及其子公司

民國一〇一年一月三十一日
及民國一〇〇一年一月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	附 註 編 號	一〇一年度		一〇〇年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入		\$3,341,038	101.36	\$3,048,665	101.97
4170	減：銷貨退回及折讓		(44,697)	(1.36)	(58,828)	(1.97)
4100	營業收入淨額	二/四.17	3,296,341	100.00	2,989,837	100.00
5000	營業成本	四、18	(2,781,546)	(84.38)	(2,483,960)	(83.08)
5910	營業毛利		514,795	15.62	505,877	16.92
	營業費用					
6100	推銷費用		(303,052)	(9.19)	(298,395)	(9.98)
6200	管理費用	五	(128,378)	(3.89)	(140,101)	(4.69)
6300	研究費用		(13,092)	(0.40)	(14,731)	(0.49)
6000	營業費用合計		(444,522)	(13.48)	(453,227)	(15.16)
6900	營業淨利		70,273	2.14	52,650	1.76
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		1,378	0.04	636	0.02
7122	股利收入		718	0.02	828	0.03
7160	兌換利益淨額	二	-	0.00	27,145	0.91
7310	金融資產評價利益	二	1,728	0.05	-	-
7480	其他收入		12,341	0.37	18,653	0.62
7100	營業外收入及利益合計		16,165	0.49	47,262	1.58
	營業外費用及損失					
7510	利息支出		(9,138)	(0.28)	(7,667)	(0.26)
7530	處分固定資產損失	二	(191)	(0.01)	(10,578)	(0.35)
7560	兌換損失淨額	二	(7,409)	(0.22)	-	-
7580	財務費用		(415)	(0.01)	(282)	(0.01)
7640	金融資產評價損失	二	-	-	(4,746)	(0.16)
7880	其他損失		-	-	(23)	-
7500	營業外費用及損失合計		(17,153)	(0.52)	(23,296)	(0.78)
7900	繼續營業部門稅前淨利		69,285	2.11	76,616	2.56
8110	所得稅費用	二/四.19	(16,757)	(0.51)	(18,016)	(0.60)
	合併總淨利		\$52,528	1.60	\$58,600	1.96
	歸屬于					
9601	母公司股東		\$52,528	1.60	\$58,600	1.96
9602	少數股權		-	-	-	-
9600	合併總淨利		\$52,528	1.60	\$58,600	1.96
9750	普通股基本每股盈餘(元)	二/四.20				
	本期稅前合併總淨利		\$1.56		\$1.72	
	所得稅費用		(0.38)		(0.40)	
	少數股權淨利		-		-	
	母公司股東之淨利		\$1.18		\$1.32	
9850	普通股稀釋每股盈餘(元)	二/四.20	\$1.17		\$1.31	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：謝明振



經理人：謝明振



會計主管：李添進





萬國通商銀行

其子公司

民國一〇〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇〇年二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目		合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	
民國一〇〇一年一月一日餘額	\$445,200	\$49,906	\$51,992	\$23,407	\$108,070	\$16,641	\$ (8,198)	\$687,018
九十九年度盈餘分配：(註一)								
提列法定盈餘公積					(6,274)			
發放現金股利			6,274		(56,540)			(56,540)
迴轉特別盈餘公積				(79)	79			
一〇〇年度淨利					58,600	13,163		58,600
外幣財務報表換算所產生兌換差額								13,163
未認列為退休金成本之淨損失增(減)							(1,413)	(1,413)
民國一〇〇一年十二月三十一日餘額	445,200	49,906	58,266	23,328	103,935	29,804	(9,611)	700,828
一〇〇年度盈餘分配：(註二)								
提列法定盈餘公積					(5,860)			(5,860)
發放現金股利			5,860		(52,800)			52,528
一〇一年度淨利					52,528	(6,338)		(6,338)
外幣財務報表換算所產生兌換差額								(6,338)
未認列為退休金成本之淨損失增(減)							(11,383)	(11,383)
民國一〇〇一年十二月三十一日餘額	\$445,200	\$49,906	\$64,126	\$23,328	\$97,803	\$23,466	\$ (20,994)	\$682,835

註一：實際分配之員工紅利7,799仟元、董監事酬勞650仟元，已於損益表中扣除。

註二：實際分配之員工紅利7,283仟元、董監事酬勞607仟元，已於損益表中扣除。

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：謝明振



經理人：謝明振

會計主管：李添進



萬國通商銀行有限公司
合併資產負債表

民國一〇一〇年十二月三十一日
及民國一〇〇〇年十二月三十一日
(金額除另予說明外均以千元為單位)

目	-0-1年度	-0-0年度	目	-0-1年度	-0-0年度
營業活動之現金流量：			融資活動之現金流量：		
本期淨利	\$52,528	\$58,600	短期借款(減少)增加	(44,869)	167,434
調整項目：			應付短期票券淨額增加	29,911	49,958
折舊費用	56,810	53,152	存入保證金(減少)增加	(1,640)	945
各項攤提	1,445	1,319	發放現金股利	(52,800)	(56,540)
處分固定資產淨損失	191	10,578			
應收票據淨額(增加)減少	(17)	540	融資活動之淨現金流(出)入	(69,398)	161,797
應收帳款淨額(增加)減少	(115,000)	108,816			
其他金融資產-流動(增加)減少	(3,602)	8,855	本期現金及約當現金(減少)增加數	(43,131)	101,244
存貨淨額(增加)	(54,382)	(31,972)	期初現金及約當現金餘額	397,638	299,291
遞延所得稅資產(增加)	(3,834)	(4,500)	匯率影響數	(1,049)	(2,897)
其他流動資產(增加)	(10,930)	(1,214)			
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少(增加)	78,836	(75,102)	期末現金及約當現金餘額	\$353,458	\$397,638
應付票據增加	16,508	9,800			
應付帳款增加(減少)	152,699	(36,787)	現金流量資訊之補充揭露：		
應付所得稅(減少)增加	(3,051)	454	(一)本期支付利息	\$9,151	\$7,482
應付費用(減少)增加	(13,952)	24,460	減：資本化利息	-	-
其他流動負債增加(減少)	15,790	(12,903)	不含資本化利息之本期支付利息	\$9,151	\$7,482
應計退休金負債增加	2,938	2,889	(二)本期支付所得稅	\$22,344	\$22,061
其他負債-其他增加	1,859	2,426	(三)不影響現金流量之投資及融資活動		
營業活動之淨現金流入	174,836	119,411	長期股權投資-累積換算調整數(減少)增加數	\$ (6,338)	\$13,163
投資活動之現金流量：			(四)僅部分現金收付之投資及融資活動：		
購置固定資產	(63,157)	(49,482)	購置固定資產價款	\$64,962	\$52,531
出售固定資產價款	916	129	加：期初應付設備款(帳列其他流動負債)	3,049	-
電腦軟體成本(增加)	(993)	(430)	減：期末應付設備款(帳列其他流動負債)	(4,854)	(3,049)
受限制資產(增加)	(28,936)	-	現金支付數	\$63,157	\$49,482
存出保證金減少(增加)	410	(1,552)			
其他資產-其他(增加)	(56,809)	(128,629)			
投資活動之淨現金流(出)	(148,569)	(179,964)			

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：謝明振



經理人：謝明振



會計主管：李添進



萬國通路股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年十二月三十一日及
民國一〇〇年十二月三十一日
(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設立，主要營業地址為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，有關前項之進出口貿易業務，另於民國九十三年八月三十日核准增加住宅及大樓開發租售業務。
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。
3. 本公司及其子公司於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之員工人數分別為 2,140 人及 1,760 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 合併概況

- (1) 本公司依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份超過百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司 公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			101.12.31	100.12.31
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 用品之製造與 買賣	100%	100%

- (2) 當母公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，母公司與子公司關係之本質：無此情形。
- (3) 投資公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因：無此情形。
- (4) 未列入合併財務報表之子公司名稱、持有股權百分比及未合併之原因：無此情形。

萬國通路股份有限公司及其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)為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因：無此情形。
- (6)國外子公司營業之特殊風險：無此情形。
- (7)子公司將資金移轉予母公司之能力受到重大限制者(例如：借款合約或法令要求等)，該限制之本質與程度：無此情形。
- (8)子公司持有母公司發行證券之內容：無此情形。
- (9)子公司發行轉換公司債之內容：無此情形。

2. 合併報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

3. 現金及約當現金

約當現金係指隨時可轉成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

4. 金融資產及金融負債

本公司及合併子公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司及合併子公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

屬此類別之金融資產/負債，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產/負債兩類。上述所稱公平價值，上市(櫃)公司股票係指資產負債表日之收盤價，開放型基金係指資產負債表日該基金淨資產價值；而公平價值變動列入損益之金融資產/負債及避險之衍生性金融資產/負債，係以公平價值衡量。

萬國通路股份有限公司及其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)

金融資產及負債之除列

金融資產

本公司及合併子公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

金融負債

本公司及合併子公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司及合併子公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

5. 應收款項之減損評估

應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

6. 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。

為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

- | | |
|---------|--|
| 原物料及商品 | 一以實際進貨成本，採加權平均法 |
| 在製品及製成品 | 一包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品採加權平均法 |

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

7. 固定資產

(1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大之改良及更新作為資本支出，列入固定資產；經常性修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產報廢及出售時，其成本及累計折舊均自帳上予以減除，其產生之損益依性質列為營業外損益。

(2) 固定資產購置及建造期間之利息予以資本化，列為固定資產之成本。

萬國通路股份有限公司及其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)本公司及合併子公司民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令 97.11.20 基秘字第 340 號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部份，相對總成本而言係屬重大時，則該部份係個別提列折舊。本公司及合併子公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為估計變動。固定資產之耐用年限如下：

資產項目	耐用年限
房屋及建築	5~ 55 年
機器設備	3~ 25 年
模具設備	3~ 10 年
水電設備	3~ 10 年
運輸設備	2~ 5 年
辦公設備	3~ 5 年
租賃改良	3~ 15 年
其他設備	3~ 15 年

8. 資產減損

本公司及合併子公司於每一資產負債表日評估所有適用三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定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)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可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價值。減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

9. 無形資產

本公司及合併子公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。原始認列無形資產時，係以成本衡量。但政府捐助所取得之無形資產，則按公平價值認列。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估價值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

本公司及合併子公司評估無形資產耐用年限屬有限耐用年限(電腦軟體成本二~三年)。

有限耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷，並於無形資產有跡象顯示減損時，進行減損測試。

本公司及合併子公司於每一會計年度終了時評估有限耐用年限無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，如有變動，則視為會計估計變動處理。

萬國通路股份有限公司及其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. 土地使用權

係合併子公司向當地政府租用土地使用權利，依租年限五十年平均攤提。

11. 退休金

- (1) 本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用，由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。
- (2) 退休金之會計處理係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，淨退休金成本係按精算報告提列，包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨資產與退休金利益之攤提。未認列過渡性資產按直線法平均攤銷。
- (3) 勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。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，不得低於員工每月薪資百分之六。

12. 所得稅

- (1) 本公司及合併子公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。
- (2) 本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。
- (3) 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因研究與發展所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
- (4) 配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

萬國通路股份有限公司及其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. 員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

14. 外幣交易及外幣財務報表換算

(1)本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至於外幣債權或債務於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

(2)子公司及孫公司記帳單位如下：

子公司名稱	記帳單位
EMINENT LUGGAGE LIMITED (B. V. I)	美金
安邁特提箱(東莞)有限公司	人民幣

編製合併報表時，國外子公司及孫公司之財務報表其屬美金及人民幣記帳者均換算為新台幣財務報表。所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末結算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表換算所產生之差額作為股東權益項下之換算調整數。

15. 每股盈餘

普通股每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數；凡有資本公積轉增資或盈餘轉增資者，在計算以往年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整。

16. 衍生性金融商品與避險交易

本公司及合併子公司從事遠期外匯合約等之衍生性金融商品交易，以規避利率與匯率變動風險。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。當不符合避險會計的條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

17. 收入認列

本公司及合併子公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

萬國通路股份有限公司及其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. 營運部門資訊

營運部門係同時符合下列特性之企業組成單位：

- (1) 從事可獲得收入並發生費用之經營活動。
- (2) 營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。
- (3) 具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司及合併子公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第四十一號「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二十號「部門別財務資訊之揭露」。
2. 本公司及合併子公司自民國一〇〇年一月一日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動使民國一〇〇年年度之淨利及每股盈餘均無變動。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
庫存現金	\$1,859	\$1,715
銀行存款	312,731	395,923
定期存款	38,868	-
合 計	\$353,458	\$397,638

2. 應收票據淨額

明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
應收票據	\$5,088	\$5,071
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	\$5,088	\$5,071

萬國通路股份有限公司及其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. 應收帳款淨額

(1) 明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
應收帳款	\$464, 544	\$406, 590
加：設定擔保應收帳款	93, 086	57, 641
減：備抵呆帳	(6, 810)	(28, 411)
淨 額	<u>\$550, 820</u>	<u>\$435, 820</u>

(2) 本公司與下列銀行簽訂應收帳款讓與擔保合約，並以經各該銀行選定之應收帳款辦理設定質權讓與，以擔保融資墊款債務，明細如下：

101. 12. 31

銀行別	契約 期間	融資額度	借款金額 (帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$173, 940 (USD 6, 000 仟元)	\$82, 518 (USD 2, 846 仟元)	\$93, 086 (USD 3, 211 仟元)

100. 12. 31

銀行別	契約 期間	融資額度	借款金額 (帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$181, 950 (USD 6, 000 仟元)	\$39, 726 (USD 1, 310 仟元)	\$49, 571 (USD 1, 640 仟元)
玉山銀行	—	90, 975 (USD 3, 000 仟元)	6, 452 (USD 213 仟元)	8, 070 (USD 267 仟元)

4. 存貨淨額

(1) 明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
商 品	\$83, 821	\$81, 837
原 料	164, 614	126, 347
物 料	20, 378	17, 871
在 製 品	182, 387	158, 037
製 成 品	111, 144	125, 025
合 計	562, 344	509, 117
減：備抵存貨跌價損失	(33, 628)	(34, 783)
淨 額	<u>\$528, 716</u>	<u>\$474, 334</u>

(2) 本公司及合併子公司民國一〇一一年度及一〇〇年度銷貨成本包括存貨跌價(損失)分別為(285)仟元及(4, 680)仟元。

萬國通路股份有限公司及其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. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

(1) 明細如下：

	101. 12. 31	
	合約金額 (名目本金)	帳面價值
交易目的金融資產—非衍生性商品		
上市公司股票	-	\$14,099
加：交易目的金融資產評價調整	-	5,817
合 計		\$19,916

	100. 12. 31	
	合約金額 (名目本金)	帳面價值
交易目的金融資產—非衍生性商品		
上市公司股票	-	\$14,099
債券基金	-	70,000
理財商品	-	9,497
加：交易目的金融資產評價調整	-	5,156
合 計		\$98,752

(2) 本公司及合併子公司於民國一〇一一年度及一〇〇年度與銀行簽訂預(購)售遠期外匯合約，此合約係以規避外幣資產或負債因匯率變動產生之風險。民國一〇一一年度及一〇〇年度因以公開報價及評價方法估計之公平價值變動所產生之(損)益分別為0元及(2,097)仟元。

6. 固定資產

(1) 累計折舊明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
房屋及建築	\$147,112	\$138,862
機器設備	187,429	164,015
模具設備	20,900	16,966
水電設備	46,219	42,723
運輸設備	5,214	7,395
辦公設備	3,600	3,163
租賃改良	24,714	19,983
其他設備	13,489	12,810
合 計	\$448,677	\$405,917

萬國通路股份有限公司及其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)民國一〇一一年度及一〇〇年度固定資產利息資本化金額皆為0仟元；未扣除資本化利息前利息總額分別為9,138仟元及7,667仟元。
- (3)本公司於民國一〇〇年度起陸續增購土地，供擴建廠房之用，因其地目屬田地及旱地，尚無法以本公司名義辦理過戶，均暫以信託人名義登記，已取其所有權人無條件移轉所有權之聲明書，帳列在其他資產—其他項下。
- (4)有關固定資產提供抵押或擔保之情形，詳附註六。

7. 電腦軟體成本

(1)明細如下：

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>原始成本：</u>	
100. 1. 1 金額	\$1, 542
單獨取得者	861
100. 12. 31 金額	<u>\$2, 403</u>
101. 1. 1 金額	\$1, 571
單獨取得者	993
101. 12. 31 金額	<u>\$2, 564</u>
<u>攤銷及減損：</u>	
100. 1. 1 金額	\$905
100 年度攤銷	720
匯率影響數	(24)
100. 12. 31 金額	<u>\$1, 601</u>
101. 1. 1 金額	\$769
101 年度攤銷	819
匯率影響數	24
101. 12. 31 金額	<u>\$1, 612</u>
<u>帳面價值：</u>	
100. 1. 1 金額	<u>\$637</u>
100. 12. 31 金額	<u>\$802</u>
101. 1. 1 金額	<u>\$802</u>
101. 12. 31 金額	<u>\$952</u>

萬國通路股份有限公司及其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. 土地使用權

(1) 明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
取得成本	\$30,740	\$31,458
減：累計攤提	(9,348)	(9,007)
淨 額	<u>\$21,392</u>	<u>\$ 22,451</u>

(2) 該土地使用權係座落於東莞市大嶺山鎮大塘管理區，土地面積 53,665 平方公尺，租用期間為一九九五年十二月至二〇四五年十二月。

9. 短期借款

(1) 明細如下：

項 目	101. 12. 31	100. 12. 31
銀行借款	\$578,508	\$593,052
其他短期借款	-	30,325
合 計	<u>\$578,508</u>	<u>\$623,377</u>

(2) 銀行借款明細如下：

性 質	101. 12. 31		100. 12. 31	
	利 率	金 額	利 率	金 額
信用借款	1.12%-1.18%	\$429,899	1.10%-1.86%	\$436,874
擔保借款	1.02%-1.15%	158,609	1.15%-1.69%	156,178
合 計		<u>\$578,508</u>		<u>\$593,052</u>

(3) 其他短期借款明細如下：

貸 款 人	101. 12. 31		100. 12. 31	
	利 率	金 額	利 率	金 額
KYOWA	-	-	0.50%-2.00%	\$30,325

(4) 有關短期借款提供抵押或擔保之情形，詳附註四.3(2)及附註六。

萬國通路股份有限公司及其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. 應付短期票券淨額

明細如下：

保證承兌機構	101.12.31		100.12.31	
	利率	金額	利率	金額
兆豐票券	0.78%~0.782%	\$90,000	0.83%~0.86%	\$80,000
國際票券	0.912%	40,000	0.85%	40,000
中華票券	0.77%~0.84%	20,000		-
合計		150,000		120,000
減：應付短期票券折價		(162)		(73)
淨額		\$149,838		\$119,927

11. 退休金

(1)本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成精算，茲將民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	101.12.31	100.12.31
給付義務		
既得給付義務	\$31,285	\$14,470
非既得給付義務	32,998	36,322
累積給付義務	64,283	50,792
未來薪資增加之影響數	5,902	6,304
預計給付義務	70,185	57,096
退休基金資產公平價值	(4,393)	(4,302)
提撥狀況	65,792	52,794
未認列過渡性淨給付義務	-	(920)
未認列退休金損益	(26,895)	(15,915)
補列應計退休金負債—遞延退休金成本	-	920
補列應計退休金負債—退休金成本淨損失	20,994	9,611
應計退休金負債	\$59,891	\$46,490

萬國通路股份有限公司及其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)本公司依民國一〇一年度及一〇〇年度之退休金精算評估報告，本公司認列民國一〇一年度及一〇〇年度淨退休金成本，其組成項目如下：

	101 年度	100 年度
服務成本	\$1,271	\$1,252
利息成本	1,142	1,075
退休基金資產之預期報酬	(86)	(87)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	920	920
未認列退休金損益攤銷數	537	457
淨退休金成本	\$3,784	\$3,617

- (3)截至民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 37,305 仟元及 17,675 仟元。
(4)本公司因民國九十四年七月一日勞工退休金條例之施行，民國一〇一年度及民國一〇〇年度認列新制退休金成本分別為 4,737 仟元及 3,906 仟元。
(5)主要精算假設如下：

	101 年度	100 年度
折現率	1.75%	2.00%
薪資調整率	1.00%	1.00%
退休基金資產報酬率	1.75%	2.00%

12. 股本

截至民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 445,200 仟元，每股面額 10 元，實際發行股數為 44,520 仟股。

13. 資本公積

- (1)依公司法規定，資本公積僅能用於彌補虧損或撥充股本，公司無虧損者，得以資本公積之全部或一部分撥充資本或發給現金。另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
(2)以現金增資溢價產生之資本公積辦理增資時，每年以一次為限，且不得於現金增資年度為之，而每次轉增資均需依規定限額辦理。

14. 法定盈餘公積

依公司法規定，就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收資本百分之五十時，得以其半數撥充股本，自民國一〇一年一月四日公司法修正後，公司無虧損時得以該項公積發給新股或現金者，但以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

萬國通路股份有限公司及其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. 特別盈餘公積

依證券暨期貨管理委員會規定，上市、上櫃公司嗣後分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額除庫藏股票外(如未實現長期股權投資跌價損失、累積換算調整數……等)，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。

16. 盈餘分配

(1) 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，如尚有盈餘，經股東會決議分配數額，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 其餘為股東紅利，按股份總額比例分派之。

(2) 本公司民國一〇一年度及一〇〇年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	101 年度	100 年度
員工紅利	\$7,250	\$7,000
董監酬勞	615	600

其估列基礎為截至民國一〇一年度及一〇〇年度之稅後淨利，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(以 12% 及 1% 估列)，並認列為本年度之營業費用，惟若嗣後本公司股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為實際配發年度之損益。

(3) 本公司民國一〇二年三月二十五日經董事會提議通過之一〇一年度股利分配情形及一〇一年六月二十一日股東常會決議通過之一〇〇年度股利分配情形如下：

	101 年度	100 年度
現金股利	每股 1.06 元	每股 1.186 元
員工現金紅利	6,509 仟元(註)	7,283 仟元(註)
董監事酬勞	542 仟元(註)	607 仟元(註)

(註)：本公司實際配發屬民國一〇一年度及一〇〇年度之員工紅利及董監事酬勞與當年度財務報表估列數有差異時，已調整為次一年度之損益。

萬國通路股份有限公司及其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)配合行政院金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證期局)民國九十二年一月三十日台財政六字第 0920000457 號函規定，有關董事會擬議之盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之股東紅利、員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

17. 營業收入淨額

明細如下：

	101 年度	100 年度
銷貨收入—製成品	\$2,943,941	\$2,620,599
銷貨收入—商品	297,544	320,318
銷貨收入—其他	99,553	107,748
合計	3,341,038	3,048,665
減：銷貨退回或折讓	(44,697)	(58,828)
營業收入淨額	\$3,296,341	\$2,989,837

18. 營業成本

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	101 年度			100 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
用人費用						
薪資費用	\$379,310	\$132,145	\$511,455	\$302,374	\$120,622	\$422,996
勞健保費用	7,006	6,258	13,264	4,978	5,392	10,370
退休金費用	3,662	4,859	8,521	2,999	4,524	7,523
其他用人費用	4,562	2,480	7,042	2,832	2,009	4,841
折舊費用	41,655	15,155	56,810	38,534	14,618	53,152
攤銷費用	1,052	393	1,445	814	505	1,319

萬國通路股份有限公司及其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)

19. 所得稅

(1) 一〇一一年度之遞延所得稅資產與負債：

① 遞延所得稅資產總額		\$28,791	
② 遞延所得稅負債總額		\$(4,806)	
③ 遞延所得稅資產之備抵評價金額		-	
④ 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數			
	項 目	暫時性差異金額	
	項 目	項 目	
	備抵存貨跌價損失	\$6,024	\$1,024
	未實現兌換損失	2,429	413
	聯屬公司間順流交易未實現利益	1,092	186
	依權益法評價投資損失	114,297	19,430
	退休金提撥差異	45,516	7,738
	累積換算調整數	(28,272)	(4,806)
⑤ 遞延所得稅資產—流動			\$1,623
	備抵評價—遞延所得稅資產—流動		-
	遞延所得稅資產—流動		1,623
	遞延所得稅負債—流動		-
	流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$1,623
⑥ 遞延所得稅資產—非流動			\$27,168
	備抵評價—遞延所得稅資產—非流動		-
	淨遞延所得稅資產—非流動		27,168
	遞延所得稅負債—非流動		(4,806)
	非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$22,362
⑦ 繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用)			\$(6,903)
	未分配盈餘加徵百分之十所得稅		-
	應付所得稅合計		(6,903)
	減：預付所得稅		(10,950)
	所得稅低估		(1,440)
	遞延所得稅利益		2,536
	繼續營業部門之所得稅費用		\$(16,757)

萬國通路股份有限公司及其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)一00年度之遞延所得稅資產與負債：

①遞延所得稅資產總額		\$26,255	
②遞延所得稅負債總額		\$(6,104)	
③遞延所得稅資產之備抵評價金額		-	
④產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數			
	項 目	暫時性差異金額	
	項 目	項 目	
	備抵呆帳超限數	\$20,784	\$3,533
	備抵存貨跌價損失	7,480	1,272
	未實現兌換損失	3,441	585
	聯屬公司間順流交易未實現利益	877	149
	依權益法評價投資損失	79,282	13,478
	退休金提撥差異	42,578	7,238
	累積換算調整數	(35,908)	(6,104)
⑤遞延所得稅資產—流動		\$5,539	
備抵評價—遞延所得稅資產—流動		-	
遞延所得稅資產—流動		5,539	
遞延所得稅負債—流動		-	
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$5,539	
⑥遞延所得稅資產—非流動		\$20,716	
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動		-	
淨遞延所得稅資產—非流動		20,716	
遞延所得稅負債—非流動		(6,104)	
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$14,612	
⑦繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用)		\$(9,954)	
未分配盈餘加徵百分之十所得稅		-	
應付所得稅合計		(9,954)	
減：預付所得稅		(12,354)	
所得稅低估		(208)	
遞延所得稅利益		4,500	
繼續營業部門之所得稅費用		\$(18,016)	

萬國通路股份有限公司及其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)兩稅合一相關資訊：

	101. 12. 31	100. 12. 31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$31,358	\$26,135
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	20.56%	20.58%

(4)未分配盈餘相關資訊：

	101年度	100年度
86年度以前	\$45,114	\$45,114
87年度以後	52,689	58,821
合計	\$97,803	\$103,935

(5)民國九十九年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經財政部台灣省南區國稅局核定在案。

20. 每股盈餘

	101 年度	100 年度
流通在外加權平均股數	44,520 仟股	44,520 仟股
加：員工紅利稀釋每股盈餘之加權平均股數	376	387
稀釋流通在外加權平均股數	44,896 仟股	44,907 仟股
繼續營業部門稅前淨利	\$69,285	\$76,616
減：所得稅費用	(16,757)	(18,016)
合併總淨利	\$52,528	\$58,600
基本每股盈餘：(元)		
本期稅前合併總淨利	\$1.56	\$1.72
減：所得稅費用	(0.38)	(0.40)
母公司股東之淨利	\$1.18	\$1.32
稀釋每股盈餘：(元)	\$1.17	\$1.31

萬國通路股份有限公司及其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，以該前在普通股資產負債表日之收盤價，作為該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。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
謝明振	本公司董事長
翁玉蘭	本公司董事長之配偶
謝明振等共 5 人	為本公司董事
謝明亮等共 3 人	為本公司監察人
謝明振等共 3 人	為本公司副總經理以上之管理階層

(二)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一〇一年度及民國一〇〇年度，向關係人承租財產之情形如下：

關係人名稱	租金支		租期	每月		承租標的物	用途
	一〇一年度	一〇〇年度		租金	押金		
翁玉蘭	\$1,800	\$1,800	月付	100.9~103.8	\$150	無	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
101. 1. 1~101. 12. 31	\$1,800
102. 1. 1~103. 8. 31	1,200

2. 資金融通情形

截至民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日止，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)

民國一〇一年度：

關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率	全年度利息
謝明振	\$54,773	\$54,565	-	-
	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)		

萬國通路股份有限公司及其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)

民國一〇〇年度：

關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率	全年度利息
謝明振	\$56,773	\$56,773	-	-
	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)		

3. 主要管理階層薪酬總額資訊：

項 目	101 年度	100 年度
薪資、獎金、特支費、 業務執行費用及紅利	\$13,386	\$14,873

本公司及合併子公司主要管理階層包含董事長、總經理及副總經理。
有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

明細如下：

項 目	質押擔保明細	帳 面 價 值	
		101.12.31	100.12.31
土地	銀行借款	\$132,220	\$132,220
房屋及建築	"	138,369	200,999
土地使用權	"	21,391	22,451
應收帳款-設定擔保	"	93,086	57,641
其他資產-其他	"	158,472	88,629

七、重大承諾及或有事項

截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司及合併子公司尚有下列或有負債及承諾事項未列入財務報表中：

1. 本公司因設立提箱零售門市而與出租者簽訂租賃合約(不含與關係人翁玉蘭承租之門市)，其未來合約年度，每年應支付租金總額明細如下：

年度	金額
102 年度	\$19,034
103 年度以後	5,027

2. 截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司因應收帳款設定擔保而開立保證票據金額為美金6,000仟元。

萬國通路股份有限公司及其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)

八、重大之災害損失

無此事項

九、重大之期後事項

無此事項

十、其他

1. 金融商品相關資訊

(A) 風險政策與避險策略

本公司及合併子公司之營運模式，主係台灣接單，大陸生產、出貨，涉及的主要風險為應收帳款信用風險及匯率風險。政策上，本公司及合併子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，故本公司及合併子公司的壞帳情形並不嚴重，信用風險不高。匯率風險部分，本公司及合併子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。

另營運資金之需求、調控，係透過持有現金及約當現金、交易目的之金融資產，及銀行短期借款來執行；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。

(B) 金融商品之公平價值

	101.12.31	
	帳面價值	公平價值(註)
<u>非衍生性金融商品</u>		
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	\$353,458	\$353,458
應收票據及帳款淨額	555,908	555,908
其他金融資產—流動	16,224	16,224
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	19,916	19,916
受限制資產	28,936	28,936
存出保證金	8,991	8,991
<u>負 債</u>		
短期借款及應付短期票券淨額	728,346	728,346
應付票據、款項及其他應付款項	771,085	771,085
長期應付款—關係人	54,565	54,565
存入保證金	10,865	10,865

萬國通路股份有限公司及其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)

	100.12.31	
	帳面價值	公平價值(註)
非衍生性金融商品		
資 產		
現金及約當現金	\$397,638	\$397,638
應收票據及帳款淨額	440,891	440,891
其他金融資產－流動	12,622	12,622
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	98,752	98,752
存出保證金	9,401	9,401
負 債		
短期借款及應付短期票券淨額	743,304	743,304
應付票據、款項及其他應付款項	618,881	618,881
長期應付款－關係人	56,773	56,773
存入保證金	12,505	12,505

註：本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款淨額、其他金融資產－流動、應付票據、帳款及其他應付款項與短期借款及應付短期票券淨額。
- (2)公平價值變動列入損益之金融資產－流動因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。
- (3)受限制資產、長期應付款－關係人及存出(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。

萬國通路股份有限公司及其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)

(C)本公司及合併子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	101.12.31	
	公平報價決定 之金額	評價方法估計 之金額
非衍生性金融商品		
資 產		
現金及約當現金	\$353,458	-
應收票據及應收帳款淨額	-	\$555,908
其他金融資產－流動	-	16,224
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	19,916	-
受限制資產	28,936	-
存出保證金	-	9,401
負 債		
短期借款及應付短期票券淨額	-	728,346
應付票據、帳款及其他應付款項	-	771,085
長期應付款－關係人	-	54,565
存入保證金	-	10,865

	100.12.31	
	公平報價決定 之金額	評價方法估計 之金額
非衍生性金融商品		
資 產		
現金及約當現金	\$397,638	-
應收票據及應收帳款淨額	-	\$440,891
其他金融資產－流動	-	12,622
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	98,752	-
存出保證金	-	9,401
負 債		
短期借款及應付短期票券淨額	-	743,304
應付票據、帳款及其他應付款項	-	618,881
長期應付款－關係人	-	56,773
存入保證金	-	12,505

(D)本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列當期(損)益之金額分別為0元及(2,097)仟元。

萬國通路股份有限公司及其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)

(E)本公司民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險或利率變動之公平價值風險之金融資產及金融負債情形如下：

	101.12.31	100.12.31
具利率變動之現金流量風險之金融商品：		
金融資產	\$351,599	\$395,923
金融負債	578,508	623,377
具利率變動之公平價值風險之金融商品：		
金融資產	28,936	-
金融負債	149,838	119,927

(F)本公司民國一〇一年度及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為1,378仟元及636仟元，利息費用分別為9,138仟元及7,667仟元。

(G)財務風險資訊

a. 市場風險

本公司之金融商品尚無重大市場風險。

b. 信用風險

本公司主要信用風險係來自於應收款項之回收，本公司已持續評估應收帳款與應收票據回收情形並提列適當備抵呆帳，故本公司產生信用風險甚低。

c. 流動性風險

①本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以支應需求之流動性風險。

②本公司持有交易目的之金融資產，因有公開活絡市場，故流動性風險低。

d. 利率變動之現金流量風險

本公司因僅持有銀行存款及短期借款等與利率變動相關之金融商品，且為短期或易於解約處分，故整體而言，本公司利率變動現金流量風險低。

(H)避險活動：無。

萬國通路股份有限公司及其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)

(1) 本公司及合併子公司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					
	101.12.31			100.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
現金及約當現金						
美金	\$7,481	28.99	\$216,874	\$7,162	30.225	\$216,471
人民幣	16,831	4.6007	77,434	22,530	4.7483	106,979
應收票據及帳款						
淨額						
美金	16,391	28.99	475,175	12,308	30.225	372,009
人民幣	13,005	4.6007	59,832	12,874	4.7483	61,130
金融負債						
貨幣性項目						
短期借款						
美金	13,746	28.99	398,497	14,023	30.225	423,845
應付票據、款項						
及其他應付款項						
美金	4,723	28.99	136,920	4,164	30.225	125,857
人民幣	87,601	4.6007	403,026	83,274	4.7483	395,410
長期應付款						
美金	1,882	28.99	54,565	1,882	30.225	56,773

2. 其他

- (1) 母公司與子公司及各子公司間及業務關係及重要交易往來情形及金額，詳附表十。
- (2) 依行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國102年起依其認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)，以及證券發行人財務報告編製準則編製財務報告。本公司依民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，應事先揭露資訊如下：

萬國通路股份有限公司及其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)

(A)採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由財務部主管李添進協理統籌負責。計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1. 成立專案小組	財務部	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	財務部	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	財務部	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	財務部	已完成
5. 完成 IFRS1 「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	財務部	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	財務部/資訊部門	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	財務部/稽核室	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	財務部	已完成
9. 決定所選用 IFRS1 「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	財務部	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財務部	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製。	財務部	積極進行中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	財務部/稽核室/ 資訊部門	已完成

萬國通商股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

- (B)目前會計政策與未來依 IFRSs 及證券發行人財務報告編製準則編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及其影響說明：
本公司係以目前金管會已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之證券發行人財務報告編製準則作為會計政策差異評估之依據。惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 或證券發行人財務報告編製準則修訂之影響，而與未來採用 IFRSs 之會計政策差異有所不同。另，本公司係依目前環境與狀況決定未來採用 IFRSs 之會計政策，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。以下所列部分項目可能因本公司依 IFRS 1 「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額。茲將會計政策重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
外幣換算	依現行我國會計準則規定，本公司因非屬國外營運機構，無須判斷功能性貨幣，惟依 IAS 21 「匯率變動之影響」規定，所有包含於報導個體內之每一個別個體（包括母公司）均應依規定決定其功能性貨幣。
員工福利	<p>現行我國會計準則並未對短期帶薪假作相關規定，本公司於實際支出時認列費用。惟依 IAS 19 「員工福利」規定，應認列已累積未使用之帶薪假。</p> <p>本公司依我國會計準則規定採用安全性較高之固定收益投資報酬率。惟依 IAS 19 規定，應先參考高品質公司債之市場殖利率決定折現率，在此類債券並無深度市場時，應使用政府公債之市場殖利率作為折現率。</p> <p>本公司依我國會計準則規定對於累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分提列最低退休金負債。惟 IAS 19 並無此規定。</p> <p>依我國現行會計準則之規定，未認列過渡性淨資產（或淨給付義務）係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷。惟依 IAS 19 並未有此規定。</p>
所得稅	<p>依現行我國會計準則規定，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動。未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。惟依 IAS 1 「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。</p> <p>依現行我國會計準則規定，同一納稅主體之流動及非流動遞延所得稅負債及資產互相抵銷，僅列示其淨額。惟依 IAS 12 之規定，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。</p>
土地使用權	依我國現行會計準則規定，土地使用權應帳列無形資產項下，惟依 IAS 17 「租賃」規定，依資產預期實現時點，分別列於流動資產及非流動資產項下。
其他資產	依我國現行證券發行人財務報告編製準則以他人名義持有之土地列於其他資產項下，轉換至 IFRSs 後，依公司持有該土地之性質重分類至不動產、廠房及設備。

萬國通路股份有限公司及其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)

①民國一〇一年一月一日合併資產負債調節表

單位：仟元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
流動資產	\$1,438,300	\$(4,904)	\$1,433,396	ⒶⒷ
固定資產	582,499	127,418	709,917	ⒸⒹ
土地使用權	22,451	(22,451)	-	Ⓐ
遞延所得稅資產—非流動	14,612	15,041	29,653	ⒷⒺⒻ
其他資產—其他	128,629	(128,629)	-	Ⓒ
其他資產	11,123	22,107	33,230	ⒶⒺⒻ
總資產	2,197,614	8,582	2,206,196	
流動負債	1,377,576	2,055	1,379,631	Ⓕ
應計退休金負債	46,490	8,060	54,550	Ⓔ
遞延所得稅負債—非流動	-	6,104	6,104	Ⓔ
其他負債	72,720	-	72,720	
總負債	1,496,786	16,219	1,513,005	
股本	445,200	-	445,200	
資本公積	49,906	(1,606)	48,300	Ⓖ
保留盈餘	185,529	14,162	199,691	ⒼⒺⒻⒼⒿ
股東權益其他項目	20,193	(20,193)	-	ⒼⒺ
股東權益	700,828	(7,637)	693,191	

Ⓐ本公司及其子公司依 IFRSs 之規定，將屬營業租賃之土地使用權，予以重分類至長期預付租金項下，其中屬一年內到期者則列於流動資產之預付租金。此一重分類致民國一〇一年一月一日土地使用權減少 22,451 仟元，其他資產(長期預付租金)增加 21,816 仟元，及流動資產(預付租金)增加 635 仟元。

Ⓔ本公司及其子公司依 IAS 1「財務報表之表達」規定將遞延所得稅資產與負債一律列為非流動，並依 IAS 12 規定將遞延所得稅資產與負債不予互抵，此一重分類使得民國一〇一年一月一日流動資產(遞延所得稅資產—流動)減少 5,539 仟元、遞延所得稅資產—非流動增加 11,643 仟元，及遞延所得稅負債—非流動增加 6,104 仟元。

萬國通路股份有限公司及其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本公司及其子公司依新修訂之「證券發行人財務報告編製準則」以他人名義持有之土地原列於其他資產項下，依 IFRSs 規定依其性質重分類，此一重分類致民國一〇一年一月一日其他資產－其他減少 128,629 仟元，固定資產(土地)增加 128,629 仟元。
- ⑦本公司及合併子公司因國外營運機構財務報表換算產生之兌換差額於 IFRSs 轉換日選擇豁免一次認列至保留盈餘。致民國一〇一年一月一日股東權益其他項目(累積換算調整數)減少 29,804 仟元及未分配盈餘增加 29,804 仟元。
- ⑧本公司及其子公司累計未認列之退休金精算損益於 IFRSs 轉換日選擇豁免，一次認列至保留盈餘，另依 IAS 19「員工福利」之規定迴轉補列之最低退休金負債及將未認列過渡性淨給付義務一次認列至保留盈餘，致民國一〇一年一月一日應計退休金負債增加 8,060 仟元、其他資產(遞延退休金成本)減少 920 仟元、股東權益其他項目(未認列為退休金成本之淨損失)減少 9,611 仟元、遞延所得稅資產－非流動增加 3,160 仟元，總計未分配盈餘減少 15,431 仟元。
- ⑨本公司及其子公司依 IAS 19「員工福利」之規定認列員工已累積未使用之帶薪假為費用，致民國一〇一年一月一日流動負債(應付費用)增加 2,055 仟元，並認列遞延所得稅資產－非流動影響計 238 仟元，總計保留盈餘減少 1,817 仟元。
- ⑩本公司依權益法而認列之資本公積－長期股權投資，除 IFRSs 未有規定或涉及公司法及經濟部相關函令者外，因不符 IFRSs，故將資本公積 1,606 仟元於轉換日調整保留盈餘。
- ⑪本公司及其子公司依新修訂之「證券發行人財務報告編製準則」，將預付設備款依 IFRSs 規定依其性質重分類為預付款項。此一重分類致民國一〇一年一月一日固定資產(預付設備款)減少 1,211 仟元，其他資產(預付設備款)增加 1,211 仟元。
- ⑫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，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用 IFRS 1「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，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。因此未分配盈餘減少 14,162 仟元及增加特別盈餘公積 14,162 仟元。

萬國通路股份有限公司及其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民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債調節表

單位：仟元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
流動資產	\$1,524,235	\$(1,006)	\$1,523,229	(A)(B)
固定資產	582,504	181,478	763,982	(C)(H)
土地使用權	21,392	(21,392)	-	(A)
遞延所得稅資產—非流動	22,362	11,521	33,883	(B)(E)(F)(J)
其他資產—其他	185,438	(185,438)	-	(C)
其他資產	9,943	24,734	34,677	(A)(E)(H)
總資產	2,345,874	9,897	2,355,771	
流動負債	1,532,417	2,055	1,534,472	(F)
應計退休金負債	59,891	7,565	67,456	(E)(J)
遞延所得稅負債—非流動	-	4,805	4,805	(B)
其他負債	70,731	-	70,731	
總負債	1,663,039	14,425	1,677,464	
股本	445,200	-	445,200	
資本公積	49,906	(1,606)	48,300	(G)
保留盈餘	185,257	5,888	191,145	(D)(E)(F)(G)(I)(J)
股東權益其他項目	2,472	(8,810)	(6,338)	(D)(E)
股東權益	682,835	(5,786)	678,307	

③民國一〇一年度合併綜合損益調節表

單位：仟元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$3,296,341	-	\$3,296,341	
營業成本	(2,781,546)	-	(2,781,546)	
營業毛利	514,795	-	514,795	
營業費用	(444,522)	\$1,516	(446,038)	(E)
營業淨利	70,273	1,516	71,789	
營業外收益及費損	(988)	-	(988)	
稅前淨利	69,285	1,516	70,801	
所得稅費用	(16,757)	(258)	(17,015)	(E)
稅後淨利	\$52,528	\$1,258	\$53,786	

萬國通路股份有限公司及其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)

- ①本公司及其子公司依 IFRSs 之規定，將屬營業租賃之土地使用權，予以重分類至長期預付租金項下，其中屬一年內到期者則列於流動資產之預付租金。此一重分類致民國一〇一年十二月三十一日土地使用權減少 21,392 仟元，其他資產(長期預付租金)增加 20,775 仟元，及流動資產(預付租金)增加 617 仟元。
- ②本公司及其子公司依 IAS 1「財務報表之表達」規定將遞延所得稅資產與負債一律列為非流動，並依 IAS 12 規定將遞延所得稅資產與負債不予互抵，此一重分類使得民國一〇一年十二月三十一日流動資產(遞延所得稅資產—流動)減少 1,623 仟元、遞延所得稅資產—非流動增加 6,428 仟元，及遞延所得稅負債—非流動增加 4,805 仟元。
- ③本公司及其子公司依新修訂之「證券發行人財務報告編製準則」以他人名義持有之土地原列於其他資產項下，依 IFRSs 規定依其性質重分類，此一重分類致民國一〇一年十二月三十一日其他資產—其他減少 185,438 仟元，固定資產(土地)增加 185,438 仟元。
- ④本公司及合併子公司因國外營運機構財務報表換算產生之兌換差額於 IFRSs 轉換日選擇豁免一次認列至保留盈餘。致民國一〇一年一月一日股東權益其他項目(累積換算調整數)減少 29,804 仟元及未分配盈餘增加 29,804 仟元。
- ⑤本公司及其子公司累計未認列之退休金精算損益於 IFRSs 轉換日選擇豁免，一次認列至保留盈餘，並依 IAS 19「員工福利」之規定迴轉補列之最低退休金負債及將未認列過渡性淨給付義務一次認列至保留盈餘，及民國一〇一年度依照 IAS 19「員工福利」認列應計退休金負債及退休金成本。故分別調整應計退休金負債減少 3,919 仟元、股東權益其他項目(未認列為退休金成本之淨損失)減少 20,994 仟元、遞延所得稅資產—非流動增加 2,902 仟元，及未分配盈餘減少 15,431 仟元。民國一〇一年度調整減少營業費用 1,516 仟元及增加所得稅費用 258 仟元。
- ⑥本公司及其子公司依 IAS 19「員工福利」之規定認列員工已累積未使用之帶薪假為費用，致民國一〇一年十二月三十一日流動負債(應付費用)增加 2,055 仟元並認列遞延所得稅資產—非流動影響計 238 仟元，總計保留盈餘減少 1,817 仟元。
- ⑦本公司依權益法而認列之資本公積—長期股權投資，除 IFRSs 未有規定或涉及公司法及經濟部相關函令者外，因不符 IFRSs，故將資本公積 1,606 仟元於轉換日調整保留盈餘。
- ⑧本公司及其子公司依新修訂之「證券發行人財務報告編製準則」，將預付設備款依 IFRSs 規定依其性質重分類為預付款項。此一重分類致民國一〇一年十二月三十一日固定資產(預付設備款)減少 3,960 仟元，其他資產(預付設備款)增加 3,960 仟元。

萬國通路股份有限公司及其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)

- ①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，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用 IFRS 1「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，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。因此未分配盈餘減少 14,162 仟元及增加特別盈餘公積 14,162 仟元。
- ②本公司依 IAS 19「員工福利」之規定於民國一〇一年十二月三十一日精算評價，認列確定福利計畫精算損失於其他綜合損益，使保留盈餘減少 9,532 仟元，並增加應計退休金負債 11,484 仟元及遞延所得稅資產—非流動 1,952 仟元。
- (C)依 IFRS 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免 (optional exemptions) 及強制性例外 (mandatory exceptions) 規定辦理者外，原則上公司及其子公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。本公司及其子公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：
- (a)IFRS 3「企業合併」不適用民國一〇一年一月一日之前子公司、關聯企業及合資之取得。選擇此項豁免代表企業合併所取得之資產及承擔之負債以依我國一般公認會計原則之帳面金額作為企業合併日依國際財務報導準則之認定成本。於企業合併日後，續後係依據國際財務報導準則衡量。
- (b)於民國一〇一年一月一日將全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。
- (c)於民國一〇一年一月一日將國外營運機構之累積換算差異數認定為 0 仟元，並認列保留盈餘。
- (d)自民國一〇一年一月一日起各個會計期間推延決定之金額，揭露 IAS 19.120A(p)要求之確定福利義務現值、計畫資產之公允價值及計畫之剩餘或短絀，以及經驗調整資訊。

萬國通路股份有限公司及其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)

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

依證券發行人財務報告編製準則第十三條之一規定，公開發行公司應再補充揭露事項如下：

- (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：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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：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力者：無。
- (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，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務者，得僅揭露第一日至第四日交易之相關資訊：無。

3. 大陸投資資訊：

- (1) 大陸被投資公司相關資訊：詳附表二。
- (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：

進貨金額	百分比	應付款項金額	百分比
\$1,867,610	76.25%	\$15,948(票據)	30.84%
		177,958(帳款)	49.59%

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：

銷貨金額	百分比	應收款項金額	百分比
\$3,925	0.13%	-	-

③ 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

萬國通路股份有限公司及其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 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。

十二、營運部門資訊

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。部門之績效係根據營業損益予以評估，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。

應報導部門損益、資產與負債之資訊：

101 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	\$2,990,595	\$305,746	-	\$3,296,341
部門間收入	5,017	1,867,610	\$(1,872,627)	-
	<u>\$2,995,612</u>	<u>\$2,173,356</u>	<u>\$(1,872,627)</u>	<u>\$3,296,341</u>
部門損益	<u>\$64,146</u>	<u>\$(30,772)</u>	<u>\$35,911</u>	<u>\$69,285</u>

1. 部門間之收入係於合併時銷除。
2. 每一營運部門之損益已包含財務收益或成本。部門損益包含部門間銷售(損)益 35,911 仟元。
3. 部門資產非營運決策者評估部門績效之衡量標準，惟依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十九年六月發布(99)基秘字第 151 號函之規定仍需揭露金額為 0 元。

萬國通路股份有限公司及其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)

100 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	\$2,646,847	\$342,990	-	\$2,989,837
部門間收入	6,093	1,709,797	\$(1,715,890)	-
	<u>\$2,652,940</u>	<u>\$2,052,787</u>	<u>\$(1,715,890)</u>	<u>\$2,989,837</u>
部門損益	<u>\$69,874</u>	<u>\$(7,094)</u>	<u>\$13,836</u>	<u>\$76,616</u>

1. 部門間之收入係於合併時銷除。
2. 每一營運部門之損益已包含財務收益或成本。部門損益包含部門間銷售(損)益 13,836 仟元。
3. 部門資產非營運決策者評估部門績效之衡量標準，惟依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十九年六月發布(99)基秘字第 151 號函之規定仍需揭露金額為 0 元。

(2)地區別資訊：

A. 來自外部客戶收入：

地 區	101 年度	100 年度
德 國	\$535,479	\$486,520
美 國	491,617	351,457
中 國	680,170	541,291
其 他 國 家	1,589,075	1,610,569
合 計	<u>\$3,296,341</u>	<u>\$2,989,837</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

B. 非流動資產：

地 區	101 年度	100 年度
台 灣	\$496,688	\$410,803
中 國	302,589	332,979
合 計	<u>\$799,277</u>	<u>\$743,782</u>

非流動資產係指固定資產、無形資產及其他資產等，但不包含金融商品、遞延所得稅資產及遞延退休金成本。

萬國通路股份有限公司及其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)產品別資訊：

產 品 別	101年度	100年度
行李箱	\$3,196,788	\$2,882,089
其他	99,553	107,748
合 計	\$3,296,341	\$2,989,837

(4)重要客戶資訊：

部 門	101年度	100年度
來自母公司部門之A客戶	\$684,726	\$547,572
來自母公司部門之B客戶	413,761	356,748

萬國通路股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表一
萬國通路股份有限公司
期末持有有價證券情形

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/單位)	帳面金額	持股比率	
萬國通路股份有限公司	上市股票—台灣塑膠工業(股)公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	54	\$2,296	-	\$4,205 均未提供質押
	上市股票—鴻海精密工業(股)公司	-	"	86	4,871	-	7,620 "
	上市股票—中華電信(股)公司	-	"	62	4,430	-	5,897 "
	上市股票—富邦金融控股(股)公司	-	"	32	962	-	1,137 "
	上市股票—國泰金融控股(股)公司	-	"	34	1,540	-	1,057 "

(註一)未上市(櫃)股票市價係指每股淨值

萬國通路股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表二
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 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 資 金		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 (損)益 (註二、四)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註四)	截 至 本 期 止 已 匯 回 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101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%	\$(35,015)	\$218,806	無	

本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	\$302,418 (USD 9,066仟元)	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註二)	\$409,701
--	----------------------------	--	-----------

註一、透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二、經台灣母公司簽證會計師事務所查核簽證之財務報表。

註三、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。

註四、編製合併報表時，業已沖銷。

萬國通路股份有限公司及其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
民國一〇一一年度
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			佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	安邁特提箱	1	銷貨成本	\$1,867,610	採債權債務互抵後約 30 天付款	55.90%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付票據	15,948	採債權債務互抵後約 30 天付款	0.68%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	177,958	採債權債務互抵後約 30 天付款	7.59%
1	安邁特提箱	本公司	2	銷貨收入	1,867,610	採債權債務互抵後約 30 天收款	55.90%
1	安邁特提箱	本公司	2	應收票據	15,948	採債權債務互抵後約 30 天收款	0.68%
1	安邁特提箱	本公司	2	應收帳款	177,958	採債權債務互抵後約 30 天收款	7.59%

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：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

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

萬國通路股份有限公司及其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)

附表三~1
民國一〇〇年度
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			佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	安邁特提箱	1	銷貨成本	\$1,861,174	採債權債務互抵後約30天付款	56.46%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付票據	15,610	採債權債務互抵後約30天付款	0.66%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	177,590	採債權債務互抵後約30天付款	7.55%
1	安邁特提箱	本公司	2	銷貨收入	1,861,174	採債權債務互抵後約30天收款	61.46%
1	安邁特提箱	本公司	2	應收票據	15,610	採債權債務互抵後約30天收款	0.66%
1	安邁特提箱	本公司	2	應收帳款	177,590	採債權債務互抵後約30天收款	7.55%

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：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

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

萬國通路股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一〇二年及民國一〇一年度

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	10~18
(四)重大會計政策之彙總說明	18~27
(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	29~46
(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
(十)重大之災害損失	47
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其他	48~53
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	54、66~67
2. 轉投資事業相關資訊	54、68~71
3. 大陸投資資訊	54、72
4. 母子公司間之業務關係及重要交易往來情形	54、73
(十四)部門資訊	55~56
(十五)首次採用國際財務報導準則	57~65

聲明書

本公司民國一〇二年度(自民國一〇二年一月一日至一〇二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



中華民國一〇三年三月二十四日

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一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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一〇二年度及民國一〇一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

(95)金管證(六)字第0950104133號

胡子仁



會計師：

黃世杰



中華民國一〇三年三月二十四日



萬國通商銀行有限公司

子公司

民國一〇二年十二月三十一日 及 一〇一年一月一日 及 一〇一年一月一日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四/六.14	\$233,726	10.05	\$344,256	14.61	\$397,638	18.02
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	21,028	0.90	19,916	0.85	98,752	4.48
1150	應收票據淨額	四/六.3	7,537	0.32	5,088	0.22	5,071	0.23
1170	應收帳款淨額	四/六.4/八	398,072	17.11	550,820	23.38	435,820	19.75
1200	其他應收款	四/六.14/七	80,028	3.44	45,160	1.92	12,622	0.57
130x	存貨	四/六.5	548,746	23.58	528,716	22.44	474,334	21.50
1470	其他流動資產		20,131	0.87	20,071	0.85	9,159	0.42
11xx	流動資產合計		1,309,268	56.27	1,514,027	64.27	1,433,396	64.97
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	四/六.6/八	919,724	39.53	763,982	32.43	709,917	32.18
1780	無形資產	四	1,414	0.06	952	0.04	802	0.04
1840	遞延所得稅資產	四/六.17	42,338	1.82	33,883	1.44	29,653	1.34
1900	其他非流動資產	六.7	54,038	2.32	42,928	1.82	32,428	1.47
15xx	非流動資產合計		1,017,514	43.73	841,745	35.73	772,800	35.03
1xxx	資產總計		\$2,326,782	100.00	\$2,355,772	100.00	\$2,206,196	100.00

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：



總經理：

會計主管：





萬國通商銀行有限公司
 總行在天津法租界
 分行遍設各埠

民國一〇二年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額
	流動負債						
2100	短期借款	四/六.11、16	\$281,266	12.09	\$578,508	24.56	\$623,377
2110	應付短期票券淨額	四/六.9	159,838	6.87	149,838	6.36	119,927
2150	應付票據		34,355	1.48	45,476	1.93	28,968
2170	應付帳款		562,587	24.17	593,515	25.19	440,816
2220	其他應付款		145,433	6.25	129,117	5.48	145,151
2230	當期所得稅負債	四/六.17	14,654	0.63	6,903	0.29	9,954
2300	其他流動負債		29,040	1.25	31,115	1.33	11,438
21xx	流動負債合計		1,227,173	52.74	1,534,472	65.14	1,379,631
	非流動負債						
2540	長期借款	四/六.10	276,096	11.87	-	-	-
2570	遞延所得稅負債	四/六.17	7,635	0.33	4,806	0.20	6,104
2622	長期應付款-關係人	七	34,347	1.48	54,565	2.32	56,773
2640	應計退休金負債	四/六.11	61,646	2.64	67,456	2.86	54,550
2645	存入保證金		9,034	0.39	10,865	0.46	12,505
2670	其他非流動負債		7,230	0.31	5,301	0.23	3,442
25xx	非流動負債合計		395,988	17.02	142,993	6.07	133,374
2xxx	負債總計		1,623,161	69.76	1,677,465	71.21	1,513,005
31xx	歸屬於母公司業主之權益						
3100	股本	六.12	445,200	19.13	445,200	18.90	445,200
3200	資本公積	六.12	48,300	2.08	48,300	2.05	48,300
3300	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六.12	69,379	2.98	64,126	2.72	58,266
3320	特別盈餘公積	六.12	37,490	1.61	37,490	1.59	37,490
3350	未分配盈餘	六.12	98,852	4.25	89,529	3.80	103,935
	保留盈餘合計		205,721	8.84	191,145	8.11	199,691
3400	其他權益		4,400	0.19	(6,338)	(0.27)	-
3xxx	權益總計		703,621	30.24	678,307	28.79	693,191
	負債及權益總計		\$2,326,782	100.00	\$2,355,772	100.00	\$2,206,196

(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	一〇二年一月一日至十二月三十一日		一〇一年一月一日至十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.13	\$3,389,495	100.00	\$3,296,341	100.00
5000	營業成本	四/六.14	(2,859,261)	(84.38)	(2,781,546)	(84.38)
5900	營業毛利		530,234	15.64	514,795	15.62
6000	營業費用	四/六.14/七				
6100	推銷費用		(328,478)	(9.89)	(303,052)	(9.19)
6200	管理費用		(143,215)	(4.22)	(126,862)	(3.85)
6300	研究發展費用		(13,806)	(0.41)	(13,092)	(0.40)
	營業費用合計		(485,499)	(14.32)	(443,006)	(13.44)
6900	營業利益		44,735	1.32	71,789	2.18
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.15	17,661	0.52	14,437	0.44
7020	其他利益及損失	六.15	21,329	0.63	(5,872)	(0.18)
7050	財務成本	六.15	(12,796)	(0.38)	(9,553)	(0.29)
	營業外收入及支出合計		26,194	0.77	(988)	(0.03)
7900	稅前淨利		70,929	2.09	70,801	2.15
7950	所得稅費用	四/六.17	(15,327)	(0.45)	(17,015)	(0.52)
8200	本期淨利		55,602	1.64	53,786	1.63
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	12,937	0.38	(7,636)	(0.23)
8360	確定福利計畫精算利益(損失)	四/六.11、16	7,428	0.22	(11,483)	(0.35)
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	四/六.16	(3,462)	(0.10)	3,250	0.10
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		16,903	0.50	(15,869)	(0.48)
8500	本期綜合損益總額		\$72,505	2.14	\$37,917	1.15
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$55,602		\$53,786	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$72,505		\$37,917	
	每股盈餘(元)	六.18				
9750	基本每股盈餘		\$1.25		\$1.21	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.24		\$1.20	

(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
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：新臺幣仟元

項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			未分配盈餘	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
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國101年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$58,266	\$37,490	\$103,935	\$-	\$693,191	
100年度盈餘指撥及分配	-	-	5,860	-	(5,860)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(52,801)	-	(52,801)	
普通股現金股利	-	-	-	-	53,786	-	53,786	
101年度合併淨利	-	-	-	-	(9,531)	(6,338)	(15,869)	
101年度其他綜合損益	-	-	-	-	44,255	(6,338)	37,917	
101年度綜合損益總額	-	-	-	-				
民國101年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$64,126	\$37,490	\$89,529	\$(6,338)	\$678,307	
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	-	-	5,253	-	(5,253)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(47,191)	-	(47,191)	
普通股現金股利	-	-	-	-	55,602	-	55,602	
102年度合併淨利	-	-	-	-	6,165	10,738	16,903	
102年度其他綜合損益	-	-	-	-	61,767	10,738	72,505	
102年度綜合損益總額	-	-	-	-				
民國102年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621	

(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

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項 目	一〇二年一月一日至十二月三十一日		項 目	一〇一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	\$70,929		其他應收款-受限制定存(增加)	(31,983)	(28,936)
調整項目：			無形資產(增加)	(1,040)	(983)
收益費損項目：			存出保證金(增加)減少	(4,215)	410
折舊費用	60,690	56,812	購買不動產、廠房及設備	(201,427)	(118,934)
攤銷費用	628	820	出售不動產、廠房及設備價款	853	916
利息費用	10,858	9,138	預付設備款(增加)	(5,636)	(11,951)
利息收入	(2,759)	(1,378)	投資活動之淨現金(流出)	(243,648)	(159,488)
處分不動產、廠房及設備損失	1,661	191	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	1,808,534	2,992,903
交易目的金融資產(增加)減少	(1,112)	78,836	短期借款(減少)	(2,124,830)	(3,027,351)
應收票據(增加)	(2,449)	(17)	應付短期票券增加	640,902	680,935
應收帳款減少(增加)	152,748	(115,000)	應付短期票券(減少)	(630,902)	(651,024)
其他應收款(增加)	(2,435)	(3,387)	存入保證金(減少)	(1,831)	(1,640)
存貨(增加)	(20,030)	(54,382)	舉借長期借款	636,096	-
其他流動資產減少(增加)	2,133	(10,912)	償還長期借款	(360,000)	-
其他非流動資產(增加)減少	(1,259)	1,041	長期應付款-關係人(減少)	(20,218)	-
應付票據(減少)增加	(11,121)	16,508	發放現金股利	(47,191)	(52,801)
應付帳款(減少)增加	(30,928)	152,699	籌資活動之淨現金(流出)	(99,440)	(58,978)
其他應付款增加(減少)	16,178	(16,021)			
其他流動負債(減少)增加	(2,075)	19,677	匯率變動對現金及約當現金之影響	14,687	(13,373)
應計退休金負債增加	1,618	1,422	本期現金及約當現金(減少)數	(110,530)	(53,382)
其他非流動負債增加	1,929	1,860	期初現金及約當現金餘額	344,256	397,638
營運產生流入之現金	245,204	208,708	期末現金及約當現金餘額	\$233,726	\$344,256
收取之利息	2,309	1,163			
支付之利息	(10,720)	(9,151)			
支付之所得稅	(18,921)	(22,263)			
營業活動之淨現金流入	217,871	178,457			

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

萬國通路股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一〇二年度
及民國一〇一年度
(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)民國一〇二年及一〇一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二十四日通過發布。

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：

國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會將以國際財務報導準則第9號「金融工具」取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，並拆分為三個主要階段逐步進行，每完成一階段即取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」。第一階段係關於金融資產及負債之分類及衡量，此部分之準則自2015年1月1日以後開始之年度財務報告日生效，理事會陸續再對減損方法與避險會計進行修正。惟我國2013年適用國際財務報導準則時，不得提前採用國際財務報導準則第9號「金融工具」，且金管會將另行規定實施日期。首次採用第一階段國際財務報導準則第9號「金融工具」將影響本集團對金融資產之分類及衡量，但不影響金融負債之分類及衡量。其他兩階段之修訂對本集團之影響尚無法合理估計。

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)

2. 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) 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。

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。

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 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。

(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。

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) 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 號與解釋公告第 13 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)於企業不再能撤銷給付之要約，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給付等。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。

(18) 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。

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)

(19)國際財務報導解釋第 21 號「稅賦」

該解釋就應在何時針對政府徵收之稅賦(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」的規定進行核算的稅賦以及時間和金額均可確定之稅賦)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。

(20)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。

(21)國際財務報導準則第 9 號「金融工具」—避險會計

發布與金融工具會計處理相關之修正，包括：(1)完成國際財務報導準則第 9 號「金融工具」第三階段避險會計專案以取代原來國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」中避險會計之規定，此修正將使企業更能於財務報表中反映風險管理活動；(2)允許單獨提早適用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」中「本身信用」變動不認列於損益之處理；及(3)刪除 2015 年 1 月 1 日為國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之強制生效日之規定。

(22)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。

(23)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。

(24)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。

(25) 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。

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，本公司除現正評估之(1)、(6)、(8)、(9)、(10)、(11)、(16)、(18)、(23)及(24)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

本集團民國一〇二年度及一〇一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

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。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司		子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比		
				102.12.31	101.12.31	101.1.1
名稱						
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支製造與買賣	100%	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。

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於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。

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. 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。

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。

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)

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。

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。

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。

(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。

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) 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。

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。

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	5~55年
機器設備	3~25年
模具設備	3~10年
水電設備	3~20年
運輸設備	2~ 5年
辦公設備	3~ 5年
租賃改良	3~15年
其他設備	3~15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. 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覆核。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。

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. 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。

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。

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

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。

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。

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。

(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。截至民國一〇二年十二月三十一日，有關本集團尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

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)

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
庫存現金及活期存款	\$180,543	\$314,590	\$397,638
定期存款	53,183	29,666	-
合 計	\$233,726	\$344,256	\$397,638

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
持有供交易：			
非衍生金融資產			
上市公司股票	\$21,028	\$19,916	\$19,057
債券基金	-	-	70,116
理財商品	-	-	9,579
合 計	\$21,028	\$19,916	\$98,752

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

3. 應收票據

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
應收票據	\$7,537	\$5,088	\$5,071
減：備抵呆帳	-	-	-
應收票據淨額	\$7,537	\$5,088	\$5,071

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：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
應收帳款	\$402,544	\$464,544	\$406,590
加：設定擔保應收帳款	-	93,086	57,641
減：備抵呆帳	(4,472)	(6,810)	(28,411)
合 計	\$398,072	\$550,820	\$435,820

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) 應收帳款融資

本集團與下列銀行簽訂應收帳款讓與擔保合約，並以經各該銀行選定之應收帳款辦理設定質權讓與，以擔保融資墊款債務，明細如下：

102.12.31

無此情事。

101.12.31

銀行別	契約	融資額度	借款金額	設定擔保應收帳款
	期間		(帳列短期借款)	
第一銀行	-	\$173,940 (USD 6,000 仟元)	\$82,518 (USD 2,846 仟元)	\$93,086 (USD 3,211 仟元)

101.1.1

銀行別	契約	融資額度	借款金額	設定擔保應收帳款
	期間		(帳列短期借款)	
第一銀行	-	\$181,950 (USD 6,000 仟元)	\$39,726 (USD 1,310 仟元)	\$49,571 (USD 1,640 仟元)
玉山銀行	-	90,975 (USD 3,000 仟元)	6,452 (USD 213 仟元)	8,070 (USD 267 仟元)

(3) 應收帳款讓售

本集團與國內銀行於民國一〇二年度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為240,260仟元，已收取之價款為216,234仟元，而已出售不具追索權應收帳款之未收價款餘額為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(民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日皆無此情形)：

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)

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
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
101.1.1	\$21,101	\$7,310	\$28,411
當期發生(迴轉)之金額	-	(401)	(401)
因無法收回而沖銷	(21,101)	-	(21,101)
匯率變動影響	-	(99)	(99)
101.12.31	\$-	\$6,810	\$6,810

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)

本集團民國一〇二年度及一〇一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	已逾期					合 計
		30天內	31-90天	91-180天	181天以上		
102.12.31	\$367,690	\$29,146	\$1,130	\$106	\$-	\$398,072	
101.12.31	521,420	28,883	517	-	-	550,820	
101.1.1	424,098	11,307	415	-	-	435,820	

5. 存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
原料	\$163,121	\$164,614	\$126,347
物料	15,312	20,378	17,871
在製品	188,298	182,387	158,037
製成品	132,096	111,144	125,025
商品	80,679	83,821	81,837
合 計	579,506	562,344	509,117
減：備抵存貨跌價	(30,760)	(33,628)	(34,783)
淨 額	\$548,746	\$528,716	\$474,334

本集團民國一〇二年度及一〇一年度認列為費用之存貨成本分別為2,859,261仟元及2,781,546仟元，其中包括存貨跌價回升利益(損失)4,489仟元及285仟元。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	房屋及							未完工程及		合計	
	土地	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		待驗設備
成本：											
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	54,184	9,048	11,257	2,865	347	-	590	14,681	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
101.1.1	\$281,169	\$353,952	\$318,182	\$31,814	\$54,999	\$9,453	\$4,112	\$32,847	\$15,113	\$14,243	\$1,115,834
增添	129	1,656	26,730	3,282	3,789	2,593	200	7,123	-	73,432	118,934
處分	-	-	(248)	-	-	(3,841)	-	(2,559)	-	-	(6,648)
匯率變動之影響	-	(6,140)	(6,433)	(304)	(1,656)	(203)	(96)	(188)	(441)	-	(15,461)
移轉	56,679	3,375	-	-	800	-	-	-	-	(60,854)	-
101.12.31	\$337,977	\$352,843	\$338,181	\$34,792	\$57,932	\$8,002	\$4,216	\$37,223	\$14,672	\$26,821	\$1,212,659
折舊及減損：											
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
101.1.1	\$-	\$138,862	\$164,015	\$16,966	\$42,723	\$7,395	\$3,163	\$19,983	\$12,810	\$-	\$405,917
折舊	-	10,716	27,361	4,078	4,877	951	522	7,222	1,085	-	56,812
處分	-	-	(201)	-	-	(2,979)	-	(2,361)	-	-	(5,541)
匯率變動之影響	-	(2,466)	(3,746)	(144)	(1,381)	(153)	(85)	(130)	(406)	-	(8,511)
101.12.31	\$-	\$147,112	\$187,429	\$20,900	\$46,219	\$5,214	\$3,600	\$24,714	\$13,489	\$-	\$448,677
淨帳面金額：											
102.12.31	\$419,103	\$212,400	\$140,295	\$11,970	\$8,477	\$1,986	\$677	\$17,151	\$307	\$107,358	\$919,724
101.12.31	\$337,977	\$205,731	\$150,752	\$13,892	\$11,713	\$2,788	\$616	\$12,509	\$1,183	\$26,821	\$763,982
101.1.1	\$281,169	\$215,080	\$154,117	\$14,848	\$12,276	\$2,058	\$949	\$12,864	\$2,303	\$14,243	\$709,917

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)

7. 其他非流動資產

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
長期預付租金	\$21, 447	\$20, 774	\$21, 815
預付設備款	9, 596	3, 960	1, 211
存出保證金	13, 207	8, 992	9, 402
其他非流動資產—其他	9, 788	9, 202	-
合 計	<u>\$54, 038</u>	<u>\$42, 928</u>	<u>\$32, 428</u>

8. 短期借款

	利率區間(%)	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
無擔保銀行借款	1. 04%~1. 86%	\$254, 358	\$419, 899	\$436, 874
擔保銀行借款	1. 02%~1. 69%	26, 908	158, 609	156, 178
其他短期借款	0. 50%~2. 00%	-	-	30, 325
合計		<u>\$281, 266</u>	<u>\$578, 508</u>	<u>\$623, 377</u>

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(%)	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
中華票券	0. 73%~0. 84%	\$60, 000	\$20, 000	\$-
兆豐票券	0. 78%~0. 86%	30, 000	90, 000	80, 000
國際票券	0. 85%~0. 92%	30, 000	40, 000	40, 000
合庫票券	0. 90%	30, 000	-	-
大中票券	0. 88%	10, 000	-	-
合計		<u>160, 000</u>	<u>150, 000</u>	<u>120, 000</u>
減：應付短期票券折價		<u>(162)</u>	<u>(182)</u>	<u>(73)</u>
合計		<u>\$159, 838</u>	<u>\$149, 838</u>	<u>\$119, 927</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)

10. 長期借款

明細如下：

債權人	借款性質	期間	利率(%)	102.12.31	101.12.31	101.1.1	償還辦法
第一商業銀行	擔保	102.3.21~ 107.3.21	1.55%	\$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~ 109.10.09	0.40%	1,000	-	-	到期一次償還。
中國信託	擔保	102.7.29~ 112.7.29	0.35%	5,096	-	-	到期一次償還。
元大商業銀行	信用	102.3.22~ 105.2.19	1.38%	100,000	-	-	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	102.2.27~ 104.2.27	1.22%	50,000	-	-	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	102.4.25~ 104.4.25	1.45%	20,000	-	-	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	102.4.25~ 104.3.7	1.60%	30,000	-	-	到期一次償還。
小計				276,096	-	-	
減：一年內到期				-	-	-	
合計				\$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。

本集團民國一〇二年及一〇一年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為5,906仟元及4,737仟元。

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：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$1,504	\$1,313
利息成本	1,078	1,030
計劃資產預期報酬	(77)	(75)
合計	\$2,505	\$2,268

認列確定福利計畫之費用金額如下：

	102年度	101年度
營業成本	\$1,585	\$2,034
推銷費用	95	90
管理費用	813	125
研發費用	12	19
合計	\$2,505	\$2,268

精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	102年度	101年度
期初金額	\$(11,483)	\$-
當期精算損益	7,428	(11,483)
期末金額	\$4,055	\$(11,483)

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：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務	\$63,042	\$71,849	\$58,852
計畫資產之公允價值	(1,396)	(4,393)	(4,301)
提撥狀況	61,646	67,456	54,551
未認列前期服務成本	-	-	-
應計退休金負債帳列數	\$61,646	\$67,456	\$54,551

確定福利義務之現值變動如下：

	102年度	101年度
期初之確定福利義務	\$71,849	\$58,852
當期服務成本	1,504	1,313
利息成本	1,078	1,030
支付之福利	(3,937)	(796)
精算損失(利益)	(7,452)	11,450
期末之確定福利義務	\$63,042	\$71,849

計畫資產公允價值變動如下：

	102年度	101年度
期初之計畫資產公允價值	\$4,393	\$4,302
計畫資產預期報酬	77	75
雇主提撥數	887	845
支付之福利	(3,937)	(796)
精算損失	(24)	(33)
期末之計畫資產公允價值	\$1,396	\$4,393

截至民國一〇二年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥887仟元。

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(%)		
	102.12.31	101.12.31	101.1.1
現金	24.39%	24.51%	23.87%
權益工具	8.58%	8.51%	10.04%
債務工具	14.72%	20.33%	19.06%
其他	52.33%	46.65%	47.03%

本集團民國一〇二年及一〇一年度計畫資產之實際報酬為53仟元及42仟元。

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：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
折現率	2.00%	1.50%	1.75%
計畫資產之預期報酬率	1.75%	1.75%	1.75%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%	1.00%

折現率如變動0.5%，將導致下列影響：

	102年度		101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	\$(2,276)	\$2,535	\$(3,238)	\$3,621

民國一〇二年及一〇一年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

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

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

截至民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，本公司額定股本均為445,200仟元，每股面額10元，實收股本為445,200仟元，實際發行股數44,520仟股。

(2) 資本公積

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
發行溢價	\$48,300	\$48,300	\$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。

本公司分派民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘時，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。另本公司未於民國一〇二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，因而迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘之情事。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	102年	101年
員工紅利	\$6,450	\$7,250
董監酬勞	\$585	\$615

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。

本公司於民國一〇三年三月二十四日及民國一〇二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一〇二年度及一〇一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)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$5,560仟元	\$5,253仟元		
特別盈餘公積	-	-		
普通股現金股利	49,862仟元	47,191仟元	\$1.12	\$1.06
董監事酬勞	573仟元	542仟元		
員工紅利—現金	6,878仟元	6,509仟元		
合計	\$62,873仟元	\$59,495仟元		

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)

本公司民國一〇一年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇一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

	102年度	101年度
銷售收入—製成品	\$2,536,388	\$2,387,831
銷售收入—商品	259,150	239,233
銷售收入—三角貿易	416,280	511,620
銷售收入—其他	242,761	202,354
合計	3,454,579	3,341,038
減：銷貨退回及折讓	(85,084)	(44,697)
營業收入淨額	\$3,389,495	\$3,296,341

14. 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	102年度			101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	\$408,881	\$139,690	\$548,571	\$379,310	\$132,145	\$511,455
勞健保費用	9,380	6,676	16,056	7,006	6,258	13,264
退休金費用	4,164	4,247	8,411	3,662	3,343	7,005
其他員工福利費用	6,474	2,640	9,114	4,562	2,480	7,042
折舊費用	43,205	17,485	60,690	41,657	15,155	56,812
攤銷費用	415	213	628	426	394	820

15. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	102年度	101年度
利息收入	\$2,759	\$1,378
股利收入	583	718
其他收入—其他	14,319	12,341
合計	\$17,661	\$14,437

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

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (1,662)	\$ (191)
淨外幣兌換損益	21,749	(7,409)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	1,242	1,728
合計	\$21,329	\$ (5,872)

(3)財務成本

	102年度	101年度
銀行借款之利息	\$ (10,857)	\$ (9,138)
財務費用	(1,939)	(415)
合計	\$ (12,796)	\$ (9,553)

16. 其他綜合損益組成部分

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

民國一〇一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	\$ (7,636)	\$1,298	\$ (6,338)
確定福利之精算(損)益	(11,483)	1,952	(9,531)
本期其他綜合損益合計	\$ (19,119)	\$3,250	\$ (15,869)

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

民國一〇二年及一〇一年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	102年度	101年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$22,495	\$18,235
以前年度之當期所得稅於本期之調整	1,948	959
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)	(9,088)	(2,278)
其他	(28)	99
所得稅費用	<u>\$15,327</u>	<u>\$17,015</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	102年度	101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	\$2,199	\$(1,298)
確定福利計畫精算(損)益	1,263	(1,952)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$3,462</u>	<u>\$(3,250)</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：

	102年度	101年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	<u>\$70,929</u>	<u>\$70,801</u>
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$13,156	\$15,963
免稅收益之所得稅影響數	(310)	(317)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	526	410
未分配盈餘加徵10%所得稅	7	-
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	1,948	959
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$15,327</u>	<u>\$17,015</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)

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

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>

民國一〇一年度

	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)	\$1,109	\$(171)	\$-	\$938
備抵呆帳超限(迴轉)	3,533	(3,533)	-	-
備抵存貨跌價損失(回升利益)	1,272	(248)	-	1,024
採用權益法之子公司損益之份額	14,078	5,952	-	20,030
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(6,104)	-	1,298	(4,806)
未實現銷貨毛利	149	36	-	185
應計退休金負債	9,274	242	1,952	11,468
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$2,278</u>	<u>\$3,250</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$23,549</u>			<u>\$29,077</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$29,653</u>			<u>\$33,883</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(6,104)</u>			<u>\$(4,806)</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

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$32,816	\$31,358	\$26,135

本公司民國一〇二年度預計及一〇一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為20.48%及20.48%。

(5)未分配盈餘相關資訊

	102.12.31	101.12.31	101.01.01
86年度以前	\$45,114	\$45,114	\$45,114
87年度以後	53,738	44,415	58,821
合計	\$98,852	\$89,529	\$103,935

(6)所得稅申報核定情形

截至民國一〇二年十二月三十一日，本公司及子公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
本公司	核定至民國一〇〇年度

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。

	102年度	101年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$55,602	\$53,786
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,520	44,520
基本每股盈餘(元)	\$1.25	\$1.21

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年度	101年度
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$55,602	\$53,786
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,520	44,520
稀釋效果：		
員工紅利一股票(仟股)	182	376
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	44,702	44,896
稀釋每股盈餘(元)	\$1.24	\$1.20

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) 本集團民國一〇二年度及一〇一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
	102年度	101年度			
其他關係人	\$1,800	\$1,800	100.9~103.8	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
103.1~103.8	\$1,200

2. 資金融通情形

截至民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日、一〇一年一月一日止，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

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
最高餘額	\$56,527	\$56,773	\$56,773
	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)
期末餘額	\$34,347	\$54,565	\$56,773
	(USD1,148仟元)	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)

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)

3. 本集團主要管理階層之獎勵

	102年度	101年度
短期員工福利	\$13,019	\$17,408
退職後福利	79	79
合計	\$13,098	\$17,487

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
	102.12.31	101.12.31	101.1.1	
土地	\$290,819	\$290,692	\$220,849	銀行借款
房屋及建築	41,172	43,266	45,360	"
應收帳款-設定擔保	-	93,086	57,641	"
其他應收款-受限制定存	31,983	28,936	-	"
合計	\$363,974	\$455,980	\$323,850	

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，民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之未來最低租賃給付總額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
不超過一年	\$22,885	\$19,034	\$22,840
超過一年但不超過五年	6,483	5,027	12,444
合 計	\$29,368	\$24,061	\$35,284

2. 截至民國一〇二年十二月三十一日止，本集團尚有重大設備合約如下：

設備合約	合約金額	已付金額	未付金額
三軸共擠壓出機	\$14,818	\$4,445	\$10,373
PC 三軸共擠壓出機	15,000	4,588	10,412

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)
(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

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$21,028	\$19,916	\$98,752
放款及應收款：			
現金及約當現金(不含庫存現金)	232,993	342,398	395,923
應收票據	7,537	5,088	5,071
應收帳款	398,072	550,820	435,820
其他應收款	80,028	45,160	12,622
存出保證金	13,207	8,992	9,400
小計	731,837	952,458	858,836
合計	\$752,865	\$972,374	\$957,588

金融負債

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
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	\$441,104	\$728,346	\$743,304
應付票據、款項及其他應付款項	742,375	768,108	614,935
長期借款	276,096	-	-
長期應付款-關係人	34,347	54,565	56,773
存入保證金	9,034	10,865	12,505
合計	\$1,502,956	\$1,561,884	\$1,427,517

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)
(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(例如權益工具)。

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：

- (1) 當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本集團於民國一〇二年度及一〇一年度之損益將分別減少/增加997仟元及1,993仟元。

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，對本集團於民國一〇二年度及一〇一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。

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，均以新台幣千元為單位)

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%，對本集團於民國一〇二及一〇一年度之損益將分別減少/增加989千元及987千元。

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。

本集團截至民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，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84.91%、86.53%及83.34%，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
102. 12. 31					
借款	\$444, 971	\$244, 605	\$30, 007	\$6, 189	\$725, 772
應付款項	742, 375	-	-	-	742, 375
101. 12. 31					
借款	728, 346	-	-	-	728, 346
應付款項	768, 108	-	-	-	768, 108
101. 1. 1					
借款	743, 304	-	-	-	743, 304
應付款項	614, 935	-	-	-	614, 935

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

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)

民國一〇一年十二月三十一日：

	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	\$19,916	\$-	\$-	\$19,916

民國一〇一年一月一日：

	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	\$19,057	\$-	\$-	\$19,057
基金	70,116	-	-	70,116
理財商品	-	-	9,579	9,579

於民國一〇二及一〇一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		
	102.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$16,394	29.755	\$487,803
人民幣	27,093	4.894	132,593
金融負債			
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)

	101.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$23,872	28.99	\$692,049
人民幣	29,836	4.6007	137,266
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	16,997	28.99	492,743
人民幣	87,601	4.6007	403,026
	101.1.1		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$19,470	30.225	\$588,480
人民幣	35,404	4.7483	168,109
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	17,958	30.225	542,781
人民幣	83,274	4.7483	395,410

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。

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：附表一。
- (4) 累積買進或賣出同依有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨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。

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：附表四～五。

3. 大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司相關資訊：詳附表六。
- (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：

進貨金額	百分比	應付款項金額	百分比
\$1,858,135	78.25%	\$74,290	32.33%

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：

銷貨金額	百分比	應收款項金額	百分比
\$2,400	0.08%	-	-

- 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。

4. 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。

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。

民國一〇一年度

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$2,290,595	\$305,746	\$-	\$3,296,341
部門間收入	5,017	1,867,610	(1,436,117)	-
	<u>\$2,995,612</u>	<u>\$2,173,356</u>	<u>\$(1,436,117)</u>	<u>\$3,296,341</u>
部門損益	<u>\$65,662</u>	<u>\$(31,428)</u>	<u>\$36,567</u>	<u>\$70,801</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：

	102年度	101年度
德 國	\$508,204	\$535,479
美 國	598,342	491,617
中 國	822,093	680,170
其他國家	1,460,856	1,589,075
合 計	<u>\$3,389,495</u>	<u>\$3,296,341</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

(2) 非流動資產：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
台 灣	\$647,489	\$496,687	\$410,804
中 國	327,687	311,175	332,343
合 計	<u>\$975,176</u>	<u>\$807,862</u>	<u>\$743,147</u>

3. 產品別資訊

	102年度	101年度
行 李 箱	\$3,146,734	\$3,093,987
其 他	242,761	202,354
合 計	<u>\$3,389,495</u>	<u>\$3,296,341</u>

4. 重要客戶資訊

	102年度	101年度
來自母公司部門之A客戶	\$945,706	\$684,726
來自母公司部門之B客戶	383,265	413,761

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)

十五、首次採用國際財務報導準則

本集團針對所有結束於民國一〇一年十二月三十一日(含)以前之會計年度，係根據我國一般公認會計原則編製財務報表。本集團民國一〇二年度之合併財務報表係為首份依經金管會認可之國際財務報導準則編製年度財務報表。

因此，自民國一〇二年一月一日(含)開始，本集團已遵循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財務報表，並於會計政策中說明。首份經金管會認可之國際財務報導準則財務報表之編製基礎除遵循附註四說明之重大會計政策外，亦包括國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之規定。本集團採用之初始國際財務報導準則合併資產負債表係自民國一〇一年一月一日開始編製，該日係轉換至國際財務報導準則日。

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之豁免

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」允許首次採用者可以選擇針對追溯適用國際財務報導準則之原則提供若干豁免選項。本集團所採用之豁免項目如下：

1. 在轉換日將全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。
2. 以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第19號「員工福利」規定之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧，以及經驗調整資訊。
3. 於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

轉換至國際財務報導準則之影響

轉換至國際財務報導準則後，對本集團民國一〇一年一月一日(轉換日)及民國一〇一年十二月三十一日之合併資產負債表暨民國一〇一年度合併綜合損益表之影響如下：

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)

民國一〇一年一月一日合併資產負債表項目之調節

項目	先前一般公認會計原則	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則	註
	金額	差異	表達差異	金額	
認列及衡量					
流動資產					流動資產
現金及約當現金	\$397,638			\$397,638	現金及約當現金
公平價值變動列入損益 之金融資產—流動	98,752			98,752	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動
應收票據	5,071			5,071	應收票據
應收帳款	435,820			435,820	應收帳款
其他金融資產—流動	12,622			12,622	其他應收款
存貨	474,334			474,334	存貨
遞延所得稅資產	5,539		\$(5,539)	-	- 7
其他流動資產	8,524		635	9,159	其他流動資產 1
流動資產合計	<u>1,438,300</u>			<u>1,433,396</u>	流動資產合計
固定資產淨額	582,499		127,418	709,917	不動產、廠房及設備 9
無形資產	24,173	\$(920)	(22,451)	802	無形資產 1、2
存出保證金	9,401		(9,401)	-	- 9
遞延所得稅資產	14,612	3,398	11,643	29,653	遞延所得稅資產 7
-	-		32,428	32,428	其他非流動資產 1、9
其他資產	128,629		(128,629)	-	- 9
資產總計	<u>\$2,197,614</u>	<u>\$2,478</u>	<u>\$6,104</u>	<u>\$2,206,196</u>	資產總計

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)

先前一一般公認會計原則	轉換至國際 財務報導準則之影響			經金管會認可之 國際財務報導準則	
	金額	認列及衡量 差異 表達差異		金額	項目 註
流動負債					流動負債
短期借款	\$623,377			\$623,377	短期借款
應付短期票券淨額	119,927			119,927	應付短期票券淨額
應付票據	28,968			28,968	應付票據
應付帳款	440,816			440,816	應付帳款
應付所得稅	9,954			9,954	當期所得稅負債
應付費用	139,143	2,055	3,953	145,151	其他應付款 5、9
其他流動負債	15,391		(3,953)	11,438	其他流動負債 9
流動負債合計	1,377,576			1,379,631	流動負債合計
長期負債					非流動負債
長期應付款—關係人	56,773			56,773	長期應付款—關係人
其他負債					
應計退休金負債	46,491	8,060		54,551	應計退休金負債 2
存入保證金	12,505			12,505	存入保證金
遞延所得稅負債—非流動	-		6,104	6,104	遞延所得稅負債 7
其他負債—其他	3,441			3,441	其他非流動負債
負債總計	1,496,786	10,115	6,104	1,513,005	負債總計
股本	445,200			445,200	股本
資本公積					資本公積
股本溢價	48,300			48,300	股本溢價
長期投資	1,606	(1,606)		-	- 6
保留盈餘					保留盈餘
法定盈餘公積	58,266			58,266	法定盈餘公積
特別盈餘公積	23,328	14,162		37,490	特別盈餘公積 8
未分配盈餘	103,935			103,935	未分配盈餘
股東權益其他調整項目					其他權益
未認列退休金成本之淨損失	(9,611)	9,611		-	- 2
累積換算調整數	29,804	(29,804)		-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額 4
股東權益總計	700,828	(7,637)	-	693,191	權益總計
負債及股東權益總計	\$2,197,614	\$2,478	\$6,104	\$2,206,196	負債及權益總計

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)

民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表項目之調節

項目	金額	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則		註
		差異	表達差異	金額	項目	
流動資產					流動資產	
現金及約當現金	\$353,458		\$(9,202)	\$344,256	現金及約當現金	9
公平價值變動列入損益 之金融資產—流動	19,916			19,916	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產—流動	
應收票據	5,088			5,088	應收票據	
應收帳款	550,820			550,820	應收帳款	
其他金融資產—流動	16,224		28,936	45,160	其他應收款	9
存貨	528,716			528,716	存貨	
遞延所得稅資產淨額— 流動	1,623		(1,623)	-	-	7
受限制資產	28,936		(28,936)	-	-	9
其他流動資產	19,454		617	20,071	其他流動資產	1
流動資產合計	1,524,235			1,514,027	流動資產合計	
固定資產淨額	582,504		181,478	763,982	不動產、廠房及 設備	9
無形資產	22,344		(21,392)	952	無形資產	1
存出保證金	8,991		(8,991)	-	-	9
遞延所得稅資產—非流動	22,362	\$5,092	6,429	33,883	遞延所得稅資產	7
其他資產	185,438		(142,510)	42,928	其他非流動資產	1、9
資產總計	\$2,345,874	\$5,092	\$4,806	\$2,355,772	資產總計	

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)

先前一般公認會計原則		轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則		註
項目	金額	差異	表達差異	金額	項目	
流動負債					流動負債	
短期借款	\$578,508			\$578,508	短期借款	
應付短期票券淨額	149,838			149,838	應付短期票券淨額	
應付票據	45,476			45,476	應付票據	
應付帳款	593,515			593,515	應付帳款	
應付所得稅	6,903			6,903	當期所得稅負債	
應付費用	125,191	2,055	1,871	129,117	其他應付款	5、9
其他流動負債	32,986		(1,871)	31,115	其他流動負債	9
流動負債合計	<u>1,532,417</u>			<u>1,534,472</u>	流動負債合計	
長期負債					非流動負債	
長期應付款-關係人	54,565			54,565	長期應付款-關係人	
其他負債						
應計退休金負債	59,891	7,565		67,456	應計退休金負債	2
存入保證金	10,865			10,865	存入保證金	
遞延所得稅負債	-		4,806	4,806	遞延所得稅負債	7
其他負債-其他	5,301			5,301	其他非流動負債	
負債總計	<u>1,663,039</u>			<u>1,677,465</u>	負債總計	
股本					股本	
普通股股本	445,200			445,200	普通股股本	
資本公積					資本公積	
股本溢價	48,300			48,300	股本溢價	
長期投資	1,606	(1,606)		-	-	6
保留盈餘					保留盈餘	
法定盈餘公積	64,126			64,126	法定盈餘公積	
特別盈餘公積	23,328	14,162		37,490	特別盈餘公積	8
未分配盈餘	97,803	(8,274)		89,529	未分配盈餘	2、4、5、6、7
股東權益其他調整項目					其他權益	
累積換算調整數	23,466	(29,804)		(6,338)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4
未認列為退休金成本之淨損失	(20,994)	20,994		-	-	2
股東權益總計	<u>682,835</u>			<u>678,307</u>	權益總計	
負債及股東權益總計	<u>\$2,345,874</u>	<u>\$5,092</u>	<u>\$4,808</u>	<u>\$2,355,722</u>	負債及權益總計	

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)

民國一〇一年度合併綜合損益表項目之調節

項目	金額	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可 之國際財務報導準則		註
		認列及衡量 差異	表達差異	金額	項目	
營業收入淨額	\$3,296,341			\$3,296,341	營業收入淨額	
營業成本	(2,781,546)			(2,781,546)	營業成本	
營業毛利	514,795			514,795	營業毛利	
營業費用					營業費用	
推銷費用	(303,052)			(303,052)	推銷費用	
管理費用	(128,378)	1,516		(126,862)	管理費用	2
研究發展費用	(13,092)			(13,092)	研究發展費用	
合計	(444,522)			(443,006)		
營業利益	70,273			71,789	營業利益	
營業外收入及利益					營業外收入及支出	
利息收入	1,378			1,378	其他收入	3
金融資產評價利益	1,728			1,728	其他利益及損失	3
其他收入	13,059			13,059	其他收入	3
合計	16,165					
營業外費用及損失						
利息費用	(9,138)			(9,138)	財務成本	3
處分固定資產損失	(191)			(191)	其他利益及損失	3
兌換損失淨額	(7,409)			(7,409)	其他利益及損失	3
其他損失	(415)			(415)	財務成本	3
合計	(17,153)			(988)	營業外收入及支出合計	
稅前利益	69,285	1,516		70,801	稅前利益	2
所得稅費用	(16,757)	(258)		(17,015)	所得稅費用	5
合併總淨利	\$52,528	1,258	-	53,786	本期淨利	
-				(7,636)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
-				(11,483)	確定福利計畫之精算損失	2
-				3,250	與其他綜合損益組成部分 相關之所得稅	
-				15,869	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	
-				\$37,917	本期綜合損益總額	

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)

民國一〇一年度合併現金流量表重大調整說明

由我國一般公認會計原則轉換為國際財務報導準則，對現金流量表並未有重大影響。本集團依先前一般公認會計原則按間接法編製之現金流量表，係將利息收現數、股利收現數及利息支付數作為營業活動之現金流量，且未被要求單獨揭露利息收現數與股利收現數。惟依國際會計準則第7號「現金流量表」之規定，本集團民國一〇一年度之利息收現數1,328仟元與股利收現數0仟元係單獨予以揭露，且依其性質將利息收現數與股利收現數表達為投資活動之現金流量及利息支付數表達為籌資活動之現金流量。

除上述差異外，依國際財務報導準則編製之合併現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

1. 土地使用權重分類至預付租金

依先前一般公認會計原則，土地使用權分類為無形資產項下。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第17號「租賃」規定，土地使用權重分類為其他流動資產項下之預付租金及非流動資產項下之長期預付租金。截至民國一〇一年一月一日及十二月三十一日，本集團土地使用權重分類至其他流動資產項下預付租金之金額分別為635仟元及617仟元；重分類至其他非流動資產項下長期預付租金金額分別為21,816仟元及20,775仟元。

2. 員工福利

本集團依先前一般公認會計原則之規定，對確定福利義務進行精算評價，並據以認列相關退休金成本及應計退休金負債。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第19號「員工福利」之規定進行精算評價。本集團於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日因重新針對確定福利義務進行精算，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」之豁免於民國一〇一年一月一日將累計精算損益於轉換日歸零，及一次認列未認列過渡性淨給付義務，致民國一〇一年一月一日及十二月三十一日應計退休金負債分別調整8,060仟元及7,565仟元；無形資產項下遞延退休金成本分別調整920仟元及0仟元；未認列退休金成本之淨損失分別調整9,611仟元及20,994仟元及未分配盈餘均調整15,431仟元。此外，由於本集團選擇於轉換至國際財務報導準則後，將精算損益全數列入其他綜合損益，綜合以上影響，民國一〇一年度退休金成本調整1,516仟元、其他綜合損益調整11,483仟元。

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)

3. 合併綜合損益表之調節說明

本集團原依我國修正前證券發行人財務報告編製準則編製合併損益表，其營業利益僅包含營業收入、營業成本及營業費用。轉換至國際財務報導準則後，為配合國際財務報導準則之財務報表表達方式以及修正後證券發行人財務報告編製準則，部分綜合損益表項目已予以重分類。其他與轉換至國際財務報導準則有關之調整已敘述如上。

4. 累積換算差異數認定為零

本集團選擇依據國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之豁免，於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

5. 本集團認列員工已累積未使用之帶薪假，企業將額外支付的金額，認列為費用。前述影響使民國一〇一年一月一日及十二月三十一日應付費用皆增加2,055仟元；保留盈餘皆減少1,817仟元

6. 本集團依權益法而認列之資本公積—長期股權投資，除IFRSs未有規定或涉及公司法及經濟部相關函令者外，因不符IFRSs，故將資本公積1,606仟元於轉換日調整保留盈餘。

7. 所得稅

遞延所得稅之分類及備抵評價

依先前一般公認會計原則，同一納稅主體之流動及非流動遞延所得稅負債及資產互相抵銷，僅列示其淨額。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第12號「所得稅」規定，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。

依先前一般公認會計原則，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動。未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。截至民國一〇一年一月一日及十二月三十一日，本集團遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為11,643仟元及6,429仟元。

依先前一般公認會計原則，遞延所得稅資產係全額認列，並對有百分之五十以上機率無法實現部分設立備抵評價科目。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第12號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能(Probable)實現之範圍內認列。

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)

另上述之變動對本集團所得稅費用、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債之影響列示如下：

所得稅費用：

	說明	101年度
認列於損益：		
員工福利	2	\$258
認列於其他綜合損益：		
員工福利	2	\$1,952

遞延所得稅資產及負債：

	101.12.31		101.1.1	
	遞延所得稅資產	遞延所得稅負債	遞延所得稅資產	遞延所得稅負債
員工福利	2、5	\$5,092	-	\$3,398

8. 特別盈餘公積

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，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數利益，因選擇適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，分別提列相同數額之特別盈餘公積。本公司帳列累積換算調整數利益29,804仟元於民國一〇一年一月一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」豁免項目調整增加保留盈餘，致提列相同數額之特別盈餘公積。但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。致民國一〇一年一月一日開帳日提列特別盈餘公積14,162仟元。另本公司並未於民國一〇一年度使用、處分或重分類相關資產。

9. 其他

為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製財務報表之部份科目業經重分類。

(
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，均以新台幣千元為單位)

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	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	
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	\$4,479	-	\$80.50 均未提供質押
	上市股票—鴻海精密工業(股) 公司	-	"	94	7,552	-	80.10 "
	上市股票—中華電信(股)公司	-	"	62	5,810	-	93.10 "
	上市股票—富邦金融控股(股) 公司	-	"	32	1,413	-	43.60 "
	上市股票—國泰金融控股(股) 公司	-	"	37	1,774	-	48.25 "

()
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，均以新台幣千元為單位)

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	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)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
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	\$1,858,135	78.25%	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 \$74,290	32.33%	

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

()
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，均以新台幣千元為單位)

附表三
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)	被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益(註一)	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(註一)				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%	\$170,427	\$175,788	\$(58,975)	\$(59,630)	-	-	

(註)與帳面金額差異主係包含遞延交易未實現損益。

(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，均以新台幣千元為單位)

附表四

子公司：EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)

A. 期末持有有價證券情形

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/單位)	帳面金額	持股比例		市價
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	未上市(櫃)股票—安邁特提箱(東莞)有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	\$170,427元 (註一)	100.00%	19.53元 (註)	均未提供質押

B. 轉投資事業相關資訊

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		轉股比例*被投資公司期末淨值	被投資公司本期(損)益	本公司編列之投資(損)益	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	股票股利	
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%	\$170,427元 (註一)	\$ (58,975)	\$ (59,630) (註一)	-	-	

註：未上市(櫃)股票市價係指每股淨值。

註一：編製合併財務報告時業已沖銷。

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，均以新台幣千元為單位)

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	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)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註)	
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	RMB385,723 仟元	82.19%	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 15,238 仟元	51.60%	

註：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，均以新台幣千元為單位)

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	RMB15,238 仟元	13.48	-	-	RMB12,768 仟元	-

註：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	本期自台灣投資		或收回金額		本期期末自台灣或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註三)	期末投資帳面價值(註三)	截至已匯回台灣之投資收益
				匯出金額	匯入金額	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102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)	-	-	-	100.00%	\$(59,630)	\$170,427	無

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 \$302,418 (USD 9,066仟元)	經濟部投資審核准投資金額 \$302,418 (USD 9,066仟元)	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額(註二) \$422,173
--	--	---------------------------------------

註一、透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二、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。

註三、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)

附表七
民國一〇二年度
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			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	安邁特提箱	1	銷貨成本	\$1,858,135	採債權債務互抵後約30天付款	54.82%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	74,290	採債權債務互抵後約30天付款	3.19%
1	安邁特提箱	本公司	2	銷貨收入	1,858,135	採債權債務互抵後約30天收款	54.82%
1	安邁特提箱	本公司	2	應收帳款	74,290	採債權債務互抵後約30天收款	3.19%

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：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。

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

萬國通路股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一〇三年一月一日至九月三十日
及民國一〇二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、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	21-22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計科目之說明	22-38
(七)關係人交易	38-39
(八)質押之資產	39
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	39-40
(十)重大之災害損失	40
(十一)重大之期後事項	40
(十二)其他	40-46
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	46、50-52、57
2. 轉投資事業相關資訊	47、53-55
3. 大陸投資資訊	47、56
(十四)部門資訊	47-49

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一〇三年九月三十日及民國一〇二年九月三十日之合併資產負債表、民國一〇三年七月一日至九月三十日、民國一〇二年七月一日至九月三十日、民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日之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



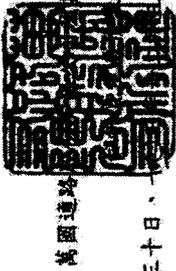
會計師：

陳政初

陳政初



中華民國一〇三年十一月十日



萬國通商銀行有限公司

民國一〇三年九月三十日、一〇二年十二月三十一日及一〇三年九月三十日
 (民國一〇三年及一〇二年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇三年九月三十日		一〇二年十二月三十一日		一〇二年九月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$286,404	11	\$233,726		\$289,376	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	28,206	1	21,028		69,469	3
1150	應收票據淨額	四/六.3	5,651	-	7,537		4,725	-
1170	應收帳款淨額	四/六.4	390,079	14	398,072		382,651	17
1200	其他應收款	四/八	82,861	3	80,028		81,016	3
130x	存貨	四/六.5	578,444	21	548,746		543,411	23
1470	其他流動資產		24,508	1	20,131		13,058	1
11xx	流動資產合計		1,396,653	51	1,309,268		1,369,706	60
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	四/六.6/八	1,230,901	45	919,724		845,415	36
1780	無形資產	四	1,348	-	1,414		1,576	-
1840	遞延所得稅資產	四/六.17	46,471	2	42,338		40,992	2
1900	其他非流動資產	六.7	49,260	2	54,088		46,959	2
15xx	非流動資產合計		1,327,980	49	1,017,514		934,942	40
1xxx	資產總計		\$2,724,633	100	\$2,326,782		\$2,318,648	100

(請參閱財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



萬國通商銀行有限公司

民國一〇三年九月三十日、
(民國一〇三年及一〇二年九月三十日及一〇三年九月三十日
三十日及一〇三年九月三十日，未依一般公認會計準則查核)

代碼	會計項目	附註	一〇三年九月三十日		一〇二年十二月三十一日		一〇二年九月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	負債及權益							
	流動負債							
2100	短期借款	四/六, 8	\$374,726	14	\$281,266	12	\$292,802	13
2110	應付短期票據淨額	四/六, 9	159,817	6	159,838	7	129,887	6
2150	應付票據	四	27,526	1	34,355	2	23,716	1
2170	應付帳款	四	611,695	22	562,587	24	561,790	24
2220	其他應付款		147,483	5	145,433	6	142,100	6
2230	當期所得稅負債	四/六, 17	8,126	-	14,654	1	13,844	1
2300	其他流動負債		29,585	1	29,040	1	36,877	1
21xx	流動負債合計		1,358,958	49	1,227,173	53	1,201,916	52
	非流動負債							
2540	長期借款	四/六, 10	519,616	19	276,096	12	304,453	13
2570	遞延所得稅負債	四/六, 17	8,196	-	7,635	-	6,466	-
2622	長期應付款-關係人	七	34,689	2	34,347	2	33,950	1
2640	應計退休金負債	四/六, 11	62,760	2	61,646	3	68,672	3
2645	存入保證金		8,633	1	9,034	-	9,152	1
2670	其他非流動負債		8,159	-	7,230	-	6,880	-
25xx	非流動負債合計		642,053	24	395,988	17	429,573	18
2xxx	負債總計		2,001,011	73	1,623,161	70	1,630,589	70
31xx	歸屬於母公司業主之權益							
3100	股本	六, 12	445,200	16	445,200	19	445,200	19
3200	資本公積	六, 12	48,300	2	48,300	2	48,300	2
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六, 12	74,939	3	69,379	3	69,379	3
3320	特別盈餘公積	六, 12	37,490	2	37,490	2	37,490	2
3350	未分配盈餘	六, 12	112,993	4	98,852	4	85,923	4
	保留盈餘合計		225,422	9	205,721	9	192,792	9
3400	其他權益		4,700	-	4,400	-	1,787	-
3xxx	權益總計		723,622	27	703,621	30	688,059	30
	負債及權益總計		\$2,724,633	100	\$2,326,782	100	\$2,318,648	100

(請參閱財務報表附註)

董事長:

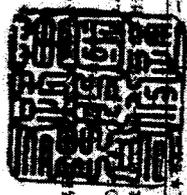


經理人:



會計主管:





民國一〇一年五月十五日
(經理)

代碼	會計項目	一〇一五年五月三十一日		一〇一五年七月三十一日		一〇一五年九月三十一日		一〇一五年十一月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000	營業收入	922,748	100	837,548	100	82,070,071	100	82,852,560	100
5000	營業成本	(770,719)	(83)	(764,274)	(91)	(2,210,522)	(82)	(2,131,466)	(94)
5900	營業毛利	152,029	17	121,272	14	489,478	18	481,120	16
6000	營業費用	(60,599)	(10)	(80,397)	(9)	(276,901)	(11)	(247,982)	(10)
6100	推廣費用	(58,138)	(4)	(30,223)	(4)	(103,690)	(4)	(97,290)	(4)
6200	管理費用	(4,985)	-	(2,999)	-	(11,431)	-	(10,165)	(4)
6300	研發發展費用	(136,882)	(14)	(118,592)	(13)	(386,122)	(13)	(354,967)	(14)
6990	營業利益	27,167	3	7,770	1	81,357	3	48,158	2
7000	營業外收入及支出								
7010	其他收入	2,832	-	4,327	-	6,433	-	14,331	1
7020	其他利得及損失	5,493	-	(2,792)	-	5,259	-	14,106	-
7050	財務成本	(2,844)	-	(3,767)	-	(10,242)	-	(8,084)	-
	營業外收入及支出合計	5,781	-	(2,232)	-	1,549	-	18,143	1
7900	稅前淨利	32,958	3	5,538	1	86,986	3	66,090	3
7950	所得稅費用	(6,533)	(1)	(2,115)	-	(18,342)	(1)	(17,258)	(1)
8200	本期淨利	26,425	3	3,422	1	68,643	3	48,838	2
8300	其他綜合收益								
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3,916	-	(3,912)	(1)	361	-	9,765	-
8399	國外營運機構權益組成部分相關之所得稅	(693)	-	481	-	(61)	-	(1,607)	-
	本期綜合收益(損失)(保級淨額)	3,223	-	(2,851)	(1)	300	-	8,158	-
8500	本期綜合收益總額	\$29,648	2	\$1,571	-	\$69,943	2	\$58,943	2
8600	淨資產增加								
8610	母公司營業	\$29,400		\$3,432		\$69,569		\$48,838	
8620	非控制權益								
8700	綜合損益總額淨增加								
8710	母公司營業	\$29,651		\$1,171		\$69,663		\$58,943	
8720	非控制權益								
8750	每股盈餘(元)								
9450	基本每股盈餘	\$0.59		\$0.09		\$1.56		\$1.10	
	稀釋每股盈餘	\$0.59		\$0.08		\$1.55		\$1.09	

(請參閱財務報表附註)

董事長：
經理人：



會計師：



萬國通商銀行

民國一〇三年及

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

至九月三十日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益						權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目	
A1	民國102年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$64,126	\$37,490	\$89,529	\$(6,338)	\$678,307
B1	101年度盈餘指撥及分配	-	-	5,253	-	(5,253)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(47,191)	-	(47,191)
D1	普通股現金股利	-	-	-	-	48,838	-	48,838
D3	102年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	-	8,105
D5	102年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	8,105
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	48,838	-	56,943
Z1	民國102年9月30日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$85,923	\$1,787	\$688,059
A1	民國103年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$96,852	\$4,400	\$703,621
B1	102年度盈餘指撥及分配	-	-	5,560	-	(5,560)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)
D1	普通股現金股利	-	-	-	-	69,563	-	69,563
D3	103年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	-	300
D5	103年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	300
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	69,563	-	69,863
Z1	民國103年9月30日餘額	\$445,200	\$48,300	\$74,939	\$37,490	\$112,993	\$4,700	\$723,622

(請參閱財務報表附註)



董事長：



經理人：

7



會計主管：



民國一〇三年九月三十日
(僅供核閱)

代碼	項目	一〇三年一月一日至九月三十日金額		代碼	項目	一〇二年一月一日至九月三十日金額	
		金額	金額			金額	金額
A10000	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期純前淨利	\$85,806	\$68,096	B02700	購買不動產、廠房及設備	(358,697)	(118,584)
A20000	調整項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	1,265	374
A20010	收益費損項目：			B03800	存出保證金(增加)	(714)	(5,367)
A20100	折舊費用	43,983	45,854	B04100	其他應收款-免限制定存(增加)	(584)	(2,485)
A20200	攤銷費用	547	455	B04500	取得無形資產	(582)	(1,040)
A20900	利息費用	8,009	7,524	B07200	預付設備款減少	5,068	2,208
A21200	利息收入	(2,385)	(1,966)	BBBB	投資活動之淨現金(流出)	(354,244)	(124,894)
A22500	與營業活動相關之資產/負債變動：			CCCC	籌資活動之現金流量：		
A30000	遞延所得稅(增加)	3,111	1,065	C00100	短期借款增加(減少)	93,480	(285,706)
A31110	應收帳款減少	(7,178)	(49,553)	C00600	應付短期票券(減少)	(21)	(19,951)
A31130	應收票據減少	1,886	363	C01600	舉借長期借款	843,520	454,453
A31150	其他應收款(增加)	7,993	166,189	C01700	償還長期借款	(600,000)	(150,000)
A31180	存貨(增加)	(1,650)	(33,371)	C03000	存入保證金(減少)	(401)	(1,713)
A31200	其他流動資產(增加)減少	(30,698)	(14,695)	C03800	長期應付款-關係人(減少)	-	(20,615)
A31240	其他非流動資產減少	(4,375)	7,137	C04500	發放現金股利	(49,882)	(47,191)
A31990	應付票據(減少)	485	1,338	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	286,696	(70,723)
A32130	應付帳款增加(減少)	(6,829)	(21,760)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(315)	(2,424)
A32150	其他應付款增加	49,108	(31,725)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	52,678	(54,880)
A32180	其他流動負債增加	1,887	12,803	E00100	期初現金及約當現金餘額	233,726	344,256
A32230	應計退休金負債增加	545	5,763	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$286,404	\$289,376
A32240	其他非流動負債增加	1,114	1,216				
A32980	營運產生流入之現金	929	1,579				
A33000	收取之利息	152,588	166,490				
A33100	支付之利息	2,286	1,842				
A33300	支付之所得稅	(7,846)	(7,745)				
A33500	營業活動之淨現金流入	(26,387)	(17,426)				
AAAA		120,541	143,161				

(請參閱財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

萬國通路股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇三年九月三十日、民國一〇二年十二月三十一日

及民國一〇二年九月三十日

(民國一〇三年及一〇二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)民國一〇三年及一〇二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一〇三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)
(民國一〇三年及一〇二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)

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日以後開始之年度財務期間生效。

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)
(民國一〇三年及一〇二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)

- (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(修訂國際財務報導準則第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。該修正亦提供國際財務報導準則第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)
(民國一〇三年及一〇二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)

(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)於企業不能再撤銷給付之要約，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)
(民國一〇三年及一〇二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)

- (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)
(民國一〇三年及一〇二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)

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)
(民國一〇三年及一〇二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)

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「徵收」

該解釋就應在何時針對政府徵收之徵收款(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」的規定進行核算的徵收款以及時間和金額均可確定之徵收款)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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

(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。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

國際會計準則第 38 號「無形資產」

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

(6) 2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」

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

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 40 號「投資性不動產」

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

(7) 國際財務報導準則第 14 號「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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

- (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」
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)。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

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及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

(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。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

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及一〇二年一月一日至九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。

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。

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		
			103.9.30	102.12.31	102.9.30
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支製造與買賣	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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

4. 除下列會計政策外，本集團民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日之合併財務報告所採用之會計政策與民國一〇二年度合併財務報告相同，其他重大會計政策之彙總說明請參閱本集團民國一〇二年度之合併財務報告：

(1) 期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。

(2) 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

本集團民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日之合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與民國一〇二年度合併財務報告相同，請參閱本集團民國一〇二年度之合併財務報告。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
現金及活期存款	\$246,915	\$180,543	\$254,717
定期存款	39,489	53,183	34,659
合計	\$286,404	\$233,726	\$289,376

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
持有供交易：			
非衍生金融資產			
上市公司股票	\$22,212	\$21,028	\$19,436
基金	5,994	-	50,033
合計	\$28,206	\$21,028	\$69,469

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

3. 應收票據淨額

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
應收票據	\$5,651	\$7,537	\$4,725
減：備抵呆帳	-	-	-
應收票據淨額	\$5,651	\$7,537	\$4,725

本集團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及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

4. 應收帳款淨額

(1) 明細如下：

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
應收帳款	\$396,816	\$402,544	\$386,133
加：設定擔保應收帳款	-	-	-
減：備抵呆帳	(6,737)	(4,472)	(3,482)
合計	<u>\$390,079</u>	<u>\$398,072</u>	<u>\$382,651</u>

(2) 應收帳款讓售

本集團與國內銀行於民國一〇二年度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。

截至民國一〇三年九月三十日止，本集團累計出售不具追索權之應收帳款金額為288,050仟元，已收取之價款為259,245仟元，而已出售不具追索權應收帳款之未收價款餘額為28,805仟元，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及一〇二年九月三十日、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：

103. 09. 30

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	\$161,142	\$303,700 (美金10,000仟元)	\$145,028	\$161,142	1.0042%- 1.2474%	無	註1-4
玉山銀行	126,908	204,998 (美金6,750仟元)	114,217	126,908	1.1000%- 1.2020%	無	註1-4
合計	<u>\$288,050</u>	<u>\$508,698</u>	<u>\$259,245</u>	<u>\$288,050</u>			

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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			

102. 09. 30

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	\$212,080	\$295,200 (美金10,000仟元)	\$190,872	\$212,080	0.9725%~ 1.0359%	無	註1-4
玉山銀行	14,110	122,508 (美金4,150仟元)	12,692	14,110	0.9534%~ 0.9756%	無	註1-4
合計	\$226,190	\$417,708	\$203,564	\$226,190			

- 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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

(3) 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	群組評估	合計
	之減損損失	之減損損失	
103. 1. 1	\$-	\$4,472	\$4,472
當期發生(迴轉)之金額	-	2,249	2,249
匯率變動影響	-	16	16
103. 9. 30	<u>\$-</u>	<u>\$6,737</u>	<u>\$6,737</u>
102. 1. 1	\$-	\$6,810	\$6,810
當期發生(迴轉)之金額	-	(3,446)	(3,446)
匯率變動影響	-	118	118
102. 9. 30	<u>\$-</u>	<u>\$3,482</u>	<u>\$3,482</u>

本集團民國一〇三年及一〇二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 且未減損	已逾期但尚未減損之應收帳款				合計
		30天內	31-90天	91-180天	181天以上	
103. 9. 30	\$344,894	41,498	3,478	209	-	\$390,079
102. 12. 31	\$367,690	29,146	1,130	106	-	398,072
102. 9. 30	\$359,832	22,285	409	125	-	382,651

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

5. 存貨

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
原料(含物料)	\$201, 344	\$178, 433	\$202, 169
在製品	204, 392	188, 298	171, 915
製成品	130, 395	132, 096	128, 419
商品	79, 117	80, 679	76, 138
合計	615, 248	579, 506	578, 641
減：備抵存貨跌價	(35, 804)	(30, 760)	(35, 230)
淨額	\$579, 444	\$548, 746	\$543, 411

本集團民國一〇三年及一〇二年七月一日至九月一日認列為費用之存貨成本為770,779仟元及756,274仟元，其中包括民國一〇三年及一〇二年七月一日至九月三十日產生之存貨(回升利益)分別為(945)仟元及(157)仟元。由於本集團處分部分呆滯存貨，因而出現跌價回升利益。

本集團民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日認列為費用之存貨成本為2,200,592仟元及2,131,460仟元，其中包括民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日認列存貨沖減至淨變現價值而認列當期費用分別為4,943仟元及360仟元。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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	-	2,655	40,621	3,337	126	1,970	-	3,276	-	306,712	358,697
處分	-	-	(11,211)	(149)	-	-	-	(886)	-	-	(12,246)
匯率變動之影響	-	804	897	69	172	21	10	82	46	(18)	2,083
移轉	135,533	2,918	-	-	1,661	-	-	-	-	(140,112)	-
103. 9. 30	\$554,636	\$382,782	\$393,336	\$41,378	\$63,653	\$10,395	\$4,997	\$52,700	\$15,776	\$273,940	\$1,793,593
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	8,652	4,726	1,981	-	-	590	11,752	178	34,303	116,376
處分	-	-	(1,531)	-	-	-	(16)	(1,856)	-	-	(3,403)
匯率變動之影響	-	10,146	10,652	491	2,329	284	136	246	620	-	24,904
移轉	20,594	-	-	-	112	-	-	765	-	(21,471)	-
102. 9. 30	\$412,765	\$371,641	\$352,028	\$37,264	\$60,373	\$8,286	\$4,926	\$48,130	\$15,470	\$39,653	\$1,350,536
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	-	8,878	19,564	3,635	2,109	765	184	8,542	306	-	43,983
處分	-	-	(7,280)	(55)	-	-	-	(535)	-	-	(7,870)
匯率變動之影響	-	340	535	51	166	19	10	76	47	-	1,244
103. 6. 30	\$-	\$173,223	\$235,553	\$29,782	\$55,492	\$7,202	\$4,504	\$41,160	\$15,776	\$-	\$562,692
102. 1. 1	\$-	\$147,112	\$187,429	\$20,900	\$46,219	\$5,214	\$3,600	\$24,714	\$13,489	\$-	\$448,677
折舊	-	8,669	21,436	3,613	3,152	788	443	6,658	895	-	45,654
處分	-	-	(1,025)	-	-	-	(13)	(926)	-	-	(1,964)
匯率變動之影響	-	3,629	5,750	267	2,030	175	125	189	589	-	12,754
102. 9. 30	\$-	\$159,410	\$213,590	\$24,780	\$51,401	\$6,177	\$4,155	\$30,635	\$14,973	\$-	\$505,121
淨帳面金額：											
103. 9. 30	\$554,636	\$209,559	\$157,783	\$11,596	\$8,161	\$3,193	\$493	\$11,540	\$-	\$273,940	\$1,230,901
102. 12. 31	\$419,103	\$212,400	\$140,295	\$11,970	\$8,477	\$1,986	\$677	\$17,151	\$307	\$107,358	\$919,724
102. 9. 30	\$412,765	\$212,231	\$138,438	\$12,484	\$8,972	\$2,109	\$771	\$17,495	\$497	\$39,653	\$845,415

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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. 7. 1~ 103. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30
未完工程	\$1,521	\$2,895
借款成本資本化利率區間	0.35%~1.56%	0.35%~1.56%

7. 其他非流動資產

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
長期預付租金	\$20,993	\$21,447	\$21,232
預付設備款	4,528	9,596	1,752
存出保證金	13,921	13,207	14,359
其他非流動資產－其他	9,818	9,788	9,616
合 計	<u>\$49,260</u>	<u>\$54,038</u>	<u>\$46,959</u>

8. 短期借款

	利率區間(%)	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
無擔保銀行借款	1.11%~1.35%	\$347,528	\$254,358	\$266,183
擔保銀行借款	1.03%~1.20%	27,198	26,908	26,619
合計		<u>\$374,726</u>	<u>\$281,266</u>	<u>\$292,802</u>

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

	利率區間(%)	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
中華票券	0.67%~1.11%	\$30,000	\$60,000	\$30,000
兆豐票券	0.83%~1.16%	30,000	30,000	50,000
國際票券	0.92%~1.16%	60,000	30,000	30,000
合庫票券	0.90%~1.16%	30,000	30,000	10,000
大中票券	0.88%~1.14%	10,000	10,000	10,000
小計		160,000	160,000	130,000
減：應付短期票券折價		(183)	(162)	(113)
合計		<u>\$159,817</u>	<u>\$159,838</u>	<u>\$129,887</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

10. 長期借款

債權人	借款性質	借款期間	103.9.30	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	擔保	102.3.21~ 107.3.21	\$70,000	1.55%	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	102.9.4~ 109.10.9	1,000	0.40%	到期一次償還。
第一商業銀行	擔保	103.6.23~ 110.6.23	13,000	0.40%	到期一次償還。
第一商業銀行	擔保	103.7.25~ 110.7.25	26,000	0.40%	到期一次償還。
第一商業銀行	擔保	103.9.19~ 110.9.15	15,000	0.40%	到期一次償還
中國信託商業 銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	174,616	0.35%	到期一次償還。
元大商業銀行	信用	102.3.20~ 105.2.19	100,000	1.30%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	103.2.27~ 105.2.27	70,000	1.14%	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	103.7.16~ 105.4.22	20,000	1.47%	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	103.7.25~ 105.2.20	30,000	1.60%	到期一次償還。
小計			519,616		
減：一年內到期			-		
合計			\$519,616		

債權人	借款性質	借款期間	102.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	擔保	102.3.21~ 107.3.21	\$70,000	1.55%	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	102.9.4~ 109.10.9	1,000	0.40%	到期一次償還。
中國信託商業 銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	5,096	0.35%	到期一次償還。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

元大商業銀行	信用	102.3.20~ 105.2.19	100,000	1.38%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	102.2.27~ 104.2.27	50,000	1.19%	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	102.4.25~ 104.4.25	20,000	1.45%	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	102.4.25~ 104.3.7	30,000	1.60%	到期一次償還。
小計			276,096		
減：一年內到期			-		
合計			\$276,096		

債權人	借款性質	借款期間	102.9.30	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	擔保	102.3.21~ 107.3.21	\$70,000	1.55%	借款日第三年起依年金方式 按月攤還本息。
元大商業銀行	信用	102.3.20~ 105.2.19	100,000	1.45%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	102.2.27~ 104.2.27	50,000	1.37%	到期一次償還。
日盛商業銀行	信用	102.4.25~ 104.3.7	30,000	1.60%	到期一次償還。
富邦商業銀行	信用	102.4.25~ 104.4.25	50,000	1.48%	到期一次償還。
中國信託商業 銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	4,453	0.35%	到期一次償還。
小計			304,453		
減：一年內到期			-		
合計			\$304,453		

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

11. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本集團一〇三年及一〇二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1,511仟元及1,521仟元；民國一〇三年及一〇二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4,495仟元及4,427仟元。

確定福利計畫

有關本集團確定福利計畫之相關資訊及民國一〇二年度確定福利計畫之揭露，請參閱本集團民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之合併財務報告。

認列確定福利計畫之費用金額如下：

	103.7.1~ 103.9.30	102.7.1~ 102.9.30	103.1.1~ 103.9.30	102.1.1~ 102.9.30
營業成本	\$364	\$364	\$1,079	\$1,220
推銷費用	20	21	60	72
管理費用	219	240	670	578
研發費用	4	2	11	9
合計	<u>\$607</u>	<u>\$627</u>	<u>\$1,820</u>	<u>\$1,879</u>

12. 權益

(1) 股本

截至民國一〇三年九月三十日、一〇二年十二月三十一日、一〇二年九月三十日，本公司額定股本均為445,200仟元，每股面額10元，實收股本為445,200仟元，實際發行股數44,520仟股。

(2) 資本公積

	103.9.30	102.12.31	102.9.30
發行溢價	<u>\$48,300</u>	<u>\$48,300</u>	<u>\$48,300</u>

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

(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，如尚有盈餘，經股東會決議分配數額，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。

本公司截至民國一〇三年及一〇二年一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為14,162仟元。另本公司未於民國一〇三年及一〇二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。截至民國一〇三年及一〇二年九月三十日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為14,162仟元。

本公司民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
員工紅利	\$6,950	\$6,450
董監酬勞	725	585

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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。

本公司於民國一〇三年六月二十七日及民國一〇二年六月二十四日之股東常會，分別決議民國一〇二年度及一〇一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)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$5,560仟元	\$5,253仟元		
特別盈餘公積	-	-		
普通股現金股利	49,862仟元	47,191仟元	\$1.12	\$1.06
董監事酬勞	573仟元	542仟元		
員工紅利—現金	6,878仟元	6,509仟元		
合計	\$62,873仟元	\$59,495仟元		

本公司民國一〇二年度董事會決議通過之員工紅利及董監事酬勞與原估列數並無重大差異。

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. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
銷售收入—製成品	\$735,104	\$665,581	\$2,054,417	\$1,907,102
銷售收入—商品	52,813	67,501	162,337	197,491
銷售收入—三角貿易	106,822	112,788	335,650	306,571
銷售收入—其他	48,729	51,055	148,625	171,686
合計	943,468	896,925	2,701,029	2,582,850
減：銷貨退回及折讓	(9,720)	(19,379)	(30,958)	(50,270)
營業收入淨額	\$933,748	\$877,546	\$2,670,071	\$2,532,580

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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. 7. 1~103. 9. 30			102. 7. 1~102. 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	\$112,493	\$40,115	\$152,608	\$101,630	\$29,699	\$131,329
勞健保費用	2,422	1,911	4,333	2,483	1,671	4,154
退休金費用	1,057	1,061	2,118	1,053	1,095	2,148
其他員工福利費用	1,401	785	2,186	2,200	695	2,895
折舊費用	9,716	4,599	14,315	10,823	4,336	15,159
攤銷費用	86	135	221	-	173	173

功能別 性質別	103. 1. 1~103. 9. 30			102. 1. 1~102. 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	\$333,902	\$111,222	\$445,124	\$301,504	\$105,325	\$406,829
勞健保費用	7,607	5,003	12,610	7,150	5,019	12,169
退休金費用	3,158	3,157	6,315	3,136	3,170	6,306
其他員工福利費用	4,361	2,889	7,250	5,103	2,011	7,114
折舊費用	29,921	14,062	43,983	32,888	12,766	45,654
攤銷費用	258	389	647	-	455	455

15. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
利息收入	\$726	\$638	\$2,385	\$1,966
股利收入	661	454	661	454
其他收入-其他	1,445	3,235	3,487	12,411
合計	\$2,832	\$4,327	\$6,533	\$14,831

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

(2)其他利益及損失

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
處分不動產、廠房及設 備利益(損失)	\$(2,855)	\$(771)	\$(3,111)	\$(1,065)
淨外幣兌換損益	8,632	(2,209)	7,145	15,644
透過損益按公允價值 衡量之金融資產利益 (損失)	26	188	1,222	(383)
合計	<u>\$5,803</u>	<u>\$(2,792)</u>	<u>\$5,256</u>	<u>\$14,196</u>

(3)財務成本

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
銀行借款之利息	\$(2,013)	\$(2,969)	\$(8,009)	\$(7,924)
財務費用	(831)	(798)	(2,231)	(1,160)
合計	<u>\$(2,844)</u>	<u>\$(3,767)</u>	<u>\$(10,240)</u>	<u>\$(9,084)</u>

16. 其他綜合損益組成部分

民國一〇三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	所得稅(費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$3,916	\$(665)	\$3,251

民國一〇二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	所得稅利益	稅後金額
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$(2,712)	\$461	\$(2,251)

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

民國一〇三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	所得稅(費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$361	\$(61)	\$300

民國一〇二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	所得稅(費用)	稅後金額
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$9,765	\$(1,660)	\$8,105

17. 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

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
當期所得稅費用：				
當期應付所得稅	\$3,920	\$9,151	\$18,311	\$22,443
以前年度之當期所得稅於本年度 之調整	340	4	340	1,947
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 其他(匯率影響數)	2,322 (24)	(7,079) 40	(2,303) (5)	(7,109) (23)
所得稅費用	\$6,558	\$2,116	16,343	\$17,258

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 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	\$665	\$(461)	\$61	\$1,660

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

(3) 兩稅合一相關資訊

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$35,692	\$32,796	\$24,923

本公司民國一〇三年度預計及一〇二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為21.83%及20.48%。

(4) 未分配盈餘相關資訊：

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
86年度以前	\$37,001	\$37,001	\$37,001
87年度以後	75,992	61,851	48,922
合計	\$112,993	\$98,852	\$85,923

(5) 所得稅申報核定情形

截至民國一〇三年九月三十日，本集團於我國境內之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
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。

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 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)	\$26,400	\$3,422	\$69,563	\$48,838
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,520	44,520	44,520	44,520
基本每股盈餘(元)	\$0.59	\$0.08	\$1.56	\$1.10

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
(2) 稀釋每股盈餘				
歸屬於母公司普通股持有人之 淨利(仟元)	\$26,400	\$3,422	\$69,563	\$48,838
基本每股盈餘之普通股加權平 均股數(仟股)	44,520	44,520	44,520	44,520
稀釋效果：				
員工紅利一股票(仟股)	105	64	239	184
經調整稀釋效果後之普通股加 權平均股數(仟股)	44,625	44,584	44,759	44,704
稀釋每股盈餘(元)	\$0.59	\$0.08	\$1.55	\$1.09

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

(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一〇三年及一〇二年七月一日至九月三十日、民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日，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. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30			
其他關係人	\$450	\$450	\$1,350	\$1,350	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
103. 10~103. 12	\$450
104. 1~104. 12	1,800
105. 1~105. 12	1,800
106. 1~106. 8	1,200
合 計	\$5,250

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

2. 資金融通情形

截至民國一〇三年九月三十日、一〇二年十二月三十一日及一〇二年九月三十日止，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

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
最高餘額	\$34,689	\$56,527	\$56,527
	(USD1,148仟元)	(USD1,882仟元)	(USD1,882仟元)
期末餘額	\$34,689	\$34,347	\$33,950
	(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

	103. 7. 1~ 103. 9. 30	102. 7. 1~ 102. 9. 30	103. 1. 1~ 103. 9. 30	102. 1. 1~ 102. 9. 30
短期員工福利	\$2,891	\$2,839	\$12,146	\$9,820
退職後福利	39	39	118	118
合計	\$2,930	\$2,878	\$12,264	\$9,938

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. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30	
土地	\$534,316	\$290,819	\$290,692	銀行借款
房屋及建築	39,601	41,172	41,695	"
其他應收款—受限制定存	32,567	31,983	31,421	"
合計	\$606,484	\$363,974	\$363,808	

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

(2) 依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇三年九月三十日、一〇二年十二月三十一日及一〇二年九月三十日之未來最低租賃給付總額如下：

	103. 09. 30	102. 12. 31	102. 09. 30
不超過一年	\$16,478	\$22,885	\$15,922
超過一年但不超過五年	12,148	6,483	6,316
合 計	\$28,626	\$29,368	\$22,238

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇三年八月八日經董事會決議通過，辦理現金增資發行新股16,000仟股，每股面額10元，每股發行價格暫定為22元，預計募集資金新台幣352,000仟元，此項增資案經董事會決議以民國一〇三年十一月二十日為增資基準日。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 9. 30
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$28,206	\$21,028	\$69,469
放款及應收款：			
現金及約當現金(不含庫存現金)	284,843	232,993	288,026
應收票據	5,651	7,537	4,725
應收帳款	390,079	398,072	382,651
其他應收款	82,361	80,028	81,016
存出保證金	13,921	13,207	14,359
小計	776,855	731,837	770,777
合計	\$805,061	\$752,865	\$840,246

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

金融負債

	103. 9. 30	102. 12. 31	102. 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	\$534, 543	\$441, 104	\$422, 689
應付票據、款項及其他應付款項	786, 704	742, 375	727, 606
長期借款	519, 616	276, 096	304, 453
長期應付款－關係人	34, 689	34, 347	33, 950
存入保證金	8, 633	9, 034	9, 152
合計	<u>\$1, 884, 185</u>	<u>\$1, 502, 956</u>	<u>\$1, 497, 850</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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

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，對本集團於民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日之損益將分別減少/增加992仟元及1,191仟元。

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，對本集團於民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日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%，對本集團於民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日之損益將分別減少/增加1,555仟元及1,360仟元。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

本集團截至民國一〇三年九月三十日、一〇二年十二月三十一日及一〇二年九月三十日止，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75.51%、84.91%及83.76%，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。

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
103.9.30					
借款	\$550,736	\$270,639	\$13,610	\$232,364	\$1,067,349
應付款項	786,704	-	-	-	786,704
102.12.31					
借款	444,971	244,605	30,007	6,189	725,772
應付款項	742,375	-	-	-	742,375
102.9.30					
借款	427,504	235,053	70,539	4,528	737,624
應付款項	732,992	-	-	-	732,992

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：

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

- 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。

103. 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	\$22,212	\$-	\$-	\$22,212
基金	5,994	-		5,994

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				
股票	\$21,028	\$-	\$-	\$21,028

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

102. 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	\$19,436	\$-	\$-	\$19,436
基金	50,033	-	-	50,033

於民國一〇三年及一〇二年一月一日至九月三十日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. 09. 30		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$18,295	30.370	\$555,619
人民幣	30,484	4.909	149,646
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	15,029	30.370	\$456,431
人民幣	92,447	4.909	453,822
	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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

	102.09.30		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$17,030	29.52	\$502,726
人民幣	35,268	4.808	169,569
 <u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$12,997	29.52	\$383,671
人民幣	81,862	4.808	393,592

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(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：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：詳附表三。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(民國一〇三年及一〇二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)

- (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：詳附表四。
- (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：詳附表五。

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：請參閱附表三、五～七。

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。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
 (民國一〇三年及一〇二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)

民國一〇三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	\$810,611	\$123,137	\$-	\$933,748
部門間收入	83	498,224	(498,307)	-
	<u>\$810,694</u>	<u>\$621,361</u>	<u>\$(498,307)</u>	<u>\$933,748</u>
部門損益	<u>\$32,212</u>	<u>\$1,558</u>	<u>\$(812)</u>	<u>\$32,958</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇二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	\$761,273	\$116,273	\$-	\$877,546
部門間收入	110	443,618	(443,728)	-
	<u>\$761,383</u>	<u>\$559,891</u>	<u>\$(443,728)</u>	<u>\$877,546</u>
部門損益	<u>\$4,084</u>	<u>\$(32,869)</u>	<u>\$34,323</u>	<u>\$5,538</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇三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	\$2,363,367	\$306,704	\$-	\$2,670,071
部門間收入	1,589	1,410,487	(1,412,076)	-
	<u>\$2,364,956</u>	<u>\$1,717,191</u>	<u>\$(1,412,076)</u>	<u>\$2,670,071</u>
部門損益	<u>\$83,992</u>	<u>\$(17,070)</u>	<u>\$18,984</u>	<u>\$85,906</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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

民國一〇二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	\$2,276,594	\$255,986	\$-	\$2,532,580
部門間收入	3,465	1,412,396	(1,415,861)	-
	<u>\$2,280,059</u>	<u>\$1,668,382</u>	<u>\$(1,415,861)</u>	<u>\$2,532,580</u>
部門損益	<u>\$61,223</u>	<u>\$(36,358)</u>	<u>\$41,231</u>	<u>\$66,096</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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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 (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/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	\$4,012	-	\$4,012	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	94	9,052	-	9,052	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	5,722	-	5,722	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,513	-	1,513	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,913	-	1,913	"
	基金-兆豐人民幣貨幣基金	-	"	122	5,994	-	5,994	"

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：所列所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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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(註)	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	\$1,410,487	67.94%	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 \$151,282	45.86%		

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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%	\$150,370	\$157,165	\$(18,984)	\$(20,167)	-	-	

(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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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	RMB288,510 仟元	81.71%	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 RMB 30,774 仟元	65.94 %		

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

附表五(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	交易對象名稱	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	RMB 30,774 仟元	16.72	-	-	RMB 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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

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	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	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)	\$(18,984)	100.00%	\$(20,167)	\$150,370	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)	\$434,173

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)
 (民國一〇三年及一〇二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)

附表七
 民國一〇三年第三季
 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	\$1,410,487	採債權債務互抵後約30天付款	52.83%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	151,282	採債權債務互抵後約30天付款	5.55%

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

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

萬國通路股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國一〇一一年度及一〇〇年度

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

財 務 報 表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~13
(三)會計變動之理由及其影響	14
(四)重要會計科目之說明	14~24
(五)關係人交易	25~27
(六)質押之資產	27
(七)重大承諾事項及或有事項	27
(八)重大之災害損失	27
(九)重大之期後事項	27
(十)其他	
1. 金融商品之公平價值	28~32
2. 其他	32
(十一)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	32、34~35
2. 轉投資事業相關資訊	32、36~39
3. 大陸投資資訊	33、40
(十二)營運部門資訊	33

會計師查核報告

萬國通路股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達萬國通路股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註四、6所述，萬國通路股份有限公司已依規定另行編製民國一〇一年度及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

此 致

萬國通路股份有限公司 公鑒

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

(95)金管證(六)第 0950104133 號

胡子仁

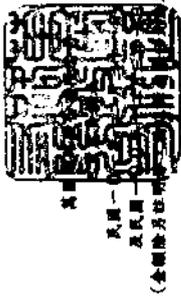


簽證會計師

黃世杰



中華民國一〇二年三月二十五日



民國一
及民國
(金額除另註明外)

代碼	資產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		附註編號	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
1100	流動資產	\$202,601	12.08	\$207,139	13.36	2100	流動負債	\$262,518	15.65	\$276,503	17.84
1120	現金及約當現金	5,088	0.30	5,071	0.33	2110	短期借款	149,838	8.93	119,927	7.74
1140	應收票據淨額	491,370	29.30	377,438	24.35	2120	應付帳款	51,706	3.08	38,819	2.50
1190	其他金融資產-流動	7,805	0.47	4,541	0.29	2140	應付帳款-關聯人	180,875	10.79	110,119	7.10
1200	存貨淨額	205,343	12.24	169,582	10.94	2150	應付帳款-關聯人	177,958	10.61	149,568	8.65
1266	遞延所得稅資產-流動	1,623	0.10	5,539	0.36	2160	應付所得稅	4,347	0.26	7,346	0.47
1288	其他流動資產	5,438	0.32	6,135	0.40	2170	其他流動負債	73,740	4.40	78,363	5.06
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	19,916	1.19	99,173	5.75	2280	其他流動負債	23,208	1.32	9,336	0.60
11XX	流動資產合計	939,184	56.00	864,569	55.78	2298	遞延所得稅-關聯公司間利益-流動	1,092	0.07	877	0.06
1421	基金及投資					21XX	流動負債合計	924,282	55.11	790,858	51.02
	根據權益法之長期股權投資	218,806	13.05	259,050	16.71	2810	其他負債	58,891	3.57	48,490	3.00
1501	固定資產	152,540	9.10	152,540	9.84	2820	應付退休金負債	10,032	0.60	11,778	0.76
1521	土地	127,805	7.61	123,979	8.00	28XX	存入保證金	69,923	4.17	58,268	3.76
1531	房屋及建築	101,692	6.08	80,587	5.20	2XXX	負債總計	994,205	59.28	849,126	54.78
1537	機器設備	23,800	1.43	23,900	1.54						
1541	傢具設備	6,222	0.37	1,829	0.12						
1544	水電設備	1,691	0.10	2,981	0.19						
1561	運輸設備	1,200	0.07	1,089	0.06						
1631	辦公設備	31,704	1.89	26,308	1.70						
1681	租賃改良	904	0.05	904	0.06						
	其他設備										
15X9	取銷成本合計	447,458	26.68	414,010	25.71	3110	股東權益	445,200	26.55	445,200	28.72
1671	減：累計折舊	(169,842)	(10.07)	(151,057)	(9.74)	3210	股本	48,300	2.88	48,300	3.12
	加：未完工程	26,821	1.60	14,243	0.92	3260	資本公積	1,606	0.10	1,606	0.10
15XX	固定資產淨額	305,337	18.21	277,196	17.88	33XX	普通股溢價	64,126	3.82	58,266	3.76
1750	無形資產	39	-	276	0.02	3320	投資子公司折讓	23,328	1.38	23,328	1.51
1770	電腦軟體成本			929	0.06	3330	保費準備	97,803	5.83	103,835	6.71
	遞延退休金成本					3350	法定盈餘公積	23,466	1.40	29,804	1.92
17XX	無形資產合計	39	-	1,106	0.08	3420	未分配盈餘	(20,994)	(1.25)	(9,611)	(0.62)
1820	其他資產	5,874	0.35	4,702	0.30	3430	股東權益其他項目	700,828	40.72	700,828	45.22
1860	存出保證金	22,362	1.33	14,612	0.94						
1888	遞延所得稅資產-非流動	185,438	11.06	128,629	8.30						
18XX	其他資產合計	213,674	12.74	147,943	9.54						
1XXX	資產總計	\$1,677,040	100.00	\$1,549,854	100.00						
							負債及股東權益總計	\$1,677,040	100.00	\$1,549,854	100.00

(請參閱附錄表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



萬國實業公司

民國一〇一年一月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附註編號	一〇一年度		一〇〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入		\$3,018,142	100.75	\$2,665,860	100.49
4170	減：銷貨退回		(12,330)	(0.41)	(5,379)	(0.20)
4190	銷貨折讓		(10,200)	(0.34)	(7,541)	(0.29)
4100	營業收入淨額	二/四.17/五	2,995,612	100.00	2,652,940	100.00
5000	營業成本	四.18/五	(2,631,429)	(87.84)	(2,320,911)	(87.48)
5910	營業毛利		364,183	12.16	332,029	12.52
5920	減：聯屬公司間未實現利益	二/四.6	(1,092)	(0.04)	(877)	(0.04)
5930	加：聯屬公司間已實現利益	二/四.6	877	0.03	823	0.03
5900	營業毛利淨額		363,968	12.15	331,975	12.51
	營業費用	五				
6100	推銷費用		(189,607)	(6.32)	(186,766)	(7.04)
6200	管理費用		(49,068)	(1.64)	(51,609)	(1.95)
6300	研發費用		(13,092)	(0.44)	(14,731)	(0.55)
6000	營業費用合計		(251,767)	(8.40)	(253,106)	(9.54)
6900	營業淨利		112,201	3.75	78,869	2.97
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		226	0.01	86	-
7122	股利收入		718	0.02	828	0.03
7160	兌換利益淨額	二	-	-	13,096	0.50
7310	金融資產評價利益	二	1,149	0.04	-	-
7480	其他收入	五	5,882	0.20	3,178	0.12
7100	營業外收入及利益合計		7,975	0.27	17,188	0.65
	營業外費用及損失					
7510	利息支出		(5,195)	(0.17)	(3,969)	(0.15)
7521	權益法認列之投資損失	二/四.6	(35,015)	(1.17)	(15,476)	(0.59)
7530	處分固定資產損失淨額	二	(152)	(0.01)	(3,706)	(0.14)
7560	兌換損失淨額	二	(15,252)	(0.51)	-	-
7580	財務費用		(416)	(0.01)	(282)	(0.01)
7640	金融資產評價損失	二	-	-	(2,727)	(0.10)
7880	其他損失		-	-	(23)	-
7500	營業外費用及損失合計		(56,030)	(1.87)	(26,183)	(0.99)
7900	繼續營業部門稅前淨利		64,146	2.15	69,874	2.63
8110	所得稅費用	二/四.19	(11,618)	(0.39)	(11,274)	(0.42)
9600	本期淨利		\$52,528	1.76	\$58,600	2.21
9750	普通股每股盈餘(元)	二/四.20	\$1.18		\$1.32	
9850	稀釋每股盈餘(元)	二/四.20	\$1.17		\$1.31	

(請參閱財務報表附註)

董事長：

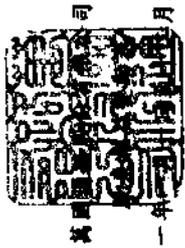


經理人：



會計主管：





萬國通商銀行

民國一〇一年一月三十一日

及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

項目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目		合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	
民國一〇〇年一月一日餘額	\$445,200	\$49,906	\$51,992	\$23,407	\$108,070	\$16,641	\$(8,198)	\$687,018
九十九年度盈餘分配：(註一)					(6,274)			-
提列法定盈餘公積			6,274		(56,540)			(56,540)
發放現金股利					79			-
迴轉特別盈餘公積				(79)	58,600	13,163		58,600
一〇〇年度淨利								13,163
外幣財務報表換算所產生兌換差額								(1,413)
未認列為退休金成本之淨損失增減								
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	445,200	49,906	58,266	23,328	103,935	29,804	(9,611)	700,828
一〇〇年度盈餘分配：(註二)					(5,860)			-
提列法定盈餘公積			5,860		(52,800)			(52,800)
發放現金股利					52,528			52,528
一〇一年度淨利						(6,338)		(6,338)
外幣財務報表換算所產生兌換差額								(11,383)
未認列為退休金成本之淨損失增減								
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$445,200	\$49,906	\$64,126	\$23,328	\$97,803	\$23,466	\$(20,994)	\$682,835

註一：實際分配之員工紅利7,799千元、董監事酬勞650千元，已於損益表中扣除。

註二：實際分配之員工紅利7,283千元、董監事酬勞607千元，已於損益表中扣除。

(請參閱財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

萬國寶通銀行有限公司
 民國一〇一年一月三十一日
 及民國一〇〇一年一月三十一日
 (金額除另予說明外均以新台幣千元為單位)

項 目	-0-一年度	-0-0年度	項 目	-0-一年度	-0-0年度
營業活動之現金流量：			融資活動之現金流量：		
本期淨利	\$52,528	\$58,600	短期借款(減少)增加	(13,985)	82,225
調整項目：			應付短期票券增加	29,911	49,958
折舊	18,519	15,840	發放現金股利	(52,800)	(56,540)
各項攤提	237	361	存入保證金(減少)增加	(1,746)	972
依權益法認列之投資損失	35,015	15,476	融資活動之淨現金流(出)入	(38,620)	76,615
處分固定資產損失	152	3,706	本期現金及約當現金(減少)增加數	(4,538)	39,861
股權淨值差異轉列其他收入	(2,407)	-	期初現金及約當現金餘額	207,139	167,278
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少(增加)	69,257	(67,058)	期末現金及約當現金餘額	\$202,601	\$207,139
應收票據淨額(增加)減少	(113,932)	128,561	現金流量資訊之補充揭露：		
應收帳款淨額(增加)減少	(3,264)	(190)	本期支付利息	\$5,187	\$3,910
其他金融資產-流動(增加)	(35,811)	(29,012)	減：資本化利息	-	-
存貨淨額(增加)	(2,536)	(4,500)	不含資本化利息之本期支付利息	\$5,187	\$3,910
遞延所得稅資產(增加)	698	(1,112)	本期支付所得稅	\$17,153	\$17,134
其他流動資產減少(增加)	12,887	19,502	不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付票據增加	70,756	(19,552)	長期股權投資-累積換算調整數(減少)增加數	\$(6,338)	\$13,163
應付帳款增加(減少)	28,390	(8,273)	僅部分現金收付之投資及融資活動：		
應付帳款-關係人增加(減少)	(2,999)	(1,360)	購置固定資產價款	\$47,588	\$34,446
應付所得稅(減少)	(4,623)	10,143	加：期初應付股備款(帳列其他流動負債)	3,049	-
應付費用(減少)增加	12,765	(422)	減：期末應付股備款(帳列其他流動負債)	(3,156)	(3,049)
其他流動負債增加(減少)	2,938	2,889	現金支付數	\$47,481	\$31,397
應計退休負債增加	215	54			
遞延貸項-聯屬公司間利益增加					
營業活動之淨現金流入	188,768	124,193			
投資活動之現金流量：					
購置固定資產	(47,481)	(31,397)			
出售固定資產價款	776	2			
存出保證金(增加)	(1,172)	(923)			
其他資產-其他(增加)	(56,809)	(128,629)			
投資活動之淨現金流(出)	(104,686)	(160,947)			

(請參閱財務報表附註)



董事長：

經理人：



會計主管：



萬國通路股份有限公司
財務報表附註
民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(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設立，主要營業地址為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，有關前項之進出口貿易業務，另於民國九十三年八月三十日核准增加住宅及大樓開發租售業務。
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。
3. 本公司於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之員工人數分別為 435 人及 332 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

2. 金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，而非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

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)

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

屬此類別之金融資產/負債，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產/負債及指定公平價值變動列入損益之金融資產/負債兩類。上述所稱公平價值，上市(櫃)公司股票係指資產負債表日之收盤價，開放型基金係指資產負債表日該基金淨資產價值；而公平價值變動列入損益之金融資產/負債及避險之衍生性金融資產/負債，係以公平價值衡量。

金融資產及負債之除列

金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

3. 應收款項之減損評估

應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將其類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

4. 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。

為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料及商品 一以實際進貨成本，採加權平均法

在製品及製成品 一包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品採加權平均法

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

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)

5. 採權益法之長期股權投資

- (1) 對持有表決權比例達百分之二十以上或持有表決權比例未達百分之二十但具有重大影響力之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生純益(或純損)時應按約當持股比例認列投資收益(或損失)；發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。新增投資成本大於股權淨值之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。
- (2) 當被投資公司現金增資，而投資公司非按原持股比例認購新股時，新增投資成本與股權淨值增減金額之差額調整「資本公積」及「長期股權投資」。上述調整如應借記「資本公積」而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記「保留盈餘」。
- (3) 按權益法評價之長期股權投資，公司間未實現損益之消除如下：
 - ① 順流交易：有關公司間未實現損益之消除比例，端視對被投資公司是否具有控制能力而定。若對被投資公司具有控制能力，則公司間未實現損益予以全部消除；若對被投資公司不具控制能力，則公司間未實現損益按期末持有被投資公司之股權比例予以消除。聯屬公司間未實現利益之消除，採列計「未實現損益科目」及「遞延貸項－聯屬公司間利益」方式。
 - ② 逆流交易：被投資公司間之逆流交易，不論對被投資公司是否具有控制能力，公司間未實現損益均按持有被投資公司之約當持股比例予以消除，並調整「長期股權投資」及「投資損益」。
 - ③ 交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年認列；其他類交易所產生者，於實現年度認列。
- (4) 本公司合併財務報表編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對由本公司直接或間接持有表決權股份超過 50%以上者，或雖未超過 50%但對其具有實質控制能力者，均編入合併財務報表。

6. 固定資產

- (1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大之改良及更新作為資本支出，列入固定資產；經常性修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產報廢及出售時，其成本及累計折舊均自帳上予以減除，其產生之損益依性質列為營業外損益。
- (2) 固定資產購置及建造期間之利息予以資本化，列為固定資產之成本。

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)

- (3)本公司民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令 97.11.20 基秘字第 340 號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部份，相對總成本而言係屬重大時，則該部份係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為估計變動。固定資產之耐用年限如下：

資產項目	耐用年限
房屋及建築	5~55 年
機器設備	3~25 年
模具設備	3~10 年
水電設備	3~10 年
運輸設備	2~ 5 年
辦公設備	3~ 5 年
租賃改良	3~15 年
其他設備	3~15 年

7. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定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)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可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價值。減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

8. 無形資產

本公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。原始認列無形資產時，係以成本衡量。但政府捐助所取得之無形資產，則按公平價值認列。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估價值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

本公司評估無形資產耐用年限屬有限耐用年限(電腦軟體成本三年)。

有限耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷，並於無形資產有跡象顯示減損時，進行減損測試。

本公司於每一會計年度終了時評估有限耐用年限無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，如有變動，則視為會計估計變動處理。

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)

9. 退休金

- (1) 本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用，由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。
- (2) 退休金之會計處理係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，淨退休金成本係按精算報告提列，包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨資產與退休金利益之攤提。未認列過渡性資產按直線法平均攤銷。
- (3) 勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。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，不得低於員工每月薪資百分之六。

10. 所得稅

- (1) 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。
- (2) 本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。
- (3) 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因研究與發展所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
- (4) 配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

11. 外幣交易及外幣財務報表換算

- (1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至於外幣債權或債務於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

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)

(2)本公司之記帳貨幣即為其功能性貨幣，外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表時，資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告時之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。依前段匯率換算所產生之差異，列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。若該記帳外幣非為功能性貨幣，則將該外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，再衡量所產生之換算差異列為當期損益。

12. 員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

13. 每股盈餘

- (1)本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算，簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期損益除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則係以普通股股東之本期損益調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利，於本期已認列之利息費用及因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數計算之。
- (2)每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度或本年度之每股盈餘時，則予以追溯調整。

14. 收入認列

- (1)本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。
- (2)收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。另依證券暨期貨管理委員會88年3月18日(87)台財證(六)第00七四七號函規定，去料委外加工時，雙方若已合意為供加工後運回或代為運行出售者，加工產品之所有權及風險並未移轉，則於去料時依委外加工之會計處理，而不作銷貨處理。

15. 營運部門資訊

營運部門係同時符合下列特性之企業組成單位：

- (1)從事可獲得收入並發生費用之經營活動。
- (2)營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。
- (3)具個別分離之財務資訊。本公司選擇僅於合併財務報表揭露部門資訊。

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)

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第四十一號「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二十號「部門別財務資訊之揭露」。
2. 本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動使民國一〇〇年度之淨利及每股盈餘均無變動。

四、重要會計科目說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
庫存現金	\$915	\$990
銀行存款	201, 686	206, 149
合計	\$202, 601	\$207, 139

2. 應收票據淨額

明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
應收票據	\$5, 088	\$5, 071
減：備抵呆帳	-	-
淨額	\$5, 088	\$5, 071

3. 應收帳款淨額

(1)明細如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
應收帳款	\$402, 287	\$344, 655
加：設定擔保應收帳款	93, 086	57, 641
減：備抵呆帳	(4, 003)	(24, 858)
淨額	\$491, 370	\$377, 438

(2)本公司與下列銀行簽訂應收帳款讓與擔保合約，並以經各該銀行選定之應收帳款辦理設定質權讓與，以擔保融資墊款債務，明細如下：

101. 12. 31

	契約 期間	融資額度	借款金額 (帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$173, 940	\$82, 518	\$93, 086
		(USD 6, 000 仟元)	(USD 2, 846 仟元)	(USD 3, 211)

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)

100.12.31

銀行別	契約 期間	融資額度	借款金額 (帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$181,950 (USD 6,000)	\$39,726 (USD 1,310)	\$49,571 (USD 1,640)
玉山銀行	—	90,975 (USD 3,000)	6,452 (USD 213)	8,070 (USD 267)

4. 存貨淨額

(1) 明細如下：

	101.12.31	100.12.31
商品(含在途存貨)	\$72,277	\$75,637
原料(含在途存貨)	77,129	48,573
物 料	5,153	3,184
在 製 品	33,813	35,363
製 成 品	22,995	14,255
合 計	211,367	177,012
減：備抵存貨跌價損失	(6,024)	(7,480)
淨 額	\$205,343	\$169,532

(2) 本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度，銷貨成本包括存貨跌價回升利益(損失)分別為1,456仟元及(1,280)仟元。

5. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

明細如下：

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融資產—非衍生性商品		
上市公司股票	\$14,099	\$14,099
債券基金	—	70,000
加：交易目的金融資產評價調整	5,817	5,074
合 計	\$19,916	\$89,173

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)

6. 基金及投資

(1)採權益法之長期股權投資明細如下：

被投資公司	101.12.31		100.12.31	
	金額	持股比率	金額	持股比率
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	\$218,806	100%	\$259,050	100%

- (2)本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度依被投資公司經會計師查核簽證之同期財務報表認列投資損失(含消除逆流交易之未實現損益)分別為35,015仟元及15,476仟元。
- (3)截至民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，本公司沖銷聯屬公司安邁特提箱(東莞)有限公司(採權益法評價之被投資公司 EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I) 100%持股之子公司)未實現銷貨毛利分別為1,092仟元及877仟元，均帳列遞延貨項科目項下；沖銷之已實現銷貨毛利分別為877仟元及823仟元。
- (4)本公司對 EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)之直接持有表決權股份超過50%以上，已編入本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度合併財務報表。

7. 固定資產

(1)累計折舊明細如下：

	101.12.31	100.12.31
房屋及建築	\$67,207	\$63,462
機器設備	61,571	55,358
模具設備	15,264	13,802
水電設備	1,415	647
運輸設備	1,374	1,357
辦公設備	839	583
租賃改良	20,786	15,604
其他設備	486	244
合計	\$168,942	\$151,057

- (2)民國一〇一一年度及一〇〇年度固定資產利息資本化金額皆為0仟元；未扣除資本化利息前利息總額分別為5,195仟元及3,969仟元。
- (3)本公司於民國一〇〇年度起陸續增購土地，供擴建廠房之用，因其地目屬田地及旱地，尚無法以本公司名義辦理過戶，均暫以信託人名義登記，已取具所有權人無條件移轉所有權之聲明書，帳列在其他資產—其他項下。
- (4)有關固定資產提供抵押或擔保之情形，詳附註六。

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)

8. 無形資產

(1) 明細如下：

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>原始成本：</u>	
100.1.1 金額	\$1,542
單獨取得者	-
100.12.31 金額	<u>\$1,542</u>
101.1.1 金額	\$710
單獨取得者	-
101.12.31 金額	<u>\$710</u>
<u>攤銷及減損：</u>	
100.1.1 金額	\$905
100 年度攤銷	361
100.12.31 金額	<u>\$1,266</u>
101.1.1 金額	\$434
101 年度攤銷	237
101.12.31 金額	<u>\$671</u>
<u>帳面價值：</u>	
100.1.1 金額	\$637
100.12.31 金額	<u>\$276</u>
101.1.1 金額	\$276
101.12.31 金額	<u>\$39</u>

9. 短期借款

(1) 明細如下：

<u>項目</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
銀行借款	\$262,518	\$246,178
其他短期借款	-	30,325
合 計	<u>\$262,518</u>	<u>\$276,503</u>

(2) 銀行借款明細如下：

性 質	101.12.31		100.12.31	
	利 率	金 額	利 率	金 額
擔保借款	1.07%~1.15%	\$132,518	1.15%~1.69%	\$156,178
信用貸款	1.15%~1.18%	130,000	1.10%~1.15%	90,000
合 計		<u>\$262,518</u>		<u>\$246,178</u>

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)

(3)其他短期借款明細如下：

貸款人	101. 12. 31		100. 12. 31	
	利率	金額	利率	金額
KYOWA	-	-	0.50%-2.00%	\$30,325

(4)有關短期借款提供抵押或擔保之情形，詳附註四.3(2)及附註六。

10. 應付短期票券淨額

明細如下：

保證承兌機構	101. 12. 31		100. 12. 31	
	利率	金額	利率	金額
兆豐票券	0.78%~0.792%	\$90,000	0.83%-0.86%	\$80,000
國際票券	0.912%	40,000	0.85%	40,000
中華票券	0.77%~0.84%	20,000	-	-
合計		150,000		120,000
減：應付短期票券折價		(162)		(73)
淨額		\$149,838		\$119,927

11. 退休金

(1)本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成精算，茲將民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	101. 12. 31	100. 12. 31
給付義務		
既得給付義務	\$31,285	\$14,470
非既得給付義務	32,998	36,322
累積給付義務	64,283	50,792
未來薪資增加之影響數	5,902	6,304
預計給付義務	70,185	57,096
退休基金資產公平價值	(4,393)	(4,302)
提撥狀況	65,792	52,794
未認列過渡性淨給付義務	-	(920)
未認列退休金損益	(26,895)	(15,915)
補列應計退休金負債—遞延退休金成本	-	920
補列應計退休金負債—退休金成本淨損失	20,994	9,611
應計退休金負債	\$59,891	\$46,490

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)

- (2)本公司依民國一〇一一年度及一〇〇年度之退休金精算評估報告，本公司認列民國一〇一一年度及一〇〇年度淨退休金成本，其組成項目如下：

	101 年度	100 年度
服務成本	\$1,271	\$1,252
利息成本	1,142	1,075
退休基金資產之預期報酬	(86)	(87)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	920	920
未認列退休金損益攤銷數	537	457
淨退休金成本	<u>\$3,784</u>	<u>\$3,617</u>

- (3)截至民國一〇一一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 37,305 仟元及 17,675 仟元。
- (4)本公司因民國九十四年七月一日勞工退休金條例之施行，民國一〇一一年度及民國一〇〇年度認列新制退休金成本分別為 4,737 仟元及 3,906 仟元。
- (5)主要精算假設如下：

	101 年度	100 年度
折現率	1.75%	2.00%
薪資調整率	1.00%	1.00%
退休基金資產報酬率	1.75%	2.00%

12. 股本

截至民國一〇一一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 445,200 仟元，每股面額 10 元，實際發行股數為 44,520 仟股。

13. 資本公積

- (1)依公司法規定，資本公積僅能用於彌補虧損或撥充股本，公司無虧損者，得以資本公積之全部或部分撥充資本或發給現金，另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2)以現金增資溢價產生之資本公積辦理增資時，每年以一次為限，且不得於現金增資年度為之，而每次轉增資均需依規定限額辦理。

14. 法定盈餘公積

依公司法規定，就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收資本百分之五十時，得以其半數撥充股本，自民國一〇一年一月四日公司法修正後，公司無虧損時，得以該項公積發給新股或現金者，但以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

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)

15. 特別盈餘公積

依證券暨期貨管理委員會規定，上市、上櫃公司嗣後分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額除庫藏股票外(如未實現長期股權投資跌價損失、累積換算調整數……等)，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。

16. 盈餘分配

(1) 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，如尚有盈餘，經股東會決議分配數額，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 其餘為股東紅利，按股份總額比例分派之。

(2) 本公司民國一〇一年度及一〇〇年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	101 年度	100 年度
員工紅利	\$7,250	\$7,000
董監酬勞	615	600

估列基礎係以過去歷史經驗及公司章程規定依可能發放金額為基礎，以章程所定之成數予以估列，並認列為當年度之營業費用，惟若嗣後本公司股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為實際配發年度之損益。

(3) 本公司民國一〇二年三月二十五日經董事會提議通過之一〇一年度股利分配情形及一〇一年六月十八日股東常會決議通過之一〇〇年度股利分配情形如下：

	101 年度	100 年度
現金股利	每股 1.06 元	每股 1.186 元
員工現金紅利	6,509 仟元(註)	7,283 仟元(註)
董監事酬勞	542 仟元(註)	607 仟元(註)

(註)：本公司實際配發屬民國一〇一年度及一〇〇年度之員工紅利及董監事酬勞與當年度財務報表估列數有差異時，已調整為次一年度之損益。

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)

(4)配合行政院金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證期局)民國九十二年一月三十日台財政六字第 0920000457 號函規定，有關董事會擬議之盈餘分配案及股東會決議通過盈餘分配案之股東紅利、員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

17. 營業收入淨額

明細如下：

	101 年度	100 年度
銷貨收入—製成品	\$395,751	\$274,706
銷貨收入—商品	211,152	206,369
銷貨收入—三角貿易	2,383,155	2,148,263
銷貨收入—其他	28,084	36,522
合 計	3,018,142	2,665,860
減：銷貨退回或折讓	(22,530)	(12,920)
營業收入淨額	\$2,995,612	\$2,652,940

18. 營業成本

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	101年度			100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
用人費用						
薪資費用	\$74,482	\$84,374	\$158,856	\$51,238	\$77,401	\$128,639
勞健保費用	6,501	5,976	12,477	4,479	5,271	9,750
退休金費用	3,662	4,859	8,521	2,999	4,524	7,523
其他用人費用	3,240	357	3,597	1,992	277	2,269
折舊費用	8,686	9,833	18,519	6,696	9,144	15,840
攤銷費用	-	237	237	-	361	361

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)

19. 所得稅

(1) 一〇一一年度之遞延所得稅資產與負債：

① 遞延所得稅資產總額		\$28,791
② 遞延所得稅負債總額		\$(4,806)
③ 遞延所得稅資產之備抵評價金額		-
④ 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數		
項 目	暫時性差異金額	所得稅影響數
備抵存貨跌價損失	\$6,024	1,024
未實現兌換損失	2,429	413
聯屬公司間順流交易未實現利益	1,092	186
依權益法評價投資損失	114,297	19,430
退休金提撥差異	45,516	7,738
累積換算調整數	(28,272)	(4,806)
⑤ 遞延所得稅資產—流動		\$1,623
備抵評價—遞延所得稅資產—流動		-
遞延所得稅資產—流動		1,623
遞延所得稅負債—流動		-
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$1,623
⑥ 遞延所得稅資產—非流動		\$27,168
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動		-
淨遞延所得稅資產—非流動		27,168
遞延所得稅負債—非流動		(4,806)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$22,362
⑦ 繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用)		\$(4,347)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅		-
應付所得稅合計		(4,347)
減：預付所得稅		(8,367)
所得稅低估		(1,440)
遞延所得稅利益		2,536
繼續營業部門之所得稅費用		\$(11,618)

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)

(2)一〇〇年度之遞延所得稅資產與負債：

①遞延所得稅資產總額		\$26,255	
②遞延所得稅負債總額		\$(6,104)	
③遞延所得稅資產之備抵評價金額		-	
④產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數			
	項 目	暫時性差異金額	所得稅影響數
	備抵呆帳超限數	\$20,784	\$3,533
	備抵存貨跌價損失	7,480	1,272
	未實現兌換損失	3,441	585
	聯屬公司間順流交易未實現利益	877	149
	依權益法評價投資損失	79,282	13,478
	退休金提撥差異	42,578	7,238
	累積換算調整數	(35,908)	(6,104)
⑤遞延所得稅資產—流動			\$5,539
	備抵評價—遞延所得稅資產—流動		-
	遞延所得稅資產—流動		5,539
	遞延所得稅負債—流動		-
	流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$5,539
⑥遞延所得稅資產—非流動			\$20,716
	備抵評價—遞延所得稅資產—非流動		-
	淨遞延所得稅資產—非流動		20,716
	遞延所得稅負債—非流動		(6,104)
	非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		\$14,612
⑦繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用)			\$(7,346)
	未分配盈餘加徵百分之十所得稅		-
	應付所得稅合計		(7,346)
	減：預付所得稅		(8,220)
	所得稅低估		(208)
	遞延所得稅利益		4,500
	繼續營業部門之所得稅費用		\$(11,274)

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)

(3)兩稅合一相關資訊：

	101.12.31	100.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$31,358	\$26,135
	101年度	100年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	20.56%	20.58%

(4)未分配盈餘相關資訊：

	101年度	100年度
86年度以前	\$45,114	\$45,114
87年度以後	52,689	58,821
合計	\$97,803	\$103,935

(5)民國九十九年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經財政部台灣省南區國稅局核定在案。

20. 每股盈餘

	101年度	100年度
流通在外加權平均股數	44,520仟股	44,520仟股
加：員工紅利稀釋每股盈餘之加權平均股數	376	387
稀釋流通在外加權平均股數	44,896仟股	44,907仟股
繼續營業部門稅前淨利	\$64,146	\$69,874
減：所得稅費用	(11,618)	(11,274)
本期淨利	\$52,528	\$58,600
每股盈餘：(元)		
繼續營業部門稅前淨利	\$1.44	\$1.57
減：所得稅費用	(0.26)	(0.25)
本期淨利	\$1.18	\$1.32
稀釋每股盈餘：(元)	\$1.17	\$1.31

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，作為該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財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
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
翁玉蘭	本公司董事長之配偶
謝明振等共 5 人	為本公司董事
謝明亮等共 3 人	為本公司監察人
謝明振等共 3 人	為本公司副總經理以上之管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度售予關係人之金額明細如下：

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	佔本公司銷貨		佔本公司銷貨	
	金額	淨額百分比	金額	淨額百分比
安邁特提箱(東莞)有限公司	\$3,925	0.13%	\$4,200	0.16%

上開銷貨之售價與一般銷貨條件相當。

2. 進貨

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度向關係人進貨金額明細如下：

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	佔本公司進貨		佔本公司進貨	
	金額	淨額百分比	金額	淨額百分比
安邁特提箱(東莞)有限公司	\$1,867,610	76.25%	\$1,709,797	77.49%

(1)上述向安邁特提箱(東莞)有限公司之進貨主係購入三角貿易商品，民國一〇一一年度及一〇〇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)上述向安邁特提箱(東莞)有限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。

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)

3. 本公司與關係人債權債務關係(均未計息)

	一〇一年度		一〇〇年度	
	估該科目餘		估該科目餘	
	金額	額百分比	金額	額百分比
(1) <u>應付票據</u>				
安邁特提箱(東莞)有限公司	\$15,948	30.84%	\$15,781	40.65%
(2) <u>應付帳款</u>				
安邁特提箱(東莞)有限公司	\$177,958	49.59%	\$149,568	57.60%

4. 營業租賃

(1) 本公司民國一〇一年度及民國一〇〇年度，向關係人承租財產之情形如下：

關係人 名稱	租金支		付方式	租期	每月		承租標的物	用途
	一〇一年度	一〇〇年度			租金	押金		
翁玉蘭	\$1,800	\$1,800	月付	100.9~103.8	\$150	無	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
102.01~102.12.31	\$1,800
103 年度以後	1,200

5. 其他

(1) 本公司為因應業務需要，代安邁特提箱(東莞)有限公司轉支付台灣廠商貨款；截至民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日止，代轉開票據餘額分別為 7,781 仟元及 7,526 仟元。

(2) 本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度購入雜項購置轉供出售予安邁特提箱(東莞)有限公司，分別依取得原價加價 3% 出售，金額分別為 2,250 仟元及 3,783 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，委託安邁特提箱(東莞)有限公司代為打樣樣品所支付之費用，民國一〇一年度及一〇〇年度分別為 6,512 仟元及 9,157 仟元。

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)

6. 主要管理階層薪酬總額資訊：

項 目	101 年度	100 年度
薪資、獎金、特支費、 業務執行費用及紅利	\$13,386	\$14,478

本公司主要管理階層包含董事長、總經理及副總經理。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

明細如下：

項 目	質押擔保明細	帳 面 價 值	
		101.12.31	100.12.31
土地	銀行借款	\$132,220	\$132,220
房屋及建築	"	43,266	45,360
應收帳款	"	93,086	57,641
其他資產—其他	"	158,472	88,629

七、重大承諾及或有事項

截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司尚有下列或有負債及承諾事項未列入財務報表中：

1. 本公司因設立提箱零售門市而與出租者簽訂租賃合約(不含與關係人翁玉蘭承租之門市)，其未來合約年度，每年應支付租金總額明細如下：

年度	金額
102 年度	\$19,034
103 年度以後	5,027

截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司因上述租賃合約預先支付票據共計 2,364 仟元。

2. 截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司因應收帳款設定擔保而開立保證票據金額為美金 6,000 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項

九、重大之期後事項

無此事項

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)

十、其他

1. 金融商品相關資訊

(A) 風險政策與避險策略

本公司之營運模式，主係台灣接单，大陸生產、出貨，涉及的主要風險為應收帳款信用風險及匯率風險。政策上，本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，並持續評估應收帳款回收情形，故本公司的壞帳情形並不嚴重，信用風險不高。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。

另營運資金之需求、調控，係透過持有現金及約當現金、交易目的之金融資產，及銀行短期借款來執行；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。

(B) 金融商品之公平價值

	101. 12. 31	
	帳面價值	公平價值(註)
<u>非衍生性金融商品</u>		
<u>資產</u>		
現金及約當現金	\$202,601	\$202,601
應收票據及帳款淨額	496,458	496,458
其他金融資產—流動	7,805	7,805
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	19,916	19,916
採權益法之長期股權投資	218,806	222,481
存出保證金	5,874	5,874
<u>負債</u>		
短期借款及應付短期票券淨額	412,356	412,356
應付票據、款項及其他應付款項	488,626	488,626
存入保證金	10,032	10,032

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)

	100.12.31	
	帳面價值	公平價值(註)
非衍生性金融商品		
資產		
現金及約當現金	\$207,139	\$207,139
應收票據及帳款淨額	382,509	382,509
其他金融資產－流動	4,541	4,541
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	89,173	89,173
採權益法之長期股權投資	259,050	266,029
存出保證金	4,702	4,702
負債		
短期借款及應付短期票券淨額	396,430	396,430
應付票據、款項及其他應付款項	384,215	384,215
存入保證金	11,778	11,778

註：本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款淨額、其他金融資產－流動、應付票據、款項及其他應付款項與短期借款及應付短期票券淨額。
- (2)公平價值變動列入損益之金融資產－流動因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。
- (3)採權益法之長期股權投資因未於公開市場交易，則以其股權淨值為公平價值。
- (4)存出(入)保證金係以帳面價值估計其公平價值，係因為預計未來收取之金額與帳面價值相近。

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)

- (C)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

非衍生性金融商品	101.12.31	
	公平報價決定之金額	評價方法估計之金額
資 產		
現金及約當現金	\$202,601	-
應收票據及應收帳款淨額	-	\$496,458
其他金融資產—流動	-	7,805
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	218,806	-
存出保證金	-	5,874
負 債		
短期借款及應付短期票券淨額	-	412,356
應付票據、帳款及其他應付款項	-	488,626
存入保證金	-	10,032

非衍生性金融商品	100.12.31	
	公平報價決定之金額	評價方法估計之金額
資 產		
現金及約當現金	\$207,139	-
應收票據及應收帳款淨額	-	\$382,509
其他金融資產—流動	-	4,541
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	89,173	-
存出保證金	-	4,702
負 債		
短期借款及應付短期票券淨額	-	396,430
應付票據、帳款及其他應付款項	-	384,215
存入保證金	-	11,778

- (D)本公司於民國一〇一年度及民國一〇〇年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列當期利益之金額均為0元。

- (E)本公司民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險或利率變動之公平價值風險之金融資產及金融負債情形如下：

	101.12.31	100.12.31
具利率變動之現金流量風險之金融商品：		
金融資產	\$201,686	\$206,149
金融負債	262,518	276,503
具利率變動之公平價值風險之金融商品：		
金融負債	149,838	119,927

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)

(F)本公司民國一〇一一年度及民國一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為226仟元及86仟元及利息費用分別為5,195仟元及3,969仟元。

(G)財務風險資訊

a. 市場風險

本公司之金融商品尚無重大市場風險。

b. 信用風險

本公司主要信用風險係來自於應收款項之回收，本公司已持續評估應收帳款與應收票據回收情形並提列適當備抵呆帳，故本公司產生信用風險甚低。

c. 流動性風險

①本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以支應需求之流動性風險。

②本公司持有交易目的之金融資產，因有公開活絡市場，故流動性風險低。另採權益法評價之長期股權投資則為控有本公司海外生產地，與流動性風險尚無直接相關。

d. 利率變動之現金流量風險

本公司因僅持有銀行存款及短期借款等與利率變動相關之金融商品，且為短期或易於解約處分，故整體而言，本公司利率變動現金流量風險低。

(H)避險活動：無。

(I)本公司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					
	101.12.31			100.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
現金及約當現金						
美金	\$6,256	28.99	\$181,362	\$4,418	30.225	\$133,534
應收票據及帳款						
淨額						
美金	16,391	28.99	475,172	12,308	30.225	372,009
非貨幣性項目						
採權益法之長期						
股權投資						
美金	7,674	28.99	222,469	8,802	30.225	266,029

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)

	101.12.31			100.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融負債						
貨幣性項目						
短期借款						
美金	2,846	28.99	82,505	2,523	30.325	76,510
應付票據、款項 及其他應付款項						
美金	4,395	28.99	127,411	3,972	30.325	120,451

2. 其他
無此事項。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

依證券發行人財務報告編製準則第十三條之一規定，公開發行公司應再補充揭露事項如下：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證者：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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台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。

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力者：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目至第九目交易之相關資訊，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務者，得僅揭露第一目至第四目交易之相關資訊：詳附表四～五。

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)

3. 大陸投資資訊：

(1) 大陸被投資公司相關資訊：詳附表六。

(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：

進貨金額	百分比	應付款項金額	百分比
\$1,867,610	76.25%	\$15,948(票據)	30.84%
		177,958(帳款)	49.59%

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：

銷貨金額	百分比	應收款項金額	百分比
\$3,925	0.13%	-	-

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。

十二、營運部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊。

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
萬國通路股份有限公司
期末持有有價證券情形

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/單位)	帳面金額	持股比例	
萬國通路股份有限公司	上市股票—台灣塑膠工業(股)公司	-	公平價值變動 列入損益之金融 資產—流動	54	\$2,296	-	\$4,205 均未 供質押
	上市股票—鴻海精密工業(股)公司	-	"	86	4,871	-	7,620 "
	上市股票—中華電信(股)公司	-	"	62	4,430	-	5,897 "
	上市股票—富邦金融控股(股)公司	-	"	32	962	-	1,137 "
	上市股票—國泰金融控股(股)公司	-	"	34	1,540	-	1,057 "
未上市(櫃)股票—EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	本公司按權益法評 價之被投資公司	採權益法之長 期股權投資		9,000	100.00%	24,72 (註一)	"

(註一)未上市(櫃)股票市價係指每股淨值

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，均以新台幣千元為單位)

附表二

萬國通路股份有限公司
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	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	\$1,867,610	76.25%	採債權價值互抵後以淨額給付，約 30 天內付款	係單一廠商無其他廠商可資比較	應付帳款 \$177,958	49.59%		
								應付票據 \$15,948	30.84%		

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
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	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				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 (美金9,066仟元)	\$302,418 (美金9,066仟元)	9,000	100.00%	\$218,806	\$222,481	\$(35,911)	\$(35,015)	-	-	

(註一)與帳面金額差異主要係逆流交易未實現損益。

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

子公司：EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)

A. 期末持有有價證券情形

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/單位)	帳面金額	持股比例	市價	
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	未上市(櫃)股票—安邁特提箱(東莞)有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	美金7,674仟元	100.00%	美金0.853元 (註一)	均未提供質押

(註一)未上市(櫃)股票市價係指每股淨值

B. 轉投資事業相關資訊

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	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	股票股利	
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%	USD 7,674仟元	USD (1,217)仟元	USD (1,217)仟元	-	-	

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
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	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
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	RMB97,415	85.64%	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 38,600 應收票據 RMB3,393	74.04% 100%	

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(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	RMB41,993 仟元	10.44	-	-	-	-

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
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	期末投資帳面價值	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101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%	\$(35,015)	\$218,806	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(註二)
\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$409,701

註一、透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二、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。

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
民國一〇二年及民國一〇一年度

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	9~17
(四)重大會計政策之彙總說明	17~26
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27
(六)重要會計項目之說明	28~44
(七)關係人交易	44~45
(八)質押之資產	46
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	46
(十)重大之災害損失	46
(十一)重大之期後事項	46
(十二)其他	47~51
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	52、62~63
2. 轉投資事業相關資訊	52、64~67
3. 大陸投資資訊	52、68
(十四)首次採用國際財務報導準則	53~61
九、重要會計項目明細表	69~82

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一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之個體資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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

(95)金管證(六)字第0950104133號

胡子仁

會計師

黃世杰



中華民國一〇三年三月二十四日



民國一〇二年十二月三十一日 及 一〇一年一月一日

資產		一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
代碼	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	\$108,165	6.75	\$202,601	12.02	\$207,139
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	21,028	1.32	19,916	1.18	89,173
1150	應收票據淨額	四/六.3	7,537	0.47	5,088	0.30	5,071
1170	應收帳款淨額	四/六.4/八	328,113	20.52	491,370	29.16	377,439
1200	其他應收款	四/八	33,367	2.09	7,805	0.46	4,541
130x	存貨	四/六.5	229,409	14.35	205,343	12.19	169,532
1470	其他流動資產		11,140	0.70	5,439	0.33	6,136
11xx	流動資產合計		738,759	46.20	937,562	55.64	859,031
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資	四/六.6	170,426	10.66	217,058	12.88	257,517
1600	不動產、廠房及設備	四/六.7/八	633,715	39.63	490,774	29.12	405,825
1780	無形資產	四	867	0.05	39	-	276
1840	遞延所得稅資產	四/六.17	42,338	2.65	33,883	2.01	29,653
1915	預付設備款		4,733	0.30	-	-	-
1920	存出保證金		8,174	0.51	5,874	0.35	4,703
1985	長期預付租金	四	-	-	-	-	-
15xx	非流動資產合計		860,253	53.80	747,628	44.36	697,974
1xxx	資產總計		\$1,599,012	100.00	\$1,685,190	100.00	\$1,557,005

單位：新臺幣仟元

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇二年十二月三十一日及一〇一年一月一日

代碼	會計項目	附註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
2100	流動負債							
2110	短期借款	四/六.8	\$-	-	\$262,518	15.58	\$276,503	17.76
2150	應付短期票券淨額	四/六.9	159,838	10.00	149,838	8.89	119,927	7.70
2170	應付票據	四	23,743	1.48	51,706	3.07	38,819	2.50
2180	應付帳款	四	155,529	9.73	180,875	10.73	110,119	7.07
2220	應付帳款-關係人	七	74,290	4.65	177,958	10.56	149,568	9.61
2230	其他應付款		88,970	5.56	75,139	4.46	79,762	5.12
2399	當期所得稅負債	四/六.17	14,654	0.92	4,347	0.25	7,346	0.47
21xx	其他流動負債		24,303	1.52	22,207	1.32	9,337	0.60
	流動負債合計		541,327	33.86	924,588	54.86	791,381	50.83
	非流動負債							
2540	長期借款	四/六.10	276,096	17.26	-	-	-	-
2570	遞延所得稅負債	四/六.17	7,635	0.48	4,806	0.29	6,104	0.39
2622	長期應付款-關係人	七			0			
2640	應計退休金負債	四/六.11	61,646	3.86	67,456	4.00	54,551	3.50
2645	存入保證金		8,687	0.54	10,033	0.60	11,778	0.76
25xx	非流動負債合計		354,064	22.14	82,295	4.89	72,433	4.65
2xxx	負債總計		895,391	56.00	1,006,883	59.75	863,814	55.48
31xx	歸屬於母公司業主之權益							
3100	股本	六.12	445,200	27.84	445,200	26.42	445,200	28.59
3200	資本公積	六.12	48,300	3.02	48,300	2.87	48,300	3.10
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六.12	69,379	4.34	64,126	3.81	58,266	3.74
3320	特別盈餘公積	六.12	37,490	2.34	37,490	2.22	37,490	2.41
3350	未分配盈餘	六.12	98,852	6.18	89,529	5.31	103,935	6.68
	保留盈餘合計		205,721	12.86	191,145	11.34	199,691	12.83
3400	其他權益		4,400	0.28	(6,338)	(0.38)	-	-
3xxx	權益總計		703,621	44.00	678,307	40.25	693,191	44.52
	負債及權益總計		\$1,599,012	100.00	\$1,685,190	100.00	\$1,557,005	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	一〇二年度		一〇一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.13	\$2,999,636	100.00	\$2,995,612	100.00
5000	營業成本	四/六.5.14	(2,621,233)	(87.39)	(2,631,429)	(87.84)
5900	營業毛利		378,403	12.61	364,183	12.16
5920	減：聯屬公司間未實現利益	四	(1,030)	(0.03)	(1,092)	(0.04)
5930	加：聯屬公司間已實現利益	四	1,092	0.04	877	0.03
5900	營業毛利淨額		378,465	12.62	363,968	12.15
6000	營業費用					
6100	推銷費用	七	(200,299)	(6.68)	(189,607)	(6.33)
6200	管理費用		(50,220)	(1.67)	(47,552)	(1.59)
6300	研究發展費用		(13,807)	(0.46)	(13,092)	(0.43)
	營業費用合計		(284,326)	(8.81)	(250,251)	(8.35)
6900	營業利益		114,139	3.81	113,717	3.80
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.15	9,079	0.30	6,826	0.23
7020	其他利益及損失	四/六.15	14,622	0.49	(14,256)	(0.48)
7050	財產成本	四/六.15	(9,289)	(0.31)	(5,610)	(0.19)
7775	採用權益法編列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	四	(59,630)	(1.99)	(35,015)	(1.17)
	營業外收入及支出合計		(45,218)	(1.51)	(48,055)	(1.61)
7900	稅前淨利		68,921	2.30	65,662	2.19
7950	所得稅費用	四/六.17	(13,319)	(0.44)	(11,876)	(0.40)
8200	本期淨利		55,602	1.86	53,786	1.79
8300	其他綜合損益	四/六.18				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		12,937		(7,636)	
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		7,428		(11,483)	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(3,462)		3,250	
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		16,903		(15,869)	
8500	本期綜合損益總額		\$72,505		\$37,917	
	每股盈餘(元)	四/六.18				
9750	普通股每股盈餘		\$1.25		\$1.21	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.24		\$1.20	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：





民國一〇二年及
民國一〇一年十二月三十一日

民國一〇二年及
民國一〇一年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

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		
民國101年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$58,266	\$37,490	\$103,935	\$-	\$693,191
100年度盈餘指撥及分配	-	-	5,860	-	(5,860)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(52,801)	-	(52,801)
普通股現金股利	-	-	-	-	53,786	-	53,786
101年度淨利	-	-	-	-	(9,531)	-	(15,869)
101年度其他綜合損益	-	-	-	-	44,255	(6,338)	37,917
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(6,338)	-
民國101年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$64,126	\$37,490	\$89,529	\$(6,338)	\$678,307
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	-	-	5,253	-	(5,253)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(47,191)	-	(47,191)
普通股現金股利	-	-	-	-	55,602	-	55,602
102年度淨利	-	-	-	-	6,165	-	16,903
102年度其他綜合損益	-	-	-	-	61,767	10,738	72,505
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	10,738	-
民國102年12月31日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621

(請參閱財務報表附註)



董事長：



經理人：

會計主管：





民國一〇二年及一〇一年

十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項 目	-0-一年度		項 目	-0-一年度	
	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：		
本期親有淨利	\$68,921	\$65,662	購買不動產、廠房及設備	(104,397)	(104,397)
調整項目：			出售不動產、廠房及設備	776	776
收益費損項目：			存出保證金(增加)	(2,300)	(1,171)
依權益法編列之投資損失	59,630	35,015	無形資產(增加)	(1,040)	-
折舊費用	21,112	18,520	預付設備款(增加)	(4,733)	-
攤銷費用	212	237	投資活動之淨現金(流出)	(173,708)	(104,792)
利息費用	7,350	5,195			
利息收入	(236)	(226)	籌資活動之現金流量：		
處分不動產、廠房及設備損失	1,582	152	短期借款增加	473,343	1,079,846
聯屬公司間未實現利益	1,030	1,092	短期借款(減少)	(735,861)	(1,093,831)
聯屬公司間已實現(利益)	(1,092)	(877)	應付短期票券增加	640,902	680,935
其他收入	-	(2,407)	應付短期票券(減少)	(630,902)	(651,024)
與營業活動相關之資產/負債變動數：			舉借長期借款	636,096	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(1,112)	69,257	償還長期借款	(360,000)	-
應收票據(增加)	(2,449)	(17)	存入保證金(減少)	(1,346)	(1,745)
應收帳款減少(增加)	163,257	(113,931)	發放股利	(47,191)	(52,801)
其他應收款(增加)	(25,562)	(3,264)	籌資活動之淨現金(流出)	(24,959)	(38,620)
存貨(增加)	(24,066)	(35,811)	本期現金及約當現金(減少)	(94,436)	(4,538)
其他流動資產(增加)減少	(5,701)	697	期初現金及約當現金餘額	202,601	207,139
應付票據(減少)增加	(27,963)	12,887	期末現金及約當現金餘額	\$198,165	\$202,601
應付帳款(減少)增加	(25,346)	70,756			
應付帳款—關係人(減少)增加	(103,668)	28,390			
其他應付款增加(減少)	13,618	(4,631)			
其他流動負債增加	2,096	12,870			
應計退休金負債增加	1,618	1,422			
營運產生流入之現金	123,231	160,988			
收取之利息	236	226			
支付之利息	(7,137)	(5,187)			
支付之所得稅	(12,099)	(17,153)			
營業活動之淨現金流入	104,231	138,874			

(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
民國一〇二年度及民國一〇一年度
(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

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之個體財務報告業經董事會於民國一〇三年三月二十四日通過發布。

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：

國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會將以國際財務報導準則第9號「金融工具」取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，並拆分為三個主要階段逐步進行，每完成一階段即取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」。第一階段係關於金融資產及負債之分類及衡量，此部分之準則自2015年1月1日以後開始之年度期間生效，理事會陸續再對減損方法與避險會計進行修正。惟我國2013年適用國際財務報導準則時，不得提前採用國際財務報導準則第9號「金融工具」，且金管會將另行規定實施日期。首次採用第一階段國際財務報導準則第9號「金融工具」將影響本公司對金融資產之分類及衡量，但不影響金融負債之分類及衡量。其他兩階段之修訂對本公司之影響尚無法合理估計。

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) 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。

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。

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。

(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(修訂國際會計報導準則第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報導準則第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。

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)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號與解釋公告第13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)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)揭露一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。

(18) 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。

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)

(19) 國際財務報導解釋第21號「稅賦」

該解釋就應在何時針對政府徵收之稅賦(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」的規定進行核算的稅賦以及時間和金額均可確定之稅賦)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。

(20) 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。

(21) 國際財務報導準則第9號「金融工具」—避險會計

發布與金融工具會計處理相關之修正，包括：(1)完成國際財務報導準則第9號「金融工具」第三階段避險會計專案以取代原來國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」中避險會計之規定，此修正將使企業更能於財務報表中反映風險管理活動；(2)允許單獨提早適用國際財務報導準則第9號「金融工具」中「本身信用」變動不認列於損益之處理；及(3)刪除2015年1月1日為國際財務報導準則第9號「金融工具」之強制生效日之規定。

(22) 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。

(23) 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 2013 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。

(24) 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。

(25) 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。

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，本公司除現正評估之(1)、(6)、(8)、(9)、(10)、(11)、(16)、(18)、(23)及(24)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

本公司民國一〇二年度及一〇一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。

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)

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

3. 外幣交易

本公司之個體財務報告係以功能性貨幣新台幣表達。

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

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

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

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

4. 外幣財務報表之換算

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

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

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

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. 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，均以新台幣千元為單位)

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。

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，均以新台幣千元為單位)

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。

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)

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。

(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。

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)

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。

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。

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)

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	5~55年
機器設備	3~25年
模具設備	3~10年
水電設備	3~20年
運輸設備	2~ 5年
辦公設備	3~ 5年
租賃改良	3~15年
其他設備	3~15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。

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。

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。

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。

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

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。

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)

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 and 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。

(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。截至民國一〇二年十二月三十一日，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

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
庫存現金	\$315	\$915	\$990
銀行存款	107,850	201,686	206,149
合 計	\$108,165	\$202,601	\$207,139

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

持有供交易：

非衍生金融資產

上市公司股票

債券基金

合 計

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
上市公司股票	\$21,028	\$19,916	\$19,057
債券基金	-	-	70,116
合 計	\$21,028	\$19,916	\$89,173

本公司持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

3. 應收票據

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收票據—因營業而發生	\$7,537	\$5,088	\$5,071
減：備抵呆帳	-	-	-
合 計	\$7,537	\$5,088	\$5,071

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：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收帳款	\$331,520	\$402,287	\$344,656
加：設定擔保應收帳款	-	93,086	57,641
減：備抵呆帳	(3,407)	(4,003)	(24,858)
合 計	\$328,113	\$491,370	\$377,439

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)本公司與下列銀行簽訂應收帳款讓與擔保合約，並以經各該銀行選定之應收帳款辦理設定質權讓與，以擔保融資墊款債務，明細如下：

102.12.31

無此情事。

101.12.31

銀行別	契約 期間	借款金額		
		融資額度	(帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$173,940 (USD 6,000 仟元)	\$82,518 (USD 2,846 仟元)	\$93,086 (USD 3,211 仟元)

101.1.1

銀行別	契約 期間	借款金額		
		融資額度	(帳列短期借款)	設定擔保應收帳款
第一銀行	—	\$181,950 (USD 6,000 仟元)	\$39,726 (USD 1,310 仟元)	\$49,571 (USD 1,640 仟元)
玉山銀行	—	90,975 (USD 3,000 仟元)	6,452 (USD 213 仟元)	8,070 (USD 267 仟元)

- (3)應收帳款讓售

本公司與國內銀行於民國一〇二年度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為240,260仟元，已收取之價款為216,234仟元，而已出售不具追索權應收帳款之未收價款餘額為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(民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日皆無此情形)：

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	群組評估	合計
	之減損損失	之減損損失	
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
101.1.1	\$21,101	\$3,757	\$24,858
當期發生(迴轉)之金額	-	246	246
因無法收回而沖銷	(21,101)	-	(21,101)
101.12.31	\$-	\$4,003	\$4,003

本公司民國一〇二年及一〇一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	
102.12.31	\$302,928	\$24,939	\$246	-	-	\$328,113
101.12.31	466,496	24,489	385	-	-	491,370
101.1.1	366,699	10,334	406	-	-	377,439

5. 存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
原料	\$77,830	\$77,129	\$48,573
物料	3,685	5,153	3,184
在製品	44,580	33,813	35,363
製成品	47,304	22,995	14,255
商品	63,514	72,277	75,637
合 計	236,913	211,367	177,012
減：備抵存貨跌價	(7,504)	(6,024)	(7,480)
淨 額	\$229,409	\$205,343	\$169,532

本公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為費用之存貨成本分別為2,621,233仟元及2,631,429仟元，其中包括民國一〇二年度及一〇一年度產生之存貨跌價損失(回升利益)分別為1,480仟元及(1,456)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	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金額	持股比例	金額	持股比例	金額	持股比例
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	\$170,426	100%	\$217,058	100%	\$257,517	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，均以新台幣千元為單位)

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：											
102.1.1	\$337,977	\$127,605	\$101,692	\$23,900	\$6,222	\$1,691	\$1,200	\$31,704	\$904	\$28,821	\$659,716
增添	54,194	1,291	1,495	386	-	-	303	2,556	-	105,410	165,835
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
101.1.1	\$281,169	\$123,979	\$80,567	\$23,900	\$1,820	\$2,991	\$1,000	\$26,309	\$904	\$14,243	\$556,882
增添	129	251	21,125	-	3,602	-	200	5,658	-	73,432	104,397
處分	-	-	-	-	-	(1,300)	-	(263)	-	-	(1,563)
移轉	56,679	3,375	-	-	800	-	-	-	-	(60,854)	-
101.12.31	\$337,977	\$127,605	\$101,692	\$23,900	\$6,222	\$1,691	\$1,200	\$31,704	\$904	\$26,821	\$659,716
折舊及減損：											
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)	-	-	-	-	(1,476)	-	-	(1,573)
102.12.31	\$-	\$71,178	\$69,311	\$16,733	\$2,644	\$1,691	\$1,123	\$25,073	\$728	\$-	\$188,481
101.1.1	\$-	\$63,462	\$55,358	\$13,802	\$647	\$1,357	\$583	\$15,604	\$244	\$-	\$151,057
折舊	-	3,745	6,213	1,463	788	585	256	5,248	242	-	18,520
處分	-	-	-	-	-	(569)	-	(66)	-	-	(635)
101.12.31	\$-	\$67,207	\$61,571	\$15,265	\$1,415	\$1,373	\$839	\$20,786	\$486	\$-	\$168,942
淨帳面金額：											
102.12.31	\$419,103	\$57,718	\$33,738	\$7,553	\$3,690	\$-	\$380	\$6,935	\$176	\$104,422	\$633,715
101.12.31	\$337,977	\$60,398	\$40,121	\$8,635	\$4,807	\$318	\$361	\$10,918	\$418	\$26,821	\$490,774
101.1.1	\$281,169	\$60,517	\$25,209	\$10,098	\$1,173	\$1,634	\$417	\$10,705	\$660	\$14,243	\$405,825

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)

8. 短期借款

	利率區間(%)	102.12.31	101.12.31	101.1.1
無擔保銀行借款	1.10%~1.18%	\$-	\$130,000	\$90,000
擔保銀行借款	1.07%~1.69%	-	132,518	156,178
其他短期借款	0.50%~2.00%	-	-	30,325
合計		\$-	\$262,518	\$276,503

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

	利率區間(%)	102.12.31	101.12.31	101.1.1
中華票券	0.73%~0.84%	\$60,000	\$20,000	\$-
兆豐票券	0.78%~0.86%	30,000	90,000	80,000
國際票券	0.85%~0.92%	30,000	40,000	40,000
合庫票券	0.90%	30,000	-	-
大中票券	0.88%	10,000	-	-
合計		160,000	150,000	120,000
減：應付短期票券折價		(162)	(162)	(73)
合計		\$159,838	\$149,838	\$119,927

10. 長期借款

債權人	借款性質	期間	利率(%)	102.12.31	101.12.31	101.1.1	償還辦法
第一商業銀行	擔保	102.3.21~ 107.3.21	1.55%	\$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~ 109.10.09	0.40%	1,000	-	-	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。
華南商業銀行	信用	102.02.27~ 104.02.27	1.22%	50,000	-	-	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。
中國信託	擔保	102.07.29~ 112.07.29	0.35%	5,096	-	-	到期一次償還。
小計				276,096	-	-	
減：一年內到期				-	-	-	
合計				\$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)

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。

本公司民國一〇二年及一〇一年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為5,906仟元及4,737仟元。

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：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$1,504	\$1,313
利息成本	1,078	1,030
計畫資產預期報酬	(77)	(75)
合計	<u>\$2,505</u>	<u>\$2,268</u>

認列確定福利計畫之費用金額如下：

	102年度	101年度
營業成本	\$1,585	\$2,034
推銷費用	95	90
管理費用	813	125
研發費用	12	19
合計	<u>\$2,505</u>	<u>\$2,268</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)

精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	102年度	101年度
期初金額	\$(11,483)	-
當期精算損益	7,428	\$(11,483)
期末金額	<u>\$(4,055)</u>	<u>\$(11,483)</u>

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務	\$63,042	\$71,849	\$58,852
計畫資產之公允價值	(1,396)	(4,393)	(4,301)
提撥狀況	61,646	67,456	54,551
未認列前期服務成本	-	-	-
應計退休金負債帳列數	<u>\$61,646</u>	<u>\$67,456</u>	<u>\$54,551</u>

確定福利義務之現值變動如下：

	102年度	101年度
期初之確定福利義務	\$71,849	\$58,852
當期服務成本	1,504	1,313
利息成本	1,078	1,030
支付之福利	(3,937)	(796)
精算損失(利益)	(7,452)	11,450
期末之確定福利義務	<u>\$63,042</u>	<u>\$71,849</u>

計畫資產公允價值變動如下：

	102年度	101年度
期初之計畫資產公允價值	\$4,393	\$4,301
計畫資產預期報酬	77	75
雇主提撥數	887	846
支付之福利	(3,937)	(796)
精算損失	(24)	(33)
匯率變動之影響	-	-
期末之計畫資產公允價值	<u>\$1,396</u>	<u>\$4,393</u>

截至民國一〇二年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥887仟元。

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(%)		
	102.12.31	101.12.31	101.1.1
現金	24.39%	24.51%	23.87%
權益工具	8.56%	8.51%	10.04%
債務工具	14.72%	20.33%	19.06%
其他	52.33%	46.65%	47.03%

本公司民國一〇二年及一〇一年度計畫資產之實際報酬為53仟元及42仟元。

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：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
折現率	2.00%	1.50%	1.75%
計畫資產之預期報酬率	1.75%	1.75%	1.75%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%	1.00%

折現率如變動0.5%，將導致下列影響：

	102年度		101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	\$(2,276)	\$2,535	\$(3,238)	\$3,621

民國一〇二年及一〇一年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

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

12. 權益

(1) 普通股

截至民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日止，本公司額定股本均為445,200仟元，每股面額10元，實收股本為445,200仟元，實際發行股數44,520仟股。

(2) 資本公積

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
發行溢價	\$48,300	\$48,300	\$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。

本公司分派民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘時，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。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利及董監酬勞估列金額如下：

	102年	101年
員工紅利	\$6,450	\$7,250
董監酬勞	\$585	\$615

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。

本公司於民國一〇三年三月二十四日及民國一〇二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一〇二年度及一〇一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)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$5,560	\$5,253		
特別盈餘公積	-	-		
普通股現金股利	49,862	47,191	\$1.12	\$1.06
董監事酬勞	573	542		
員工紅利—現金	6,878	6,509		
合計	\$62,873	\$59,495		

本公司民國一〇一年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇一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)

13. 營業收入

	102年	101年
銷售收入—製成品	\$508,751	\$395,750
銷售收入—商品	213,043	211,153
銷售收入—三角貿易	2,274,415	2,383,155
銷售收入—其他	32,666	28,084
合計	3,028,875	3,018,142
減：銷貨退回及折讓	(29,239)	(22,530)
營業收入淨額	\$2,999,636	\$2,995,612

14. 民國一〇二年度及一〇一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	102年度			101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	\$96,025	\$90,362	\$186,387	74,482	84,374	158,856
勞健保費用	8,816	6,478	15,294	6,501	5,976	12,477
退休金費用	4,164	4,247	8,411	3,662	3,343	7,005
其他員工福利費用	3,878	339	4,211	3,240	357	3,597
折舊費用	10,778	10,334	21,112	8,686	9,834	18,520
攤銷費用	-	212	212	-	237	237

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. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	102年度	101年度
利息收入	\$236	\$226
股利收入	583	718
其他收入—其他	8,260	5,882
合 計	<u>\$9,079</u>	<u>\$6,826</u>

(2) 其他利益及損失

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備(損失)	\$(1,582)	\$(152)
淨外幣兌換利益(損失)	14,962	(15,253)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	1,242	1,149
合 計	<u>\$14,622</u>	<u>\$(14,256)</u>

(3) 財務成本

	102年度	101年度
銀行借款之利息	\$(7,350)	\$(5,195)
財務費用	(1,939)	(415)
合 計	<u>\$(9,289)</u>	<u>\$(5,610)</u>

16. 其他綜合損益組成部分

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>

民國一〇一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	\$(7,636)	\$1,298	\$(6,338)
確定福利計畫精算(損)益	(11,483)	1,952	(9,531)
本期其他綜合損益合計	<u>\$(19,119)</u>	<u>\$3,250</u>	<u>\$(15,869)</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

民國一〇二年及一〇一年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	102年度	101年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$21,028	\$12,714
以前年度之當期所得稅於本期之調整	1,379	1,440
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)	(9,088)	(2,278)
所得稅費用	<u>\$13,319</u>	<u>\$11,876</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	102年度	101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	\$2,199	\$(1,298)
確定福利計劃精算(損)益	1,263	(1,952)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$3,462</u>	<u>\$(3,250)</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：

	102年度	101年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$68,921	\$65,662
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$11,717	\$11,163
免稅收益之所得稅影響數	(310)	(317)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	526	(410)
未分配盈餘加徵10%所得稅	7	-
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	1,379	1,440
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$13,319</u>	<u>\$11,876</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)

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

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>

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)

民國一〇一年度

	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)	\$1,109	\$(171)	\$-	\$938
備抵呆帳超限(迴轉)	3,533	(3,533)	-	-
備抵存貨跌價損失	1,272	(248)	-	1,024
採用權益法之子公司損益之份額	14,078	5,952	-	20,030
國外之子公司財務報表換算之兌換 差額	(6,104)	-	1,298	(4,806)
未實現銷貨毛利	149	36	-	185
應計退休金負債	9,274	242	1,952	11,468
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		\$2,278	\$3,250	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$23,549			\$29,077
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	\$29,653			\$33,883
遞延所得稅負債	\$(6,104)			\$(4,806)

兩稅合一相關資訊

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$32,816	\$31,358	\$26,135

本公司民國一〇二年度預計及一〇一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為20.48%及20.48%。

未分配盈餘相關資訊

	102.12.31	101.12.31	101.01.01
86年度以前	\$45,114	\$45,114	\$45,114
87年度以後	53,738	44,415	58,821
合計	\$98,852	\$89,529	\$103,935

所得稅申報核定情形

截至民國一〇二年十二月三十一日，本公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
本公司	核定至民國一〇〇年度

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. 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。

	102年度	101年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$55,602	\$53,786
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,520	44,520
基本每股盈餘(元)	\$1.25	\$1.21
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$55,602	\$53,786
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,520	44,520
稀釋效果：		
員工紅利—股票(仟股)	182	376
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	44,702	44,896
稀釋每股盈餘(元)	\$1.24	\$1.20

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

本公司與關係人間之交易明細揭露如下：

1. 銷貨

	102年度	101年度
子公司	\$2,400	\$3,925

本公司售予關係人之銷貨價格與一般銷貨條件相當。

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. 進貨

	102年度	101年度
子公司	<u>\$1,858,135</u>	<u>\$1,867,610</u>

- (1)上述向子公司之進貨主係購入三角貿易商品，民國一〇二年度及一〇一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. 應付帳款—關係人

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
子公司	<u>\$74,290</u>	<u>\$177,958</u>	<u>\$149,568</u>

4. 本公司主要管理階層之獎勵

	102年度	101年度
短期員工福利	\$9,661	\$11,968
退職後福利	79	79
合計	<u>\$9,740</u>	<u>\$12,047</u>

5. 營業租賃

- (1)本公司民國一〇二年度及一〇一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
	102年度	101年度			
其他關係人	<u>\$1,800</u>	<u>\$1,800</u>	100.9~103.8	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
103.1~103.8	<u>\$1,200</u>

6. 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；截至民國一〇二年十二月三十一日及一〇一年十二月三十一日止，代轉開票據餘額分別為5,306仟元及7,781仟元。
(2)本公司於民國一〇二年度及一〇一年度購入雜項購置轉供出售予子公司，金額分別為3,487仟元及2,250仟元，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，民國一〇二年度及一〇一年度分別為4,707仟元及6,512仟元。

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
	102.12.31	101.12.31	101.1.1	
土地	\$290,819	\$290,692	\$220,849	銀行借款
房屋及建築	41,172	43,266	45,360	"
應收帳款-設定擔保	-	93,086	57,641	"
合 計	\$331,991	\$427,044	\$323,850	

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，民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之未來最低租賃給付總額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
不超過一年	\$22,885	\$19,034	\$22,840
超過一年但不超過五年	6,483	5,027	12,444
合 計	\$29,368	\$24,061	\$35,284

2. 截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司尚有重大設備合約如下：

設備名稱	合約金額	已付金額	未付金額
三軸共擠壓出機	\$14,818	\$4,445	\$10,373

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

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$21,028	\$19,916	\$89,173
放款及應收款：			
現金及約當現金(不含庫存現金)	107,850	201,686	206,149
應收票據	7,537	5,088	5,071
應收帳款	328,113	491,370	377,439
其他應收款	33,367	7,805	4,541
存出保證金	8,174	5,874	4,703
小計	485,041	711,823	597,903
合計	\$506,069	\$731,739	\$687,076

金融負債

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
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	\$412,356	\$396,430
應付票據、款項及其他應付款項	342,532	485,678	378,268
長期借款	276,096	-	-
存入保證金	8,687	10,003	11,778
合計	\$787,153	\$908,037	\$786,476

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。

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。

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)

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，對本公司於民國一〇二年度及一〇一年度之損益將分別減少/增加3,684仟元及4,473仟元。

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固定利率借款及浮動利率借款。

本公司以維持適當之固定及浮動利率之組合，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，對本公司於民國一〇二年及一〇一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%，對本公司於民國一〇二及一〇一年一月一日至十二月三十一日之損益將分別減少/增加989仟元及987仟元。

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。

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十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，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89.83%、88.17%及84.35%，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
102.12.31					
借款	\$163,705	\$244,605	\$30,007	\$6,189	\$444,506
應付款項	342,532	-	-	-	342,532
101.12.31					
借款	412,356	-	-	-	412,356
應付款項	485,678	-	-	-	485,678
101.1.1					
借款	396,430	-	-	-	396,430
應付款項	378,268	-	-	-	378,268

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。

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. 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。

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

101.12.31

	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	\$19,916	-	-	\$19,916

101.1.1

	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	\$19,057	-	-	\$19,057
基金	70,116	-	-	70,116

於民國一〇二年及一〇一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

	102.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$13,693	29.76	\$407,504
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	1,313	29.76	39,075
	101.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$22,670	28.99	\$657,203
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	7,241	28.99	209,917
	101.1.1		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	\$16,726	30.325	\$507,216
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	3,972	30.325	120,451

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。

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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨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。

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：附表四～五。

3. 大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司相關資訊：詳附表六。
- (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：

進貨金額	百分比	應付款項金額	百分比
\$1,858,135	78.25%	\$74,290	32.33%

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：

銷貨金額	百分比	應收款項金額	百分比
\$2,400	0.08%	-	-

- 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)

十四、首次採用國際財務報導準則

本公司針對所有結束於民國一〇一年十二月三十一日(含)以前之會計年度，係根據我國一般公認會計原則編製財務報表。本公司民國一〇二年度之個體財務報告係為首份依證券發行人財務報告編製準則編製之年度個體財務報告。

因此，自民國一〇二年一月一日(含)開始，本公司已遵循證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告，並於會計政策中說明。首份個體財務報告之編製基礎除遵循附註四說明之重大會計政策外，亦包括國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之規定。本公司採用之初始國際財務報導準則個體資產負債表係自民國一〇一年一月一日開始編製，該日係轉換至國際財務報導準則日。

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之豁免

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」允許首次採用者可以選擇針對追溯適用國際財務報導準則之原則提供若干豁免選項。本公司所採用之豁免項目如下：

1. 在轉換日將全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。
2. 以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第19號「員工福利」規定之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧，以及經驗調整資訊。
3. 於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

轉換至國際財務報導準則之影響

轉換至國際財務報導準則後，對本公司民國一〇一年一月一日(轉換日)及民國一〇一年十二月三十一日之個體資產負債表暨民國一〇一年度個體綜合損益表之影響如下：

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)

民國一〇一年一月一日個體資產負債表項目之調節

項目	先前一般公認會計原則	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則		註
	金額	量差異	表達差異	金額	項目	
流動資產					流動資產	
現金及約當現金	\$207,139			\$207,139	現金及約當現金	
公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	89,173			89,173	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	
應收票據	5,071			5,071	應收票據	
應收帳款	377,439			377,439	應收帳款	
其他金融資產-流動	4,541			4,541	其他應收款	
存貨	169,532			169,532	存貨	
遞延所得稅資產	5,539		(5,539)	-	-	6
其他流動資產	6,136			6,136	其他流動資產	
流動資產合計	864,570			859,091	流動資產合計	
採權益法之投資	259,050	(656)	(877)	257,517	採權益法之投資	8
固定資產淨額	277,196		128,629	405,825	不動產、廠房及設備	8
無形資產	1,196	(920)		276	無形資產	1
存出保證金	4,703			4,703	存出保證金	
遞延所得稅資產	14,612	3,398	11,643	29,653	遞延所得稅資產	6
其他資產	128,629		(128,629)	-	-	8
資產總計	\$1,549,956	1,822	5,227	\$1,557,005	資產總計	

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)

前一一般公認會計原則	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則		註
	金額	差異	表達差異	金額	
項目	金額	差異	表達差異	金額	項目
流動負債					流動負債
短期借款	\$276,503			\$276,503	短期借款
應付短期票券淨額	119,927			119,927	應付短期票券淨額
應付票據	38,819			38,819	應付票據
應付帳款	110,119			110,119	應付帳款
應付帳款-關係人	149,568			149,568	應付帳款-關係人
應付所得稅	7,346			7,346	當期所得稅負債
應付費用	78,363	1,399		79,762	其他應付款 4
其他流動負債	9,337			9,337	其他流動負債
遞延貸項-聯屬公司間利 益-流動	877		(877)	-	- 8
流動負債合計	790,859			791,381	流動負債合計
其他負債					
應計退休金負債	46,491	8,060		54,551	應計退休金負債 1
存入保證金	11,778			11,778	-
遞延所得稅負債-非流 動	-		6,104	6,104	遞延所得稅負債 6
負債總計	849,128			863,814	負債總計
股本	445,200			445,200	股本
資本公積					資本公積
股本溢價	48,300			48,300	股本溢價
長期投資	1,606	(1,806)		-	- 5
保留盈餘					保留盈餘
法定盈餘公積	58,266			58,266	法定盈餘公積
特別盈餘公積	23,328	14,162		37,490	特別盈餘公積 7
未分配盈餘	103,935			103,935	未分配盈餘
股東權益其他調整項目					其他權益
未認列退休金成本之淨 損失	(9,611)	9,611		-	- 1
累積換算調整數	29,804	(29,804)		-	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 3
股東權益總計	700,828			693,191	權益總計
負債及股東權益總計	\$1,549,956	1,822	5,227	\$1,557,005	負債及權益總計

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)

民國一〇一年十二月三十一日個體資產負債表項目之調節

項目	金額	轉換至國際 財務報導準則之影響		金額	經金管會認可之 國際財務報導準則	
		認列及衡量 差異	表達差異		項目	註
流動資產					流動資產	
現金及約當現金	\$202,601			\$202,601	現金及約當現金	
公平價值變動列入損益 之金融資產—流動	19,916			19,916	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	
應收票據	5,088			5,088	應收票據	
應收帳款	491,370			491,370	應收帳款	
其他金融資產—流動	7,805			7,805	其他應收款	
存貨	205,343			205,343	存貨	
遞延所得稅資產淨額— 流動	1,623		(1,623)	-	-	6
其他流動資產	5,439			5,439	其他流動資產	
流動資產合計	939,185			937,562	流動資產合計	
採權益法之長期股權投 資	218,806	(656)	(1,092)	217,058	採權益法之投資	8
固定資產淨額	305,337		185,437	490,774	不動產、廠房及設備	8
無形資產	39			39	無形資產	
存出保證金	5,874			5,874	存出保證金	
遞延所得稅資產—非流動	22,362	5,092	6,429	33,883	遞延所得稅資產	6
其他資產	185,437		(185,437)	-	其他非流動資產	8
資產總計	\$1,677,040	4,436	3,714	\$1,685,190	資產總計	

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)

先前一般公認會計原則	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可之 國際財務報導準則		註
	金額	認列及衡 量差異	表達差異	金額	
項目	金額			金額	項目
流動負債					流動負債
短期借款	\$262,518			\$262,518	短期借款
應付短期票券淨額	149,838			149,838	應付短期票券淨額
應付票據	51,706			51,706	應付票據
應付帳款	180,875			180,875	應付帳款
應付帳款-關係人	177,958			177,958	應付帳款-關係人
應付所得稅	4,347			4,347	當期所得稅負債
應付費用	73,740	1,399		75,139	其他應付款
其他流動負債	22,207			22,207	其他流動負債
遞延貸項-聯屬公司間	1,092		(1,092)	-	-
利益-流動					
流動負債合計	924,281			924,588	流動負債合計
其他負債					
應計退休金負債	59,891	7,565		67,456	應計退休金負債
存入保證金	10,033			10,033	存入保證金
-	-		4,806	4,806	遞延所得稅負債
負債總計	994,205			1,006,883	負債總計
股本					股本
普通股股本	445,200			445,200	普通股股本
資本公積					資本公積
股本溢價	48,300			48,300	股本溢價
長期投資	1,606	(1,606)		-	-
保留盈餘					保留盈餘
法定盈餘公積	64,126			64,126	法定盈餘公積
特別盈餘公積	23,328	14,162		37,490	特別盈餘公積
未分配盈餘	97,803	(8,274)		89,529	未分配盈餘
股東權益其他調整項目					其他權益
累積換算調整數	23,466	(29,804)		(6,338)	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
未認列為退休金成本之 淨損失	(20,994)	20,994		-	-
股東權益總計	682,835			678,307	權益總計
負債及股東權益總計	\$1,677,040	4,436	3,714	\$1,685,190	負債及權益總計

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)

民國一〇一一年度個體綜合損益表項目之調節

項目	轉換至國際 財務報導準則之影響		經金管會認可 之國際財務報導準則		註
	金額	差異	金額	項目	
營業收入淨額	\$2,985,612		\$2,985,612	營業收入淨額	
營業成本	(2,631,428)		(2,631,428)	營業成本	
營業毛利	364,183		364,183	營業毛利	
減：聯屬未實現利益	(1,092)		(1,092)	減：聯屬未實現利益	
減：聯屬未實現利益	877		877	減：聯屬未實現利益	
營業毛利淨額	363,968		363,968	營業毛利淨額	
營業費用				營業費用	
推銷費用	(189,607)		(189,607)	推銷費用	
管理費用	(49,068)	1,516	(47,552)	管理費用	1
研究發展費用	(13,092)		(13,092)	研究發展費用	
合計	(251,767)		(250,251)		
營業利益	112,201		113,717	營業利益	
營業外收入及利益				營業外收入及支出	
利息收入	226		6,826	其他收入	2
股利收入	718		(718)		2
處分固定資產利益					
金融資產評價利益	1,149		(15,405)	其他利益及損失	2
其他收入	5,882		(5,882)		2
合計	7,975		-		
營業外費用及損失					
利息費用	(5,195)		(5,610)	財務成本	2
權益法認列損失	(35,015)		(35,015)	權益法認列損失	
處分固定資產損失	(152)		152		2
兌換損失淨額	(15,253)		15,253		2
其他損失	(415)		415		2
合計	(56,030)		(48,055)	營業外收入及支出合計	
稅前利益	64,146	1,516	65,662	稅前利益	1
所得稅費用	(11,618)	(258)	(11,876)	所得稅費用	6
本期淨利	\$52,528	1,258	53,786	本期淨利	
			(7,636)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
			(11,483)	確定福利計畫之精算損失	1
			3,250	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	
			(15,869)	本期其他綜合損益(稅後淨額)	
			\$37,917	本期綜合損益總額	

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)

民國一〇一年度個體現金流量表重大調整說明

由我國一般公認會計原則轉換為國際財務報導準則，對現金流量表並未有重大影響。本公司依先前一般公認會計原則按間接法編製之現金流量表，係將利息收現數、股利收現數及利息支付數作為營業活動之現金流量，且未被要求單獨揭露利息收現數及股利收現數。惟依國際會計準則第7號「現金流量表」之規定，本公司民國一〇一年度之利息收現數為226仟元，利息付現數為5,187仟元，係單獨予以揭露，且依其性質將其表達為營業活動之現金流量。

除上述差異外，依國際財務報導準則編製之合併現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

1. 員工福利

本公司依先前一般公認會計原則之規定，對確定福利義務進行精算評價，並據以認列相關退休金成本及應計退休金負債。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第19號「員工福利」之規定進行精算評價。本公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日因重新針對確定福利義務進行精算，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」之豁免於民國一〇一年一月一日將累計精算損益於轉換日歸零，及一次認列未認列過渡性淨給付義務，致民國一〇一年一月一日及十二月三十一日應計退休金負債分別調整8,060仟元及7,565仟元；無形資產(遞延退休金成本)分別調整920仟元及0仟元；未認列退休金成本之淨損失分別調整9,611仟元、20,994仟元及未分配盈餘均調整15,431仟元。此外，由於本公司選擇於轉換至國際財務報導準則後，將精算損益全數列入其他綜合損益，綜合以上影響，民國一〇一年度退休金成本調整1,516仟元、民國一〇一年度其他綜合損益調整11,483仟元。

2. 個體綜合損益表之調節說明

本公司原依我國修正前證券發行人財務報告編製準則編製合併損益表，其營業利益僅包含營業收入、營業成本及營業費用。轉換至國際財務報導準則後，為配合國際財務報導準則之財務報表表達方式以及修正後證券發行人財務報告編製準則，部分綜合損益表項目已予以重分類。其他與轉換至國際財務報導準則有關之調整已敘述如上。

3. 累積換算差異數認定為零

本公司選擇依據國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之豁免，於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

4. 本公司認列員工已累積未使用之帶薪假，企業將額外支付的金額，認列為費用。前述影響使民國一〇一年一月一日及十二月三十一日應付費用增加1,399仟元；保留盈餘皆減少1,161仟元

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)

5. 本公司依權益法而認列之資本公積—長期股權投資，除IFRSs未有規定或涉及公司法及經濟部相關函令者外，因不符IFRSs，故將資本公積1,606仟元於轉換日調整保留盈餘。

6. 所得稅

遞延所得稅之分類及備抵評價

依先前一般公認會計原則，同一納稅主體之流動及非流動遞延所得稅負債及資產互相抵銷，僅列示其淨額。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第12號「所得稅」規定，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。

依先前一般公認會計原則，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動。未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。截至民國一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產及非流動負債之金額分別為11,643仟元及6,429仟元與6,104仟元及4,806仟元。

依先前一般公認會計原則，遞延所得稅資產係全額認列，並對有百分之五十以上機率無法實現部分設立備抵評價科目。轉換至國際財務報導準則後，依國際會計準則第12號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能(Probable)實現之範圍內認列。

另上述之變動對本公司所得稅費用、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債之影響列示如下：

所得稅費用：

	說明	101年度
認列於損益：		
員工福利	1	\$258
認列於其他綜合損益：		
員工福利	1	\$1,952

遞延所得稅資產及負債：

說明	101.1.1		101.12.31	
	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債
員工福利	\$3,398	-	\$5,092	-

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. 特別盈餘公積

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，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數利益，因選擇適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，分別提列相同數額之特別盈餘公積。本公司累積換算調整數利益29,804仟元於民國一〇一年一月一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，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。致民國一〇一年一月一日開帳日提列特別盈餘公積14,162仟元。另本公司並未於民國一〇一年度使用、處分或重分類相關資產。

8. 其他

為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製財務報表之部份科目業經重分類。

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，均以新台幣千元為單位)

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	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	市價 (元)	
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	\$4,479	-	\$80.50	均未提供質押
	上市股票—鴻海精密工業(股)公司	-	"	94	7,552	-	80.10	"
	上市股票—中華電信(股)公司	-	"	62	5,810	-	93.10	"
	上市股票—富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,413	-	43.60	"
	上市股票—國泰金融控股(股)公司	-	"	37	1,774	-	48.25	"

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，均以新台幣千元為單位)

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	關係	交易情形			交易條件與一般 交易不同之情形 及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進 (銷)貨之 比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
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	\$1,858,135	78.25%	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 \$74,290	32.33%	

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，均以新台幣千元為單位)

附表三

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)	被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益(註)	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				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%	\$170,426	\$175,788	\$(58,975)	\$(59,630)	-	-	

(註)與帳面金額差異主係包含逆流交易未實現損益。

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

子公司：EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)

A. 期末持有有價證券情形

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/單位)	帳面金額	持股比例	
EMINENT LUGGAGE LTD. (B. V. I)	未上市(櫃)股票—安邁特提箱(東莞)有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	\$170,426元	100.00%	19.53元 (註)
							均未提 供質押

B. 轉投資事業相關資訊

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			本公司認列之投資(損)益	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		股票股利	現金股利	
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%	\$170,426元	\$(58,975)	-	-	
								持股比例*被投資公司期末淨值				

註：未上市(櫃)股票市價係指每股淨值。

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，均以新台幣千元為單位)

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	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	早償	授信期間	餘額	
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	RMB385,723 仟元	82.19%	採債權債務互抵後約 30 天內收款	係早一廠商無其他廠商可資比較	應收帳款 RMB 15,238 仟元	51.60%	

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，均以新台幣千元為單位)

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	RMB15,238 仟元	13.48	-	-	RMB12,768 仟元	-

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另註明外，均以新台幣千元為單位)

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	本期匯出		匯出或收回金額		本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資價值	截至已匯回之投資
				本期匯出	匯出	收回	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102年12月31日止，實收資本額為美金9,000千元	(註一)					100.00%	\$(59,630)	\$170,426	無
				本期初自台灣匯出累積金額	本期期末自台灣匯出累積金額						
				\$302,418 (USD 9,066千元)	\$302,418 (USD 9,066千元)						

本期期末累計自台灣匯出處大陸地區投資金額	依經濟部投資審議會規定處大陸地區投資限額(註二)
\$302,418 (USD 9,066千元)	\$422,173

註一、透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二、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

