



股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司
MAKALOT INDUSTRIAL CO., LTD.
公開說明書
(一〇三年度現金增資發行新股)

- 一、公司名稱：聚陽實業股份有限公司。
- 二、本公司公開說明書編印目的：一〇三年度現金增資發行新股。
 - (一)新股來源：現金增資。
 - (二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)新股股數：20,000,000 股。
 - (四)新股金額：新台幣 200,000,000 元整。
 - (五)發行條件：
 - 1.現金增資發行新股 20,000,000 股，每股面額新台幣 10 元整，發行價格為每股新台幣 106 元，預計共可募資金額新台幣 2,120,000,000 元。
 - 2.本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股 15%，計 3,000 仟股由本公司員工承購，並依證交法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘 75%，計 15,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購。其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內自行拼湊成整股認購，原股東及員工放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。
 - 3.本次現金增資發行新股之權利義務與原有發行之普通股相同。
 - (六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股對外公開承銷。
 - (七)承銷及配售方式：承銷方式為包銷，並採公開申購方式對外公開承銷。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 76 頁。
- 四、本次發行之相關費用如下：
 - (一)承銷費用：新臺幣 5,000 仟元整。
 - (二)其他費用：包括會計師、律師及印刷等其他費用，約新臺幣 150 仟元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人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 5 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站<http://newmops.twse.com.tw>
本公司網址：<http://www.makalot.com.tw>

聚陽實業股份有限公司 編製

中 華 民 國 一 〇 三 年 七 月 十 日 刊 印

一、 本次發行前實收資本之來源：

實收資本額來源	金額(新臺幣仟元)	占實收資本額比率
設立資本額	8,000	0.47%
現金增資	435,850	25.60%
盈餘轉增資	300,653	17.66%
員工紅利轉增資	34,415	2.02%
合併增資	82,500	4.85%
資本公積轉增資	398,516	23.41%
公司債轉換股本	462,331	27.16%
註銷庫藏股	(20,000)	(1.17%)
合計	1,702,265	100.00%

二、 公開說明書之分送計畫：

(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、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會，本次募集發行案件主、協辦證券承銷商之總公司、本公司及本公司股務代理機構。

(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)索取方式：請親洽上述陳列處所或至公開資訊觀測站下載。

三、 證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司 網址：<http://www.kgieworld.com.tw>
地址：台北市明水路 700 號 3 樓 電話：(02) 2181-8888

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：凱基證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.kgieworld.com.tw>
地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓 電話：(02)2389-2999

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：陳蓓琪、林恒昇會計師 現任會計師：林恒昇、于紀隆會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網址：<http://www.kpmg.com.tw>
地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓 電話：(02)8101-6666

十一、 複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱雅文律師 網址：<http://www.fsi-law.com.tw>
事務所名稱：翰辰法律事務所 電話：(02)2751-9918
地址：台北市敦化南路一段 216 號 4 樓

十二、 發言人、代理發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：廖維 聯絡電話：(02)2567-7801
職稱：行銷長 電子郵件信箱：pr@makalot.com.tw
代理發言人姓名：溫玉岑 聯絡電話：(02)2567-7801
職稱：處副總經理 電子郵件信箱：pr@makalot.com.tw

十三、 公司網址：<http://www.makalot.com.tw>

聚陽實業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：1,702,265,500 元	公司地址：台北市中山北路二段 106 之 2 號 6 樓	電話：(02)2567-7801
設立日期：79 年 1 月 10 日	網址：http://www.makalot.com.tw	
上市日期：92 年 1 月 21 日	上櫃日期：-	公開發行日期：89 年 7 月 18 日
負責人員： 董事長：周理平 總經理：周理平	發言人：廖維	職稱：行銷長
	代理發言人：溫玉岑	職稱：處副總經理
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部 電話：(02)2389-2999 網址：http://www.kgieeworld.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓		
股票承銷機構：凱基證券股份有限公司 電話：(02)2545-9988 網址：http://www.kgieeworld.com.tw 地址：台北市明水路 700 號 3 樓		
最近年度簽證會計師：陳蓓琪、林恒昇 現任簽證會計師：林恒昇、于紀隆 電話：(02) 8101-6666 網址：http://www.kpmg.com.tw 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		
複核律師：邱雅文 電話：(02)2751-9918 網址：http://www.fsi-law.com.tw 地址：台北市敦化南路一段 216 號 4 樓		
信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用		
評等標的	發行公司：--	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： 評等等級：
	本次發行公司債：--	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： 評等等級：
董事選任日期：103 年 6 月 23 日，任期：三年		監察人選任日期：103 年 6 月 23 日，任期：三年
全體董事持股比例：10.26% (103 年 6 月 23 日)		全體監察人持股比率：1.85% (103 年 6 月 23 日)
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(103 年 6 月 23 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事	周理平	3.95%
董 事	林憲章	0.07%
董 事	黃宏仁	2.73%
董 事	馬國柱	0.73%
董 事	王 謙	1.50%
董 事	何煌清	0.93%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事	周秋玲	0.35%
獨 立 董 事	朱澤民	0.00%
獨 立 董 事	鍾靈意	0.00%
監 察 人	劉雙全	1.84%
監 察 人	蘇裕惠	0.00%
監 察 人	林育雅	0.01%
工廠地址：請參閱本公開說明書第 1 頁		電話：請參閱本公開說明書第 1 頁
主要產品：成衣	市場結構： 外銷 97.19%；內銷 2.81%	參閱本文之頁次 第 63 頁
風 險 事 項	請參閱本公開說明書之風險事項說明。	參閱本文之頁次 第 5 頁
去 (1 0 2) 年 度	營業收入：17,910,935 仟元 稅前純益：1,646,309 仟元；每股稅後盈餘：8.02 元	參閱本文之頁次 第 95 頁
本次募集發行有價證券種類及金額：請參閱本公開說明書封面。		
發 行 條 件：請參閱本公開說明書封面。		
募集資金用途及預計產生效益概述：請參閱本公開說明書參、發行計畫及執行情形。		
本次公開說明書刊印日期：103 年 7 月 10 日		刊印目的：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。		

目 錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	5
(一)最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素.....	5
(二)訴訟或非訴訟事件.....	15
(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.....	15
(四)其他重要事項.....	15
三、公司組織.....	15
(一)組織系統.....	15
(二)關係企業圖.....	19
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料.....	21
(四)董事及監察人資料.....	24
(五)發起人資料.....	27
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	28
四、資本及股份.....	33
(一)股份種類.....	33
(二)股本形成經過.....	34
(三)最近股權分散情形.....	36
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	40
(五)公司股利政策及執行狀況.....	40
(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.....	40
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	40
(八)公司買回本公司股份情形.....	41
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	42
六、特別股辦理情形.....	49
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	49
八、員工認股權憑證辦理情形.....	49
九、限制員工權利新股辦理情形.....	49
十、併購辦理情形.....	49
十一、受讓其他公司發行新股尚在進行中者辦理情形.....	49

貳、營運概況	50
一、公司之經營	50
(一)業務內容	50
(二)市場及產銷概況	57
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數	63
(四)環保支出資訊	64
(五)勞資關係	65
二、不動產、廠房及設備及其他不動產	69
(一)自有資產	69
(二)租賃資產	70
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	70
三、轉投資事業	71
(一)轉投資事業概況	71
(二)綜合持股比例	72
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	73
(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分營業、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	73
四、重要契約	74
五、其他必要補充說明事項	74
參、發行計畫及執行情形	75
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	75
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劃應記載事項	76
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	88
四、本次併購發行新股應記載事項	88
肆、財務概況	91
一、最近五年度簡明財務資料	91
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	91
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響	97
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	97
(四)財務分析	98
(五)會計項目重大變動說明	104

二、財務報告應記載事項	105
(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及申報年度最近一季依法公告申報之財務報告	105
(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	105
(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	105
三、財務概況其他重要事項	105
(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	105
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	105
(三)期後事項	105
(四)其他	105
四、財務狀況及經營結果之檢討與分析	106
(一)財務狀況	106
(二)財務績效比較分析	107
(三)現金流量分析	108
(四)最近年度重大資本支出及對財務業務之影響	108
(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	109
(六)其他重要事項	109
伍、特別記載事項	110
一、內部控制制度執行狀況	110
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	110
三、證券承銷商評估總結意見	110
四、律師法律意見書	110
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。	110
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	110
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	110
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	110
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	110
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	110

十一、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.....	111
十二、其他必要補充說明事項.....	111
十三、上市上櫃公司之公司治理運作情形.....	111
(一)董事會運作情形.....	111
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	112
(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.....	113
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	114
(五)履行社會責任情形(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).....	115
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	121
(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.....	124
(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.....	124
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	124
陸、重要決議、公司章程及相關規章.....	125
一、公司重要決議、與本次發行有關之決議文.....	125
柒、附件	
一、現金增資股票承銷價格計算書	
二、101 年度合併財務報表及會計師查核報告	
三、102 年度合併財務報表及會計師查核報告	
四、103 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告	
五、101 年度個體財務報告及會計師查核報告	
六、102 年度個體財務報告及會計師查核報告	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 79 年 1 月 10 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名	稱	地	址	電	話
總	公	司	台北市中山北路二段106之2號6樓	(02)2567-7801	
樣	品	中	嘉義縣民雄鄉興南村工業二路20號	(05)221-1216	
Leader			1606B/1607A PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	632-631-6057~58	
PT Crystal			JL. PEMDA TIGARAKSA, KP. CIAPUS, RT 003/03 BUDIMULYA, CIKUPA, TANGERANG INDONESIA	62-21-5990443	
PT Glory			JL. SOEKARNO HATTA Km. 9 . Rt. 001 Rw. 001 DS. SAMBAN BAWEN DISTRICT SMARANG REGENCY	62-298-523482/5	
Makalot Cam			Building B, Soun Ouksahakam Vattanac, Sangkat Stung Meanchey, Khan Meanchey, Phnom Penh.	855-23-985746	
Makalot Vietnam			Ngo Quyen Street, Thanh Binh Ward, Hai Duong City, Hai Duong Province, Vietnam	84-3203-973-899	
Moha Garments			SOUN OUksAHAHAKAM VATTANAC II NO.3 SANGKAT KRANG PONGROR, KHAN DANGKOR, PHNOM PENH	855-23-985746	
Triple Vin			Hamlet 12-Tan Thanh Dong Ward-Cu Chi Dist-HCMC	84-08-37957441	
PT Starlight			JL. TEGAL PANAS – JIMBARAN KM. 01 DUSUN SECANG DESA SAMBAN RT. 001 RW. 001, BAWEN KAB. SEMARANG 50661 - INDONESIA	62-298-525556-7	
揚	州	豐	江蘇省儀征市新集鎮工業集中區1號	86-0514-83622808	
嘉	興	瑞	浙江省平湖經濟開發區花園村五組	86-0573-85229208	
嘉	興	聚	浙江省海鹽縣秦山鎮許油車村	86-0573-86644888	
嘉	興	佳	浙江省平湖市廣陳鎮	86-0573-85666158	

(三)公司沿革

民國 79 年 公司創立於台北市。

開始菲律賓成衣策略聯盟生產作業，從事平織成衣生產業務。

推展台灣成衣策略聯盟生產業務。

- 民國 82 年 引進電腦打版馬克系統，將成衣打版全面電腦化，節省生產時間、人工成本及布料耗損，提高生產量。
- 民國 83 年 開始擴展成衣針織生產業務。
- 民國 86 年 資訊部門成立，推動公司全面電腦化作業。
- 民國 87 年 嘉義聚陽廠開始作業。
開始擴展印尼成衣策略聯盟生產業務。
訂定全球化生產策略。
自行研發「成衣研發時程管理系統」。
- 民國 88 年 為響應政府政策，享有輸美免配額及免關稅之優惠，於薩爾瓦多投資成立 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V.。
- 民國 89 年 自行研發「工業工程分析系統」。
為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Global Trading Int'l Corp.
為搜集市場資訊及加強對客戶之服務，成立紐約及邁阿密子公司。
董事會通過合併成康股份有限公司。
成立嘉義民雄廠。
為增加海外生產據點以及降低生產成本，轉投資印尼 PT Makalot Industrial Indonesia。
導入企業資源規劃系統(ERP)，網站產品資料庫管理系統(PDM),並與度卡公司合作成衣電腦打版系統升級。
- 民國 90 年 為使生產流程更順暢，轉投資菲律賓三家策略聯盟廠，Leader Garments Corp.、Diamond Apparel Manu. Inc.、Primeline Fashion Inc.
經中衛發展中心評鑑合格登錄中衛體系中心廠，並與中衛中心合作推展「供應鏈管理系統」。
與 NESTER 合作導入「人工智慧排馬克系統」。
- 民國 91 年 為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Loyal Trading Int'l Inc.。
擴展越南成衣策略聯盟生產業務。成立越南辦事處。
為擴充印尼生產據點產能，轉投資印尼 PT Crystal Garments.
8 月 8 日起股票開始興櫃買賣。
- 民國 92 年 1 月 21 日起股票上市，證券代號 1477。
因業務移轉，結束邁阿密子公司營業。
為提高管理績效，將嘉義廠之業務、人員及設備合併至民雄廠。
為就近服務客戶，經投審會核准設立聚陽上海辦事處。
擴展柬埔寨成衣策略聯盟生產業務。
經證期會(92)台財證(一)第 0920126737 號函核准，辦理募集發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣五億元整，並於 92 年 7 月 28 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14771。
為擴充印尼生產據點產能，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp.設立印尼 PT Glory Industrial Semarang.

- 進行「全球運籌電子化」科專計劃。
- 進行「安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計劃」。
- 民國 93 年 為落實多點佈局政策，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp. 設立柬埔寨公司 Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd.。
 擴展斯里蘭卡及孟加拉成衣策略聯盟生產業務。
 經證期會(93)台財證(一)第 0930119914 號函核准，辦理募集發行國內第二次無擔保轉換公司債新台幣五億元整，並於 93 年 6 月 7 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14772。
 為維護股東權益，經董事會決議買回庫藏股 2,000,000 股，總金額為新台幣 107,305 仟元，買回股份執行情形業已呈奉行政院金融監督管理委員會金管證三字第 0930136396 號函核准辦理在案。
- 民國 94 年 為公司營運需要，轉投資設立薩摩亞公司 Fortune Star Investment Ltd.，再由 Fortune Star 轉投資設立模里西斯公司 Full Golden Investment Ltd. 及 Win Way Investment Ltd.。
 為公司營運需要，民雄工廠轉型為樣品及研發中心。
 為搜集市場資訊加強對客戶的服務，成立香港辦事處。
 營業額突破新台幣 100 億元。
- 民國 95 年 為產能擴充需求，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp. 設立越南公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.。
 為發展自有品牌市場，轉投資成立元陽國際股份有限公司。第一個自創品牌 pica pica 旗鑑店於 95 年底開幕，正式對外營運。
 為產能擴充需求，透過薩摩亞轉投資公司 Triple Int'l Corp. 設立柬埔寨公司 Moha Garments Co., Ltd.。
 為產能擴充需求，透過薩摩亞轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd. 以轉投資 Win Way Investment Ltd. 間接投資大陸地區之揚州豐陽服裝有限公司。
 因產區規劃及調整，辦理薩爾瓦多公司 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V. 之減資及清算等程序。
 因產區規劃及調整，出售印尼轉投資公司 PT Makalot Industrial Indonesia。
 獲選為天下雜誌 2006 年紡織業中聲望最高、最受推崇的企業。
 獲美國商業週刊評選為 2006 年亞洲 100 大熱門成長公司的第 71 名(台灣共 19 家中型企業獲選)
- 民國 96 年 為公司營運需要，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd. 轉投資設立模里西斯公司 Solar Investment Ltd. 間接投資大陸地區之嘉興瑞陽服裝有限公司。
 為產能擴充需求，董事會通過南越產區之產能投資案，將透過薩摩亞轉投資公司 Triple Int'l Corp. 設立南越公司 Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd.。另外並通過北越二廠及揚州二廠之產能投資案。
 為公司營運需要，辦理簡易合併元陽國際股份有限公司，並成立忠孝及

嘉義分公司。

第二個自創品牌潘朵拉的甜蜜衣櫥，主攻少淑女居家休閒服飾及睡衣，正式於網路開賣。

為公司營運需要，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.轉投資設立三家香港公司 Wintop、Crown Era、Crownway 間接投資大陸地區之上海聚陽服裝有限公司、嘉興聚陽服裝有限公司、嘉興佳陽制衣有限公司。蟬連天下雜誌 2007 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第一名。獲選為東森 Etoday 財經台所主辦的『台灣潛力 99 績優企業』獎(全台共有 72 家企業獲選)。

為擴充印尼生產據點產能，透過薩摩亞轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd. 設立印尼 PT Starlight Garment Semarang.

民國 97 年

天下雜誌 2008 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。

榮獲『2008 天下企業公民獎』中堅企業第 8 名。

國內第一次無擔保轉換公司債(證券代號 14771)於 97 年 7 月 22 日到期，並自 97 年 7 月 23 日起停止買賣。

導入多語系 E-Learning 系統，建立人才發展 e 化之穩健基礎，並榮獲經濟部工業局頒發【初次導入企業應用獎】。

進行「品牌運籌」示範性計劃。

配合精實計劃之實施，辦理美國公司 Makalot Group U.S.A. Inc.之結束清算事宜。

民國 98 年

榮獲『2009 天下企業公民獎』中堅企業第 10 名。

進行「全流程服務價值鏈深化」科專計劃。

配合公司營運需要，辦理註銷忠孝及嘉義分公司。

國內第二次無擔保轉換公司債(證券代號 14772)於 98 年 6 月 3 日到期，並自 98 年 6 月 4 日起停止買賣。

經金管會金管證(一)第 0980022931 號函核准，辦理募集發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣六億元整，並於 98 年 6 月 22 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14773。

配合精實計劃之實施，辦理菲律賓公司 Diamond、Primeline 之結束清算事宜。

天下雜誌 2009 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。

民國 99 年

為順應全球環保趨勢，降低面料採購成本暨因應客戶需求，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.轉投資 Wintop Industrial Limietd 間接投資大陸地區理陽貿易(上海)有限公司。

榮獲天下雜誌 2010 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。

榮獲遠見雜誌 2010 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之四顆星評等。

民國 100 年

為因應客戶需求暨整合印尼/越南供應鏈資源，轉投資成立聚益實業股份有限公司。

榮獲遠見雜誌 2011 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之五顆星評等。

榮獲天下雜誌 2011 年「企業公民」第 29 名。

- 民國 101 年 榮獲天下雜誌 2011 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。
榮獲經濟部工業局主辦之「2011 台灣創新企業百強」。
榮獲 2012 第八屆遠見雜誌「企業社會責任獎」職場健康組一首獎。
榮獲台北市政府勞工局 2012 年第二屆最高等級三顆星「幸福企業獎」。
榮獲天下雜誌 2012 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。
榮獲天下雜誌 2012 年「企業公民」第 28 名。
- 民國 102 年 榮獲遠見雜誌 2012 年版 A+ 俱樂部台灣 79 強。
榮獲天下雜誌 2013 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。
榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 210 名、紡織成衣業第七名。
自創品牌 fisso 正式於網路開賣，主打自在、簡約的設計風格，實穿且易於搭配，提供消費者多元及清新的選擇。
印尼三寶瓏產區 Demark 大型廠一期工程於 2013 年 12 月完工並投產。
跨足上游布廠之營運，轉投資越南南方紡織公司 Namtex Co., Ltd.。
購置企業營運總部。

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)利率方面：

- A.對公司損益之影響：本公司 102 年底及 103 年第一季底無屬於浮動利率之債務，市場利率變動對營運現金流量並無重大影響。
- B.未來因應措施：為了充實中長期營運所需資金，並規避利率浮動之影響，本公司於民國 101 年發行第四次五年期無擔保可轉換公司債，有助於鎖定利率成本於低檔降低整體資金成本，並降低對浮動利率之美元借款需求。另於 103 年 5 月 8 日董事會通過辦理現金增資發行新股 2,000 萬股，以籌措資金償還短期借款、商業本票及充實營運資金，期能有效降低利息支出並改善財務結構。

(2)匯率方面：

- A.對公司損益之影響：本公司主要收入與支出皆以美金為主，自然避險比例達八成以上，就互抵後之外幣淨部位雖仍受匯率波動影響，然在曝險規模下降下，假設台幣匯率升(貶)值 1%，將產生之匯兌損失(利益)約 NT4,000 仟元。
- B.未來因應措施：本公司參考往來銀行之專業建議以有效掌握匯率走勢，對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，以預售遠期外匯來進行經常性之避險，有利於將匯兌損益控制於有限範圍內。

- (3)通膨方面：102 年度臺灣地區通貨膨脹率約在 1% 以內，相對較溫和，而本公司原料主要來自國外進口，且棉花等上游原料價格已呈現回穩趨勢，受通貨膨脹率影響並不大。

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：

- (1) 102 年度及 103 年截至公開說明書刊印日止，本公司無從事高風險、高槓桿投

資，且各項投資皆依本公司「取得及處分資產作業程序」規定並經過謹慎評估後執行。

- (2) 102 年度及 103 年截至公開說明書刊印日止，本公司背書保證或資金貸與他人係均依據本公司訂定之「背書保證辦法」與「資金貸與他人作業程序」辦理，不致對公司之財務狀況產生不利影響。
- (3) 102 年度及 103 年截至公開說明書刊印日止，本公司衍生性商品交易，皆為預售遠期外匯交易，目的係規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險，且操作上係根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」進行交易與後續風險評估管理，使匯兌損益對本公司損益不致產生重大不利之影響，顯見本公司係以保守穩健方式從事衍生性商品交易。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1) 功能性產品研發

本公司延伸功能性產品--醫療用防護衣研發經驗，陸續運用相關技術與資源開發專業以及一般功能性服飾品項。目前依據市場趨勢著重於功能性運動休閒服飾之開發，與上游具研發優勢之布廠整合，並以專案方式迅速建立新款式與縫製技術之專業能力，以期開發兼具流行與功能並具競爭優勢之運動休閒服，以開拓更多國外品牌接單機會。

(2) 新品項研發

除上述品項外，本公司亦配合流行趨勢與客戶之需求，擴充多元產品的服務能力，陸續發展 Silk、Swimwear、Rashguard、ActiveWear、Polo... 功能性運動服飾、DanceWear 等新品項，包含技術能力的建置與移轉、無縫黏合的開發與技術研究、生產線的架構與專精設備的評估與引進，以期能提供客戶一次購足的服務。

(3) 設計師品牌的研發

針對少量、多元、高品質的設計師品牌款式，研發團隊投入心力研究各種版型與縫製技術，並且可供大量生產製作。

(4) 成衣特殊加工(成衣水洗、印圖、繡花等)之生產能力建置與高階特工研發能力提升

成衣特殊加工包含，成衣水洗、流行性與功能性印圖、繡花、手工縫珠等，此類型需求之訂單佔本公司訂單量約 50%，而高階訂單則佔 15%。故本公司致力於生產專精與產品多元化上，一方面深入成衣生產工程與流程之專業精進，一方面積極投入各式特殊加工之一條龍自製生產能力建置與研發、設計能力提供及與各專業廠建立策略聯盟，以提升產品之附加價值，擴大產品發展範圍。

A. 專業團隊

本公司在各種特殊加工技術上深入投注研發工作，已設置特工研發中心，引進各方面特殊加工技師，建構特殊加工專業團隊，並與各專業廠商建立策略聯盟關係，不間斷投入於研究最新市場趨勢與技術，並搭配設計團隊，結合技術與設計能力，每季主動提供各客戶最新特殊加工之設計、開發款式與樣品，以服務客人並提升接單機會與訂單價值。

B. 特工生產一條龍

本公司除已與各專業廠建立策略聯盟外，並為強化企業競爭力、增加特殊加工產能穩定性、穩定特殊加工產品之品質、簡化生產流程與生產時效，已積極建置自製特殊加工之產能與能力。

- 目前於印尼/柬埔寨/南越/菲律賓/中國已建置自製水洗產能，2013 年產能達 1 千 5 百萬件。
- 柬埔寨已建置自製印、繡產能，2013 年產能達 770 萬件。
- 印尼於 2013 年底建置自製繡花產能，預估 2014 年產能 132 萬件
- 特工自製建置連結前端研發，於廠內全流程生產作業。

C. 研發項目

a. 成衣水洗特殊加工

配合各客戶之需求、市場趨勢及兼顧環境保護的理念下，從技術、材料、流程面向，不斷研究開發各種水洗方式，包含：燒花洗、漂洗、雪花洗等，以期廣為運用於各種不同材質與款式。

b. 成衣印圖、繡花特殊加工

印圖、繡花的特殊加工可以明顯為產品呈現更多花樣的設計，賦予更多的附加價值及產品變化性，目前已經開發並持續獲得客戶認同與下單的開發項目：熱昇華印花、照片(寫真)效果印圖、防火印圖、燒花/植絨/燙箔/蔥飾/發泡/變色印花。

(5) 機器設備的研發改良

A. 針對機器設備研發零輔件加以改良，並與車縫效果結合，增加特殊機台的應用及變化，提升現有機台使用廣度，開發新的款式設計。

B. 響應全球節能減碳的環保議題，推動改良現有的機器設備，將一般馬達改為伺服馬達，降低電能的消耗量及減少排碳率。

(6) 自動化設備的評估與導入

提高效率、增加產能、降低成本、穩定品質是現今生產中最大的挑戰；本公司為能快速響應客戶的需求，積極評估、導入 CAD/CAM 相關系統與設備。例如 2D 與 3D 系統的導入，可提昇製版、製樣品質與速度；自動排馬克系統與自動拉布機、自動裁剪設備的建置，可強化裁剪品質與效率；2013 年引進的 POLO 專精自動化門襟車、自動上貼口袋機，則可增加生產效能與降低人工成本。

(7) 技術人才引進與培訓

A. TD 團隊的建置：

不斷建置培訓 TD 人才，於 2008~2014 年期間，陸續通過 Target、Kohl's 與 Jcpenney 等客戶的技術認證，為全亞洲第一家獲得認證，亦是認證數最多的成衣供應商。並於 2009 年獲 Target 客戶肯定，票選表現優異，獲頒優秀技師獎勵；2012 年榮獲 Kohl's TD PACTS 獎項(Partners with Others 團隊合作+Accurate Information 準確資訊+Clear Communication 明確溝通+Timely Comments 時效+Solves Problems 問題解決)。

B.與國內國立及私立各大學合作：

為培育服裝技術相關人才，與台灣大學、成功大學、台灣科技大學、輔仁大學、實踐大學、台南科技大學等學校合作，開辦成衣工作營並提供學生實習的機會，並透過相關軟、硬體課程的教學贊助、獎助學金的鼓勵等方式，培育及強化學生相關產業的就業技能，讓更多的學生未來願意投入成衣產業。

C.與台北市政府勞動局職能發展學苑合作開立服裝構成專班，培訓成衣製作及打版專業人才。

(8)e 化研發

本公司於 98 年 3 月開始進行的經濟部技術處科專計劃，已經於 100 年 5 月初完成結案審查，包括商情服務管理、材質開發管理、款式開發管理、商品開發專案管理、生產計畫與控制管理和供料規劃管理等系統皆已經上線。

因應國際會計準則(IFRS)之接軌，本公司已於 101 年底完成 Hyperion 系統的導入，進一步統合公司財務報表。另外因應國內個人資料保護法，本公司資訊部已經與人力資源部和法務人員進行個資法適用範圍之研討並訂定公司個資保護政策和文件使用安全方針，並已完成重要個資管控系統架設。

(9)影響未來研發成功因素：

A.與布料供應商、機器設備供應商的技術整合能力及策略夥伴關係之建立。

B.技術人才引進及技術團隊之建立：協助各產區進行技術移轉與複製。

C.關鍵技術與資源的取得：針對市場新產品/技術的研發，與業界研究單位（紡拓會、紡織綜合研究所）配合，取得國際新資訊與技術導入。

D.訂單款式的合適性。

E.共同營運計畫的成熟度。

F.預測能力。

G.供應鏈體質。

H.快速生產能力。

I.運籌能力。

J.優良的交易平台。

(10)未來研發計劃及預計投入之研發費用

為因應未來的成長，本公司持續研發有利於業務發展之相關設備與系統：

A.特車管理系統：藉由此系統串連台北管理單位與工廠實際需求，減少原先 mail 或電話溝通之時間，使設備可更早到位，以利大貨順利生產；第一階段系統架構已完成，第二階段將加強需求面與採購面的控管，預計 2014/Q2 完成。

B.用線量系統：用線量為成衣製程中不可或缺的副料之一，透過系統與廠區的互動，達到採購標準的一致性與精準性，進而降低生產成本。

- C.成衣數位工時分析系統：**成衣工段種類多且複雜，透過系統有效率的整合標準工時資訊，且不同以往照片式的紀錄，改用影片動態化的方式呈現，不僅有助於工時分析，亦可供大貨工廠進行教育訓練，有效提升生產效率。
- D.研發中心建置：**2014年4月，將建置南越、印尼研發中心，連結特工自製開發、大貨生產，可縮短寄送時間，加速核可，並兼顧品質一致性。
- E.特工自製開發：**為快速反應市場、穩定品質、降低成本，除原有的印/東/南越/菲/中國水洗外，加上東印繡、印繡等，持續擴大產能，以強化競爭力。
- F.Hyperion 管理報表：**Hyperion 導入後，有效的整合了財務管理資料，除大幅的減少人工作業外，並快速的提供多面向的分析資訊以進行決策。
- G.排程系統：**建構自動化的排線機制。可有效降低生產管理的成本，並提高全球佈局的精確性。
- H.生產資訊行動化平台：**透過移動裝置的導入，加快資訊取得與運用，提升管理速度與效能。
- I.營運資訊管理平台：**提供經營管理階層整體營運資訊。協助未來發展策略及營運方針即時調整。

預計投入之研發費用如下：

年度計畫/系統	目前進度	完成時間	預計研發費用
特車管理系統	持續優化	2014/Q2	(內部研發)
用線量系統	持續優化	2014/Q3	(內部研發)
成衣數位工時分析系統	初期評估	2014/Q4	NT\$100 萬 (內部研發)
建置印尼研發中心	初期評估	2014/Q4	NT\$500 萬
建置南越研發中心	初期評估	2014/Q4	NT\$600 萬
特工管理系統	建置中	2014/Q4	(內部研發)
Hyperion	持續建置	2015/Q1	NT\$661 萬
廠務管理系統	持續建置	2015/Q4	(內部研發)
營運資訊管理平台	持續建置	2014/Q4	(內部研發)
排程系統	持續建置	2015/Q4	EU40 萬

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：

本公司企業資源發展處及行銷管理處設有專員負責隨時搜集國內外重要的產經新聞、各項政策法律的變動以及市場、客戶、競爭者動態，定期分析、評估、發佈，並建立完整的資料庫，提供經營階層主管作為決策依據，透過定期策略會議深入討論各項外部資訊對公司的衝擊及影響，提供決策層擬定未來發展策略。

本公司的主要目標市場為美、歐、日等主要市場，以及中國、台灣等新興市場，

生產基地則分散在亞洲國家，因此對於美國及亞洲各國的政經情勢及市場消息，都會隨時追蹤掌握最新消息，模擬各項可能發生情境並提出因應對策。

ECFA 的簽訂對台灣紡織業者進入中國市場開啟了一道門。南韓與印度、歐盟、美國正式簽訂 FTA；東協加一(中國)及東協加三(中、日、韓)，分別有不同階段之貨物零關稅施行。美國積極參與推動 TPP(泛太平洋經濟戰略夥伴協定)也將有助於 TPP 成員(如越南)提升出口美國的競爭力。延續各國期望區域經濟貿易協定簽訂帶來的效益，到目前為止，已簽訂的貿易協定有美韓簽署修訂後的貿易協定、印度與馬來西亞簽署 CECA 及與日本簽署經濟合作協議。進行中的區域間的貿易協定洽商有南韓-巴西、日-韓、中國-日本-南韓等。各國在 WTO 架構下，積極地與周邊國家、新興市場洽談貿易合作，預計 2014 年將有更多的貿易協定在區域間被簽署。最近市場上關注的重點則是緬甸，預計日本將成為首先與之恢復雙邊貿易關係的已開發國家。

民國 102 年紡織品貿易的變化，首推美國解除對緬甸的禁運、歐盟暫時中止對緬甸的經濟制裁，使緬甸成衣可以輸往美國、輸歐可享免關稅優惠。此外，泛太平洋經濟戰略夥伴協定(TPP)更是引起各國產業關注；TPP 由美國主導，目前共有 11 個會員國，包含美、汶、智、紐、星、越、澳、祕、馬、加、墨、日，韓國、台灣等也有高度加入意願，對紡織成衣業來說，未來若 TPP 完成談判、實施後，將有助於 TPP 成員國(如越南)出口美國的競爭力；不過，目前 TPP 談判進度延宕，後續仍需持續關切。另一方面，由中國主導的區域廣泛經濟夥伴架構(RCEP)也正積極展開中，參與國即東協加六(中/日/韓/紐/澳/印度)，涵蓋約 30 億人口、占全球經濟生產的 33%，於 2013 年啟動談判，預定 2015 年底完成談判，也是各產業未來關注重點。

本公司擁有中國、印尼、越南、柬埔寨以及菲律賓的多國佈局，服務不同市場的客戶時，將提供擁有關稅、地理及成本優勢的生產服務，以滿足不同市場客戶之需求。

歐盟擬制定原產地標示，以及美國公佈成人用衣物需提供防火測試證明等規範，本公司均與合格檢驗機制合作進行布料及成衣的檢驗，以符合進口國之檢驗規範以及客戶的品質及安全要求。

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：

成衣產業屬於勞力密集產業，車縫過程仍然必須仰賴大量人工，而且，本公司的產品結構較為寬廣，且生產變動性高，無法完全以自動化生產機器來取代。但本公司仍持續投資部份自動化設備，如自動裁剪機、自動切線/集線、自動開袋機、上釦機，以及各項輔助器械的設計及使用，透過自動化設備及輔助工具的使用，提昇生產可靠度，以提高生產效能及商品品質。

本公司主要產品為流行性女裝服飾的製作，最大的變化在於材質的掌握及需求，因此新材質的開發及應用是公司的發展核心，本公司設計部門及採購部門隨時與客戶及供應商合作，開發轉換各項原材料。近年除基本的機能性素材(如環保材質、發熱、涼感、抗紫外線、防風、防水、除臭、吸濕排汗等)外，也積極與供應商合作開發使用有機棉的布料，以及資源回收再利用的 Recycle-Poly 布種。透過上述布料的開發，提高客戶滿意度，也善盡地球公民的責任，為環保盡一份心力。

為提昇管理深度、強化管理效益與建立知識平台，資訊工具的使用重要的助力。本公司自 1997 年起推動全面電腦化至今，已陸續導入 Oracle 的 ERP 系統、WebPDM，參與經濟部技術處的全球運籌計劃，導入多語系 E-Learning 系統並獲頒初次導入企業應用獎。

資訊化的基礎在於營運流程的改善，本公司設立資訊推動小組持續檢視內部營運流程，並透過資訊工具來縮短作業時間、提高作業品質及資訊的整合、透明度及正確性。

2009 年因應產業未來營運模式趨勢，參與經濟部科技研究發展專案計畫(2009 年~2011 年)—全流程服務的三階段分別為：商情服務階段 – 提供客製化的「流行趨勢與商情」情報分析；商品開發階段 – 提供具有「國際品牌商」水準的企畫提案；商品生產階段 – 提供快速配合客戶應變市場的「短急單服務」。

- (1)在營運管理面進行流程再造、資訊有效管理及提升內部協同效率。
- (2)客戶服務面可以建立更高階的「商情分析與企畫提案」服務模式，除滿足客戶的市場資訊分析及產品設計服務需求外，更進一步提升回應客戶的速度。
- (3)產業面可以強化本公司快速反應前端需求與整合全球後端工廠資源規劃，建置完整且效率良好的供應鏈。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司持續精進對客戶之服務、深化與供應商之合作、各項資訊也力求公開化、透明化，長期以來謹遵政府法令、強化公司治理，對內部員工及外部關係人均秉持「誠信、團隊、分享」之價值觀，長期來在客戶、投資者、合作供應商間建立良好的印象。

此外，公司設有投資人關係、員工關係、風險管理、廠區工安、內部控制及教育基金會等單位，力求提升良好的企業形象。若遇緊急災難，立即成立專案小組協助危機之解除，期勉將傷害降至最低，並第一時間通知對外公關單位，建立溝通管道，由公關單位統一發言，以維持公司形象。

本公司秉持積極主動為客戶創造價值之精神，企業形象良好，並無企業形象改變造成企業危機之情事。於 2009~2014 年已獲得客戶及外部優良評價如下：

年度	獎項
2009	<ol style="list-style-type: none"> 1. KOHL'S \$100M+ club 2. KOHL'S Best In Class Jumping Bean Vendor 3. 獲天下雜誌標竿企業聲望調查紡織業第二名 4. 台灣管理個案中心將聚陽創新研究個案列為研究個案
2010	<ol style="list-style-type: none"> 1. 獲遠見雜誌評選台灣 A+69 強企業，四顆星評等 2. 獲天下雜誌台灣 1000 大企業中，聚陽排名第 196 3. 獲天下雜誌標竿企業聲望調查紡織業第二名
2011	<ol style="list-style-type: none"> 1. Macy's 5 Star Award 2. Carter's Top 10 Manufacture 3. 經濟部工業局頒發「2011 創新企業百強獎」 4. 行政院衛生署國民健康局頒發「健康職場自主認證—健康促進標章」

年度	獎項
	5. 台北市頒發「台北市健康職場」健康卓越獎 6. 獲遠見雜誌 A+69 強企業，最高五顆星評等 7. 獲天下雜誌標竿企業聲望調查紡織業第二名 8. 獲天下雜誌《企業公民獎》大型企業 29 名 9. 獲天下雜誌台灣 1000 大企業中，聚陽整體排名第 231，紡織成衣排名第七名 10. 獲經濟部工業局主辦之「2011 台灣創新企業百強」。
2012	1. Li & Fung：Sourcing Strategic Vendor Summit 2. Kohl's：2012 Quality & Delivery Award 3. Kohl's：Award 2012 Customer Service & Liquidity 4. Macy's：Five-Star Award 5. 獲 2012 第八屆遠見雜誌「企業社會責任獎」職場健康組一首獎。 6. 獲台北市政府勞工局 2012 年第二屆最高等級三顆星「幸福企業獎」 7. 獲天下雜誌 2012 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業第二名。 8. 獲天下雜誌 2012 年「企業公民」第 28 名。 9. 獲遠見雜誌 2012 年版 A+俱樂部台灣 79 強。
2013	1. Macy's：Five-Star Award 2. Gap：Outstanding Performance in Delivery 3. 獲天下雜誌 2013 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業第二名。 4. 獲天下雜誌 2013 年「兩千大企業調查」，製造業 210 名，紡織成衣業第七名。 5. 獲頒經濟部『潛力中堅企業』 6. 獲中華民國證券暨期貨市場發展基金會：第十屆上市櫃資訊揭露評鑑 A+ 級

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

為達成公司的長期經營目標，本公司已擬定各項的成長計畫。除以各種創新的經營模式、策略聯盟合作等發展策略以外，本公司也不排除以「購併」的方式來達成成長的目標，公司內部並已經擬定了相關的「購併」策略，並設立專責的購併小組，持續的透過各種管道接觸各種符合公司策略目標的購併或投資標的，並設立嚴謹的評估程序，以確保「購併」的效益並防止可能的風險，說明如下：

預期效益	1. 拓展企業的版圖： <ol style="list-style-type: none"> 1.1 與聚陽產生互補的效果，包含不同的市場、客戶、產品、生產基地、核心能力的互補。可快速擴大聚陽之客戶來源及產品範圍，促進公司業績成長。 1.2 發揮垂直整合的效果，例如投資上游的原物料供應商(例如具有特殊專長或研發能力的布商或布廠)，可以讓聚陽的產品與服務更具競爭力。此外，下游的服飾品牌也是投資的目標，尤其在亞洲市場崛起以及網路市場的商機快速擴增之下，投資與發展網購服飾品牌將是一條重要的成長之路。 2. 吸納全球專業團隊：面對全球化的競爭，企業需要引進更多的國際專業人才，而且，成熟的業務團隊不易養成。因此，透過購併的方式，可以快速有效吸納外部的專業團隊加入，也可以拓展事業的網絡與人脈，提升聚陽的競爭實力。
------	---

	<p>3. 培育未來新事業的發展契機：企業的資源有限(包含人才、技術、資金等)，在進行企業多角化發展時，若均由企業內部的組織力量來發展，往往緩不濟急，也未必合適，甚至會有衝突。因此，如果可以用策略聯盟投資的方式，尋找經營績效佳且具特色與發展潛力的公司(例如服飾品牌)，透過本公司的支援，讓這些「小而美」的品牌能夠快速的成長，將可創造雙贏的結果。</p>
可能風險	<p>1. 資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤。 2. 企業文化的隔閡，導致人才流失。 3. 經營績效未符合預期。</p>
因應措施	<p>1. 針對「資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤」的可能風險。 說明：本公司內部已設立專責併購小組，並已經建立充沛的外部專業資源(如財務顧問、會計師、律師等)，除了審慎的篩選投資標的以外。於進行投資評估作業階段，也會謹慎蒐集足夠的評估資訊、進行各項專業的投資效益與風險的評估；同時也會委託外部的專業單位，協同進行各項實地的財務、法務查核。且本公司對於任何的投資案，均有完整的作業程序，以及嚴謹的審查把關，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將投資風險最小化。</p> <p>2. 針對「企業文化的隔閡，導致人才流失」的可能風險。 說明：「購併」新的公司、事業體、人才團隊等，雙方的企業文化必須能夠互相融合。因此，聚陽除將「企業文化」列為投資評估的要點以外，在投資策略上，亦採用「雙方先進行實質商業合作，增進彼此的相互瞭解，再洽談投資購併事宜」的模式，讓雙方在購併前有更多的機會進行業務上的實質接觸與瞭解，有效降低日後可能的衝突，縮短企業融合的時間。或是在組織的設計上，讓被購併方可以擁有專業獨立的運作空間，而本公司將掌控重要的營運資訊與重大決策權(例如財務、人事、等)，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將文化融合風險最小化。</p> <p>3. 針對「經營績效未符合預期」的可能風險。 說明：本公司將會要求被購併方定期提報其營運狀況及財務報表，以嚴密掌控其經營狀況。而為了發揮「購併」的效益，本公司將會設立明確的經營目標與各種績效分紅獎勵制度，激勵專業經理人全力達成各項目標(這也是目前許多成功購併案例的重要管理模式)。然而，若不幸經營績效產生重大差異，依據公司轉投資事業依管理規範，將於經營管理會議檢討並要求改善；營運績效若持續無法符合目標，依投資政策中之「停損及退場機制」，由專責小組審慎評估及呈送決策層及董事會決議執行，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將經營績效未符合預期風險最小化。</p>

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

預期效益	<p>1. 進行現有產能的汰換、規模擴充；逐步淘汰舊廠(生產線規模較小)以及成本過高的廠，將產能轉移到更具競爭力的生產基地。</p> <p>2. 依據整體訂單量成長及客人的需求、考量生產成本優劣，進行生產基地的調整與轉換。</p> <p>3. 生產基地(產區)之漸進式移動外，開始發展大型廠區之部署、提升生產規模，提升成本競爭力。</p> <p>4. 因應大型、持續訂單之市場策略及特工產品發展趨勢，已逐步建立自有特工產能(水洗及印圖)中，預期以既有成本優勢結合特工垂直整合，可提升技術、成本及產品之競爭力。</p>
------	--

可能風險	1.投資金額過大，影響資金運用。 2.產能使用率未符合預期。
因應措施	產能的汰換採漸進式轉移。投資金額較高的生產製造設備(如車縫機台)，除了部分汰舊換新的投資外，效能尚佳之生產設備均可配合遷移，可以將整體的投資風險降至最低。
	公司以建置海外具有競爭優勢之生產基地為主，在訂單佈署上會以滿足自有產能利用率，控制生產成本為主；各產區發展政策(高成本產區漸進式轉移及新產區評估及開發)會綜合考量當地政經情勢、產業政策及重要貿易協議、成本趨勢來研議及佈署；另外，因應訂單的起伏與季節性的波動，公司也長期培養合適、良好的代工夥伴，在淡旺季之間可以彈性調整所需之產能。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨：

本公司主要產品為流行成衣，其製作所需布料材質會隨流行趨勢而改變，故採購對象廣泛(布廠各有專精)且分散，物料種類亦相當多樣。主要採購地區分散於中國、越南、印尼、台灣及韓國等地，並未集中於單一國家或地區。由最近幾年度之進貨比例觀之，本公司並無進貨集中情形；另因本公司採接單式生產，原料之採購必須待接單後才能依客戶要求之材質樣式進行採購，因此並未與任何供應商簽訂大量之供貨契約，最近年度亦未發生供貨短缺或中斷情事。

本公司供應商排名以及主要原物料採購占比之變動主要係配合銷售產品多元化，供應商材質開發及供貨能力，或指定布廠之客戶進單影響該供應商的供貨消長，故無進貨集中之風險。

(2)銷貨：

本公司主要的銷售市場為美國，出貨量占美國整體進口成衣的市占率尚低，且客戶佈局分散，故不易受單一客戶的波動而影響，唯美國市場佔公司營收比重大，在美國消費景氣不佳之情況下，不免受到波及，故近年積極開發全球市場中其他品牌及通路商，期分散風險與擴充海外市場，近年來陸續引進數家大型歐洲以及日本客戶，對市場集中之風險控管成效顯著。目前公司前十大客戶均為全球零售業的一線品牌，客戶結構包含服飾專賣連鎖店(如 GAP、Inditex、A&F)、連鎖折扣店(如 Target、Wal-Mart)、百貨公司(如 Kohl's、Macy's)及品牌商(如 Carter's)等擁有行銷通路或品牌之知名服飾及通路業者；另與品牌貿易代理商(如 L&F)保持良好的合作關係，隨時協助公司開發新的客戶。

整體而言，本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，並重視多客戶平衡發展，以避免客戶集中的風險，就客戶結構而言，平衡發展策略保障公司不因客戶經營結果而影響公司業績，同時近年來因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，而使往來客戶之銷售金額雖互有消長，但前十大客戶對本公司整體營業額的占比穩定，且中型客戶與新客戶之成長力道仍十分可觀，故不致有銷貨集中而影響公司未來營運成長的風險。

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：

本公司董事、監察人或持股超過 10%之大股東，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無股權之大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訴訟事件

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

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。

(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。

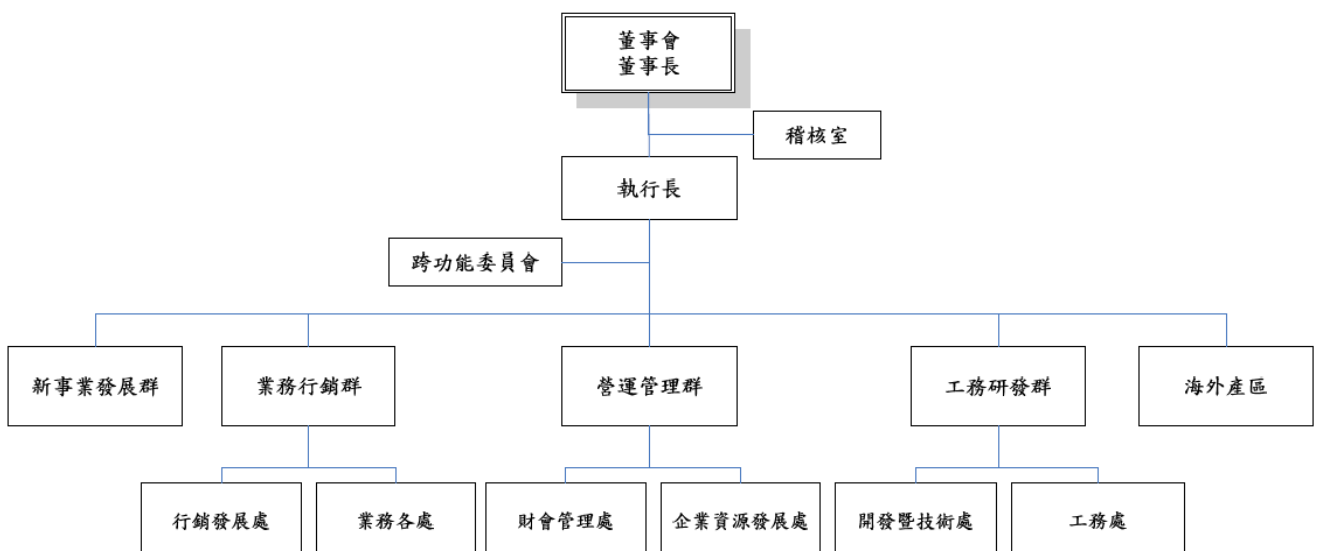
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司之組織結構

聚陽實業股份有限公司全球組織圖



2.主要部門所營業務

處別	職掌業務
跨功能委員會	<ul style="list-style-type: none"> ●整合跨部門功能性運作及強化流程運作機制。
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> ●查核、評估各種作業程序內部控制措施是否適當、健全及有效實施。 ●檢查及評估本公司規章、制度之內部控制，適時提供改善建議，發揮自我控制之功能。
新事業發展	<p>品牌事業-fisso</p> <ul style="list-style-type: none"> ●自有品牌開創、規劃與營運，建置網路購物平台進行銷售。 <p>布廠發展</p> <ul style="list-style-type: none"> ●布廠營運管理。 <p>布商發展</p> <ul style="list-style-type: none"> ●布商營運模式發展與推動。
行銷發展處	<p>行銷管理部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●業務行銷策略擬定。 ●完善並推動營運機制。 ●異損專案的推展管控。 <p>供應鏈管理部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●公司重要主副料採購策略的規劃與推動。 ●全球主副料採購供應鏈的建立並提升採購能力。 ●主副料供應商管理及品質制度建立與管理。 ●產品材質之研發設計與轉化。 <p>商品開發部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●自行開發服裝款式設計之規劃與推動。 ●全球流行資訊整合，並提供資訊予需求單位。 ●產品之研發設計。 ●客戶端推廣材質展示與展場設計。
業務各處	<p>業務各部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●訂單開發規劃。 ●訂單接單：銷售符合公司最佳經濟效益之產品。 ●訂單管理：服務客戶窗口、產品 R&D 整合。 ●客戶服務：客戶資料的建檔與維護及抱怨處理。
財會管理處	<p>股務暨專案組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●股務事項及投資人關係維護，增加股東對公司之向心力，提升公司形象。 ●處內跨部門專案整合運作規劃。 <p>財務部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●掌握全球金融經濟脈動、健全財務結構並應用適當財務工具，強化財務相關風險管理。 ●財務結構整體規劃，公司財務目標、策略及長短期計畫之研訂與分析。 ●深化銀行關係，取得充裕資金、合理成本，發揮國際化財務功能。 ●穩健並有效的管理公司資金，並適時提供決策者管理資訊。 <p>會計部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●提供經營分析數據，協助管理當局有效決策判斷。

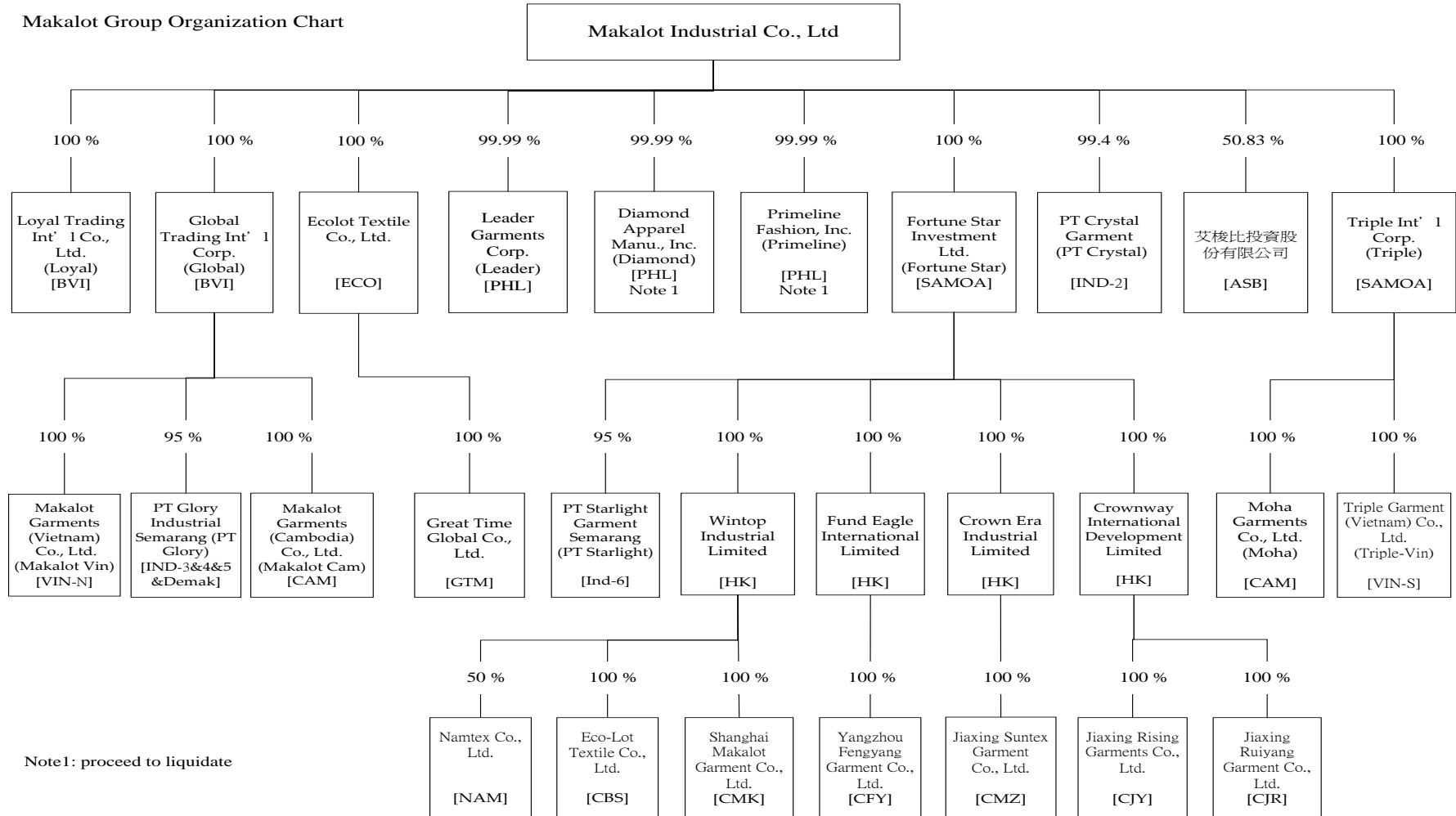
處別	職掌業務
	<ul style="list-style-type: none"> ●全球稅務風險管理、投資架構及租稅規劃。 ●海外轉投資事業之財務控管。 ●年度預算及計劃之編列、審核業務。 ●會計制度建立與執行、帳務及稅務處理、及其他依法令規定辦理公告事項。
企業資源發展處	<p>人力資源部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●訂定並執行公司的人力資源策略、政策、計劃及目標。 ●施行公司人員招募、任用、配置、異動及升遷，制定並管理相關規定以確保人力供給符合公司的需要。 ●建立並執行教育訓練體系，提升人才素質，吸引並留住人才。 ●建立並管理薪資政策、薪資結構以及績效管理制度，以確保公司的薪資制度具有競爭力。 ●建立並管理員工福利計劃。 ●辦公環境安全及衛生管理工作。 ●辦公室一般工程規劃與發包及辦公設備、事務用品之採購及管理。 <p>資訊部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●推行公司資訊電腦化，並協助各部門/廠區的資訊化方案及電腦諮詢功能。 ●資訊電腦化專案之規劃與推行。 ●擬訂全球資訊電腦化的藍圖策略。 ●電腦軟、硬體之採購與維護。 ●辦公室自動化--軟、硬體之評估與建置。 ●資訊系統安全的維護。 <p>營運組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●公司內部策略、營運專案推動之溝通、協調、整合。 ●外部資訊收集、分析；營運風險之評估及建議。 ●營運績效分析及建議；內部流程檢視及改善。 ●公司營運發展檢視及建議。 ●建／擴廠投資評估／同業或異業策略聯盟／購併專案〔資料收集、可行性評估、建議案提案、追蹤執行成效〕。 ●未來新事業發展規劃(資訊收集、可行性評估、提案、績效追蹤)。 ●產官學合作專案之規劃、推動及控管。 <p>政府專案的申請與管控。</p> <p>法務組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●法務事務處理與諮商建議。
開發暨技術處	<p>開發暨技術處本部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●樣品產能規劃、佈單及處內業務整合管理。 <p>工業工程部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●產區生產條件標準的目標設定與檢核。 ●標準廠及專精產品之佈局、廠務 IE 技術推展、工廠機器平台建置與維護。 ●開發研究新產品、特工作業及新機械研發及輔具配件開發。 ●工業工程工時訂定、IE 人員的教育訓練。 ●工務系統架構與效率提升規劃及推動。 ●新廠投資(收購)之設備評估與採購。

處別	職掌業務
	<ul style="list-style-type: none"> ●整合生產設備主要供應商，定期進行市場詢比議價，掌握市場資訊。 ●提供業務報價：依客人提供的資料，預估用碼、採購用量及大貨標準用量提供。 <p>技術研發部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●樣品生產全球佈局及生產進度掌握。 ●樣品生產全球運籌佈局、產能規劃與調度。 ●樣品中心生管工作協調整合、打版人員教育訓練、技術輔導與問題處理。 ●樣品製作、大貨版提供。 ●新款式及新技術的研究與開發。 ●建立新客人的製版及製樣屬性、客人基礎版的建立與更新。 ●新機台、輔具的應用測試與簡易做工的研究。 ●急單及異常核可樣處理。 <p>技術設計部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●滿足客戶技術開發與專業應對需求，提升溝通速度與品質。 <p>特工研發中心</p> <ul style="list-style-type: none"> ●特工技術之研發、特工產能建置及大貨品質/風險之管控。 ●特工相關之技術開發與流程改善與建議。
工務處	<p>產銷管理部</p> <ul style="list-style-type: none"> ●建立全球運籌機制，依公司營運目標規劃全球產能佈局。 ●負責供料、交期預警及最佳的全球原料/成衣進出口之各項配送。 ●訂單生產佈局。 ●各工廠產能計算。 ●進出口、供料及物流作業及管控。 ●物流各項成本費用管控。 ●全球船務人力之支援及素質提昇。 <p>社會責任暨品質管理組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●公司對外溝通社會責任與品質議題之總窗口。 ●建立公司社會責任及品質政策、制度及推展。 ●溝通、了解客戶對品質及社會責任之要求及標準，建立相關法令規範及客戶對社會責任行為規範及品質之資料庫。 ●品質及社會責任共識、觀念、制度之教育訓練推動。 ●品質及社會責任成效之稽核、回饋及改善推動之協調整合。 <p>工務營運組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●負責工務相關資訊系統專案之推動與導入。 ●擔任產區窗口，負責工務管理資訊(含系統)整合、協助生產管理指標建立及管理資訊之運用，以有效發揮系統化管理與作業效益。 ●協助產區生產績效提升(搭配專案運作)及成本控管。 <p>代工管理組</p> <ul style="list-style-type: none"> ●新代工產能之開發與訂單管理。
產區(中/印/菲/東/越)	<ul style="list-style-type: none"> ●配合總公司策略目標，負責擬定海外子公司之經營方針及統籌相關營運活動(生產製造、製程技術及財務管理)之管理與發展。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖

103 年 4 月 30 日



2.與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

103年3月31日 單位：仟股；新台幣仟元；%

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有股份				持有本公司股份			
		股數	持股比例	實際投資金額	帳面金額	股數	持股比例	實際投資金額	帳面金額
Leader	子公司	249,995	99.99%	7,281	28,199	—	—	—	—
Diamond	子公司	149,995	99.99%	-	3,466	—	—	—	—
Primeline	子公司	99,995	99.99%	9,945	79	—	—	—	—
PT Crystal	子公司	993,191	99.40%	34,464	(5,607)	—	—	—	—
Global	子公司	15,198	100.00%	484,502	606,273	—	—	—	—
Loyal	子公司	10,000	100.00%	19,857	136,561	—	—	—	—
Fortune Star	子公司	21,913,000	100.00%	704,025	728,278	—	—	—	—
Triple	子公司	5,000,000	100.00%	163,351	91,932	—	—	—	—
聚益實業	子公司	1,500,000	100.00%	15,000	12,773	—	—	—	—
艾梭比國際	子公司	1,830,000	50.83%	18,300	18,372	—	—	—	—
PT Glory	孫公司	55,480	95.00%	172,951	205,018	—	—	—	—
Makalot Cam	孫公司	1,000	100.00%	107,139	15,099	—	—	—	—
Makalot Vietnam	孫公司	-	100.00%	240,208	260,075	—	—	—	—
Moha Garments	孫公司	1,000	100.00%	81,524	18,665	—	—	—	—
Triple Vin	孫公司	-	100.00%	81,171	72,481	—	—	—	—
Fund Eagle	孫公司	2,450,000	100.00%	98,360	53,445	—	—	—	—
Wintop	孫公司	6,830,000	100.00%	209,616	253,512	—	—	—	—
Crown Era	孫公司	3,580,000	100.00%	117,740	177,788	—	—	—	—
Crownway	孫公司	7,460,000	100.00%	250,002	207,303	—	—	—	—
PT Starlight	孫公司	8,930	95.00%	28,307	35,504	—	—	—	—
揚州豐陽	孫公司	-	100.00%	98,360	53,443	—	—	—	—
嘉興瑞陽	孫公司	-	100.00%	63,696	94,302	—	—	—	—
上海聚陽	孫公司	-	100.00%	65,448	91,446	—	—	—	—
嘉興聚陽	孫公司	-	100.00%	111,740	177,778	—	—	—	—
嘉興佳陽	孫公司	-	100.00%	155,700	143,610	—	—	—	—
理陽貿易	孫公司	-	100.00%	11,039	31,806	—	—	—	—
吉時國際	孫公司	500,000	100.00%	5,000	3,548	—	—	—	—
Namtex Co.,Ltd.	本公司間接持股50%股權之被投資公司	-	50.00%	133,129	130,963	—	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

103年6月23日；單位：股

職稱 (註)	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		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取得員工認股 權憑證情形
			股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係	
董事長兼 總經理 (執行長)	周理平	79/02/01	6,720,748	3.95%	1,144,264	0.67%	0	0%	福星製衣廠股份有限公司 標準服裝股份有限公司總經理 成功大學工管系	Leader PH.、Diamond、揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、Makalot Vin、Triple Vin、Fund Eagle、Wintop、Crown Era、Crownway 公司董事 聚益實業董事長 Global、Loyal、Fortune Star、Triple 公司董事之代表人 高林實業董事	無	無	無	無
上海辦公室 兼中國產區 總經理 (註1)	黃宏仁	89/05/16	4,650,000	2.73%	1,950,000	1.15%	0	0%	標準服裝股份有限公司廠長 中原大學工業工程系	Leader PH.、Diamond、Primeline 公司董事 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽公司總經理	無	無	無	無
執行長室本 部副總經理	王泰昌	89/02/21	409,725	0.24%	833,448 (註2)	0.49%	0	0%	連基科技處長/資深經理/經理 中華技院工管講師 工研院電通所課長/計劃主持人/ 工程師 美密蘇里大學電腦碩士	吉時國際董事	工務處 資深協 理	陳淑瑩	配偶	無
財會管理處/ 企業資源 發展處 副總經理	周秋玲	79/02/01	599,747	0.35%	0	0%	0	0%	標準服裝股份有限公司副理 東吳大學會計系	無	無	無	無	無
工務處/開 發暨技術處 副總經理 菲東越產區 總經理 (註1)	陳國隆	79/02/01	1,598,850	0.94%	0	0%	0	0%	德式馬公司工務主管 清華大學工業工程系	Leader PH.、Diamond、Primeline 公司董事/總經理 Makalot Vietnam、Makalot Cam、Moha、Triple Vin 公司總經理	無	無	無	無

職稱 (註)	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)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取得員工認股 權憑證情形
			股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係	
執行長室資深顧問兼印尼產區執行總顧問	宋光漢	89/05/16	271,298	0.16%	0	0%	0	0%	General Manager of PT. Rajabrana Vice General Manager of Maruwa Clothing Mfg. Co. 成功大學工管碩士	PT Glory、PT Starlight 公司董事	無	無	無	無
新事業發展 Ecolot 資深協理	邱清松	79/04/01	539,191	0.32%	721,000	0.42%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 亞東工專製衣工程系	聚益實業法人董事代表人 理陽貿易執行董事	無	無	無	無
開發暨技術處資深協理	廖白蓉	88/01/01	500,536	0.30%	106,000	0.06%	0	0%	福星製衣廠股份有限公司 高峰製衣廠股份有限公司 輔仁大學織品服裝研究所碩士	吉時國際董事	無	無	無	無
業務六處資深協理	蒲麗玉	82/04/16	298,769	0.18%	189,706	0.11%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 中興大學企業管理學系	無	無	無	無	無
業務三處資深協理	廖維	88/11/01	120,119	0.07%	0	0%	0	0%	台灣新始有限公司 政治大學企業管理學系	無	無	無	無	無
業務五處資深協理	史蕙真	84/05/23	169,173	0.10%	67,068	0.04%	0	0%	唯勝股份有限公司 成功大學統計系	無	無	無	無	無
業務二處資深協理	賴秀慧	82/05/01	126,000	0.07%	0	0%	0	0%	德式馬公司 淡江大學銀行保險學系	無	無	無	無	無
工務處資深協理	陳淑瑩	83/06/06	633,439	0.37%	609,734 (註 3)	0.36%	0	0%	世運製衣股份有限公司 銘傳大學管理研究所碩士	艾梭比國際 法人董事代表人	執行長室本部 副總經理	王泰昌	配偶	無
業務一處資深協理	宋佩芳	89/7/1	33,757	0.02%	0	0%	0	0%	Bridgeport University	無	無	無	無	無
企業資源發展處資深協理	周文津	93/12/06	30,591	0.02%	0	0%	0	0%	遠東航空股份有限公司經理 輔仁大學管理研究所碩士	無	無	無	無	無
財會管理處資深協理	溫玉岑	91/11/01	135,384	0.08%	0	0%	0	0%	大華證券(股)承銷部資深經理 University of California, Irvine, MBA	無	無	無	無	無

職稱 (註)	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		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取得員工認股 權憑證情形
			股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係	
業務三處 協理	廖墨谷	94/10/11	4,048	0.00%	0	0%	0	0%	台雅國際(股)公司 德明商專國際貿易系	無	無	無	無	
業務三處 協理	張雅琪	86/11/6	171,938	0.10%	0	0%	0	0%	港商自己有限公司 德明商專國際貿易系	無	無	無	無	
行銷發展處 協理	余東霖	97/9/15	167	0.00%	0	0%	0	0%	Target Corporation SanJoseState University	無	無	無	無	
行銷發展處 協理	黃渝晴	92/4/28	66,798	0.04%	0	0%	0	0%	台北大學企業管理學系碩士	無	無	無	無	
開發暨技術 處協理	許繡雪	88/11/01	128,472	0.08%	0	0%	0	0%	惠誠製衣股份有限公司 格致高中	無	無	無	無	
新事業發展 品牌執行長	顏聖育	92/04/14	118,754	0.07%	147	0.00%	0	0%	亞太數位菁英 德國卡爾斯魯工業大學機械工 程學系碩士	艾梭比國際董事	無	無	無	無
越南產區副 總經理	陶友侃	99/09/01	6,000	0%	0	0%	0	0%	Genprise Corporation 復興工專	無	無	無	無	
印尼產區副 總經理 (註1)	董保羅	83/09/24	70,351	0.04%	208,682	0.12%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 政治大學阿拉伯語文學系	無	無	無	無	
會計部 資深經理	林育欣	90/09/12	110,172	0.06%	0	0%	0	0%	元富證券(股)公司風險控管 寶泰投信內部稽核 Drexel University, MBA	無	無	無	無	
執行長室本 部特別助理	黃慶光	90/09/03	18,159	0.01%	0	0%	0	0%	中正大學企業管理學系碩士	無	無	無	無	
稽核室 經理	葉辰涓	90/08/03	6,189	0.00%	19,146	0.01%	0	0%	敬興聯合會計師事務所查帳領 組 力世證券(股)承銷部襄理 東吳大學會計系	無	無	無	無	

註：係以公司內部職稱揭露之。

註1：產區主管職稱為對照於總公司上一職等之主管職職稱。

註2：係包含配偶工務處資深協理陳淑瑩之持股。

註3：係包含配偶執行長室本部副總經理王泰昌之持股。

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人

103年6月23日；單位：股

職稱	姓名	初次選任日期	選就任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	周理平	78/12/22	103/6/23	3年	6,720,748	3.95%	6,720,748	3.95%	1,144,264	0.67%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 標準服裝(股)公司總經理 成功大學工業管理系	本公司董事長兼總經理/執行長 Leader PH.、Diamond、揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、Makalot Vin、Triple Vin、Fund Eagle、Wintop、Crown Era、Crownway 公司董事 聚益實業董事長 Global、Loyal、Fortune Star、Triple 公司董事之代表人 高林實業董事	無	無	無
董事	林憲章	91/05/27	103/6/23	3年	120,919	0.07%	120,919	0.07%	30,771	0.02%	0	0%	政治大學財稅研究所碩士	本公司副董事長 高林實業監察人	無	無	無
董事	黃宏仁	78/12/22	103/6/23	3年	4,650,000	2.73%	4,650,000	2.73%	1,950,000	1.15%	0	0%	標準服裝(股)公司廠長 中原大學工業工程系	本公司上海辦公室兼中國產區總經理 Leader PH.、Diamond、Primeline 公司董事 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽公司總經理	無	無	無
董事	馬國柱	97/05/27	103/6/23	3年	1,250,977	0.73%	1,250,977	0.73%	0	0%	0	0%	德式馬公司 福星製衣廠股份有限公司 逢甲大學紡織工程系	本公司資深顧問 聚益實業公司董事	無	無	無
董事	王謙	82/07/20	103/6/23	3年	2,557,599	1.50%	2,557,599	1.50%	0	0%	0	0%	標準服裝(股)公司 淡江大學國貿系	本公司資深顧問 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、吉時國際董事長	無	無	無

職稱	姓名	初次選任日期	選就任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	何煌清	8603/20	103/6/23	3年	1,586,713	0.93%	1,586,713	0.93%	0	0%	0	0%	統一製衣(股)公司 興華家職	本公司顧問 艾梭比國際董事長 揚州豐陽、嘉興瑞陽 上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽公司董事	無	無	無
董事	周秋玲	8903/20	103/6/23	3年	599,747	0.35%	599,747	0.35%	0	0%	0	0%	標準服裝(股)公司副理 東吳大學會計系	本公司副總經理	無	無	無
獨立董事	朱澤民	100/6/22	103/6/23	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	國立政治大學財稅系專任副教授 中央健康保險局副總經理(財務)、總經理 臺灣銀行監察人 中央投資公司董事 品安(股)公司獨立董事 端強(股)公司獨立董事 中華財政學會秘書長 道南文教基金會董事長 國立政治大學財政研究所碩士	景文科技大學專任副教授 國立政治大學財政系兼任副教授 台北醫學大學監察人 亞太創意技術學院監察人 富邦證券公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	鍾靈意	103/6/23	103/6/23	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	TARGET大中華地區副總經理	無	無	無	無
監察人	劉雙全(註1)	78/12/22	103/6/23	3年	3,362,279	2.10%	3,126,279	1.84%	4,543	0.00%	0	0%	第十五屆世界台灣商會聯合總會總會長、僑務諮詢委員 第六屆亞洲台商聯合總會總會長、印尼台商會會長 美國西太平洋大學	吳昱實業(股)公司董事長 源河生技應用(股)公司董事 世界台灣商會聯合總會第十五屆總會長 中華民國僑務委員會諮詢委員 財團法人海華文教基金會副董事長	無	無	無

職稱	姓名	初次選任日期	選就任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	蘇裕惠	920602	103/623	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系教授 台灣大學商學研究所博士	揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、理陽貿易、聚益實業公司監事 高雄銀行監察人 智玖創投董事 冠華創投董事 台灣世曦工程顧問(股)公司董事	無	無	無
監察人	林育雅(註2)	890320	103/623	3年	8,753	0.01%	8,753	0.01%	0	0.00%	0	0%	霈昇聯合會計師事務所會計師 台灣大學會計研究所碩士	無	無	無	

註1：劉雙全先生於78.12.12~82.7.19擔任監察人，期間因個人因素未擔任董監事，86.3.20~89.3.19擔任董事，89.3.20~92.6.1擔任監察人，92.6.2~97.5.26擔任董事，97.5.27起擔任監察人。

註2：林育雅女士於89.3.20~96.4.9擔任監察人，期間因個人因素解任，並於96年股東常會補選後，於96.6.13起續任監察人。

2.法人股東之主要股東：本公司董事、監察人無屬法人股東代表者。

3.主要股東為法人者之主要股東：不適用。

4.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需之 國家考試及格領有 證書之專門職業及 技術人員	商務、法 務、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	
董事 周理平			√				√	√		√	√	√	√	無
董事 林憲章		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
董事 黃宏仁			√				√	√		√	√	√	√	無
董事 馬國柱			√			√	√	√		√	√	√	√	無
董事 王謙			√				√	√		√	√	√	√	無
董事 何煌清			√				√	√		√	√	√	√	無
董事 周秋玲			√			√	√	√	√	√	√	√	√	無
獨立董事 朱澤民	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 鍾靈意			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
監察人 劉雙全			√	√			√	√	√	√	√	√	√	無
監察人 蘇裕惠	√	√		√		√	√	√		√	√	√	√	無
監察人 林育雅		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	無

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

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

(五)發起人資料：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、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)102 年度支付董事(含獨立董事)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 領取自 公司 以外 轉資 業金					
		報酬(A) (註1)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C) (註2)		業務執行費 用(D)(註3)			薪資、獎金及特 支費等(E)(註4)		退職退休 金(F) (註5)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)				取得限制員工 權利新股股數 (I)(註8)				
		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			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	周理平 (註9)																										
董事	黃宏仁																										
董事	馬國柱																										
董事	王謙																										
董事	何煌清	0	0	0	0	27,200	27,200	386	386	2.06%	2.06%	19,784	19,784	0	0	3,968	0	3,968	0	0	0	0	0	0	3.83%	3.83%	無
董事	周秋玲																										
獨立 董事	朱澤民																										
獨立 董事	李佩璋																										
董事	林憲章	0	0	0	0	5,900	5,900	52	52	0.44%	0.44%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.44%	0.44%	無	

註1：係指102年度董事之薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等。

註2：係指102年度董事之退職退休金費用化之提列或提撥數。

註3：係指經103年3月26日董事會決議通過，後經103年5月8日董事會通過股利分派修正案，尚未經102年股東會決議之擬議配發董事酬勞金額。

註4：係指102年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供)。

註5：係指102年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。

註6：係指102年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(現金紅利)者，經103.03.26董事會通過102年度盈餘分配議案，尚未經103年股東會決議之擬議配發員工紅利金額。

註7：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

註8：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數。

註9：汽車一部，成本1,217仟元。

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	朱澤民、李佩璋	朱澤民、李佩璋	朱澤民、李佩璋	朱澤民、李佩璋
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	黃宏仁、王謙 馬國柱、何煌清 周秋玲	黃宏仁、王謙 馬國柱、何煌清 周秋玲	王謙、馬國柱、何煌清	王謙、馬國柱、何煌清
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	周理平、林憲章	周理平、林憲章	林憲章、黃宏仁、 周秋玲	林憲章、黃宏仁、 周秋玲
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-	周理平	周理平
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	9 人	9 人	9 人	9 人

(2)102 年度支付監察人之酬金

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) (註 1)		盈餘分配之酬勞(B) (註 2)		業務執行費用(C) (註 3)		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	劉雙全	0	0	3,600	3,600	18	18	0.26%	0.27%	無
監察人	蘇裕惠	0	0	2,000	2,000	98	98	0.14%	0.16%	無
監察人	林育雅									

註 1：係指 102 年度監察人之薪資、職務加給、離職金、各種獎金及獎勵金等。

註 2：係指經 103 年 3 月 26 日董事會決議通過，後經 103 年 5 月 8 日董事會通過股利分派修正案，尚未經 103 年股東會決議之擬議配發監察人酬勞金額。

註 3：係指 102 年度監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供)。

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
低於 2,000,000 元	蘇裕惠、林育雅	蘇裕惠、林育雅
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	劉雙全	劉雙全
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(3)102 年度支付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) (註 1)		退職退休金(B) (註 2)		獎金及特支費等 (C) (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (%)		取得員工認股權 憑證數額 (註 5)		取得限制員工 權利新股股數 (註 6)		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/ 執行長	周理平 (註 7)	8,257	8,257	74	74	24,583	24,583	6,406	0	6,406	0	2.93%	2.93%	0	0	0	0	無
副總經理	黃宏仁																	
副總經理	王泰昌																	
副總經理	周秋玲																	
副總經理	陳國隆																	
資深顧問	宋光漢																	

註 1：係指 102 年度董事長兼總執行長及總經理、副總經理之薪資、職務加給、離職金。

註 2：係指 102 年度董事長兼總執行長及總經理、副總經理之退職退休金費用化之提列或提撥數。

註3：係指102年度董事長兼總執行長及總經理、副總經理之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。

註4：係指經103年3月26日董事會決議通過，後經103年5月8日董事會通過股利分派修正案，尚未經103股東會決議之擬議配發董事長兼總執行長及總經理、副總經理之員工現金紅利金額。

註5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

註6：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，

註7：汽車一部，成本1,217仟元。

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	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	黃宏仁、王泰昌 周秋玲	黃宏仁、王泰昌 周秋玲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	陳國隆、宋光漢	陳國隆、宋光漢
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	周理平	周理平
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	6人	6人

(4)102 年度配發員工紅利之經理人姓名及配發股利：

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/執行長	周理平	0	16,221	16,221	1.21%
	副總經理	黃宏仁				
	副總經理	王泰昌				
	副總經理	周秋玲				
	副總經理	陳國隆				
	資深顧問	宋光漢				
	資深協理	廖白蓉				
	資深協理	蒲麗玉				
	資深協理	邱清松				
	資深協理	廖維				
	資深協理	賴秀慧				
	資深協理	史蕙真				
	資深協理	周文津				
	資深協理	陳淑瑩				
	資深協理	宋佩芳				
	資深協理	溫玉岑				
	顧問	何煌清				
	協理	許繡雪				
	協理	董保羅				
	協理	顏聖育				
	協理	陶友侃				
	協理	廖墨谷				
	協理	張雅琪				
	協理	余東霖				
	協理	黃渝晴				
	會計部資深經理	林育欣				
執行長特別助理	黃慶光					

2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)本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占稅後純益比例之分析

	酬金總額占稅後純益比例		增(減)比例
	101 年度	102 年度	
董事	4.40%	4.27%	(2.95%)
監察人	0.40%	0.43%	7.50%
總經理及副總經理	3.26%	2.93%	(10.12%)

102 年度董事、總經理及副總經理之酬金總額占稅後純益比例較 101 年度減少之原因主要係因 102 年度獲利增加及副總經理人數減少所致。102 年度監察人之酬金總額占稅後純益比例較 101 年度增加之原因主要係因 102 年度獲利增加，監察人酬勞相對成長所致。

(2)本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

- A.本公司之董事、監察人並未支領報酬。依公司章程第十六條規定，本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬由薪酬委員會依其對公司營運參與程度（包含企業經營策略、未來經營風險及企業社會責任等重大政策之決議與評估）及貢獻之價值而定，於不超過本公司薪資作業管理辦法所訂最高職等之標準議定之，與未來風險無關。
- B.本公司之董事、監察人酬勞，係依據章程第二十條規定辦理，由董事會提案經股東會決議後分配。
- C.本公司董事、監察人、總經理及副總經理兼任合併報表子公司之董事者，合併報表子公司並未支付任何酬金。
- D.本公司給付總經理、副總經理及其他經理人酬金之政策乃參考市場上相對職務之薪資水準、該職務的權責範圍及對公司營運目標的貢獻度，並依產業特性進行薪酬結構規劃，該薪酬規劃並經薪酬委員會於公司經營績效、個人表現、同業水準及未來風險等因素綜合考量下審議通過。獎金之發放乃參考公司整體營運績效、個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度（包含企業經營策略擬定、未來經營風險評估/建議及企業社會責任落實等）而給予相對合理的報酬，並經薪酬委員會審議通過。

四、資本及股份

(一)股份種類

103 年 6 月 23 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名普通股	170,226,550	29,773,450	200,000,000	無

(二)股本形成經過

1.公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
79.01	10 (註01)	800	8,000	800	8,000	創立	無	註02
79.06	10 (註01)	1,440	14,400	1,440	14,400	現金增資 6,400 仟元	無	—
81.12	10 (註01)	2,340	23,400	2,340	23,400	現金增資 9,000 仟元	無	註03
82.11	10 (註01)	4,500	45,000	4,500	45,000	現金增資 21,600 仟元	無	註04
86.10	10 (註01)	8,400	84,000	8,400	84,000	現金增資 39,000 仟元	無	註05
87.11	10	16,500	165,000	16,500	165,000	現金增資 81,000 仟元	無	註06
89.07	25	80,000	800,000	33,000	330,000	現金增資 66,000 仟元 盈餘轉增資 16,500 仟元 合併發行新股 82,500 仟元	無	註07
90.07	20	80,000	800,000	61,875	618,750	現金增資 212,850 仟元 盈餘轉增資 42,900 仟元 資本公積轉增資 33,000 仟元	無	註08
91.07	10	81,000	810,000	80,437	804,375	盈餘轉增資 111,375 仟元 資本公積轉增資 61,875 仟元 員工紅利轉增資 12,375 仟元	無	註09
92.07	10	150,000	1,500,000	97,329	973,290	盈餘轉增資 80,437.5 仟元 資本公積轉增資 80,437.5 仟元 員工紅利轉增資 8,040 仟元	無	註10
93.01	10	150,000	1,500,000	97,569	975,695	可轉換債轉換為普通股 2,405 仟元	無	註11
93.04	10	150,000	1,500,000	98,882	988,817	可轉換債轉換為普通股 13,122 仟元	無	註12
93.08	10	150,000	1,500,000	116,108	1,161,076	盈餘轉增資 49,441 仟元 資本公積轉增資 98,882 仟元 員工紅利轉增資 14,000 仟元 可轉換債轉換為普通股 9,936 仟元	無	註13
93.10	10	150,000	1,500,000	115,196	1,151,956	可轉換債轉換為普通股 10,880 仟元 註銷庫藏股 20,000 仟元	無	註14
94.02	10	150,000	1,500,000	115,713	1,157,130	可轉換債轉換為普通股 5,174 仟元	無	註15
94.04	10	150,000	1,500,000	115,753	1,157,530	可轉換債轉換為普通股 400 仟元	無	註16
94.08	10	160,000	1,600,000	121,605	1,216,046	資本公積轉增資 57,876 仟元 可轉換債轉換為普通股 640 仟元	無	註17
94.12	10	160,000	1,600,000	122,500	1,224,996	可轉換債轉換為普通股 8,950 仟元	無	註18
95.02	10	160,000	1,600,000	123,002	1,230,024	可轉換債轉換為普通股 5,028 仟元	無	註19
95.04	10	160,000	1,600,000	123,050	1,230,503	可轉換債轉換為普通股 479 仟元	無	註20
95.07	10	160,000	1,600,000	125,034	1,250,343	可轉換債轉換為普通股 19,841 仟元	無	註21
95.12	10	160,000	1,600,000	128,639	1,286,393	可轉換債轉換為普通股 36,050 仟元	無	註22
96.02	10	160,000	1,600,000	131,759	1,317,592	可轉換債轉換為普通股 31,198 仟元	無	註23
96.04	10	160,000	1,600,000	132,893	1,328,927	可轉換債轉換為普通股 11,336 仟元	無	註24
96.08	10	200,000	2,000,000	141,343	1,413,431	資本公積轉增資 66,446 仟元 可轉換債轉換為普通股 18,058 仟元	無	註25
96.10	10	200,000	2,000,000	142,562	1,425,620	可轉換債轉換為普通股 12,188 仟元	無	註26
97.02	10	200,000	2,000,000	143,275	1,432,755	可轉換債轉換為普通股 7,135 仟元	無	註27

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
97.04	10	200,000	2,000,000	146,078	1,460,780	可轉換債轉換為普通股 28,025 仟元	無	註 28
97.09	10	200,000	2,000,000	151,347	1,513,473	可轉換債轉換為普通股 52,693 仟元	無	註 29
98.05	10	200,000	2,000,000	151,711	1,517,106	可轉換債轉換為普通股 3,633 仟元	無	註 30
98.09	10	200,000	2,000,000	152,327	1,523,266	可轉換債轉換為普通股 6,161 仟元	無	註 31
98.12	10	200,000	2,000,000	152,974	1,529,739	可轉換債轉換為普通股 6,473 仟元	無	註 32
99.02	10	200,000	2,000,000	153,507	1,535,074	可轉換債轉換為普通股 5,335 仟元	無	註 33
99.04	10	200,000	2,000,000	154,161	1,541,614	可轉換債轉換為普通股 6,540 仟元	無	註 34
99.09	10	200,000	2,000,000	156,289	1,562,892	可轉換債轉換為普通股 21,278 仟元	無	註 35
99.12	10	200,000	2,000,000	158,182	1,581,823	可轉換債轉換為普通股 18,920 仟元	無	註 36
100.02	10	200,000	2,000,000	159,119	1,591,189	可轉換債轉換為普通股 9,376 仟元	無	註 37
100.04	10	200,000	2,000,000	159,661	1,596,609	可轉換債轉換為普通股 5,420 仟元	無	註 38
100.07	10	200,000	2,000,000	160,714	1,607,136	可轉換債轉換為普通股 10,527 仟元	無	註 39
100.11	10	200,000	2,000,000	162,525	1,625,248	可轉換債轉換為普通股 18,112 仟元	無	註 40
101.02	10	200,000	2,000,000	162,826	1,628,258	可轉換債轉換為普通股 3,010 仟元	無	註 41
101.06	10	200,000	2,000,000	163,091	1,630,911	可轉換債轉換為普通股 2,653 仟元	無	註 42
101.09	10	200,000	2,000,000	165,003	1,650,034	可轉換債轉換為普通股 19,123 仟元	無	註 43
101.12	10	200,000	2,000,000	165,188	1,651,882	可轉換債轉換為普通股 1,848 仟元	無	註 44
102.02	10	200,000	2,000,000	165,568	1,655,679	可轉換債轉換為普通股 3,797 仟元	無	註 45
102.05	10	200,000	2,000,000	166,632	1,666,318	可轉換債轉換為普通股 10,639 仟元	無	註 46
102.08	10	200,000	2,000,000	168,143	1,681,427	可轉換債轉換為普通股 15,109 仟元	無	註 47
102.11	10	200,000	2,000,000	168,809	1,688,088	可轉換債轉換為普通股 6,660 仟元	無	註 48
103.2	10	200,000	2,000,000	169,075	1,690,747	可轉換債轉換為普通股 2,659 仟元	無	註 49
103.5	10	200,000	2,000,000	170,227	1,702,266	可轉換債轉換為普通股 11,519 仟元	無	註 50

註 01：原始發行面額為 1,000 元，於 82/11 分割為每股面額 100 元，復於 87/11 分割為每股面額 10 元。

註 02：本次增資生效(核准)日期與文號為 79.01.10 建一 090185 號

註 03：本次增資生效(核准)日期與文號為 81.12.12 建一 695225 號

註 04：本次增資生效(核准)日期與文號為 82.11.26 經(82)商 124444 號

註 05：本次增資生效(核准)日期與文號為 86.11.10 建一 86348386 號

註 06：本次增資生效(核准)日期與文號為 87.11.09 經(087)商字第 087136185 號。

註 07：本次增資生效(核准)日期與文號為 89.07.18(89)台財證(一)第 59636 號。

註 08：本次增資生效(核准)日期與文號為 90.07.12(90)台財證(一)第 144754 號。

註 09：本次增資生效(核准)日期與文號為 91.06.12 台財證一字第 0910131554 號。

註 10：本次增資生效(核准)日期與文號為 92.07.10 台財證一字第 0920130754 號。

註 11：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.1.28 經授商字第 09301012400 號。

註 12：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.4.29 經授商字第 09301070030 號。

註 13：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.8.04 經授商字第 09301146030 號。

註 14：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.10.27 經授商字第 09301199320 號。

註 15：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.02.03 經授商字第 09401021070 號。

註 16：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.04.29 經授商字第 09401072910 號。

註 17：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.08.19 經授商字第 09401158060 號。

註 18：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.12.22 經授商字第 09401260580 號。

註 19：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.02.24 經授商字第 09501033230 號。

註 20：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.04.21 經授商字第 09501071490 號。

註 21：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.07.24 經授商字第 09501153570 號。

註 22：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.12.05 經授商字第 09501272610 號。

註 23：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.02.09 經授商字第 09601032180 號。

註 24：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.04.30 經授商字第 09601090980 號。

註 25：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.08.28 經授商字第 09601205120 號。

註 26：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.10.19 經授商字第 09601252560 號。

註 27：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.02.04 經授商字第 09701026850 號。

註 28：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.04.17 經授商字第 09701092600 號。

註 29：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.09.05 經授商字第 09701227200 號。

註 30：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.05.06 經授商字第 09801089370 號。

註 31：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.09.04 經授商字第 09801203510 號。

註 32：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.12.03 經授商字第 09801279090 號。
 註 33：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.02.05 經授商字第 09901026240 號。
 註 34：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.04.16 經授商字第 09901075020 號。
 註 35：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.09.07 經授商字第 09901201950 號。
 註 36：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.12.02 經授商字第 09901269630 號。
 註 37：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.02.14 經授商字第 10001024200 號。
 註 38：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.04.19 經授商字第 10001075060 號。
 註 39：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.07.29 經授商字第 10001174030 號。
 註 40：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.11.25 經授商字第 10001269770 號。
 註 41：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.02.03 經授商字第 1010107440 號。
 註 42：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.06.18 經授商字第 10101109930 號。
 註 43：本次增資生效(核准)日期與文號為 1010.9.03 經授商字第 10101183670 號。
 註 44：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.12.17 經授商字第 10101258120 號。
 註 45：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.02.01 經授商字第 10201022440 號。
 註 46：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.05.28 經授商字第 10201096560 號。
 註 47：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.08.19 經授商字第 10201170980 號。
 註 48：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.11.25 經授商字第 10201236680 號。
 註 49：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.02.06 經授商字第 10301019110 號。
 註 50：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.05.21 經授商字第 10301092200 號。

2.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

單位：人；股；%
103年6月23日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	82	77	10,683	202	11,044
持有股數	0	19,826,538	16,781,052	85,762,582	47,856,378	170,226,550
持股比例	0%	11.65%	9.86%	50.38%	28.11%	100.00%

2.股權分散情形

103年6月23日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	1,583	259,569	0.15%
1,000 至 5,000	7,578	14,341,768	8.43%
5,001 至 10,000	757	5,936,863	3.49%
10,001 至 15,000	296	3,796,051	2.23%
15,001 至 20,000	178	3,211,140	1.89%
20,001 至 30,000	146	3,730,020	2.19%
30,001 至 50,000	162	6,363,207	3.74%
50,001 至 100,000	138	10,212,029	6.00%
100,001 至 200,000	80	11,308,822	6.64%
200,001 至 400,000	44	11,993,000	7.05%
400,001 至 600,000	27	13,076,854	7.68%
600,001 至 800,000	16	10,850,903	6.37%
800,001 至 1,000,000	4	3,643,798	2.14%
1,000,001 以上	35	71,505,526	42.00%
合 計	11,044	170,226,550	100.00%

3.主要股東名單

103年6月23日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
周理平		6,720,748	3.95%
新制勞工退休基金		5,669,500	3.33%
黃宏仁		4,650,000	2.73%
富邦人壽保險股份有限公司		3,860,000	2.27%
勞工退休基金監理委員會		3,597,500	2.11%
劉雙全		3,126,279	1.84%
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專戶		2,641,000	1.55%
王謙		2,557,599	1.50%
中華郵政股份有限公司		2,188,000	1.29%
大通託管沙伯央行委外 Quoni 投資專戶		1,954,000	1.15%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股之情形：

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：無。

(2)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股洽關係人認購之情形：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之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東，股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	101年度		102年度		103年度截至6月23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/執行長	周理平	0	0	2,440,000	0	0	0
董 事	林憲章	0	0	0	120,000	0	0
董事兼 副總經理	黃宏仁	0	0	455,411	0	0	0
董事兼 營運長/副總經理	馬國柱	(876,000)	0	0	0	0	0
董 事	王 謙	0	0	300,000	1,250,000	0	0
董事兼顧問	何煌清	(135,000)	0	(144,000)	0	0	0
董事兼副總經理	周秋玲	(151,000)	0	(424,000)	0	0	0
獨立董事	朱澤民	0	0	0	0	0	0
獨立董事	李佩璋	0	0	0	0	0	0
監察人	劉雙全	0	0	(236,000)	(200,000)	0	(1,700,000)
監察人	蘇裕惠	0	0	0	0	0	0
監察人	林育雅	0	0	0	0	0	0
副總經理	王泰昌	(12,000)	0	(12,000)	0	0	0
副總經理	陳國隆	(290,000)	0	(20,000)	0	0	0
資深顧問	宋光漢	0	0	(54,000)	0	0	0

職稱	姓名	101年度		102年度		103年度截至6月23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
資深協理	廖白蓉	(92,000)	0	5,000	0	0	0
資深協理	邱清松	0	0	0	0	0	0
資深協理	蒲麗玉	0	0	(9,000)	0	(15,000)	0
資深協理	廖維	0	0	0	0	0	0
資深協理	史蕙真	(16,000)	0	(48,000)	0	0	0
資深協理	賴秀慧	0	0	5,000	0	0	0
資深協理	周文津	(35,000)	0	(5,000)	0	0	0
資深協理	陳淑瑩	(25,000)	0	(24,000)	0	0	0
資深協理	溫玉岑	0	0	0	0	0	0
協理	許繡雪	0	0	0	0	0	0
協理	董保羅	0	0	0	0	0	0
協理	顏聖育	0	0	0	0	0	0
協理	陶友侃	0	0	6,000	0	0	0
協理	廖墨谷	(7,000)	0	4,000	0	0	0
協理	張雅琪	0	0	0	0	0	0
協理	余東霖	(12,000)	0	0	0	0	0
協理	宋佩芳	(5)	0	(21,000)	0	0	0
協理	黃渝晴 (註)	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0
執行長室本部 特別助理	黃慶光	(4,000)	0	0	0	0	0
會計部 資深經理	林育欣	0	0	3,000	0	0	0

註：103.3.1 新任內部人。以上資料係依任期中向主管機關申報之股數編製。

(2) 股權移轉之相對人為關係人資訊：

股權移轉之相對人為關係人者，其相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數明細：

姓名	股權移轉原因 (註)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
周理平	具運用決定權之有價證券信託到期轉回	102/08	中國信託商銀受託周理平信託財產專戶	受託人	2,440,000	不適用
黃宏仁	具運用決定權之有價證券信託到期轉回	102/08	中國信託商銀受託黃宏仁信託財產專戶	受託人	450,000	不適用
王謙	具運用決定權之有價證券信託到期轉回	102/08	中國信託商銀受託王謙信託財產專戶	受託人	300,000	不適用
周秋玲	贈與	102/04	葉昕璋	母女	24,000	不適用
王泰昌	贈與	102/04	王元貞	父女	12,000	不適用
陳淑瑩	贈與	102/04	王元亭	母女	24,000	不適用
周秋玲	贈與	102/11	葉昕璋	母女	100,000	不適用
周秋玲	贈與	102/11	葉博綸	母子	100,000	不適用
周秋玲	贈與	102/12	葉昕璋	母女	100,000	不適用

姓名	股權移轉原因 (註)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
周秋玲	贈與	102/12	葉博綸	母子	100,000	不適用
蒲麗玉	贈與	103/12	邱麟翔	母女	15,000	不適用

註：係填列取得或處分。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：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6月23日

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	
周理平	6,720,748	3.95%	1,144,264	0.67%	0	0%	不適用	不適用	-
新制勞工退休基金	5,669,500	3.33%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
黃宏仁	4,650,000	2.73%	1,950,000	1.15%	0	0%	不適用	不適用	-
富邦人壽保險(股)公司	3,860,000	2.27%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
富邦人壽保險(股)代表人：鄭本源	0	0%	註	註	0	0%	不適用	不適用	-
勞工退休基金監理委員會	3,597,500	2.11%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
劉雙全	3,126,279	1.84%	4,543	0%	0	0%	不適用	不適用	-
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專戶	2,641,000	1.55%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
王謙	2,557,599	1.50%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
中華郵政(股)公司	2,188,000	1.29%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-
中華郵政(股)公司代表人：翁文祺	0	0%	註	註	0	0%	不適用	不適用	-
大通託管沙伯央行委外 Quoni 投資專戶	1,954,000	1.15%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	-

註：該公司非為公開發行公司，故無法取得相關資訊。

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	101 年	102 年	截至 103 年 3 月 31 日
每股市價	最高		91.8	189.0	174.0
	最低		69.0	90.5	140.5
	平均		84.31	140.56	159.04
每股淨值	分配前		28.19	31.34	34.78
	分配後		21.97	23.59	—
每股盈餘	加權平均股數		163,937	167,219	169,233
	每股盈餘		7.17	8.02	2.89
	追溯後每股盈餘		7.17	8.02	—
每股股利	現金股利		6.14	7.69	—
	無償配股	盈餘配股	0	0	
		資本公積配股	0	0	
	累積未付股利		0	0	
投資報酬分析	本益比		11.76	17.53	—
	本利比		13.73	18.28	
	現金股利殖利率		7.28	5.47	

(五)公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策

(1)每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中董事監察人酬勞為不高於百分之五，員工紅利為百分之一至百分之八。

(2)本公司處於企業成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(3)如有發生股東權益減項，應依相關規定提列特別盈餘公積後始分派盈餘。

本公司未來三年股利政策將以上述股利政策為原則。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 102 年度盈餘分配，已經 103 年 6 月 23 日股東常會決議通過，決議每股擬配發新台幣約 7.7 元，共計現金股利新台幣 1,310,744,435 元。

(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 年度盈餘分配全數以現金方式發放股利，並無盈餘轉增資或資本公積轉增資配發股票股利之情事。

(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事、監察人酬勞之成數或範圍

每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中董事監察人酬勞為不高於百分之五，員工紅利為百分之一至百分之八。

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

(1) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：係依當期盈餘考量提列法定盈餘公積後之未分配盈餘，在章程所載一定成數之比率為估列基礎。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎：係依次年度股東會決議前一日之收盤價作為股數計算基礎。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：轉列為次年度損益。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 103 年股東會決議配發員工現金紅利、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：本公司於 103 年 6 月 23 日股東會決議配發員工現金紅利新台幣 96,704,365 元及董監酬勞新台幣 38,700,000 元。與董事會決議之發放金額並無差異。

(2) 股東會決議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：本公司 102 年度配發之員工紅利係採現金方式發放。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：由於員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化，且 102 年度擬議配發之員工紅利全數發放現金，故每股盈餘仍為 8.02 元。

5. 前一年度員工分紅及董事、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並應敘明差異數、原因及處理情形：民國 101 年度分派員工現金紅利 84,945,161 元及董事、監察人酬勞 32,200,000 元。上述配發金額與原已費用化之董監事酬勞 37,163,508 元之差異數為 4,963,508 元，差異原因係為擬議配發金額乃依董事會決議辦理，差異金額於股東會通過後以會計估計變動認列。

(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：

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公 司 債 種 類		第四次無擔保可轉換公司債
發 行 日 期		101 年 8 月 24 日
面 額		新台幣壹拾萬元整
發 行 及 交 易 地 點		不適用
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		新台幣柒億元整
利 率		票面利率 0%
期 限		五年期；到期日：106 年 8 月 24 日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國信託商業銀行信託部
承 銷 機 構		元富證券(股)公司
簽 證 律 師		高秉涵律師事務所高秉涵律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 陳蓓琪、于紀隆會計師
償 還 方 法		除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次還本
未 償 還 金 額		新台幣 357,900 仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十八條規定辦理
限 制 條 款		依本次轉換公司債發行及轉換辦法第七條規定辦理
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股股數：4,109,505 股 其中 236,500 股未辦理變更登記(截至 103 年 6 月 30 日)
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依本次轉換公司債發行及轉換辦法第九條及第十條辦理
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本公司此次發行無擔保轉換公司債係作為償還銀行借款之用，經原承銷機構元富證券出具評估報告暨主管機關備查在案，依據元富證券出具之評估報告，本次發行之無擔保轉換公司債對股權稀釋程度非常有限，且對股東權益並無造成任何負面之影響。
交換標的委託保管機構名稱		無

(二)一年內到期之公司債：無。

聚陽實業股份有限公司

國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

聚陽實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第四次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國 101 年 08 月 24 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額：

發行總額為新台幣柒億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

四、發行期間：

發行期間五年，自民國 101 年 08 月 24 日開始發行至民國 106 年 08 月 24 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率 0%。

六、還本付息日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前收回者及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本無擔保轉換公司債比照該有擔保附認股權或轉換公司債設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換公司債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以發行新股之方式為之。

九、轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(民國 101 年 09 月 25 日)起，至到期日前十日(民國 106 年 08 月 14 日)止，除下列(一)、(二)外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十二條、第十六條規定辦理。

(一)依法暫停過戶期間。

(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、合併或受讓或分割基準日之公告日前三個營業日起至合併或受讓或分割基準日止，停止轉換。

十、請求轉換程序：

- (一)債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司提出申請，臺灣集中保管結算所股份有限公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股股票撥入該債權人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由臺灣集中保管結算所股份有限公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以 101 年 8 月 16 日為轉換價格訂定基準日，以基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以轉換溢價率 101%，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。依上述方式，轉換價格訂為每股新台幣 85.2 元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下述公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\text{已發行股數} + \left(\text{每股繳款額} \times \frac{\text{新股發行或私募股數}}{\text{新股發行或}} \right) \right]}{\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數}}$$

註 1：如為股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

註 2：已發行股數應包含普通股已發行及私募股份總數，並應減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數；新股發行股數應包含私募股數。

註 3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓基準日前受讓其他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股

淨值乘以換股比例。新股繳款金額如係屬員工紅利發行新股，每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

- 2.本轉換公司債發行後，本公司如遇配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數者為準。

- 3.本轉換公司債發行後，本公司遇有以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\text{已發行股數} + \left(\frac{\text{新發行(包含私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(包含私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{新發行(包含私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格}} \right) \right]}{\text{調整前轉換價格} + \left(\frac{\text{新發行(包含私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{新發行(包含私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格}} \right) \times \text{調整前轉換價格}}$$

註1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準。

註2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

- 4.本轉換公司債發行後，本公司如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式，計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}} \right]$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司應以現金償付（計算至新台幣元為止，以下四捨五入）。

十三、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十四、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十五、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請自掛牌日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或到期償還時終止上櫃。

十六、轉換後新股之上市：

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所股份有限公司上市買賣。以上事項均由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

十七、本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權：

- (一)本轉換公司債於自發行日起滿一個月之次日(民國 101 年 9 月 25 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 106 年 7 月 14 日)止，本公司普通股股票在臺灣證券交易所之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄

發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃買中心公告，並於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

- (二)本轉換公司債自發行日起滿一個月之次日(民國 101 年 9 月 25 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 106 年 7 月 14 日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃買中心公告，並於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股。

十九、債券持有人之賣回權：

本轉換公司債以發行滿三年及滿四年為債權人提前賣回本債券之賣回基準日。

本公司應於本轉換公司債發行滿三年(104 年 8 月 24 日)及滿四年(105 年 8 月 24 日)的前三十日，以掛號發給「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心及證券交易所公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿三年之利息補償金為債券面額之 0.7519%(實質年收益率 0.25%)；滿四年之利息補償金為債券面額之 1.0038%(實質年收益率 0.25%)。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收回(包括本公司由次級市場買回)、償還之本轉換公司債，轉換權併同消滅；已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅負事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十二、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本轉換公司債尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。

二十五、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十六、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

公司債種類		國內第四次無擔保轉換公司債		
項目	年度		102年	當年度截至 103年3月31日
	轉換公司債市價	最高		226.0
最低			108.6	177.0
平均			150.8	194.07
轉換價格			81.6元	81.6元
發行日期及發行時 轉換價格		發行日期：101年8月24日 發行時轉換價格：85.2元		
履行轉換義務方式		以發行新股方式交付		

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度私募公司債：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數尚在進行中者辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- A.成衣業。
- B.服飾品製造業。
- C.其他紡織及製品製造業。
- D.布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- E.無店面零售業。
- F.國際貿易業。
- G.品牌及國內外零售通路之經營(含成衣及配件)。

(2)主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品種類	102年度營業收入淨額	
	金額	比重
成衣	17,886,860	99.87%
勞務收入及其他	24,075	0.13%
合計	17,910,935	100.00%

(3)公司目前之產品及服務項目

本公司創業迄今已逾 20 年，主要業務內容為成衣的設計、製造及銷售。生產的產品以流行女裝為主，包含長短褲、T 恤、洋裝、襯衫、內睡衣、運動套裝、裙子、背心、針織服飾、夾克...等等；主要提供的服務包括材質開發、供應商搜尋與管理、款式設計、流行趨勢提供、生產製造、研究開發、物流配送及電子資訊交換等。各項產品的研發與製作均累積無數經驗，能提供客戶多樣產品選擇及一次購足的服務。

(4)計畫開發之新商品及服務

產品多元化發展是公司的核心策略，期以完整的產品線來提供給各大零售通路商，並藉此區隔與拉大與競爭者的差異，故無論男女或嬰童的針平織服飾，公司皆具備強大設計生產能力，與港台競爭者的專精產品導向策略大不相同，也因此加強了與客戶合作的廣度及深度。由於機能性產品蔚為主流趨勢，公司也投入相關研究並引進設備及人才，希望能進一步增加公司的競爭能力。

垂直整合也是未來公司發展的策略之一，藉由與上游布廠的合作，除了強化原料當地化的優勢、提升產品品質以及原料供應的穩定性，更能透過掌握上游供料的彈性來因應市場上的變動以及 TPP 等區域性貿易協定所帶來的競爭變化。

近年來在全球流行服飾的製作上，特殊加工(包含印花、繡花、水洗等)的製作技術日益重要。因此，本公司成立了特工團隊，並與外部的專業廠商進行聯盟合作，協同研發各項新的技術。除此之外，本公司也投入許多資源在「特種機台」的研究，包含依材質特性與做工需求改良機器設備，以及研發各種輔具來提昇效率及品質。

在服務方面，客戶不斷擴大與聚陽的合作層面，特別在設計、材質開發、技術研究及行銷面，雙方之深入互動已提升到從產品概念發想，到最終銷售資訊之共用，故未來將提供客戶從市場銷售資訊之回饋、庫存建議、當季產品研發建議、下季產品建議及少量多款之生產模式建議...等各項與市場結合更加深入之服務。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

台灣紡織工業可由上、中、下游分為人造纖維製造業、紡織製造業及成衣服飾製造業，向來扮演我國經濟發展之關鍵性角色，而成衣業則屬紡織工業中加工層次最多及附加價值最高的產業，紡織工業造就台灣經濟的成長，更奠定台灣產業發展基礎。惟隨著台灣市場結構改變，政府將產業重心轉移至電子科技相關產業，加上新興市場挾著廣大廉價勞工優勢等因素下，成衣服飾品產業在台灣更面臨嚴峻的考驗。

隨著國際市場需求擴大，台灣紡織業者不斷轉型，由原先代工生產，逐漸轉為藉由研發新產品及更新生產設備等方式，拓展國際市場，創造紡織產業之高附加價值，近十年來為台灣創造國際貿易順差。依下表所示，2013 年台灣紡織產業出口值為 117 億美元，進口值為 33 億美元，貿易順差 84 億美元，為台灣第四大貿易順差產業；另依據 WTO 公布資料顯示，2012 年台灣為全球第 7 大紡織品出口國暨第 31 大成衣出口國。

2004 至 2013 年台灣紡織成衣業進出口值及貿易順差金額

單位：億美元

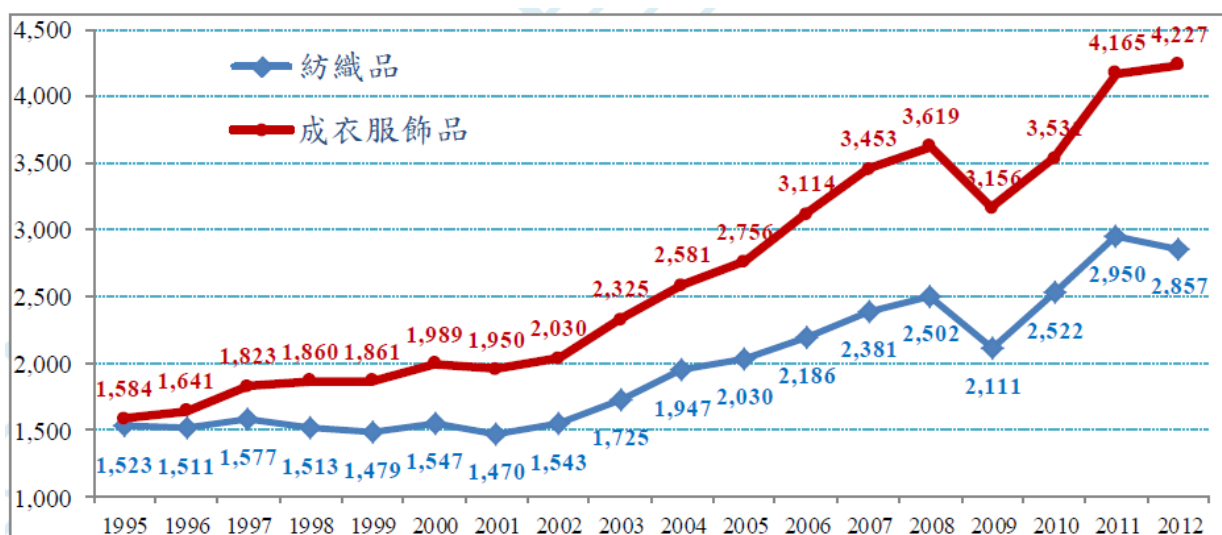
項目 年度	紡織成衣業 出口值 (A)	紡織成衣業 進口值 (B)	紡織業貿易 順差年度金額 (C=A-B)	全國貿易 順差年度金額 (D)
2004	125.3	26.8	98.5	136.1
2005	118.1	26.1	92.0	158.2
2006	117.6	27.0	90.6	213.2
2007	116.0	26.5	89.5	274.3
2008	109.0	27.0	82.0	151.8
2009	93.5	21.9	71.5	293.0
2010	113.0	29.1	84.0	233.7
2011	127.2	35.7	91.5	268.2
2012	118.2	33.2	85.0	307.1
2013	117.0	33.0	84.0	331.4

資料來源：財政部統計處，紡拓會整理。

依據 WTO 公布資料顯示，截至 2012 年全球紡織品貿易額為 2,857 億美元，成衣貿易額為 4,227 億美元，合計紡織服飾貿易總額達 7,084 億美元。依該圖顯示於 2003~2012 年之十年間，紡織品貿易成長率達 65.62%，成衣服飾品貿易成長率達 81.81%，除 2009 年受全球金融海嘯影響而使出口金額大幅下滑外，其餘年度多呈現逐步成長趨勢。

1995-2012 年全球紡織品及成衣出口統計

單位：億美元



資料來源：世界貿易組織 WTO。

紡織品配額取消後，全球市場進入自由競爭的態勢，造成紡織產業市場版圖改變。近年來平價服飾產品蔚為流行，國際平價服飾品牌如 ZARA、UNIQLO 及 H&M 等積極拓展全球市場，因為具有一定品質且價格合理，加上出貨速度快及產品少量多款等特質，在全球景氣低迷情況下仍造成熱潮，且隨國內外消費者對平價時尚紡織品及成衣需求增加，亦將使品牌、零售及網購客戶對我國紡織業者供應鏈的下單意願維持一定水準。反之隨 UNIQLO 及 ZARA 陸續登台影響，加上網路平價服飾品牌興起，百貨公司之中高價位服飾業績皆受一定程度影響，故台灣業者為因應國際大廠來台搶攻服飾大餅，且創造自有產品之附加價值，亦逐漸由原有代工模式轉向發展自有品牌及通路。

在全球化的世界中，隨整體環境的改變，台灣成衣業逐漸走向品牌之路，憑藉過去良好的代工基礎，全力整合上下游，同時進行代工與創立自有品牌，以本身的文化創意及成功整合的供應鏈模式，成功進行轉型的動作，賦予成衣新的意義。儘管台灣在全球成衣產業上規模相對較小，惟台灣擁有穩固的紡織上游基礎，加上布料的研發與設計能力，故仍具有相當之發展潛力。

依據 WTO 資料顯示，全球前三大成衣產品進口市場為歐盟、美國及日本，另加上第三大紡織品進口市場中國，此四大進口市場經濟局勢之震盪將影響消費者對紡織品和成衣需求，進而影響全球紡織產業景氣的榮枯。其中美國為我國成衣業和其他紡織品及服飾品業之第一大出口市場，故美國對成衣及紡織品需求的多寡，進而影響對我國紡織業產業鏈訂單。近期受惠於美國房市景氣復甦，失業率有所改善，帶動消費者對成衣及相關紡織產品支出意願，進而使客戶需求

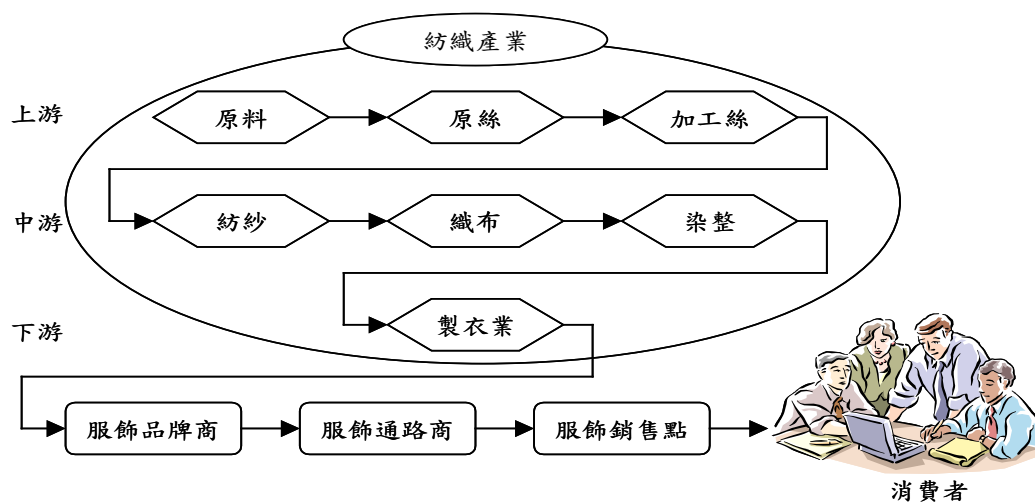
回升，不但有助於主要紡織品生產基地如中國、東南亞等國家對我國織布產品需求回溫，亦使我國出口成衣至美國的總數量提升。

2014 年美國及中國經濟可望維持增長，加上歐盟整體經濟情勢轉佳，全球經濟復甦步調帶動紡織產業需求，將有助於活絡全球紡織品及成衣貿易，預計可帶動我國紡織業產銷值及營收表現，故 2014 年我國紡織業整體景氣可望將微幅成長。

(2) 產業上、中、下游關聯性

本公司主要從事成衣之製造及買賣，隸屬於紡織工業的一環，位於紡織產業的最下游，銜接紡織價值鏈之所有成果，製成成品後，傳遞到市場的前端。我國紡織工業自人纖、紡紗、織布、染整至製衣等，業已構成一完整且龐大之生產體系，上游為成衣原料供應商，中游包含有原料加工業者及成衣製造商，下游則由貿易代理商、品牌商等銷售通路所構成。本公司為成衣製造廠商，係屬紡織產業之中游，所生產之產品可供最終消費者使用，其上、中、下游之關聯圖如下圖一。為能提高本公司的競爭力，並創造更高的服務價值，本公司除下游之成衣製造外，開始逐步推動並整合上游的布料服務，以擴大供應鏈綜效，提高經營績效，為未來的全流程整合服務建立基礎。

產業價值鏈除了上、中、下游的關聯外，隨著市場及供應鏈的移動，區域間的整合或價值鏈的轉移也是相當重要的。如印尼、越南以及印度等各國逐步建立起紡織產業的完整價值鏈，因此，各國與國間的競合模式已逐步成形。如何在不同國家找到適合的經營或獲利模式是紡織產業的業者重要的課題。



圖一：產業供應鏈關聯圖

資料來源：資策會 MIC 經濟部 ITIS 計畫，2000 年 10 月

(3) 產品之各種發展趨勢

終端消費市場面向

A. 物超所值

終端消費者雖因全球經濟成長而獲益，但隨著原物料、油價及食品等基

本物資價格的上揚，使得可支配所得並未隨著經濟成長而提升。在有限的能力以及金融海嘯所帶來的較為保守的消費習慣交互影響下，大多數消費者的採購仍以低價質優的商品為主要採購對象。

B. 多功能纖維技術產品

由於人力成本上揚，以及消費者追求獨特性的消費趨勢使然，如何能在低人工需求以及市場效益二者間取得平衡是近年來市場的一個主流，例如 Uniqlo 的 HeatTech 以及涼爽紗等使用多功能纖維技術加工而成的布料所生產的基本款成衣，在市場上蔚為風潮。

C. 環保、有機及回收

在哥本哈根全球氣候變遷高峰會議後，環保成為每位地球公民重視的議題，因此能降低地球負荷的環保商品成為消費者選擇商品的考量，雖然並未在現今成為主流，但未來必定是消費者選擇商品的重要考量。

D. 在地商品的興起

結合環保議題，以及高運輸成本的二項因素而興起的在地商品的概念能同時為地球作出貢獻，同時也因減少運輸成本而使消費者可用更低的價格取得商品，也因此漸漸成為消費者購物考量的因素。

通路/品牌商之採購模式

市場的多變特性，以及 2010 年原物料及人工成本的上揚，讓通路/品牌商對於商品的開發及上市仍透過測試單來取得市場反應，並搭配快速補單策略，以達成快速反應市場需求以及降低風險的目的。

(4) 產品競爭情形

A. 台灣地區：

本公司主要業務為成衣外銷，目前在台灣地區與本公司同質性較高的競爭對手包含台南企業、年興紡織、儒鴻企業、德式馬、國華紡織及台雅等成衣外銷廠商。

B. 中國：

中國擁有極為完整的紡織供應鏈，因此在中國所遭遇的競爭也相對激烈。本公司於中國合作之對象均為大型品牌及通路商，因此主要競爭對象為申洲國際、伊藤忠、東麗等大型企業。

C. 亞洲其他國家：

亞洲國家因為擁有勞工價格低廉的優勢及各國政府的刻意扶植，吸引大量外資企業投入，已逐步成為世界成衣主要出口區域。目前主要的競爭者仍以來自香港、韓國的集團為主。以港商而言，主要對手有聯業集團、聯泰集團、恆富集團等；以韓商而言，主要對手包括 Sae-A、Hansae、Hansoll。其他諸如越南及印度等國也有逐漸興起的態勢。

D. 中美地區、歐洲周邊、與歐美簽定區域聯盟之國家：

這些國家或以往因地域接近，交貨時間短，或因經濟合作關係，取得進口關稅優惠的優勢，得以在歐美取得相當比例的市占率，包括瓜地馬拉、尼加拉瓜、宏都拉斯、薩爾瓦多、約旦、埃及、土耳其、塞班等。這些區域/國家於 2005 年配額解除以及金融風暴後，在歐美二大市場的市占率本已逐步下降，但中南美洲各國因中國生產成本及油價上揚因素，美國通路及品牌商開始將部份產品轉由中南美洲之尼加拉瓜及薩爾瓦多等國生產，而有市占率回升的現象。

E.先進國家(日本、歐洲及美加地區)：

此地區的生產成本較其他地區高，不利於成衣產業發展，主要生產量少價高產品，供應國內市場的特殊需求。大部分成衣仍仰賴進口，而成為成衣主要進口三大區域。

3.技術及研發概況

(1)最近五年度每年投入之研發費用

單位:新台幣仟元

項目	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
研發費用	91,817	93,221	94,273	101,489	125,941
營業收入	13,310,931	14,135,420	15,123,391	15,866,859	17,910,935
研發費用佔營業收入比率	0.69%	0.66%	0.62%	0.64%	0.70%

(2)開發成功之技術或產品

本公司近來研發工作項目配合紡織產業發展趨勢，著重於研發高附加價值之功能性產品，並整合上游供應商之研發優勢，開發出透濕防水、吸濕排汗、阻抗病毒、防火等功能性服飾，並自行研發出防水、防病毒滲漏縫合技術，以及嚴格的標準化製程，成功應用於醫療用防護衣及防火衣之生產製作，並且以此技術取得中華民國專利權。

另外，96 年 11 月導入 E-learning 系統，實施員工線上數位學習，以提昇學習效果和降低教育訓練成本，導入以來已完成 135 堂線上課程。

近幾年自行研發項目列述如下：

A. 功能性服飾—醫療用防護衣研發

民國 92 年 9 月~93 年 6 月申請經濟部技術處『安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計畫』，成功研發出能夠阻抗 SARS 病毒之拋棄式防護衣以及重複使用式防護衣，並獲得中華民國專利權。

B. 功能性服飾—防火衣研發

現為美國兒童服飾防火系列專業製造廠商。

C. 功能性服飾—運動休閒服飾的設計與研發

a.延伸防護衣之研發經驗，開發專業運動休閒服飾系列。

b.整合上游布廠研發優勢，開發一般運動休閒服飾系列。

- D. 專精化產品製程研發
- E. 自行研發「工業工程分析技術與系統」
- F. 自行研發「成衣研發時程管理系統」
- G. 運用微軟企業入口網站軟體，客製化企業內部協同作業平台
- H. IE 估算與回報系統
- I. YY(用碼量)分析系統
- J. 雲端線上排馬克系統
- K. 自動排程系統
- L. 特工管理系統
- M. 營運管理資訊平台

(3)研究發展人員及其學經歷

單位：人

項目		年度		
		101 年度	102 年度	103 年 3 月 31 日
學歷 分佈	博 士	—	—	—
	碩 士	24	23	27
	大 專	58	65	66
	高 中	27	30	32
合 計		109	118	125
平均年資(年)		6.77	6.78	6.80

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A.行銷策略

a.持續深耕美國市場

- ①既有客戶：增加服務項目、提高服務層次
- ②新客戶：強化開發美國知名品牌商
- ③強化快速反應能力

b.積極擴展亞、歐新市場

- ①亞洲市場：日本市場穩定成長中，未來將透過各種增值服務來加深與客戶合作關係，擴大市場版圖。
- ②歐洲市場：持續加強與歐洲世界級品牌商的生產合作，厚植夥伴關係，以期未來版圖的拓增。

c.客戶分級

- ①大型客戶：以穩定成長為主，並水平拓展合作機會，增加產品線
- ②中型客戶：潛力成長群，投入資源聚焦開發具成長潛力客戶

③新客戶：未來成長動力，投入專屬團隊與較多資源為客戶提供客製化服務

d. 客製化策略

①為不同屬性客戶制定不同成長策略

②價量策略依產品、依季度、依客戶彈性調整

③特加工能力建立與設置

B. 生產政策－生產專精化 / 產區集中 / 工廠群聚

a. 生產專精化

①建立專精產品的製造能力，個別工廠生產產品項單純化、少樣化、專精化。

②強化工廠管理效率，積極延攬優秀管理人員及技術人才，以有效提昇生產效能、技術層次與產品品質。

b. 產區集中：成本與速度考量，未來計劃將更集中產區。

c. 工廠群聚：設立工廠將以現有工廠腹地為擴充基礎。

(2) 長期業務發展計劃

A. 行銷策略：

a. 強化全球、美、亞、歐市場開發。

b. 與客戶資訊同步，了解客戶需求，主動提案。

c. 調整行銷組織，建立專業行銷團隊。

d. 增加新產品的研發以及投入環保、綠能相關的產品研究。

B. 生產政策：

a. 擴大低成本產區的開發，朝廠區化的概念發展，以擴大生產規模同時降低生產成本。

b. 產品生產專精之深化，建立各具特色的生產基地，以提高規模經濟、生產效率及產品品質。

c. 全球產區生產佈局將以供應鏈為導向；搭配工廠專精化之優勢，強化當地化生產之原料供應鏈。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

本公司商品主要銷售地區為美國/歐洲/亞洲市場。

單位：新台幣仟元

年 度	內銷	外銷		總計
		美國	其他國家	
100	963,911	13,824,752	334,728	15,123,391
101	687,443	14,047,087	1,132,329	15,866,859
102	502,712	15,629,825	1,778,398	17,910,935

(2)市場佔有率

本公司商品主要銷售地區為美國市場；而美國亦為全球最大之成衣需求國家。由下表可知，本公司於美國地區之市占率均有 0.5% 以上的水準，而於全球市場市占率亦穩定維持一定水準，顯見本公司於成衣市場中仍占有一席之地。

單位：億美元

項目/年度	2008	2009	2010	2011	2012
全球成衣進口值	3,478	3,156	3,515	4,125	4,230
美國成衣進口值	825	720	819	886	880
美國占全球成衣進口比重	23.72%	22.81%	23.30%	21.48%	20.80%
聚陽公司營收	4.19	5.22	4.48	5.17	5.36
美國市場占有率	0.51%	0.73%	0.55%	0.58%	0.61%
全球市場占有率	0.12%	0.17%	0.13%	0.13%	0.13%

資料來源：2008 年~2012 年 資料來自 International trade statistics 2013 (WTO)

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.市場之未來需求情況

衣服是生活不可或缺的民生必需品，屬經濟學所謂的正常財，隨著所得的提高，個人在衣著的消費支出亦隨之攀升，以長期而言，成衣之消費支出占國民所得始終維持一定比率，由此可推論成衣產業之未來市場需求將呈穩定成長之狀態。

B.市場之未來供給情況

就供給面而言，歐美日等國之主要成衣供應地來自亞洲地區，亞洲的競爭力與完整價值鏈的優勢已成形。總體來說，在亞洲低成本國家佈局完整，並具有全球運籌能力的廠商，才能保有競爭優勢。除了歐美日國家的市場供給，中國由世界工廠轉為世界市場的成長力亦不容小覷，而東南亞國家隨著經濟發展，消費力的提升，亦是不能忽視的潛在新興市場。

(4)競爭利基

A.全球市場的深耕及穩固的客戶關係

美國是全球最大之成衣進口國，在美國成衣市場中，零售通路商及品牌商為主要成衣銷售者，本公司長期以來即以這兩類銷售者為主要客群，並且持續深耕美國市場。另外在附加價值的提升上，本公司期以完整的服務(從前端的 R&D 到後端的銷售補貨)來穩固與客戶的夥伴關係。以價值鏈來看，本公司所扮演的角色愈來愈多，以客戶導向所設計之組織及作業模式使得客戶對我們的依賴漸漸提高，大型客戶更是將本公司視為策略合作夥伴，表示雙方的合作是長遠且互利的，在這樣的基礎下，競爭者取代本公司的門檻相對

更高，這也是本公司在價值鏈管理能力中所建構的競爭利基。

除了美國市場，隨著亞洲市場的成熟以及許多歐美日品牌商開始著眼於亞洲市場的耕耘，本公司在積極拓展亞洲市場下，也已有所獲並進入快速成長階段。

B.產區集中之成本、速度、品質優勢

本公司近幾年來在生產基地挪移調整下，目前已聚焦在五個國家：印尼、越南、柬埔寨、中國、菲律賓；同時在當地尋求供應鏈的整合，以加快供貨速度。尤其近年大幅擴展印尼、越南等生產國家，正是結合供應鏈來提升競爭優勢。

C.提供多元產品與深度服務

多元產品發展一向為公司的既定行銷策略，在客戶集中供應商的趨勢下，此項優勢更顯得突出，與競爭者產生差異化，商機也較為廣泛。除此之外，加深與客戶的合作關係也是差異化的一項重要指標，包括 R&D 延伸服務，讓客戶不必自行培養設計師；材質開發與提供，讓客戶縮短產品開發時間與流程；關注客戶銷售資訊，隨時提醒客戶補貨或轉換產品，讓雙方減少庫存等，這些深度服務均有賴於公司前瞻性的佈局，在數年前即開始內部培養及訓練人才，並利用資訊工具與供應商及客戶即時互動，產生之商機與合作默契為競爭者築起相當的門檻。

(5)發展遠景之有利因素、不利因素與因應之對策

A.有利因素

a.內部人才充沛

本公司近幾年來不斷延攬人才，與同業相較有年輕化及多樣化之人才庫，在未來的競爭態勢上，極具潛力與發展性。

b.未來全球之成衣貿易仍將持續成長

成衣進口國將持續放大進口量，且零售商也將持續集中採購，以本公司此種規模之成衣製造者，對於商機的發展與掌握將具有相當優勢。

c.深度服務、產品多元及生產專精

因本公司具備設計服務的能力與多元化的產品策略，相對於同業更能提供客戶完整的產品與服務，滿足客戶一次購足之需求。另外，本公司亦於全球各製造據點採專精化之生產策略，以提昇生產效率。在此「業務多角化，產區專精化」之策略下，本公司將能以完整的產品與服務爭取訂單，並可搭配各產區靈活調度，發揮產能的彈性。

B.不利因素及因應對策

a.原物料價格漲跌變化大

原物料價格受原油價格變動影響甚鉅，近年來更因氣候變化、天災或原

料國囤貨政策造成市場供需失衡。原物料價格的不穩定容易影響客戶的下單模式，如何即時提供客戶物料價格資訊與配套措施，是能否穩定接單的關鍵因素。

因應對策：

- ①由專門單位持續監控原料價格變動趨勢。
- ②加強與供應商的合作，提前議定採購價格，避免成本上漲風險。
- ③開發新供應鏈，分散中國原料價格變動及人民幣升值的風險。
- ④強化長期夥伴關係，在原料上漲時，協商客戶/供應商共度不利環境以共創三贏局面。

b. 亞洲國家之人工成本增加

亞洲國家如印尼及越南等的工資水準因中國訂單外移以及保護勞工意識的崛起而增加，留任技能成熟的員工以及持續提升員工薪資水準已成當前維持產業競爭力的趨勢。

因應對策：

- ①加強生產效率並提升員工產值。
- ②集中產區生產以最大化管理效益。

c. 面對開發中國家之低成本競爭

開發中國家如越南正積極培養本國的優良成衣廠商，並提供大量政府補助或技術協助，希望能有獨立面對客戶並接單的能力，避免淪為單純的生產工具。

因應對策：

①加強全球運籌調度能力

聚陽建立全球運籌已有十數年經驗，管理全球佈局的能力與基礎也已建立一定門檻。估計開發中國家的成衣廠短期內尚未有能力進行全球彈性調度與佈局的能力。

②加強價值鏈整合者的角色

在生產國加強原物料供應商的當地化策略，以節省成本及時間；將供應商與客戶完整串連，從 R&D 即開始合作與互動，達到價值鏈整合的效益；另外以策略聯盟的方式積極建立良好的網絡關係與合作體系，發展產業群聚的優勢，讓成員間彼此提供資訊、技術、原物料供應上的協助與支援，達成雙贏。

③強化客戶關係與提供深度的差異化服務

從接單前的流行資訊提供，先行替客戶完成市場流行趨勢開發，以提升服務之附加價值，並強化與往來客戶間之緊密合作關係，包括產品企劃及銷售建議之深度服務，創造雙方共榮共存之關係。

d. 產品生命週期逐漸縮短

在消費市場景氣不佳的前提下，客戶相當重視市場的反應，以避免庫存的堆積壓力，因此少量多款的下單模式在越來越多的客戶互動中已可發現，且將成為未來下單的主流方式。因此如何具備生產少量多款且短交期的訂單，及如何在銷售暢旺時隨時補貨，將成為成衣製造業者的一大挑戰。

因應對策：

① 擴充 R&D 資源

放大設計研發部門的資源，為客戶提供更加精準的市場趨勢建議。

② 加強生產短單能力與產區調度能力

改善訂單流程之操作、調整生產線作業模式，加強中央與產區之資訊互動時效。

③ 強化供應鏈管理，建立快速反應的能力

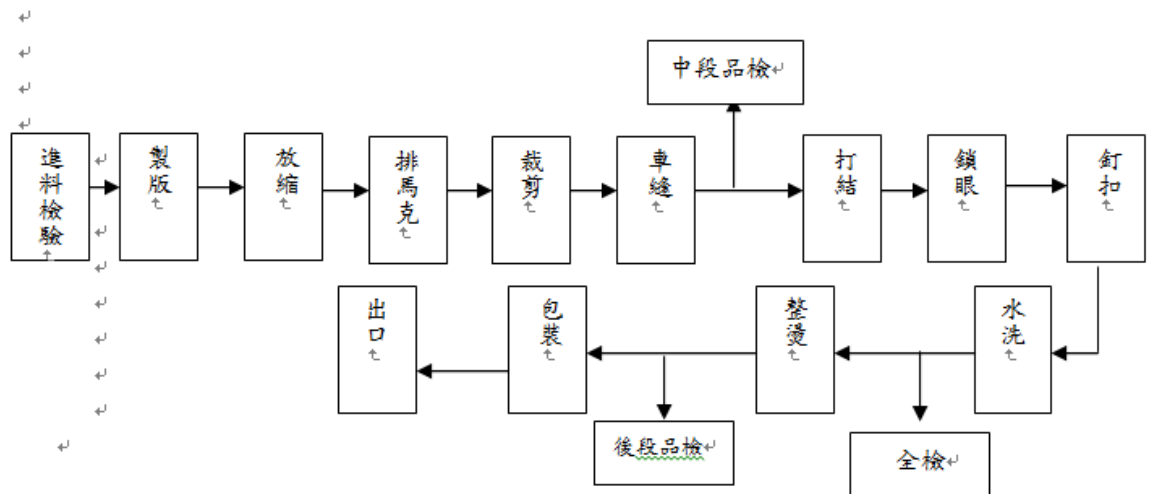
與供應商重新洽談合作模式，利用資訊工具將彼此資訊通透並同步更新，嚴格篩選具備快速反應且全球佈局之廠商；另外加速進行採購當地化之策略，以降低成本與加快時效。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

本公司主要產品為成衣，除基本保暖禦寒外，亦提供舒適美觀及流行之穿著。

(2) 主要產品之產製過程



3. 主要原料之供應狀況

成衣主要原料分為主料（本布、裡布）及副料（拉鍊、鈕釦等），本公司依客人需求及款式之需要向國內外各大廠商採購各種規格的布種及副料。本公司購買原料原則為向國內外知名廠商下訂單，除品質、價格、交期時效性的穩定性因素外，亦考慮供應商環境保護原則。除此之外，本公司積極進行原料採購當地化，以創造快速產能調節環境及縮短供料時間，加速產品上市和補貨速度，來協助客人減少庫存。本公司另定期派員到廠評鑑。對於新供應商使用依客戶規範進行評

估，符合標準始進行採購作業。

本公司與各主力供應商合作模式，歷年來皆以長期合作之良好夥伴關係為要，以力求貨源供應穩定，價格作業上亦詢比議價其他供應商，以力求價格穩定。

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)

(1)最近二年度營業毛利及毛利率分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	年度		
	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	15,123,391	15,866,859	17,910,935
營業收入變動率(%)	—	4.92	12.88
營業毛利	3,157,281	3,161,243	3,567,337
營業毛利率(%)	20.88	19.92	19.92
毛利率變動率(%)	—	(4.60)	0.00

(2)價量差異分析

本公司最近二年度毛利率變動未達20%，故不予分析。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例

本公司最近二年度及 103 年度截至第一季止，無占進貨總額百分之十以上供應商。

本公司主要係從事成衣之製造及買賣，最近二年度向前十大供應商進貨項目為布料，由於成衣屬於流行行業，每年設計款式及布料搭配不盡相同，因此成衣業者須配合設計或依客戶要求向不同布廠或成衣製造商採購。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	101 年度				102 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	KOHL'S	4,856,119	30.61	無	KOHL'S	5,117,342	28.57	無
2	TARGET	3,712,583	23.40	無	TARGET	4,121,669	23.01	無
3	GAP (OLD NAVY)	1,757,263	11.07	無	GAP (OLD NAVY)	2,486,517	13.89	無
	其他	5,540,894	34.92	—	其他	6,185,407	34.53	—
	銷貨淨額	15,866,859	100.00	—	銷貨淨額	17,910,935	100.00	—

本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，最近二年度除因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，致對往來客戶之銷售金額有所增減變動外，本公司並持續開發具成長潛力之新客戶，以分散銷售風險並追求業績成長。整體而言，本公司主要銷售對象尚無太大變化，往來對象均為國際及國內知名廠商。

6.最近二年度生產量值

單位：仟打；新台幣仟元

年度別 生產量值 主要產品別	101 年度			102 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
成衣	—	10,167	13,030,230	—	11,274	14,946,060

註 1：本公司係屬成衣業，其主要製程係成衣之縫紉階段，惟在縫製過程中，人員熟練度及產品作工複雜性，使用原料是否易於加工等均會影響產出之速度，並無法計算機器設備之正常產能。

註 2：年度產量係包括委外加工生產及購買成衣之數量。

7.最近二年度銷售量值

單位：仟打；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	101 年度				102 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
成衣	365	687,443	9,980	15,178,766	277	502,712	11,110	17,384,148
布料(註)	—	—	—	650	—	—	—	24,075
合計	365	687,443	9,980	15,179,416	277	502,712	11,110	17,408,223

註：布料係屬買賣性質，故無數量資訊。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

1.從業人員一個體

單位：人

年 度		101 年度	102 年度	當年度截至 103 年 04 月 30 日
員工 人數	間 接 人 工	570	675	666
	直 接 人 工	48	48	48
	合 計	618	723	714
平 均 年 歲		36.88	36.35	37.28
平 均 服 務 年 資		6.54	6.17	6.43
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	20.03%	20.53%	21.02%
	大 專	62.38%	63.83%	63.05%
	高 中	10.91%	9.50%	9.61%
	高 中 以 下	6.68%	6.14%	6.32%

2.從業人員—合併

單位：人

年 度		101 年度	102 年度	當年度截至 103 年 04 月 30 日
員工 人數	間 接 人 工	6,209	7,033	7,116
	直 接 人 工	17,564	21,381	21,319
	合 計	23,773	28,414	28,435
平 均 年 歲		29.96	29.45	29.26
平 均 服 務 年 資		3.77	3.18	2.99
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	0.47%	0.52%	0.51%
	大 專	3.75%	3.70%	3.69%
	高 中	10.01%	25.71%	24.66%
	高 中 以 下	85.77%	70.07%	71.14%

(四)環保支出資訊

- 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、繳納或設立情形說明：本公司無須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。
- 2.有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 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：無此情事。
- 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損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

本公司產品製程並無污染情事發生，亦無因任何環保事件而致損失；唯公司為盡環保之企業責任，98 年度起持續與荒野協會配合，舉辦溼地保育及自然農作耕地等環保教育活動，後續更規劃環境教育基地方案，以加強同仁及親友們如何愛護環境的正確觀念；未來亦將定期舉辦更多的相關活動，並從本身做起，加強減廢回收之內部行為。海外新建廠亦採用了綠能設備，以更落實環境保護。另有鑑於消費者環保意識高漲，以及全球開始重視氣候暖化的議題，本公司響應整個潮流趨勢，自 98 年度下半年開始積極投入寶特瓶回收聚酯纖維的研發，持續進行 recycle 材料的面料研發。另 101 年起已開始與客戶配合使用咖啡紗及有機棉在產品的開發及製造。

- 5.說明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其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情事。

(五)勞資關係

公司成立以來，始終秉持與員工共享經營成果及照顧員工之理念來規劃相關人事與福利制度，具體作法分別呈現於人事制度合理化運作、提昇員工福利措施、舉辦員工進修及訓練、退休制度等面向，依序說明如下：

1.人事制度合理化

- (1)人才引進及獎酬制度規劃：招募主動積極之多元化人才，並以績效導引獎酬分配，共創佳績並共享經營成果。
- (2)人才留任及組織架構規劃：配合公司長期發展進行人才盤點及接班制度規劃，務期使員工適才適所；此外不斷的強化組織整合、促進人力配置合理化、持續人才養成並提高人員生產力。

2.員工福利措施

(1)員工基本權益保障

- A.本公司所有員工自到職日起即參加勞工保險及全民健康保險，各項給付均依法辦理。
- B.本公司所有員工休假(特休假、產假、事病假)及例假日依勞動基準法辦理，公司並優於法令每年給予員工有薪樂活充電假三天及旅遊假一天。
- C.依法成立職工福利委員會，有效運作公司福利事宜。

(2)提昇職工福利及品質措施

- A.辦理員工團體保險並開放員工眷屬加保。
- B.促進部門情誼交流，提供部門同仁聚餐經費補助。
- C.每年年初公司春酒餐會及摸彩金。
- D.婚喪喜慶紅包及三節禮品或禮券；同仁生日提供生日禮金。
- E.每次舉辦一次全公司員工旅遊活動(國內外行程)，同仁可自行組團選擇旅遊地點，鼓勵員工攜眷參加，除給予同仁一日旅遊假外，並發放旅遊活動補助。
- F.為促進員工身心健康，成立各類社團舉辦活動(如登山社、羽球社、瑜珈社等)，交流情誼及調劑身心。
- G.每年舉辦優於勞動法規之員工健康檢查，定期關心同仁健康狀況。
- H.明訂員工急難救助辦法，若同仁發生重大事故或遭遇緊急危難，立即給予照顧與關懷，並適時給予適當經濟協助。
- I.定期舉辦公司產品折扣購買。
- J.員工特惠商店購物折扣。

3.進修及訓練

本公司認為「人才是公司最重要的資產」，為了培養成衣產業專業人才，提升人員素質，依各項核心職能規劃公司訓練體系，共分為新人訓練、專業訓練、管理訓練、學習發展四大體系，透過持續的學習讓員工與公司共同成長。

本公司並已於96年11月開始引進數位學習平台，透過線上學習提供同仁即時、

彈性的學習需求。另於97年11月獲選97年度經濟部工業局數位學習成果之「最佳初次導入企業應用獎」，同時也通過數位學習品質認證中心「數位學習服務品質AA」之認證。98年12月榮獲行政院勞委會「台灣訓練品質系統（TTQS）」規範評核（企業機構評核版）之「銅牌」獎項。99年通過職訓局人力資源提升計畫審核並獲得訓練補助，辦訓品質獲得肯定。

102年度本公司所舉辦的訓練(包括內部及外部訓練)，實體課程共計103班次，2,632人次參加；線上課程共計315班次，2,215人次參加；總計11,466.5訓練人時；全年度訓練支出約為新台幣2,897仟元。

(1)新人訓練體系

A.新人引導

由人力資源部門專人引導新人，包括對公司文化、產業概況、組織制度等介紹，同時提供完整新人線上課程，透過數位學習平台提升新人學習彈性，並在其專屬的學長、姐帶領下協助適應工作環境、學習工作相關技能，快速融入聚陽團隊。

B.新人活力營

在每一季舉辦的新人活力營，以完整的課程設計引導新人學習，包括各部門職掌功能、產品及客戶、工廠生產流程、IT系統了解與實機操作等課程。更透過多元的活動方式，讓新人在無形中體驗進而認同且融入聚陽的價值觀。

(2)在職訓練體系

各部門除依專業職能發展其專業課程訓練外，公司為了有系統培養成衣專業人才，特成立「聚陽學園」及「課程建置委員會」，由各專業部門資深主管、同仁及講師組成，依成衣專業分為業務、採購、主副料、成衣技術等類別開課，並開辦內部講師訓練班以維持授課品質。除公司內部訓練課程外，同仁也可以申請外訓課程，擁有多元化的進修選擇。

(3)管理訓練體系

依管理人員階層別及其所需具備的管理職能，分中基主管訓練及高階主管訓練，包括問題分析與解決技巧、團隊衝突與管理、情緒管理、績效管理、領導力等課程。

(4)學習成長體系

A.全員講座

為平衡同仁工作與身心的發展，每月定期舉辦各式的講座，學習各種不同的新知。

B.全員共識營

每半年全體同仁共同參與的大型活動，提供同仁與公司雙向互動機會，清楚傳達公司的願景目標及理念文化，凝聚同仁向心力。

C.讀書會

藉由各層級讀書會的推展，以建立知識共享的企業文化，創造全員學習

的環境。

4. 退休制度

- (1) 本公司依勞動基準法之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法；本公司自 87 年 4 月按薪資總額 2% 提撥退休準備金，交由退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入臺灣銀行信託部勞基給付科，由委員會監督和執行退休金發放等事宜。
- (2) 自 94 年 7 月 1 日勞退新制施行，依員工個人意願進行勞退新舊制選擇，舊制同仁退休金按原規範提撥退休金；選擇新制同仁及 94 年 7 月 1 日起聘用同仁依薪資等級按月提撥 6% 退休金至個人專戶，皆依法令規定執行相關業務。

5. 員工行為與倫理守則

本公司價值觀為「誠信、團隊、分享」，除藉由公司各類活動傳遞其核心精神，同時更明確訂定同仁行事可依循之具體行為準則，並舉辦「價值行為典範選拔」及「新人典範選拔」，以「具體行為事例」為評選指標，公開表揚足為表率之聚陽人，鼓勵同仁於工作或生活中具體實踐核心價值觀；103 年起為鼓勵同仁積極投入更多面向的活動，主動於日常工作及生活中展現具體行為，轉型為「聚陽理念文化行動集點卡」，將公司相關理念文化活動、行為典範，藉由多元、有趣的集點方式，鼓勵同仁積極、主動參與，於日常工作及生活中展現具體行為、落實核心價值。

102 年延續推動「全面激勵方案」，同時將範圍擴大至產區，秉持「即時獎勵、立即分享、直接回饋」的核心精神，透過即時激勵，鼓勵同仁或團隊的表現，正向強化員工的優秀行為，塑造正向工作環境的氛圍，102 年獎勵案件提高為 126 件（101 年為 74 件），發出獎勵金達 718.5 萬元（101 年為 128.6 萬元）。

聚陽以服務及創新的理念經營成衣產業，創造客戶、員工、股東、供應商最大價值。凡本公司從業人員為公司之發展，全體從業人員之福祉，應遵守下列各項守則：

- (1) 公私分明，相互尊重人格，誠懇相處，協力達成企業經營之目的。
- (2) 服從各級主管人員指揮監督。
- (3) 平日言行，應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行為。
- (4) 不得在外兼任有妨害本公司業務或從事與本公司相同之業務。
- (5) 本公司業務或技術上之機密，均不得對外洩漏。
- (6) 不得任意翻閱、保存不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、電子檔及相關資料等。
- (7) 對於一切公物應加愛護，不得浪費。
- (8) 執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故拖延。

6. 勞資協議及員工權益維護措施

本公司一向重視勞資關係，各項政策除皆能確實依循勞基法及相關法令制定外，同時也將同仁權益列為優先考量。並引進員工協助方案(Employee Assistance

Program, EAP), 由專業顧問協助同仁處理健康、婚姻、家庭、財務、法律、情緒、壓力...等相關議題，讓每位同仁都能隨時保持最佳的身心狀態。

102 年度員工協助方案的同仁使用率為 4.68%，使用服務同仁且回覆問卷中，達 100% 同仁皆同意(4 分以上)接受 EAP 服務後，有助於解決自身各項需要協助的議題，同時 100% 同仁皆對於整體 EAP 服務感到「滿意」及肯定 EAP 的專業服務，整體服務滿意度為 4.41 分(滿分 5 分)。

另外為使同仁意見能充分表達，除可依循行政體系反應其意見外，另設立以下溝通管道：

- (1) 定期舉辦勞資會議
- (2) 法蘭克信箱 (直接由總經理收件)
- (3) 人力資源部直接受理申訴
- (4) 不定期座談會
- (5) 建置創新提案獎勵制度：同仁可隨時提出改善建議與可行方案，102 年度總提案數 426 件，通過數 282 件，整體通過率達 66.20%。

由於充分多元的溝通管道，雙方已建立長期和諧的勞資關係。

7. 工作環境與員工人身安全保護措施

(1) 保健與工安相關政策

本公司為保障員工，尤其是工廠員工能有一個良好的工作環境，使其人身安全免於受到危害，而進行系統性的軟、硬體防護措施。民國 93 年 8 月於台北總部成立社會責任組，並於各產區建構二、三級社會責任組織，佈建社會責任專員至每一生產工廠，以創造良好工作環境、維護工作安全、保障勞工權益，監督企業善盡社會責任為目標，透過網絡式的緊密互動，將社會責任的觀念散佈至所有產區。此外，為達成尊重員工權益及保障其身心安全的使命，特訂定「聚陽實業社會責任守則」，以聚陽文化為基礎，明確規範社會責任準則，以作為聚陽企業行為規範。不僅僅致力於工作環境與人員安全的維護，我們更希望是創造出身心健康快樂，團結合作的聚陽家庭。

(2) 保健與工安成果

本公司致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全的觀念。員工除原享有每年度優於法令規範項目之健康檢查外，103 年延續 102 年依年齡分層提供客製化、差異化健檢方案，同時進行健檢中心評比，由同仁進行健檢中心票選，以提供更符合同仁需求、更完善、完整的健檢服務；103 年調整健檢中心後，同仁回饋不論是檢查仔細度、檢查設備完整度、醫護人員素質、專業度等，相較於 102 年皆均有提升；此外不定期辦舉健康講座、健檢報告諮詢，不只定期追蹤同仁健康狀況，更進而建立同仁正確健康防範意識，落實個人健康管理。

100 年參與行政院衛生署國民健康局舉辦「健康 100·台灣動起來」，榮獲台北市健康職場健康卓越獎，同時經行政院衛生署國民健康局評定符合，獲頒健康職場自主認證健康促進標章；101 年榮獲遠見雜誌第八屆 CSR 企業社會責任獎《健康職場類首獎》、台北市政府第二屆《幸福企業獎》最高等級「3

星級幸福企業」、台北市市政府衛生局《優良哺集乳室認證》；102年再次獲得台北市市政府衛生局《優良哺集乳室認證》。

本公司充分落實同仁照護與弱勢族群照顧，於101年起於公司內設立「活氧按摩站」，進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會及同仁紓壓管道，紓緩同仁工作中的疲勞與壓力感，至今已超過4,950人次預約使用，整體服務滿意度達4.46分(滿分5分)；同時，每季提供「按摩體驗券」給各部門主管，作為激勵同仁的獎勵工具。

各生產工廠內均備有專業醫生及護士，不定期進行衛教宣導，落實全體員工保健，此外亦與鄰近醫院合作，確保員工受傷時能在第一時間內得到專業妥善的醫療照顧。

8.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，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司勞資關係一向和諧，目前與在職員工並無勞資糾紛之情事，未有因勞資糾紛而遭受損失之狀況。預計未來年度亦無勞資糾紛而產生之損失。

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百分之十或新臺幣一億元以上之不動產、廠房及設備：

103年3月31日；單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年 月	原始成 本	重估增 值	未折減 餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
企業營運總部(太平第一大樓3樓至8樓及70個地下停車位)	平方米	11,341.76	102.11.28	2,821,961	—	2,816,453	—	✓	—	已保險	設定擔保，但無其他權利受限制之情事

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：

103年3月31日；單位：新台幣仟元

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年 月	取得成 本	重估增 值	未折減 餘額	公告現值或 評定價值	未來處分或 開發計畫
佳陽二廠	平方米	14,498.46	平湖市鐘埭街道鐘東村	2006年5月	87,338	—	39,784	49,097	待出售
瑞陽廠	平方米	20,288.41	平湖經濟開發區北環路1118號	2007年9月	94,843	—	56,309	74,876	待出售

(二)租賃資產

- 1.融資租賃(成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上)：無。
- 2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上)：

103年3月31日；單位：新台幣仟元

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
GLOYR廠房建築物及空地	平方米	廠房:7,328 空地:2,018	102/1/27~ 105/6/1	5,235	President Direct PT. Lamicitra Nusantara, Tbk	每季支付， 每次預付3個月	無
Bldng B-Fcty1 (MK1)	平方米	6,336	102/1/1~ 104/12/31	5,769	Mdm.Chhun Leang.	每季支付， 每次預付3個月	無
Bldng H-Fcty2(MK2)	平方米	7,776	102/7/16~ 105/7/15	7,080	Mdm.Chhun Leang.	每季支付， 每次預付3個月	無
Bldng O-Fcty3(MK3)	平方米	7,776	102/4/1~ 105/3/31	7,080	Mdm.Chhun Leang.	每季支付， 每次預付3個月	無
Building L & M(MH)	平方米	13,824	96/4/1~ 104/3/31	6,923	Mdm.Chhun Leang.	每季支付， 每次預付3個月	無
Triple 土地	平方米	25,983.2	101/04~ 104/12	17,413	NGUYEN VAN BINH	每月20日支付	Triple 若取消 合約將失去 訂金 7,623 千 元及支付6個 月租金

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

103年3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
柬埔寨產區	MAKALOT GARMENTS (CAMBODIA) CO.,LTD	28,518	4,985	成衣	良好
	MOHA Garments Co., LTD.	21,600	3,178	成衣	良好
中國產區	JIAXING RISING GARMENTS CO.,LTD	7,527	292	成衣	良好
	Jiaxing Ruiyang Garment Co., Ltd.	19,258	628	成衣	良好
	JIAXING SUNTEX GARMENT CO.,LTD	15,878	271	成衣	良好
	YANGZHUO FENGYANG GARMENT CO., LTD	14,155	412	成衣	良好
	PT. CRYSTAL GARMENT	5,433	135	成衣	良好
印尼產區	PT. GLORY INDUSTRIAL SEMARANG	55,444	6,178	成衣	良好
	PT. STARLIGHT GARMENT SEMARANG	11,886	1,906	成衣	良好
菲律賓產區	LEADER GARMENTS CORPORATION	18,092	2,016	成衣	良好
越南產區	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd	55,198	5,019	成衣	良好
	TRIPLE GARMENTS (VIETNAM) CO., LTD.	25,983	2,661	成衣	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：仟打；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	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
成衣	—	10,167	—	13,030,230	—	11,274	—	14,946,060

註 1：本公司係屬成衣業，其主要製程係成衣之縫紉階段，惟在縫製過程中，人員熟練度及產品作工複雜性，使用原料是否易於加工等均會影響產出之速度，並無法計算機器設備之正常產能。

註 2：年度產量係包括委外加工生產及購買成衣之數量。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

103年3月31日，單位：股；新台幣仟元

轉投資 事業	主要營業	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權淨值	市 價	會計處 理方法	102年度 投資報酬		持有公 司股份 數額
				股數	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
Global Trading Int'l Corp.	成衣布匹 買賣	484,502	606,273	15,198	100.00%	606,273	—	權益法	34,371	—	無
Loyal Trading Int'l Co., Ltd.	成衣布匹 買賣	19,857	136,561	10,000	100.00%	136,561	—	權益法	8,210	—	無
PT Crystal Garment	成衣製造	34,464	(5,607)	993,191	99.40%	(5,607)	—	權益法	(6,930)	—	無
Leader Garments Corp.	成衣製造	7,281	28,199	249,995	99.99%	28,199	—	權益法	8,267	—	無
Diamond Apparel Mfg., Inc.	成衣製造	—	3,466	149,995	99.99%	3,466	—	權益法	(196)	—	無
Primeline Fashion, Inc.	成衣製造	9,945	79	99,995	99.99%	79	—	權益法	(2)	—	無
Fortune Star Investment Limited	投資控股	704,025	728,278	21,913,000	100.00%	728,278	—	權益法	(3,841)	—	無
Triple Int'l Corp.	投資控股	163,351	91,932	5,000,000	100.00%	91,932	—	權益法	(20,855)	—	無
聚益實業(股)公司	成衣買賣	15,000	12,773	1,500,000	100.00%	12,773	—	權益法	(4,714)	—	無
艾梭比(股)公司	貿易服務	18,300	18,372	1,830,000	50.83%	18,372	—	權益法	61	—	無
PT Glory Industrial Semarang	成衣製造	172,951	205,018	55,480	95.00%	205,018	—	權益法	20,087	—	無
Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd.	成衣製造	107,139	41,747	1,000	100.00%	41,747	—	權益法	(10,749)	—	無
Malalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.	成衣製造	240,208	260,075	—	100.00%	260,075	—	權益法	8,191	—	無
Moha Garments Co., Ltd.	成衣製造	81,524	18,665	1,000	100.00%	18,665	—	權益法	(15,080)	—	無
Triple Garments (Vietnam) Co., Limited	成衣製造	81,171	72,481	—	100.00%	72,481	—	權益法	(6,601)	—	無
Fund Eagle International Limited	投資控股	98,360	53,445	2,450,000	100.00%	53,445	—	權益法	2,653	—	無

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	102年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Wintop Industrial Limited	投資控股	209,616	253,512	6,830,000	100.00%	253,512	—	權益法	2,724	—	無
Crown Era Industrial Limited	投資控股	117,740	177,788	3,580,000	100.00%	177,788	—	權益法	(1,865)	—	無
Crownway Internaional Development Limited	投資控股	250,002	207,303	7,460,000	100.00%	207,303	—	權益法	(10,552)	—	無
PT Starlight Garment Semarang	成衣製造	28,307	35,504	8,930	95.00%	35,504	—	權益法	3,299	—	無
Namtex Co., Ltd.	紡織	133,129	130,963	—	50.00%	130,963	—	權益法	(866)	—	無
吉時國際(股)公司	成衣買賣	5,000	3,548	500,000	100.00%	3,548	—	權益法	(972)	—	無
揚州豐陽服裝有限公司	成衣製造	98,360	53,443	—	100.00%	53,443	—	權益法	2,653	—	無
上海聚陽服裝有限公司	成衣製造	65,448	91,446	—	100.00%	91,446	—	權益法	(513)	—	無
嘉興聚陽服裝有限公司	成衣製造	111,740	177,778	—	100.00%	177,778	—	權益法	(1,865)	—	無
嘉興佳陽制衣有限公司	成衣製造	155,700	143,610	—	100.00%	143,610	—	權益法	(11,649)	—	無
嘉興瑞陽服裝有限公司	成衣製造	94,302	63,696	—	100.00%	63,696	—	權益法	1,097	—	無
理陽貿易(上海)有限公司	貿易買賣	11,039	31,806	—	100.00%	31,806	—	權益法	4,103	—	無

(二)綜合持股比例

103年3月31日，單位：股

轉投資事業 (註)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Leader Garments Corp.	249,995	99.99%	5	0.01%	250,000	100.00%
Diamond Apparel Manu., Inc.(註2)	149,995	99.99%	5	0.01%	150,000	100.00%
Primeline Fashion, Inc.(註2)	99,995	99.99%	5	0.01%	100,000	100.00%
PT Crystal Garment	993,191	99.40%	0	0.00%	993,191	99.40%
Loyal Trading Int'l, Co., Ltd.	10,000	100.00%	0	0%	10,000	100.00%
Global Trading Int'l Corp.	15,198	100.00%	0	0%	15,198	100.00%
Fortune Star Investment Limited	21,913,000	100.00%	0	0%	21,913,000	100.00%
Triple International Corp.	5,000,000	100.00%	0	0%	5,000,000	100.00%
聚益實業股份有限公司	1,500,000	100.00%	0	0%	1,500,000	100.00%
艾梭比國際股份有限公司	1,830,000	50.83%	1,014,000	28.17%	2,844,000	79.00%
PT Glory Industrial semarang	0	0%	58,400	100.00%	58,400	100.00%
Makalot Garments Industrial (Cambodia) Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%

轉投資事業 (註)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Makalot Garments Industrial (Vietnam) Co., Ltd.(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Moha Garments Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%
Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd. (註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Fund Eagle Int'l Limited	0	0%	2,450,000	100.00%	2,450,000	100.00%
Wintop Industrial Limited	0	0%	6,830,000	100.00%	6,830,000	100.00%
Crown Era Industrial Limited	0	0%	3,580,000	100.00%	3,580,000	100.00%
Crownway Int'l Development Limited	0	0%	7,460,000	100.00%	7,460,000	100.00%
PT Starlight Garment Semarng	0	0%	9,400	100.00%	9,400	100.00%
揚州豐陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
上海聚陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興聚陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興佳陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興瑞陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
理陽貿易(上海)有限公司 (註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
吉時國際股份有限公司	0	0%	500,000	100.00%	500,000	100.00%
南方紡織有限公司	0	0%	0	50.00%	0	50.00%

註：係公司採用權益法之投資。

註 1：該公司未發行股份。

註 2：該公司正進行清算程序。

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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
不動產擔保長期借款(註)	彰化商業銀行	102年11月15日起，15年期。	1.借款額度： 台幣18.3億元 2.15年內分批動用	無

註：截至103年4月30日止，本不動產擔保長期借款額度動支餘額為0。

五、其他必要補充說明事項：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

本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年者，計有 101 年度辦理之國內第四次無擔保轉換公司債，茲將其計畫內容及執行情形說明如下：

(一)計畫內容

- 1.主管機關申報生效日期及文號：金融監督管理委員會 101 年 6 月 27 日金管證發字第 1010027462 號函。
- 2.本次計畫所需資金總額：新台幣 700,000 仟元。
- 3.資金來源：發行國內無擔保轉換公司債 7,000 張，每張面額新台幣 100,000 元，發行期間 5 年，票面利率 0%，募集總金額新台幣 700,000 仟元

(二)計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			101 年第三季
償還銀行借款	101 年第三季	700,000	700,000
合計		700,000	700,000
預計可能產生效益	償還銀行短期借款700,000仟元，預計101及102年度以後年度每年可節省銀行利息支出分別為4,865仟元及11,675仟元，另可改善財務結構及提升短期償債能力，流動比率由101年第一季之228.28%，提高至101年底預估之257.26%；另因本公司產業特性，第一季為銷售旺季，故於12月底之存貨金額及第一季銷售金額將較其他季為高，故101年底預估之速動比率155.77%，略低於101年第一季166.07%，惟仍高於100年底之119.67%。		

(三)資金支用情形及計畫執行狀況

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款		700,000	700,000	本計畫項目依計畫進度於 101 年第三季執行完畢。
		700,000	700,000	
	執行進度(%)	100.00%	100.00%	
		100.00%	100.00%	

本公司 101 年發行國內第四次無擔保轉換公司債，募集金額 700,000 仟元，截至 101 年第三季止已全數執行完畢，並依規定將資金運用情形季報表輸入網際網路資訊系統。

(四)效益評估

1.節省利息支出，減輕財務負擔

本公司 101 年募資計畫於 101 年第三季收足股款後，即按計畫進度於 101 年第三季執行完成償還銀行借款計畫。由下表可知，本公司 101 下半年度支付之利息較去年同期減少 7,260 仟元，達成情形尚屬良好，顯示本次籌資用於償還銀行借款之效益已有顯現。

單位：新台幣仟元

利息費用/季度	100 年下半年 (籌資前)	101 年下半年 (籌資後)
本期利息支出(不含利息資本化)	13,130	5,870

資料來源：各期間經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2.強化財務結構並提升償債能力

項目	年度	募資前	募資後
		101 年 6 月 30 日	101 年 9 月 30 日
財務結構	負債佔資產比率(%)	48.19	40.27
	長期資金佔固定資產(%)	4,113.69	4,774.70
償債能力	流動比率(%)	150.92	228.45
	速動比率(%)	86.05	145.77
	利息保障倍數(倍)	95.71	101.38

由上表得知，本公司 101 年度募資計畫於 101 年第三季募集完成後，隨即全數用於償還銀行借款 700,000 仟元。在財務結構方面，負債比率募資後為 40.27% 較募資前 48.19% 下降，長期資金占固定資產比率則由募資前 4,113.69% 提升為 4,774.70%；在償債能力方面，流動比率及速動比率募資後分別為 228.45% 及 145.77%，均較募集前 150.92% 及 86.05% 提升，利息保障倍數亦由募資前 95.71 倍提高為 101.38 倍，整體觀之，該次籌資用於償還銀行借款之效益業已顯現。

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

(一)資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 2,200,000 仟元

2. 資金來源：

(1)現金增資發行普通股20,000,000股，每股面額10元，每股發行價格為新臺幣106元，預計募集資金總額為2,120,000仟元。

(2)銀行借款或自有資金80,000仟元。

3.計畫項目及預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			103 年度
			第三季
償還銀行借款與商業本票	103 年度第三季	1,950,000	1,950,000
充實營運資金	103 年度第三季	250,000	250,000
合計		2,200,000	2,200,000
預計可能產生效益	1.償還銀行借款與商業本票：本公司預計以新台幣 1,950,000 仟元償還銀行借款與商業本票，預計 103 年可以節省利息支出 7,718 仟元，往後每年可節省利息支出 23,154 仟元。 2.充實營運資金：本次計畫項目中以 250,000 仟元作為充實營運資金，其主要係因應未來營運成長所需，若以本公司向金融機構融資之平均借款利率約 1.20% 設算，103 年約可減少 1,000 仟元之利息支出，往後每年約可減少 3,000 仟元之利息支出。		

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌資計畫與保管方法：不適用
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益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)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：
- 1.本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估
 - (1)法定程序之可行性

本公司本次現金增資發行新股，業經 103 年 5 月 8 日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、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，且律師對本次現金增資發行新股計畫業已出具適法意見書，顯示本次現金增資發行新股計畫應屬適法可行。

(2) 資金募集完成之可行性

本公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 106 元，總募集資金為新臺幣 2,120,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 15%，計 3,000 仟股由本公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘增資發行新股之 75%，計 15,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，以及原股東及員工放棄認購不足部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之，以確保本次資金募集之完成，故本次現金增資募集資金應屬可行。

(3) 資金運用計畫之可行性

A. 償還銀行借款與商業本票

本公司本次籌資計畫中 1,950,000 仟元將用以償還銀行借款與商業本票，以減輕利息負擔及改善財務結構。經核閱本公司本次預計償還銀行借款與商業本票之借款合同及融資動撥情形，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定。故待本次募集資金完成後，即可依預定資金運用計畫進行償還銀行借款與商業本票作業，故本次籌資用於償還銀行借款與商業本票計畫應具可行性。

B. 充實營運資金

本公司本次籌資計畫中 250,000 仟元擬用於充實營運資金之用。本公司 102 年度及 103 年第一季受惠於全球產業景氣回升及平價品牌服飾於新興國家快速成長，致使本公司及其子公司合併財務報告營業收入 17,910,935 仟元及 5,213,181 仟元，較去年同期合併營收 15,866,859 仟元及 4,297,620 仟元，分別增加 2,044,076 仟元及 915,561 仟元，成長比率分別為 12.88% 及 21.30%，本公司為因應未來營運規模成長而增加之資金需求，提高長期資金來源之比例，以穩定支持業務發展並改善財務結構，降低流動性風險。估計本公司於 103 年 8 月完成資金募集後，即可於 103 年第三季用於充實營運資金，故本次充實營運資金之計畫尚屬可行。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

2. 本次募集與發行有價證券資金計畫之必要性評估

(1) 產品發展趨勢面

本公司主要從事成衣之製造及買賣，上游為成衣原料供應商，中游包含原料加工業者及成衣製造商，下游則由貿易代理商、品牌商等銷售通路所構成。

本公司為成衣製造商，係屬紡織產業的中游，所產生之產品透過貿易代理商及品牌通路商等銷售通路，供一般消費大眾選購及使用。

依據 WTO 資料顯示，全球前三大成衣產品進口市場為歐盟、美國及日本，另加上第三大紡織品進口市場中國，此四大進口市場經濟局勢之震盪將影響消費者對紡織品和成衣需求，進而影響全球紡織產業景氣的榮枯。近期受惠於美國房市景氣復甦，失業率有所改善，帶動消費者對成衣及相關紡織產品支出意願，進而帶動需求回升。展望 2014 年美國及中國經濟可望維持增長，加上歐盟整體經濟情勢轉佳，全球經濟復甦步調帶動紡織產業需求，將有助於活絡全球紡織品及成衣貿易，預計可帶動我國紡織產銷值及營收表現，故 2014 年我國紡織業整體景氣可望將微幅成長。根據 WTO 公布資料顯示，截至 2012 年全球紡織品貿易額 2,857 億美元，成衣貿易額為 4,227 億美元，合計紡織服飾貿易總額達 7,084 億美元。依 WTO 統計顯示，於 2003~2012 年之十年間，紡織品貿易成長率達 65.62%，成衣服飾品貿易成長率達 81.81%，隨市場持續成長，本公司將可望同步受惠。

(2)降低營運風險及提高公司競爭力

單位：新台幣仟元

年度 項目	聚陽				台南企業				年興			
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年 第一季	100 年度	101 年度	102 年度	103 年 第一季	100 年度	101 年度	102 年度	103 年 第一季
負債比率	41.22	42.80	47.20	44.73	41.73	41.77	44.44	42.85	23.04	23.66	27.47	24.94
流動比率	209.48	251.09	184.41	143.13	230.39	212.47	252.67	266.61	340.14	320.17	224.58	254.34
速動比率	133.03	161.14	87.14	93.98	130.63	119.46	159.53	181.93	156.19	165.11	106.39	107.89

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表。另 101 年度財務比率係依 102 年度財務報告依 IFRSs 調節後之數字計算。

由上表可知，本公司 100~103 年第一季之負債比率分別為 41.22%、42.80%、47.20%及 44.73%；流動比率分別為 209.48%、251.09%、184.41%及 143.13%；速動比率分別為 74.32%、161.14%、87.14%及 93.98 %，與採樣同業台南企業及年興相較，各期負債比率多高於採樣同業，而各期償債能力指標多遜於採樣同業，顯示本公司需有穩健的財務結構及償債能力以因應營運規模成長，實有改善其財務結構及償債能力之必要性，因此在本次籌資並償還銀行借款後，預計負債比率及財務結構應可獲得改善，將有利於本公司降低營運風險及提高競爭力，故應有其必要性。

(3)減少利息支出對獲利之侵蝕，提升本公司獲利能力

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度	102 年度	103 年第一季
利息費用(A)	33,962	58,495	62,058	16,930
本期淨利歸屬 母公司業主(B)	1,110,651	1,175,429	1,341,006	524,658
(A)/(B)%	3.06%	4.98%	4.63%	3.23%

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告。另 101 年度財務數字係依 102 年度財務報告依 IFRSs 調節後之數字計算。

本公司為因應營運規模成長，陸續舉借銀行借款支應所需資金，致相關利息支出逐年隨之增加，由上表可知，本公司 100~102 年度及 103 年第一季之利息費用占本期淨利歸屬母公司業主之比重分別為 3.06%、4.98%、4.63% 及 3.23%，顯示利息費用對獲利有其影響力。故本公司本次辦理現金增資發行新股用於充實營運資金及償還銀行借款，將有助於提升本公司之獲利能力，故本次籌資應有其必要性。

(4)降低對銀行的依存度及預留未來舉債空間，以增加資金靈活運用空間

本公司為專業成衣製造廠商，隨著營收規模逐年成長，致營運所需資金相對增加，本公司資金融通主要係以向金融機構進行長、短期融資借款及 L/C 購料借款，在預期未來所需資金仍將攀升，若持續以向銀行融通借款方式支應所需資金，將導致公司短期償債能力下降，流動性信用風險提高，企業對財務及營運風險之承受能力不足，對未來營運發展將產生不利之影響。基於公司永續經營之穩健性及財務結構之安全性，本次現金增資用於充實營運資金及償還銀行借款，不僅可降低對銀行借款依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，實有其必要性。

(5)財務資金面

103 年第一季本公司及子公司合併營業收入為 5,213,181 仟元，較去年同期營收 4,297,620 仟元增加 915,561 仟元，成長比率為 21.30%，本公司日常所需營運資金亦隨之增加。由本公司 103 年度及 104 年度之現金收支預測表觀之，本公司預期 103 年 5 月之期初現金餘額與非融資性收入合計為 16,391,341 仟元，扣除非融資性支出 15,812,497 仟元，並考量每月最低現金餘額為 900,000 仟元及償債計畫，總計 103 年 5 月至 103 年 12 月將出現資金缺口達 2,271,156 仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬以現金增資發行新股募集資金 2,120,000 仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

3.本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能效益之合理性

(1)資金運用計畫及預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			103 年度	
			第三季	
償還銀行借款與商業本票	103 年度第三季	1,950,000	1,950,000	
充實營運資金	103 年度第三季	250,000	250,000	
合計		2,200,000	2,200,000	

本公司本次辦理現金增資發行新股預計於 103 年 5 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，預計 103 年第三季可完成資金之募集，並隨即於 103 年第三季用於償還銀行借款與商業本票及充實營運資金，適時挹注公司營運資金需求，且本公司擬償還之借款合同，並無提前還款之限制，故本次償還銀行借款與商業本票及充實營運資金之資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

A.償還銀行借款與商業本票

茲列示本次募資計畫預計償還之借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
				新台幣	新台幣	103年度	往後年度
						新台幣	新台幣
彰化銀行	1.25%	2014/1/31-2015/1/31	營運性短借	700,000	700,000	2,917	8,750
華南銀行	1.25%	2013/11/6-2014/11/6	營運性短借	140,000	140,000	583	1,750
中國信託	1.25%	2014/4/30-2015/4/30	營運性短借	200,000	200,000	833	2,500
國際票券	1.20%	2014/4/1-2015/4/1	營運性短借	200,000	200,000	800	2,400
大中票券	1.17%	2013/12/25-2014/12/24	營運性短借	300,000	300,000	1,170	3,510
花旗銀行	0.99%	2014/3/31-2015/3/31	LC購料貸款	175,332	175,332	579	1,736
渣打銀行	1.09%	2013/11/11-2014/11/10	LC購料貸款	157,450	157,450	572	1,716
匯豐銀行	1.01%	2013/11/19-2014/11/19	LC購料貸款	53,461	52,111	175	526
台灣工銀	1.06%	2013/8/13-2014/8/12	LC購料貸款	25,107	25,107	89	266
合計				1,951,350	1,950,000	7,718	23,154

註1：上開借款合同於契約到期後可持續展期。

註2：預計於103年第三季募集完成後用以償還借款。

本公司本次募資計畫預計於103年第三季償還1,950,000仟元之銀行借款與商業本票，其原貸款用途主要係用於支應營運週轉之短期借款及L/C購料貸款。經參酌預計償還之借款利率，103年度及往後年度每年約可節省利息支出分別為7,718仟元及23,154仟元，其節省利息支出，減輕財務負擔之效益應屬合理。

B.充實營運資金

本公司本次募集之資金預計於103年度第三季充實營運資金250,000仟元，而不必以對金融機構借款方式來解決營運資金不足的情況，依據本公司之平均借款利率1.20%估算，預計103年度可節省利息支出1,000仟元，爾後每年度可節省利息支出3,000仟元，其節省利息支出之效益應屬合理。

4.分析比較各資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1)各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。
	海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債 權	國內外轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1.流通性較普通股低。 2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。
	普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款 或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮，另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此就本此可採取之籌資方式為銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股等三種方式。由於本次計畫為償還銀行借款，故不建議採行銀行借款之籌資方式。另外，若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息費用，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，亦將影響其銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。故僅就發行轉換公司債及現金增資發行新股比較其對103年度每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股

項目	現金增資	轉換公司債 (全數轉換)	轉換公司債 (全數未轉換)
籌資金額(仟元)(註 1)	2,120,000	2,120,000	2,120,000
稅前淨利(仟元)(註 2)	1,618,164	1,618,164	1,618,164
籌資工具利率(註 3)	0%	0.50%	0.50%
資金成本(仟元)	0	1,767(註 6)	3,533(註 4)
籌資前流通在外股數(股)(註 5)	170,226,550	170,226,550	170,226,550
籌資後稅前淨利(A)	1,618,164	1,616,397	1,614,631
籌資後流通在外股數(註 6)(B)	176,893,216	173,634,034	176,893,216
每股稅前盈餘(A)/(B)	9.15	9.31	9.13

註 1：本籌資計畫募集金額為 2,120,000 仟元。

註 2：本公司 103 年稅前純益係以 102 年度個體財務報告稅前純益 1,618,164 仟元為評估基礎。

註 3：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資 0%、轉換公司債為 0.5%(以滿 2 年賣回收益率設算)。

註 4：若依 2,120,000 仟元增資款之募足時點為 103 年 8 月，則 103 年度增資款資金成本計算期間為 4 個月。

註 5：籌資前流通在外股數係為 170,226,550 股。

註 6：(1)現金增資假設籌資 2,120,000 仟元，發行價格為 106 元，則需發行 20,000,000 股，預計募足股款時點為 103 年 8 月，股數流通在外以 4 個月計算，故 103 年加權平均流通在外股數為 176,893,216 股 $(170,226,550 + 20,000,000 \times 4/12)$ 。

(2)假設轉換公司債於 103 年 8 月完成募集，閉鎖期 1 個月，並於 103 年 10 月全數轉換為普通股，則 103 年度募資計畫資金成本計算期間為 2 個月；股數流通在外以 3 個月計算，若以每股轉換價格 155.54 元計算，全部轉換共可轉換 13,629,934 股 $(2,120,000 \text{ 仟元} / 155.54 \text{ 元})$ ，故加權平均流通在外股數為 173,634,034 股 $(170,226,550 + 13,629,934 \times 3/12)$ 。

A. 每股盈餘稀釋效果

上述可運用之籌資工具中，考量各項工具之資金成本及股本膨脹效果，現金增資發行新股之當年度每股稅前純益較發行轉換公司債方式相當。且以現金增資募集資金為取得資金成本最低之長期資金來源，可立即降低負債比率並提升公司競爭力以降低營運風險。故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以現金增資方式募集資金之原因應尚屬合理。

B. 對發行人財務負擔之影響

前揭各項籌資方式除現金增資為股權性質工具，無需負擔利息及到期償還本金外，餘則均屬債權性質籌資工具；其中採取發行轉換公司債方式募集資金，

除必需依約定利率支付利息外，若債權人未執行轉換權利，本公司仍須面對債權人賣回或到期贖回之資金調度壓力。故以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定、成本低廉之資金，可減輕利息負擔，強化財務結構，短期雖造成每股盈餘之稀釋，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。因此為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

C. 對股權稀釋及股東權益之影響

單位：新台幣仟元；股

項目	現金增資	轉換公司債 (全數轉換)	轉換公司債 (全數未轉換)
募集金額	2,120,000	2,120,000	2,120,000
目前已發行股數(A)	170,226,550	170,226,550	170,226,550
預計增發股數(B)	20,000,000	13,629,934 (2,120,000 仟元/155.54 元)	0
融資後預計已發行股數(A+B)	190,226,550	183,856,484	170,226,550
股權最大稀釋程度(註 4)	11.75%	7.42%	0%

註 1：目前已發行股數為 170,226,550 股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新台幣 106 元。

註 3：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 155.54 元

註 4：股權最大稀釋程度=1-(目前流通在外股數/融資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權最大稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，現金增資較轉換公司債大，惟其差異甚小。且本次之現金增資除依法提撥 15% 供員工優先認購及提撥 10% 對外公開承銷外，其餘股數係以除權基準日股東名簿之原股東案持股比例認購，其對股權稀釋情形應不嚴重，相對於發行可轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，外來投資人若轉換成普通股，其稀釋程度應較大。再就對現有股東權益影響觀之，以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而以現金增資方式募集資金，除能適度提高自有資本率，減輕財務負擔外，更有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險以因應經營環境之變動，故就長期而言對現有股東權益較得以保障。

(九) 本次發行價格、轉換價格，交換價格或認股價格之訂定方式：詳現金增資股票承銷價格計算書(附件一)。

(十)資金運用概算及可能產生之效益:說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益。

- 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、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，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：

A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書壹、五及參、二、(八)、3、(2)之說明。

B.目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項 目		103 年 1~4 月 (實際數)	103 年 5 月~103 年 12 月(預估)
期初現金餘額(A)		159,226	671,901
非融資性收入(B)		5,262,651	15,719,438
非融資性支出(C)		5,501,327	15,812,496
最低要求現金餘額(D)		900,000	900,000
本次預計償還借款(F)		0	1,950,000
現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)+(E)-(F)		(979,450)	(2,271,157)
因應方式	淨增加借款	751,351	--
	發行新股	-	2,120,000

由上表可知，本公司 103 年 5 月至 103 年 12 月，以 103 年 5 月之期初現金餘額與非融資性收入合計為 16,391,341 仟元，非融資性支出為 15,812,497 仟元，本次預計償還銀行借款 1,950,000 仟元，將出現資金缺口達 2,271,156 仟元。另就本公司所編製 103 年度現金收支預測表觀之，若僅考慮非融資性現金收支，本公司 103 年 1 月之融資前可供支用現金餘額即持續呈現不足，主要係因本公司營運規模逐期成長，因而增加對營運資金之需求，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬辦理現金增資支應其資金短絀情形應有其必要性。經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

C.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：請詳第 89~90 頁。

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

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

單位：天

年度	100 年度	101 年度	102 年度
應收帳款週轉天數	3	6	6
加回應收帳款讓售金額之應收款項週轉天數	27	29	19
應付帳款週轉天數	32	36	34

本公司應收帳款收款政策係考量個別銷貨客戶之營運規模、授信狀況等因素訂定，主要客戶多為國外知名服裝品牌或通路商，其授信期間多為出貨後 30 天至 90 天。由於本公司主要客戶多為國外知名服裝品牌或通路商故本公司將大部份應收帳款轉售予金融機構，故 100 至 102 年度應收帳款收現天數分別為 3 天、6 天及 6 天，若將應收款項讓售餘額加回應收款項重新設算應收款項週轉天數予以分析，100 至 102 年度應收帳款收現天數分別為 27 天、29 天及 19 天，100 年度及 101 年度相較天數差異不大，惟 102 年度因購置總部大樓，致營運週轉所需資金增加，故本公司先行預支讓售金融機構的應收帳款，致 101 年底及 102 年底應收款項(含年底應收款讓售餘額)餘額較 100 年底為低，而 101 年度應收款項週轉天數因受到 100 年底應收款項(含年底應收款讓售餘額)餘額較高影響，應收帳款仍有 29 天；102 年度應收款項週轉天數因受到 101 年底應收款項(含年底應收款讓售餘額)餘額較低影響，應收帳款僅有 19 天。因考量轉售應收預支價金尚須支付金融機構利息費用，為減少利息費用支出，擬於 103 年度辦理現金增資後逐步減少應收款項轉售金融機構預支，故 103 及 104 年之應收款項收現(含年底應收款項讓售餘額)天數以 27 及 29 天作為估算基礎，其編製之假設基礎尚屬合理。

另本公司從事成衣之製造及買賣，係以成衣原料供應商及成衣供應商為主，付款條件多為開立即期信用狀至月結 60 天，且因本公司之子、孫公司主要係為本公司代工生產或代購產品，故針對本公司之子、孫公司會視其實際資金需求支付應付帳款，在考慮對供應商之付款政策及參考 100 至 102 年度應付款項分別為 32 天、36 天及 34 天，本公司考量主要供應商之付款條件，擬以過去年度之平均應付款項約 34 天作為 103 及 104 年之應付款項天數之估算基礎，其編製之假設基礎尚屬合理。

B.資本支出計畫

本公司之資本支出計畫係依據本公司之經營策略予以擬定，於 103 年度資本支出金額為 318,784 仟元，主要係用於轉投資公司 PT Glory 大型廠擴廠計畫及南方紡織廠廠房擴建。經核算本公司 103 及 104 年度各月份現金收支預測表中之資本支出計畫尚無重大差異，故其編製基礎尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

項目	年度 102.12.31	103.12.31 (預估)	104.12.31 (預估)	102.03.31	103.03.31
財務槓桿度(倍)	1.02	1.02	1.01	1.02	1.02
負債比率(%)	47.20%	36.93%	34.66%	36.36%	44.73%

財務槓桿度愈高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大。本公司 102 年底及 103 年第一季之財務槓桿度分別為 1.02 倍及 1.02 倍，就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款與商業本票及實營運資金將可節省利息支出，避免利息費用對獲利之侵蝕，本公司籌資後 103 年度及 104 年度預估之財務槓桿度分別為 1.02 倍及 1.01 倍。

本公司 102 年底及 103 年第一季之負債比率分為 47.20% 及 44.73%，103 年第一季較 102 年底負債比微幅下滑，主要係因本公司償還長期借款所致。惟本公司 103 年第一季營運規模擴大，使本公司因日常營運週轉需求增加，而多以短期借款支應營運資金需求，致使 103 年第一季負債比率較 102 年同期負債比率增加 8.37%；如遭遇景氣反轉或經營環境惡劣之情況，則公司將增加財務風險。若再以長、短期借款支應，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高，因此本公司本次辦理現金增資發行新股以籌措中長期穩定資金，預估募集後負債比率為 36.93%，相較於 103 年第一季募資前之負債比率 44.73%，大幅改善，預計將可改善償債能力，並有效降低財務風險。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形：

本公司本次資金運用計畫，預計以 1,950,000 仟元償還銀行借款，茲列示預計償還之借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
				新台幣	新台幣	103年度 新台幣	往後年度 新台幣
彰化銀行	1.25%	2014/1/31-2015/1/31	營運性短借	700,000	700,000	2,917	8,750
華南銀行	1.25%	2013/11/6-2014/11/6	營運性短借	140,000	140,000	583	1,750
中國信託	1.25%	2014/4/30-2015/4/30	營運性短借	200,000	200,000	833	2,500
國際票券	1.20%	2014/4/1-2015/4/1	營運性短借	200,000	200,000	800	2,400
大中票券	1.17%	2013/12/25-2014/12/24	營運性短借	300,000	300,000	1,170	3,510
花旗銀行	0.99%	2014/3/31-2015/3/31	LC購料貸款	175,332	175,332	579	1,736
渣打銀行	1.09%	2013/11/11-2014/11/10	LC購料貸款	157,450	157,450	572	1,716
匯豐銀行	1.01%	2013/11/19-2014/11/19	LC購料貸款	53,461	52,111	175	526
台灣工銀	1.06%	2013/8/13-2014/8/12	LC購料貸款	25,107	25,107	89	266
合計				1,951,350	1,950,000	7,718	23,154

註 1：上開借款合同於契約到期後可持續展期。

註 2：預計於 103 年第三季募集完成後用以償還借款。

由上表可知，本公司本次增資計畫擬償還之借款，其原借款用途係用於營運週轉金及 LC 購料貸款使用，主要係因本公司受惠於全球景氣回溫及平價品牌

服飾於新興國家快速成長，營運規模持續擴充，以致產生營運資金需求，自有資金業已不足以支應，故舉借債務以支應營運活動所需之資金，以適時補足營運資金缺口，經評估其原借款用途確實有其必要性及合理性。本公司本次預計償還之銀行借款為 1,950,000 仟元，其原借款用途主係用於日常營運週轉及購料 L/C 而產生之短期借款，以本公司 103 年第一季個體財務報告營業收入 5,182,825 仟元，較 102 年第一季營收 4,281,072 仟元增加 901,753 仟元，成長比率為 21.06% 呈現大幅成長，顯示本公司原借款效益應已顯現。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買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：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

103 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	159,226	308,911	314,868	716,670	671,901	598,892	630,498	640,046	771,294	715,346	789,397	759,369	159,226
加：非融資性收入 2													
銷貨收現	1,470,837	1,212,752	1,405,948	1,007,987	1,464,600	1,762,568	1,981,712	3,128,440	2,177,759	2,272,313	1,343,999	1,552,967	20,781,882
處分流動性質之投資	7,687	40,150	52,166	6,726	0	0	0	0	0	0	0	0	106,729
其他收入	13,568	35,984	4,461	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	93,478
合計	1,492,092	1,288,886	1,462,575	1,019,098	1,468,985	1,766,953	1,986,097	3,132,825	2,182,144	2,276,698	1,348,384	1,557,352	20,982,089
減：非融資性支出 3													
應付帳款及票據付現	1,429,285	1,057,628	1,138,039	1,171,691	1,291,278	1,497,394	1,614,446	1,672,512	1,802,919	1,962,962	1,154,613	1,382,605	17,175,372
費用付現	83,627	76,782	84,927	131,257	111,371	146,044	177,976	186,431	207,600	235,297	142,019	170,062	1,753,393
流動性質之投資	8,922		7,719	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,641
長期股權投資	0	0	0	90,750	0	60,000		0	77,740	0	90,294	0	318,784
發放董監酬勞	0	0	0	0	0	38,700	0	0	0	0	0	0	38,700
發放員工獎金及紅利	210,103	0	0	0	0	0	171,900	0	0	0	0	0	382,003
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	1,310,744	0	0	0	0	1,310,744
所得稅	0	0	0	0	150,000	0	0	0	150,000	0	0	0	300,000
利息支出	3,997	3,029	1,620	1,951	1,964	1,973	1,962	1,635	12	8	17	18	18,186
合計	1,735,934	1,137,439	1,232,305	1,395,649	1,554,613	1,744,111	1,966,284	3,171,322	2,238,271	2,198,267	1,386,943	1,552,685	21,313,823
要求最低現金餘額 4	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000
所需資金總額 5=3+4	2,635,934	2,037,439	2,132,305	2,295,649	2,454,613	2,644,111	2,866,284	4,071,322	3,138,271	3,098,267	2,286,943	2,452,685	22,213,823
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	-984,616	-439,642	-354,862	-559,881	-313,727	-278,266	-249,689	-298,451	-184,833	-106,223	-149,162	-135,964	-1,072,508
融資淨額增加(減少) 7													
發行新股								2,120,000					2,120,000
新增借款	649,741	892,866	573,634	454,019	283,969	308,764	318,635	298,745	254,329	219,120	217,131	224,733	4,695,686
償還借款	-256,214	-1,038,356	-402,102	-122,237	-271,350	-300,000	-328,900	-2,249,000	-254,150	-223,500	-208,600	-223,500	-5,877,909
合計	393,527	-145,490	171,532	331,782	12,619	8,764	-10,265	169,745	179	-4,380	8,531	1,233	937,777
期末現金餘額 8=1+2-3+7	308,911	314,868	716,670	671,901	598,892	630,498	640,046	771,294	715,346	789,397	759,369	765,269	765,269

104 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	765,269	752,078	794,633	911,987	909,339	876,819	868,372	985,446	657,497	808,860	928,224	1,015,762	765,269
加：非融資性收入 2													
銷貨收現	2,050,621	1,878,313	1,911,698	1,683,290	1,809,453	1,988,969	2,487,705	3,354,923	2,452,160	2,045,599	1,805,912	1,633,217	25,101,860
其他收入	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	4,385	52,620
合計	2,055,006	1,882,698	1,916,083	1,687,675	1,813,838	1,993,354	2,492,090	3,359,308	2,456,545	2,049,984	1,810,297	1,637,602	25,154,480
減：非融資性支出 3													
應付帳款及票據付現	1,652,055	1,614,511	1,622,055	1,548,277	1,487,302	1,788,159	1,932,709	1,790,715	1,856,760	1,629,335	1,580,681	1,560,660	20,063,219
費用付現	197,831	211,170	198,329	150,945	158,897	198,771	235,492	245,216	269,560	270,591	163,322	195,571	2,495,695
發放董監酬勞						56,125							56,125
發放員工獎金及紅利	231,113						217,685						448,798
支付現金股利								1,603,692					1,603,692
所得稅					170,000				180,000				350,000
利息支出	31	16	38	47	17	58	69	21	22	16	37	37	409
合計	2,081,030	1,825,697	1,820,422	1,699,269	1,816,216	2,043,113	2,385,955	3,639,644	2,306,342	1,899,942	1,744,040	1,756,268	25,017,938
要求最低現金餘額 4	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000
所需資金總額 5=3+4	2,981,030	2,725,697	2,720,422	2,599,269	2,716,216	2,943,113	3,285,955	4,539,644	3,206,342	2,799,942	2,644,040	2,656,268	25,917,938
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	-160,755	-90,921	-9,706	393	6,961	-72,940	74,507	-194,890	-92,300	58,902	94,481	-2,904	1,811
融資淨額增加(減少) 7													
新增借款	237,566	223,120	244,813	253,759	223,617	264,929	275,868	228,255	229,415	198,737	220,018	220,018	2,820,115
償還借款	-224,733	-237,566	-223,120	-244,813	-253,759	-223,617	-264,929	-275,868	-228,255	-229,415	-198,737	220,018	-2,824,830
合計	12,833	-14,446	21,693	8,946	-30,142	41,312	10,939	-47,613	1,160	-30,678	21,281	0	-4,715
期末現金餘額 8=1+2-3+7	752,078	794,633	911,987	909,339	876,819	868,372	985,446	657,497	808,860	928,224	1,015,762	897,096	897,096

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					當年度截至 103年3月 31日財務 資料(註2)
		98年	99年	100年	101年	102年	
流動資產		-	-	-	6,858,605	5,551,080	6,090,964
不動產、廠房及設備		-	-	-	993,580	4,121,238	4,140,918
無形資產		-	-	-	15,856	35,965	33,171
其他資產		-	-	-	305,807	387,165	414,676
資產總額		-	-	-	8,173,848	10,095,448	10,679,729
流動負債	分配前	-	-	-	2,731,525	3,010,193	4,255,400
	分配後	-	-	-	3,760,952	4,320,937	5,566,144
非流動負債		-	-	-	766,508	1,755,139	521,974
負債總額	分配前	-	-	-	3,498,033	4,765,332	4,777,374
	分配後	-	-	-	4,527,460	6,076,076	6,088,118
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	4,663,713	5,299,354	5,871,954
股本		-	-	-	1,654,547	1,690,722	1,696,996
資本公積		-	-	-	1,038,762	1,244,647	1,286,315
保留盈餘	分配前	-	-	-	2,054,999	2,366,578	2,855,945
	分配後	-	-	-	1,025,572	1,055,834	1,545,201
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	-	(84,595)	(2,593)	32,698
非控制權益		-	-	-	12,102	30,762	30,401
權益總額	分配前	-	-	-	4,675,815	5,330,116	5,902,355
	分配後	-	-	-	3,646,388	4,019,372	4,591,611

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料均經會計師查核簽證或核閱。

2.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		98年	99年	100年	101年	102年
流動資產		-	-	-	5,472,626	4,051,386
採權益法之投資					1,366,640	1,596,685
不動產、廠房及設備		-	-	-	108,786	2,939,287
無形資產		-	-	-	848,079	1,117,047
其他資產		-	-	-	845,807	387,165
資產總額		-	-	-	7,810,818	9,740,177
流動負債	分配前	-	-	-	2,477,750	2,755,834
	分配後	-	-	-	3,507,177	4,066,578
非流動負債		-	-	-	669,355	1,684,989
負債總額	分配前	-	-	-	3,147,105	4,440,823
	分配後	-	-	-	4,176,532	5,751,567
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	4,663,713	5,299,354
股本		-	-	-	1,654,547	1,690,722
資本公積		-	-	-	1,038,762	1,244,647
保留盈餘	分配前	-	-	-	2,054,999	2,366,578
	分配後	-	-	-	1,025,572	1,055,834
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	(84,595)	(2,593)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	-	-	-	4,663,713	5,299,354
	分配後	-	-	-	3,624,286	3,988,610

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料均經會計師查核簽證

3.簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度(註2)
流動資產		5,088,939	5,320,619	6,283,107	6,876,757	-
基金及投資		-	-	-	-	-
固定資產		1,025,864	723,150	964,018	1,014,481	-
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		232,031	328,493	267,189	282,506	-
資產總額		6,346,834	6,372,262	7,514,314	8,173,744	-
流動負債	分配前	2,231,022	2,524,748	2,999,385	2,711,910	-
	分配後	3,032,882	3,259,188	3,993,401	3,741,337	-
長期負債		462,750	-	-	644,181	-
其他負債		42,014	52,999	98,081	140,782	-
負債總額	分配前	2,735,786	2,577,747	3,097,466	3,496,873	-
	分配後	3,537,646	3,312,187	4,091,482	4,526,300	-
股本		1,533,579	1,587,376	1,627,289	1,654,547	-
資本公積		653,554	805,520	914,233	1,038,762	-
保留盈餘	分配前	1,400,938	1,517,081	1,893,292	2,074,500	-
	分配後	599,078	782,641	899,276	1,045,073	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		17,608	(120,478)	(11,263)	(84,595)	-
未實現重估增值		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損		-	-	(13,393)	(18,518)	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	3,611,048	3,794,515	4,416,848	4,676,871	-
	分配後	2,809,188	3,060,075	3,422,832	3,647,444	-

註1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

4.簡明資產負債表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度(註2)
流動資產		4,192,377	4,396,299	4,877,476	5,490,779	-
基金及投資		1,284,569	1,172,426	1,263,369	1,372,258	-
固定資產		105,170	106,946	96,081	117,407	-
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		360,698	470,946	735,693	836,164	-
資產總額		5,942,814	6,146,617	6,990,619	7,816,608	-
流動負債	分配前	1,861,341	2,342,204	2,547,501	2,463,826	-
	分配後	2,663,201	3,076,644	3,541,517	3,493,253	-
長期負債		462,750	-	-	644,181	-
其他負債		13,044	14,914	32,960	43,905	-
負債總額	分配前	2,337,135	2,357,118	2,580,461	3,151,912	-
	分配後	3,138,995	3,091,558	3,574,477	4,181,339	-
股本		1,533,579	1,587,376	1,627,289	1,654,547	-
資本公積		635,554	805,520	914,233	1,038,762	-
保留盈餘	分配前	1,400,938	1,517,081	1,893,292	2,074,500	-
	分配後	599,078	782,641	899,276	1,045,073	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		17,608	(120,478)	(11,263)	(84,595)	-
未實現重估增值		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	(13,393)	(18,518)	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	3,605,679	3,789,499	4,410,158	4,664,696	-
	分配後	2,803,819	3,055,059	3,416,142	3,635,269	-

註1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

5.簡明綜合損益表--國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103年3月31日財務資料(註2)
		98年	99年	100年	101年	102年	
營業收入		-	-	-	15,866,859	17,910,935	5,213,181
營業毛利		-	-	-	3,161,243	3,567,337	1,259,489
營業損益		-	-	-	1,529,824	1,624,290	596,288
營業外收入及支出		-	-	-	(91,710)	22,019	(1,239)
稅前淨利		-	-	-	1,438,114	1,646,309	595,049
繼續營業單位本期淨利		-	-	-	1,176,796	1,342,254	488,768
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		-	-	-	1,176,796	1,342,254	488,768
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	(73,332)	81,714	35,529
本期綜合損益總額		-	-	-	1,103,464	1,423,968	524,297
淨利歸屬於母公司業主		-	-	-	1,175,429	1,341,006	489,367
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	1,367	1,248	(599)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		-	-	-	1,102,097	1,423,008	524,658
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	1,367	960	(361)
每股盈餘		-	-	-	7.17	8.02	2.89

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料經會計師查核簽證或核閱

6.簡明綜合損益表--國際財務報導準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年	99年	100年	101年	102年
營業收入		-	-	-	15,567,499	17,833,457
營業毛利		-	-	-	2,527,041	2,898,217
營業損益		-	-	-	1,456,503	1,601,338
營業外收入及支出		-	-	-	(32,540)	16,826
稅前淨利		-	-	-	1,423,963	1,618,164
繼續營業單位本期淨利		-	-	-	1,175,429	1,341,006
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		-	-	-	1,175,429	1,341,006
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	(73,332)	82,002
本期綜合損益總額		-	-	-	1,102,097	1,423,008
淨利歸屬於母公司業主		-	-	-	-	-
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		-	-	-	7.17	8.02

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料經會計師查核簽證

7.簡明損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目	年度	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(註3)
營業收入		13,310,931	14,135,420	15,123,391	15,866,859	-
營業毛利		2,883,209	2,839,854	3,157,281	3,155,239	-
營業損益		1,348,870	1,337,229	1,448,615	1,483,780	-
營業外收入及利益		104,823	63,896	75,549	88,393	-
營業外費用及損失		238,304	226,886	118,559	134,264	-
繼續營業部門稅前損益		1,215,389	1,174,239	1,405,605	1,437,909	-
繼續營業部門損益		880,910	918,003	1,110,651	1,175,244	-
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響		-	-	-	-	-
本期損益		880,910	918,003	1,110,651	1,175,244	-
每股盈餘(註2)		5.80	5.91	6.92	7.17	-

註1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：係根據各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

註3：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告

8.簡明損益表-我國財務會計準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目	年度	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(註3)
營業收入		13,279,442	14,126,339	14,864,936	15,567,499	-
營業毛利		2,360,664	2,292,518	2,494,873	2,527,041	-
營業損益		1,351,451	1,265,214	1,401,048	1,416,219	-
營業外收入及利益		70,269	45,555	61,546	135,430	-
營業外費用及損失		216,087	154,164	79,795	127,891	-
繼續營業部門稅前損益		1,205,633	1,156,605	1,382,799	1,423,758	-
繼續營業部門損益		880,910	918,003	1,110,651	1,175,244	-
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響		-	-	-	-	-
本期損益		880,910	918,003	1,110,651	1,175,244	-
每股盈餘(註2)		5.80	5.91	6.92	7.17	-

註1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：係根據各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

註3：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告

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

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
98年	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	修正式無保留意見(註)
99年	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	修正式無保留意見(註)
100年	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	修正式無保留意見(註)
101年	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	修正式無保留意見(註)
102年	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	修正式無保留意見(註)

註：98年度至102年度列入合併財務報告之部分子公司之財務報告以及採權益法評價之長期股權投資未經安侯建業聯合會計師事務所查核，因之，安侯建業聯合會計師事務所對上開財務報告有關該等子公司財務報告及該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列金額，係依據其他會計師之查核報告，故為修正式無保留意見。

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：更換會計師係因會計師事務所內部調整。

(四)財務分析

1.財務分析-國際財務會計報導準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 103年3月31 日財務資料 (註2)
		98年	99年	100年	101年	102年	
財務結構(%)	負債占資產比率	-	-	-	42.80	47.20	44.73
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	547.75	171.92	155.14
償債能力(%)	流動比率	-	-	-	251.09	184.41	143.13
	速動比率	-	-	-	161.14	87.14	93.98
	利息保障倍數	-	-	-	79.09	46.18	48.22
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	59.97	56.69	55.92
	平均收現日數	-	-	-	6	6	7
	存貨週轉率(次)	-	-	-	5.44	5.45	6.45
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	10.26	10.55	13.34
	平均銷貨日數	-	-	-	67	67	57
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	15.99	7.00	5.05
	總資產週轉率(次)	-	-	-	2.02	1.96	2.01
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	15.20	15.03	19.22(註2)
	權益報酬率(%)	-	-	-	25.90	26.83	34.81(註2)
	稅前純益占實收資本比率	-	-	-	86.92	97.37	140.26(註2)
	純益率(%)	-	-	-	7.42	7.49	9.38
	每股盈餘(元)	-	-	-	7.17	8.02	2.89
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	82.88	33.00	2.31
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	94.27	60.78	54.42
	現金再投資比率(%)	-	-	-	18.76	(0.42)	1.22
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	1.21	1.21	1.14
	財務槓桿度	-	-	-	1.01	1.02	1.02

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) 長期資金占不動產、廠房及設備比率降低：係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。
- (2) 流動比率降低：係因102年度購置營運總部導致現金及約當現金餘額減少增加所致。
- (3) 速動比率降低：係因102年度購置營運總部導致現金及約當現金餘額減少增加所致。
- (4) 利息保障倍數降低：係因102年度利息支出增加所致。
- (5) 不動產、廠房及設備週轉率降低：係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。
- (6) 現金流量比率降低：係因102年度營運活動淨現金流量減少及流動負債增加所致。
- (7) 現金再投資比率降低：係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。

(註)採用國際會計準則未滿五個年度

註1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上開獲利能力係以年化表示。

2.財務分析-國際財務會計報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		98年	99年	100年	101年	102年
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	-	40.29	45.59
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	4902.35	238.62
償債能力 (%)	流動比率	-	-	-	220.87	147.01
	速動比率	-	-	-	142.21	57.78
	利息保障倍數	-	-	-	79.89	52.04
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	64.59	59.22
	平均收現日數	-	-	-	6	6
	存貨週轉率(次)	-	-	-	6.96	6.83
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	17.22	16.30
	平均銷貨日數	-	-	-	52	53
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	152.41	6.07
	總資產週轉率(次)	-	-	-	2.10	2.03
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	16.09	15.58
	權益報酬率(%)	-	-	-	25.93	26.92
	稅前純益占實收資本比率(%)	-	-	-	86.06	95.71
	純益率(%)	-	-	-	7.55	7.52
	每股盈餘(元)	-	-	-	7.17	8.02
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	98.68	29.81
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	94.27	63.43
	現金再投資比率(%)	-	-	-	35.53	(3.95)
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	1.03	1.03
	財務槓桿度	-	-	-	1.01	1.02

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)長期資金占不動產、廠房及設備比率降低：係因係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。
 - (2)流動比率降低：係因102年度購置營運總部導致現金及約當現金餘額減少增加所致。
 - (3)速動比率降低：係因102年度購置營運總部導致現金及約當現金餘額減少增加所致。
 - (4)利息保障倍數降低：係因102年度利息支出增加所致。
 - (5)不動產、廠房及設備週轉率降低：係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。
 - (6)現金流量比率降低：係因102年度營運活動淨現金流量減少及流動負債增加所致。
 - (7)現金再投資比率降低：係因102年度購置營運總部導致不動產、廠房及設備金額增加所致。
- (註)採用國際會計準則未滿五個年度

註1：上開財務資料經會計師查核簽證

註2：財務分析之計算公式如下：

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。（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)／(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)。（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.財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目(註3)		年度(註1)		最近五年度財務分析				
		98年	99年	100年	101年	102年(註2)		
財務結構(%)	負債占資產比率	43.10	40.45	41.22	42.78	-		
	長期資金占固定資產比率	397.11	524.72	458.17	524.51	-		
償債能力(%)	流動比率	228.10	210.74	209.48	253.58	-		
	速動比率	165.98	128.34	133.03%	164.89	-		
	利息保障倍數	32.42	37.25	43.99	136.17	-		
經營能力	應收款項週轉率(次)	43.26	96.86	102.05	59.97	-		
	平均收現日數	8	4	4	6	-		
	存貨週轉率(次)	8.03	6.58	5.51	5.45	-		
	應付款項週轉率(次)	10.96	10.97	10.86	10.26	-		
	平均銷貨日數	45	56	66	67	-		
	固定資產週轉率(次)	12.98	19.55	15.69	15.64	-		
	總資產週轉率(次)	2.10	2.22	2.01	1.94	-		
獲利能力	資產報酬率(%)	16.55	14.85	16.41	15.11	-		
	股東權益報酬率(%)	26.84	24.78	27.09	25.88	-		
	占實收資本 比率(%)	營業利益	87.96	84.24	89.02	89.68	-	
		稅前利益	79.25	73.97	86.38	86.91	-	
	純益率(%)	6.62	6.49	7.35%	7.42	-		
每股盈餘(元)	5.79	5.90	6.93	7.18	-			
現金流量	現金流量比率(%)	44.01	44.93	15.89	83.48	-		
	現金流量允當比率(%)	89.07	92.91	75.20	93.61	-		
	現金再投資比率(%)	13.99	7.21	(4.83)	19.91	-		
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.18	1.14	1.15	-		
	財務槓桿度	1.03	1.02	1.02	1.01	-		
最近二年度各項財務比率變動原因(減變動未達20%者可免分析)：不適用								

註1：各期間之財務資料均經會計師查核簽證

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告

註3：財務分析計算公式請詳下表之註4

4.財務分析-我國財務會計準則(個體)

分析項目(註3)		最近五年度財務分析						
		年度(註1)		98年	99年	100年	101年	102年(註2)
財務結構(%)	負債占資產比率		39.42	38.34	36.91	40.32	-	
	長期資金占固定資產比率		3,868.43	3,543.38	4,590.04	4,521.77	-	
償債能力(%)	流動比率		225.23	187.70	191.46	222.86	-	
	速動比率		177.53	117.99	119.67	143.75	-	
	利息保障倍數		49	42	47	80	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)		19.27	119	113	61	-	
	平均收現日數		19	3	3	6	-	
	存貨週轉率(次)		12.37	9.50	7.21	6.96	-	
	應付款項週轉率(次)		12.67	12.30	11.58	10.14	-	
	平均銷貨日數		30	38	51	52	-	
	固定資產週轉率(次)		126.27	132.09	154.71	132.59	-	
	總資產週轉率(次)		2.23	2.30	2.13	1.99	-	
獲利能力	資產報酬率(%)		17.07	15.57	17.29	16.08	-	
	股東權益報酬率(%)		26.91	24.83	27.09	25.90	-	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		88.12	79.70	86.10	85.60	-
		稅前利益		78.62	72.86	84.98	86.05	-
	純益率(%)		6.63	6.50	7.47	7.55	-	
	每股盈餘(元)		5.80	5.91	6.92	7.17	-	
現金流量	現金流量比率(%)		27.62	45.07	(5.03)	99.15	-	
	現金流量允當比率(%)		89.47	87.16	58.69	91.67	-	
	現金再投資比率(%)		5.04	6.51	(18.95)	26.54	-	
槓桿度	營運槓桿度		1.03	1.03	1.03	1.03	-	
	財務槓桿度		1.02	1.02	1.02	1.01	-	
最近二年度各項財務比率變動原因(減變動未達20%者可免分析): 不適用								

註1: 各期間之財務資料均經會計師查核簽證

註2: 102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告, 故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

註3：財務分析計算公式

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（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1）

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2）

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3)。
- (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：比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，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

單位：新台幣仟元

項目	年度	102 年度	101 年度	差異		說明
		金額	金額	金額	%(註 1)	
現金及約當現金		1,018,069	3,216,582	(2,198,513)	(68.35)%	主係 102 年第四季購置營運總部所致。
存貨-製造業		2,872,299	2,389,452	482,847	20.21%	主係因應客戶訂單需求增加備貨所致。
其他金融資產-流動		955,528	536,496	419,032	78.11%	主係 102 年 12 月營收較去年同期大幅成長，故承作應收帳款讓售增加。
採用權益法之投資		134,206	0	134,206	-	主係 102 年度投資南方紡織所致。
不動產、廠房及設備		4,121,238	993,580	3,127,658	314.79%	主係 102 年度購置營運總部所致。
應付帳款		1,427,573	1,265,944	161,629	12.77%	主係 102 年度存貨增加所致
應付公司債		439,613	639,332	(199,719)	(31.24)%	主係轉換為普通股所致
長期借款		1,200,000	0	1,200,000	-	主係 102 年度購置營運總部所致
資本公積		1,244,647	1,038,762	205,885	19.82%	主係可轉換公司債轉換所致
保留盈餘		2,366,578	2,054,999	311,579	15.16%	主係 102 年度稅後淨利所致
銷貨收入		18,102,537	16,019,719	2,082,818	13.00%	主係銷貨量增加所致
營業成本		14,343,598	12,705,616	1,637,982	12.89%	主係銷貨量增加所致
營業毛利		3,567,337	3,161,243	406,094	12.85%	主係銷貨收入增加所致
管理費用		869,479	741,262	128,217	17.30%	主係營業額及獲利增加導致人事費用增加所致
推銷費用		1,073,568	890,157	183,411	20.60%	主係營業額及獲利增加導致人事費用及出口費用增加所致
繼續營業部門稅前淨利		1,646,309	1,438,114	208,195	14.48%	主係銷貨收入增加所致
本期淨利		1,342,254	1,176,796	165,458	14.06%	主係銷貨收入增加所致
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額		81,714	(73,332)	155,046	(211.43)%	主係 102 年底台幣對美元匯率貶值所致
本期綜合損益總額		1,423,968	1,103,464	320,504	29.05%	主係銷貨收入增加所致
淨利歸屬於母公司業主		1,341,006	1,175,429	165,577	14.09%	主係銷貨收入增加所致

註 1：%以前一年度為 100% 所計算之變動比率

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及申報年度最近一季依法公告申報之財務報告

1.101 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

2.102 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。

3.103 年第一季財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件四。

(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

1.101 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件五。

2.102 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件六。

(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，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及股東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：

單位：新台幣仟元

項目	年度	102 年度	101 年度	差異	
				金額	%
流動資產		5,551,080	6,858,605	(1,307,525)	(19.06)%
不動產、廠房及設備		4,121,238	993,580	3,127,658	314.79%
無形資產		35,965	15,856	20,109	126.82%
其他資產		387,165	305,807	81,358	26.60%
資產總額		10,095,448	8,173,848	1,921,600	23.51%
流動負債		3,010,193	2,731,525	278,668	10.20%
非流動負債		1,755,139	766,508	988,631	128.98%
負債總額		4,765,332	3,498,033	1,267,299	36.23%
股本		1,690,722	1,654,547	36,175	2.19%
資本公積		1,244,647	1,038,762	205,885	19.82%
保留盈餘		2,366,578	2,054,999	311,579	15.16%
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(2,593)	(84,595)	82,002	(96.93)%
非控制權益		37,062	12,102	18,600	154.19%
權益總額		5,330,116	4,675,815	654,301	13.99%
(一)變動原因及影響：					
1.不動產、廠房及設備增加：主係 102 年度購置營運總部所致。					
2.無形資產增加：主係 102 年度購置電腦系統軟體所致					
3.其他資產增加：主係投資關聯企業南方紡織所致					
4.資產總額增加：主係 102 年度購置營運總部所致。					
5.非流動負債增加：主係 102 年度購置營運總部所產生之長期借款增加所致。					
6.負債總額增加：主係 102 年度購置營運總部所產生之長期借款增加所致。					
7.國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加：主係 102 年底台幣對美元匯率貶值所致。					
8.非控制權益：係因 102 年度新增非 100%持有之子公司所致。					
(二)因應計畫：上述變動對本公司並無重大影響。					

(二)財務績效比較分析

1.財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年度	101 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	17,910,935	15,866,859	2,044,076	12.88%
營業成本	14,343,598	12,705,616	1,637,982	12.89%
營業毛利	3,567,337	3,161,243	406,094	12.85%
營業費用	1,943,047	1,631,419	311,628	19.10%
營業淨利	1,624,290	1,529,824	94,466	6.17%
營業外收入及支出	22,019	(91,710)	113,729	(124.01)%
稅前淨利	1,646,309	1,438,114	208,195	14.48%
所得稅費用	304,055	261,318	42,737	16.35%
繼續營業單位本期淨利	1,342,254	1,176,796	165,458	14.06%
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利	1,342,254	1,176,796	165,458	14.06%
其他綜合損益(稅後淨額)	81,714	(73,332)	155,046	(211.43)%
本期綜合損益總額	1,423,968	1,103,464	320,504	29.05%
本期淨利歸屬於母公司業主	1,341,006	1,175,429	165,577	14.09%
本期淨利歸屬於非控制權益	1,248	1,367	(119)	(8.71)%
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,423,008	1,102,097	320,911	29.12%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	960	1,367	(407)	(29.77)%

重大變動項目說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達 10,000 仟元之科目)：
(1)營業外收入及支出增加：主要係因本期利息收入、兌換利益及透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益增加所致。
(2)其他綜合損益(稅後淨額)增加：主係 102 年底台幣對美元匯率貶值所致。
(3)本期綜合損益總額增加：主係 102 年度營業額增加獲利增加及其他綜合損益增加所致。
(4)綜合損益總額歸屬於母公司業主增加：主係 102 年度營業額增加獲利增加及其他綜合損益增加所致。

2.預計未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司未公開 103 年財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

(三)現金流量分析

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

年度	期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
102	3,216,582	993,342	(2,198,513)	1,018,069	-	-

本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動之淨現金流入：主要係來自稅前淨利增加所致。

(2)投資活動之淨現金流出：主要係購置企業營運總部所致。

(3)融資活動之淨現金流入：主要係增加長期借款所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足之情形。

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	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,018,069	3,430,626	(2,828,765)	1,619,930	—	現金增資

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：本公司民國 103 年度因業務繼續成長，預計全年度之營業活動淨現金流入約 3,430,626 千元。

(2)投資活動：本公司民國 103 年度預計增加印尼產區以及各項策略投資，預計資本性支出約 318,784 千元。

(3)理財活動：本公司民國 103 年度預計發放現金股利及辦理現金增資償還短期借款等產生之理財活動淨現金流出 2,509,981 千元。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以辦理現金增資發行新股因應。

(四)最近年度重大資本支出及對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及其資金來源：

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形			
				100	101	102	103
				年度	年度	年度	年度
印尼 DEMARK 廠	營業收入	99.05~103.12	325,849	127,206	78,242	169,359	228,034
布廠	營業收入	102.01~103.12	223,923	0	0	133,173	90,750
柬埔寨 MOHA 特工廠	營業收入	101.03~102.12	101,925	0	79,977	21,948	0

(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

1.本公司之轉投資政策及虧損之主要原因、改善計畫

本公司之轉投資政策主要以建置海外產能為主，基於國際分工策略，將生產製造移往海外成本低廉地區。另外，為順應全球環保趨勢並降低面料採購成本，本公司已往上游延伸整合供應鏈，設立布商貿易公司並轉投資布廠。

本公司民國102年度採權益法評價之長期股權投資認列投資利益為14,371仟元，已較101年度之轉投資利益75,327仟元不利，主係因應營業量成長持續擴建新廠而其營運初期規模效益尚未顯現所致，未來公司持續致力於提升生產效率及成本控管，以持續改善轉投資公司之生產績效。

2.未來一年投資計畫：103年度預計投資計畫係以擴增自有產能、與上游合資布廠產能擴充為主。預計投資金額為318,784仟元。

(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)列明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制度改進建議：

年度	會計師建議事項	改善情形
100	無	—
101	無	—
102	無	—

2.最近三年度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 126 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制，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、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 127 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 128 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：請參閱本公開說明書第 131~135 頁。

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

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、上市上櫃公司之公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 8 次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	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	周理平	8	0	100.0%	連任
董事	林憲章	8	0	100.0%	連任
董事	黃宏仁	8	0	100.0%	連任
董事	馬國柱	8	0	100.0%	連任
董事	王謙	6	2	75.0%	連任
董事	何煌清	7	1	87.5%	連任
董事	周秋玲	8	0	100.0%	連任
獨立董事	朱澤民	8	0	100.0%	連任
獨立董事	李佩璋	6	2	75.0%	連任(註)

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司無獨立董事反對或保留意見之董事會決議事項。

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：

(一) 董事姓名：朱澤民獨立董事。

(二) 議案內容：民國 103 年 3 月 26 日董事會討論事項第九案：獨立董事候選人提名案。

(三) 應利益迴避原因：依董事會議事辦法第 16 條規定辦理。

(四) 參與表決情形：經周董事長徵詢其餘出席董事無異議後照案通過。

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：

本公司董事會依循 OECD 之公司治理原則，持續強化董事會職能以加強公司治理水平及提昇資訊透明度，相關作為及執行情形如下：

(一) 提昇資訊透明度：本公司持續執行即時將董事會重大決議予以公告，並配合主管機關要求，主動於公開資訊觀測站上揭露月營業利益及自結損益。本公司之歷屆資訊揭露評鑑結果均維持在 A 級以上且已連續三年獲得資訊揭露 A+ 級評鑑結果。

(二) 公司治理自評報告：本公司之 102 年度公司治理自評報告業經 103 年 3 月 26 日董事會通過，並揭露於公司官網及公開資訊觀測站供投資大眾查詢以了解各項公司治理作為之執行情形。

(三) 於 103 年 5 月 8 日董事會通過訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」，以可落實的行為準則來建構正確的企業價值、誠信文化及道德操守。

(四) 於 103 年 5 月 8 日董事會通過「公司章程」及「董事及監察人選舉辦法」部分條文修正案，俟 103 年股東會通過後於下屆董監事改選時改採候選人提名制度，以強化股東提名權益之落實。

註：獨立董事李佩璋於 103 年 6 月 23 日股東會全面改選後卸任。

(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：本公司未設置審計委員會。
- 2.監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 8 次【A】，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	劉雙全	3	37.5%	連任
監察人	蘇裕惠	7	87.5%	連任
監察人	林育雅	8	100.0%	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)：本公司監察人可透過發言人、董事會及股東會等與員工及股東溝通，本公司並設有監察人信箱 ac@makalot.com.tw。

(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. 本公司監察人定期於每年年報及第2季季報查核期間召開與會計師之監察人會議，針對會計師查核發現予以檢討與討論，並監督下列事項之執行：

- (1) 公司財務報表之允當表達。
- (2) 公司內部控制之有效實施。
- (3) 公司遵守相關法令及規則。
- (4) 公司存在或潛在風險之管控。

2. 本公司監察人與內部稽核主管之溝通情形：

- (1) 本公司內部稽核每月提交稽核工作報告 (含稽核發現及建議) 予監察人。
- (2) 於每季董事會時針對法令規範變動之影響及重要營運改善議題進行意見交流。
- (3) 每半年召開監察人會議，檢討當年度重要工作目標之達成、稽核建議改善成效及訂定未來稽核工作重點方向。
- (4) 不定時以電話及電子郵件討論相關問題。

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。

(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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司設有發言人、代理發言人及公關組負責處理相關問題。</p> <p>(二)本公司股務交由專業股務代理公司負責，並設有股務專員掌握相關資訊。</p> <p>(三)本公司訂有「轉投資事業管理辦法」，並確實加以執行，故可有效發揮與關係企業風險控管機制及防火牆功能，並按規定揭露關係企業相關資訊。</p>	<p>無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司目前設有二席獨立董事：朱澤民先生及李佩璋女士。</p> <p>(二)本公司董事會聘任之簽證會計師事務所係為世界排名前四大之事務所，對於其直接或間接利害關係已予迴避，充分堅守超然獨立的立場與精神。</p>	<p>無差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>(一)利害關係人可透過發言人與相關部門窗口進行溝通。</p> <p>(二)已於公司官網中載明投資人服務窗口之姓名、電話及郵址(pr@makalot.com.tw)。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</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、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一)已架設完成，並依相關規定揭露。</p> <p>(二)已設有中文網站，指定專人負責公司資訊之搜集及揭露，並落實發言人制度，於公司網站放置法人座談會資料等。</p>	<p>無差異。</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司設有薪酬委員會，請參閱本公開說明書「薪酬委員會運作情形」說明。</p>	<p>無差異。</p>

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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 家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關料系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法務、 財務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	朱澤民	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	不適用
其他	王思峰	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	不適用
其他	楊君琦	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	4	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。

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：100年11月16日至103年6月21日，最近年度(自102年1月1日至102年12月31日)薪資報酬委員會開會4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)	備註
召集人	朱澤民	4	0	100%	新任(選任日期：100.11.16)
委員	王思峯	3	1	75%	新任(選任日期：100.11.16)
委員	楊君琦	3	1	75%	新任(選任日期：101.06.07)

其他應記載事項：

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

(五)履行社會責任情形(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)

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) 本公司於94年制定社會責任政策，以使公司及海外生產單位依此準則落實企業社會責任。</p> <p>(二) 本司於94年起即設有社會責任專責單位，推行及宣導社會責任相關政策，監督海外公司以確保符合當地勞工法令及善盡社會責任政策，並規劃公益活動，鼓勵員工積極參與及投入。</p> <p>(三) 公司核心價值觀為「誠信、團隊、分享」，於102年重新闡述「經營理念」及「價值觀行為準則」，使其更為具體、明確，讓同仁更易於理解、有所依循，落實於日常工作中；新進人員除了明確列示在新人手冊中，在新人訓練皆安排相關價值觀課程及活動體驗；並舉辦「價值行為典範選拔」及「新人典範選拔」，公開進行表揚，鼓勵並引導同仁正向行為表現；103年起為鼓勵同仁積極投入更多面向的活動，主動於日常工作及生活中展現具體行為，轉型為「聚陽理念文化行動集點卡」，將公司相關理念文化活動、行為典範，藉由多元、有趣的集點方式，鼓勵同仁積極、主動參與，於日常工作及生活中展現具體行為、落實核心價值。102年延續推動「全面激勵方案」，同時將範圍擴大至產區，秉持「即時獎勵、立即分享、回饋直接」的核心精神，透過即時激勵，鼓勵同仁或團隊的表現，正向強化員工的優秀行為，塑造正向工作環境的氛圍，102年獎勵案件提高為126件(101年為74件)，發出獎勵金達718.5萬元(101年為128.6萬元)。</p> <p>此外，本公司董事、監察人持續參與外部專業機構之公司治理相關訓練課程；董監事、高階主管及同仁在公司內部網頁亦定期分享相關故事，在無形中潛移默化。公司並設有正式申訴、檢舉管道，在每年「謝絕饋贈信」中明確告知供應商及同仁，如有同仁利用職務之便，圖利個人或特定對象、並危害公司權益者，可進行申訴、檢舉，違反者將依工作規則辦理懲處。</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>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)&(四)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 推行辦公室環保，提倡節約能源，減少資源浪費。例如：空調節約使用、減少紙張使用、安裝節水裝置、環保碳粉使用、碳粉匣回收、節能燈管使用等。 2. 生產區域當地安裝廢水處理系統，以維持健康安全的工作環境，避免造成環境汙染。 3. 海外生產工廠燈源以節能燈管替換。新廠房部份開始進行規劃使用綠能設備以達環保節能目的。 4. 發展環保紡織品：持續進行 recycle 材料的面料研發，2012 年起已開始與客戶配合使用咖啡紗及有機棉在產品的開發及製造。 <p>(二)設置社會責任專責單位統籌負責相關環境管理事項。</p> <p>(三)在生產區域由行政總務部門人員負責環境管理及維護，確認符合當地法令規章。</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>(一)本公司一向重視勞資關係，相關規範及制度除確實依循勞基法及相關法令制定外，更有多項優於勞動法規的措施，例如：一年3天的樂活充電假、旅遊假、團體保險、每年健康檢查等等。此外並建立暢通的溝通管道，讓同仁可充分表達意見，例如：定期舉辦勞資會議、總經理信箱、創新改善提案制度等等。</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>(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>(二) 本公司致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全的觀念。</p> <p>員工除原享有每年度優於法令規範項目之健康檢查外，103 年延續 102 年依年齡分層提供客製化、差異化健檢方案，同時進行健檢中心評比，由同仁進行健檢中心票選，以提供更符合同仁需求、更完善、完整的健檢服務；103 年調整健檢中心後，同仁回饋在醫護人員專業度及檢查儀器設備等，相較 102 年提升；不定期辦舉健康講座、健檢報告諮詢，不只定期追蹤同仁健康狀況，更進而建立同仁正確健康防範意識，落實個人健康管理。</p> <p>100 年參與行政院衛生署國民健康局舉辦「健康 100·台灣動起來」，榮獲台北市健康職場健康卓越獎，同時經行政院衛生署國民健康局評定符合，獲頒健康職場自主認證健康促進標章；101 年榮獲遠見雜誌第八屆 CSR 企業社會責任獎《健康職場類首獎》、台北市政府第二屆《幸福企業獎》最高等級「3 星級企業」、台北市市政府衛生局《優良哺集乳室認證》；102 年再次獲得台北市市政府衛生局《優良哺集乳室認證》。</p> <p>本公司充分落實同仁照護與弱勢族群照顧，於 101 年起於公司內設立「活氧按摩站」，進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會及同仁紓壓管道，紓緩同仁工作中的疲勞與壓力感，至今已超過 4,950 人次預約使用，整體服務滿意度達 4.46 分(滿分 5 分)；同時，每季提供「按摩體驗券」給各部門主管，作為激勵同仁的獎勵工具。</p> <p>各生產工廠內均備有專業醫生及護士，落實全體員工保健，此外亦與鄰近醫院聯繫，確保員工受傷時能在第一時間內得到專業的醫療照顧，避免傷害擴大。</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>(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>(三) 每年舉辦年度主題徵選活動，鼓勵全體同仁參與並提供經營與管理之想法，從下而上共同集思廣益，設定公司當年度主題與行動綱要。建立內部暢通的溝通管道，讓同仁可充分表達意見，例如：定期舉辦勞資會議、總經理信箱、創新改善提案制度、不定期員工滿意度調查等等。</p> <p>除內部郵件公告外，同時建置內部訊息網路平台(SPS)，整合與公司相關之重大訊息，同仁可隨時自行查詢、瀏覽，以期達到資訊公開與透明化；定期邀請高階主管依據當年度公司年度主題撰寫文章並在內部網路平台(SPS)分享，藉此讓同仁更清楚公司未來營運目標與方向。</p> <p>(四) 本公司設置專責業務單位及時受理客戶申訴項目及問題，並有專人監控客戶申訴案件處理進度。亦有專門品管部門檢討問題並進行流程改善。</p> <p>(五) 建制線上詢比議價系統，規劃供應商以即時、透明的方式回饋價格資訊，營造公平機制降低人為採購弊端。同時每年進行兩次供應商評鑑，以品質、價格、服務、速度做為主要評估項目，藉以建立合格供應商體系，做為長期合作夥伴，參與相關採購行為，以落實供應鏈的公司治理。</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>(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>(六)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 捐血活動：除公司同仁之外，同時也號召社區民眾一同參與，由於反應十分熱烈，本公司將持續每年不定期舉辦，充裕醫療用血並紓緩目前出現血荒之困境，為社會大眾盡一份心力。 2. 資助弱勢兒童： <ul style="list-style-type: none"> ●有鑑於目前社會上時有經濟困窘的家庭，孩子常是無辜的犧牲品，本公司為期許員工們能共同發揮愛心，特與家扶基金會共同合作資助弱勢家庭兒童方案，公司與員工共同參與資助款項，以鼓勵大家發揮人溺己溺的精神。 ●提供中華育幼院失家兒有進一步就學機會：長期贊助就學少年之生活、租屋、健保扶助、急難救助及學雜費等，使其得以降低就學與現實生活間的焦慮，持續完成學業，累積未來個人生涯發展的重要資本與機會。此外，公司亦舉辦活動讓同仁擔任一日志工，前往育幼院安排活動與小朋友互動，傳達關懷，並使同仁更了解育幼院孩子的生活。 ●資助清寒學童個案，以獎助學金補助方式來鼓勵其就學，幫助未來能有脫貧機會。 3. 關懷長者：除了在 2013 年開始資助華山基金會，2014 年亦已安排一日志工活動，讓同仁亦可為長輩們提供服務。 4. 舉辦二手物品募集捐贈/義賣活動：募集同仁家中不需使用的二手物品，舉辦義賣或捐贈活動，將義賣所得或所募得之物品，捐贈給光仁二手愛心商店。 5. 提倡環保教育：與環保團體”荒野協會”配合，邀請同仁及眷屬參與戶外環保活動及室內環保講座，以深耕環保觀念的傳遞。 6. 2012/12月初重新擴大募集發票捐贈予伊甸基金會：在公司各樓層重新設置發票箱，以便於同仁投遞，每2個月定期整理，捐贈予伊甸基金會。 	<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
	7. 志工假制度：2013年發起”公益集點樂”，藉由集點方案獎勵經常參與志工服務的同仁，可獲得志工假或喜憨兒餐卷，同時增加同仁參與公益活動的意願。 8. 海外產區工廠不定期舉行回饋當地之公益活動，若當地有天災發生時，亦發起賑災相關活動前往災區發放物資及捐款(柬埔寨、菲律賓及越南)。另亦與客戶共同配合舉辦提昇工廠員工生活技能等相關課程，針對溝通技巧、壓力管理、財務及時間規劃技能請專門講師於固定時間安排講課，並安排活動幫助員工吸收所學(印尼)。	
四、加強資訊揭露 (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。 (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。	1. 本公司所揭露的社會責任相關資訊皆依實際執行結果呈現。 2. 本公司於95年開始發佈社會責任年報，相關社會責任訊息皆在內揭露。 3. 社會責任年報請參閱本公司網站。	無差異
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： 本公司目前尚未訂定企業社會責任實務守則，然對於「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」中相關事項，均已考量公司現況及法令規定予以落實。		
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）：無。		
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：無。		

(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>➤ 公司秉持「誠信、團隊、分享」三大核心價值觀，在新進員工的職前訓練中講述「核心價值觀、主要精神及對應的具體行為準則」，讓新進同仁能明確了解公司誠信經營的政策；並透過公司年度舉辦的各項活動(全員共識營、價值行為及新人典範選拔、聚陽理念文化行動集點卡)凝聚共識，將經營理念及行為準則持續宣達及深化。</p> <p>➤ 公司藉由良好的治理、風控機制及完善的規章制度，防範不誠信行為之發生及落實誠信經營。</p> <p>➤ 公司員工應遵守的工作規範及相關內部規章均公佈於內部網站，並於修訂時公告通知全體同仁。</p> <p>➤ 公司於新人手冊、新人報到說明會中明訂並說明『謝絕饋贈原則』，使新進同仁明確了解公司反賄政策並需確實遵循。</p> <p>➤ 每年寄發『供應商謝絕餽贈』信函聲明本公司反賄之行事準則。</p>	<p>無差異</p>
<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>➤ 本公司會計制度係依主管機關規定建立並依財會公報準則編製財務報告，財務報告均經簽證會計師查核，確保財務報告之公允性。</p> <p>➤ 公司所有營業活動公平且資訊透明，交易前會確認交易對象的真實性與商業誠信，防止有與不誠信行為紀錄者進行交易或訂約。</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>(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>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 董事會議事辦法中訂定：董事與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 ➤ 公司工作規則中規範員工對於公司業務或技術上之機密，均不得對外洩漏；亦不得任意翻閱、保存不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、電子檔及相關資料等。 ➤ 本公司確實執行公司治理相關規定，建立法令遵循政策、風險管理機制、內控制度及內部稽核機制，落實誠信經營原則。 	無差異
<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>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司工作規則中訂有獎懲規定，對於違反法令規章、侵害公司利益或循私舞弊等情事，依情節輕重予以不同的懲戒。 ➤ 內部網站設有員工論壇，員工意見之溝通管道暢通；針對違反誠信經營規定之申訴及檢舉，員工可直接通報「人力資源部」，受理單位對檢舉人資訊負有保密之義務，不得任意外洩。 	無差異
<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>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 於公司網站揭露本公司誠信經營理念及『誠信、團隊、分享』之核心價值觀及具體行為準則。 ➤ 於公司年報揭露公司履行誠信經營情形。 	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>		

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
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）：			
經營理念	全員經營&與時俱進	內涵	<ol style="list-style-type: none"> 1. 聚陽是由志同道合的夥伴共同組成，為達成卓越企業的目標而努力。 2. 聚陽堅持的信念是「持續的學習與成長」，透過不斷創新的經營模式，創造產業新價值。 3. 聚陽強調服務、快速、創新與執行力，全員不斷思考如何可以做得更好、追求更高的標準。 4. 聚陽全員對公司及個人成長都有明確的目標，奮力不懈地朝目標前進，直到達成。 5. 聚陽由全體同仁共同擁有與經營，成果共享。
主題	構面	行為準則	
價值觀	誠信	闡述	每位同仁的言行都代表聚陽，聚陽人對承諾的事情全力以赴、勇於負責。
		具體行為	<ol style="list-style-type: none"> 1. 聚陽人以真誠的態度對待每一個人。 2. 與客戶、供應商、同仁所約定的事情，必全力以赴達成目標。 3. 聚陽人不怕犯錯，面對錯誤時不逃避責任，勇於承擔、反省及改善。 4. 不因私人的利益，做出違反公司規範或法令的事。
	團隊	闡述	每位同仁都是聚陽大家庭中的重要成員，我們互敬互信，通力合作，為達成共同的目標而努力。
		具體行為	<ol style="list-style-type: none"> 1. 清楚自己在團隊中的角色，主動參與團隊任務，並善盡應承擔的責任。 2. 以團隊目標為優先，尊重不同意見，充分溝通協調，達成共識。 3. 隨時了解團隊成員的狀況，當對方有需求時，主動提供協助。 4. 願意採取行動營造團隊正向氛圍，並維護團隊聲譽。
	分享	闡述	聚陽人擁有開放的心胸，樂於分享知識與經驗，積極參與社會公益活動，以行動落實分享精神。
		具體行為	<ol style="list-style-type: none"> 1. 對工作充滿熱忱，主動不藏私的分享正確工作觀念、行為態度。 2. 願意分享工作中成功及失敗經驗，協助夥伴共同成長。 3. 主動提供專業資訊與建議，促成跨部門合作與交流。 4. 以實際行動支持公益、回饋社會，善盡企業公民責任。

(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

本公司秉持「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，陸續制訂（修訂）本公司「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「防範內線交易管理辦法」、「網路申報公開資訊作業程序」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」等相關規章，上述規章請參閱本公司網站 www.makalot.com.tw。

(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：

103年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	黃慶光	90.09.03	103.01.17	職務調整 調整後職稱：執行長特別助理暨投資人關係副總經理
會計主管	溫玉岑	91.11.01	103.01.17	職務調整 調整後職稱：財會管理處處副總經理、財務主管及代理發言人
財會管理處 資深經理	林育欣	90.09.12	不適用	職務調整 財會管理處資深經理 會計主管

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

經理人參與公司治理有關之進修及訓練

經理人名單	受訓課程	受訓時數
總經理 周理平	102年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
副總經理 黃宏仁	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
副總經理 馬國柱	內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3
副總經理 周秋玲	董監事與跨境查稅因應策略	3
會計主管 溫玉岑	主管機關最新財報編製相關法令(含 IFRS 法令)解析	3
	企業如何用庫藏股規劃財務--策略與實務	3
	營利事業所得稅與營業稅特殊個案研討	3
	經營權相關法律與實務	3
稽核主管 葉辰涓	從控制環境探討工程管理稽核重點	6
	內部稽核於資訊系統採購及委外之查核實務	6

陸、重要決議、公司章程及相關規章

一、公司重要決議、與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書第 129 頁至第 130 頁。

聚陽實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：103年3月26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.風險評估及回應，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二十六日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚陽實業股份有限公司

董事長兼總經理：周理平

承銷商總結意見

聚陽實業股份有限公司(以下簡稱聚陽實業或本公司)本次為辦理現金增資發行新股普通股 20,000,000 股,每股面額新臺幣 10 元,合計發行總金額新臺幣 200,000,000 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,包括實地了解本公司之營運狀況,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」及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,聚陽實業股份有限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。

凱基證券股份有限公司

負責人：魏寶生

承銷部門主管：林能顯

中華民國一〇三年五月二十日

律師法律意見書

聚陽實業股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股20,000,000股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額新台幣200,000,000元整，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，聚陽實業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

聚陽實業股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師

中 華 民 國 一 〇 三 年 五 月 二 十 日

聚陽實業股份有限公司
103 年第 3 次董事會議記錄（節錄本）

壹、開會時間：103 年 05 月 08 日下午 4:30

貳、開會地點：公司六樓會議室

參、主 席：董事長 周理平 記 錄：邱美惠

肆、出席人員：

親自出席：周理平董事、林憲章董事、黃宏仁董事、馬國柱董事、王謙董事、周秋玲董事、何煌清董事、朱澤民獨立董事

委託出席：李佩璋獨立董事

伍、列席人員：劉雙全監察人、蘇裕惠監察人、林育雅監察人

企資處周文津處副總經理、財會處溫玉岑處副總經理、會計部林育欣資深經理、財務部林伯峰經理、稽核室葉辰涓經理

陸、議 題：

一、報告事項：略。

二、承認及討論事項：

第一案：略。

第二案：

案由：本公司擬辦理現金增資發行普通股案，提請 討論。

說明：

一、本公司為償還銀行借款、商業本票及充實營運資金所需，擬辦理現金增資發行普通股支應。

二、資金來源：

現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，暫訂發行價格為每股新台幣 110 元，預計募集金額新台幣 22 億元整。現金增資發行普通股如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將以銀行借款或自有資支應；惟若募集資金增加時，則作為償還銀行借款或、商業本票或充實營運資金之用。

三、種類：記名式普通股，每股面額 10 元整。

四、股數及金額：

發行新股 20,000 仟股，每股發行價格暫訂為新台幣 110 元，預計募集金額新台幣 22 億元，實際募集金額依普通股發行股數及其發行價格計算之。

五、本次現金增資擬依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 15%，

計 3,000 仟股由本公司員工承購，並依證交法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘 75%，計 15,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購。其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內自行拼湊成整股認購，原股東及員工放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。

六、本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股相同。

七、本次現金增資計劃之重要內容，包括資金來源、計劃項目、預定進度及預計可能產生之效益等相關事項，暨其他有關本次現金增資之議定，未來如因主管機關核定及基於營運評估或因客觀環境需要變更時，擬授權董事長全權處理之。

八、本次現金增資計劃之資金來源、計劃項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益等詳如附件五。

九、本次增資案奉主管機關申報生效後，由董事會另訂發行價格、發行股數、發行條件、募集金額及辦理其餘增資發行相關事項，並授權董事長決定增資認股基準日等相關事項。

決議：經主席徵詢出席董事無異議後，照案通過。

第三案至第十一案：略。

三、臨時動議：無。

四、散會。

依本公司 101 年發行國內第四次無擔保轉換公司債案，金融監督管理委員會 101 年 6 月 27 日金管證發字第 1010027462 號申報生效核准函要求揭露 101 年及 102 年現金收支預測表預估轉投資海外子公司用以擴廠所需資金、資金來源、支用進度、預計效益及資金回收年限之補充說明，未來如申報募集與發行有價證券時應敘明前揭事項辦理情形。茲說明如下：

公司說明：

單位：新台幣仟元

計畫項目	101~102 年度現金 收支預測 表預估投 入金額	整體投資案 投入金額	資金來源	實際資金運用用進度					資金預計回收年限	效益達成情形
				99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度		
轉投資 Makalot Vietnam 二期廠(註)	8,850	184,454	主係以營運 所得投入	69,449	82,010	32,995	-	-	103 年 2 月	該投資案所投入資金已全數回收
轉投資 Moha 特工廠	64,580	74,015		-	-	74,015	-	-	印圖：106 年 3 月 水洗：103 年 10 月	印圖：說明一 水洗：說明二
轉投資 PT Glory 大型廠	318,083	588,645		-	106,200	84,419	169,992	228,034	一廠：105 年 12 月 二廠：106 年 11 月	一廠：說明三 二廠：尚未完成建廠，說明四
合計				69,449	188,210	191,429	169,992	228,034		

說明一：因延至 101 年 11 月開始投產，101 年度尚未有銷售活動，故未認列相關收入及成本，致 101 年度實際淨利為 0 仟美元；102 年度印圖訂單量未如預期且毛利偏低，另廠房暨設備成本增加，加上當地人工成本及染劑價格上漲之影響，102 年度及 103 年第一季實際認列稅後淨利分別為 59 仟美元及 26 仟美元，整體獲利表現未如預期。本公司考量上述訂單狀況暨外在經營環境變化之影響，將 103~106 年度之預估稅後淨利修正為 84 仟美元、421 仟美元、472 仟美元及 557 仟美元。

說明二：因延至 101 年 11 月開始生產，尚未達經濟規模，致 101 年度實際淨利為(827)美元，102 年度因承接高毛利訂單且生產效率提高，致認列實際淨利為 327 仟美元，達成率為 152.8%，103 年第一季認列實際淨利則為 39 仟美元，然預期未來訂單之數量及毛利均較原預估不利，加上當地人工成本及物價飆漲之影響，103 年度預估稅後淨利修正為 214 仟美元。

說明三：因土地取得進度延遲，故實際投產時點延後至 102 年 12 月，致 102 年度及 103 年第一季實際認列稅後淨利分別為(38)仟美元及 97 仟美元，整體獲利表現未如預期。本公司考量實際營運狀況暨當地人工成本上漲影響，茲將 103~106 年度之預估淨利修正為 1,306 仟美元、1,843 仟美元、2,784 仟美元及 2,822 仟美元。

說明四：二廠原預計投產點為 103 年 3 月，然因一廠延遲投產，致整體建廠進度較原規劃時程延後，該廠目前尚未有相關效益產生。目前廠區整地作業完成，廠房預計將於 103 年 12 月完工，並於 104 年初正式投產，105 年可滿線，104~106 年度之預估淨利分別為(416)仟美元、2,326 仟美元及 4,238 仟美元。回收期為 35 個月，預估回收點為 106 年 11 月。

承銷商說明：

該次募集計畫係用償還銀行借款，經檢視其 101 年度及 102 年度現金收支預測表中，該公司擬增資或資金貸與予轉投資公司以為擴廠之資金運用，其所投入資金 101 年度及 102 年度分別為 273,395 仟元及 118,118 仟元，就該公司 101 年度及 102 年度預估轉投資海外子公司之所需資金、資金來源、支用進度、預計效益及資金回收年限評估詳述如下：

(一)轉投資海外子公司之所需資金、資金來源、支用進度

1.原預計計畫

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	資金來源	預計資金運用進度								
				101 年度				102 年度				
				第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
轉投資 Makalot Vietnam 二期廠(註)	101.3.31	8,850	主係以營運所得投入。不足部分以銀行借款支應	8,850	-	-	-	-	-	-	-	-
轉投資 Moha 特工廠	101.6.30	64,580		-	64,580	-	-	-	-	-	-	-
轉投資 PT Glory 大型廠(註)	102.6.30	318,083		-	-	88,494	111,471	63,425	54,693	-	-	-
合計				8,850	64,580	88,494	88,494	111,471	63,425	-	-	-

註：1.Makalot Vietnam 二期廠尚有其他將投入工程，惟 101 及 102 年預計投資項目僅有二期廠之消防工程及相關支出

2. PT Glory 大型廠之擴廠資金投入將至 103 年以後才完成

2.計畫實際投入資金總額及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際完 成日期	實際資金 投入總額	實際資金運用進度				
			99年度	100年度	101年度	102年度	103年度
轉投資Makalot Vietnam二期廠	101.2月	184,454	69,449	82,010	32,995	-	-
轉投資Moha特工廠	101.10月	74,015	-	-	74,015	-	-
轉投資PT Glory大型廠	103.12月	588,645	-	106,200	84,419	169,992	228,034
合計			69,449	188,210	191,429	169,992	228,034

上述轉投資予子公司擴廠使用之資金主要係以營運所得之資金投入。

以下茲就相關計畫項目之預計效益與實際效益分析說明如下：

(二)轉投資海外子公司之預計效益及資金回收年限

1.Makalot Vietnam 二期廠

該公司轉投資 Makalot Vietnam 於 99 年 6 月開始興建第二期廠區兩棟廠房之建廠發包，總投入金額為 609 萬美元，支出項目包括二棟廠房興建、配電施工及 36 條生產線之機器設備購買，第一棟廠房完工後，續建第二棟廠房，依其計畫 101 估列支付自動滅火系統 30 萬美元。就二期廠整廠實際投入總金額為新台幣 184,454 仟元，其預期 100 年~103 年截至第三季可認列稅後淨利分別為(111)仟美元、636 仟美元、1,642 仟美元及 1,928 仟美元，預計回收期 43 個月。100 年度因設廠初期未達經濟規模效益，致 100 年度為稅後淨損(111)仟美元，101 年度因生產效率已逐步提升，稅後淨利為 576 仟美元，與原預計認列收益相較，達成率為 90.57%，達成情形尚屬良好；102 年度在生產效率持續提升及訂單持續增加，整體營運已達經濟規模效益，故實際認列稅後淨利為 2,771 仟美元，達成率為 168.76%，達成情形良好，103 年截至 2 月底止 Makalot Vietnam 二期廠已認列稅後淨利 1,298 仟美元，加計折舊後之現金流入金額為新台幣 192,870 仟元(折合美金 6,429 仟元；假設匯率為 1:30)，其所投入資金新台幣 184,454 仟元於 103 年 2 月底已全數回收。

2.Moha 特工廠之印圖廠及水洗廠

該公司轉投資 Moha 特工廠原預計投入金額為新台幣 64,580 仟元(折合美金 202 萬元)，而後實際建廠及機器成本增加致實際投入金額調高為新台幣 74,015 仟元(美金 284 萬元)，印圖廠原預計投產點為 101 年 9 月，回收期 25 個月，回收點為 103 年 9 月。101~105 年度之預估稅後淨利分別為(78)仟美元、550 仟美元、886 仟美元、1,016 仟美元及 1,158 仟美元。然 101 年因延至 11 月開始投產，當年度尚未有銷售活動，故無認列相關收入及成本，致 101 年度實際淨利為 0 仟美元；102 年度印圖訂單量未如預期且毛利偏低，另廠房暨設備成本增加，加上當地人工成本及染劑價格上漲之影響，102 年度及 103 年第一季實際認列稅後淨利分別為 59 仟美元及 26

仟美元，整體獲利表現未如預期。該公司考量上述訂單狀況暨外在經營環境變化之影響，將 103~106 年度之預估稅後淨利修正為 84 仟美元、421 仟美元、472 仟美元及 557 仟美元。加計各期所提列之折舊金額，預估資金回收期間延長為 53 個月，預估回收點為 106 年 3 月。經核相關估算資料應尚屬合理，預計效益應屬可期。

水洗廠預計投產點為 101 年 9 月，回收期 22 個月，回收點為 103 年 6 月。101 年 9~12 月、102 及 103 年度之預估稅後淨利分別為 28 仟美元、214 仟美元及 261 仟美元。然 101 年因延至 11 月開始生產，僅有小量訂單銷售出口，致 101 年度實際稅後淨利為(827)美元，102 年度因承接高毛利訂單且生產效率提高，致認列實際淨利為 327 仟美元，達成率為 152.8%，103 年第一季認列實際淨利則為 39 仟美元，然預期未來訂單之數量及毛利均較原預估不利，加上當地人工成本及物價飆漲之影響，103 年度預估稅後淨利修正為 214 仟美元。加計各期所提列之折舊金額，預估資金回收期間延長為 24 個月，預估回收點為 103 年 10 月。經核相關估算資料應尚屬合理，預計效益應屬可期。

3. PT Glory 大型廠

該公司 101 年度及 102 年度現金收支預測表中，轉投資 PT Glory 大型廠(一廠及二廠)所預計投入資金 101 年與 102 年共計新台幣 318,083 仟元，而整廠預計投入總金額為新台幣 588,645 仟元。一廠預估預計投產點為 102 年 9 月，預估 102~105 年度該廠稅後淨利分別為(62)仟美元、1,501 仟美元、3,279 仟美元及 3,998 仟美元，回收期 30 個月，回收點為 105 年 2 月。因土地取得進度延遲，致實際投產時點延後至 102 年 12 月，致 102 年度及 103 年第一季實際認列稅後淨利分別為(38)仟美元及 97 仟美元，整體獲利表現未如預期。該公司考量實際營運狀況暨當地人工成本上漲影響，茲將 103~106 年度之預估淨利修正為 1,306 仟美元、1,843 仟美元、2,784 仟美元及 2,822 仟美元。加計各期所提列之折舊金額，預估資金回收期間延長為 37 個月，預估回收點為 105 年 12 月。經核相關估算資料應尚屬合理，預計效益應屬可期。

二廠原預計投產點為 103 年 3 月，然因一廠延遲投產，致整體建廠進度較原規劃時程延後，該廠目前尚未有相關效益產生。目前廠區整地作業完成，廠房預計將於 103 年 12 月完工，並於 104 年初正式投產，105 年可滿線，104~106 年度之預估淨利如下表，分別為(416)仟美元、2,326 仟美元及 4,238 仟美元。回收期為 35 個月，預估回收點為 106 年 11 月。

附件一

聚陽實業股份有限公司

103年度現金增資承銷價格計算書

聚陽實業股份有限公司
現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一)聚陽實業股份有限公司(以下簡稱該公司或聚陽)目前(截至 103 年 5 月 20 日)實收資本額為新台幣 1,702,265,500 元，每股面額新台幣 10 元，已發行普通股計 170,226,550 股。該公司業經 103 年 5 月 8 日董事會決議辦理現金增資發行普通股 20,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，增資後實收資本額為新台幣 1,902,265,500 元。
- (二)前述現金增資部分，本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 15%，計 3,000 仟股由該公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘增資發行新股之 75%，計 15,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購。其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購，原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，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有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、該公司最近三年度之財務狀況

- (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元/股

項目 年度	每股稅 後純益 (註 1)	股利分派			合計
		現金股利	無償配股		
			盈餘配股	資本公積	
100 年	6.92	6.05	—	—	6.05
101 年	7.17	6.14	—	—	6.14
102 年	8.02	7.69	—	—	7.69

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報表。

註 1：每股稅後純益(損)係按當年度加權平均流通在外股數計算。

- (二)該公司截至 103 年 3 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

說明	金額
103年3月31日帳面股東權益	5,871,954 仟元
103年3月31日發行在外股數	169,700 仟股
103年3月31日每股帳面淨值	34.60(元/股)

資料來源：該公司103年第一季經會計師核閱之財務報告。

(三)最近三年度及103年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務資料

(100年度為我國財務會計準則，101~102年及103年度第一季為國際財務報導準則)

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料		
		100年度	101年度	102年度
流動資產		6,283,107	-	-
基金及投資		-	-	-
固定資產		964,018	-	-
無形資產		-	-	-
其他資產		267,189	-	-
資產總額		7,514,314	-	-
流動負債	分配前	2,999,385	-	-
	分配後	3,993,401	-	-
長期負債		-	-	-
其他負債		98,081	-	-
負債總額	分配前	3,097,466	-	-
	分配後	4,091,482	-	-
股本		1,627,289	-	-
資本公積		914,233	-	-
保留盈餘	分配前	1,893,292	-	-
	分配後	899,276	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-
累積換算調整數		(11,263)	-	-
未實現重估增值		-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		(13,393)	-	-
庫藏股票		-	-	-
股東權益總額	分配前	4,416,848	-	-
	分配後	3,422,832	-	-

資料來源：係採我國財務會計準則所編制，經會計師查核簽證之財務報告。

單位：新臺幣仟元

項目		年度 101~102 年度及 103 年度第一季財務資料		
		101 年	102 年	103 年度第一季
流動資產		6,858,605	5,551,080	6,090,964
不動產、廠房及設備		993,580	4,121,238	4,140,918
無形資產		15,856	35,965	33,171
其他資產		305,807	387,165	414,676
資產總額		8,173,848	10,095,448	10,679,729
流動負債	分配前	2,731,525	3,010,193	4,255,400
	分配後	3,760,952	4,320,937	5,566,144
非流動負債		766,508	1,755,139	521,974
負債總額	分配前	3,498,033	4,765,332	4,777,374
	分配後	4,527,460	6,076,076	6,088,118
歸屬於母公司業主之權益		4,663,713	5,299,354	5,871,954
股本		1,654,547	1,690,722	1,696,996
資本公積		1,038,762	1,244,647	1,286,315
保留盈餘	分配前	2,054,999	2,366,578	2,855,945
	分配後	1,025,572	1,055,834	1,545,201
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(84,595)	(2,593)	32,698
非控制權益		12,102	30,762	30,401
權益總額	分配前	4,675,815	5,330,116	5,902,355
	分配後	3,646,388	4,019,372	4,591,611

資料來源：係採國際財務報導準則所編制，經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明損益表

單位：除每股盈餘為新臺幣元之外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料		
	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	15,123,391	-	-
營業毛利	3,157,281	-	-
營業損益	1,448,615	-	-
營業外收入及利益	75,549	-	-
營業外費用及損失	118,559	-	-
繼續營業部門稅前損益	1,405,605	-	-
繼續營業部門損益	1,110,651	-	-
停業部門損益	-	-	-
非常損益	-	-	-
會計原則變動累積影響	-	-	-
本期損益	1,110,651	-	-
每股盈餘	6.92	-	-

資料來源：係採我國財務會計準則所編制，經會計師查核簽證之財務報告。

3.簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新臺幣元之外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料		
	100 年	101 年	102 年
營業收入	15,866,859	17,910,935	5,213,181
營業毛利	3,161,243	3,567,337	1,259,489
營業損益	1,529,824	1,624,290	596,288
營業外收入及支出	(91,710)	22,019	(1,239)
稅前淨利	1,438,114	1,646,309	595,049
繼續營業單位本期淨利	1,176,796	1,342,254	488,768
停業單位損失	-	-	-
本期淨利(損)	1,176,796	1,342,254	488,768
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(73,332)	81,714	35,529
本期綜合損益總額	1,103,464	1,423,968	524,297
淨利歸屬於母公司業主	1,175,429	1,341,006	489,367
淨利歸屬於非控制權益	1,367	1,248	(599)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,102,097	1,423,008	524,658
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,367	960	(361)
每股盈餘	7.17	8.02	2.89

資料來源：係採國際財務報導準則所編制，經會計師查核簽證之財務報告。

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.該公司本次現金增資發行新股案業經 103 年 5 月 8 日董事會決議通過辦理，並決議本次現金增資之實際發行價格須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作必要調整。
- 2.該公司本次現金增資發行普通股 20,000 仟股依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 15%，計 3,000 仟股由本公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘增資發行新股之 75%，計 15,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。
- 3.本次現金增資發行新股，發行後其權利義務與已發行之原有普通股股份相同。

(二)價格計算之說明

- 1.聚陽以 103 年 7 月 9 日為基準日往前計算，該公司前一、三及五個營業日之平均收盤價分別為 157.50 元、159.17 元及 159.40 元，以前一個營業日之平均收盤價 157.50 元作為計算之參考價格。
- 2.今年度現金股利每股配發約 7.69 元，以臺灣證券交易所除權息參考價計算公式將現金股利帶入計算，除息參考價為 149.81 元。
- 3.本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商凱基證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及聚陽之經營績效及未來展望，而與聚陽共同議定發行價格為每股新台幣 106 元，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：聚陽實業股份有限公司

負責人：周理平

(本用印頁僅限於聚陽實業股份有限公司一〇三年度現金增資案承銷價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 三 年 七 月 十 日

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

負責人：魏寶生

(本用印頁僅限於聚陽實業股份有限公司一〇三年度現金增資案承銷價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 三 年 七 月 十 日

附件二

聚陽實業股份有限公司

一〇一年度財務報告及會計師查核報告

股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市中山北路二段106之2號6樓
電話：(02)2567-7801

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)公司沿革及業務範圍	9
(二)重要會計政策之彙總說明	9~16
(三)會計變動之理由及其影響	16
(四)重要會計科目之說明	17~30
(五)關係人交易	30
(六)質押之資產	31
(七)重大承諾事項及或有事項	31
(八)重大之災害損失	31
(九)重大之期後事項	31
(十)其 他	32~37
(十一)其他附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	37~40
2.轉投資事業相關資訊	40~43
3.大陸投資資訊	43
4.母子公司間業務關係及重要交易往來情形	44~45
(十二)部門別財務資訊	46~47

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：聚陽實業股份有限公司

董 事 長：周 理 平

日 期：民國一〇二年三月二十七日

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表中部份合併個體之民國一〇一年度及一〇〇年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等合併個體之財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述由其他會計師查核之合併個體民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資產總額佔合併沖銷前資產總額合計數皆為23%，民國一〇一年度及一〇〇年度營業收入分別佔合併沖銷前營業收入總額合計數之25%及26%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

陳蓓琪

會計師：

林恆昇

證券主管機關：金管證六字第0960069825號

核准簽證文號：台財證六字第0930105495號

民國一〇二年三月二十七日

聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	101.12.31		100.12.31		負債及股東權益	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一)及(十五))	\$ 3,216,582	39	1,880,715	25	2100 短期借款(附註四(九)及(十五))	\$ 17,473	-	364,187	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註四(二)、(三)及(十五))	161,587	2	157,815	2	2120 應付票據及帳款(附註四(十五))	1,278,200	16	1,198,904	16
1120 應收票據及帳款淨額(附註四(四)及(十五))	338,660	4	190,522	2	2160 應付所得稅	183,597	2	191,745	3
1190 其他金融資產—流動(附註四(四)及(十五))	536,496	7	1,549,309	21	2171 應付薪資及獎金(附註四(十五))	827,863	10	804,364	11
1210 存貨(附註四(五))	2,389,452	29	2,279,013	30	2178 應付費用及其他流動負債	374,078	5	313,960	4
1280 預付款項及其他流動資產(附註四(六))	233,980	3	225,733	3	2180 公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註四(二)、(三)及(十五))	46	-	-	-
	<u>6,876,757</u>	<u>84</u>	<u>6,283,107</u>	<u>83</u>	2271 一年內之可轉換公司債(附註四(十)及(十五))	30,653	-	126,225	1
流動資產合計					流動負債合計	<u>2,711,910</u>	<u>33</u>	<u>2,999,385</u>	<u>40</u>
固定資產(附註四(七)及六)：					2401 公平價值變動認列為損益之金融負債—非流動 (附註四(二)、(三)、(十)及(十五))	4,849	-	-	-
成 本：					2410 應付公司債(附註四(十)及(十五))	639,332	8	-	-
1501 土地	64,881	1	61,251	1	長期負債合計	<u>644,181</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1521 房屋及建築	299,873	4	309,126	4	其他負債：				
1531 機器設備	909,607	11	823,523	11	2810 應計退休金負債及其他(附註四(十一))	140,782	2	98,081	1
1551 運輸及辦公設備	288,762	4	308,940	4	其他負債合計	<u>140,782</u>	<u>2</u>	<u>98,081</u>	<u>1</u>
1631 租賃改良	367,448	4	289,195	4	負債合計	<u>3,496,873</u>	<u>43</u>	<u>3,097,466</u>	<u>41</u>
成本合計	1,930,571	24	1,792,035	24	股東權益(附註四(十二))：				
15x9 減：累積折舊	(1,060,420)	(12)	(938,664)	(12)	3100 股本—普通股	1,654,547	20	1,627,289	22
1671 在建工程	28	-	5,356	-	3200 資本公積	1,038,762	12	914,233	12
1672 預付土地及設備款	144,302	1	105,291	1	保留盈餘：				
固定資產淨額	<u>1,014,481</u>	<u>13</u>	<u>964,018</u>	<u>13</u>	3310 法定盈餘公積	755,961	9	644,895	8
1810 閒置資產(附註四(八))	124,879	1	138,791	2	3320 特別盈餘公積	24,656	-	120,478	2
1880 存出保證金及其他(附註四(十一)、(十五)及六)	157,627	2	128,398	2	3350 未分配盈餘(附註四(十三))	1,293,883	16	1,127,919	15
					保留盈餘合計	<u>2,074,500</u>	<u>25</u>	<u>1,893,292</u>	<u>25</u>
					3420 累積換算調整數	(84,595)	-	(11,263)	-
					3430 未認列為退休金成本之淨損失(附註四(十一))	(18,518)	-	(13,393)	-
					3610 少數股權	12,175	-	6,690	-
					股東權益合計	<u>4,676,871</u>	<u>57</u>	<u>4,416,848</u>	<u>59</u>
資產總計	<u>\$ 8,173,744</u>	<u>100</u>	<u>7,514,314</u>	<u>100</u>	承諾及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計	<u>\$ 8,173,744</u>	<u>100</u>	<u>7,514,314</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入	\$ 16,019,719	101	15,192,364	100
4170 減：銷貨退回及折讓	152,860	1	68,973	-
營業收入淨額	15,866,859	100	15,123,391	100
5110 營業成本	12,711,620	80	11,966,110	79
營業毛利	3,155,239	20	3,157,281	21
6100 推銷費用	929,992	6	876,463	6
6200 管理及總務費用	741,467	5	832,203	6
	1,671,459	11	1,708,666	12
6900 營業淨利	1,483,780	9	1,448,615	9
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	10,722	-	11,021	-
7122 股利收入	15,140	-	7,002	-
7480 其他收入	62,531	-	57,526	-
	88,393	-	75,549	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(九)及(十))	18,416	-	33,962	-
7530 固定資產處分損失	-	-	10,743	-
7560 兌換損失淨額	62,286	-	26,294	-
7640 金融商品評價淨損失(附註四(三)及(十五))	15,663	-	10,979	-
7880 其他支出	37,899	-	36,581	-
	134,264	-	118,559	-
7900 稅前淨利	1,437,909	9	1,405,605	9
8110 所得稅費用(附註四(十三))	261,318	2	293,280	2
合併總損益	\$ 1,176,591	7	1,112,325	7
歸屬於：				
母公司股東	\$ 1,175,224	7	1,110,651	7
少數股權	1,367	-	1,674	-
	\$ 1,176,591	7	1,112,325	7
普通股每股盈餘(單位：新台幣元； 附註四(十四))				
9750 基本每股盈餘(元)	<u>\$ 7.17</u>		<u>6.92</u>	
9850 稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 6.93</u>		<u>6.66</u>	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			股東權益其他調整項目			合計
	股本	資本公積	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	少數股權	
民國一〇〇年一月一日期初餘額	\$ 1,587,376	805,520	553,095	-	963,986	(120,478)	-	5,016	3,794,515
盈餘指撥及分配(註1):									
提列法定盈餘公積	-	-	91,800	-	(91,800)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	120,478	(120,478)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(734,440)	-	-	-	(734,440)
可轉換公司債轉為股本及資本公積	39,913	108,713	-	-	-	-	-	-	148,626
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	1,110,651	-	-	1,674	1,112,325
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	109,215	-	-	109,215
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(13,393)	-	(13,393)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	1,627,289	914,233	644,895	120,478	1,127,919	(11,263)	(13,393)	6,690	4,416,848
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(120,478)	120,478	-	-	-	-
盈餘指撥及分配(註2):									
提列法定盈餘公積	-	-	111,066	-	(111,066)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	24,656	(24,656)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(994,016)	-	-	-	(994,016)
可轉換公司債轉為股本及資本公積	27,258	70,950	-	-	-	-	-	-	98,208
可轉換公司債權益組成要素變動	-	53,579	-	-	-	-	-	-	53,579
民國一〇一年度淨利	-	-	-	-	1,175,224	-	-	1,367	1,176,591
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	4,118	4,118
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(73,332)	-	-	(73,332)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(5,125)	-	(5,125)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,293,883	(84,595)	(18,518)	12,175	4,676,871

註1：估計董監酬勞28,731千元及員工紅利66,149千元已於民國九十九年度損益表中扣除。

註2：估計董監酬勞34,809千元及員工紅利79,564千元已於民國一〇〇年度損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
合併本期總淨利	\$ 1,176,591	1,112,325
調整項目：		
折舊費用及各項攤提	192,790	183,269
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)	9,864	(35,534)
資產處分及報廢損失(利益)	(1,393)	10,743
遞延所得稅費用(利益)	(14,330)	5,600
應付公司債折價攤銷數	7,103	5,814
金融商品評價淨損失	15,663	10,979
其他	-	386
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款暨應收帳款讓售產生之其他金融資產	870,549	(1,196,520)
應付票據及帳款	79,296	193,662
存貨	(120,303)	(178,949)
其他金融資產、預付款項及其他流動資產	(17,538)	175,967
公平價值變動列入損益之金融資產	(20,793)	(166,348)
應付費用及其他流動負債	69,920	284,655
其他	(17,558)	38,773
應計退休金負債	34,146	31,675
營業活動之淨現金流入	<u>2,264,007</u>	<u>476,497</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(251,670)	(393,894)
出售固定資產價款	4,631	25,670
存出保證金增加	(1,890)	(8,741)
投資活動之淨現金流出	<u>(248,929)</u>	<u>(376,965)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(346,714)	139,147
發行公司債	700,000	-
發放現金股利	(994,012)	(734,440)
子公司股權變動	4,118	-
融資活動之淨現金流出	<u>(636,608)</u>	<u>(595,293)</u>
匯率影響數	<u>(42,603)</u>	<u>62,642</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	1,335,867	(433,119)
期初現金及銀行存款餘額	1,880,715	2,313,834
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 3,216,582</u>	<u>1,880,715</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 10,638</u>	<u>32,695</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 286,130</u>	<u>245,608</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
可轉換公司債轉換至股本及資本公積數	<u>\$ 98,208</u>	<u>148,626</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

聚陽實業股份有限公司(以下簡稱聚陽實業或聚陽)係於民國七十九年一月十日依中華民國公司法之規定設立，主要係從事服裝製造、加工及批發等外銷業務。聚陽實業股票於民國九十二年一月二十一日正式掛牌上市。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併報表編製基礎

聚陽實業對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，分別於第一、三季、半年度及年度終了時編製合併財務報表。

聚陽實業與列入合併主體之子公司合併簡稱為「合併公司」。所有合併公司間之重大內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日列入財務報表合併主體之子公司說明如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	聚陽實業直接 或間接持股百分比		說明
			101.12.31	100.12.31	
聚陽實業	PT Crystal Garment (PT Crystal)	成衣製造	99.40%	99.40%	
聚陽實業	Global Trading Int'l Corp. (Global)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	
聚陽實業	Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	成衣布匹買賣	100.00%	99.99%	(註)
聚陽實業	Leader Garments Corp. (Leader PH)	成衣製造	99.99%	99.99%	
聚陽實業	Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	成衣製造	99.99%	99.99%	
聚陽實業	Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	成衣製造	99.99%	99.99%	
聚陽實業	Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	投資控股	100.00%	100.00%	
聚陽實業	Triple Int'l Corp. (Triple)	投資控股	100.00%	100.00%	
聚陽實業	聚益實業股份有限公司(聚益)	貿易服務	100.00%	100.00%	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	聚陽實業直接或間接持股百分比		說明
			101.12.31	100.12.31	
Global	PT. Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	95.00%	95.00%	
Global	Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Global	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crownway Interational Development Limited (Crownway)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	95.00%	95.00%	
Triple	Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Triple	Triple Garments (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Fund Eagle	揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Wintop	上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Wintop	理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	貿易服務	100.00%	100.00%	
Crown Era	嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
聚益	吉時國際股份有限公司(吉時國際)	成衣買賣	100.00%	-	

(註)聚陽實業於民國一〇一年第二季取得百分之百股權。

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，合併公司員工人數分別為23,773人及22,338人。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易事項及外幣財務報表之換算

合併公司以當地貨幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司中非以功能性貨幣為記帳貨幣者，則先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)非金融資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

合併公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產或負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產或負債時，採用交易日會計處理。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。合併公司若評估個別金融資產(無論該金融資產重大與否)無減損之客觀證據，須再將其納入一組類似信用風險特徵之金融資產，並評估該組資產是否發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須以前述方式評估減損。合併公司對以攤銷後成本衡量之金融資產，若有減損之客觀證據，則應認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由(直接以)備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關(例如債務人之信用等級改善)，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(八)應收帳款讓售

應收帳款債權之移轉，係依照財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定，相對之金融資產及負債於同時符合下列所有條件時予以除列：

- 1.應收帳款債權已經與移轉人隔離，亦即推定已脫離移轉人及其債權人之控制，即使移轉人破產或被接收時亦然。
- 2.受讓人有權質押或交換應收帳款債權，且未有限制受讓人(或持有人)行使質押或交換權利之條件，致使移轉人獲得非屬細微之利益。
- 3.移轉人未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款債權之有效控制：
 - (1)到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款債權之協議。
 - (2)單方面使持有人返還特定應收帳款債權之能力。

應收帳款債權一旦成立即予以轉列「其他金融資產—流動」項下。

(九)存 貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，若實際產量高於正常產能，則以實際產量分攤固定製造費用；變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，係採逐項比較法，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：8~50年
- 2.機器設備：4~16年
- 3.運輸及辦公設備：3~8年
- 4.租賃改良：3~20年

合併公司依中華民國會計研究發展基金會(97)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分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併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，均視為會計估計變動。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)遞延費用(遞延資產)

購入電腦軟體系統及架設網路工程之成本予以遞延，於開始使用後按三至五年平均攤銷。

另，外購電腦軟體系統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」規定，於原始認列時以成本衡量。續後以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面價值。

(十二)可轉換公司債

聚陽實業發行之可轉換公司債，若同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，於原始認列時，以公平價值衡量，可轉換公司債負債組成要素之公平價值係參考與權益組成要素無關之類似負債計算，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

嵌入聚陽實業發行應付公司債之賣回權與買回權其原始認列及續後衡量均係按公平價值以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」項下，公平價值之變動列為當期評價損益。嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。其公平價值之變動不予認列。

當持有人要求轉換時，先就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之公平價值予以調整並認列為當期損益，再以前述負債組成要素調整後之帳面價值加計認股權之帳面價值之總額作為發行普通股之入帳基礎，不認列轉換利益。

當聚陽實業於公開市場主動買回應付公司債時，先就買回價格分攤予負債組成要素及權益組成要素，其分攤方式係以複合金融商品之公平價值減除單獨衡量負債組成要素金額後之餘額分攤予權益組成要素。分攤至負債組成要素之金額與其帳面價值間之差額，認列為當期損益，分攤至權益組成要素之金額與其帳面價值間之差額，認列為「資本公積－庫藏股票交易」；「資本公積－庫藏股票交易」若變為借餘，則沖減保留盈餘。

當持有人執行賣回權時，聚陽實業將所支付之現金視為全數用以清償負債組成要素，賣回價格與負債組成要素帳面價值間之差額應認列為當期損益，原認列之「資本公積－認股權」則應轉列為其他資本公積項目。

若債券持有人得於一年內行使賣回權，則應分類為流動負債，俟賣回權行使期間結束後，若符合長期負債之定義，再改分類為長期負債。

(十三)員工退休金

聚陽實業訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由聚陽實業負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

聚陽實業採確定給付退休辦法部份，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表日認列最低退休金負債。並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、過渡性淨給付義務與退休金損益依預期剩餘服務年限攤銷之數。聚陽實業依勞動基準法規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

聚陽實業及台灣之子公司採確定提撥退休辦法部份，依勞工退休金條例之規定，依勞工每月薪資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

Leader PH、Diamond、Primeline、PT Glory、PT Crystal及PT Starlight係採確定給付制，並以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表日認列最低退休金負債。並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、過渡性淨給付義務與退休金損益依預期剩餘服務年限攤銷之數。除上述提及之個體外之合併個體係採確定提撥制，依當地法令規定提撥退休金，並以當期提撥之退休金金額認列退休金費用。

合併公司於編製期中財務報表時依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定，對於財務會計準則第十八號公報「退休金會計處理準則」所規定之有關員工退休金負債精算結果之資訊，不予揭露。

(十四)收入之認列

銷貨收入係於商品交付且顯著風險及報酬移轉予客戶時認列。

(十五)所得稅

所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，並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，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

購置設備或技術、研究與發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

聚陽實業及台灣之子公司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後列為當期費用。

依中華民國所得稅法規定，合併公司之營利事業所得稅以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)員工分紅及董監酬勞

聚陽實業及台灣之子公司係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

(十七)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。聚陽實業所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設聚陽實業所發行之可轉換公司債具稀釋作用，自發行日起即轉換為普通股之方式計算之。員工紅利於計算稀釋每股盈餘時視為全部發行股票股利，以資產負債表日之股價或淨值計算可發行股數之方式計算。

(十八)營運部門

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由該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，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

- (一)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述會計原則變動，對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表無重大影響。
- (二)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表不產生損益之影響。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現 金

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
現 金	\$ 4,587	498
支票存款	5,273	5,320
活期存款	347,484	281,986
外幣存款	1,107,072	974,239
定期存款	1,750,000	570,600
外幣定期存款	2,166	48,072
	<u>\$ 3,216,582</u>	<u>1,880,715</u>

(二)金融資產及負債

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之公平價值變動列入損益之金融資產及負債明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
金融資產：		
上市(櫃)股票	\$ 158,744	157,815
預售遠期外匯合約	2,843	-
	<u>\$ 161,587</u>	<u>157,815</u>
金融負債－流動：		
預售遠期外匯合約	\$ 46	-
金融負債－非流動：		
賣回權及買回權－應付公司債	\$ 4,849	-

(三)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1.衍生性金融商品

截至民國一〇一年十二月三十一日止，合併公司持有之衍生性金融商品明細如下：

項 目	<u>101.12.31</u>	
	<u>帳面金額</u>	<u>名目本金</u>
衍生性金融資產：		
預售遠期外匯合約	\$ <u>2,843</u> 千元	USD 17,000 千元
衍生性金融負債：		
預售遠期外匯合約	\$ <u>46</u> 千元	USD 2,000 千元

截至民國一〇〇年十二月三十一日止，合併公司並無持有未到期之衍生性金融商品。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(1)上述衍生性金融商品列為公平價值變動列入損益之金融資產或負債—流動項下。

(2)民國一〇一年十二月三十一日合併公司簽約尚未到期之遠期外匯合約明細如下：

101.12.31					
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平市價
預售遠期外匯合約—美金	USD2,000千元	101.12.28	102.01.31	USD/NTD 29.042	18
預售遠期外匯合約—美金	USD17,000千元	101.10.18~ 101.12.05	102.01.09~ 102.04.08	USD/RMB 6.256~ 6.312	2,779

2.截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，賣回權及買回權—應付公司債資訊請詳附註四(十)。

3.避險政策

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度與銀行簽訂預售美金之遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險。惟因合併公司不擬採用避險會計，因此合併公司於原始認列時，將其指定為公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。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為當期損益之金額分別為評價淨利益(損失)2,842千元及(2,446)千元。

(四)應收票據及帳款淨額

1.聚陽實業為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，聚陽實業於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。聚陽實業因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為499,779千元及1,518,466千元。

2.聚陽實業民國一〇一年及一〇〇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：

101.12.31										
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項目	
匯豐銀行	USD	63,500 千元	USD	49,725 千元	1,075,930	835,830	註三	註一、二	本票USD67,725千元(註四)	
渣打銀行	USD	71,000 千元	USD	63,900 千元	1,037,034	802,880	"	註一	無	
中國信託	USD	24,000 千元	USD	21,600 千元	140,946	115,422	"	"	"	
合計					<u>2,253,910</u>	<u>1,754,132</u>				

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

100.12.31

承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項目
匯豐銀行	USD	60,000 千元	USD	40,375 千元	1,086,136	675,745	註三	註一、二	本票USD56,375千元(註四)
花旗銀行	USD	3,000 千元	USD	3,000 千元	13,584	-	"	註一	無
渣打銀行	USD	84,800 千元	USD	76,320 千元	892,468	520	"	"	"
中國信託	USD	19,000 千元	USD	17,100 千元	304,600	102,057	"	"	"
合計					<u>2,296,788</u>	<u>778,322</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：於承購額度內，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款風險之虞，所無法獲償之風險將由承購銀行承擔，與聚陽實業無涉。

註三：民國一〇一年度及一〇〇年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.96%~2.16%及0.91%~2.07%。

註四：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(五)存 貨

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之存貨明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
製成品(含商品存貨)	\$ 343,435	255,049
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>343,435</u>	<u>255,049</u>
在 製 品	372,614	394,811
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>372,614</u>	<u>394,811</u>
主副料(含在途主副料)	1,689,374	1,637,260
減：備抵損失	(17,971)	(8,107)
小 計	<u>1,671,403</u>	<u>1,629,153</u>
合 計	<u>\$ 2,387,452</u>	<u>2,279,013</u>

合併公司民國一〇一年度認列之存貨相關費損為9,864千元。民國一〇〇年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之原因已消失，而認列營業成本減少之金額為35,534千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)預付款項及其他流動資產

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
進項稅額及留抵稅額	\$ 86,650	35,394
預付貨款	58,735	46,008
遞延所得稅資產	18,152	14,622
預付租金	16,612	21,662
暫付款及代付款	10,432	1,358
預付稅款	14,128	52,391
其他	29,271	54,298
	<u>\$ 233,980</u>	<u>225,733</u>

(七)固定資產

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產提供銀行貸款抵押擔保情形，請參閱附註六。

(八)閒置資產

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日閒置資產明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
房屋及建築物	\$ 173,678	178,411
機器設備	116,781	125,534
運輸、辦公設備及其他	31,041	31,940
租賃改良	70,867	72,828
減：累積折舊	(156,996)	(153,784)
累積減損	(110,492)	(116,138)
	<u>\$ 124,879</u>	<u>138,791</u>

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日閒置資產並未提供抵質押擔保。

(九)短期借款

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
銀行擔保借款	\$ 13,845	14,422
信用狀借款	3,628	349,765
	<u>\$ 17,473</u>	<u>364,187</u>
未動支額度	<u>\$ 2,143,815</u>	<u>2,016,226</u>
利率區間	<u>1.11%~6.16%</u>	<u>0.94%~5.6%</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)應付可轉換公司債

1.第三次發行之可轉換公司債：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
發行總額	\$ 600,000	600,000
減：已轉換金額	(568,100)	(464,800)
公司債折價	(1,247)	(8,975)
純債價值	<u>\$ 30,653</u>	<u>126,225</u>
權益組成要素－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 2,856</u>	<u>12,091</u>
利息費用	<u>\$ 2,361</u>	<u>5,814</u>
	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
負債組成要素－選擇權、買權及賣權之原始 認列金額	\$ 22,046	22,046
累計已認列評價利益	(21,762)	(21,762)
減：可轉債轉換按比例沖銷金額	(284)	(284)
負債組成要素－選擇權、買權及賣權(列入公平價 值變動列入損益之金融負債－非流動)	<u>\$ —</u>	<u>—</u>

第三次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國九十八年六月二十二日至一百零三年六月二十二日；聚陽實業得自發行滿一個月之翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內要求聚陽實業分別以債券面額之101.51%、102.27%及103.03%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，聚陽實業將以現金一次償還本金。民國一〇一年十二月三十一日轉換價格為36.4元。

聚陽實業依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資資訊如下：

發行時轉換公司債之純債券價值	\$ 523,644
發行時嵌入式衍生性金融負債－選擇權、買權及賣權	22,242
發行時權益組成要素－轉換權	<u>54,114</u>
發行時應付公司債總額	<u>\$ 600,000</u>

上述可轉換公司債之發行成本計5,293千元按比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素之金額分別為4,816千元及477千元。

由於上述可轉換公司債於發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，聚陽實業基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.第四次發行之可轉換公司債：

	<u>101.12.31</u>
發行總額	\$ 700,000
減：已轉換金額	(300)
公司債折價	<u>(60,368)</u>
純債價值	<u>\$ 639,332</u>
權益組成要素－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 53,556</u>
利息費用	<u>\$ 4,742</u>
	<u>101.12.31</u>
負債組成要素－買回權及賣回權之原始認列金額	\$ 6,210
累計已認列評價利益	(1,359)
減：可轉債轉換按比例沖銷金額	<u>(2)</u>
負債組成要素－買回權及賣回權(帳列公平價值變動列入損益之 金融負債－非流動)	<u>\$ 4,849</u>

第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；聚陽實業得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求聚陽實業分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，聚陽實業將以現金一次償還本金。民國一〇一年十二月三十一日轉換價格為85.2元。

聚陽實業依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資資訊如下：

發行時轉換公司債之純債券價值	\$ 639,799
發行時嵌入式衍生性金融負債－買回權及賣回權	6,210
發行時權益組成要素－轉換權	<u>53,991</u>
發行時應付公司債總額	<u>\$ 700,000</u>

上述可轉換公司債之發行成本計5,347千元按比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素之金額分別為4,935千元及412千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)退休金

聚陽實業、Leader PH、Diamond、Primeline、PT Crystal、PT Starlight及PT Glory根據精算師之精算報告，民國一〇一年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：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (10,304)	(5,928)
非既得給付義務	(188,961)	(196,286)
累積給付義務	(199,265)	(202,214)
未來薪資增加之影響數	(23,778)	(22,572)
預計給付義務	(223,043)	(224,786)
退休基金資產公平價值	40,778	37,626
提撥狀況	(182,265)	(187,160)
未認列過渡性淨給付義務	604	1,303
未認列退休金損益及其他	63,320	101,901
補列之應計退休金負債	(18,997)	(14,111)
淨退休金負債	<u>\$ (137,338)</u>	<u>(98,067)</u>
遞延退休金成本(帳列非流動資產)	<u>\$ 479</u>	<u>718</u>
未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$ 18,518</u>	<u>13,393</u>

民國一〇一年度及一〇〇年度退休金費用組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 28,982	23,906
利息成本	10,441	6,633
退休金資產預期報酬	(476)	(558)
未認列過渡性給付義務攤銷數	239	179
攤銷數	4,489	2,157
確定給付之淨退休金成本	43,675	32,317
確定提撥之淨退休金成本	29,503	32,695
當期退休金費用	<u>\$ 73,178</u>	<u>65,012</u>

本公司採用之精算假設如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
折 現 率	1.75%~6.00%	2.00%~9.00%
未來薪資水準增加率	2.25%~10.00%	2.50%~10.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	1.75%~4.00%	2.00%~5.00%

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)股東權益

1.股本及增資案

聚陽實業可轉換公司債於民國一〇一年度及一〇〇年度分別轉換股本2,726千股及3,991千股，民國一〇一年度轉換股本中，266千股尚未辦妥變更登記，餘均已辦妥變更登記。

聚陽實業民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日額定股本皆為2,000,000千元，實收股本分別為1,654,547千元及1,672,289千元。每股面額均為10元。

2.公積及盈餘分配之限制

(1)資本公積

聚陽實業民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資本公積組成項目如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
合併溢價	\$ 593	593
轉換公司債轉換溢價	964,576	884,368
發行可轉換公司債之權益組成要素	56,412	12,091
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181
	<u>\$ 1,038,762</u>	<u>914,233</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金股利。且依證券主管機關規定，以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。另，發行股票溢價轉入之資本公積，應俟產生該次資本公積之增資案經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(2)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(3)盈餘分派及股利政策

聚陽實業盈餘分配及股利政策如下：

A.每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

- a.董事監察人酬勞不高於百分之五。
- b.員工紅利為百分之一至百分之八。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

B. 依原證券暨期貨管理委員會之規定，聚陽實業就當年度發生之帳列股東權益減項淨額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，應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。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

C. 聚陽實業處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

聚陽實業係以民國一〇一年度及一〇〇年度本期稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額乘上聚陽實業管理階層擬議之員工紅利分配成數8%及董監酬勞分配成數3.5%，估計員工紅利金額分別為84,945千元及79,564千元，董監事酬勞分別為37,164千元及34,809千元，配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為分配當期之損益。嗣後董事會通過及股東會決議員工分紅及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

聚陽實業民國一〇一年六月十八日及一〇〇年六月二十二日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配，分配之每股股利、員工紅利及董事監察人酬勞相關資訊如下：

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 6.05	4.57
員工紅利—現金	\$ 79,564	66,149
董事監察人酬勞	32,200	25,840
	\$ 111,764	91,989

民國一〇〇年度及九十九年度股東常會決議盈餘實際分配情形與聚陽實業董事會決議並無差異。

民國一〇〇年度及九十九年度盈餘實際配發情形與聚陽實業財務報表認列金額之差異如下：

	100年			99年		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
	董監酬勞	\$ 32,200	34,809	(2,609)	25,840	28,731

聚陽實業民國一〇〇年度及九十九年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故分別列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)所得稅

1. 合併公司之營利事業所得稅係以各公司主體為申報單位。
2. 聚陽實業及台灣子公司民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率均為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。另，Leader PH、Diamond及Primeline為百分之三十；Makalot Vietnam、Moha及Makalot Cambodia為百分之二十；Triple Vietnam、PT Crystal、PT Glory、PT Starlight、揚州豐陽、嘉興瑞陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、上海聚陽及理陽為百分之二十五。除上述合併個體外之個體係免稅，民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅費用組成如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
當期所得稅費用	\$ 275,648	287,680
遞延所得稅費用(利益)	(14,330)	5,600
所得稅費用	<u>\$ 261,318</u>	<u>293,280</u>

3. 損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 265,808	268,015
前期所得稅核定、估計差異數及其他	(14,629)	24,868
未分配盈餘加徵百分之十	10,139	-
所得稅稅率變動影響數	-	397
所得稅費用	<u>\$ 261,318</u>	<u>293,280</u>

4. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之內容如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
遞延所得稅資產：		
異常損失及風險準備	\$ 10,172	12,150
應付退休金準備未提撥數	7,212	5,603
未實現兌換損失	429	1,439
備抵存貨跌價損失	2,948	1,209
未實現金融商品評價損失	4,824	-
其他	25,528	18,106
	<u>51,113</u>	<u>38,507</u>
遞延所得稅負債：		
未實現金融商品評價利益	-	1,758
未實現兌換利益	307	-
其他	276	549
	<u>583</u>	<u>2,307</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 50,530</u>	<u>36,200</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上列遞延所得稅資產淨額明細列示如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 18,152	14,622
遞延所得稅資產－非流動	32,378	21,578
	<u>\$ 50,530</u>	<u>36,200</u>

上列流動遞延所得稅資產淨額列於其他流動資產項下，非流動遞延所得稅資產淨額列於其他資產項下。

5.兩稅合一相關資訊：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 1,293,883</u>	<u>1,127,919</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 341,182</u>	<u>301,949</u>
	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>21.71%(預計)</u>	<u>20.86%(實際)</u>

(十四)每股盈餘

聚陽實業民國一〇一年度及一〇〇年度每股盈餘計算如下：

單位：每股盈餘為元/股數為千股

	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,423,758	1,175,224	1,382,799	1,110,651
加權平均流通股數(千股)	163,937	163,937	160,603	160,603
	<u>\$ 8.68</u>	<u>7.17</u>	<u>8.61</u>	<u>6.92</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,423,758	1,175,224	1,382,799	1,110,651
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
－應付公司債折價攤銷數	7,103	5,895	5,814	4,826
計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,430,861</u>	<u>1,181,119</u>	<u>1,388,613</u>	<u>1,115,477</u>
加權平均流通股數(千股)	163,937	163,937	160,603	160,603
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
－可轉換公司債	5,144	5,144	5,368	5,368
－估計員工紅利	1,365	1,365	1,551	1,551
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 流通股數(千股)	<u>170,446</u>	<u>170,446</u>	<u>167,522</u>	<u>167,522</u>
	<u>\$ 8.39</u>	<u>6.93</u>	<u>8.29</u>	<u>6.66</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十五)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

(1)民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 3,216,582	3,216,582	1,880,715	1,880,715
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	161,587	161,587	157,815	157,815
應收票據及帳款淨額	338,660	338,660	190,522	190,522
其他金融資產－流動	536,496	536,496	1,549,309	1,549,309
存出保證金	54,685	54,685	52,795	52,795
金融負債：				
短期借款	\$ 17,473	17,473	364,187	364,187
應付票據及帳款	1,278,200	1,278,200	1,198,904	1,198,904
應付薪資及獎金	827,863	827,863	804,364	804,364
一年內之可轉換公司債	30,653	30,700	126,225	126,490
公平價值變動列入損益之				
金融負債－非流動	4,849	4,849	-	-
應付公司債	639,332	643,752	-	-
資產負債表外金融商品：				
信用狀	-	764,383	-	528,632
背書保證	-	314,669	-	463,437

(2)合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之金融資產及金融負債，除以其在資產負債表上之帳面價值作為評價方式估計其公平價值者外，其他以活絡市場公開報價及以評價方法估計其公平價值者之明細如下：

	101.12.31		100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
上市(櫃)股票	\$ 158,744	-	157,815	-
預售遠期外匯合約	-	2,843	-	-
金融負債：				
預售遠期外匯合約	-	(46)	-	-
一年內之可轉換公司債	-	(30,700)	-	(126,490)
賣回權及買回權－應付				
公司債	-	(4,849)	-	-
應付公司債	-	(643,752)	-	-

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 合併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銀行存款、應收票據及帳款、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據及帳款與應付薪資及獎金。
- (2) 金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 一年內之可轉換公司債及應付公司債採用二元樹模型為公平價值評價模式，考量股價波動率及無風險利率等參數計算之。
- (4) 存出保證金：由於此類商品收回之期限無法預期，故以帳面價值為公平價值。
- (5) 資產負債表外金融商品係以合約金額做為估計基礎。

3. 合併公司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為當期損益之金額分別為評價淨損失計15,663千元(其中分別包括預售遠期外匯合約、上市(櫃)股票及賣回權及買回權—應付公司債評價損失(利益)(2,842)千元、19,864千元及(1,359)千元)及10,979千元(其中分別包括預售遠期外匯合約及上市(櫃)股票評價損失2,446千元及8,533千元)。

4. 財務風險資訊

(1) 市場風險

合併公司持有之上市(櫃)公司股票係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

另，合併公司持有外幣之應收帳款，其匯率變動產生之兌換損益與外幣計價之應付帳款兌換損益相互抵銷後之淨兌換損益，為合併公司因匯率變動所暴露之風險。

(2) 信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金、應收帳款之金融商品，及所從事之衍生性金融商品交易對象到期無法按約定條件履約之風險。合併公司之現金存放於不同之金融機構。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。另，合併公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另，合併公司營業收入佔10%以上客戶之合計銷售金額於民國一〇一年度及一〇〇年度分別佔合併公司銷貨收入淨額65%及63%，為降低客戶信用風險，合併公司已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約。合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之應收票據及帳款餘額皆佔總資產之2%，其中應收票據及帳款餘額之88%及80%係分別由二家及三家客戶組成，為降低信用風險，合併公司定期持續評估該等客戶之財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵減損損失。

(3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，並無屬浮動利率之債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

5.風險控制及避險策略

合併公司從事遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，合併公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。惟其不符避險會計處理條件，故列為指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產(負債)。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與聚陽實業之關係
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)主要管理階層薪酬總額

聚陽實業民國一〇一年度及一〇〇年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	101年度	100年度
薪 資	\$ 46,373	45,870
獎金及特支費	23,301	28,204
員工紅利	5,949	7,029
業務執行費用	360	426

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，估列方式請詳附註四(十二)「股東權益」項下之說明。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

六、質押之資產

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產及其他資產設定抵質押供銀行借款之擔保，其帳面價值明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
房屋及建築	\$ 96,028	107,139
其他資產－土地使用權	17,344	18,254
	<u>\$ 113,372</u>	<u>125,393</u>

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國一〇一年十二月三十一日止，合併公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一)合併公司因購買原料已開立信用狀尚未使用之金額約為764,383千元。
- (二)合併公司因向銀行申請短期借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據為4,820,040千元。
- (三)合併公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，依已簽訂之營業租賃合約，未來年度辦公室之租金支出如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
102.1.1~102.12.31	\$ 85,863
103.1.1~103.12.31	57,995
104.1.1~104.12.31	40,260
105.1.1~105.12.31	7,664
106.1.1以後	19,942
	<u>\$ 211,724</u>

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十、其他

(一)本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

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(註)	1,910,249	788,319	2,698,568	1,612,040	798,483	2,410,523
勞健保費用	98,309	43,780	142,089	46,216	50,460	96,676
退休金費用	36,798	36,380	73,178	33,944	31,068	65,012
其他用人費用	26,705	17,275	43,980	40,437	15,666	56,103
折舊費用	145,956	30,553	176,509	134,610	31,105	165,715
攤銷費用	170	16,111	16,281	2,594	14,960	17,554

(註)民國一〇一年度及一〇〇年度聚陽實業員工分紅帳入薪資費用影響數分別為84,945千元及79,564千元。

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.12.31			100.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金額單位：千元						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 40,723	29.1360	1,186,496	85,422	30.290	2,587,432
人民幣	315,600	4.6797	1,476,914	93,729	4.8072	450,574
印尼盾	11,473,442	0.003013	34,570	22,101,580	0.003340	73,819
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	33,149	29.1360	965,829	39,279	30.290	1,189,761
人民幣	43,808	4.6797	205,008	55,869	4.8072	268,573
印尼盾	19,644,354	0.003013	59,189	32,408,908	0.003340	108,246
越南盾	51,519,200	0.0014	72,069	72,293,866	0.001454	105,115

(三)民國一〇〇年度合併財務報表若干金額為配合民國一〇一年度合併財務報表之表達方式，已作適當之重分類，此項重分類對合併財務報表尚無重大影響。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)依行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國九十九年二月二日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會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)編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由溫玉岑協理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、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.評估階段(100年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	專案小組	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	專案小組	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	專案小組	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	專案小組	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	專案小組	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	專案小組、 稽核室、 資訊部門	已完成
2.準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	專案小組	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	專案小組	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	專案小組、 稽核室、 資訊部門	已完成
◎進行第二階段之員工內部訓練	專案小組	已完成
3.實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	已完成
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及 比較財務報表	財會部門	已完成
◎依IFRSs編製財務報表	專案小組、 財會部門	進行中

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)謹就合併公司初步評估目前會計政策與依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

1.民國一〇一年一月一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 6,283,107	(14,622)	6,268,485
非流動資產(1)、(2)、(3)、(5)、 (6)及(7)	1,231,207	16,211	1,247,418
總資產	\$ 7,514,314	1,589	7,515,903
流動負債(4)	\$ 2,999,385	19,615	3,019,000
非流動負債(1)及(5)	98,081	(11,640)	86,441
總負債	3,097,466	7,975	3,105,441
股本	1,627,289	-	1,627,289
資本公積	914,233	-	914,233
保留盈餘(4)及(5)	1,893,292	(19,779)	1,873,513
非控制權益	6,690	-	6,690
其他股東權益項目(5)	(24,656)	13,393	(11,263)
股東權益	4,416,848	(6,386)	4,410,462
負債及股東權益總額	\$ 7,514,314	1,589	7,515,903

2.民國一〇一年十二月三十一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 6,876,757	(18,152)	6,858,605
非流動資產(1)、(2)、(3)、(5)、 (6)及(7)	1,296,987	18,256	1,315,243
總資產	\$ 8,173,744	104	8,173,848
流動負債(4)	\$ 2,711,910	19,615	2,731,525
非流動負債(1)及(5)	784,963	(18,455)	766,508
總負債	3,496,873	1,160	3,498,033
股本	1,654,547	-	1,654,547
資本公積	1,038,762	-	1,038,762
保留盈餘(4)及(5)	2,074,500	(19,574)	2,054,926
非控制權益	12,175	-	12,175
其他股東權益項目(5)	(103,113)	18,518	(84,595)
股東權益	4,676,871	(1,056)	4,675,815
負債及股東權益總額	\$ 8,173,744	104	8,173,848

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國一〇一一年度損益調節表

	單位：新台幣千元		
	我國會計準則	影響金額	IFRSs
營業收入(8)	\$ 15,866,859	-	15,866,859
營業成本(8)	12,711,620	(6,004)	12,705,616
營業毛利	3,155,239	6,004	3,161,243
營業費用(8)	1,671,459	39	1,671,498
營業淨利	1,483,780	5,965	1,489,745
營業外收入及利益(8)	88,393	(19,854)	68,539
營業外支出及費用(8)	134,264	(14,094)	120,170
稅前淨利	1,437,909	205	1,438,114
所得稅費用	261,318	-	261,318
稅後淨利	1,176,591	205	1,176,796
歸屬：			
母公司	1,175,224	205	1,175,429
非控制權益	1,367	-	1,367
合計	\$ 1,176,591	205	1,176,796

4.各項調節說明

- (1)合併公司於所得稅估列時，考量暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，且僅於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵及其他相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵；依此，合併公司於民國一〇一一年一月一日及十二月三十一日將依我國會計準則以互抵後淨額表達之遞延所得稅資產－流動與遞延所得稅負債－非流動，重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為16,929千元及18,735千元，重分類至遞延所得稅負債－非流動之金額分別為2,307千元及583千元。
- (2)合併公司以租賃形式取得之土地使用權以營業租賃處理，其為取得租賃權益所支付之款項依IFRSs應作為預付租賃款，並於租賃期間內按直線法攤銷；依此，合併公司於民國一〇一一年一月一日及十二月三十一日將依我國會計準則原帳列其他資產項下之土地使用權重分類至預付長期租金之金額分別為37,607千元及35,402千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (3)合併公司之閒置資產，依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定係表達於其他資產；惟依國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」規定，應表達於固定資產。合併公司因此於民國一〇一年一月一日調增固定資產407,222千元、固定資產—累積折舊153,784千元及固定資產—累積減損116,137千元，並調減閒置資產137,301千元；另，於民國一〇一年十二月三十一日調增固定資產390,917千元、固定資產—累積折舊156,996千元及固定資產—累積減損110,492千元，並調減閒置資產123,429千元。
- (4)合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，並於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日調整保留盈餘之金額皆為19,615千元。
- (5)合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益。合併公司追溯採用國際會計準則第十九號公報「員工福利」，於民國一〇一年一月一日分別調整減少遞延退休金成本718千元，應計退休金負債13,947千元、未認列為退休金成本之淨損失13,393千元及保留盈餘164千元；另，於民國一〇一年十二月三十一日應分別調整減少遞延退休金成本479千元、應計退休金負債19,038千元、未認列為退休金成本之淨損失18,518千元、保留盈餘164千元及退休金利益205千元。
- (6)合併公司之電腦軟體系統依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定表達於遞延費用，帳列其他資產項下。依IFRSs規定應重分類至無形資產項下，依此合併公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將原帳列其他資產之遞延費用重分類至無形資產分別為19,827千元及15,856千元。
- (7)合併公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」將預付土地及設備款自固定資產重分類至預付款項項下，民國一〇一年一月一日及十二月三十一日金額分別為105,291千元及144,302千元。
- (8)合併公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」將民國一〇一年度營業外收支依性質重分類至營業成本及營業費用分別為6,004千元及244千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)依IFRS1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上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。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

- 1.對於民國一〇〇年十二月三十一日以前發生之企業併購、取得子公司及關聯企業交易，不予追溯重編。
- 2.對於截至民國一〇〇年十二月三十一日止不再流通在外之應付可轉換公司債(屬複合金融工具)，不予追溯重新計算及調整負債組成部分與權益組成部分。

(六)合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRSs第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	聚陽	PT Crystal	其他應收關係人款	9,693	9,323	9,323	3.00%	1	加工 148,772	無	0	無	0	148,772	1,865,878
0	聚陽	PT Glory	其他應收關係人款	525,775	510,463	187,927	3.00%	1	加工 929,250	無	0	無	0	929,250	1,865,878
0	聚陽	PT Starlight	其他應收關係人款	87,235	83,912	82,163	3.00%	1	加工 268,349	無	0	無	0	268,349	1,865,878
0	聚陽	Makalot Cambodia	其他應收關係人款	109,044	104,890	104,890	3.00%	1	加工 631,423	無	0	無	0	1,760,027	1,865,878
0	聚陽	Moha	其他應收關係人款	174,233	174,233	152,673	3.00%	1	加工 452,968	無	0	無	0	1,209,635	1,865,878
0	聚陽	Makalot Vietnam	其他應收關係人款	202,640	194,920	194,920	3.00%	1	加工 570,219	無	0	無	0	570,219	1,865,878
0	聚陽	Triple Vietnam	其他應收關係人款	75,725	72,840	72,840	3.00%	1	加工 440,377	無	0	無	0	440,377	1,865,878
0	聚陽	理陽	其他應收關係人款	4,544	-	-	3.00%	2		營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878
0	聚陽	LASGE	其他應收款	2,082	182	182	0.00%	1	加工 31,058	無	0	無	0	31,058	1,865,878

註：聚陽實業資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：聚陽實業與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予聚陽實業。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係	關係						
0	聚陽	嘉興瑞陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	99,957	96,149	0	2.06%	2,332,348
0	聚陽	嘉興佳陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	嘉興聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	揚州豐陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	136,305	-	0	-	2,332,348
0	聚陽	上海聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	理陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	45,435	43,704	0	0.94%	2,332,348

註：背書保證最高限額以聚陽實業最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股

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	帳面金額	持股比率	市價	
聚陽	PT Crystal	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	993,191	249	99.40	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Global	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	15,198	53,631	100.00	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Leader PH	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	249,995	14,415	99.99	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Diamond	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	149,995	3,532	99.99	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Primeline	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	99,995	78	99.99	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Loyal	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	10,000	125,394	100.00	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Fortune Star Investment Limited (Fortune star)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	17,423,000	589,305	100.00	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	Triple Int'l Corp. (Triple)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	5,000,000	89,309	100.00	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	聚益	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,500,000	13,658	100.00	非上市(櫃)公司不適用	註
聚陽	高林實業股份有限公司(高林)	本公司之負責人為其董事	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	10,495,600	117,026	4.33	117,026	
聚陽	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,000,842	41,718	3.56	41,718	

註：左述交易於編製合併報表時業已沖銷。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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者：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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
聚陽	Global	採權益法評價之被投資公司	進貨	2,024,885	23%	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(329,797)	(22)%	註
聚陽	Loyal	採權益法評價之被投資公司	加工	65,004	2%	30~60天	-	-	-	-	註
聚陽	Loyal	採權益法評價之被投資公司	進貨	1,127,139	13%	30~60天	註1	-	(71,795)	(5)%	註
聚陽	Leader PH	採權益法評價之被投資公司	加工	421,531	10%	30~90天	-	-	-	-	註
聚陽	Makalot Cambodia	採權益法評價之孫公司	加工	631,423	15%	30~60天	-	-	(44,586)	(3)%	註
聚陽	PT Glory	採權益法評價之孫公司	加工	929,250	22%	30~60天	-	-	(86,310)	(6)%	註
聚陽	Makalot Vietnam	採權益法評價之孫公司	加工	570,219	13%	30~90天	-	-	(112,448)	(8)%	註
聚陽	Moha	採權益法評價之孫公司	加工	452,968	11%	30~60天	-	-	(11,692)	(1)%	註
聚陽	Triple Vietnam	採權益法評價之孫公司	加工	440,377	10%	30~60天	-	-	(49,659)	(4)%	註
聚陽	PT Starlight	採權益法評價之孫公司	加工	268,349	6%	30~60天	-	-	-	-	註
聚陽	PT Crystal	採權益法評價之被投資公司	加工	148,772	4%	30~90天	-	-	(1,392)	-	註
聚陽	聚益	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(296,198)	(2)%	45~60天	-	-	2,982	1%	註

註：左列交易於編製合併報表時業已沖銷。

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	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		
聚陽	Makalot Cambodia	採權益法評價之孫公司	其他應收款 105,567	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	Makalot Vietnam	採權益法評價之孫公司	其他應收款 196,220	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	PT Glory	採權益法評價之孫公司	其他應收款 189,195	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	Moha	採權益法評價之孫公司	其他應收款 153,639	-	-	-	- (註1)	-

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註四(三)及(十)。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 聚陽實業具有重大影響力之被投資公司基本資訊：

單位：新台幣千元

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		期未持有		被投資公司		本期編列之		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期損益	投資損益		
聚陽	Global	英屬維京群島	成衣布匹買賣	TWD 484,502	TWD 406,260	15,198	100.00%	TWD 536,318	TWD 40,129	TWD 34,775	註	
聚陽	Loyal	英屬維京群島	成衣布匹買賣	TWD 19,857	TWD 19,845	10,000	100.00%	TWD 125,394	TWD 5,908	TWD 5,862	註	
聚陽	PT Crystal	印尼	成衣製造	TWD 34,464	TWD 34,464	993,191	99.40%	TWD 249	TWD (43)	TWD (43)	註	
聚陽	Leader PH	菲律賓	成衣製造	TWD 7,281	TWD 7,281	249,995	99.99%	TWD 14,415	TWD 6,174	TWD 6,174	註	
聚陽	Diamond	菲律賓	成衣製造	TWD 0	TWD 0	149,995	99.99%	TWD 3,532	TWD 212	TWD 212	註	
聚陽	Primeline	菲律賓	成衣製造	TWD 9,945	TWD 9,945	99,995	99.99%	TWD 78	TWD 8	TWD 8	註	
聚陽	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	TWD 570,896	TWD 570,896	17,423,000	100.00%	TWD 589,305	TWD 37,506	TWD 37,506	註	
聚陽	Triple	薩摩亞	投資控股	TWD 163,351	TWD 163,351	5,000,000	100.00%	TWD 89,309	TWD (7,558)	TWD (9,669)	註	
聚陽	聚益	台灣	貿易服務	TWD 15,000	TWD 15,000	1,500,000	100.00%	TWD 13,658	TWD 502	TWD 502	註	
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	TWD 172,951	TWD 94,709	55,480	95.00%	TWD 189,191	TWD 23,062	TWD 21,909	註	
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	TWD 107,139	TWD 107,139	1,000	100.00%	TWD 37,681	TWD 1,984	TWD 1,984	註	
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	TWD 240,208	TWD 240,208	0	100.00%	TWD 225,772	TWD 4,555	TWD 4,555	註	
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	TWD 81,524	TWD 81,524	1,000	100.00%	TWD 26,278	TWD (8,208)	TWD (8,208)	註	
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	TWD 81,171	TWD 81,171	0	100.00%	TWD 63,582	TWD 650	TWD 650	註	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	TWD 98,360	TWD 98,360	2,450,000	100.00%	TWD 51,561	TWD 10,134	TWD 10,134	註	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	TWD 76,487	TWD 76,487	2,340,000	100.00%	TWD 117,167	TWD 8,722	TWD 8,722	註	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	TWD 117,740	TWD 117,740	3,580,000	100.00%	TWD 174,022	TWD 3,249	TWD 3,249	註	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	TWD 250,002	TWD 250,002	7,460,000	100.00%	TWD 216,380	TWD 11,340	TWD 11,340	註	
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	TWD 28,307	TWD 28,307	8,930	95.00%	TWD 30,183	TWD 4,275	TWD 4,061	註	
Fund Eagle	揚州豐揚	大陸	成衣製造	TWD 98,360	TWD 98,360	0	100.00%	TWD 51,559	TWD 10,134	TWD 10,134	註	
Wintop	上海聚陽	大陸	成衣製造	TWD 65,448	TWD 65,448	0	100.00%	TWD 90,656	TWD 2,389	TWD 2,389	註	
Wintop	理陽	大陸	貿易服務	TWD 11,039	TWD 11,039	0	100.00%	TWD 26,062	TWD 6,333	TWD 6,333	註	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
Crown Era	嘉興聚陽	大陸	成衣製造	TWD 117,740	TWD 117,740	0	100.00%	TWD 174,013	TWD 3,275	TWD 3,275	註
Crownway	嘉興佳陽	大陸	成衣製造	TWD 155,700	TWD 155,700	0	100.00%	TWD 156,294	TWD 1,243	TWD 1,243	註
Crownway	嘉興瑞陽	大陸	成衣製造	TWD 94,302	TWD 94,302	0	100.00%	TWD 60,072	TWD 10,123	TWD 10,123	註
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	TWD 5,000	TWD 0	500,000	100.00%	TWD 4,602	TWD (398)	TWD (398)	註

註：左列交易於編製合併報表時業已沖銷。

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

2. 聚陽實業對直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

(1) 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	嘉興聚陽	揚州豐陽	其他應收款	24,036	0	0	5.10%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878
1	嘉興佳陽	上海聚陽	其他應收款	24,036	0	0	5.60%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878
	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	其他應收款	120,182	0	0	6.56%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878
	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	其他應收款	94,457	93,595	74,876	6.00%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878

註：聚陽實業資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方間最近一年度間業務往來金額為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註	
				股數	帳面金額	持比率		
Global	PT Glory	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	55,480	189,191	95.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Global	Makalot Cambodia	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,000	37,681	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Global	Makalot Vietnam	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	225,772	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Triple	Moha	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,000	26,278	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Triple	Triple Vietnam	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	63,582	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Fortune Star	Fund Eagle	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	2,450,000	51,561	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Fortune Star	Wintop	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	2,340,000	117,167	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Fortune Star	Crown Era	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	3,580,000	174,022	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	帳面金額	持股比率	市 價	
Fortune Star	Crownway	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	7,460,000	216,380	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Fortune Star	PT Starlight	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	8,930	30,183	95.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Fund Eagle	揚州豐陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	51,559	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Wintop	上海聚陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	90,656	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Wintop	理陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	26,062	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Crown Era	嘉興聚陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	174,013	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Crownway	嘉興佳陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	156,294	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
Crownway	嘉興瑞陽	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	-	60,072	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註
聚益	吉時國際	直接持有普通股股 權超過百分之五十 之子公司	長期股權投資	500,000	4,602	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	註

註：左列交易於編製合併報表時業已沖銷。

- (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者：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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨 之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
Global	聚陽	母公司	營業收入	(2,024,885)	100%	30~60天	-	-	329,797	100%	註
Loyal	聚陽	母公司	營業收入	(1,192,143)	100%	30~60天	-	-	71,795	100%	註
Makalot Cambodia	聚陽	母公司	營業收入	(631,423)	100%	30~60天	-	-	44,586	100%	註
Leader PH	聚陽	母公司	營業收入	(421,531)	100%	30~90天	-	-	-	-	註
PT Glory	聚陽	母公司	營業收入	(929,250)	98%	30~60天	-	-	89,310	100%	註
Makalot Vietnam	聚陽	母公司	營業收入	(570,219)	99%	30~90天	-	-	122,448	100%	註
Moha	聚陽	母公司	營業收入	(452,968)	100%	30~60天	-	-	11,692	100%	註
聚益	聚陽	母公司	營業成本	296,198	100%	45~60天	-	-	(2,982)	(100)%	註
Triple Vietnam	聚陽	母公司	營業收入	(440,377)	100%	30~60天	-	-	49,659	100%	註
PT Starlight	聚陽	母公司	營業收入	(268,349)	95%	30~60天	-	-	-	-	註
PT Crystal	聚陽	母公司	營業收入	(148,772)	93%	30~60天	-	-	1,392	100%	註

註：左列交易於編製合併報表時業已沖銷。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	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(註1)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Makalot Vietnam	聚陽	母公司	122,448	5.54	-	-	105,010	-
Global	聚陽	母公司	329,797	8.28	-	-	298,720	-

註1：係截至民國一〇二年三月一日之收回金額。

(9)從事衍生性商品交易：詳附註四(三)及(十)。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
揚州豐陽	成衣製造	98,360	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Fund Eagle 間接投資	98,360	0	0	98,360	100.00%	10,134	51,559	0
上海聚陽	成衣製造	65,448	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Wintop 間接投資	65,448	0	0	65,448	100.00%	2,389	90,656	0
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crown Era 間接投資	117,740	0	0	117,740	100.00%	3,275	174,013	0
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crownway 間接投資	155,700	0	0	155,700	100.00%	1,243	156,294	0
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crownway 間接投資	94,302	0	0	94,302	100.00%	10,123	60,072	0
理陽	貿易服務	11,039	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Wintop 間接投資	11,039	0	0	11,039	100.00%	6,333	26,062	0

註：上述交易於編製合併報表時業已沖銷。

公司名稱	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
聚陽	542,589	690,037	2,798,818

2.重大交易事項：

單位：新台幣千元

委託公司	交易內容	交易對象	交易金額	估營業成本		估應付帳款	
				之比重%	期末應付	之比重%	
Loyal	委託加工	揚州豐陽	\$ 336,444	28	\$ 1,352	7	
Loyal	委託加工	嘉興瑞陽	416,705	16	4,584	24	
Loyal	委託加工	嘉興佳陽	175,616	35	3,651	18	
Loyal	委託加工	嘉興聚陽	193,993	15	6,562	34	
			\$ 1,122,758	94	\$ 16,149	83	
Global	進貨	理陽	\$ 316,193	16	\$ -	-	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國一〇一一年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聚陽實業	Global	1	營業成本	2,024,885	依成本加價一定比率計算	13%
0	"	Loyal	1	"	1,192,143	依訂單價格一定比率計算	7%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	631,423	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	4%
0	"	PT Glory	1	"	929,250	"	6%
0	"	Leader PH	1	"	421,531	"	3%
0	"	Triple Vietnam	1	"	440,377	"	3%
0	"	Moha	1	"	452,968	"	3%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	570,219	"	4%
0	"	PT Starlight	1	"	268,349	"	2%
0	"	PT Crystal	1	"	148,772	"	1%
0	"	聚益	1	銷貨收入	296,198	依一般市場價格議定	2%
0	"	Makalot Vietnam	1	應付帳款	122,448	30~90天	1%
0	"	Global	1	"	329,797	30~60天	4%
0	"	Loyal	1	"	71,795	"	1%
0	"	PT Glory	1	"	86,310	"	1%
0	"	Triple Vietnam	1	"	49,659	"	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	44,586	"	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款 —非流動	104,890	資金融通	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	194,920	"	2%
0	"	Moha	1	"	152,673	"	2%
0	"	PT Glory	1	"	187,927	"	2%
0	"	PT Starlight	1	"	82,163	"	1%
0	"	Triple Vietnam	1	"	72,840	"	1%
1	Loyal	揚州豐陽	3	營業成本	336,444	依一般市場價格議定	2%
1	"	嘉興瑞陽	3	"	416,705	"	3%
1	"	嘉興佳陽	3	"	175,616	"	1%
1	"	嘉興聚陽	3	"	193,993	"	1%
2	Global	理陽	3	"	316,193	"	2%

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.民國一〇〇年度

單位:新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聚陽實業	Global	1	營業成本	1,829,757	依成本加價一定比率計算	12%
0	"	Loyal	1	"	1,156,413	依訂單價格一定比率計算	8%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	498,550	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	3%
0	"	PT Glory	1	"	810,060	"	5%
0	"	Leader PH	1	"	393,939	"	3%
0	"	Triple Vietnam	1	"	406,520	"	3%
0	"	Moha	1	"	366,992	"	2%
0	"	PT Crystal	1	"	140,505	"	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	470,633	"	3%
0	"	PT Starlight	1	"	173,076	"	1%
0	"	Global	1	應付帳款	159,284	30~60天	2%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	83,262	"	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	67,334	"	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款 —非流動	109,044	資金融通	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	169,018	"	2%
0	"	Moha	1	"	72,696	"	1%
0	"	Triple Vietnam	1	"	75,725	"	1%
0	"	PT Glory	1	"	195,370	"	3%
0	"	PT Starlight	1	"	85,418	"	1%
0	"	PT Glory	1	預付款項	173,701	30~60天	2%
1	Loyal	揚州豐陽	3	營業成本	387,296	依一般市場價格議定	3%
1	"	嘉興聚陽	3	"	288,311	"	2%
1	"	嘉興瑞陽	3	"	204,392	"	1%
1	"	嘉興佳陽	3	"	191,535	"	1%
1	"	Moha	3	預收款項	50,623	30~60天	1%
2	Global	上海聚陽	3	面料諮詢費	44,941	依一般市場價格議定	-

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有成衣銷售及製造部門。

合併公司之其他營運部門，主要係從事於布料資訊蒐集及採購。該部門於民國一〇一年度及一〇〇年度均未達應報導部門任何量化門檻。

(二)應報導部門損益

本公司係以服裝製造、加工及批發為主，屬單一產業部門。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

單位：新台幣千元

101年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 15,866,209	650	-	15,866,859
收入合計	\$ 15,866,209	650	-	15,866,859
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
100年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 1,510,668	16,723	-	1,527,391
收入合計	\$ 1,510,668	16,723	-	1,527,391
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)

註1：因部門損益及總資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

1.來自外部客戶收入：

<u>地 區</u>	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
美 國	\$ 14,047,087	13,824,752
其 他	1,819,772	1,298,639
合 計	\$ 15,866,859	15,123,391

2.非流動資產：

<u>地 區</u>	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
印 尼	\$ 372,239	341,060
越 南	268,683	318,356
中 國	250,606	276,726
柬埔寨	167,861	95,980
臺 灣	132,135	115,169
菲律賓	13,699	7,171
	\$ 1,205,223	1,154,462

(四)重要客戶資訊

合併公司收入占損益表上營業收入淨額百分之十以上之客戶資料如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比例%</u>	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比例%</u>
Kohl's Department Stores Inc.	\$ 4,856,119	31	4,230,704	28
Target Corporation	3,712,583	23	3,744,031	25
The Gap Inc.	1,757,263	11	1,547,369	10
	\$ 10,325,965	65	9,522,104	63

附件三

聚陽實業股份有限公司

一〇二年度財務報告及會計師查核報告

股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市中山北路二段106之2號6樓
電話：(02)2567-7801

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(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	9~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~24
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24
(六)重要會計項目之說明	24~48
(七)關係人交易	48~49
(八)質押之資產	49
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	49
(十)重大之災害損失	49
(十一)重大之期後事項	49
(十二)其 他	50
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50~53
2.轉投資事業相關資訊	54~55
3.大陸投資資訊	55
(十四)部門資訊	55~57
(十五)首次採用國際財務報導準則	57~61

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金融監督管理委員會認可之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告之公司均相同，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告中均已揭露，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：聚陽實業股份有限公司

董 事 長：周理平

日 期：民國一〇三年三月二十六日

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨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。上開合併財務報告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告表示意見。列入上開合併財務報告之子公司中，部份子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之資產總額分別為1,376,634千元、1,869,532千元及1,912,552千元，分別占合併資產總額之14%、23%及25%，民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為25,066千元及293,847千元，分別占合併營業收入淨額之0%及2%。聚陽實業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資民國一〇二年度財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇二年十二月三十一日認列之長期股權投資金額為134,206千元，佔合併資產總額之1%，民國一〇二年度所認列之採用權益法認列之關聯企業損益之份額為(866)千元，佔稅前淨利之0%。

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，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併財務狀況，與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績效與合併現金流量。

聚陽實業股份有限公司已編製民國一〇二年度及一〇一年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

陳蓓琪

會計師：

林恒昇

證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：台財證六字第0930105495號
民國一〇三年三月二十六日

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

資 產	102.12.31		101.12.31		101.1.1			負債及權益	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：								流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註六(一)(二十))	\$ 1,018,069	11	3,216,582	39	1,880,715	25	2100 短期借款(附註六(十)(二十))	\$ -	-	17,473	-	364,187	5	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二)(二十))	162,723	1	161,587	2	157,815	2	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動 (附註六(二)(二十))	-	-	46	-	-	-	
1150 應收票據淨額(附註六(三)(二十))	11,408	-	-	-	-	-	2150 應付票據(附註六(二十))	12,552	-	12,256	-	9,105	-	
1170 應收帳款淨額(附註六(三)(二十))	281,834	3	338,660	4	190,522	2	2170 應付帳款(附註六(二十))	1,427,573	14	1,265,944	16	1,189,799	16	
1310 存貨-製造業(附註六(四))	2,872,299	28	2,389,452	29	2,279,013	30	2180 應付帳款-關係人(附註六(二十)及七)	7,628	-	-	-	-	-	
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)(二十))	955,528	9	536,496	7	1,549,309	21	2200 其他應付款(附註六(二十))	1,095,144	11	1,015,282	13	937,890	12	
1479 其他流動資產-其他(附註六(九))	249,219	3	215,828	3	211,111	3	2230 當期所得稅負債	195,304	2	183,597	2	191,745	3	
	<u>5,551,080</u>	<u>55</u>	<u>6,858,605</u>	<u>84</u>	<u>6,268,485</u>	<u>83</u>	2251 員工福利負債準備-流動(附註六(十五))	21,511	-	19,615	-	19,615	-	
非流動資產：							2259 負債準備(附註六(十四))	189,426	2	176,396	2	172,263	2	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	134,206	1	-	-	-	-	2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債 (附註六(十二)(二十))	-	-	30,653	-	126,225	2	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	4,121,238	41	993,580	12	990,672	13	2399 其他流動負債-其他	61,055	1	10,263	-	8,171	-	
1821 其他無形資產淨額(附註六(八))	35,965	-	15,856	-	19,827	-		<u>3,010,193</u>	<u>30</u>	<u>2,731,525</u>	<u>33</u>	<u>3,019,000</u>	<u>40</u>	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	41,276	1	51,113	1	38,507	1	非流動負債：							
1990 其他非流動資產-其他(附註六(九)(二十)及八)	211,683	2	254,694	3	198,412	3	2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動 (附註六(二)(十二)(二十))	-	-	4,849	-	-	-	
	<u>4,544,368</u>	<u>45</u>	<u>1,315,243</u>	<u>16</u>	<u>1,247,418</u>	<u>17</u>	2530 應付公司債(附註六(十二)(二十))	439,613	4	639,332	8	-	-	
							2540 長期借款(附註六(十一))	1,200,000	12	-	-	-	-	
							2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	2,555	-	583	-	2,307	-	
							2640 應計退休金負債(附註六(十五))	101,125	1	118,300	2	84,120	1	
							2670 其他非流動負債-其他	11,846	-	3,444	-	14	-	
								<u>1,755,139</u>	<u>17</u>	<u>766,508</u>	<u>10</u>	<u>86,441</u>	<u>1</u>	
								<u>4,765,332</u>	<u>47</u>	<u>3,498,033</u>	<u>43</u>	<u>3,105,441</u>	<u>41</u>	
							負債總計							
							權益(附註六(十二)(十六)(十七)(廿二))：							
							3100 股本	1,690,722	17	1,654,547	20	1,627,289	22	
							3200 資本公積	1,244,647	12	1,038,762	13	914,233	12	
							3300 保留盈餘	2,366,578	24	2,054,999	25	1,873,586	25	
							3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 歸屬母公司業主之權益小計	(2,593)	-	(84,595)	(1)	(11,263)	-	
							36XX 非控制權益(附註六(五))	5,299,354	53	4,663,713	57	4,403,845	59	
								30,762	-	12,102	-	6,617	-	
							權益總計	<u>5,330,116</u>	<u>53</u>	<u>4,675,815</u>	<u>57</u>	<u>4,410,462</u>	<u>59</u>	
資產總計	<u>\$ 10,095,448</u>	<u>100</u>	<u>8,173,848</u>	<u>100</u>	<u>7,515,903</u>	<u>100</u>	負債及權益總計	<u>\$ 10,095,448</u>	<u>100</u>	<u>8,173,848</u>	<u>100</u>	<u>7,515,903</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 18,102,537	101	16,019,719	101
4190 銷貨折讓	(191,602)	(1)	(152,860)	(1)
營業收入淨額	17,910,935	100	15,866,859	100
5000 營業成本(附註六(四)(十三)(十五)及七)	14,343,598	80	12,705,616	80
營業毛利	3,567,337	20	3,161,243	20
營業費用(附註六(十三)(十五))：				
6100 推銷費用	1,073,568	6	890,157	5
6200 管理費用	869,479	5	741,262	5
營業費用合計	1,943,047	11	1,631,419	10
營業淨利	1,624,290	9	1,529,824	10
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十九))	41,767	-	68,539	-
7020 其他利益及損失(附註六(十二)(十九))	43,176	-	(101,754)	(1)
7050 財務成本(附註六(十二)(十九))	(62,058)	-	(58,495)	-
7070 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(866)	-	-	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,646,309	9	1,438,114	9
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	304,055	2	261,318	2
8200 本期淨利	1,342,254	7	1,176,796	7
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	81,714	1	(73,332)	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	81,714	1	(73,332)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,423,968	8	1,103,464	7
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 1,341,006	7	1,175,429	7
8620 非控制權益	1,248	-	1,367	-
	\$ 1,342,254	7	1,176,796	7
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,423,008	8	1,102,097	7
8720 非控制權益	960	-	1,367	-
	\$ 1,423,968	8	1,103,464	7
基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 8.02</u>		<u>7.17</u>	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 7.66</u>		<u>6.93</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目				
	股本		保留盈餘			國外營運機構 合計	歸屬於母 財務報表換算 之兌換差額		公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
	普通股 股本	資本公積	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配 盈餘						
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 1,627,289	914,233	644,895	120,478	1,108,213	1,873,586	(11,263)	4,403,845	6,617	4,410,462	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(120,478)	120,478	-	-	-	-	-	
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	111,066	-	(111,066)	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	24,656	(24,656)	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(994,016)	(994,016)	-	(994,016)	-	(994,016)	
本期淨利	-	-	-	-	1,175,429	1,175,429	-	1,175,429	1,367	1,176,796	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(73,332)	(73,332)	-	(73,332)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,175,429	1,175,429	(73,332)	1,102,097	1,367	1,103,464	
可轉換公司債轉換	27,258	70,950	-	-	-	-	-	98,208	-	98,208	
發行可轉換公司債權益組成要素變動	-	53,579	-	-	-	-	-	53,579	-	53,579	
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	4,118	4,118	
民國一〇一年十二月三十一日餘額	1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,274,382	2,054,999	(84,595)	4,663,713	12,102	4,675,815	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(24,656)	24,656	-	-	-	-	-	
民國一〇一年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	117,522	-	(117,522)	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	103,113	(103,113)	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,029,427)	(1,029,427)	-	(1,029,427)	-	(1,029,427)	
本期淨利	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	-	1,341,006	1,248	1,342,254	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	82,002	82,002	(288)	81,714	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	82,002	1,423,008	960	1,423,968	
可轉換公司債轉換	36,175	226,215	-	-	-	-	-	262,390	-	262,390	
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(20,330)	-	-	-	-	-	(20,330)	-	(20,330)	
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	17,700	17,700	
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 1,690,722	1,244,647	873,483	103,113	1,389,982	2,366,578	(2,593)	5,299,354	30,762	5,330,116	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,646,309	1,438,114
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	192,955	186,109
攤銷費用	10,027	5,632
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(14,073)	15,663
利息費用	36,438	18,416
利息收入	(24,124)	(10,722)
採用權益法之關聯企業損益之份額	866	-
應收款項減損損失(迴轉)	(110)	1,580
出售持有供交易之金融資產利益	(1,161)	-
其他	1,495	(1,260)
不影響現金流量之收益費損項目合計	202,313	215,418
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產(增加)減少	9,528	(20,793)
應收票據增加	(11,408)	-
應收帳款(增加)減少	56,936	(149,718)
存貨增加	(482,847)	(110,439)
其他金融資產(增加)減少	(419,474)	1,013,132
其他營業資產增加	(33,391)	(32,254)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(880,656)	699,928
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加	296	3,151
應付帳款增加	161,629	76,145
應付帳款-關係人增加	7,628	-
其他應付款項增加	79,471	71,366
其他流動負債增加	50,792	2,092
應計退休金負債增加(減少)	(17,175)	34,180
其他營業負債增加	23,328	9,896
與營業活動相關之負債之淨變動合計	305,969	196,830
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(574,687)	896,758
調整項目合計	(372,374)	1,112,176
營運產生之現金流入	1,273,935	2,550,290
收取之利息	24,566	10,403
支付之利息	(24,620)	(10,638)
支付之所得稅	(280,539)	(286,130)
營業活動之淨現金流入	993,342	2,263,925
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(133,129)	-
取得不動產、廠房及設備	(3,166,541)	(217,987)
長期預付款增加	(71,656)	(31,478)
處分不動產、廠房及設備價款	2,236	4,631
存出保證金增加	(10,926)	(1,890)
取得無形資產	(24,409)	(2,123)
投資活動之淨現金流出	(3,404,425)	(248,847)
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(1,029,427)	(994,012)
短期借款減少	(17,473)	(346,714)
長期借款增加	1,200,000	-
發行公司債	-	700,000
非控制權益增加	17,700	4,118
籌資活動之淨現金流入(流出)	170,800	(636,608)
匯率變動對現金及約當現金之影響	41,770	(42,603)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(2,198,513)	1,335,867
期初現金及約當現金餘額	3,216,582	1,880,715
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,018,069	3,216,582

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
 民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市中山北路二段106之2號6樓。本公司民國一〇二年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為從事服裝製造、加工及批發等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇三年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於2009年11月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為2013年1月1日(理事會於2011年12月將準則生效日延後至2015年1月1日，復於2013年11月宣布刪除2015年1月1日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009年版本之規定，且截至報導期間結束日(以下稱報導日)止尚未公布生效日。若合併公司開始適用該準則，預期將會改變對合併財務報告金融資產之分類及衡量。

(二)金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對合併公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>發布日</u>	<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容及可能影響</u>	<u>理事會發布 之生效日</u>
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> • 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11號「聯合協議」 • 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 • 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 • 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<ul style="list-style-type: none"> • 2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。 • 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定 	2013.1.1

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
		若採用上述規定,可能會改變對部分被投資公司是否具控制之判斷,且預期將增加對子公司及關聯企業權益之揭露資訊。	
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範,以整合為單一準則。 合併公司可能須進一步分析,若採用前述規定,對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。 若採用前述規定,將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法,取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇,另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。 若採用前述規定,將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	採用更多原則基礎法之規定,使避險會計更貼近風險管理,包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定,並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。若採用上述規定,合併公司採用避險會計之交易可能增加,且將改變相關避險工具及被避險項目之衡量及表達。	尚未確定,得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外,下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間,及為轉換至金管會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「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則合併資產負債表。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則編製。

本合併財務報告係首份依據編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；及
- (2) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以合併公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

本公司自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
本公司	PT Crystal Garment (PT Crystal)	成衣製造	99.40%	99.40%	99.40%	
本公司	Global Trading Int'l Corp. (Global)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	99.99%	
本公司	Leader Garments Corp. (Leader PH)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	Triple Int'l Corp. (Triple)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	聚益實業股份有限公司 (聚益)	成衣買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	艾梭比投資股份有限公司 (艾梭比)	貿易服務	50.83%	-	-	
Global	PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	95.00%	95.00%	95.00%	
Global	Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Global	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	95.00%	95.00%	95.00%	
Triple	Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Triple	Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
Fund Eagle	揚州豐陽服裝有限公司 (揚州豐陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興瑞陽服裝有限公司 (嘉興瑞陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興佳陽制衣有限公司 (嘉興佳陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Wintop	上海聚陽服裝有限公司 (上海聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Wintop	理陽貿易(上海)有限公 司(理陽)	貿易服務	100.00%	100.00%	100.00%	
Crown Era	嘉興聚陽服裝有限公司 (嘉興聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
聚益	吉時國際股份有限公司 (吉時國際)	成衣買賣	100.00%	100.00%	-	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。換算所產生之外幣兌換差異認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延至資產負債表日後至少十二個月者。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。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、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。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融資產係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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事件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

(4) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務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。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司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。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融負債係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用。

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3. 衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1) 房屋及建築：8~50年
- (2) 機器設備：5~16年
- (3) 辦公及其他設備：3~20年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一) 租 賃

租賃皆係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二) 無形資產

1. 其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限二～五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

2.勞 務

合併公司提供諮詢服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司所有確定福利計畫產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(如果有)兩者較高之10%的部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.離職福利

離職福利係指合併公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當合併公司已明確承諾詳細之正式終止聘僱計畫且該計畫實際上無撤銷之可能時，或在鼓勵自願資遣下，員工很有可能接受資遣提議，且接受之員工人數可合理估計時，認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十八)企業合併

1.民國一〇一年一月一日(含)以後之收購

於民國一〇一年一月一日(含)以後之收購，合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.民國一〇一年一月一日以前之收購

於轉換至金管會認可之國際財務報導準則時，合併公司選擇僅重編發生於民國一〇一年一月一日(含)以後之企業合併，對於民國一〇一年一月一日以前之收購，商譽之金額係依金管會民國九十八年一月十日發布之證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會公佈之各號財務會計準則公報及其解釋(以下簡稱先前一般公認會計原則)認列。

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於合併公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及員工紅利估計數。

(二十)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「金管會認可之國際財務報導準則」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十五)，確定福利義務之衡量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
零用金及庫存現金	\$ 3,537	4,587	498
活期存款	799,481	1,459,829	1,261,545
定期存款	215,051	1,752,166	618,672
	<u>\$ 1,018,069</u>	<u>3,216,582</u>	<u>1,880,715</u>

合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債

1.明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
持有供交易之金融資產	\$ 162,723	161,587	157,815
持有供交易之金融負債	\$ -	46	-
指定透過損益按公允價值衡量之 金融負債	-	4,849	-
合 計	<u>\$ -</u>	<u>4,895</u>	<u>-</u>

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為持有供交易之金融資產或負債之衍生工具明細如下：

<u>102.12.31</u>			
	<u>合約金額(千元)</u>	<u>幣 別</u>	<u>到期期間</u>
預售遠期外匯	USD 11,000	美元兌人民幣	103.1.7~103.2.11
”	USD 6,000	美元兌新台幣	103.1.2~103.1.9
<u>101.12.31</u>			
	<u>合約金額(千元)</u>	<u>幣 別</u>	<u>到期期間</u>
預售遠期外匯	USD 17,000	美元兌人民幣	102.01.09~102.04.08
”	USD 2,000	美元兌新台幣	102.01.31

截至民國一〇一年一月一日止，合併公司並無持有未到期之衍生性金融商品。

(三)應收票據、帳款及其他應收款

1.明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
應收票據	\$ 11,408	-	-
應收帳款	285,101	342,037	192,319
其他金融資產—流動	955,528	536,496	1,549,309
減：備抵呆帳	(3,267)	(3,377)	(1,797)
	<u>\$ 1,248,770</u>	<u>875,156</u>	<u>1,739,831</u>

其他金融資產—流動中包含到期期間為三個月以上之定期存款，民國一〇二年十二月三十一日金額為114,053千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
逾期60天以下	\$ 16,376	-	-
逾期超過90天以上	-	-	2,029
	<u>\$ 16,376</u>	<u>-</u>	<u>2,029</u>

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素，合併公司相信所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 3,377	1,797
減損損失迴轉	(110)	-
認列減損損失	-	1,580
期末餘額	<u>\$ 3,267</u>	<u>3,377</u>

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

2. 合併公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，合併公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。合併公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為741,819千元、499,779千元及1,518,466千元。

3. 合併公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月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：

承購銀行	承購額度	預支價金		(除列金額) 轉售金額	已預支金 額	利 率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項目
		額	度					
匯豐銀行	USD 94,500 千元	USD 83,250 千元	\$ 1,582,716	1,156,028	註二	註一	本票USD87,700千元(註三)	
花旗銀行	USD 72,000 千元	USD 72,000 千元	783,899	641,778	"	"	無	
中國信託	USD 19,000 千元	USD 17,100 千元	130,497	-	"	"	"	
渣打銀行	USD 14,000 千元	USD 12,600 千元	91,041	64,529	"	"	"	
彰化銀行	USD 4,000 千元	USD 3,600 千元	51,599	35,598	"	"	"	
合 計			<u>\$ 2,639,752</u>	<u>1,897,933</u>				

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

101.12.31

承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額)轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD 63,500 千元	USD 49,725 千元	\$ 1,075,930	835,830	註二	註一	本票USD67,725千元(註三)
渣打銀行	USD 71,000 千元	USD 63,900 千元	1,037,034	802,880	"	"	無
中國信託	USD 24,000 千元	USD 21,600 千元	140,946	115,422	"	"	"
合計			\$ 2,253,910	1,754,132			

101.1.1

承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額)轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD 60,000 千元	USD 40,375 千元	\$ 1,086,136	675,745	註二	註一	本票USD56,375千元(註三)
花旗銀行	USD 3,000 千元	USD 3,000 千元	13,584	-	"	"	無
渣打銀行	USD 84,800 千元	USD 76,320 千元	892,468	520	"	"	"
中國信託	USD 19,000 千元	USD 17,100 千元	304,600	102,057	"	"	"
合計			\$ 2,296,788	778,322			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇二年度及一〇一一年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.90%~1.91%及0.96%~2.16%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
原料	\$ 2,174,525	1,671,403	1,629,153
在製品	366,871	372,614	394,811
製成品(含商品)	330,903	345,435	255,049
	\$ 2,872,299	2,389,452	2,279,013

民國一〇二年度存貨沖減之迴轉計3,682千元，帳列銷貨成本之減項。民國一〇一一年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失9,864千元，並已列報為銷貨成本。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)取得子公司及非控制權益

合併公司於民國一〇二年一月三十一日新設投資艾梭比投資股份有限公司 50%之股份而取得對該公司之控制，並於民國一〇二年度再取得0.83%之股份，共投資18,300千元，此子公司係為因應自有品牌發展需要。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)採用權益法之投資

合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	102.12.31
關聯企業	<u>\$ 134,206</u>

合併公司於民國一〇二年度為提昇公司全流程加值服務能力，投資關聯企業 Namtex Co., Ltd.，投資金額計133,129千元。

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例及持有期間作調整：

	102.12.31
總資產	<u>\$ 844,269</u>
總負債	<u>\$ 630,833</u>
	102年度
收入	<u>\$ 1,290,907</u>
本期淨利	<u>\$ 20,206</u>

1.擔保

截至民國一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(七)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國102年1月1日餘額	\$ 64,881	473,551	1,026,388	756,668	2,321,488
增 添	2,499,727	410,681	151,365	104,768	3,166,541
處 分	-	-	(1,355)	(8,605)	(9,960)
重分類及自預付款轉入	111,871	5,472	(11,917)	12,502	117,928
匯率變動之影響	305	18,595	5,260	51,433	75,593
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 2,676,784</u>	<u>908,299</u>	<u>1,169,741</u>	<u>916,766</u>	<u>5,671,590</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 61,251	487,537	949,057	701,412	2,199,257
增 添	3,971	1,250	118,049	94,717	217,987
處 分	-	-	(10,007)	(12,582)	(22,589)
重分類及自預付款轉入	-	-	1,950	8,469	10,419
匯率變動之影響	(341)	(15,236)	(32,661)	(35,348)	(83,586)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 64,881</u>	<u>473,551</u>	<u>1,026,388</u>	<u>756,668</u>	<u>2,321,488</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
折舊及減損損失：					
民國102年1月1日餘額	\$ -	116,552	650,591	560,765	1,327,908
本期折舊	-	20,806	100,666	71,483	192,955
處 分	-	-	(858)	(6,162)	(7,020)
重分類	-	-	(5,155)	(1,744)	(6,899)
匯率變動之影響	-	49,281	7,161	(13,034)	43,408
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>186,639</u>	<u>752,405</u>	<u>611,308</u>	<u>1,550,352</u>
民國101年1月1日餘額	\$ -	125,231	618,456	464,898	1,208,585
本期折舊	-	21,022	102,845	62,242	186,109
處 分	-	-	(6,854)	(11,023)	(17,877)
重分類	-	-	(17,054)	26,841	9,787
匯率變動之影響	-	(29,701)	(46,802)	17,807	(58,696)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>116,552</u>	<u>650,591</u>	<u>560,765</u>	<u>1,327,908</u>
帳面價值：					
民國102年12月31日	<u>\$ 2,676,784</u>	<u>721,660</u>	<u>417,336</u>	<u>305,458</u>	<u>4,121,238</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 64,881</u>	<u>356,999</u>	<u>375,797</u>	<u>195,903</u>	<u>993,580</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 61,251</u>	<u>362,306</u>	<u>330,601</u>	<u>236,514</u>	<u>990,672</u>

1. 閒置資產之情形

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日不動產、廠房及設備屬閒置資產之帳面價值分別為119,414千元、123,429千元及137,301千元。

2. 擔 保

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(八) 無形資產

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	無形資產
成 本：	
民國102年1月1日餘額	\$ 113,316
單獨取得	24,409
重分類	(11,725)
匯率變動影響數	18,800
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 144,800</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>無形資產</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 111,930
單獨取得	2,123
處分	(133)
匯率變動影響數	<u>(604)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 113,316</u>
攤銷及減損損失：	
民國102年1月1日餘額	\$ 97,460
本期攤銷	10,027
重分類	(12,490)
匯率變動影響數	<u>13,838</u>
民國102年12月31日餘額	<u>108,835</u>
民國101年1月1日餘額	92,103
本期攤銷	5,632
匯率變動影響數	<u>(275)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 97,460</u>
帳面價值：	
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 35,965</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 15,856</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 19,827</u>

民國一〇二年度及一〇一年度無形資產攤銷費用係列報於合併綜合損益表之營業費用。

(九)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
預付土地及設備款與在建工程	\$ 110,229	144,330	110,647
預付貨款	66,654	58,735	46,008
進項稅額及留抵稅額	87,892	86,650	35,394
存出保證金	65,611	54,685	52,795
預付長期租金	36,144	35,402	37,607
其他	94,372	90,720	127,072
	<u>\$ 460,902</u>	<u>470,522</u>	<u>409,523</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十)短期借款

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
信用狀借款	\$ -	3,628	349,765
擔保銀行借款	-	13,845	14,422
合計	<u>\$ -</u>	<u>17,473</u>	<u>364,187</u>
尚未使用額度	<u>\$ 2,258,046</u>	<u>2,143,815</u>	<u>2,016,226</u>
利率區間	<u>1.11%~2.16%</u>	<u>1.11%~6.16%</u>	<u>0.94%~5.6%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)長期借款

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
擔保銀行借款	<u>\$ 1,200,000</u>	-	-
尚未使用額度	<u>\$ 1,130,000</u>	-	-
利率區間	<u>1.7%</u>	-	-

1.借款之發行及償還

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日擔保借款新增金額為1,200,000千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)無擔保轉換公司債

合併公司應付公司債明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 1,300,000	1,300,000	600,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(31,787)	(61,615)	(8,975)
累積已轉換金額	<u>(828,600)</u>	<u>(568,400)</u>	<u>(464,800)</u>
期末應付公司債餘額	439,613	669,985	126,225
減：一年內到期部份	-	30,653	126,225
	<u>\$ 439,613</u>	<u>639,332</u>	<u>-</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權 (列報於透過損益按公允價值衡量 之金融負債－非流動)	<u>\$ -</u>	<u>4,849</u>	<u>-</u>
權益組成部分－轉換權(列報於資本 公積)	<u>\$ 36,082</u>	<u>56,412</u>	<u>12,091</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值		
再衡量之利益(列報於其他利益及損失)	\$ <u>(4,588)</u>	<u>(1,359)</u>
利息費用(列報於財務成本)	\$ <u>11,427</u>	<u>7,103</u>

本公司發行之第三次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國九十八年六月二十二日至一百零三年六月二十二日；本公司得自發行滿一個月之翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之101.51%、102.27%及103.03%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇二年十二月三十一日轉換價格為34.9元。

本公司發行之第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；本公司得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇二年十二月三十一日轉換價格為81.6元。

由於發行之第三次可轉換公司債於發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日，本公司基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

(十三)營業租賃

合併公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
一年內	\$ 54,922	85,863	74,676
一年至五年	117,649	144,552	64,627
超過五年	35,737	-	-
	<u>\$ 208,308</u>	<u>230,415</u>	<u>139,303</u>

民國一〇二年度及一〇一年度營業租賃列報於損益之費用分別為137,981千元及126,174千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十四)負債準備

	<u>各項負債準備</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 176,396
當期新增之負債準備	14,842
匯率影響數	<u>(1,812)</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 189,426</u>
	<u>各項負債準備</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 172,263
當期新增之負債準備	6,903
匯率影響數	<u>(2,770)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 176,396</u>

主係稅務風險及異損等準備。

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
義務現值總計	\$ (181,024)	(269,337)	(226,741)
計畫資產之公允價值	38,739	40,778	39,581
計劃短絀	(142,285)	(228,559)	(187,160)
精算損益未攤銷餘額	41,160	110,259	103,040
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ (101,125)</u>	<u>(118,300)</u>	<u>(84,120)</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
長期帶薪假負債	<u>\$ 21,511</u>	<u>19,615</u>	<u>19,615</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計36,372千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 269,337	226,741
計畫支付之福利	(31,733)	(1,148)
當期服務成本及利息	23,250	38,747
縮減利益	(13,411)	-
精算損失(利益)及其他	(36,648)	18,291
匯率影響數	(29,771)	(13,294)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 181,024</u>	<u>269,337</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 40,778	39,581
已提撥至計畫之金額	687	709
計畫支付之福利	(3,137)	-
計畫資產預計報酬	683	870
精算損失(利益)及其他	(330)	(435)
匯率影響數	58	53
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 38,739</u>	<u>40,778</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度淨退休金成本之明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期服務成本	\$ 13,368	28,307
利息成本	9,882	10,440
縮減利益	(13,411)	-
精算損失攤銷數及其他	20,971	5,590
計畫資產預計報酬	(683)	(867)
	<u>\$ 30,127</u>	<u>43,470</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5) 精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	102.12.31	101.12.31
折現率	2.00%~9.00%	1.75%~6.00%
計畫資產預期報酬	2.00%~9.00%	1.75%~4.00%
未來薪資增加	2.25%~10.00%	2.25%~10.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(6) 經驗調整之歷史資訊

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務之現值	\$ 181,024	269,337	226,741
計畫資產之公允價值	(38,739)	(40,778)	(39,581)
確定福利義務淨負債	\$ 142,285	228,559	187,160
確定福利計畫現值金額之經驗調整	\$ 8,900	2,988	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	\$ 207	393	-

合併公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為36,398千元。

(7) 計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為101,125千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司認列之應計退休金負債將分別減少(3,861)千元或增加3,985千元。

2. 確定提撥計畫

本公司及台灣子公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為40,922千元及29,503千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅費用	\$ 292,246	275,648
遞延所得稅(利益)費用	11,809	(14,330)
所得稅費用	<u>\$ 304,055</u>	<u>261,318</u>

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
稅前淨利	\$ 1,646,309	1,438,114
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	279,873	244,479
未分配盈餘加徵百分之十	-	10,139
其他	24,182	6,700
	<u>\$ 304,055</u>	<u>261,318</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一月一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，以及未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供使用之虧損扣抵，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

未認列遞延所得稅負債之金額：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
與投資子公司相關之暫時性差異 彙總金額	\$ 49,362	41,928	33,626

未認列遞延所得稅資產之金額：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
與投資子公司相關之暫時性差異 彙總金額	\$ 26,334	20,883	25,624
課稅損失	5,960	4,537	3,745
	<u>\$ 32,294</u>	<u>25,420</u>	<u>29,369</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依各國所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之虧損或經申報之虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇二年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

最後可抵減年度	尚未扣除之虧損
民國一〇三年度	\$ 459
民國一〇四年度	87
民國一〇五年度	3,200
民國一〇六年度	792
民國一〇七年度	1,422
	<u>\$ 5,960</u>

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備	其他	合計
遞延所得稅資產：				
民國101年1月1日	\$ 21,457	12,150	4,900	38,507
貸記(借記)損益表	8,631	(1,978)	5,953	12,606
民國101年12月31日	<u>\$ 30,088</u>	<u>10,172</u>	<u>10,853</u>	<u>51,113</u>
民國102年1月1日	\$ 30,088	10,172	10,853	51,113
貸記(借記)損益表	(24,786)	466	14,483	(9,837)
民國102年12月31日	<u>\$ 5,302</u>	<u>10,638</u>	<u>25,336</u>	<u>41,276</u>
	未實現兌換利益	其他	合計	
遞延所得稅負債：				
民國101年1月1日	\$ 1,758	549	2,307	
貸記損益表	(1,451)	(273)	(1,724)	
民國101年12月31日	<u>\$ 307</u>	<u>276</u>	<u>583</u>	
民國102年1月1日	\$ 307	276	583	
借記損益表	2,248	(276)	1,972	
民國102年12月31日	<u>\$ 2,555</u>	<u>-</u>	<u>2,555</u>	

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇〇年度。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.兩稅合一相關資訊如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 1,389,982</u>	<u>1,274,382</u>	<u>1,108,213</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 331,777</u>	<u>341,193</u>	<u>301,949</u>
	<u>102年度(預計)</u>	<u>101年度(實際)</u>	
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.92%</u>	<u>21.50%</u>	

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

5.營利事業所得稅行政救濟：無。

(十七)資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為2,000,000千元，每股面額10元，分為200,000千股。已發行普通股股份分別為169,072千股、165,455千股及162,729千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	<u>普 通 股</u>	
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日期初餘額	\$ 165,455	162,729
可轉換公司債轉換	3,617	2,726
12月31日期末餘額	<u>\$ 169,072</u>	<u>165,455</u>

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,190,791	964,576	884,368
合併溢額	593	593	593
發行可轉換公司債之權益組成要素	36,082	56,412	12,091
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181	17,181
	<u>\$ 1,244,647</u>	<u>1,038,762</u>	<u>914,233</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.保留盈餘

依本公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

- (1)董事監察人酬勞不高於百分之五。
- (2)員工紅利為百分之一至百分之八。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，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。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利估列金額分別為96,704千元及84,945千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為42,308千元及37,164千元，係以本公司稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業成本或營業費用。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇一年度員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇一年度財務報告估列金額差異如下：

	101年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
董監酬勞	\$ 32,200	37,164	(4,964)

本公司民國一〇一年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇二年度之損益。

本公司民國一〇二年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

本公司分別於民國一〇二年六月十九日及民國一〇一年六月十八日經股東常會決議民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	101年度		100年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 6.14	1,029,427	6.05	994,016

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	102年度	101年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,341,006	1,175,429

(2)普通股加權平均流通在外股數

	102年度	101年度
	1月1日已發行普通股	\$ 165,455
可轉換公司債轉換之影響	1,764	1,208
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 167,219	163,937

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (基本)	\$ 1,341,006	1,175,429
可轉換公司債之利息費用與其他利益及 損失影響數	<u>5,676</u>	<u>5,895</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (稀釋)	<u><u>\$ 1,346,682</u></u>	<u><u>1,181,324</u></u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 167,219	163,937
可轉換公司債轉換之影響	7,632	5,144
員工股票紅利之影響	<u>878</u>	<u>1,365</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u><u>\$ 175,729</u></u>	<u><u>170,446</u></u>

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他收入明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銀行存款利息	\$ 24,124	10,722
股利收入	9,499	15,140
其他	<u>8,144</u>	<u>42,677</u>
	<u><u>\$ 41,767</u></u>	<u><u>68,539</u></u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ 33,057	(62,286)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨 利益(損失)	14,073	(15,663)
其他	<u>(3,954)</u>	<u>(23,805)</u>
	<u><u>\$ 43,176</u></u>	<u><u>(101,754)</u></u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之財務成本明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銀行利息費用	\$ (25,011)	(11,313)
可轉債利息費用	(11,427)	(7,103)
應收帳款讓售費用	(25,620)	(40,079)
	<u>\$ (62,058)</u>	<u>(58,495)</u>

(二十)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
持有供交易之金融資產	\$ 162,723	161,587	157,815
放款及應收款：			
現金及約當現金	1,018,069	3,216,582	1,880,715
應收票據、應收帳款及其他應收款	1,248,770	875,156	1,739,831
小計	2,266,839	4,091,738	3,620,546
存出保證金	65,611	54,685	52,795
合計	<u>\$ 2,495,173</u>	<u>4,308,010</u>	<u>3,831,156</u>

金融負債

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債：			
持有供交易之金融負債	\$ -	46	-
指定透過損益按公允價值衡量之 金融負債	-	4,849	-
小計	-	4,895	-
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	-	17,473	364,187
應付款項	2,542,897	2,293,482	2,136,794
應付公司債	439,613	669,985	126,225
長期借款	1,200,000	-	-
小計	4,182,510	2,980,940	2,627,206
合計	<u>\$ 4,182,510</u>	<u>2,985,835</u>	<u>2,627,206</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為2,495,173千元、4,308,010千元及3,831,156千元。

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入皆約65%係來自於對重要客戶之銷售。此外，合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入分別約為87%及89%係來自美國地區之銷售。

3. 流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
102年12月31日							
非衍生金融負債							
長期借款	\$ 1,200,000	(1,506,000)	(10,200)	(10,200)	(20,400)	(61,200)	(1,404,000)
可轉換公司債	439,613	(474,944)	-	-	(474,944)	-	-
應付款項及其他應付款	2,542,897	(2,542,897)	(2,542,897)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	-	(509,150)	(509,150)	-	-	-	-
流 入	(1,340)	510,137	510,137	-	-	-	-
	\$ 4,181,170	(4,522,854)	(2,552,110)	(10,200)	(495,344)	(61,200)	(1,404,000)
101年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 17,473	(17,768)	(17,768)	-	-	-	-
可轉換公司債	669,985	(737,828)	(32,867)	-	-	(704,961)	-
應付款項及其他應付款	2,293,482	(2,293,482)	(2,293,482)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	46	(553,584)	(553,584)	-	-	-	-
流 入	(2,843)	558,090	558,090	-	-	-	-
	\$ 2,978,143	(3,044,572)	(2,339,611)	-	-	(704,961)	-
101年1月1日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 364,187	(365,538)	(365,538)	-	-	-	-
可轉換公司債	126,225	(138,269)	(138,269)	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	2,136,794	(2,136,794)	(2,136,794)	-	-	-	-
	\$ 2,627,206	(2,640,601)	(2,640,601)	-	-	-	-

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1		匯率	台幣	
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣			
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	\$ 74,363	29.95	2,227,175	64,754	29.136	1,886,668	91,877	30.29	2,782,952
人民幣	69,810	4.9437	345,119	43,909	4.6797	205,482	10,750	4.8072	51,679
印尼盾	33,537,726	0.002457	82,402	11,473,442	0.003013	34,570	22,101,580	0.003340	73,826
越南盾	589,282	0.001424	839	4,066,653	0.001399	5,689	6,703,503	0.001454	9,749
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	45,315	29.95	1,354,373	42,917	29.136	1,250,422	43,638	30.29	1,321,795
人民幣	66,782	4.9437	330,148	18,347	4.6797	85,857	23,544	4.8072	113,183
印尼盾	5,056,204	0.002457	12,423	19,644,354	0.003013	59,189	32,408,908	0.003340	108,256
越南盾	17,740,094	0.001424	25,262	51,519,200	0.001399	72,069	72,293,866	0.001454	105,136

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、人民幣、印尼盾及越南盾貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅前淨利將分別增加或減少9,333千元及6,649千元；兩期分析係採用相同基礎。

5. 利率分析

合併公司主要借款係採固定利率計息，尚無重大利率變動之風險。

6. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除詳列於下表者外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債：						
可轉換公司債－負債組成部分	\$ 439,613	438,619	669,985	674,452	126,225	126,490

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

上市(櫃)公司股票等係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，其公允價值係分別參照市場報價決定。

衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。

除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合計
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 161,383	-	-	161,383
衍生金融資產	-	1,340	-	1,340
合計	\$ 161,383	1,340	-	162,723
101年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 158,744	-	-	158,744
衍生金融資產	-	2,843	-	2,843
	158,744	2,843	-	161,587
衍生金融負債	-	(4,895)	-	(4,895)
合計	\$ 158,744	(2,052)	-	156,692
101年1月1日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 157,815	-	-	157,815

於民國一〇二年度及一〇一年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策包括辨認及分析合併公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，合併公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，逾八成以上之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另合併公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 投資

合併公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，合併公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，合併公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3) 保證

合併公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司未使用之借款額度請詳附註六(十)(十一)。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。合併公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2) 利率風險

合併公司並無屬浮動利率之債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3) 其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)資本管理

合併公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

合併公司報導日之自有資本比率如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
權益總額	\$ 5,330,116	4,675,815	4,410,462
資產總額	\$ 10,095,448	8,173,848	7,515,903
自有資本比率	53%	57%	59%

截至民國一〇二年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

合併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非現金交易投資及籌資活動主係可轉換公司債轉換為普通股，轉換股本及資本公積合計數分別為262,390千元及98,208千元。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司及合併公司之子公司之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

合併公司透過關係人進貨金額如下：

	102年度	101年度
關聯企業	\$ 15,096	-

合併公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

2.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

		102.12.31	101.12.31	101.1.1
帳列項目	關係人類別			
應付帳款－關係人	關聯企業	\$ 7,628	-	-

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.主要管理階層人員報酬包括：

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 91,760	80,998
退職後福利	1,457	1,402
	<u>\$ 93,217</u>	<u>82,400</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
土地	銀行擔保借款	\$ 2,484,818	-	-
房屋及建築物	銀行擔保借款	362,043	96,028	107,139
土地使用權	銀行擔保借款	3,112	17,344	18,254
		<u>\$ 2,849,973</u>	<u>113,372</u>	<u>125,393</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司未認列之合約承諾如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
取得不動產、廠房及設備	\$ -	4,577	35,179

2.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已開立未使用之信用狀	\$ 860,030	764,383	528,632

3.合併公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
開立之保證票據	\$ 6,215,097	4,820,040	4,590,036

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇三年一月十七日董事會決議，因土地購置計劃及新建廠房預算調整所需，本公司將增加對PT Glory增資款美金54.15萬元及資金貸與美金170萬元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 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	2,068,347	985,643	3,053,990	1,910,249	788,319	2,698,568
勞健保費用	87,116	63,855	150,971	98,309	43,780	142,089
退休金費用	39,639	31,410	71,049	36,798	36,175	72,973
其他員工福利費用	42,020	23,619	65,639	26,705	17,275	43,980
折舊費用	161,604	31,351	192,955	155,556	30,553	186,109
攤銷費用	-	10,027	10,027	-	5,632	5,632

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元／股

編號	貸出資金 之 公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵承帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關 係人款	是	9,638	9,584	9,584	3.00%	1	加工 129,418	無	-	無	-	129,418	2,119,742
0	本公司	PT Glory	其他應收關 係人款	是	527,702	524,724	364,192	3.00%	1	加工 933,005	無	-	無	-	933,005	2,119,742
0	本公司	PT Starlight	其他應收關 係人款	是	184,636	183,594	114,409	3.00%	1	加工 279,976	無	-	無	-	279,976	2,119,742
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關 係人款	是	178,310	177,304	137,770	3.00%	1	加工 825,674	無	-	無	-	2,174,915	2,119,742
0	本公司	Moha	其他應收關 係人款	是	180,118	179,101	179,101	3.00%	1	加工 649,038	無	-	無	-	1,667,894	2,119,742
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關 係人款	是	201,503	200,366	200,366	3.00%	1	加工 753,113	無	-	無	-	753,113	2,119,742
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關 係人款	是	75,300	74,875	74,875	3.00%	1	加工 503,890	無	-	無	-	503,890	2,119,742
0	本公司	LASGE	其他應收款	是	182	-	-	-	1	加工 35,663	無	-	無	-	35,663	2,119,742
1	揚州豐陽、嘉興 聚陽、嘉興佳 陽、嘉興瑞陽、 上海聚陽、理陽 (註4)	揚州豐陽、嘉興 聚陽、嘉興佳 陽、嘉興瑞陽、 上海聚陽、理陽 (註4)	其他應收款	是	88,987	88,987	74,156	5.60%	2	-	營運需求	-	無	-	529,935	1,059,871
1	揚州豐陽、嘉興 聚陽、嘉興佳 陽、嘉興瑞陽、 上海聚陽、理陽 (註4)	揚州豐陽、嘉興 聚陽、嘉興佳 陽、嘉興瑞陽、 上海聚陽、理陽 (註4)	其他應收款	是	98,202	-	-	6.00%	2	-	營運需求	-	無	-	529,935	1,059,871

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與最高限額為本公司最近期財務報告淨值百分之二十為限。對個別對象之限額則不超過本公司最近期財務報告淨值百分之十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與部份轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，係成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	嘉興瑞陽	3	1,059,871	99,396	98,835	-	-	1.87%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	嘉興佳陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	嘉興聚陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	上海聚陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	理陽	3	1,059,871	45,180	44,925	-	-	0.85%	2,649,677	Y	N	Y

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

3. 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)：

單位：新台幣千元/股

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				期中最高持股或出資情形	備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	高林實業股份有限公司(高林)	本公司之負責人為其董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,495,600	120,700	4.73%	120,700	4.73%	
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,620,842	40,683	2.88%	40,683	3.56%	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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者：

單位：新台幣千元

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			
本公司	企業營運總部	102.10.30	2,820,000	依合約	三商美邦人壽保險股份有限公司	-	不適用	不適用	不適用	不適用	展基不動產估價師聯合事務所、瑞普國際不動產估價師聯合事務所	營業使用	無

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	1,696,909	16%	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(196,579)	12%	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	加工	28,830	1%	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	進貨	1,156,612	11%	30~60天	註1	-	(76,667)	5%	註
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	451,142	9%	30~90天	-	-	(430)	-	註
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	825,674	17%	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	933,005	19%	30~60天	-	-	(61,662)	4%	註
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	753,113	15%	30~90天	-	-	(148,505)	9%	註
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	649,038	13%	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	503,890	10%	30~60天	-	-	(28,985)	2%	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	銷貨	(271,566)	2%	45~60天	-	-	8,412	3%	註
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	加工	279,976	6%	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	PT Crystal	本公司具控制力之子公司	加工	129,418	3%	30~90天	-	-	-	-	註
理陽	Global	聯屬公司	銷貨	(370,005)	75%	1~30天	-	-	26,278	77%	註
嘉興聚陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(302,097)	93%	出口後30天	-	-	22,740	100%	註
嘉興佳陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(202,555)	78%	"	-	-	22,473	99%	註
嘉興瑞陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(328,008)	96%	"	-	-	14,386	100%	註
揚州豐陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(259,453)	88%	"	-	-	7,884	95%	註

註：左述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	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	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 138,701	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 201,825	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 367,061	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 180,256	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 115,209	-	-	-	- (註1)	-
Global	本公司	母公司	196,579	6.45	-	-	156,467 (註2)	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	148,505	5.67	-	-	148,497 (註2)	-

註1：係截至103.2.28收回之款項，尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至103.2.28收回之款項。

9.從事衍生工具交易：詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營業收入或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	Global	1	營業成本	1,696,909	依成本加價一定比率計算	9%
0	"	Loyal	1	"	1,185,442	依訂單價格一定比率計算	7%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	825,674	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	5%
0	"	PT Glory	1	"	933,005	"	5%
0	"	Leader PH	1	"	451,142	"	2%
0	"	Triple Vietnam	1	"	503,890	"	3%
0	"	Moha	1	"	649,038	"	4%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	753,113	"	4%
0	"	PT Starlight	1	"	279,976	"	2%
0	"	PT Crystal	1	"	129,418	"	1%
0	"	聚益	1	銷貨收入	271,566	依一般市場價格議定	2%
0	"	Makalot Vietnam	1	應付帳款	148,505	30~90天	1%
0	"	Global	1	"	196,579	"	2%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款—非流動	137,770	資金融通	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	200,366	"	2%
0	"	Moha	1	"	179,101	"	2%
0	"	PT Glory	1	"	364,192	"	4%
0	"	PT Starlight	1	"	114,409	"	1%
0	"	Loyal	1	預收款項	121,263	30~60天	1%
1	理陽	Global	3	營業收入	370,005	1~30天	2%
2	嘉興聚陽	Loyal	3	"	302,097	依一般市場價格議定	2%
3	嘉興佳陽	Loyal	3	"	202,555	"	1%
4	嘉興瑞陽	Loyal	3	"	328,008	"	2%
5	揚州豐陽	Loyal	3	"	259,453	"	1%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

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、上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Global	英屬維京群島	成衣布匹買賣	484,502	484,502	15,198	100.00%	584,034	100.00%	27,446	34,371	本公司具控制力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京群島	成衣布匹買賣	19,857	19,857	10,000	100.00%	137,168	100.00%	8,210	8,210	本公司具控制力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40%	(6,754)	99.94%	(6,072)	(6,930)	本公司具控制力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99%	22,642	99.99%	8,268	8,267	本公司具控制力之子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99%	3,435	99.99%	(196)	(196)	本公司具控制力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99%	79	99.99%	(2)	(2)	本公司具控制力之子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	704,025	570,896	21,913,000	100.00%	752,036	100.00%	(3,841)	(3,841)	本公司具控制力之子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	163,351	163,351	5,000,000	100.00%	69,997	100.00%	(22,188)	(20,855)	本公司具控制力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	15,000	15,000	1,500,000	100.00%	8,933	100.00%	(4,714)	(4,714)	本公司具控制力之子公司
本公司	艾梭比	台灣	貿易服務	18,300	-	1,830,000	50.83%	18,361	50.83%	122	61	本公司具控制力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	172,951	172,951	55,480	95.00%	213,572	95.00%	21,144	20,087	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	107,139	107,139	1,000	100.00%	26,087	100.00%	(10,749)	(10,749)	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00%	240,320	100.00%	8,191	8,191	本公司具控制力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	81,524	81,524	1,000	100.00%	10,508	100.00%	(15,080)	(15,080)	本公司具控制力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00%	58,717	100.00%	(6,601)	(6,601)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	98,360	98,360	2,450,000	100.00%	57,222	100.00%	2,653	2,653	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	209,616	76,487	6,830,000	100.00%	261,008	100.00%	2,724	2,724	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	117,740	117,740	3,580,000	100.00%	182,016	100.00%	(1,865)	(1,865)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	250,002	250,002	7,460,000	100.00%	217,895	100.00%	(10,552)	(10,552)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	28,307	28,307	8,930	95.00%	34,066	95.00%	3,473	3,299	本公司具控制力之子公司

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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			期中最高持股或出賣情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
Wintop	Namtex	越南	紡織	133,129	-	-	50.00%	134,206	50.00%	(1,003)	(866)	本公司間接持股50%股權之被投資公司
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00%	3,629	100.00%	(972)	(972)	本公司具控制力之子公司

註：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

註1：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元

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	期中最高持股或出賣情形	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回							
揚州豐陽	成衣製造	98,360	(二)	98,360	-	-	98,360	2,653	100.00%	100.00%	2,653	57,220	-
上海聚陽	成衣製造	65,448	(二)	65,448	-	-	65,448	(513)	100.00%	100.00%	(513)	95,221	-
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	111,740	-	-	111,740	(1,865)	100.00%	100.00%	(1,865)	182,007	-
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	(二)	155,700	-	-	155,700	(11,649)	100.00%	100.00%	(11,649)	153,308	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	1,097	100.00%	100.00%	1,097	64,590	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	4,103	100.00%	100.00%	4,103	31,719	-

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸公司。

(三)其他方式

2.赴大陸地區投資限額：

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
542,589	690,037	3,179,612

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

合併公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有成衣銷售及製造部門。

合併公司之其他營運部門，主要係從事於布料資訊蒐集及採購。該部門於民國一〇二年度及一〇一年度均未達應報導部門任何量化門檻。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司有一個應報導部門，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的產品與服務，且因其所需之技術及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者定期覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司之應報導部門之營運彙述如下：

102年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 17,865,618	45,317	-	17,910,935
收入合計	\$ 17,865,618	45,317	-	17,910,935
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
101年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 15,866,209	650	-	15,866,859
收入合計	\$ 15,866,209	650	-	15,866,859
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)

註1：因部門損益及總資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

(三)產品別及勞務別資訊

	102年度	101年度
成衣銷售收入	\$ 17,886,860	15,866,209
勞務收入及其他	24,075	650
	\$ 17,910,935	15,866,859

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

1.來自外部客戶收入：

地 區	102年度	101年度
美 國	\$ 15,629,825	14,047,087
其 他	2,281,110	1,819,772
合 計	\$ 17,910,935	15,866,859

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.非流動資產：

地 區	102.12.31	101.12.31	101.1.1
印 尼	\$ 571,676	372,239	341,060
越 南	292,588	268,683	318,356
中 國	241,967	250,606	276,726
東埔寨	203,027	167,861	95,980
臺 灣	2,976,799	132,135	115,169
菲律賓	18,205	13,699	7,171
	\$ 4,304,262	1,205,223	1,154,462

(五)重要客戶資訊

合併公司收入占損益表上營業收入淨額百分之十以上之客戶資料如下：

客 戶 名 稱	102年度		101年度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
A	\$ 5,117,342	28	4,856,119	31
B	4,121,669	23	3,712,583	23
C	2,486,518	14	1,757,263	11
	\$ 11,725,529	65	10,325,965	65

十五、首次採用國際財務報導準則

合併公司民國一〇一年十二月三十一日之財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則所編製。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較合併財務報告、民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表及民國一〇一年一月一日(合併公司之轉換日)初始國際財務報導準則合併資產負債表。

於編製民國一〇一年相關報告時，合併公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(一)資產負債表項目之調節

	101.12.31		101.1.1			
	先前之一 般公認 會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一 般公認 會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 3,216,582	-	3,216,582	1,880,715	-	1,880,715
透過損益按公允價值衡量之金融 資產-流動	161,587	-	161,587	157,815	-	157,815
應收帳款及其他應收款	875,156	-	875,156	1,739,831	-	1,739,831
遞延所得稅資產	18,152	(18,152)	-	14,622	(14,622)	-
存 貨	2,389,452	-	2,389,452	2,279,013	-	2,279,013
其他流動資產-其他	215,828	-	215,828	211,111	-	211,111
流動資產合計	6,876,757	(18,152)	6,858,605	6,283,107	(14,622)	6,268,485
不動產、廠房及設備	1,014,481	(20,901)	993,580	964,018	26,654	990,672
無形資產	-	15,856	15,856	-	19,827	19,827
遞延所得稅資產	32,378	18,735	51,113	21,578	16,929	38,507
其他資產	250,128	4,566	254,694	245,611	(47,199)	198,412
非流動資產合計	1,296,987	18,256	1,315,243	1,231,207	16,211	1,247,418
資產總計	\$ 8,173,744	104	8,173,848	7,514,314	1,589	7,515,903
負 債						
短期借款	\$ 17,473	-	17,473	364,187	-	364,187
透過損益按公允價值衡量之金融 負債-流動	46	-	46	-	-	-
應付帳款及其他應付款	2,469,878	(176,396)	2,293,482	2,309,057	(172,263)	2,136,794
當期所得稅負債	183,597	-	183,597	191,745	-	191,745
負債準備-流動	-	176,396	176,396	-	172,263	172,263
員工福利負債準備-流動	-	19,615	19,615	-	19,615	19,615
一年內之可轉換公司債	30,653	-	30,653	126,225	-	126,225
其他流動負債	10,263	-	10,263	8,171	-	8,171
流動負債合計	2,711,910	19,615	2,731,525	2,999,385	19,615	3,019,000
透過損益按公允價值衡量之金融 負債-非流動	4,849	-	4,849	-	-	-
應付公司債	639,332	-	639,332	-	-	-
遞延所得稅負債	-	583	583	-	2,307	2,307
應計退休金負債	137,338	(19,038)	118,300	98,067	(13,947)	84,120
其他非流動負債-其他	3,444	-	3,444	14	-	14
非流動負債合計	784,963	(18,455)	766,508	98,081	(11,640)	86,441
負債總計	3,496,873	1,160	3,498,033	3,097,466	7,975	3,105,441
股 本	1,654,547	-	1,654,547	1,627,289	-	1,627,289
資本公積	1,038,762	-	1,038,762	914,233	-	914,233
保留盈餘	2,074,500	(19,501)	2,054,999	1,893,292	(19,706)	1,873,586
股東權益其他項目	(103,113)	18,518	(84,595)	(24,656)	13,393	(11,263)
歸屬於母公司業主之權益合計	4,664,696	(983)	4,663,713	4,410,158	(6,313)	4,403,845
非控制權益	12,175	(73)	12,102	6,690	(73)	6,617
權益總計	4,676,871	(1,056)	4,675,815	4,416,848	(6,386)	4,410,462
負債及權益總計	\$ 8,173,744	104	8,173,848	7,514,314	1,589	7,515,903

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)綜合損益表項目之調節

	101年度		
	先前之一般 公認會計 原 則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$ 15,866,859	-	15,866,859
營業成本	(12,711,620)	6,004	(12,705,616)
營業毛利	3,155,239	6,004	3,161,243
營業費用			
推銷費用	(929,992)	39,835	(890,157)
管理費用	(741,467)	205	(741,262)
營業費用合計	(1,671,459)	40,040	(1,631,419)
營業利益	1,483,780	46,044	1,529,824
營業外收入及支出：			
財務成本	(18,416)	(40,079)	(58,495)
其他收入	88,393	(19,854)	68,539
其他利益及損失	(115,848)	14,094	(101,754)
稅前淨利	1,437,909	205	1,438,114
所得稅費用	(261,318)	-	(261,318)
本期淨利	1,176,591	205	1,176,796
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(73,332)	-	(73,332)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(73,332)	-	(73,332)
本期綜合損益總額	\$ 1,103,259	205	1,103,464
淨利歸屬於：			
母公司業主	1,175,224	205	1,175,429
非控制權益	1,367	-	1,367
本期淨利	\$ 1,176,591	205	1,176,796
綜合損益總額歸屬於：			
母公司業主	1,101,892	205	1,102,097
非控制權益	1,367	-	1,367
本期綜合損益總額	\$ 1,103,259	205	1,103,464
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	\$ 7.17	-	7.17
稀釋每股盈餘(元)	\$ 6.93	-	6.93

(三)現金流量表之重大調整

依金管會認可之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，尚無重大差異。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)調節說明

1. 合併公司於所得稅估列時，考量暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，且僅於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵及其他相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵；依此，合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將依我國會計準則以互抵後淨額表達之遞延所得稅資產－流動與遞延所得稅負債－非流動，重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為18,735千元及16,929千元，重分類至遞延所得稅負債－非流動之金額分別為583千元及2,307千元。
2. 合併公司以租賃形式取得之土地使用權以營業租賃處理，其為取得租賃權益所支付之款項依IFRSs應作為預付租賃款，並於租賃期間內按直線法攤銷；依此，合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將依我國會計準則原帳列其他資產項下之土地使用權重分類至預付長期租金之金額分別為35,402千元及37,607千元。
3. 合併公司之閒置資產，依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定係表達於其他資產；惟依國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」規定，應表達於不產、設備及廠房。

調整情形如下：

	102.12.31	101.1.1
不動產、設備及廠房：		
成本重分類	\$ 390,917	407,222
累積折舊及減損重分類	(267,488)	(269,921)
閒置資產調整數	\$ 123,429	137,301

4. 合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，並於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日調整保留盈餘及非控制權益之金額分別皆為19,542千元及73千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 5.合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益。合併公司追溯採用國際會計準則第十九號公報「員工福利」。

調整情形如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
遞延退休金成本減少數	\$ (479)	(718)
應計退休金負債減少數	19,038	13,947
未認列為退休金成本之淨損失減少數	<u>(18,518)</u>	<u>(13,393)</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ 41</u>	<u>(164)</u>
	<u>101年度</u>	
退休金利益	<u>\$ 205</u>	
本期損益調整數	<u>\$ 205</u>	

- 6.合併公司之電腦軟體系統依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定表達於遞延費用，帳列其他資產項下。依IFRSs規定應重分類至無形資產項下，依此合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將原帳列其他資產之遞延費用重分類至無形資產分別為15,856千元及19,827千元。
- 7.合併公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」將預付土地及設備款與在建工程自固定資產重分類至預付款項及其他非流動資產項下，民國一〇一年十二月三十一日及一月一日金額分別為144,330千元及110,647千元。
- 8.合併公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」將民國一〇一年度營業外收支依性質重分類至營業成本及營業費用分別為6,004千元及244千元。
- 9.合併公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」依性質重分類負債準備科目，民國一〇一年十二月三十一日及一月一日金額分別為176,396千元及172,263千元。
- 10.合併公司依性質將民國一〇一年度營業費用中屬財務成本計40,079千元予以重分類。

附件四

聚陽實業股份有限公司

一〇三年第一季財務報告及會計師核閱報告

股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併財務季報告

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日
(內附會計師核閱報告)

公司地址：台北市中山北路二段106之2號6樓
電話：(02)2567-7801

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務季報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~11
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
(六)重要會計項目之說明	12~26
(七)關係人交易	27
(八)質押之資產	27
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	27~28
(十)重大之災害損失	28
(十一)重大之期後事項	28
(十二)其 他	28
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	28~31
2.轉投資事業相關資訊	31~32
3.大陸投資資訊	32~33
(十四)部門資訊	33

會計師核閱報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年三月三十一日之合併資產負債表，暨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，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務季報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除第三段及第四段所述者外，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季報告整體表示查核意見。

聚陽實業股份有限公司列入上開合併財務季報告之部份子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據，民國一〇三年及一〇二年三月三十一日其資產總額分別為2,261,977千元及2,550,730千元，分別佔合併資產總額之21.18%及31.31%，負債總額分別為786,158千元及780,286千元，分別佔合併負債總額之16.46%及26.35%；民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日其綜合損益分別為64,905千元及154,886千元，分別佔合併綜合損益之12.38%及34.71%。

除第三段所述者外，聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇三年三月三十一日採用權益法之投資為130,963千元，暨民國一〇三年一月一日至三月三十一日相關採用權益法之關聯企業損益之份額為(5,668)千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據。

依本會計師核閱結果，除第三段及第四段所述該等被投資公司財務季報告倘經會計師核閱，對第一段所述之合併財務季報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務季報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及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。

安侯建業聯合會計師事務所

林恒昇

會計師：

于紀隆

證券主管機關：台財證六字第0930105495號

核准簽證文號：台財證六字第0920122026號

民國一〇三年五月八日

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	103.3.31		102.12.31		102.3.31		負債及權益	103.3.31		102.12.31		102.3.31	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：							流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,485,753	14	1,018,069	11	3,345,779	41	2100 短期借款(附註六(十)(十九))	\$ 1,337,765	13	-	-	85,598	1
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二)(十九))	67,096	1	162,723	1	165,801	2	2110 應付短期票券(附註六(十)(十九))	300,000	3	-	-	-	-
1150 應收票據淨額(附註六(三))	-	-	11,408	-	22	-	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動 (附註六(二)(十九))	11,591	-	-	-	84	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	452,555	4	281,834	3	211,862	3	2150 應付票據(附註六(十九))	4,760	-	12,552	-	11,393	-
1310 存貨-製造業(附註六(四))	2,033,989	19	2,872,299	28	1,824,022	22	2170 應付帳款(附註六(十九))	925,264	9	1,427,573	14	726,904	9
1476 其他金融資產-流動(附註六(三))	1,807,847	17	955,528	9	1,025,524	13	2180 應付帳款-關係人(附註六(十九)及七)	22,696	-	7,628	-	-	-
1479 其他流動資產-其他(附註六(九))	243,724	2	249,219	3	201,088	2	2200 其他應付款(附註六(十九))	1,094,672	10	1,095,144	11	925,107	12
	<u>6,090,964</u>	<u>57</u>	<u>5,551,080</u>	<u>55</u>	<u>6,774,098</u>	<u>83</u>	2230 當期所得稅負債	296,878	3	195,304	2	233,950	3
非流動資產：							非流動負債：						
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	130,963	1	134,206	1	-	-	2251 員工福利負債準備-流動	21,890	-	21,511	-	17,536	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	4,140,918	39	4,121,238	41	1,023,788	13	2259 負債準備(附註六(十三))	209,651	2	189,426	2	177,229	2
1821 其他無形資產淨額(附註六(八))	33,171	-	35,965	-	30,643	-	2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債 (附註六(十二)(十九))	-	-	-	-	24,383	-
1840 遞延所得稅資產	42,112	-	41,276	1	51,186	1	2399 其他流動負債-其他	30,233	-	61,055	1	23,120	-
1900 其他非流動資產-其他(附註六(九)及八)	241,601	3	211,683	2	266,016	3		<u>4,255,400</u>	<u>40</u>	<u>3,010,193</u>	<u>30</u>	<u>2,225,304</u>	<u>27</u>
	<u>4,588,765</u>	<u>43</u>	<u>4,544,368</u>	<u>45</u>	<u>1,371,633</u>	<u>17</u>	負債總計						
							歸屬母公司業主之權益(附註六(十六)(十七))：						
							2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動 (附註六(二)(十二)(十九))	265	-	-	-	787	-
							2530 應付公司債(附註六(十二)(十九))	393,843	4	439,613	4	605,069	7
							2540 長期借款(附註六(十一)(十九))	-	-	1,200,000	12	-	-
							2570 遞延所得稅負債	2,555	-	2,555	-	-	-
							2640 應計退休金負債	113,464	1	101,125	1	130,346	2
							2670 其他非流動負債-其他	11,847	-	11,846	-	110	-
								<u>521,974</u>	<u>5</u>	<u>1,755,139</u>	<u>17</u>	<u>736,312</u>	<u>9</u>
								<u>4,777,374</u>	<u>45</u>	<u>4,765,332</u>	<u>47</u>	<u>2,961,616</u>	<u>36</u>
							3100 股本	1,696,996	16	1,690,722	17	1,661,188	21
							3200 資本公積	1,286,315	12	1,244,647	12	1,076,237	13
							3300 保留盈餘	2,855,945	27	2,366,578	24	2,440,784	30
							3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	32,698	-	(2,593)	-	(24,339)	-
							歸屬母公司業主之權益小計	<u>5,871,954</u>	<u>55</u>	<u>5,299,354</u>	<u>53</u>	<u>5,153,870</u>	<u>64</u>
							36XX 非控制權益	30,401	-	30,762	-	30,245	-
							權益總計(附註六(廿一))	<u>5,902,355</u>	<u>55</u>	<u>5,330,116</u>	<u>53</u>	<u>5,184,115</u>	<u>64</u>
資產總計							負債及權益總計	<u>\$ 10,679,729</u>	<u>100</u>	<u>10,095,448</u>	<u>100</u>	<u>8,145,731</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	103年1月至3月		102年1月至3月	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 5,276,278	101	4,323,237	101
4190 銷貨折讓	(63,097)	(1)	(25,617)	(1)
營業收入淨額	5,213,181	100	4,297,620	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)及七)	3,953,692	76	3,402,560	79
營業毛利	1,259,489	24	895,060	21
營業費用(附註六(十五))：				
6100 推銷費用	387,016	8	258,395	6
6200 管理費用	276,185	5	207,235	5
營業費用合計	663,201	13	465,630	11
營業淨利	596,288	11	429,430	10
營業外收入及支出：				
7010 其他收入	3,996	-	10,222	-
7020 其他利益及損失(附註六(十二))	17,363	-	27,041	1
7050 財務成本(附註六(十二))	(16,930)	-	(15,668)	-
7070 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(5,668)	-	-	-
營業外收入及支出合計	(1,239)	-	21,595	1
7900 繼續營業部門稅前淨利	595,049	11	451,025	11
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	106,281	2	64,707	2
本期淨利	488,768	9	386,318	9
其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	35,529	1	59,866	1
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
其他綜合損益(稅後淨額)	35,529	1	59,866	1
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 524,297</u>	<u>10</u>	<u>446,184</u>	<u>10</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 489,367	9	385,858	9
8620 非控制權益	(599)	-	460	-
	<u>\$ 488,768</u>	<u>9</u>	<u>386,318</u>	<u>9</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 524,658	10	446,114	10
8720 非控制權益	(361)	-	70	-
	<u>\$ 524,297</u>	<u>10</u>	<u>446,184</u>	<u>10</u>
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))	<u>\$ 2.89</u>		<u>2.33</u>	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))	<u>\$ 2.80</u>		<u>2.20</u>	

(請詳閱後合併財務季報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	歸屬於母公司業主之權益					其他權益項目				
	股本 普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	保留盈餘 未分配 盈餘	合計	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,274,309	2,054,926	(84,595)	4,663,640	12,175	4,675,815
本期淨利	-	-	-	-	385,858	385,858	-	385,858	460	386,318
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	60,256	60,256	(390)	59,866
本期綜合損益總額	-	-	-	-	385,858	385,858	60,256	446,114	70	446,184
可轉換公司債轉換	6,641	41,204	-	-	-	-	-	47,845	-	47,845
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(3,729)	-	-	-	-	-	(3,729)	-	(3,729)
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	18,000	18,000
民國一〇二年三月三十一日餘額	\$ 1,661,188	1,076,237	755,961	24,656	1,660,167	2,440,784	(24,339)	5,153,870	30,245	5,184,115
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 1,690,722	1,244,647	873,483	103,113	1,389,982	2,366,578	(2,593)	5,299,354	30,762	5,330,116
本期淨利	-	-	-	-	489,367	489,367	-	489,367	(599)	488,768
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	35,291	35,291	238	35,529
本期綜合損益總額	-	-	-	-	489,367	489,367	35,291	524,658	(361)	524,297
可轉換公司債轉換	6,274	45,587	-	-	-	-	-	51,861	-	51,861
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(3,919)	-	-	-	-	-	(3,919)	-	(3,919)
民國一〇三年三月三十一日餘額	\$ 1,696,996	1,286,315	873,483	103,113	1,879,349	2,855,945	32,698	5,871,954	30,401	5,902,355

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	103年1月至3月	102年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 595,049	451,025
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	57,148	44,924
攤銷費用	2,990	1,785
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	4,597	(8,052)
利息費用	12,601	8,993
利息收入	(3,471)	(6,833)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	5,668	-
金融資產減損損失	1,614	-
處分投資損失	6,109	-
其他	2,535	1,609
不影響現金流量之收益費損項目合計	89,791	42,426
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產減少	96,793	-
應收票據減少(增加)	11,408	(22)
應收帳款減少(增加)	(172,335)	126,798
存貨減少	838,310	565,430
其他金融資產增加	(852,288)	(488,625)
其他營業資產減少	5,696	4,594
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(72,416)	208,175
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(7,792)	(863)
應付帳款減少	(502,309)	(539,040)
應付帳款-關係人增加	15,068	-
其他應付款項減少	(1,289)	(90,211)
其他流動負債增加(減少)	(30,822)	12,857
應計退休金負債增加	12,339	12,046
其他營業負債增加(減少)	12,345	(4,581)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(502,460)	(609,792)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(574,876)	(401,617)
調整項目合計	(485,085)	(359,191)
營運產生之現金流入	109,964	91,834
收取之利息	3,440	6,430
支付之利息	(9,624)	(5,513)
支付之所得稅	(5,543)	(14,247)
營業活動之淨現金流入	98,237	78,504
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(64,542)	(34,012)
長期預付款增加	(29,166)	(18,455)
處分不動產、廠房及設備價款	1,182	-
存出保證金增加	(953)	(6,007)
取得無形資產	(184)	(14,662)
投資活動之淨現金流出	(93,663)	(73,136)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,337,765	68,125
應付短期票券增加	300,000	-
償還長期借款	(1,200,000)	-
非控制權益淨變動數	-	18,000
籌資活動之淨現金流入	437,765	86,125
匯率變動對現金及約當現金之影響	25,345	37,704
本期現金及約當現金增加數	467,684	129,197
期初現金及約當現金餘額	1,018,069	3,216,582
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,485,753	\$ 3,345,779

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併財務季報告附註

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市中山北路二段106之2號6樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為從事服裝製造、加工及批發等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務季報告已於民國一〇三年五月八日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「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」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
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」	2013年1月1日

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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

1. 國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

合併公司預估將配合「緩衝區法」之刪除將未認列之精算損失全數認列，將改變應計退休金負債、退休金成本及精算損益之衡量及表達及追溯調整保留盈餘。

2. 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。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。合併公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 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。經評估該準則對合併公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

經評估適用2013年版國際財務報導準則對合併公司財務報告之重大影響為民國103年1月1日增加應計退休金負債41,160千元及減少保留盈餘41,160千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	尚未正式發布
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本合併財務季報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務季報告未包括依照金管會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「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務季報告所採用之重大會計政策與民國一〇二年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

合併財務報告編製原則與民國一〇二年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一〇二年度合併財務報告附註四(三)。

1.列入合併財務季報告之子公司

列入本合併財務季報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			103.3.31	102.12.31	102.3.31	
本公司	PT Crystal Garment (PT Crystal)	成衣製造	99.40%	99.40%	99.40%	
本公司	Global Trading Int'l Corp. (Global)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	Leader Garments Corp. (Leader PH)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	成衣製造	99.99%	99.99%	99.99%	
本公司	Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	Triple Int'l Corp. (Triple)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.3.31	102.12.31	102.3.31	
本公司	聚益實業股份有限公司(聚益)	貿易服務	100.00%	100.00%	100.00%	
本公司	艾梭比投資股份有限公司(艾梭比)	貿易服務	50.83%	50.83%	50.00%	
Global	PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	95.00%	95.00%	95.00%	
Global	Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Global	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	
Fortune Star	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	95.00%	95.00%	95.00%	
Triple	Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Triple	Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Fund Eagle	揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Wintop	上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
Wintop	理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	貿易服務	100.00%	100.00%	100.00%	
Crown Era	嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	100.00%	
聚益	吉時國際股份有限公司(吉時國際)	貿易服務	100.00%	100.00%	100.00%	

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量。所得稅費用係直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

(四)員工福利

中期間之確定福利計畫退休金係採用前一財務年度結束日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，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。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務季報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務季報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇二年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務季報告重要會計項目之說明與民國一〇二年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 4,416	3,537	3,154
活期存款	1,290,640	799,481	1,095,988
定期存款	190,697	215,051	2,246,637
	<u>\$ 1,485,753</u>	<u>1,018,069</u>	<u>3,345,779</u>

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.明細如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
持有供交易之金融資產	<u>\$ 67,096</u>	<u>162,723</u>	<u>165,801</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	265	-	787
持有供交易之金融負債	11,591	-	84
合計	<u>\$ 11,856</u>	<u>-</u>	<u>871</u>

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報為持有供交易金融資產或負債之衍生工具明細如下：

<u>103.3.31</u>			
	<u>合約金額(千元)</u>	<u>幣別</u>	<u>到期期間</u>
預售遠期外匯	USD 16,000	美元兌人民幣	103.04.03~103.06.26
<u>102.12.31</u>			
	<u>合約金額(千元)</u>	<u>幣別</u>	<u>到期期間</u>
預售遠期外匯	USD 11,000	美元兌人民幣	103.01.07~103.02.11
"	USD 6,000	美元兌新台幣	103.01.02~103.01.09

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	102.3.31		
	合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD 9,000	美元兌人民幣	102.04.08~102.05.14
〃	USD 1,000	美元兌新台幣	102.04.18

(三)應收票據、應收帳款及其他應收款

1.明細如下：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
應收票據	\$ -	11,408	22
應收帳款	457,436	285,101	213,787
其他金融資產—流動	1,807,847	955,528	1,025,524
減：備抵呆帳	(4,881)	(3,267)	(1,925)
	<u>\$ 2,260,402</u>	<u>1,248,770</u>	<u>1,237,408</u>

其他金融資產—流動中包含到期期間為三個月以上之定期存款，民國一〇三年三月三十一日及一〇二年十二月三十一日金額分別為74,180千元及114,053千元。

合併公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
逾期60天以下	\$ 17,705	16,376	-
逾期超過90天以上	3,030	-	-
	<u>\$ 20,735</u>	<u>16,376</u>	<u>-</u>

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素，合併公司相信所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

合併公司民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	103年1月至3月	102年1月至3月
期初餘額	\$ 3,267	3,377
減損損失迴轉	-	(1,452)
認列減損損失	1,614	-
期末餘額	<u>\$ 4,881</u>	<u>1,925</u>

截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2.合併公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，合併公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。合併公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為1,650,875千元、741,819千元及999,769千元。

3.本公司民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三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：

103.3.31

承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額)轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD 88,500 千元	USD 76,050 千元	1,784,839	849,885	註二	註一	本票USD96,250千元(註三)
花旗銀行	USD 72,000 千元	USD 72,000 千元	628,437	266,768	"	"	無
渣打銀行	USD 14,000 千元	USD 12,600 千元	253,482	-	"	"	"
彰化銀行	USD 4,000 千元	USD 3,600 千元	60,404	12,785	"	"	"
中國信託	USD 19,000 千元	USD 17,100 千元	53,151	-	"	"	"
合計			<u>2,780,313</u>	<u>1,129,438</u>			

102.12.31

承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額)轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD 94,500 千元	USD 83,250 千元	\$ 1,582,716	1,156,028	註二	註一	本票USD87,700千元(註三)
花旗銀行	USD 72,000 千元	USD 72,000 千元	783,899	641,778	"	"	無
渣打銀行	USD 14,000 千元	USD 12,600 千元	91,041	64,529	"	"	"
彰化銀行	USD 4,000 千元	USD 3,600 千元	51,599	35,598	"	"	"
中國信託	USD 19,000 千元	USD 17,100 千元	130,497	-	"	"	"
合計			<u>\$ 2,639,752</u>	<u>1,897,933</u>			

102.3.31

承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額)轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD 63,500 千元	USD 49,725 千元	1,278,609	824,220	註二	註一	本票USD67,725千元(註三)
渣打銀行	USD 59,100 千元	USD 53,190 千元	1,293,187	818,585	"	"	無
中國信託	USD 15,000 千元	USD 13,500 千元	134,841	65,244	"	"	"
星展銀行	USD 800 千元	USD - 千元	1,181	-	"	"	"
合計			<u>2,707,818</u>	<u>1,708,049</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.99%~2.01%及1.02%~1.14%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
原料	\$ 1,478,634	2,174,525	1,049,181
在製品	277,824	366,871	195,927
製成品(含商品)	<u>277,531</u>	<u>330,903</u>	<u>578,914</u>
	<u>\$ 2,033,989</u>	<u>2,872,299</u>	<u>1,824,022</u>

民國一〇三年一月一日至三月三十一日因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為4,687千元，並已列報為銷貨成本。民國一〇二年一月一日至三月三十一日存貨沖減之迴轉為8,247千元，帳列銷貨成本之減項。

截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
關聯企業	<u>\$ 130,963</u>	<u>134,206</u>	<u>-</u>

合併公司之投資關聯企業皆非屬具有公開報價者。

截至民國一〇三年三月三十一日及一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(六)取得子公司及非控制權益

合併公司於民國一〇二年一月三十一日新設投資艾梭比投資股份有限公司 50%之股份而取得對該公司之控制，投資金額為18,000千元，並於民國一〇二年度再取得 0.83%之股份，此子公司係為因應自有品牌發展需要。

(七)不動產、廠房及設備

帳面價值：	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
	民國103年1月1日	<u>\$ 2,676,784</u>	<u>721,660</u>	<u>417,336</u>	<u>305,458</u>
民國103年3月31日	<u>\$ 2,679,364</u>	<u>765,108</u>	<u>432,699</u>	<u>263,747</u>	<u>4,140,918</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 64,881</u>	<u>356,999</u>	<u>375,797</u>	<u>195,903</u>	<u>993,580</u>
民國102年3月31日	<u>\$ 65,158</u>	<u>363,430</u>	<u>389,676</u>	<u>205,524</u>	<u>1,023,788</u>

合併公司不動產、廠房及設備於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期折舊金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(七)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 閒置資產之情形

截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日不動產、廠房及設備屬閒置資產之帳面價值分別為115,300千元、119,414千元及124,554千元。

2. 擔保

截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(八) 無形資產

	<u>無形資產</u>
帳面價值：	
民國103年1月1日	\$ <u>35,965</u>
民國103年3月31日	\$ <u>33,171</u>
民國102年1月1日	\$ <u>15,856</u>
民國102年3月31日	\$ <u>30,643</u>

合併公司無形資產於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期攤銷金額請詳附註十二(一)，其他相關資訊請參閱一〇二年度合併財務報告附註六(八)。

(九) 其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
預付土地及設備款與在建工程	\$ 139,395	110,229	162,785
預付貨款	64,442	66,654	17,759
進項稅額及留抵稅額	87,260	87,892	102,617
存出保證金	66,564	65,611	67,183
預付長期租金	35,642	36,144	36,049
其他	92,022	94,372	80,711
	<u>\$ 485,325</u>	<u>460,902</u>	<u>467,104</u>

(十) 短期借款

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
信用狀借款	\$ 437,765	-	68,603
擔保銀行借款	300,000	-	16,793
應付商業本票	300,000	-	-
信用借款	600,000	-	-
其他借款	-	-	202
合計	<u>\$ 1,637,765</u>	<u>-</u>	<u>85,598</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,860,882</u>	<u>2,258,046</u>	<u>2,511,072</u>
利率區間	<u>0.99%~1.90%</u>	<u>1.11%~2.16%</u>	<u>1.11%~6.16%</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 借款之發行及償還

民國一〇三年一月一日至三月三十一日擔保借款、應付商業本票或信用借款新增金額為1,200,000千元。民國一〇二年一月一日至三月三十一日擔保借款償還之金額為2,948千元。

2. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一) 長期借款

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
擔保銀行借款	\$ -	1,200,000	-
尚未使用額度	\$ 1,830,000	1,130,000	-
利率區間	<u>1.7%</u>	<u>1.7%</u>	<u>-</u>

1. 借款之發行及償還

民國一〇三年一月一日至三月三十一日擔保借款償還金額為1,200,000千元。

2. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二) 無擔保轉換公司債

合併公司應付公司債明細如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 700,000	1,300,000	1,300,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(26,357)	(31,787)	(54,548)
累積已轉換金額	(279,800)	(828,600)	(616,000)
期末應付公司債餘額	393,843	439,613	629,452
減：一年內到期部份	-	-	24,383
	<u>\$ 393,843</u>	<u>439,613</u>	<u>605,069</u>

嵌入式衍生工具－買回權及賣回權

(列報於透過損益按公允價值衡量

之金融負債－非流動)

\$ 265	-	787
--------	---	-----

權益組成部分－轉換權(列報於資本公積)

\$ 32,163	36,082	52,682
-----------	--------	--------

	<u>103年1月至3月</u>	<u>102年1月至3月</u>
--	------------------	------------------

嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值

再衡量之損(益)(列報於其他利益及損失)

\$ 276	(3,922)
--------	---------

利息費用(列報於財務成本)

\$ 2,160	3,444
----------	-------

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間未發行、再買回或償還應付公司債，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十二)。

(十三)負債準備

	<u>各項負債準備</u>
帳面價值：	
民國103年1月1日	<u>\$ 189,426</u>
民國103年3月31日	<u>\$ 209,651</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 176,396</u>
民國102年3月31日	<u>\$ 177,229</u>

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間負債準備無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十四)。

(十四)營業租賃

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間，無重大新增之營業租賃合約，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十三)。

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日確定福利退休金辦法下退休金費用分別為9,115千元及14,774千元。

2.確定提撥計畫

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日確定提撥福利退休金辦法下退休金費用分別為11,057千元及5,623千元。

(十六)所得稅

1.合併公司所得稅費用明細如下：

	<u>103年1月至3月</u>	<u>102年1月至3月</u>
當期所得稅費用	<u>\$ 106,281</u>	<u>64,707</u>

2.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度。

3.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 1,879,349</u>	<u>1,389,982</u>	<u>1,660,167</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 331,777</u>	<u>331,777</u>	<u>347,184</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	<u>102年度(預計)</u>	<u>101年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.92%</u>	<u>21.50%</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅字第10204562810號函規定處理之金額。

4.營利事業所得稅行政救濟：無。

(十七)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十七)。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,236,378	1,190,791	1,005,781
合併溢額	593	593	593
發行可轉換公司債之權益組成要素	32,163	36,082	52,682
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181	17,181
	<u>\$ 1,286,315</u>	<u>1,244,647</u>	<u>1,076,237</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

依本公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

- (1)董事監察人酬勞不高於百分之五。
- (2)員工紅利為百分之一至百分之八。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，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。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日員工紅利估列金額分別為35,335千元及26,667千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為15,459千元及11,667千元，係以本公司截至各該段期間止之稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額乘上本公司章程所訂員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為各該段時間之營業成本或營業費用。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利估列金額分別為96,704千元及84,945千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為42,308千元及37,164千元，係以本公司稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業成本或營業費用。

民國一〇一年度員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇一年度財務報告估列金額差異如下：

	101年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
董監酬勞	\$ 32,200	37,164	(4,964)

本公司民國一〇一年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇二年度之損益。

本公司民國一〇二年度之員工紅利及董事及監察人酬勞，尚待股東會決議，相關資訊可俟股東會召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

本公司分別於民國一〇三年三月二十六日經董事會擬議民國一〇二年度盈餘分配案並於民國一〇三年五月八日經董事會修正民國一〇二年度盈餘分配案及民國一〇二年六月十九日經股東常會決議民國一〇一年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	102年度		101年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 7.70	<u>1,310,744</u>	6.14	<u>1,029,427</u>

(十八)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	103年1月至3月	102年1月至3月
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>489,367</u>	<u>385,858</u>
普通股加權平均流通在外股數	169,221	165,623
基本每股盈餘	\$ <u>2.89</u>	<u>2.33</u>
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	489,367	385,858
可轉換公司債之利息費用與其他利益及損失 影響數	<u>2,022</u>	<u>(397)</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>491,389</u>	<u>385,461</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	169,221	165,623
員工股票紅利之影響	781	992
可轉換公司債轉換之影響	<u>5,628</u>	<u>8,923</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	175,630	175,538
稀釋每股盈餘	\$ <u>2.80</u>	<u>2.20</u>

(十九)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(二十)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	帳面金額	合約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
103年3月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 1,337,765	(1,340,594)	(1,340,594)	-	-	-	-
應付短期票券	300,000	(300,000)	(300,000)	-	-	-	-
可轉換公司債	393,843	(423,359)	-	-	(423,359)	-	-
應付款項及其他應付款	2,047,392	(2,047,392)	(2,047,392)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流出	11,591	(488,160)	(488,160)	-	-	-	-
流入	-	477,066	477,066	-	-	-	-
	\$ 4,090,591	(4,122,439)	(3,699,080)	-	(423,359)	-	-
102年12月31日							
非衍生金融負債							
長期借款	\$ 1,200,000	(1,506,000)	(10,200)	(10,200)	(20,400)	(61,200)	(1,404,000)
可轉換公司債	439,613	(474,944)	-	-	(474,944)	-	-
應付款項及其他應付款	2,542,897	(2,542,897)	(2,542,897)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流出	-	(509,150)	(509,150)	-	-	-	-
流入	(1,340)	510,137	510,137	-	-	-	-
	\$ 4,181,170	(4,522,854)	(2,552,110)	(10,200)	(495,344)	(61,200)	(1,404,000)
102年3月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 85,598	(86,252)	(86,162)	(90)	-	-	-
可轉換公司債	629,452	(689,718)	(25,964)	-	-	(663,754)	-
應付款項及其他應付款	1,663,404	(1,663,404)	(1,663,404)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流出	84	(298,750)	(298,750)	-	-	-	-
流入	(832)	299,690	299,690	-	-	-	-
	\$ 2,377,706	(2,438,434)	(1,774,590)	(90)	-	(663,754)	-

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2. 匯率風險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.3.31			102.12.31			102.3.31			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美金	\$	117,406	30.510	3,582,062	74,363	29.950	2,227,175	70,435	29.875	2,104,258
人民幣		44,963	4.9089	220,720	69,810	4.9437	345,119	81,115	4.8148	390,552
印尼盾		46,063,529	0.002675	123,237	33,537,726	0.002457	82,402	21,381,416	0.003074	65,724
越南盾		10,650,111	0.001447	15,414	589,282	0.001424	839	10,587,697	0.001429	15,127
<u>金融負債</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美金		48,055	30.510	1,466,160	45,315	29.950	1,354,373	26,238	29.875	783,865
人民幣		54,096	4.9089	265,552	66,782	4.9437	330,148	5,764	4.8148	27,753
印尼盾		43,349,594	0.002675	115,977	5,056,204	0.002457	12,423	26,217,045	0.003074	80,588
越南盾		78,565,116	0.001447	113,711	17,740,094	0.001424	25,262	62,094,538	0.001429	88,717

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年三月三十一日當新台幣相對於美金、人民幣、印尼盾、越南盾貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將分別增加或減少19,800千元及15,947千元。兩期分析係採用相同基礎。

3. 公允價值

(1) 公允價值及帳面價值

除詳列於下表者外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值：

	103.3.31		102.12.31		102.3.31		
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	
<u>金融負債：</u>							
可轉換公司債-負債組成部分	\$	393,843	392,605	439,613	438,619	629,452	629,940

(2) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	第一級	第二級	第三級	合計
103年3月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 67,096	-	-	67,096
指定透過損益按公允價值衡量金融負債	-	(265)	-	(265)
衍生金融負債	-	(11,591)	-	(11,591)
	-	(11,856)	-	(11,856)
	\$ 67,096	(11,856)	-	55,240
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 161,383	-	-	161,383
衍生金融資產	-	1,340	-	1,340
	\$ 161,383	1,340	-	162,723
102年3月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 164,969	-	-	164,969
衍生金融資產	-	832	-	832
	164,969	832	-	165,801
指定透過損益按公允價值衡量金融負債	-	(787)	-	(787)
衍生金融負債	-	(84)	-	(84)
	-	(871)	-	(871)
	\$ 164,969	(39)	-	164,930

於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日金融工具公允價值層級並無任何移轉。

(二十)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務季報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策包括辨認及分析合併公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，合併公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，逾八成以上之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另合併公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

(2)投 資

合併公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，合併公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，合併公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3)保 證

合併公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司未使用之借款額度請詳附註六(十)(十一)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。合併公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2)利率風險

合併公司並無屬浮動利率之債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3)其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

(廿一)資本管理

合併公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

合併公司報導日之自有資本比率如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
權益總額	<u>\$ 5,902,355</u>	<u>5,330,116</u>	<u>5,184,115</u>
資產總額	<u>\$ 10,679,729</u>	<u>10,095,448</u>	<u>8,145,731</u>
自有資本比率	<u>55%</u>	<u>53%</u>	<u>64%</u>

(廿二)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之非現金交易投資及籌資活動主係可轉換公司債轉換為普通股，轉換股本及資本公積合計數分別為51,861千元及47,845千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

合併公司透過關係人進貨金額如下：

	103年1月至3月	102年1月至3月
關聯企業	\$ 40,285	-

合併公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

2.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.3.31	102.12.31	102.3.31
應付帳款－關係人	關聯企業	\$ 22,696	7,628	-

(二)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	103年1月至3月	102年1月至3月
短期員工福利	\$ 30,662	24,800
退職後福利	48	47
	\$ 30,710	24,847

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.3.31	102.12.31	102.3.31
土地	銀行擔保借款	\$ 2,484,818	2,484,818	-
房屋及建築物	銀行擔保借款	342,215	362,043	40,088
土地使用權(帳列其他非流動資產)	銀行擔保借款	1,806	3,112	3,993
		\$ 2,828,839	2,849,973	44,081

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
已開立未使用之信用狀	\$ 590,169	860,030	577,583

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2.合併公司因向銀行申請短期借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
開立之保證票據	\$ 6,844,040	6,215,097	4,922,003

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇三年五月八日董事會決議，辦理現金增資發行普通股計20,000千股。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年1月至3月			102年1月至3月		
	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	638,327	376,921	1,015,248	517,867	244,491	762,358
勞健保費用	31,497	13,433	44,930	23,408	14,666	38,074
退休金費用	11,558	8,614	20,172	12,790	7,607	20,397
其他員工福利費用	14,212	8,257	22,469	11,380	5,839	17,219
折舊費用	44,036	13,112	57,148	36,953	7,971	44,924
攤銷費用	-	2,990	2,990	-	1,785	1,785

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年一月一日至三月三十一日合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元／股

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關 係人款	是	9,763	9,763	9,763	3.00%	1	加工 129,418	無	-	無	-	129,418	2,348,782
0	本公司	PT Glory	其他應收關 係人款	是	586,403	586,403	371,002	3.00%	1	加工 933,005	無	-	無	-	933,005	2,348,782
0	本公司	PT Starlight	其他應收關 係人款	是	187,026	187,026	116,548	3.00%	1	加工 279,976	無	-	無	-	279,976	2,348,782
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關 係人款	是	180,619	180,619	140,346	3.00%	1	加工 825,674	無	-	無	-	2,174,915	2,348,782

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵系帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	Moha	其他應收關係人款	是	182,450	182,450	182,450	3.00%	1	加工	無	-	無	-	1,667,894	2,348,782
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關係人款	是	204,112	204,112	204,112	3.00%	1	加工	無	-	無	-	753,113	2,348,782
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關係人款	是	76,275	76,275	76,275	3.00%	1	加工	無	-	無	-	503,890	2,348,782
1	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	其他應收款	是	90,648	88,359	73,633	5.60%	2	-	營運需求	-	無	-	587,195	1,174,391

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方間最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司間，資金貸與最高限額為本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限，對個別對象之限額則不超過本公司最近期財務報表淨值百分之十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

註5：上述交易於編製合併財務季報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	嘉興瑞陽	3	1,174,391	100,683	100,683	-	-	1.71%	2,935,977	Y	N	Y
0	本公司	嘉興佳陽	3	1,174,391	61,020	61,020	-	-	1.04%	2,935,977	Y	N	Y
0	本公司	嘉興聚陽	3	1,174,391	61,020	61,020	-	-	1.04%	2,935,977	Y	N	Y
0	本公司	上海聚陽	3	1,174,391	61,020	61,020	-	-	1.04%	2,935,977	Y	N	Y
0	本公司	理陽	3	1,174,391	45,765	45,765	-	-	0.78%	2,935,977	Y	N	Y

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承擔工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

3. 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)：

單位：新台幣千元/股

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	高林實業股份有限公司(高林)	本公司之負責人為其董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100,600	1,122	0.05%	1,122	
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,368,922	65,974	3.22%	65,974	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：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者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	286,751	16%	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(246,487)	20%	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	加工	30,725	2%	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	進貨	177,397	10%	30~60天	註1	-	(98,329)	8%	註
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	111,565	7%	30~90天	-	-	-	-	註
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	272,293	18%	30~60天	-	-	(28,530)	2%	註
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	303,431	20%	30~60天	-	-	(41,762)	3%	註
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	243,162	16%	30~90天	-	-	(167,127)	13%	註
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	187,445	12%	30~60天	-	-	(5,315)	-	註
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	150,963	10%	30~60天	-	-	(48,131)	4%	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	銷貨	(179,462)	3%	45~60天	-	-	122,706	25%	註

註：左述交易於編製合併報務季報告時業已沖銷。

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	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	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 141,294	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 205,566	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 373,787	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 183,627	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 117,335	-	-	-	- (註1)	-
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	應收帳款 122,706	10.95	-	-	74,607 (註2)	-
Global	本公司	母公司	246,487	5.18	-	-	56,477 (註2)	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	167,127	6.16	-	-	69,197 (註2)	-

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至103.4.25收回之款項。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營業收入或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	Global	1	營業成本	286,751	依成本加價一定比率計算	5%
0	"	Loyal	1	"	208,122	依訂單價格一定比率計算	4%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	272,293	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	5%
0	"	PT Glory	1	"	303,431	"	6%
0	"	Leader PH	1	"	111,565	"	2%
0	"	Triple Vietnam	1	"	150,963	"	3%
0	"	Moha	1	"	187,445	"	4%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	243,162	"	5%
0	"	PT Starlight	1	"	98,773	"	2%
0	"	聚益	1	銷貨收入	179,462	依一般市場價格議定	3%
0	"	Makalot Vietnam	1	應付帳款	167,127	30~90天	2%
0	"	Global	1	"	246,487	"	2%
0	"	Loyal	1	"	98,329	"	1%
0	"	聚益	1	應收帳款	122,706	45~60天	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款—非流動	140,346	資金融通	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	204,112	"	2%
0	"	Moha	1	"	182,450	"	2%
0	"	PT Glory	1	"	371,002	"	3%
0	"	PT Starlight	1	"	116,548	"	1%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 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、上列交易於編製合併財務季報告時業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇三年一月一日至三月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Global	英屬維京群島	成衣布匹買賣	484,502	484,502	15,198	100.00%	606,273	15,703	11,261	本公司具控制力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京群島	成衣布匹買賣	19,857	19,857	10,000	100.00%	136,561	(3,185)	(3,185)	本公司具控制力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40%	(5,607)	306	1,198	本公司具控制力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99%	28,199	5,089	5,089	本公司具控制力之子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99%	3,466	(33)	(33)	本公司具控制力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99%	79	(1)	(1)	本公司具控制力之子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	704,025	704,025	21,913,000	100.00%	728,278	(23,419)	(23,419)	本公司具控制力之子公司

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	163,351	163,351	5,000,000	100.00%	91,932	20,541	20,541	本公司具控制力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	15,000	15,000	1,500,000	100.00%	12,773	3,874	3,841	本公司具控制力之子公司
本公司	艾梭比	台灣	貿易服務	18,300	18,300	1,830,000	50.83%	18,372	22	11	本公司具控制力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	172,951	172,951	55,480	95.00%	205,018	(13,144)	(12,486)	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	107,139	107,139	1,000	100.00%	41,747	15,099	15,099	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00%	260,075	15,188	15,188	本公司具控制力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	81,524	81,524	1,000	100.00%	18,665	7,922	7,922	本公司具控制力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00%	72,481	12,605	12,605	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	98,360	98,360	2,450,000	100.00%	53,445	(3,453)	(3,453)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	209,616	209,616	6,830,000	100.00%	253,512	(8,546)	(9,438)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	117,740	117,740	3,580,000	100.00%	177,788	(3,020)	(3,020)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	250,002	250,002	7,460,000	100.00%	207,303	(9,207)	(9,207)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	28,307	28,307	8,930	95.00%	35,504	839	797	本公司具控制力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	133,129	133,129	-	50.00%	130,963	(10,211)	(5,668)	本公司間接持股50%股權之被投資公司
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00%	3,548	(81)	(81)	本公司具控制力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務季報告時業已沖銷。

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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	期末投資實帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
揚州豐陽	成衣製造	98,360	(二)	98,360	-	-	98,360	(3,453)	100.00%	(3,453)	53,443	-
上海聚陽	成衣製造	65,448	(二)	65,448	-	-	65,448	(3,187)	100.00%	(3,187)	91,446	-
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	117,740	-	-	117,740	(3,020)	100.00%	(3,020)	177,778	-
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	(二)	155,700	-	-	155,700	(8,783)	100.00%	(8,783)	143,610	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	(424)	100.00%	(424)	63,696	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	307	100.00%	307	31,806	-

註：上述交易於編製合併報務季報告時業已沖銷。

註1：投資方式區分為下列三種：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸公司。
- (三)其他方式

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2.轉投資大陸地區限額：

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
542,589	690,037	3,523,172

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇三年一月一日至三月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

103年1月至3月	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 5,189,328	23,853	-	5,213,181
收入合計	<u>\$ 5,189,328</u>	<u>23,853</u>	<u>-</u>	<u>5,213,181</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
102年1月至3月	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 4,297,612	8	-	4,297,620
收入合計	<u>\$ 4,297,612</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>4,297,620</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)

註1：因部門損益及總資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

附件五

聚陽實業股份有限公司

一〇一年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司

財 務 報 表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市中山北路二段106之2號6樓
電話：(02)2567-7801

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)公司沿革及業務範圍	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~14
(三)會計變動之理由及其影響	14
(四)重要會計科目之說明	15~28
(五)關係人交易	29~33
(六)質押之資產	34
(七)重大承諾事項及或有事項	34
(八)重大之災害損失	34
(九)重大之期後事項	34
(十)其 他	34~35
(十一)其他附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	35~37
2.轉投資事業相關資訊	38~41
3.大陸投資資訊	41
(十二)部門別財務資訊	41

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之損益表、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。聚陽實業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資及子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 之部份採權益法評價之轉投資公司民國一〇一年度及一〇〇年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等採權益法評價之轉投資公司之財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。聚陽實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日上述由其他會計師查核而由聚陽實業股份有限公司直接投資之長期股權投資帳面淨額合計分別為249千元及3,831千元，皆佔資產總額之0%，民國一〇一年度及一〇〇年度所認列之投資利益(損失)淨額合計分別為(43)千元及4,623千元，皆佔稅前淨利之0%。另，由聚陽實業股份有限公司透過子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 投資之部分轉投資公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為842,463千元及734,948千元，皆佔資產總額之11%；民國一〇一年度及一〇〇年度認列之投資利益(損失)金額分別為53,191千元與(54,425)千元，分別佔稅前淨利之4%及(4)%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

聚陽實業股份有限公司已編製民國一〇一年度及一〇〇年度與其子公司之合併財務報表，業經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

陳蓓琪

會計師：

林恆昇

證券主管機關：金管證六字第0960069825號

核准簽證文號：台財證六字第0930105495號

民國一〇二年三月二十七日

聚陽實業股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	101.12.31		100.12.31		負債及股東權益	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一)及(十四))	\$ 2,441,465	31	860,561	12	2100 短期借款(附註四(八)及(十四))	\$ 3,628	-	349,765	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二)、(三)及(十四))	158,762	2	157,815	2	2120 應付票據及帳款(附註四(十四))	760,528	10	754,328	11
1120 應收票據及帳款淨額(附註四(四)及(十四))	320,524	4	161,523	3	2150 應付關係人帳款(附註四(十四)及五)	717,716	9	339,561	5
1150 應收帳款－關係人淨額(附註四(十四)及五)	13,814	-	16,377	-	2160 應付所得稅	153,493	2	156,768	2
1180 其他應收關係人款(附註四(十四)及五)	5,363	-	8,534	-	2171 應付薪資及獎金(附註四(十四))	622,820	8	640,015	9
1190 其他金融資產－流動(附註四(四)及(十四))	505,579	6	1,527,043	22	2178 應付費用及其他流動負債	156,202	2	147,158	2
1210 存貨(附註四(五))	1,933,348	25	1,814,963	26	2190 其他應付關係人款(附註四(十四)及五)	4,602	-	3,033	-
1261 預付款項－關係人(附註五)	43,183	1	261,885	4	2271 一年內之可轉換公司債(附註四(九)及(十四))	30,653	-	126,225	2
1280 預付費用及其他流動資產(附註四(十二))	68,741	1	68,775	1	2260 預收款項－關係人(附註五)	14,184	-	30,648	-
流動資產合計	5,490,779	70	4,877,476	70	流動負債合計	2,463,826	31	2,547,501	36
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	1,372,258	18	1,263,369	18	2401 公平價值變動認為損益之金融負債－非流動 (附註四(二)、(三)、(九)及(十四))	4,849	-	-	-
固定資產(附註四(七))：					2410 應付公司債(附註四(九)及(十四))	639,332	8	-	-
成 本：					長期負債合計	644,181	8	-	-
1501 土地	53,974	1	53,974	1	其他負債：				
1521 房屋及建築	6,307	-	5,057	-	2810 應計退休金負債(附註四(十))	43,905	1	32,960	1
1531 機器設備	42,585	-	40,697	1	其他負債合計	43,905	1	32,960	1
1551 運輸及辦公設備	61,481	1	56,187	1	負債合計	3,151,912	40	2,580,461	37
1631 租賃改良	59,870	1	49,064	1	股東權益(附註四(十一))：				
成本合計	224,217	3	204,979	4	3100 股本－普通股	1,654,547	21	1,627,289	23
15x9 減：累積折舊	(115,472)	(1)	(109,524)	(2)	3200 資本公積	1,038,762	13	914,233	13
1672 預付設備款	8,662	-	626	-	保留盈餘：				
固定資產淨額	117,407	2	96,081	2	3310 法定盈餘公積	755,961	10	644,895	9
1853 其他應收關係人款(附註四(十四)及五)	804,736	10	721,508	10	3320 特別盈餘公積	24,656	-	120,478	2
1880 存出保證金及其他(附註四(十)及(十四))	31,428	-	32,185	-	3350 未分配盈餘(附註四(十二))	1,293,883	17	1,127,919	16
					保留盈餘合計	2,074,500	27	1,893,292	27
					3420 累積換算調整數	(84,595)	(1)	(11,263)	-
					3430 未認為退休金成本之淨損失(附註四(十))	(18,518)	-	(13,393)	-
					股東權益合計	4,664,696	60	4,410,158	63
資產總計	\$ 7,816,608	100	6,990,619	100	承諾及或有事項(附註五及七)				
					負債及股東權益總計	\$ 7,816,608	100	6,990,619	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入(附註五)	\$ 15,720,359	101	14,933,909	100
4170 減：銷貨退回及折讓	152,860	1	68,973	-
營業收入淨額	15,567,499	100	14,864,936	100
5110 營業成本(附註四(五)、(十)及五)	13,040,458	84	12,370,063	83
營業毛利	2,527,041	16	2,494,873	17
6100 推銷費用(附註四(十))	736,579	5	701,326	5
6200 管理及總務費用(附註四(十))	374,243	2	392,499	3
營業費用合計	1,110,822	7	1,093,825	8
6900 營業淨利	1,416,219	9	1,401,048	9
營業外收入及利益：				
7121 採權益法認列之投資收益淨額(附註四(六))	75,327	-	-	-
7110 利息收入(附註五)	26,204	-	24,683	-
7122 股利收入	15,140	-	7,002	-
7480 其他收入	18,759	-	29,861	-
	135,430	-	61,546	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	18,049	-	30,134	-
7521 採權益法認列之投資損失淨額(附註四(六))	-	-	4,417	-
7560 兌換損失淨額	66,452	-	25,696	-
7640 金融商品評價淨損失(附註四(三)及(十四))	18,487	-	8,533	-
7880 其他支出	24,903	-	11,015	-
	127,891	-	79,795	-
7900 稅前淨利	1,423,758	9	1,382,799	9
8110 所得稅費用(附註四(十二))	248,534	2	272,148	2
9600 本期淨利	\$ 1,175,224	7	1,110,651	7
	稅前	稅後	稅前	稅後
普通股每股盈餘(單位：新台幣元； 附註四(十三))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 8.68	7.17	8.61	6.92
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 8.39	6.93	8.29	6.66

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	資本公積	保留盈餘			股東權益其他調整項目		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期初餘額	\$ 1,587,376	805,520	553,095	-	963,986	(120,478)	-	3,789,499
盈餘指撥及分配(註1)：								
提列法定盈餘公積	-	-	91,800	-	(91,800)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	120,478	(120,478)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(734,440)	-	-	(734,440)
可轉換公司債轉為股本及資本公積	39,913	108,713	-	-	-	-	-	148,626
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	1,110,651	-	-	1,110,651
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	109,215	-	109,215
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(13,393)	(13,393)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	1,627,289	914,233	644,895	120,478	1,127,919	(11,263)	(13,393)	4,410,158
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(120,478)	120,478	-	-	-
盈餘指撥及分配(註2)：								
提列法定盈餘公積	-	-	111,066	-	(111,066)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	24,656	(24,656)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(994,016)	-	-	(994,016)
可轉換公司債轉為股本及資本公積	27,258	70,950	-	-	-	-	-	98,208
發行可轉換公司債權益組成要素變動	-	53,579	-	-	-	-	-	53,579
民國一〇一年度淨利	-	-	-	-	1,175,224	-	-	1,175,224
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(73,332)	-	(73,332)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(5,125)	(5,125)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,293,883	(84,595)	(18,518)	4,664,696

註1：估計董監酬勞28,731千元及員工紅利66,149千元已於民國九十九年度損益表中扣除。

註2：估計董監酬勞34,809千元及員工紅利79,564千元已於民國一〇〇年度損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,175,224	1,110,651
調整項目：		
折舊費用及各項攤提	14,080	17,873
採權益法認列之投資(利益)損失淨額	(75,327)	4,417
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)	10,228	(35,463)
呆帳費用提列數	1,580	-
遞延所得稅費用(利益)	(4,561)	10,922
應付公司債折價攤銷數	7,103	5,814
金融商品評價淨損失	18,487	8,533
處分固定資產(利益)損失	(127)	1,260
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款暨應收帳款讓售產生之其他金融資產(含關係人)	860,669	(1,205,676)
應付票據及帳款(含關係人)	384,355	52,177
存貨	(128,613)	(162,395)
其他金融資產、預付款項及其他流動資產(含關係人)	9,513	60,086
公平價值變動列入損益之金融資產	(20,793)	(166,348)
應付所得稅	(3,275)	43,289
應付費用、其他流動負債及其他應付關係人	(11,929)	16,451
預付款項－關係人	218,702	77,159
預收款項－關係人	(16,464)	30,648
其 他	4,065	2,410
營業活動之淨現金流入(出)	<u>2,442,917</u>	<u>(128,192)</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(30,374)	(10,210)
長期股權投資增加	(78,254)	(21,794)
出售固定資產價款	727	34
其他應收關係人款增加	(111,868)	(244,157)
存出保證金增加	(2,095)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(221,864)</u>	<u>(276,127)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(346,137)	205,544
發行公司債	700,000	-
發放現金股利	(994,012)	(734,440)
融資活動之淨現金流出	<u>(640,149)</u>	<u>(528,896)</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	1,580,904	(933,215)
期初現金及銀行存款餘額	860,561	1,793,776
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 2,441,465</u>	<u>860,561</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 11,471</u>	<u>23,859</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 251,392</u>	<u>217,936</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
可轉換公司債轉換至股本及資本公積數	<u>\$ 98,208</u>	<u>148,626</u>
長期投資及非流動其他應收關係人款之累積換算調整數	<u>\$ (73,332)</u>	<u>109,215</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：溫玉岑

聚陽實業股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

聚陽實業股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國七十九年一月十日依中華民國公司法之規定設立，主要係從事服裝製造、加工及批發等外銷業務。本公司股票於民國九十二年一月二十一日正式掛牌上市。

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為618人及551人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易事項及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資非以當地貨幣為功能性貨幣者，則先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(四)非金融資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(五)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產或負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產或負債時，採用交易日會計處理。

(六)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。本公司若評估個別金融資產(無論該金融資產重大與否)無減損之客觀證據，須再將其納入一組類似信用風險特徵之金融資產，並評估該組資產是否發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須以前述方式評估減損。本公司對以攤銷後成本衡量之金融資產，若有減損之客觀證據，則應認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由(直接以)備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關(例如債務人之信用等級改善)，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(七)應收帳款讓售

應收帳款債權之移轉，係依照財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定，相對之金融資產及負債於同時符合下列所有條件時予以除列：

- 1.應收帳款債權已經與移轉人隔離，亦即推定已脫離移轉人及其債權人之控制，即使移轉人破產或被接收時亦然。
- 2.受讓人有權質押或交換應收帳款債權，且未有限制受讓人（或持有人）行使質押或交換權利之條件，致使移轉人獲得非屬細微之利益。
- 3.移轉人未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款債權之有效控制：
 - (1)到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款債權之協議。
 - (2)單方面使持有人返還特定應收帳款債權之能力。

應收帳款債權一旦成立即予以轉列「其他金融資產—流動」項下。

(八)存 貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，若實際產量高於正常產能，則以實際產量分攤固定製造費用；變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，係採逐項比較法，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

本公司透過Loyal Trading Int'l Co., Ltd.代購主副料予柬埔寨、印尼及菲律賓之轉投資公司生產，俟成品完成後再購回並銷售予本公司之客戶。本公司於代購並交付主副料時未認列銷貨收入，並於期末將尚未回銷之主副料列為本公司之存貨。

(九)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，分別於第一、三季、半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債或沖抵對關係人之應收款項及預付款項。

(十)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：50年
- 2.機器設備：5年
- 3.運輸及辦公設備：3~5年
- 4.租賃改良：3~5年

本公司依中華民國會計研究發展基金會(97)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分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。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，均視為會計估計變動。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)遞延費用(遞延資產)

購入電腦軟體系統及架設網路工程之成本予以遞延，於開始使用後按三至五年平均攤銷。

另，外購電腦軟體系統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」規定，於原始認列時以成本衡量。續後以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面價值。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債，若同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，於原始認列時，以公平價值衡量，可轉換公司債負債組成要素之公平價值係參考與權益組成要素無關之類似負債計算，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。

嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權其原始認列及續後衡量均係按公平價值以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」項下，公平價值之變動列為當期評價損益。嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。其公平價值之變動不予認列。

當持有人要求轉換時，先就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之公平價值予以調整並認列為當期損益，再以前述負債組成要素調整後之帳面價值加計認股權之帳面價值之總額作為發行普通股之入帳基礎，不認列轉換利益。

當本公司於公開市場主動買回應付公司債時，先就買回價格分攤予負債組成要素及權益組成要素，其分攤方式係以複合金融商品之公平價值減除單獨衡量負債組成要素金額後之餘額分攤予權益組成要素。分攤至負債組成要素之金額與其帳面價值間之差額，認列為當期損益，分攤至權益組成要素之金額與其帳面價值間之差額，認列為「資本公積－庫藏股票交易」；「資本公積－庫藏股票交易」若變為借餘，則沖減保留盈餘。

當持有人執行賣回權時，本公司將所支付之現金視為全數用以清償負債組成要素，賣回價格與負債組成要素帳面價值間之差額應認列為當期損益，原認列之「資本公積－認股權」則應轉列為其他資本公積項目。

若債券持有人得於一年內行使賣回權，則應分類為流動負債，俟賣回權行使期間結束後，若符合長期負債之定義，再改分類為長期負債。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)員工退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

採確定給付退休辦法部份，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」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表日認列最低退休金負債。並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、過渡性淨給付義務與退休金損益依預期剩餘服務年限攤銷之數。本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月薪資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

本公司於編製期中財務報表時依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定，對於財務會計準則第十八號公報「退休金會計處理準則」所規定之有關員工退休金負債精算結果之資訊，不予揭露。

(十四)收入之認列

銷貨收入係於商品交付且顯著風險及報酬移轉予客戶時認列。

(十五)所得稅

所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，並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，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

購置設備或技術、研究與發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

本公司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後列為當期費用。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十六)員工分紅及董監酬勞

本公司依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

(十七)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設本公司所發行之可轉換公司債具稀釋作用，自發行日起即轉換為普通股之方式計算之。員工紅利於計算稀釋每股盈餘時視為全部發行股票股利，以資產負債表日之股價或淨值計算可發行股數之方式計算。

(十八)營運部門

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

- (一)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述會計原則變動，對本公司民國一〇〇年度財務報表無重大影響。
- (二)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定，本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現 金

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
現 金	\$ 707	491
支票存款	5,273	5,320
活期存款	337,126	268,926
外幣存款	348,359	15,224
定期存款	1,750,000	570,600
	<u>\$ 2,441,465</u>	<u>860,561</u>

(二)金融資產及負債

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之公平價值變動列入損益之金融資產及負債明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
金融資產：		
上市(櫃)股票	\$ 158,744	157,815
預售遠期外匯合約	18	-
	<u>\$ 158,762</u>	<u>157,815</u>
金融負債：		
賣回權及買回權－應付公司債	<u>\$ 4,849</u>	-

(三)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1.衍生性金融商品

截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

項 目	<u>101.12.31</u>	
	<u>帳面金額</u>	<u>名目本金</u>
衍生性金融資產：		
預售遠期外匯合約	<u>\$ 18</u> 千元	USD 2,000 千元

截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司並無持有未到期之衍生性金融商品。

(1)上述衍生性金融商品列為公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下。

(2)民國一〇一年十二月三十一日本公司簽約尚未到期之遠期外匯合約明細如下：

金融商品	<u>101.12.31</u>				
	<u>名目本金</u>	<u>交易日</u>	<u>到期日</u>	<u>約定匯率</u>	<u>公平市價</u>
預售遠期外匯合約－美金	USD2,000千元	101.12.28	102.01.31	USD/NTD 29.042	18

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，賣回權及買回權一應付公司債資訊請詳附註四(九)。

3.避險政策

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度與銀行簽訂預售美金之遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險。惟因本公司不擬採用避險會計，因此本公司於原始認列時，將其指定為公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。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為當期損益之金額分別為評價利益18千元及0千元。

(四)應收票據及帳款淨額

1.本公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，本公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。本公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為499,779千元及1,518,466千元。

2.本公司民國一〇一年及一〇〇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：

101.12.31											
承購銀行	承購額度			預支價金額		(除列金額)轉售金額		已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	63,500	千元	USD	49,725	千元	1,075,930	835,830	註三	註一、二	本票USD67,725千元(註四)
渣打銀行	USD	71,000	千元	USD	63,900	千元	1,037,034	802,880	"	註一	無
中國信託	USD	24,000	千元	USD	21,600	千元	140,946	115,422	"	"	"
合計							<u>2,253,910</u>	<u>1,754,132</u>			
100.12.31											
承購銀行	承購額度			預支價金額		(除列金額)轉售金額		已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	60,000	千元	USD	40,375	千元	1,086,136	675,745	註三	註一、二	本票USD56,375千元(註四)
花旗銀行	USD	3,000	千元	USD	3,000	千元	13,584	-	"	註一	無
渣打銀行	USD	84,800	千元	USD	76,320	千元	892,468	520	"	"	"
中國信託	USD	19,000	千元	USD	17,100	千元	304,600	102,057	"	"	"
合計							<u>2,296,788</u>	<u>778,322</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：於承購額度內，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款風險之虞，所無法獲償之風險將由承購銀行承擔，與本公司無涉。

註三：民國一〇一年度及一〇〇年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.96%~2.16%及0.91%~2.07%。

註四：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(五)存 貨

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之存貨明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
製成品	\$ 15,530	-
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>15,530</u>	<u>-</u>
主副料	\$ 1,906,184	1,787,694
減：備抵損失	(17,338)	(7,110)
小 計	<u>1,888,846</u>	<u>1,780,584</u>
商品存貨	28,964	34,379
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>28,964</u>	<u>34,379</u>
在製品	8	-
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>8</u>	<u>-</u>
合 計	<u><u>\$ 1,933,348</u></u>	<u><u>1,814,963</u></u>

民國一〇一年度認列之存貨相關費損為10,228千元。民國一〇〇年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之原因已消失，而認列營業成本減少之金額為35,463千元。

(六)採權益法之長期股權投資

	<u>101.12.31</u>			<u>100.12.31</u>		
	持股比例%	金 額	101年度 投資(損)益	持股比例%	金 額	100年度 投 資(損)益
PT Crystal Garment	99.40	\$ 249	(43)	99.40	303	4,623
Global Trading Int'l Corp.	100.00	536,318	34,775	100.00	440,527	27,853
Leader Garments Corp.	99.99	14,415	6,174	99.99	8,670	5,096
Diamond Apparel Mfg., Inc.	99.99	3,532	212	99.99	3,455	(3)
Primeline Fashion, Inc.	99.99	78	8	99.99	73	3
Loyal Trading Int'l Co., Ltd.	100.00	125,394	5,862	99.99	124,353	8,017
Fortune Star Investment Limited	100.00	589,305	37,506	100.00	570,090	(60,685)
Triple Int'l Corp.	100.00	89,309	(9,669)	100.00	102,743	12,524
聚益實業股份有限公司(聚益)	100.00	13,658	502	100.00	13,155	(1,845)
		<u>\$ 1,372,258</u>	<u>75,327</u>		<u>1,263,369</u>	<u>(4,417)</u>

- 1.本公司於民國一〇〇年度為因應佈局規劃之產能需求，透過增資Fortune Star Investment Ltd. 6,794千元以增加投資PT Starlight Garment Semarang。
- 2.本公司於民國一〇〇年度為因應客戶需求暨整合印尼及越南供應鏈資源，已由本公司百分之百轉投資15,000千元設立聚益。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

- 3.本公司於民國一〇一年度因應品牌發展，透過子公司聚益轉投資5,000千元，設立吉時國際股份有限公司。
- 4.本公司於民國一〇一年度為因應佈局規劃之產能需求，透過增資Global Trading Int'l Corp.78,242千元再予轉投資PT Glory Industrial Semarang。
- 5.截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司採權益法評價之長期股權投資金額，因其未於公開市場買賣，故無市價可循。
- 6.上述採權益法評價之被投資公司相關資訊請參見附註十一。

(七)固定資產

固定資產並未提供抵質押擔保。

(八)短期借款

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
信用狀借款	\$ 3,628	349,765
未動支額度	\$ 1,459,385	1,191,858

民國一〇一年度及一〇〇年度利率區間分別為1.11%~2.16%及0.96%~2.38%。

(九)應付可轉換公司債

1.第三次發行之可轉換公司債：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
發行總額	\$ 600,000	600,000
減：已轉換金額	(568,100)	(464,800)
公司債折價	(1,247)	(8,975)
純債價值	\$ 30,653	126,225
權益組成要素－轉換權(列入資本公積－認股權)	\$ 2,856	12,091
利息費用	\$ 2,361	5,814
	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
負債組成要素－選擇權、買權及賣權之原始 認列金額	\$ 22,046	22,046
累計已認列評價利益	(21,762)	(21,762)
減：可轉債轉換按比例沖銷金額	(284)	(284)
負債組成要素－選擇權、買權及賣權(列入公平價 值變動列入損益之金融負債－非流動)	\$ -	-

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

第三次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國九十八年六月二十二日至一百零三年六月二十二日；本公司得自發行滿一個月之翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之101.51%、102.27%及103.03%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇一年十二月三十一日轉換價格為36.4元。

本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資資訊如下：

發行時轉換公司債之純債券價值	\$ 523,644
發行時嵌入式衍生性金融負債－選擇權、買權及賣權	22,242
發行時權益組成要素－轉換權	<u>54,114</u>
發行時應付公司債總額	<u><u>\$ 600,000</u></u>

上述可轉換公司債之發行成本計5,293千元按比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素之金額分別為4,816千元及477千元。

由於上述可轉換公司債於發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，本公司基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

2. 第四次發行之可轉換公司債：

	<u>101.12.31</u>
發行總額	\$ 700,000
減：已轉換金額	(300)
公司債折價	<u>(60,368)</u>
純債價值	<u>\$ 639,332</u>
權益組成要素－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 53,556</u>
利息費用	<u>\$ 4,742</u>
	<u>101.12.31</u>
負債組成要素－買回權及賣回權之原始認列金額	\$ 6,210
累計已認列評價利益	(1,359)
減：可轉債轉換按比例沖銷金額	<u>(2)</u>
負債組成要素－買回權及賣回權(帳列公平價值變動列入損益之金融負債－非流動)	<u>\$ 4,849</u>

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；本公司得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇一年十二月三十一日轉換價格為85.2元。

本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資資訊如下：

發行時轉換公司債之純債券價值	\$ 639,799
發行時嵌入式衍生性金融負債－買回權及賣回權	6,210
發行時權益組成要素－轉換權	<u>53,991</u>
發行時應付公司債總額	<u><u>\$ 700,000</u></u>

上述可轉換公司債之發行成本計5,347千元按比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素之金額分別為4,935千元及412千元。

(十) 退休金

根據精算師之精算報告，民國一〇一年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	\$ (10,304)	(5,928)
非既得給付義務	<u>(69,924)</u>	<u>(62,281)</u>
累積給付義務	(80,228)	(68,209)
未來薪資增加之影響數	<u>(23,778)</u>	<u>(24,527)</u>
預計給付義務	(104,006)	(92,736)
退休基金資產公平價值	<u>38,702</u>	<u>37,626</u>
提撥狀況	(65,304)	(55,110)
未認列過渡性淨給付義務	479	718
未認列退休金損益	39,917	35,543
補列之應計退休金負債	<u>(18,997)</u>	<u>(14,111)</u>
淨退休金負債	<u><u>\$ (43,905)</u></u>	<u><u>(32,960)</u></u>
遞延退休金成本(帳列非流動資產)	<u><u>\$ 479</u></u>	<u><u>718</u></u>
未認列為退休金成本之淨損失	<u><u>\$ 18,518</u></u>	<u><u>13,393</u></u>

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

民國一〇一一年度及一〇〇年度退休金費用組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 3,661	2,703
利息成本	1,855	1,521
退休金資產預期報酬	(368)	(467)
未認列過渡性給付義務攤銷數	239	179
攤銷數	<u>1,378</u>	<u>741</u>
確定給付之淨退休金成本	6,765	4,677
確定提撥之淨退休金成本	<u>16,956</u>	<u>15,675</u>
當期退休金費用	<u><u>\$ 23,721</u></u>	<u><u>20,352</u></u>

本公司採用之精算假設如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
折 現 率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.25%	2.50%
退休金資產預期長期投資報酬率	1.75%	2.00%

(十一)股東權益

1.股本及增資案

本公司可轉換公司債於民國一〇一一年度及一〇〇年度分別轉換股本2,726千股及3,991千股，民國一〇一一年度轉換股本中，266千股尚未辦妥變更登記，餘均已辦妥變更登記。

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日額定股本皆為2,000,000千元，實收股本分別為1,654,547千元及1,627,289千元。每股面額均為10元。

2.公積及盈餘分配之限制

(1)資本公積

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資本公積組成項目如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
合併溢價	\$ 593	593
轉換公司債轉換溢價	964,576	884,368
發行可轉換公司債之權益組成要素	56,412	12,091
應付利息補償金轉列資本公積	<u>17,181</u>	<u>17,181</u>
	<u><u>\$ 1,038,762</u></u>	<u><u>914,233</u></u>

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金股利。且依證券主管機關規定，以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。另，發行股票溢價轉入之資本公積，應俟產生該次資本公積之增資案經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(2)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(3)盈餘分派及股利政策

本公司盈餘分配及股利政策如下：

- A.每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：
 - a.董事監察人酬勞不高於百分之五。
 - b.員工紅利為百分之一至百分之八。
- B.依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額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，應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。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
- C.本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

本公司係以民國一〇一一年度及一〇〇年度本期稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額乘上本公司管理階層擬議之員工紅利分配成數8%及董監酬勞分配成數3.5%，估計員工紅利金額分別為84,945千元及79,564千元，董監事酬勞分別為37,164千元及34,809千元，配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為分配當期之損益。嗣後董事會通過及股東會決議員工分紅及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國一〇一年六月十八日及一〇〇年六月二十二日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配，分配之每股股利、員工紅利及董事監察人酬勞相關資訊如下：

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 6.05	4.57
員工紅利—現金	\$ 79,564	66,149
董事監察人酬勞	32,200	25,840
	\$ 111,764	91,989

民國一〇〇年度及九十九年度股東常會決議盈餘實際分配情形與本公司董事會決議並無差異。

民國一〇〇年度及九十九年度盈餘實際配發情形與本公司財務報表認列金額之差異如下：

	100年			99年		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
董監酬勞	\$ 32,200	34,809	(2,609)	25,840	28,731	(2,891)

本公司民國一〇〇年度及九十九年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故分別列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

(十二)所得稅

1. 本公司民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率均為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ 253,095	261,226
遞延所得稅(利益)費用	(4,561)	10,922
所得稅費用	\$ 248,534	272,148

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 242,039	235,076
採權益法認列之投資(利益)損失	(12,806)	751
前期所得稅核定、估計差異數及其他	9,162	36,321
未分配盈餘加徵百分之十	10,139	-
所得稅費用	<u>\$ 248,534</u>	<u>272,148</u>

3.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之內容如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
遞延所得稅資產：		
異常損失及風險準備	\$ 10,172	12,150
應付退休金準備未提撥數	6,633	5,603
未實現金融商品評價損失	4,824	-
備抵存貨跌價損失	2,948	1,209
未實現兌換損失	420	1,439
其他	96	1,582
	<u>25,093</u>	<u>21,983</u>
遞延所得稅負債：		
未實現兌換利益	307	1,758
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 24,786</u>	<u>20,225</u>

上列遞延所得稅資產淨額明細列示如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 18,153	14,622
遞延所得稅資產－非流動	6,633	5,603
	<u>\$ 24,786</u>	<u>20,225</u>

上列流動遞延所得稅資產淨額列於其他流動資產項下，非流動遞延所得稅資產淨額列於其他資產項下。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

4.兩稅合一相關資訊：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	\$ <u>1,293,883</u>	<u>1,127,919</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>341,182</u>	<u>301,949</u>
	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>21.71%(預計)</u>	<u>20.86%(實際)</u>

(十三)每股盈餘

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度每股盈餘計算如下：

單位：每股盈餘為元/股數為千股

	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,423,758	1,175,224	1,382,799	1,110,651
加權平均流通股數(千股)	<u>163,937</u>	<u>163,937</u>	<u>160,603</u>	<u>160,603</u>
	<u>\$ 8.68</u>	<u>7.17</u>	<u>8.61</u>	<u>6.92</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,423,758	1,175,224	1,382,799	1,110,651
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
— 應付公司債折價攤銷數	<u>7,103</u>	<u>5,895</u>	<u>5,814</u>	<u>4,826</u>
計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,430,861</u>	<u>1,181,119</u>	<u>1,388,613</u>	<u>1,115,477</u>
加權平均流通股數(千股)	163,937	163,937	160,603	160,603
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
— 可轉換公司債	5,144	5,144	5,368	5,368
— 估計員工紅利	<u>1,365</u>	<u>1,365</u>	<u>1,551</u>	<u>1,551</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 流通股數(千股)	<u>170,446</u>	<u>170,446</u>	<u>167,522</u>	<u>167,522</u>
	<u>\$ 8.39</u>	<u>6.93</u>	<u>8.29</u>	<u>6.66</u>

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

(1) 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 2,441,465	2,441,465	860,561	860,561
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	158,762	158,762	157,815	157,815
應收票據及帳款淨額	320,524	320,524	161,523	161,523
應收帳款－關係人	13,814	13,814	16,377	16,377
其他應收關係人款	5,363	5,363	8,534	8,534
其他金融資產－流動	505,579	505,579	1,527,043	1,527,043
其他應收關係人款－非流動	804,736	804,736	721,508	721,508
存出保證金	9,588	9,588	7,493	7,493
金融負債：				
短期借款	\$ 3,628	3,628	349,765	349,765
應付票據及帳款	760,528	760,528	754,328	754,328
應付關係人帳款	717,716	717,716	339,561	339,561
應付薪資及獎金	622,820	622,820	640,015	640,015
其他應付關係人款	4,602	4,602	3,033	3,033
一年內之可轉換公司債	30,653	30,700	126,225	126,490
公平價值變動列入損益之				
金融負債－非流動	4,849	4,849	-	-
應付公司債	639,332	643,752	-	-
資產負債表外金融商品：				
信用狀	-	610,575	-	456,097
背書保證	-	314,669	-	463,437

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (2)本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之金融資產及金融負債，除以其在資產負債表上之帳面價值作為評價方式估計其公平價值者外，其他以活絡市場公開報價及以評價方法估計其公平價值者之明細如下：

	101.12.31		100.12.31	
	公開報價 決定之金 額	評價方式 估計之金 額	公開報價 決定之金 額	評價方式 估計之金 額
金融資產：				
上市(櫃)股票	\$ 158,744	-	157,815	-
預售遠期外匯合約	-	18	-	-
金融負債：				
一年內之可轉換公司債	-	(30,700)	-	(126,490)
賣回權及買回權－應付 公司債	-	(4,849)	-	-
應付公司債	-	(643,752)	-	-

- 2.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銀行存款、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收關係人款、其他金融資產－流動、短期借款、應付票據及帳款、應付關係人帳款、應付薪資及獎金及其他應付關係人款。
 - (2)金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
 - (3)一年內之可轉換公司債及應付公司債採用二元樹模型為公平價值評價模式，考量股價波動率及無風險利率等參數計算之。
 - (4)非流動之其他應收關係人款係以預期可回收金額估計公平價值。
 - (5)存出保證金：由於此類商品收回之期限無法預期，故以帳面價值為公平價值。
 - (6)資產負債表外金融商品係以合約金額做為估計基礎。
- 3.本公司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為當期損益之金額分別為評價損失計18,487千元(其中分別包括預售遠期外匯合約、上市(櫃)股票及賣回權及買回權－應付公司債評價損失(利益)(18)千元、19,864千元及(1,359)千元)及8,533千元(皆屬上市(櫃)股票評價損失)。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

4.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之上市(櫃)公司股票係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

另，本公司持有外幣之應收帳款，其匯率變動產生之兌換損益與外幣計價之應付帳款兌換損益相互抵銷後之淨兌換損益，為本公司因匯率變動所暴露之風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金、應收帳款之金融商品，及所從事之衍生性金融商品交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。另，本公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

另，本公司營業收入佔10%以上客戶之合計銷售金額於民國一〇一年度及一〇〇年度分別佔本公司銷貨收入淨額66%及64%，為降低客戶信用風險，本公司業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約。本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之應收票據及帳款餘額(含關係人)分別佔總資產之4%及3%，其中應收票據及帳款(含關係人)餘額之91%及95%係分別由二家及四家客戶組成，為降低信用風險，本公司定期持續評估該等客戶之財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵減損損失。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，並無屬浮動利率之債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

5.風險控制及避險策略

本公司從事遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。惟其不符避險會計處理條件，故列為指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產(負債)。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

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
Leader Garments Corp. (Leader PH)	按權益法評價之子公司
Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	按權益法評價之子公司
Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	按權益法評價之子公司
PT Crystal Garment (PT Crystal)	按權益法評價之子公司
Global Trading Int'l Corp. (Global)	按權益法評價之子公司
Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	按權益法評價之子公司
Triple Int'l Corp. (Triple Int'l)	按權益法評價之子公司
Fortune Star Investment Limited	按權益法評價之子公司
聚益實業股份有限公司(聚益)	按權益法評價之子公司
Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	按權益法評價之孫公司
Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	按權益法評價之孫公司
PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	按權益法評價之孫公司
Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	按權益法評價之孫公司
Triple Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Triple Vietnam)	按權益法評價之孫公司
PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	按權益法評價之孫公司
揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	按權益法評價之孫公司
嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	按權益法評價之孫公司
上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	按權益法評價之孫公司
嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	按權益法評價之孫公司
嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	按權益法評價之孫公司
理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	按權益法評價之孫公司
吉時國際股份有限公司(吉時國際)	按權益法評價之孫公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進貨及委外加工

(1)本公司民國一〇一年度及一〇〇年度透過關係人代為購買主、副料金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔進貨 淨額%	金額	佔進貨 淨額%
Global	\$ 2,024,885	23	1,829,757	21

本公司透過關係人代為購買主副料之付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。一般廠商係採L/C、T/T或45~60天付款。購買價格係採成本加價一定比率計算，由於Global係本公司持股100%之子公司，故加價比率係考量Global所發生之成本費用後予以議定。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司民國一〇一年度及一〇〇年度向關係人購買商品金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	估進貨 淨額%	金額	估進貨 淨額%
Loyal	\$ 1,127,139	13	1,018,496	12

本公司向Loyal購買商品，其付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。採購價格方面，由於Loyal係本公司持股100%之子公司，故給付價格之計算基礎係考量該公司所發生之成本費用，依訂單價格之一定比率計價。

(3)本公司民國一〇一年度及一〇〇年度委託關係人加工交易金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	估加工 費 金額%	金額	估加工 費 金額%
PT Glory	\$ 929,250	22	810,060	22
Makalot Cambodia	631,423	15	498,550	14
Makalot Vietnam	570,219	13	470,633	13
Moha	452,968	11	366,992	10
Triple Vietnam	440,377	10	406,520	11
Leader PH	421,531	10	393,939	11
PT Starlight	268,349	6	173,076	5
PT Crystal	148,772	4	140,505	4
Loyal	65,004	2	137,917	4
	\$ 3,927,893	93	3,398,192	94

本公司支付加工費之計算係考量各公司所發生之成本予以議定，付款條件為30~90天付款或採預付方式付款，或依雙方資金需求酌予調整。

(4)本公司自被投資公司進貨而於期末尚未出售之存貨，其民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日未實現內部利益分別為11,128千元及3,663千元，列為採權益法之長期投資減項及投資收益減項。

2. 銷 貨

本公司透過關係人銷售予特定外部客戶，銷貨金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	估銷貨 淨額%	金額	估銷貨 淨額%
聚 益	\$ 296,198	2	16,328	-
吉時國際	16,445	-	-	-
	\$ 312,643	2	16,328	-

對聚益及吉時國際之收款條件分別為45~60天及60~90天收款，與一般銷售尚無顯著不同。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

3.代收代付款項

本公司代關係人採購機器設備及主、副料等款項，係先由本公司代為支付，再向關係人請款歸墊。另，關係人代本公司墊付之主副料款或空運費等款項，先由關係人代為支付，再向本公司請款歸墊。

4.資金融通

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度資金貸予關係人情形如下：

	101年度					
	最高餘額	期末餘額	利率	當期利息收入	期末應收利息	
Makalot Vietnam	\$ 202,640	194,920	3.00%	5,224	1,253	
PT Glory	525,775	187,927	3.00%	5,696	1,268	
Makalot Cambodia	109,044	104,890	3.00%	3,179	677	
PT Starlight	87,235	82,163	3.00%	2,491	555	
Triple Vietnam	75,725	72,840	3.00%	2,208	26	
Moha	174,233	152,673	3.00%	3,221	966	
PT Crystal	9,693	9,323	3.00%	283	63	
理陽	4,544	-	3.00%	75	-	
		\$ 804,736		22,377	4,808	
100年度						
	最高餘額	期末餘額	利率	當期利息收入	期末應收利息	
Makalot Vietnam	\$ 204,085	169,018	3.00%	3,978	1,266	
Makalot Cambodia	109,822	109,044	3.00%	3,160	818	
PT Glory	196,764	195,370	3.00%	3,615	1,465	
PT Starlight	87,857	85,418	3.00%	1,816	641	
Triple Vietnam	76,265	75,725	3.00%	2,195	-	
Moha	73,214	72,696	3.00%	2,107	545	
PT Crystal	9,762	9,693	3.00%	281	73	
理陽	4,576	4,544	3.00%	107	26	
		\$ 721,508		17,259	4,834	

上述公司為本公司之海外加工廠，為使其能順利運作，以協助本公司產品代工，故本公司貸予其營運所需資金。預期非於一年內收回，故將其轉列非流動資產項下。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

5.因上述各項交易及代墊費用而發生之應收、應付款項、其他應付費用及預收、付款項情形如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
應收帳款：				
吉時國際	\$ 10,832	3	-	-
聚 益	2,982	1	16,377	9
	\$ 13,814	4	16,377	9
其他應收款－流動：				
Makalot Vietnam	\$ 1,300	24	1,306	15
PT Glory	1,268	24	2,269	27
Moha	966	18	1,375	16
Makalot Cambodia	677	13	2,451	29
PT Starlight	555	10	802	9
Triple Vietnam	316	6	-	-
其 他	281	5	331	4
	\$ 5,363	100	8,534	100
其他應收款－非流動：				
PT Glory	\$ 187,927	24	195,370	27
Makalot Vietnam	194,920	24	169,018	23
Moha	152,673	19	72,696	10
Makalot Cambodia	104,890	13	109,044	15
PT Starlight	82,163	10	85,418	12
Triple Vietnam	72,840	9	75,725	11
其 他	9,323	1	14,237	2
	\$ 804,736	100	721,508	100
應付帳款：				
Global	\$ 329,797	22	159,284	14
Makalot Vietnam	122,448	8	83,262	8
PT Glory	86,310	6	-	-
Loyal	71,795	5	-	-
Triple Vietnam	49,659	4	29,642	3
Makalot Cambodia	44,586	3	67,334	6
其 他	13,121	1	39	-
	\$ 717,716	49	339,561	31

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
預付款項：				
Leader PH	\$ 27,240	63	22,992	9
PT Starlight	15,943	37	5,284	2
PT Glory	-	-	173,301	66
Moha	-	-	23,247	9
Loyal	-	-	31,976	12
PT Crystal	-	-	5,085	2
	\$ 43,183	100	261,885	100
預收款項：				
Loyal	\$ 14,184	100	30,648	100
其他應付關係人款：				
嘉興佳陽	\$ 2,538	55	-	-
PT Crystal	1,664	36	-	-
Leader PH	311	7	-	-
Moha	89	2	-	-
Makalot Cambodia	-	-	3,033	100
	\$ 4,602	100	3,033	100

6.本公司對關係企業背書及保證金額明細如下：

公司名稱	101.12.31	100.12.31
嘉興瑞陽	\$ 96,149	99,957
嘉興佳陽	58,272	60,580
嘉興聚陽	58,272	60,580
上海聚陽	58,272	60,580
理陽	43,704	45,435
揚州豐陽	-	136,305
	\$ 314,669	463,437

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	101年度	100年度
薪資	\$ 46,373	45,870
獎金及特支費	23,301	28,204
員工紅利	5,949	7,029
業務執行費用	360	426

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，估列方式請詳附註四(十一)「股東權益」項下之說明。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

六、質押之資產：無。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一)本公司為關係企業背書及保證金額請詳附註五。
 (二)因購買原料已開立信用狀尚未使用之金額約為610,575千元。
 (三)本公司因向銀行申請短期借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據為3,975,096千元。
 (四)截至民國一〇一年十二月三十一日止，依已簽訂之營業租賃合約，未來年度辦公室之租金支出如下：

期 間	金 額
102.1.1~102.12.31	\$ 22,499
103.1.1~103.12.31	14,498
104.1.1~104.12.31	6,849
105.1.1~105.12.31	3,465
106.1.1以後	2,021
	<u>\$ 49,332</u>

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

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(註)	1,006	638,136	639,142	-	662,921	662,921
勞健保費用	26	32,170	32,196	-	29,736	29,736
退休金費用	-	23,721	23,721	-	20,352	20,352
其他用人費用	-	14,241	14,241	-	13,998	13,998
折舊費用	4	8,444	8,448	21	8,380	8,401
攤銷費用	3	5,629	5,632	-	9,472	9,472

(註)民國一〇一年度及一〇〇年度員工分紅帳入薪資費用影響數分別為84,945千元及79,564千元。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)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：千元

	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							
美金	\$	60,413	29.136	1,760,191	75,015	30.290	2,273,416
採權益法之長期股權投資							
美金		46,630	29.136	1,358,600	41,084	30.290	1,250,214
金融負債							
貨幣性項目							
美金		42,820	29.136	1,249,604	43,629	30.290	1,321,023
人民幣		15,715	4.6797	73,540	12,770	4.8072	61,391

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	聚陽	PT Crystal	其他應收關係人款	9,693	9,323	9,323	3.00%	1	加工	無	0	無	0	148,772	1,865,878
0	聚陽	PT Glory	其他應收關係人款	525,775	510,463	187,927	3.00%	1	加工	無	0	無	0	929,250	1,865,878
0	聚陽	PT Starlight	其他應收關係人款	87,235	83,912	82,163	3.00%	1	加工	無	0	無	0	268,349	1,865,878
0	聚陽	Makalot Cambodia	其他應收關係人款	109,044	104,890	104,890	3.00%	1	加工	無	0	無	0	1,760,027	1,865,878
0	聚陽	Moha	其他應收關係人款	174,233	174,233	152,673	3.00%	1	加工	無	0	無	0	1,209,635	1,865,878
0	聚陽	Makalot Vietnam	其他應收關係人款	202,640	194,920	194,920	3.00%	1	加工	無	0	無	0	570,219	1,865,878
0	聚陽	Triple Vietnam	其他應收關係人款	75,725	72,840	72,840	3.00%	1	加工	無	0	無	0	440,377	1,865,878
0	聚陽	理陽	其他應收關係人款	4,544	-	-	3.00%	2		營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878
0	聚陽	LASGE	其他應收款	2,082	182	182	0.00%	1	加工	無	0	無	0	31,058	1,865,878
									31,058						

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係	關係						
0	聚陽	嘉興瑞陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	99,957	96,149	0	2.06%	2,332,348
0	聚陽	嘉興佳陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	嘉興聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	揚州豐陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	136,305	-	0	-	2,332,348
0	聚陽	上海聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	60,580	58,272	0	1.25%	2,332,348
0	聚陽	理陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司		932,939	45,435	43,704	0	0.94%	2,332,348

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股

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	帳面金額	持股比率	市價	
聚陽	PT Crystal	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	993,191	249	99.40	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Global	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	15,198	536,318	100.00	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Leader PH	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	249,995	14,415	99.99	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Diamond	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	149,995	3,532	99.99	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Primeline	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	99,995	78	99.99	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Loyal	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	10,000	125,394	100.00	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Fortune Star Investment Limited (Fortune star)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	17,423,000	589,305	100.00	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	Triple Int'l Corp. (Triple)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	5,000,000	89,309	100.00	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	聚益	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,500,000	13,658	100.00	非上市(櫃)公司不適用	
聚陽	高林實業股份有限公司(高林)	本公司之負責人為其董事	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	10,495,600	117,026	4.33	117,026	
聚陽	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,000,842	41,718	3.56	41,718	

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

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者：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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚陽	Global	採權益法評價之被投資公司	進貨	2,024,885	23%	30~60天	請詳附註五	L/C、T/T或45~60天付款	(329,797)	(22)%	
聚陽	Loyal	採權益法評價之被投資公司	加工	65,004	2%	30~60天	〃	-	-	-	
聚陽	Loyal	採權益法評價之被投資公司	進貨	1,127,139	13%	30~60天	〃	-	(71,795)	(5)%	
聚陽	Leader PH	採權益法評價之被投資公司	加工	421,531	10%	30~90天	-	-	-	-	
聚陽	Makalot Cambodia	採權益法評價之孫公司	加工	631,423	15%	30~60天	-	-	(44,586)	(3)%	
聚陽	PT Glory	採權益法評價之孫公司	加工	929,250	22%	30~60天	-	-	(86,310)	(6)%	
聚陽	Makalot Vietnam	採權益法評價之孫公司	加工	570,219	13%	30~90天	-	-	(122,448)	(8)%	
聚陽	Moha	採權益法評價之孫公司	加工	452,968	11%	30~60天	-	-	(11,692)	(1)%	
聚陽	Triple Vietnam	採權益法評價之孫公司	加工	440,377	10%	30~60天	-	-	(49,659)	(4)%	
聚陽	PT Starlight	採權益法評價之孫公司	加工	268,349	6%	30~60天	-	-	-	-	
聚陽	PT Crystal	採權益法評價之被投資公司	加工	148,772	4%	30~90天	-	-	(1,392)	-	
聚陽	聚益	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(296,198)	(2)%	45~60天	-	-	2,982	1%	

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	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		
聚陽	Makalot Cambodia	採權益法評價之孫公司	其他應收款 105,567	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	Makalot Vietnam	採權益法評價之孫公司	其他應收款 196,220	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	PT Glory	採權益法評價之孫公司	其他應收款 189,195	-	-	-	- (註1)	-
聚陽	Moha	採權益法評價之孫公司	其他應收款 153,639	-	-	-	- (註1)	-

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註四(三)及(九)。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.本公司具有重大影響力之被投資公司基本資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期損益	本期編列之投資損益	
聚陽	Global	英屬維京群島	成衣布匹買賣	TWD 484,502	TWD 406,260	15,198	100.00%	TWD 536,318	TWD 40,129	TWD 34,775	
聚陽	Loyal	英屬維京群島	成衣布匹買賣	TWD 19,857	TWD 19,845	10,000	100.00%	TWD 125,394	TWD 5,908	TWD 5,862	
聚陽	PT Crystal	印尼	成衣製造	TWD 34,464	TWD 34,464	993,191	99.40%	TWD 249	TWD (43)	TWD (43)	
聚陽	Leader PH	菲律賓	成衣製造	TWD 7,281	TWD 7,281	249,995	99.99%	TWD 14,415	TWD 6,174	TWD 6,174	
聚陽	Diamond	菲律賓	成衣製造	TWD 0	TWD 0	149,995	99.99%	TWD 3,532	TWD 212	TWD 212	
聚陽	Primeline	菲律賓	成衣製造	TWD 9,945	TWD 9,945	99,995	99.99%	TWD 78	TWD 8	TWD 8	
聚陽	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	TWD 570,896	TWD 570,896	17,423,000	100.00%	TWD 589,305	TWD 37,506	TWD 37,506	
聚陽	Triple	薩摩亞	投資控股	TWD 163,351	TWD 163,351	5,000,000	100.00%	TWD 89,309	TWD (7,558)	TWD (9,669)	
聚陽	聚益	台灣	貿易服務	TWD 15,000	TWD 15,000	1,500,000	100.00%	TWD 13,658	TWD 502	TWD 502	
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	TWD 172,951	TWD 94,709	55,480	95.00%	TWD 189,191	TWD 23,062	TWD 21,909	
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	TWD 107,139	TWD 107,139	1,000	100.00%	TWD 37,681	TWD 1,984	TWD 1,984	
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	TWD 240,208	TWD 240,208	0	100.00%	TWD 225,772	TWD 4,555	TWD 4,555	
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	TWD 81,524	TWD 81,524	1,000	100.00%	TWD 26,278	TWD (8,208)	TWD (8,208)	
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	TWD 81,171	TWD 81,171	0	100.00%	TWD 63,582	TWD 650	TWD 650	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	TWD 98,360	TWD 98,360	2,450,000	100.00%	TWD 51,561	TWD 10,134	TWD 10,134	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	TWD 76,487	TWD 76,487	2,340,000	100.00%	TWD 117,167	TWD 8,722	TWD 8,722	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	TWD 117,740	TWD 117,740	3,580,000	100.00%	TWD 174,022	TWD 3,249	TWD 3,249	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	TWD 250,002	TWD 250,002	7,460,000	100.00%	TWD 216,380	TWD 11,340	TWD 11,340	
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	TWD 28,307	TWD 28,307	8,930	95.00%	TWD 30,183	TWD 4,275	TWD 4,061	
Fund Eagle	揚州豐揚	大陸	成衣製造	TWD 98,360	TWD 98,360	0	100.00%	TWD 51,559	TWD 10,134	TWD 10,134	
Wintop	上海聚陽	大陸	成衣製造	TWD 65,448	TWD 65,448	0	100.00%	TWD 90,656	TWD 2,389	TWD 2,389	
Wintop	理陽	大陸	貿易服務	TWD 11,039	TWD 11,039	0	100.00%	TWD 26,062	TWD 6,333	TWD 6,333	
Crown Era	嘉興聚陽	大陸	成衣製造	TWD 117,740	TWD 117,740	0	100.00%	TWD 174,013	TWD 3,275	TWD 3,275	
Crownway	嘉興佳陽	大陸	成衣製造	TWD 155,700	TWD 155,700	0	100.00%	TWD 156,294	TWD 1,243	TWD 1,243	
Crownway	嘉興瑞陽	大陸	成衣製造	TWD 94,302	TWD 94,302	0	100.00%	TWD 60,072	TWD 10,123	TWD 10,123	
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	TWD 5,000	TWD 0	500,000	100.00%	TWD 4,602	TWD (398)	TWD (398)	

(註一)：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.本公司對直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

(1)資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵		擔保品		對個別對象		資金貸與	
											呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總限額			
1	嘉興聚陽	揚州豐陽	其他應收款	24,036	0	0	5.10%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878			
1	嘉興佳陽	上海聚陽	其他應收款	24,036	0	0	5.60%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878			
	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	其他應收款	120,182	0	0	6.56%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878			
	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註3)	其他應收款	94,457	93,595	74,876	6.00%	2	0	營運需求	0	無	0	932,939	1,865,878			

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數	帳面金額	持股比率	
Global	PT Glory	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	55,480	189,191	95.00	非上市(櫃)公司不適用
Global	Makalot Cambodia	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,000	37,681	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Global	Makalot Vietnam	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	225,772	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Triple	Moha	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	1,000	26,278	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Triple	Triple Vietnam	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	63,582	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Fortune Star	Fund Eagle	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	2,450,000	51,561	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Fortune Star	Wintop	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	2,340,000	117,167	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Fortune Star	Crown Era	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	3,580,000	174,022	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Fortune Star	Crownway	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	7,460,000	216,380	100.00	非上市(櫃)公司不適用
Fortune Star	PT Starlight	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	8,930	30,183	95.00	非上市(櫃)公司不適用
Fund Eagle	揚州豐陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	51,559	100.00	非上市(櫃)公司不適用

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

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	帳面金額	持股比率	市價	
Wintop	上海聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	90,656	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	
Wintop	理陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	26,062	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	
Crown Era	嘉興聚陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	174,013	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	
Crownway	嘉興佳陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	156,294	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	
Crownway	嘉興瑞陽	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	-	60,072	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	
聚益	吉時國際	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	長期股權投資	500,000	4,602	100.00	非上市(櫃)公司 不適用	

(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者：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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
Global	聚陽	母公司	營業收入	(2,024,885)	100%	30~60天	-	-	329,797	100%	
Loyal	聚陽	母公司	營業收入	(1,192,143)	100%	30~60天	-	-	71,795	100%	
Makalot Cambodia	聚陽	母公司	營業收入	(631,423)	100%	30~60天	-	-	44,586	100%	
Leader PH	聚陽	母公司	營業收入	(421,531)	100%	30~90天	-	-	-	-	
PT Glory	聚陽	母公司	營業收入	(929,250)	98%	30~60天	-	-	86,310	100%	
Makalot Vietnam	聚陽	母公司	營業收入	(570,219)	99%	30~90天	-	-	122,448	100%	
Moha	聚陽	母公司	營業收入	(452,968)	100%	30~60天	-	-	11,692	100%	
聚益	聚陽	母公司	營業成本	296,198	100%	45~60天	-	-	(2,982)	(100)%	
Triple Vietnam	聚陽	母公司	營業收入	(440,377)	100%	30~60天	-	-	49,659	100%	
PT Starlight	聚陽	母公司	營業收入	(268,349)	95%	30~60天	-	-	-	-	
PT Crystal	聚陽	母公司	營業收入	(148,772)	93%	30~60天	-	-	1,392	100%	

(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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	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(註1)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Makalot Vietnam	聚陽	母公司	122,448	5.54	-	-	105,010	-
Global	聚陽	母公司	329,797	8.28	-	-	298,720	-

註1：係截至民國一〇二年三月一日之收回金額。

聚陽實業股份有限公司財務報表附註(續)

(9)從事衍生性商品交易：

從事交易之公司	金融商品	名目本金(USD千元)	交易日	到期日	約定匯率(RMB/USD)	公平市價(USD千元)
Loyal	預售遠期外匯合約	5,000	101.10.18~ 101.12.05	102.01.14~ 102.04.08	6.260~6.305	27
Global	預售遠期外匯合約	12,000	101.10.24~ 101.12.05	102.01.09~ 102.03.28	6.2560~6.3120	68

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	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					
揚州豐陽	成衣製造	98,360	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Fund Eagle 間接投資	98,360	0	0	98,360	100.00%	10,134	51,559	0
上海聚陽	成衣製造	65,448	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Wintop 間接投資	65,448	0	0	65,448	100.00%	2,389	90,656	0
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crown Era 間接投資	117,740	0	0	117,740	100.00%	3,275	174,013	0
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crownway 間接投資	155,700	0	0	155,700	100.00%	1,243	156,294	0
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Crownway 間接投資	94,302	0	0	94,302	100.00%	10,123	60,072	0
理陽	貿易服務	11,039	透過薩摩亞Fortune Star 投資香港Wintop 間接投資	11,039	0	0	11,039	100.00%	6,333	26,062	0

公司名稱	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
聚陽	542,589	690,037	2,798,818

2.重大交易事項：

單位：新台幣千元

委託公司	交易內容	交易對象	交易金額	估營業成本		估應付帳款	
				之比重%	期末應付	之比重%	
Loyal	委託加工	揚州豐陽	\$ 336,444	28	\$ 1,352	7	
Loyal	委託加工	嘉興瑞陽	416,705	16	4,584	24	
Loyal	委託加工	嘉興佳陽	175,616	35	3,651	18	
Loyal	委託加工	嘉興聚陽	193,993	15	6,562	34	
			\$ 1,122,758	94	\$ 16,149	83	
Global	進貨	理陽	\$ 316,193	16	-	-	

十二、部門別財務資訊

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

附件六

聚陽實業股份有限公司

一〇二年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：1477

聚陽實業股份有限公司

個體財務報告

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市中山北路二段106之2號6樓
電話：(02)2567-7801

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~21
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21
(六)重要會計項目之說明	21~43
(七)關係人交易	44~47
(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	47
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	48~51
2.轉投資事業相關資訊	51~52
3.大陸投資資訊	52
(十四)部門資訊	52
(十五)首次採用國際財務報導準則	52~56
九、重要會計項目明細表	57~64

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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告表示意見。聚陽實業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資及子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 之部份採權益法評價之轉投資公司民國一〇二年度及一〇一年度財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。聚陽實業股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日上述由其他會計師查核而由聚陽實業股份有限公司直接投資之長期股權投資帳面淨額合計分別為(6,754)千元及110千元，皆佔資產總額之0%，民國一〇二年度及一〇一年度所認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額合計分別為(6,930)千元及(43)千元，皆佔稅前淨利之0%。另，由聚陽實業股份有限公司透過子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 投資之部分轉投資公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為418,439千元及837,742千元，分別佔資產總額之4%及11%；民國一〇二年度及一〇一年度認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額分別為(3,309)千元與53,191千元，分別佔稅前淨利之0%及4%。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之財務狀況，與民國一〇二年及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。

安侯建業聯合會計師事務所

陳蓓琪

會計師：

林恆昇

證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：台財證六字第0930105495號
民國一〇三年三月二十六日

聚陽實業股份有限公司

資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

資 產	102.12.31		101.12.31		101.1.1			負債及權益	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：								流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註六(一)(二十))	\$ 159,226	2	2,441,465	31	860,561	13	2100 短期借款(附註六(十)(二十))	\$ -	-	3,628	-	349,765	5	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二)(二十))	161,940	2	158,762	2	157,815	2	2150 應付票據(附註六(二十))	12,552	-	12,256	-	9,105	-	
1150 應收票據淨額(附註六(三)(二十))	11,408	-	-	-	-	-	2170 應付帳款(附註六(二十))	1,059,041	11	748,272	10	745,223	11	
1170 應收帳款淨額(附註六(三)(二十))	270,331	3	320,524	4	161,523	2	2180 應付帳款-關係人(附註六(二十)及七)	520,456	5	717,716	9	339,561	5	
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(三)及七)	8,412	-	13,814	-	16,377	-	2200 其他應付款(附註六(二十))	781,705	8	718,663	9	719,777	10	
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	7,460	-	5,363	-	8,534	-	2220 其他應付款項-關係人(附註六(二十)及七)	3,885	-	4,602	-	3,033	-	
1310 存貨-製造業(附註六(四))	2,441,702	25	1,933,348	25	1,814,963	26	2230 當期所得稅負債	173,036	2	153,493	3	156,768	2	
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)(二十))	765,302	8	505,579	7	1,527,043	22	2251 員工福利負債準備-流動(附註六(十五))	8,360	-	13,924	-	13,924	-	
1479 其他流動資產-其他(附註六(九)及七)	225,605	2	93,771	1	316,038	5	2259 負債準備(附註六(十四))	62,575	1	59,837	1	66,714	1	
	<u>4,051,386</u>	<u>42</u>	<u>5,472,626</u>	<u>70</u>	<u>4,862,854</u>	<u>70</u>	2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債 (附註六(十二)(二十))	-	-	30,653	-	126,225	2	
非流動資產：							2399 其他流動負債-其他(附註七)	134,224	1	14,706	-	31,330	1	
1550 採用權益法之投資(附註六(五)(六))	1,596,685	16	1,366,640	18	1,257,751	18		<u>2,755,834</u>	<u>28</u>	<u>2,477,750</u>	<u>32</u>	<u>2,561,425</u>	<u>37</u>	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	2,939,287	30	108,786	2	95,497	2	非流動負債：							
1821 其他無形資產淨額(附註六(八))	35,772	1	14,687	-	18,329	-	2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動 (附註六(二)(十二)(二十))	-	-	4,849	-	-	-	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	24,587	-	25,093	-	21,983	-	2530 應付公司債(附註六(十二)(二十))	439,613	5	639,332	8	-	-	
1942 長期應收款-關係人(附註六(二十)及七)	1,080,297	11	804,736	10	721,508	10	2540 長期借款(附註六(十一))	1,200,000	12	-	-	-	-	
1990 其他非流動資產-其他(附註六(九)(二十))	12,163	-	18,250	-	8,119	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	2,555	-	307	-	1,758	-	
	<u>5,688,791</u>	<u>58</u>	<u>2,338,192</u>	<u>30</u>	<u>2,123,187</u>	<u>30</u>	2640 應計退休金負債(附註六(十五))	31,072	-	24,867	-	19,013	-	
							2670 其他非流動負債-其他	11,749	-	-	-	-	-	
資產總計	<u>\$ 9,740,177</u>	<u>100</u>	<u>7,810,818</u>	<u>100</u>	<u>6,986,041</u>	<u>100</u>		<u>1,684,989</u>	<u>17</u>	<u>669,355</u>	<u>8</u>	<u>20,771</u>	<u>-</u>	
							負債總計	<u>4,440,823</u>	<u>45</u>	<u>3,147,105</u>	<u>40</u>	<u>2,582,196</u>	<u>37</u>	
							權益(附註六(十二)(十六)(十七)(廿一))：							
							3100 股本	1,690,722	18	1,654,547	21	1,627,289	23	
							3200 資本公積	1,244,647	13	1,038,762	13	914,233	13	
							3300 保留盈餘	2,366,578	24	2,054,999	27	1,873,586	27	
							3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,593)	-	(84,595)	(1)	(11,263)	-	
							權益總計	<u>5,299,354</u>	<u>55</u>	<u>4,663,713</u>	<u>60</u>	<u>4,403,845</u>	<u>63</u>	
							負債及權益總計	<u>\$ 9,740,177</u>	<u>100</u>	<u>7,810,818</u>	<u>100</u>	<u>6,986,041</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入(附註七)	\$ 18,025,059	101	15,720,359	101
4190 銷貨折讓	(191,602)	(1)	(152,860)	(1)
營業收入淨額	17,833,457	100	15,567,499	100
5000 營業成本(附註六(十五)及七)	14,935,240	84	13,040,458	84
營業毛利	2,898,217	16	2,527,041	16
營業費用(附註六(十三)(十五))：				
6100 推銷費用	851,886	5	696,377	5
6200 管理費用	444,993	2	374,161	2
營業費用合計	1,296,879	7	1,070,538	7
營業淨利	1,601,338	9	1,456,503	9
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十九)及七)	50,983	-	60,103	-
7020 其他利益及損失(附註六(十九))	8,794	-	(109,842)	-
7050 財務成本(附註六(十二)(十九))	(57,322)	-	(58,128)	-
7070 採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	14,371	-	75,327	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,618,164	9	1,423,963	9
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	277,158	1	248,534	2
8200 本期淨利	1,341,006	8	1,175,429	7
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	82,002	-	(73,332)	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	82,002	-	(73,332)	-
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 1,423,008</u>	<u>8</u>	<u>1,102,097</u>	<u>7</u>
基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 8.02</u>		<u>7.17</u>	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 7.66</u>		<u>6.93</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司

權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		法定盈餘公積	保留盈餘		國外營運機構 合計	其他權益項目	
	普通股 股本	資本公積		特別盈餘 公積	未分配 盈餘		財務報表換算 之兌換差額	權益總計
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 1,627,289	914,233	644,895	120,478	1,108,213	1,873,586	(11,263)	4,403,845
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(120,478)	120,478	-	-	-
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配(註1)：								
提列法定盈餘公積	-	-	111,066	-	(111,066)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	24,656	(24,656)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(994,016)	(994,016)	-	(994,016)
本期淨利	-	-	-	-	1,175,429	1,175,429	-	1,175,429
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(73,332)	(73,332)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,175,429	1,175,429	(73,332)	1,102,097
可轉換公司債轉換	27,258	70,950	-	-	-	-	-	98,208
發行可轉換公司債權益組成要素變動	-	53,579	-	-	-	-	-	53,579
民國一〇一年十二月三十一日餘額	1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,274,382	2,054,999	(84,595)	4,663,713
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(24,656)	24,656	-	-	-
民國一〇一年度盈餘指撥及分配(註2)：								
提列法定盈餘公積	-	-	117,522	-	(117,522)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	103,113	(103,113)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,029,427)	(1,029,427)	-	(1,029,427)
本期淨利	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	-	1,341,006
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	82,002	82,002
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	82,002	1,423,008
可轉換公司債轉換	36,175	226,215	-	-	-	-	-	262,390
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(20,330)	-	-	-	-	-	(20,330)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 1,690,722	1,244,647	873,483	103,113	1,389,982	2,366,578	(2,593)	5,299,354

註1：董監酬勞34,809千元及員工紅利79,564千元已於綜合損益表中扣除。

註2：董監酬勞37,164千元及員工紅利84,945千元已於綜合損益表中扣除。

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司

現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,618,164	1,423,963
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	11,986	8,449
攤銷費用	9,798	5,632
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(16,133)	18,487
利息費用	31,702	18,049
利息收入	(38,701)	(26,204)
採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(14,371)	(75,327)
應收款項減損損失(迴轉)	(110)	1,580
出售持有供交易之金融資產利益	(1,161)	-
其他	1,044	6
不影響現金流量之收益費損項目合計	(15,946)	(49,328)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產(增加)減少	9,528	(20,793)
應收票據增加	(11,408)	-
應收帳款(增加)減少	50,303	(160,581)
應收帳款-關係人減少	5,402	2,563
其他應收款-關係人(增加)減少	(2,097)	3,171
存貨增加	(508,354)	(118,385)
其他金融資產(增加)減少	(260,206)	1,021,783
其他營業資產(增加)減少	(138,588)	222,267
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(855,420)	950,025
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加	296	3,151
應付帳款增加	310,769	3,049
應付帳款-關係人增加(減少)	(197,260)	378,155
其他應付款項增加(減少)	62,651	(5,941)
其他應付款-關係人增加(減少)	(717)	1,569
其他流動負債增加(減少)	119,518	(16,624)
應計退休金負債增加	6,205	5,854
其他營業負債增加(減少)	8,923	(11,855)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	310,385	357,358
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(545,035)	1,307,383
調整項目合計	(560,981)	1,258,055
營運產生之現金流入	1,057,183	2,682,018
收取之利息	39,184	25,885
支付之利息	(19,884)	(11,471)
支付之所得稅	(254,861)	(251,392)
營業活動之淨現金流入	821,622	2,445,040
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(151,429)	(78,254)
取得不動產、廠房及設備	(2,844,054)	(22,338)
長期預付款增加	(263)	(8,036)
處分不動產、廠房及設備價款	28	727
存出保證金增加	(835)	(2,095)
其他應收款-關係人增加	(251,050)	(111,868)
取得無形資產	(23,203)	(2,123)
投資活動之淨現金流出	(3,270,806)	(223,987)
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(1,029,427)	(994,012)
短期借款減少	(3,628)	(346,137)
長期借款增加	1,200,000	-
發行公司債	-	700,000
籌資活動之淨現金流入(流出)	166,945	(640,149)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(2,282,239)	1,580,904
期初現金及約當現金餘額	2,441,465	860,561
期末現金及約當現金餘額	\$ 159,226	2,441,465

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司
個體財務報告附註
 民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市中山北路二段106之2號6樓。本公司主要營業項目為從事服裝製造、加工及批發等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇三年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於2009年11月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為2013年1月1日(理事會於2011年12月將準則生效日延後至2015年1月1日，復於2013年11月宣布刪除2015年1月1日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009年版本之規定，且截至報導期間結束日(以下稱報導日)止尚未公布生效日。若本公司開始適用該準則，預期將會改變對個體財務報告金融資產之分類及衡量。

(二)金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對本公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>發布日</u>	<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容及可能影響</u>	<u>理事會發布 之生效日</u>
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> • 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11號「聯合協議」 • 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 • 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 • 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<ul style="list-style-type: none"> • 2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。 • 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定 	2013.1.1

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
		若採用上述規定,可能會改變對部分被投資公司是否具控制之判斷,且預期將增加對子公司及關聯企業權益之揭露資訊。	
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範,以整合為單一準則。 本公司可能須進一步分析,若採用前述規定,對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。 若採用前述規定,將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法,取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇,另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。 若採用前述規定,將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	採用更多原則基礎法之規定,使避險會計更貼近風險管理,包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定,並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。若採用上述規定,本公司採用避險會計之交易可能增加,且將改變相關避險工具及被避險項目之衡量及表達。	尚未確定,得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外,下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間,及為轉換至金管會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「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則資產負債表。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製之首份年度個體財務報告。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；及
- (2) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。換算所產生之外幣兌換差異認列為損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於本公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。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。

(五)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、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。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融資產係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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事件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務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。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司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。

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

金融負債係以公允價值基礎評估績效。

混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3. 衍生金融工具

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(七) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，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。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：15~50年
- (2)機器設備：5年
- (3)辦公及其他設備：3~5年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一)租 賃

租賃皆係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)無形資產

1.其他無形資產

本公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

除非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限三～五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

2.勞 務

本公司提供諮詢服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司所有確定福利計畫產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(如果有)兩者較高之10%的部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.離職福利

離職福利係指本公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當本公司已明確承諾詳細之正式終止聘雇計畫且該計畫實際上無撤銷之可能時，或在鼓勵自願資遣下，員工很有可能接受資遣提議，且接受之員工人數可合理估計時，認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十八) 企業合併

1. 民國一〇一年一月一日(含)以後之收購

於民國一〇一年一月一日(含)以後之收購，本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.民國一〇一年一月一日以前之收購

於轉換至金管會認可之國際財務報導準則時，本公司選擇僅重編發生於民國一〇一年一月一日(含)以後之企業合併，對於民國一〇一年一月一日以前之收購，商譽之金額係依金管會民國九十八年一月十日發布之證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會公佈之各號財務會計準則公報及其解釋(以下簡稱先前一般公認會計原則)認列。

(十九)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及員工紅利估計數。

(二十)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十五)，確定福利義務之衡量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
零用金及庫存現金	\$ 771	707	491
活期存款	158,455	690,758	289,470
定期存款	-	1,750,000	570,600
	<u>\$ 159,226</u>	<u>2,441,465</u>	<u>860,561</u>

本公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債

1.明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
持有供交易之金融資產	\$ 161,940	158,762	157,815
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	4,849	-

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為持有供交易之金融資產之衍生工具明細如下：

<u>102.12.31</u>			
	合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD 2,000	美元兌人民幣	103.1.7~103.1.16
”	USD 6,000	美元兌新台幣	103.1.2~103.1.9
<u>101.12.31</u>			
	合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD 2,000	美元兌新台幣	102.1.31

截至民國一〇一年一月一日止，本公司並無持有未到期之衍生性金融商品。

(三)應收票據、帳款及其他應收款(含關係人)

1.明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
應收票據	\$ 11,408	-	-
應收帳款	282,010	337,715	179,697
其他金融資產—流動	772,762	510,942	1,535,577
減：備抵呆帳	(3,267)	(3,377)	(1,797)
	<u>\$ 1,062,913</u>	<u>845,280</u>	<u>1,713,477</u>

本公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
逾期60天以下	\$ 16,376	-	-

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素，本公司相信所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 3,377	1,797
減損損失迴轉	(110)	-
認列減損損失	-	1,580
期末餘額	<u>\$ 3,267</u>	<u>3,377</u>

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

2. 本公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，本公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。本公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為741,819千元、499,779千元及1,518,466千元。
3. 本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月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：

102.12.31										
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額)轉售金額		已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	94,500	千元	USD	83,250	千元	1,582,716	1,156,028	註二	註一 本票USD87,700千元(註三)
花旗銀行	USD	72,000	千元	USD	72,000	千元	783,899	641,778	"	" 無
中國信託	USD	19,000	千元	USD	17,100	千元	130,497	-	"	" "
渣打銀行	USD	14,000	千元	USD	12,600	千元	91,041	64,529	"	" "
彰化銀行	USD	4,000	千元	USD	3,600	千元	51,599	35,598	"	" "
合計							<u>2,639,752</u>	<u>1,897,933</u>		
101.12.31										
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額)轉售金額		已預支金額	利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	63,500	千元	USD	49,725	千元	1,075,930	835,830	註二	註一 本票USD67,725千元(註三)
渣打銀行	USD	71,000	千元	USD	63,900	千元	1,037,034	802,880	"	" 無
中國信託	USD	24,000	千元	USD	21,600	千元	140,946	115,422	"	" "
合計							<u>2,253,910</u>	<u>1,754,132</u>		

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

承購銀行	承購額度		預支價金額		101.1.1		利率	重要之移轉條款(件)	提供擔保項目		
					(除列金額)轉售金額	已預支金額					
匯豐銀行	USD	60,000	千元	USD	40,375	千元	1,086,136	675,745	註二	註一	本票USD56,375千元(註三)
花旗銀行	USD	3,000	千元	USD	3,000	千元	13,584	-	"	"	無
渣打銀行	USD	84,800	千元	USD	76,320	千元	892,468	520	"	"	"
中國信託	USD	19,000	千元	USD	17,100	千元	304,600	102,057	"	"	"
合計							<u>2,296,788</u>	<u>778,322</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇二年度及一〇一〇年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.90%~1.91%及0.96%~2.16%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
原料	\$ 2,406,430	1,888,846	1,780,584
在製品	2,004	8	-
製成品(含商品)	33,268	44,494	34,379
	<u>\$ 2,441,702</u>	<u>1,933,348</u>	<u>1,814,963</u>

民國一〇二年度存貨沖減之迴轉計6,802千元，帳列銷貨成本之減項。民國一〇一〇年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失10,228千元，並已列報為銷貨成本。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)取得子公司及非控制權益

本公司於民國一〇二年一月三十一日新設投資艾梭比投資股份有限公司 50%之股份而取得對該公司之控制，並於民國一〇二年度再取得0.83%之股份，共投資18,300千元，此子公司係為因應自有品牌發展需要。

(六)採用權益法之投資

本公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
子公司	<u>\$ 1,596,685</u>	<u>1,366,640</u>	<u>1,257,751</u>

1.子公司

請參閱民國一〇二年度合併財務報告。

本公司於民國一〇二年度為提昇公司全流程加值服務能力，透過子公司Fortune Star Investment Limited轉投資關聯企業Namtex Co., Ltd.，投資金額計133,129千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.擔 保

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(七)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國102年1月1日餘額	\$ 53,974	6,307	43,174	122,745	226,200
增 添	2,484,817	337,144	2,017	20,076	2,844,054
處 分	-	-	-	(4,491)	(4,491)
重分類	-	-	-	(557)	(557)
民國102年12月31日餘額	\$ 2,538,791	343,451	45,191	137,773	3,065,206
民國101年1月1日餘額	\$ 53,974	5,057	41,286	106,668	206,985
增 添	-	1,250	1,888	19,200	22,338
處 分	-	-	-	(3,123)	(3,123)
民國101年12月31日餘額	\$ 53,974	6,307	43,174	122,745	226,200
折舊及減損損失：					
民國102年1月1日餘額	\$ -	502	34,123	82,789	117,414
本期折舊	-	1,555	776	9,655	11,986
處 分	-	-	-	(3,419)	(3,419)
重分類	-	-	-	(62)	(62)
民國102年12月31日餘額	\$ -	2,057	34,899	88,963	125,919
民國101年1月1日餘額	\$ -	390	33,407	77,691	111,488
本期折舊	-	112	716	7,621	8,449
處 分	-	-	-	(2,523)	(2,523)
民國101年12月31日餘額	\$ -	502	34,123	82,789	117,414
帳面價值：					
民國102年12月31日	\$ 2,538,791	341,394	10,292	48,810	2,939,287
民國101年12月31日	\$ 53,974	5,805	9,051	39,956	108,786
民國101年1月1日	\$ 53,974	4,667	7,879	28,977	95,497

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)無形資產

本公司民國一〇二年度及一〇一年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	<u>無形資產</u>
成本：	
民國102年1月1日餘額	\$ 112,866
單獨取得	23,203
重分類	<u>7,680</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 143,749</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 110,876
單獨取得	2,123
處分	<u>(133)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 112,866</u>
攤銷及減損損失：	
民國102年1月1日餘額	\$ 98,179
本期攤銷	<u>9,798</u>
民國102年12月31日餘額	<u>107,977</u>
民國101年1月1日餘額	92,547
本期攤銷	<u>5,632</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 98,179</u>
帳面價值：	
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 35,772</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 14,687</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 18,329</u>

民國一〇二年度及一〇一年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業費用分別為9,798千元及5,632千元。

(九)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
預付設備款	\$ 1,740	8,662	626
預付貨款	58,641	21,867	38,792
預付貨款－關係人	135,492	43,183	261,885
存出保證金	10,423	9,588	7,493
其他	<u>31,472</u>	<u>28,721</u>	<u>15,361</u>
	<u>\$ 237,768</u>	<u>112,021</u>	<u>324,157</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)短期借款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
信用狀借款	\$ -	3,628	349,765
尚未使用額度	\$ 1,558,923	1,459,385	1,191,858
利率區間	1.11%~1.35%	1.1%~2.16%	0.96%~2.38%

(十一)長期借款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
擔保銀行借款	\$ 1,200,000	-	-
尚未使用額度	\$ 1,130,000	-	-
利率區間	1.7%	-	-

1.借款之發行及償還

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日擔保借款新增金額為1,200,000千元。

2.銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)無擔保轉換公司債

本公司應付公司債明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
發行轉換公司債總金額	\$ 1,300,000	1,300,000	600,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(31,787)	(61,615)	(8,975)
累積已轉換金額	(828,600)	(568,400)	(464,800)
期末應付公司債餘額	439,613	669,985	126,225
減：一年內到期部份	-	30,653	126,225
	<u>\$ 439,613</u>	<u>639,332</u>	<u>-</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權 (列報於透過損益按公允價值衡量 之金融負債－非流動)	<u>\$ -</u>	<u>4,849</u>	<u>-</u>
權益組成部分－轉換權(列報於資本 公積)	<u>\$ 36,082</u>	<u>56,412</u>	<u>12,091</u>

	102年度	101年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值 再衡量之利益(列報於其他利益及損失)	<u>\$ (4,588)</u>	<u>(1,359)</u>
利息費用(列報於財務成本)	<u>\$ 11,427</u>	<u>7,103</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司發行之第三次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國九十八年六月二十二日至一百零三年六月二十二日；本公司得自發行滿一個月之翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之101.51%、102.27%及103.03%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇二年十二月三十一日轉換價格為34.9元。

本公司發行之第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；本公司得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇二年十二月三十一日轉換價格為81.6元。

由於發行之第三次可轉換公司債於發行日起滿二年、滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日，本公司基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

(十三)營業租賃

本公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 26,442	22,499	15,442
一年至五年	25,165	26,833	4,249
	\$ 51,607	49,332	19,691

民國一〇二年度及一〇一年度營業租賃列報於損益之費用分別為26,657千元及26,843千元。

(十四)負債準備

	各項負債準備
民國102年1月1日餘額	\$ 59,837
當期新增之負債準備	2,738
民國102年12月31日餘額	\$ 62,575

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>各項負債準備</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 66,714
當期沖銷之負債準備	<u>(6,877)</u>
民國101年12月31日餘額	<u><u>\$ 59,837</u></u>

主係稅務風險及異損等準備。

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
義務現值總計	\$ (108,323)	(104,006)	(92,736)
計畫資產之公允價值	<u>36,735</u>	<u>38,702</u>	<u>37,626</u>
計劃短絀	(71,588)	(65,304)	(55,110)
精算損益未攤銷餘額	<u>40,516</u>	<u>40,437</u>	<u>36,097</u>
已認列之確定福利義務負債	<u><u>\$ (31,072)</u></u>	<u><u>(24,867)</u></u>	<u><u>(19,013)</u></u>

本公司員工福利負債明細如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
長期帶薪假負債	<u>\$ 8,360</u>	<u>13,924</u>	<u>13,924</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計36,372千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 104,006	92,736
計畫支付之福利	(3,137)	-
當期服務成本及利息	5,546	5,515
精算損失	1,908	5,755
12月31日確定福利義務	<u>\$ 108,323</u>	<u>104,006</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 38,702	37,626
已提撥至計畫之金額	687	709
計畫支付之福利	(3,137)	-
計畫資產預計報酬	683	760
精算損失	(200)	(393)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 36,735</u>	<u>38,702</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇二年度及一〇一年度淨退休金成本之明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期服務成本	\$ 3,726	3,661
利息成本	1,820	1,854
精算損失攤銷數	2,007	1,805
計畫資產預計報酬	(683)	(760)
	<u>\$ 6,870</u>	<u>6,560</u>

(5)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>
折現率	2.00%	1.75%
計畫資產預期報酬	2.00%	1.75%
未來薪資增加	2.25%	2.25%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6)經驗調整之歷史資訊

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
確定福利義務之現值	\$ 108,323	104,006	92,736
計畫資產之公允價值	(36,735)	(38,702)	(37,626)
確定福利義務淨負債	<u>\$ 71,588</u>	<u>65,304</u>	<u>55,110</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 5,060</u>	<u>2,988</u>	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 200</u>	<u>393</u>	-

本公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為673千元。

(7)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，本公司應計退休負債之帳面金額為31,072千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，本公司認列之應計退休金負債將分別減少3,028千元或增加3,152千元。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為19,438千元及16,956千元，已提撥至勞工保險局。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅費用	\$ 274,404	253,095
遞延所得稅(利益)費用	2,754	(4,561)
所得稅費用	<u>\$ 277,158</u>	<u>248,534</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利	\$ 1,618,164	1,423,963
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	275,088	242,074
不可扣抵之費用	1,943	1,208
未認列暫時性差異之變動	(3,234)	(12,720)
未分配盈餘加徵百分之十	-	10,139
其他	3,361	7,833
	<u>\$ 277,158</u>	<u>248,534</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一月一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 49,362	41,928	33,626
未認列為遞延所得稅資產之金額	\$ 26,334	20,883	25,624

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備	其他	合計
遞延所得稅資產：				
民國101年1月1日	\$ 5,603	12,150	4,230	21,983
貸記(借記)損益表	1,030	(1,978)	4,058	3,110
民國101年12月31日	<u>\$ 6,633</u>	<u>10,172</u>	<u>8,288</u>	<u>25,093</u>
民國102年1月1日	\$ 6,633	10,172	8,288	25,093
貸記(借記)損益表	(1,351)	466	379	(506)
民國102年12月31日	<u>\$ 5,282</u>	<u>10,638</u>	<u>8,667</u>	<u>24,587</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>未實現兌換利益</u>	<u>合計</u>
遞延所得稅負債：		
民國101年1月1日	\$ 1,758	1,758
貸記損益表	<u>(1,451)</u>	<u>(1,451)</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 307</u>	<u>307</u>
民國102年1月1日	\$ 307	307
借記損益表	<u>2,248</u>	<u>2,248</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 2,555</u>	<u>2,555</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇〇年度。

4. 兩稅合一相關資訊如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 1,389,982</u>	<u>1,274,382</u>	<u>1,108,213</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 331,777</u>	<u>341,193</u>	<u>301,949</u>
	<u>102年度(預計)</u>	<u>101年度(實際)</u>	
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.92%</u>	<u>21.50%</u>	

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

5. 營利事業所得稅行政救濟：無。

(十七) 資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為2,000,000千元，每股面額10元，分為200,000千股。已發行普通股股份分別為169,072千股、165,455千股及162,729千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	<u>普 通 股</u>	
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日期初餘額	\$ 165,455	162,729
可轉換公司債轉換	<u>3,617</u>	<u>2,726</u>
12月31日期末餘額	<u>\$ 169,072</u>	<u>165,455</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,190,791	964,576	884,368
合併溢額	593	593	593
發行可轉換公司債之權益組成要素	36,082	56,412	12,091
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181	17,181
	\$ 1,244,647	1,038,762	914,233

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2. 保留盈餘

依本公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

- (1) 董事監察人酬勞不高於百分之五。
- (2) 員工紅利為百分之一至百分之八。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利估列金額分別為96,704千元及84,945千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為42,308千元及37,164千元，係以本公司稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業成本或營業費用。

民國一〇一年度員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇一年度財務報告估列金額差異如下：

	101年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
	董監酬勞	\$ 32,200	37,164

本公司民國一〇一年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇二年度之損益。

本公司民國一〇二年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

本公司分別於民國一〇二年六月十九日及民國一〇一年六月十八日經股東常會決議民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	101年度		100年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 6.14	1,029,427	6.05	994,016

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 1,341,006</u>	<u>1,175,429</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日已發行普通股	\$ 165,455	162,729
可轉換公司債轉換之影響	1,764	1,208
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 167,219</u>	<u>163,937</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (基本)	\$ 1,341,006	1,175,429
可轉換公司債之利息費用與其他利益及 損失影響數	<u>5,676</u>	<u>5,895</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (稀釋)	<u>\$ 1,346,682</u>	<u>1,181,324</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 167,219	163,937
可轉換公司債轉換之影響	7,632	5,144
員工股票紅利之影響	878	1,365
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 175,729</u>	<u>170,446</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他收入明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銀行存款利息	\$ 10,468	3,827
資金貸與利息收入	28,233	22,377
股利收入	9,499	15,140
其他	2,783	18,759
	<u>\$ 50,983</u>	<u>60,103</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
外幣兌換損失	\$ (7,454)	(66,452)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨 利益(損失)	16,133	(18,487)
其他	115	(24,903)
	<u>\$ 8,794</u>	<u>(109,842)</u>

3.財務成本

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之財務成本明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銀行利息費用	\$ (20,275)	(10,946)
可轉債利息費用	(11,427)	(7,103)
應收帳款讓售費用	(25,620)	(40,079)
	<u>\$ (57,322)</u>	<u>(58,128)</u>

(二十)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
持有供交易之金融資產	\$ 161,940	158,762	157,815
放款及應收款：			
現金及約當現金	159,226	2,441,465	860,561
應收票據、應收帳款及其他應收款	1,062,913	845,280	1,713,477
小計	1,222,139	3,286,745	2,574,038
存出保證金	10,423	9,588	7,493
合計	<u>\$ 1,394,502</u>	<u>3,455,095</u>	<u>2,739,346</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

<u>金融負債</u>	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債：			
指定透過損益按公允價值衡量之			
金融負債	\$ -	4,849	-
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	-	3,628	349,765
應付款項	2,377,639	2,201,509	1,816,699
應付公司債	439,613	669,985	126,225
長期借款	1,200,000	-	-
小計	4,017,252	2,875,122	2,292,689
合計	<u>\$ 4,017,252</u>	<u>2,879,971</u>	<u>2,292,689</u>

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為1,394,502千元、3,455,095千元及2,739,346千元。

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。本公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入皆約66%係來自於對重要客戶之銷售。此外，本公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入分別約為88%及90%係來自美國地區之銷售。

3.流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	<u>帳面金額</u>	<u>合 約 現金流量</u>	<u>6個月 以內</u>	<u>6-12個月</u>	<u>1-2年</u>	<u>2-5年</u>	<u>超過5年</u>
102年12月31日							
非衍生金融負債							
長期借款	\$ 1,200,000	(1,506,000)	(10,200)	(10,200)	(20,400)	(61,200)	(1,404,000)
可轉換公司債	439,613	(474,944)	-	-	(474,944)	-	-
應付款項及其他應付款	2,377,639	(2,377,639)	(2,377,639)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	-	(239,600)	(239,600)	-	-	-	-
流 入	(557)	239,734	239,734	-	-	-	-
	<u>\$ 4,016,695</u>	<u>(4,358,449)</u>	<u>(2,387,705)</u>	<u>(10,200)</u>	<u>(495,344)</u>	<u>(61,200)</u>	<u>(1,404,000)</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
101年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 3,628	(3,639)	(3,639)	-	-	-	-
可轉換公司債	669,985	(737,828)	(32,867)	-	-	(704,961)	-
應付款項及其他應付款	2,201,509	(2,201,509)	(2,201,509)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	-	(58,272)	(58,272)	-	-	-	-
流 入	(18)	58,084	58,084	-	-	-	-
	\$ 2,875,104	(2,943,164)	(2,238,203)	-	-	(704,961)	-
101年1月1日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 349,765	(350,919)	(350,919)	-	-	-	-
可轉換公司債	126,225	(138,269)	(138,269)	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	1,816,699	(1,816,699)	(1,816,699)	-	-	-	-
	\$ 2,292,689	(2,305,887)	(2,305,887)	-	-	-	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	\$ 70,211	29.95	2,102,812	60,413	29.136	1,760,191	75,015	30.29	2,273,416
人民幣	1,189	4.9437	5,877	3,121	4.6797	14,604	143	4.8072	689
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	45,315	29.95	1,354,373	42,820	29.136	1,249,604	43,629	30.29	1,321,023
人民幣	27,802	4.9437	137,390	15,715	4.6797	73,540	12,770	4.8072	61,391

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅前淨利將分別增加或減少6,169千元及4,517千元；兩期分析係採用相同基礎。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.利率分析

本公司主要借款係採固定利率計息，尚無重大利率變動之風險。

6.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

除詳列於下表者外，本公司之管理階層認為本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值
金融負債：						
可轉換公司債－負債組成部分	\$ 439,613	438,619	669,985	674,452	126,225	126,490

(2)衡量公允價值所採用之評價技術及假設

本公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

上市(櫃)公司股票等係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，其公允價值係分別參照市場報價決定。

衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。

除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合計
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 161,383	-	-	161,383
衍生金融資產	-	557	-	557
合計	\$ 161,383	557	-	161,940

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	第一級	第二級	第三級	合計
101年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 158,744	-	-	158,744
衍生金融資產	-	18	-	18
	158,744	18	-	158,762
衍生金融負債	-	(4,849)	-	(4,849)
合計	\$ 158,744	(4,831)	-	153,913

101年1月1日

透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 157,815	-	-	157,815

於民國一〇二年度及一〇一年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

(廿一)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督本公司之風險管理架構。

本公司之風險管理政策包括辨認及分析本公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，本公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，逾八成以上之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另本公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

(2)投 資

本公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，本公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，本公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3)保 證

本公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司未使用之借款額度請詳附註六(十)(十一)。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。本公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2)利率風險

本公司並無屬浮動利率之債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3)其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

(廿二)資本管理

本公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司報導日之自有資本比率如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
權益總額	<u>\$ 5,299,354</u>	<u>4,663,713</u>	<u>4,403,845</u>
資產總額	<u>\$ 9,740,177</u>	<u>7,810,818</u>	<u>6,986,041</u>
自有資本比率	<u>54%</u>	<u>60%</u>	<u>63%</u>

截至民國一〇二年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

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非現金交易投資及籌資活動主係可轉換公司債轉換為普通股，轉換股本及資本公積合計數分別為262,390千元及98,208千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

子公司名稱	設立地	業主權益(持股%)		
		102.12.31	101.12.31	101.1.1
PT Crystal Garment (PT Crystal)	印尼	99.40%	99.40%	99.40%
Global Trading Int'l Corp. (Global)	英屬維京群島	100.00%	100.00%	100.00%
Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	英屬維京群島	100.00%	100.00%	99.99%
Leader Garments Corp. (Leader PH)	菲律賓	99.99%	99.99%	99.99%
Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	菲律賓	99.99%	99.99%	99.99%
Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	菲律賓	99.99%	99.99%	99.99%
Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	薩摩亞	100.00%	100.00%	100.00%
Triple Int'l Corp. (Triple)	薩摩亞	100.00%	100.00%	100.00%
聚益實業股份有限公司(聚益)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
艾梭比投資股份有限公司(艾梭比)	台灣	50.83%	-	-
PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	印尼	95.00%	95.00%	95.00%
Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	柬埔寨	100.00%	100.00%	100.00%
Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	越南	100.00%	100.00%	100.00%
Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	印尼	95.00%	95.00%	95.00%
Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	柬埔寨	100.00%	100.00%	100.00%

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	越南	100.00%	100.00%	100.00%
揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	中國	100.00%	100.00%	100.00%
吉時國際股份有限公司(吉時國際)	台灣	100.00%	100.00%	-

(二) 母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	<u>\$ 272,548</u>	<u>312,643</u>

本公司銷售與子公司之收款條件與一般銷售無顯著不同。

2.進貨及委託加工

本公司透過關係人代為購買主、副料及進貨金額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	\$ 1,712,750	2,024,885
關聯企業	15,096	-
	<u>\$ 1,727,846</u>	<u>2,024,885</u>

本公司透過子公司代為購買主副料之付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。一般廠商係採L/C、T/T或45~60天付款。購買價格係採成本加價一定比率計算，加價比率係考量子公司所發生之成本費用後予以議定。本公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

本公司向關係人購買商品金額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	<u>\$ 1,156,612</u>	<u>1,127,139</u>

對關係人其付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。採購價格方面，係考量該公司所發生之成本費用，依訂單價格之一定比率計價。

本公司委託關係人加工交易金額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	<u>\$ 4,554,086</u>	<u>3,927,893</u>

本公司支付加工費之計算係考量各公司所發生之成本予以議定，付款條件為30~90天付款或採預付方式付款，或依雙方資金需求酌予調整。

3.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支餘額如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
子公司	<u>\$ 1,080,297</u>	<u>804,736</u>	<u>721,508</u>

本公司資金貸與關係人業已計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國一〇二年度及一〇一年度利息收入分別為28,233千元及22,377千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收帳款－關係人淨額	子公司	\$ 8,412	13,814	16,377
其他應收款－關係人	子公司	7,460	5,363	8,534
長期應收款－關係人	子公司	1,080,297	804,736	721,508
		\$ 1,096,169	823,913	746,419

5.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應付帳款－關係人	子公司	\$ 512,828	717,716	339,561
應付帳款－關係人	關聯企業	7,628	-	-
其他應付款項－關係人	子公司	3,885	4,602	3,033
		\$ 524,341	722,318	342,594

6.預付款項

本公司預付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
其他流動資產	子公司	\$ 135,492	43,183	261,885

係預付加工費性質。

7.預收款項

本公司預收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
其他流動負債－其他	子公司	\$ 121,263	14,184	30,648

本公司透過Loyal Trading Int'l Co., Ltd.代購主副料予柬埔寨子公司生產，俟成品完成後再購回並銷售予本公司之客戶。本公司於代購並交付主副料時未認列銷貨收入，並於期末將尚未回銷之主副料列為本公司之存貨。為因應第一季接單旺季而提前代子公司購料，預收相關代購料款。

8.背書保證

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日為子公司向取得銀行借款額度而提供背書保證為323,460千元、314,669千元及463,437千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.主要管理階層人員報酬包括：

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 91,760	80,998
退職後福利	1,457	1,402
	<u>\$ 93,217</u>	<u>82,400</u>

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
土地	銀行擔保借款	\$ 2,484,818	-	-
房屋及建築物	銀行擔保借款	336,593	-	-
		<u>\$ 2,821,411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.本公司已開立而未使用之信用狀：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已開立未使用之信用狀	<u>\$ 841,540</u>	<u>610,575</u>	<u>456,097</u>

2.本公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
開立之保證票據	<u>\$ 5,346,547</u>	<u>3,975,096</u>	<u>3,696,481</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇三年一月十七日董事會決議，因土地購置計劃及新建廠房預算調整所需，本公司將增加對PT Glory增資款美金54.15萬元及資金貸與美金170萬元。

十二、其他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

性質別	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	-	779,643	779,643	1,006	638,136	639,142
勞健保費用	-	52,967	52,967	26	32,170	32,196
退休金費用	-	26,308	26,308	-	23,516	23,516
其他員工福利費用	-	15,242	15,242	-	14,241	14,241
折舊費用	-	11,986	11,986	4	8,445	8,449
攤銷費用	-	9,798	9,798	3	5,629	5,632

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元/股

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關係人款	是	9,638	9,584	9,584	3.00%	1	加工 129,418	無	-	無	-	129,418	2,119,742
0	本公司	PT Glory	其他應收關係人款	是	527,702	524,724	364,192	3.00%	1	加工 933,005	無	-	無	-	933,005	2,119,742
0	本公司	PT Starlight	其他應收關係人款	是	184,636	183,594	114,409	3.00%	1	加工 279,976	無	-	無	-	279,976	2,119,742
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關係人款	是	178,310	177,304	137,770	3.00%	1	加工 825,674	無	-	無	-	2,174,915	2,119,742
0	本公司	Moha	其他應收關係人款	是	180,118	179,101	179,101	3.00%	1	加工 649,038	無	-	無	-	1,667,894	2,119,742
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關係人款	是	201,503	200,366	200,366	3.00%	1	加工 753,113	無	-	無	-	753,113	2,119,742
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關係人款	是	75,300	74,875	74,875	3.00%	1	加工 503,890	無	-	無	-	503,890	2,119,742
0	本公司	LASGE	其他應收款	是	182	-	-	-	1	加工 35,663	無	-	無	-	35,663	2,119,742
1	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	其他應收款	是	88,987	88,987	74,156	5.60%	2	-	營運需求	-	無	-	529,935	1,059,871
1	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	揚州豐陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、理陽(註4)	其他應收款	是	98,202	-	-	6.00%	2	-	營運需求	-	無	-	529,935	1,059,871

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之之國外公司間，資金貸與最高限額為本公司最近期財務報告淨值百分之二十為限。對個別對象之限額則不超過本公司最近期財務報告淨值百分之十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與部份轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	嘉興瑞陽	3	1,059,871	99,396	98,835	-	-	1.87%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	嘉興佳陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	嘉興聚陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	上海聚陽	3	1,059,871	60,240	59,900	-	-	1.13%	2,649,677	Y	N	Y
0	本公司	理陽	3	1,059,871	45,180	44,925	-	-	0.85%	2,649,677	Y	N	Y

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

3. 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)：

單位：新台幣千元/股

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	高林實業股份有限公司(高林)	本公司之負責人為其董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,495,600	120,700	4.73%	120,700	
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,620,842	40,683	2.88%	40,683	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：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者：

單位：新台幣千元

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				價格法定之參考依據	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			
本公司	企業營運總部	102.10.30	2,820,000	依合約	三商美邦人壽保險股份有限公司	-	不適用	不適用	不適用	不適用	展基不動產估價師聯合事務所、瑞普國際不動產估價師聯合事務所	營業使用	無

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	1,696,909	16%	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(196,579)	12%	
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	加工	28,830	1%	30~60天	-	-	-	-	
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	進貨	1,156,612	11%	30~60天	註1	-	(76,667)	5%	
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	451,142	9%	30~90天	-	-	(430)	-	
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	825,674	17%	30~60天	-	-	-	-	
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	933,005	19%	30~60天	-	-	(61,662)	4%	
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	753,113	15%	30~90天	-	-	(148,505)	9%	
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	649,038	13%	30~60天	-	-	-	-	
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	503,890	10%	30~60天	-	-	(28,985)	2%	
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	銷貨	(271,566)	2%	45~60天	-	-	8,412	3%	
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	加工	279,976	6%	30~60天	-	-	-	-	
本公司	PT Crystal	本公司具控制力之子公司	加工	129,418	3%	30~90天	-	-	-	-	
理陽	Global	聯屬公司	銷貨	(370,005)	75%	1~30天	-	-	26,278	77%	
嘉興聚陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(302,097)	93%	出口後30天	-	-	22,740	100%	
嘉興佳陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(202,555)	78%	"	-	-	22,473	99%	
嘉興瑞陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(328,008)	96%	"	-	-	14,386	100%	
揚州豐陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(259,453)	88%	"	-	-	7,884	95%	

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	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	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 138,701	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 201,825	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 367,061	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 180,256	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 115,209	-	-	-	- (註1)	-
Global	本公司	母公司	196,579	6.45	-	-	156,467 (註2)	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	148,505	5.67	-	-	148,497 (註2)	-

註1：係截至103.2.28收回之款項，尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至103.2.28收回之款項。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Global	英屬維京 群島	成衣布匹買 賣	484,502	484,502	15,198	100.00%	584,034	27,446	34,371	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Loyal	英屬維京 群島	成衣布匹買 賣	19,857	19,857	10,000	100.00%	137,168	8,210	8,210	本公司具 控制力之 子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40%	(6,754)	(6,072)	(6,930)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99%	22,642	8,268	8,267	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99%	3,435	(196)	(196)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99%	79	(2)	(2)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	704,025	570,896	21,913,000	100.00%	752,036	(3,841)	(3,841)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	163,351	163,351	5,000,000	100.00%	69,997	(22,188)	(20,855)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	15,000	15,000	1,500,000	100.00%	8,933	(4,714)	(4,714)	本公司具 控制力之 子公司
本公司	艾梭比	台灣	貿易服務	18,300	-	1,830,000	50.83%	18,361	122	61	本公司具 控制力之 子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	172,951	172,951	55,480	95.00%	213,572	21,144	20,087	本公司具 控制力之 子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	107,139	107,139	1,000	100.00%	26,087	(10,749)	(10,749)	本公司具 控制力之 子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00%	240,320	8,191	8,191	本公司具 控制力之 子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	81,524	81,524	1,000	100.00%	10,508	(15,080)	(15,080)	本公司具 控制力之 子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00%	58,717	(6,601)	(6,601)	本公司具 控制力之 子公司
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	98,360	98,360	2,450,000	100.00%	57,222	2,653	2,653	本公司具 控制力之 子公司
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	209,616	76,487	6,830,000	100.00%	261,008	2,724	2,724	本公司具 控制力之 子公司
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	117,740	117,740	3,580,000	100.00%	182,016	(1,865)	(1,865)	本公司具 控制力之 子公司
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	250,002	250,002	7,460,000	100.00%	217,895	(10,552)	(10,552)	本公司具 控制力之 子公司

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	28,307	28,307	8,930	95.00%	34,066	3,473	3,299	本公司具控制力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	133,129	-	-	50.00%	134,206	(1,003)	(866)	本公司間接持股50%股權之被投資公司
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00%	3,629	(972)	(972)	本公司具控制力之子公司

註：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元

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	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
揚州豐陽	成衣製造	98,360	(二)	98,360	-	-	98,360	2,653	100.00%	2,653	57,220	-
上海聚陽	成衣製造	65,448	(二)	65,448	-	-	65,448	(513)	100.00%	(513)	95,221	-
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	111,740	-	-	111,740	(1,865)	100.00%	(1,865)	182,007	-
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	(二)	155,700	-	-	155,700	(11,649)	100.00%	(11,649)	153,308	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	1,097	100.00%	1,097	64,590	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	4,103	100.00%	4,103	31,719	-

註1：投資方式區分為下列三種：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸公司。
- (三)其他方式

2.赴大陸地區投資限額：

公司名稱	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
本公司	542,589	690,037	3,179,612

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇二年度合併財務報告。

十五、首次採用國際財務報導準則

本公司民國一〇一年十二月三十一日之財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則所編製。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較個體財務報告、民國一〇一年十二月三十一日資產負債表及民國一〇一年一月一日(本公司之轉換日)初始國際財務報導準則資產負債表。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

於編製民國一〇一年相關報告時，本公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則對本公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

(一)資產負債表項目之調節

	101.12.31			101.1.1		
	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 2,441,465	-	2,441,465	860,561	-	860,561
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	158,762	-	158,762	157,815	-	157,815
應收帳款及其他應收款(含關係人)	845,280	-	845,280	1,713,477	-	1,713,477
遞延所得稅資產	18,153	(18,153)	-	14,622	(14,622)	-
存 貨	1,933,348	-	1,933,348	1,814,963	-	1,814,963
其他流動資產-其他	93,771	-	93,771	316,038	-	316,038
流動資產合計	<u>5,490,779</u>	<u>(18,153)</u>	<u>5,472,626</u>	<u>4,877,476</u>	<u>(14,622)</u>	<u>4,862,854</u>
採用權益法之投資	1,372,258	(5,618)	1,366,640	1,263,369	(5,618)	1,257,751
不動產、廠房及設備	117,407	(8,621)	108,786	96,081	(584)	95,497
無形資產	-	14,687	14,687	-	18,329	18,329
遞延所得稅資產	6,633	18,460	25,093	5,603	16,380	21,983
長期應收款－關係人	804,736	-	804,736	721,508	-	721,508
其他資產	24,795	(6,545)	18,250	26,582	(18,463)	8,119
非流動資產合計	<u>2,325,829</u>	<u>12,363</u>	<u>2,338,192</u>	<u>2,113,143</u>	<u>10,044</u>	<u>2,123,187</u>
資產總計	<u>\$ 7,816,608</u>	<u>(5,790)</u>	<u>7,810,818</u>	<u>6,990,619</u>	<u>(4,578)</u>	<u>6,986,041</u>
負 債						
短期借款	\$ 3,628	-	3,628	349,765	-	349,765
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	-	-	-	-
應付帳款及其他應付款(含關係人)	2,261,346	(59,837)	2,201,509	1,883,413	(66,714)	1,816,699
當期所得稅負債	153,493	-	153,493	156,768	-	156,768
負債準備－流動	-	59,837	59,837	-	66,714	66,714
員工福利負債準備－流動	-	13,924	13,924	-	13,924	13,924
一年內之可轉換公司債	30,653	-	30,653	126,225	-	126,225
其他流動負債	14,706	-	14,706	31,330	-	31,330
流動負債合計	<u>2,463,826</u>	<u>13,924</u>	<u>2,477,750</u>	<u>2,547,501</u>	<u>13,924</u>	<u>2,561,425</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	4,849	-	4,849	-	-	-
應付公司債	639,332	-	639,332	-	-	-
遞延所得稅負債	-	307	307	-	1,758	1,758
應計退休金負債	43,905	(19,038)	24,867	32,960	(13,947)	19,013
非流動負債合計	<u>688,086</u>	<u>(18,731)</u>	<u>669,355</u>	<u>32,960</u>	<u>(12,189)</u>	<u>20,771</u>
負債總計	<u>3,151,912</u>	<u>(4,807)</u>	<u>3,147,105</u>	<u>2,580,461</u>	<u>1,735</u>	<u>2,582,196</u>
股 本	1,654,547	-	1,654,547	1,627,289	-	1,627,289
資本公積	1,038,762	-	1,038,762	914,233	-	914,233
保留盈餘	2,074,500	(19,501)	2,054,999	1,893,292	(19,706)	1,873,586
股東權益其他項目	(103,113)	18,518	(84,595)	(24,656)	13,393	(11,263)
權益總計	<u>4,664,696</u>	<u>(983)</u>	<u>4,663,713</u>	<u>4,410,158</u>	<u>(6,313)</u>	<u>4,403,845</u>
負債及權益總計	<u>\$ 7,816,608</u>	<u>(5,790)</u>	<u>7,810,818</u>	<u>6,990,619</u>	<u>(4,578)</u>	<u>6,986,041</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)綜合損益表項目之調節

	101年度		
	先前之一般 公認會計原則	轉換至IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$ 15,567,499	-	15,567,499
營業成本	(13,040,458)	-	(13,040,458)
營業毛利	2,527,041	-	2,527,041
營業費用			
推銷費用	(736,579)	40,202	(696,377)
管理費用	(374,243)	82	(374,161)
營業費用合計	(1,110,822)	40,284	(1,070,538)
營業利益	1,416,219	40,284	1,456,503
營業外收入及支出：			
財務成本	(18,049)	(40,079)	(58,128)
其他收入	60,103	-	60,103
其他利益及損失	(109,842)	-	(109,842)
採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	75,327	-	75,327
稅前淨利	1,423,758	205	1,423,963
所得稅費用	(248,534)	-	(248,534)
本期淨利	1,175,224	205	1,175,429
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(73,332)	-	(73,332)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(73,332)	-	(73,332)
本期綜合損益總額	\$ 1,101,892	205	1,102,097
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	\$ 7.17	-	7.17
稀釋每股盈餘(元)	\$ 6.93	-	6.93

(三)現金流量表之重大調整

依金管會認可之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，尚無重大差異。

(四)調節說明

1.本公司於所得稅估列時，考量暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，且僅於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵及其他相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵；依此，本公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將依我國會計準則以互抵後淨額表達之遞延所得稅資產—流動與遞延所得稅負債—非流動，重分類至遞延所得稅資產—非流動之金額分別為18,460千元及16,380千元，重分類至遞延所得稅負債—非流動之金額分別為307千元及1,758千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 2.本公司之閒置資產，依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定係表達於其他資產；惟依國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」規定，應表達於不產、設備及廠房。

調整情形如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
不動產、設備及廠房：		
成本重分類	\$ 1,983	2,006
累積折舊重分類	<u>(1,942)</u>	<u>(1,964)</u>
閒置資產調整數	<u>\$ 41</u>	<u>42</u>

- 3.本公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，本公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，並於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日調整採用權益法之投資、員工福利負債準備及保留盈餘之金額分別為(5,618)千元、13,924千元及(19,542)千元。

- 4.本公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益。本公司追溯採用國際會計準則第十九號公報「員工福利」。

調整情形如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
遞延退休金成本減少數	\$ (479)	(718)
應計退休金負債減少數	19,038	13,947
未認列為退休金成本之淨損失減少數	<u>(18,518)</u>	<u>(13,393)</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ 41</u>	<u>(164)</u>
	<u>101年度</u>	
退休金利益	<u>\$ 205</u>	
本期損益調整數	<u>\$ 205</u>	

- 5.本公司之電腦軟體系統及商標權依我國「證券發行人財務報告編製準則」規定表達於遞延費用，帳列其他資產項下。依IFRSs規定應重分類至無形資產項下，依此本公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將原帳列其他資產之遞延費用重分類至無形資產分別為14,687千元及18,329千元。

- 6.本公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」將預付設備款自固定資產重分類至預付款項及其他非流動資產項下，民國一〇一年十二月三十一日及一月一日金額分別為8,662千元及626千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 7.本公司依修正「證券發行人財務報告編製準則」依性質重分類負債準備科目，民國一〇一年十二月三十一日及一月一日金額分別為59,837千元及66,714千元。
- 8.本公司依性質將民國一〇一年度營業費用中屬財務成本計40,079千元予以重分類。

聚陽實業股份有限公司

董事長：周理平