

普通股股票代碼	2916
---------	------



# 滿心企業股份有限公司

## 一〇一年度年報

中華民國一〇二年五月十五日刊印  
查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

## 一、本公司發言人

姓名：郭建隆  
職稱：管理本部資深經理  
電話：(02)2299-7755  
電子郵件信箱：munsin@ms7.hinet.net

代理發言人：楊四維  
職稱：男裝第一事業部 MS 品牌主管  
電話：(02)2299-7755  
電子郵件信箱：munsin@ms7.hinet.net

## 二、總公司、分公司及工廠地址及電話

總公司地址：新北市五股區五權六路十八號(五股工業區)  
總公司電話：(02)2299-7755  
台中分公司地址：台中市忠明路 424 號 7 樓之 1  
台中分公司電話：(04)2201-1051  
高雄分公司地址：高雄市前鎮區新都路 11 號  
高雄分公司電話：(07)813-8088  
高雄工廠地址：高雄市前鎮區新都路 11 號  
高雄工廠電話：(07)813-8088

## 三、辦理股票過戶機構

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部  
地址：台北市 104 民生東路 1 段 51 號 3 樓  
網址：<http://www.gfortune.com.tw>  
電話：(02)2562-1658

## 四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：江忠儀、楊柳鋒會計師  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所  
地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓  
網址：<http://www.kpmg.com.tw>  
電話：(02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.munsin.com.tw>

滿心企業股份有限公司  
一〇一年度年報目錄

<b>壹、致股東報告書</b> .....	<b>1</b>
一、一〇一年度營業結果.....	1
二、一〇二年度營業計畫概要.....	5
三、未來公司發展策略.....	6
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	6
<b>貳、公司簡介</b> .....	<b>8</b>
一、設立日期.....	8
二、公司沿革.....	8
<b>參、公司治理報告</b> .....	<b>9</b>
一、組織系統.....	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、公司治理運作情形.....	22
四、會計師公費資訊.....	40
五、更換會計師資訊.....	41
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	42
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	43
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	44
<b>肆、募資情形</b> .....	<b>45</b>
一、資本及股份.....	45
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股權憑證辦理情形.....	51
六、限制員工權利新股辦理情形.....	51
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計劃執行情形.....	51
<b>伍、營運概況</b> .....	<b>52</b>
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	59
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	71
四、環保支出資訊.....	72
五、勞資關係.....	72
六、重要契約.....	72
<b>陸、財務概況</b> .....	<b>73</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	73
二、最近五年度財務分析.....	78

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告 .....	82
四、最近年度財務報表 .....	82
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告 .....	82
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 .....	82
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....</b>	<b>83</b>
一、財務狀況 .....	83
二、財務績效 .....	84
三、現金流量 .....	85
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	86
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 .....	86
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估 .....	86
七、其他重要事項 .....	88
<b>捌、特別記載事項 .....</b>	<b>89</b>
一、關係企業相關資料 .....	89
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	91
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 .....	91
四、其他必要補充說明事項 .....	91
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....</b>	<b>92</b>

#### 附錄

- 一、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 二、最近年度財務報表
- 三、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

## 壹、致股東報告書

親愛的股東女士/先生們：

本公司一〇一一年度營業收入為 1,396,407 仟元，較一〇〇年度營業收入減少 62,426 仟元，衰退率為 4.28%，稅後淨利 28,305 仟元，較一〇〇年度減少 68,256 仟元，衰退率為 70.69%，主要係因國內市況不佳造成消費意願緊縮，且因 Jayro、IORI 品牌結束代理提列備抵存貨跌價，致本公司營業毛利較一〇〇年減少 73,656 仟元，且稅後淨利較一〇〇年減少 68,256 仟元。

回顧一〇一年因歐債問題延燒導致國際情勢混沌不明，除了美國就業復甦力道緩慢外，中國也進入成長趨緩態勢，再加上油電雙漲及證所稅開徵之各項不利因素下，使得國內貿易、投資、生產及消費均受到相當大的衝擊。雖然近來國際經濟情勢逐漸改善，激勵我國經濟及金融市場表現，惟國內外經濟情勢不明朗且實質薪資未提升，使內需不振的影響下，期望一〇二年以精準的採購、具競爭力的訂價政策及引進優質品牌，以拓展銷售額及提升毛利，持續提升經營績效，以降低內需衰退所帶來的衝擊。並透過深層的教育訓練，培養員工以客為尊的服務精神，厚植公司基礎、強化體質，在此也希望各位股東女士、先生不吝賜教繼續給予支持及鼓勵，謝謝！

### 一、一〇一一年度營業結果

#### (一)營業計畫實施成果

本公司一〇一一年度營業收入為 1,396,407 仟元，較一〇〇年度營業收入減少 62,426 仟元，衰退率為 4.28%，一〇一一年度稅後淨利為 28,305 仟元較一〇〇年度之稅後淨利減少 68,256 仟元，衰退率為 70.69%。主要係因大環境之不利因素導致民間消費緊縮，使得部分商品消化率不如預期，為刺激消費加重折扣力度及結束品牌代理提列備抵存貨跌價 1,600 仟元，以致於營業收入及營業毛利較一〇〇年度減少 62,426 仟元及 73,656 仟元。另板橋大遠百、台中大遠百及新竹巨城分別於一〇〇年 12 月及一〇一年 5 月開幕增加之專櫃及人事相關費用，使得營業費用較一〇〇年度增加 19,285 仟元，雖因日幣貶值使兌換淨利益較一〇〇年度增加 27,243 仟元，但大陸地區市況不佳，轉投資公司結束 Felix Buhler 品牌代理，使投資損失較一〇〇年度增加 13,701 仟元，故一〇一一年度稅後淨利較一〇〇年度減少 68,256 仟元。

## (二)預算執行情形

項目	101 年度預算數(仟元)	101 年度實際數(仟元)	達成率
營業收入	1,535,550	1,396,407	90.94%
稅前淨利	140,407	35,109	25.01%

## (三)財務收支及獲利能力分析

### 1.財務收支分析：

項目	101 年度(仟元)	100 年度(仟元)	增(減)比率
營業利益	38,784	131,725	-70.56%
營業外利益	22,303	12,442	79.26%
營業外支出	25,978	27,276	-4.76%
稅前純益	35,109	116,891	-69.96%

### 2.獲利能力分析：

項 目		101 年度	100 年度
資產報酬率		2.36%	8.08%
股東權益報酬率		3.06%	11.35%
估實收資本 比率	營業利益	7.10%	24.11%
	稅前純益	6.43%	21.40%
純益率(稅後)		2.03%	6.62%
每股盈餘(元)		0.52	2.02

## (四)研究發展狀況

品牌名稱	說 明
Munsingwear	係美國品牌，國內所銷售 Munsingwear 商品由日本進口，設計偏向傳統，品質一流，雖價位較高，但不受流行趨勢影響。
le coq sportif GOLF COLLECTION	此品牌以年輕化 GOLF 系列服飾為主，融合了時髦感性和美國高爾夫運動主張年輕、強悍、美麗的風格。
le coq sportif	此品牌以運動精神為品牌軸心，塑造出追求法國藝術設計的時尚流行風味，商品傾向以原味經典、時尚流行、休閒舒適為主，輔以輕量級運動服裝、專業單車、慢跑、網球與足球系列，創造出新的運動生活型態。

品牌名稱	說明
Calvin Klein golf	此品牌以簡潔的設計、經典的剪裁及色調表現紐約客極簡俐落風為其獨特風格。此系列商品包含男女高爾夫服裝、配件及球筒等。
M <sup>C</sup> GREGOR	此品牌之商品訴求以休閒生活為主軸，強調「實穿」和「休閒」功能兼具，簡約純粹的自然風，展露不論男女老幼都喜愛的舒適美感，營造屬於「全家共享」的時尚概念。
Felix Buhler	此品牌源自瑞士，以貴族的鄉間休閒生活為主軸，簡潔俐落的風格，強調穿著的舒適性和身型線條柔和，休閒之外也可搭配出專業、時尚的職場風格。
NEWYORKER	此品牌以舒適的休閒品味作為品牌設計元素的主軸，大量運用條紋、幾何圖形和品牌經典蘇格蘭格紋的設計元素，不斷讓職場穿搭有新的驚喜，講究高雅的經典蘇格蘭格紋、細緻剪裁及尊貴雅致的穿著品味。
COMME CA DU MODE	此品牌之商品訴求以年輕上班族群為主軸，強調素材的質感、穿著簡單性及流行感，頗受台灣型男、名媛之青睞。
Purple & Yellow	此品牌以獨具日本風格的美式休閒品牌精神為訴求，將美式休閒的時尚風格，完美運用亞洲東方的獨家版型與剪裁，推出全系列的男、女裝，展現出東方亞洲人的美式休閒感，更成為日本輕中年消費族群熱愛的品牌。
COMME CA ISM	此品牌是以生活的根本為發想基礎，提供「令人雀躍心動感覺」的服飾及生活雜貨，以黑、灰、白、米色系為主調，結合日式傳統與都會雅痞的風格，帶來平價、簡約、高質感的日系流行風尚。
HAZZYS	此品牌結合了 LG 時裝集團一貫的精心剪裁和當今國際流行色彩，給人愉悅的非凡感受，並以強調高品質產品及英倫貴族休閒風格之獨特市場定位為主，主營男女休閒服飾。

品牌名稱	說明
NARA CAMICIEE	該品牌源自義大利，商品多樣化的款式與獨特的剪裁，迎合時尚女性豐富的生活體驗，提供上班族依不同的時間、場合、地點，都能穿出多樣出色的美麗服裝。其優雅的線條設計外，色彩的繽紛、立體裁剪風格及布料的舒適感，亦是廣受女性顧客青睞之原因。
IORI	此品牌為來自東京原宿之平價女裝，以帶有手工藝感元素為基調，混合古典風格，層層疊穿方式與多樣化配件為其特色，一直深受 80 年代對時尚敏感的女性所喜愛。
Jayro	此品牌其設計以年輕女性優雅甜美、款式新穎的風格為主，加上搭配性極高的配件，成為年輕上班族最喜歡的品牌之一。
ココディール	此品牌針對女性以甜美浪漫為訴求，運用流行性的時尚單品及高質感商品吸引所有對時尚有興趣的女性，且透過服裝的流行百搭為概念，以「善用場合、符合日常生活中的時尚搭配」為品牌精神。
Stola.	此品牌以極富質感的面料、精緻的剪裁線條以及完美修飾身型的版型著稱，加上華麗的原創印花以及手工刺繡等細膩的細節設計，隨性又成熟甜美的歐系風格勾勒出女性獨一無二的浪漫、知性與柔美，尤其受事業有成的女性主管及名媛貴婦的偏愛。
As Know as de base	此品牌是個極富有色彩同時講求材質的年輕女性品牌，將印象不同的單品或不同的材質，以協調且愉快的方式組合穿搭，適合喜歡表現自我風格的女性。
ANNA SUI	此品牌商品以配件飾品為主，其設計以 LOVE IN DREAM 為風格，設定以喜愛打扮自己的女性為主要訴求客層。



## 二、一〇二年度營業計畫概要

### (一)經營方針

落實績效評估及管理，除裁撤不良銷售點及對既有各銷售點之營業狀況繼續強化外，加強商品採購之精準度並提升庫存消化率及毛利率。另在百貨通路經營上，除了積極著重於開發有潛力且已成熟之現有商場外，並引入韓系 HAZZYS 及日系 NEWYORKER 二大品牌陸續展店。且因應消費族群之改變，亦規劃著手於開發網購市場，以期能減少實體店舖之衝擊。未來一年持續引進適切之商品及加強員工教育訓練，確立以客為尊的理念，建立全方位客戶服務網及維持與媒體良好的互動關係，為本年度的經營重點。

### (二)預期銷售數量及其依據

由於休閒服及流行服飾的整體成長將隨新商品引進及櫃位的調整而增加，本公司 102 年度之營業額應可持平。下表為本公司 102 年度預計之銷售數量：

產品名稱	102 年度預計銷售件數 (千件)
服裝產品	438
配件	277

### (三)重要之產銷政策

在既有品牌方面，透過消化率分析，加強商品設計及採購之精準度，並配合專櫃分級管理，依不同之市場區隔制定銷售策略，以提升毛利並有效降低庫存。針對新引進之品牌 HAZZYS 和 NEWYORKER 規劃拓點及相關宣傳計劃，於未來一年提高品牌知名度及培養忠實客群。另透過各項教育訓練強化員工素質以期提升原有品牌櫃位單點業績，並持續開發更多元化的商品及品牌，以開拓新市場。

在西進大陸政策方面，由於大陸高爾夫服飾市況不佳，轉投資公司於一〇一年結束 Felix Buhler 品牌代理，一〇二年為清貨期。另一主要品牌 ANNA SUI 自一〇一年取得大陸地區經銷代理業務後，除了留下上海商場作為直營形象店面外，其餘地區則與當地代理商合作「分區代理」，由於大陸市場太大，各地消費習慣不同，可避免不諳當地市場的風險，同時運用代理商的力量，拓展營業額及降低營運成本。轉投資公司一〇一年度營業額較一〇〇年成長，但由於毛利率相對降低，代理業務效益尚未顯現，一〇二年尚需繼續拓展大陸地區市場佔有率，才能降低結束品牌於清貨期可能帶來的虧損。

### 三、未來公司發展策略

- (一)引進更適切市場需要的商品及品牌。
- (二)加強與媒體之互動，建立並強化品牌形象。
- (三)透過員工的教育訓練，確立以客為尊的理念，並加強流行資訊、商品素材之教育，不論在品質及態度上，都能為顧客提供優質化之服務。
- (四)中國市場的開拓及經營。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一)在台灣精品業競爭環境激烈下，本公司在服飾精品市場已有三十幾年悠久歷史，期間累積許多寶貴的專業知識及豐富產業經驗，在業界也建立良好信譽及口碑，雖然在服飾精品市場一直都是競爭激烈，但公司具有完善的行銷策略及不斷改進的經營管理，足以有效因應外部環境的激烈競爭。
- (二)法規環境對公司之影響較大者，為與國際會計準則接軌。關於採用國際會計準則，已於九十九年三月擬定轉換計畫並成立專案小組，且聘請外部顧問，協助轉換計畫進度執行及建議，並按季將執行進度及轉換影響數報告董事會，專案小組於一〇〇〇年底已完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認及選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇，一〇〇一年三月底前已完成 IFRSs 開帳日資產負債表之編製，並於一〇〇二年三月底前完成一〇〇一年各季之資產負債表及綜合淨利表。
- (三)就總體經營環境而言，公司主要進貨來源為日本，日圓較一〇〇一年度貶值約 14%，使得進口商品成本相對降低，公司已於一〇〇二年春夏季起陸續調降部分品牌訂價約 4%~23%，故日圓貶值使成本降低的效益已適當反應於訂價中，因此毛利增加的效益有限。隨著美國各項經濟數據持續改善，激勵我國經濟及金融市場表現，對未來投資及消費信心將有所提振。不過，美國財政問題尚待協商、歐元區經濟持續衰退、日圓大幅走貶等，都將對國際及台灣經濟表現增添不確定因素。在實質薪資未能提升、政府預算精簡等因素，難免影響內需的擴增，政府將持續執行「經濟動能推升方案」及相關短期措施，是否能促使景氣復甦，仍有待觀察。整體而言，今年經濟可望漸入佳境，前景仍具高度挑戰，但值得審慎期待。

## 五、結語

由以上的營業情形及營業計劃報告，可瞭解經營團隊雖然很努力與用心，但在整體經濟環境不利的影響下，經營績效有顯著的衰退。展望今年(一〇二年)全體同仁仍將繼續秉持精益求精之精神，在逆境中創造更好的成績以不負各股東對公司的支持與厚望。

敬祝

安康

董事長 李俊良



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

民國七十三年六月十六日

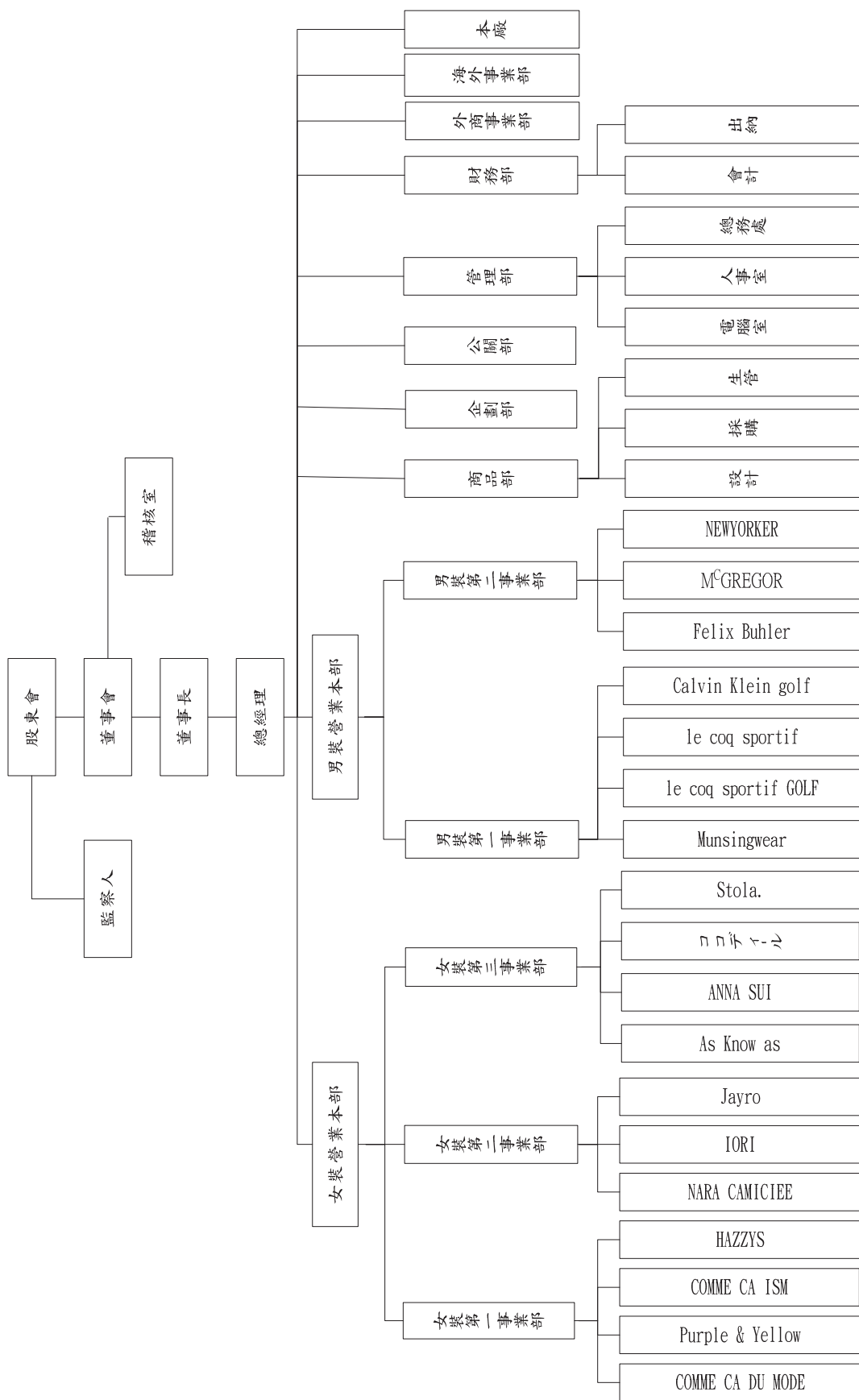
### 二、公司沿革

民國 73 年 6 月	成立滿心企業股份有限公司。
民國 75 年 11 月	改選董監事，李俊良先生任董事長。
民國 80 年 6 月	成立高雄營業所，擴展南部地區市場。
民國 80 年 11 月	成立台中營業所，擴展中部地區市場。
民國 81 年 6 月	五股辦公大樓完成，八十一年六月二十四日落成酒會。
民國 81 年 9 月	財政部證券管理委員會核准公開發行。
民國 93 年 5 月	登錄興櫃市場開始交易。
民國 94 年 3 月	公司股票正式於櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 95 年 3 月	轉投資成立滿心（上海）貿易有限公司。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

主要部門	經營業務
董事會	重大經營事項之複審及核決。
董事長	重大經營與人事案之核決；新品牌之開發與規劃。
總經理	公司經營方針及策略之規劃與督導；產品研發之主導與核決。
稽核室	公司內部控制循環及各項制度稽核。
女裝營業本部	統合女裝各事業部業務推廣與經營管理。
女裝第一事業部	事業部各品牌商品企劃、訂貨、交貨、業務等相關經營管理。 (品牌請參閱組織圖)
女裝第二事業部	事業部各品牌商品企劃、訂貨、交貨、業務等相關經營管理。 (品牌請參閱組織圖)
女裝第三事業部	事業部各品牌商品企劃、訂貨、交貨、業務等相關經營管理。 (品牌請參閱組織圖)
男裝營業本部	綜合男裝各事業部業務推廣與經營管理。
男裝第一事業部	事業部各品牌商品企劃、訂貨、交貨、業務等相關經營管理。 (品牌請參閱組織圖)
男裝第二事業部	事業部各品牌商品企劃、訂貨、交貨、業務等相關經營管理。 (品牌請參閱組織圖)
管理部	總務、人事等各項行政管理作業之規劃與執行；員工教育訓練與考核作業；資訊系統維護與規劃。
財務部	資金規劃調度；帳務及稅務處理；財務出納及會計事項處理；年度預算決算之審核。
企劃部	百貨專櫃店鋪視覺規劃、商品陳列、平面製作物設計、DM 與贈品開發製作。
公關部	販促廣告及代言活動規劃、平面、電子及電視媒體宣傳規劃、網頁製作、部落格操作。
海外事業部	外銷商品的業務推廣、協力廠商之聯繫合作。
外商事業部	團體制服接單販售。
本廠	授權商品的製造與生產、排程與管理。
商品部	授權商品的設計與研發、交貨管理、市場資訊收集。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

董事及監察人資料

單位：股；102年4月13日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份(註2)		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係
董事長	李俊良	99.06.15	三年	75.10.22	1,632,595	3.87%	2,700,854	4.94%	無	無	無	無	滿心公司董事長 Bidford Holdings Limited 董事	女裝本部副總	李俊良	二親等	
董事	詹新長	99.06.15	三年	75.10.22	1,190,122	2.82%	1,809,134	3.31%	704,228	1.29%	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	無	無	無	
董事	洪辰育	99.06.15	三年	84.06.12	1,830,126	4.34%	920,138	1.68%	無	無	無	無	交通大學航運技術系 大進理貨行負責人	無	無	無	
董事	李俊民	99.06.15	三年	78.10.27	1,119,811	2.65%	1,337,792	2.45%	273,578	0.50%	無	無	滿心公司副總經理 世新大學報業行政系	滿心公司女裝營業本部副總經理	李俊良	二親等	
董事(註1)	台灣三井物產股份有限公司代表人：八嶋大輔	99.06.15	三年	93.06.29	1,025,640 *無	2.43% *無	1,128,204 *無	2.07% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	無	無	無	無	
董事	蔣錦昌	99.06.15	三年	93.06.29	845	0.00%	929	0.00%	20,318	0.04%	無	無	豐群來來百貨總經理 中興大學企管系	無	無	無	
董事	黃寶成	99.06.15	三年	93.06.29	無	無	無	無	無	無	無	無	黃寶成會計師事務所 執業會計師 政治大學會研所	無	無	無	
董事(註1)	日商株式會社DESCENTE代表人：田仁	101.06.08	一年	101.06.08	6,825,000 *無	12.49% *無	6,825,000 *無	12.49% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	日商株式會社DESCENTE 海外管掌兼海外事業 統括部長	無	無	無	

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份(註2)		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	張承寬	101.06.08	一年	75.10.22 (註3)	122,681	0.22%	122,681	0.22%	246,177	0.45%	無	無	世新大學公共關係系	滿心公司顧問	無	無	無
監察人	陳瑛	99.06.15	三年	99.06.15	368,373	0.87%	406,527	0.74%	32,945	0.06%	無	無	東吳大學會計系	無	男裝本部副總	蔡士杰	配偶
監察人	戴蔭本	99.06.15	三年	93.06.29	168,267	0.04%	185,093	0.34%	316,857	0.58%	無	無	天津遠東百貨總總經理 淡江大學合作經濟系	太平洋崇光百貨公司 中國區百貨事業部 營運總經理	無	無	無
監察人	李長松	99.06.15	三年	93.06.29	無	無	無	無	無	無	無	無	國稅局薦任七職等退休 輔仁大學會計系	無	無	無	無

註1：\*係法人代表人個人持有之股數。

註2：選任時持有股份之持股比例按選任日已發行股份總數計算比率。

註3：董事張承寬於75年至93年間擔任本公司董事。



## 2.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

102年4月13日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
日商株式會社 DESCENTE	伊藤忠商事株式会社(25.01%)日本生命保險相互会社(5.26%) ザ チェース マンハッタン バンク エヌエイ ロンドン エ ス エル オムニバス アカウント(4.38%)日本マスタートラ スト信託銀行株式会社(2.89%)株式会社三井住友銀行(2.74%)デ サント共栄会(2.44%)石本和之(2.28%)日本トラスティ・サー ビス信託銀行株式会社(2.08%)東洋紡スペシャルティズトレ ーディング株式会社(2.06%)公益財団法人石本記念デサント スポーツ科学振興財団(2.02%)
台灣三井物產股份有限公司	三井物產株式會社(100.00%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：主要股東為法人者其主要股東

102年4月13日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
伊藤忠商事株式會社	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) (7.10%) 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(5.31%) 三井住友海上火災保險株式会社(2.38%) SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS(2.32%) 日本生命保險相互会社(2.15%) 日本興亜損害保險株式会社(1.74%) 朝日生命保險相互会社(1.74%) ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー(1.69%) ザ チェース マンハッタン バンク エヌエイ ロンドン エス エル オムニ バス アカウント(1.51%) 東京海上日動火災保險株式会社(1.51%)
三井物產株式會社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) (8.86%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) (7.19%) SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS (2.35%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9) (2.35%) 株式会社三井住友銀行(2.11%) 日本生命保險相互会社(1.92%) 中央三井信託銀行株式会社(1.36%) 三井住友海上火災保險株式会社(1.35%) パークレイズ・キャピタル証券株式会社(1.14%) 第一生命保險株式會社(1.12%)

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

董事及監察人資料

102年4月13日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李俊良			√					√	√	√		√	√	無
詹新長			√					√	√	√	√	√	√	無
李俊民			√					√	√	√		√	√	無
洪辰育			√	√				√	√	√	√	√	√	無
張承寬			√					√	√	√	√	√	√	無
台灣三井物產 股份有限公司 代表人： 八嶋大輔			√	√		√	√			√	√	√		無
日商株式會社 DESCENTE 代表人： 羽田仁			√	√		√	√			√	√	√		無
蔣錦昌			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
黃寶成		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
戴蔭本			√	√		√	√	√			√	√	√	無
陳瑛			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
李長松			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無

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

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

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

## 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年4月13日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比率			股數	比率	職稱
總經理	詹新長	87.01	1,809,134	3.31%	704,228	1.29%	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	Bidford Holdings Limited 董事	無	無	無
女裝營業本部副總經理	李俊民	87.01	1,337,792	2.45%	273,578	0.50%	無	無	滿心公司副總經理 世新大學報業行政系	無	無	無	無
男裝營業本部副總經理	蔡士杰	87.01	32,945	0.06%	406,527	0.74%	無	無	滿心公司副總經理 逢甲大學企管系	滿心(上海)貿易有限公司 董事長	無	無	無
男裝第一事業部協理	後藤憲二	101.04	無	無	無	無	無	無	滿心公司協理 日本青山學院大學 經營學部	日商株式會社 DESCENTE 海外七-ル-ス部門 課長	無	無	無
財務部資深經理	李湘芳	89.02	6,000	0.01%	294	0.00%	無	無	滿心公司資深經理 台北商專企管系	集賢交通資訊顧問 有限公司董事	無	無	無

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	無領取自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	盈餘分配員工紅利(註6)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(註6)	員工認股權憑證取得股數(H)(註7)	取得限制員工權利新股股數(I)(註13)	本公司		
董事長	李俊良	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事長兼總經理	詹新長	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事	洪辰育	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事長兼副總	李俊民	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事	台灣三井物產(股)代表人：八嶋太輔	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事(*1)	日商株式會社DESCENTE代表人：羽田仁	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
董事(*1)	張承寬	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
獨立董事	蔣錦昌	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無
獨立董事	黃寶成	無	無	372	1,284	13	無	無	無	無	無	37.54	無

\*1：101年6月8日股東會通過增選董事。

\*2：該公務車已於101年12月31日自帳上除列，轉入列管資產。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10)I	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	李俊良 詹新長 洪辰育 李俊民 台灣三井物產(股) 代表人:八嶋大輔 日商株式會社 DESCENTE 代表人:羽田仁 張承寬 蔣錦昌 黃寶成	李俊良 詹新長 洪辰育 李俊民 台灣三井物產(股) 代表人:八嶋大輔 日商株式會社 DESCENTE 代表人:羽田仁 張承寬 蔣錦昌 黃寶成	洪辰育 台灣三井物產(股) 代表人:八嶋大輔 日商株式會社 DESCENTE 代表人:羽田仁 張承寬 蔣錦昌 黃寶成	洪辰育 台灣三井物產(股) 代表人:八嶋大輔 日商株式會社 DESCENTE 代表人:羽田仁 張承寬 蔣錦昌 黃寶成
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	李俊良 詹新長 李俊民	李俊良 詹新長 李俊民
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	9	9	9	9

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

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

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

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

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

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

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

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

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

## 2. 監察人之酬金

### 監察人之酬金

101年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		盈餘分配之酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	戴蔭本	無	無	74	74	438	438	1.81	1.81	無
監察人	李長松									
監察人	陳瑛									

### 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	戴蔭本、李長松、陳瑛	戴蔭本、李長松、陳瑛
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	無	無
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	3	3

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

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

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

3. 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

101年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		取得限制員工權利新股股數(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)	
		本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司(註6)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)		
總經理	詹新長																		
副總經理	蔡士杰	7,396	7,396	無	無	註：公務車成本：3,170(公務車取得日期為94年5月，非取得當年度，故無計入稅後純益比例之計算)	19	無	19	無	無	26.20	26.20	無	無	無	無	無	
副總經理	李俊民					註：公務車成本：3,170(公務車取得日期為94年5月，非取得當年度，故無計入稅後純益比例之計算)													

\*該公務車已於101年12月31日自帳上除列，轉入列管資產。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	詹新長 蔡士杰 李俊民	詹新長 蔡士杰 李俊民
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3	3

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

註 11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

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



4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101年12月31日；單位：仟元/仟股

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	詹新長	無	30	30	0.11
	女裝本部副總經理	李俊民				
	男裝本部副總經理	蔡士杰				
	男裝第一事業部協理	後藤憲二				
	財務部資深經理	李湘芳				

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂立酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

職稱	酬金總額占稅後純益比例(%)			
	100年度		101年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事之酬金(註)	11.67	11.67	37.54	37.54
監察人之酬金	0.81	0.81	1.81	1.81
總經理及副總經理之酬金(註)	7.62	7.62	26.20	26.20

註：因本公司董事詹新長及李俊民兼任總經理及副總經理，故董事及總經理與副總經理之酬金占稅後純益比例中均包含其薪資及員工紅利。

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

本公司101年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例較100年度增加，主要係因101年度稅後純益為28,305仟元，較100年度稅後純益96,561仟元減少68,256仟元所致。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂立酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事及監察人之酬金係依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值及參酌同業水準議定之。如公司有盈餘時，始依公司章程之規定提撥董監酬勞。

本公司總經理及副總經理之酬金政策及標準，係依據該職位的權責範圍，並參酌同業市場中的薪資水準，以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效，亦參考個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

一〇一年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註
董事長	李俊良	10	0	100.00%	
董事	詹新長	6	2	60.00%	
董事	李俊民	5	1	50.00%	
董事	洪辰育	8	1	80.00%	
董事	台灣三井物產(股)公司 代表人：八嶋大輔	0	9	0.00%	
董事	日商株式會社 DESCENTE 代表人：羽田仁	3	3	50.00%	101.6.8 就任
董事	張承寬	6	0	100.00%	101.6.8 就任
獨立董事	蔣錦昌	7	0	70.00%	
獨立董事	黃寶成	8	0	80.00%	
監察人	陳瑛	1	0	10.00%	
監察人	戴蔭本	0	0	0.00%	
監察人	李長松	2	0	20.00%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情事。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：</p> <p>本公司於 101 年 9 月 19 日董事會中修訂董事會議事規範。</p>					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司目前並未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 10 次，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監 察 人	陳 瑛	1	10.00%	
監 察 人	戴 蔭 本	0	0.00%	
監 察 人	李 長 松	2	20.00%	

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）。

本公司之監察人可透過董事會及股東會與員工及股東溝通。

(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）。

本公司之監察人藉由出席董事會，掌握公司重要財務及業務狀況，並定期審閱相關稽核報告、財務報表，查核公司內部控制及營運情形，以善盡監察人之責。另與會計師溝通情形方面，會計師每半年於董事會與公司治理單位溝通，若監察人對本公司財務狀況有疑問，亦得隨時與本公司會計師溝通。

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

(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  
上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<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)本公司設有服務人員做為處理股東建議或糾紛等問題之服務窗口，並與股務代理商密切配合處理關於股東權益之問題。</p> <p>(二)本公司依證交法第25條規定，對內部人(董事、監察人及其關係人)所持股權之變動情形，均按月調查並申報公開資訊觀測站。</p> <p>(三)本公司內部控制包含企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，亦訂有「對子公司監督與管理作業」，落實對子公司風險控管之機制。本公司訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證施行辦法」、「對子公司監督與管理作業」、「關係人交易之管理作業」、「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」等，做為與集團企業及特定公司發生財務業務往來時之處理依據，並定期依政府機關公告之法令修訂以符合現況。</p>	<p>本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異</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)本公司最近一屆於99年6月15日經股東常會選出二席獨立董事，由黃寶成先生與蔣錦昌先生擔任。</p> <p>(二)本公司均依規定定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異</p>

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
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司對外部利害關係人在業務管理及營運項目上都有對應的窗口，可依其反應意見由相關部門給予解答。另對內如員工上，除依公司基本規範作業外，各部門主管的裁量權也具彈性空間，有任何問題除可向直屬主管直接溝通說明外，亦可透過公司管理部直接向經營階層反映相關意見。	與上市上櫃公司治理實務守則尚稱相符，並無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司相關資訊已於公開資訊觀測站揭露，而且本公司網站( <a href="http://www.munsin.com.tw">http://www.munsin.com.tw</a> )中亦定期公告最新訊息，投資人亦可透過本網站直接連結至【公開資訊觀測站】與【Yahoo股市】，取得最新訊息或交易行情。 (二)本公司設有發言人制度，相關重大訊息均透過發言人統一對外發佈。	與上市上櫃公司治理實務守則尚稱相符，並無重大差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於100年11月29日經董事會通過成立【薪資報酬委員會】，由二位獨立董事及一位外部專業人士共三人組成，定期召開會議審核相關議案，如公司盈餘分派案等。	與上市上櫃公司治理實務守則尚稱相符，並無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司內部控制制度及各項相關管理辦法，亦參考「上市上櫃公司治理實務守則」規範，在公司治理控管上落實執行，其運作正常。	訂有公司內部控制制度及各項相關管理辦法，亦參考「上市上櫃公司治理實務守則」規範，在公司治理控管上落實執行，其運作正常。	與上市上櫃公司治理實務守則尚稱相符，並無重大差異

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>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>(一)本公司依法令規範制定相關制度保障員工各項權益。</p> <p>(二)本公司設有職工福利委員會，對公司僱員給予各項關懷。</p> <p>(三)本公司設有發言人制度，來處理投資人各項服務並統一對外發言。</p> <p>(四)本公司與各供應商保持良好供應關係，各項作業均正常運作。</p> <p>(五)本公司均有將應對外公告之資訊發佈於公開資訊觀測站，以利關係人瞭解公司狀況，保障其權益。</p> <p>(六)本公司董事及監察人均具備相關專業知識，故並未強制要求董事及監察人持續進修，但仍以積極態度鼓勵其參與。</p> <p>(七)本公司董事及監察人列席參加董事會狀況良好，均符合法令規定。</p> <p>(八)本公司設有稽核單位，定期針對內部控制制度及相關評估查核，其評估結果則呈報總經理與監察人，以降低因缺失而造成公司之損失。另為維護股東權益，公司訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證施行辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「對於公司監督與管理作業」、「關係人交易之管理作業」、「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」等規範，做為風險管理政策與管控。</p> <p>(九)本公司以百貨專櫃銷售為主要業務，秉持著以客為尊的服務理念，至目前為止與客戶間無重大爭議發生。</p> <p>(十)本公司董事並無與本公司經營上有利害關係之交易，如董事會議案與董事有相關利害關係者，均要求該董事迴避參與。又由於現任董事大部份為本公司前十大股東，在公司經營上相當認真，加之經營階層以誠信為本，且具有一定的社會形象，不致做出危害本公司經營之事。本公司另有制定「職務授權與代理規則」辦法，其在經營上之重大核決權限，需經董事會決議後方能施行。是以在控制環境及制度上已有效減低董監事違反善良經理人之風險，目前無購買責任保險之必要。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：</p> <p>本公司尚無自評報告或委託其他專業機構評鑑報告。</p>		
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(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

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註3)	
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關料系之公 私立大專院 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	黃 寶 成		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	是
獨立董事	蔣 錦 昌			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	是
其 他	細 沼 公			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

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

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

### 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 29 日至 102 年 6 月 14 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
召集人	黃寶成	2	0	100%	
委員	蔣錦昌	2	0	100%	
委員	細沼公	1	0	100%	101.4.26 新任
委員	洪辰育	1	0	100%	101.4.26 解任

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)：無此情事。

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：無此情事。

註：

1. 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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



(五)履行社會責任情形 (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)

履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司以『求新、求精、求進』為經營方針；以『加強員工福利、兼顧股東權益』為經營原則；以『追求利潤、重視顧客權益、負起社會責任』為經營目標。其經營成效上，於90年度獲頒「台北縣績優營業人」表揚；於96年度獲頒政府「全國優良商人」表揚。</p> <p>(二)本公司對企業負起社會責任一直持續運作中，並於100年5月19日經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，由管理部兼責處理企業社會責任事務。</p> <p>(三)本公司設有教育訓練單位，負責規劃並執行年度教育訓練課程，並彙總員工出席情形，結合員工績效考核作業，給予獎勵或懲處。</p>	<p>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> <p>本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異</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)本公司產品以代理進口為主，自製部份亦以裁剪、車縫、整燙為主要作業，較無污染物及廢棄物排放問題。</p> <p>(二)本公司總務單位不定時會宣導節約用電、用水、紙張及各項資源。</p> <p>(三)本公司由總務單位負責環境整潔之維護作業。</p> <p>(四)本公司每年配合政府節能減碳政策，適時調整辦公室冷氣開放時間。</p>	<p>本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異</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、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>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一)本公司確實遵守各項勞動法規，如依所訂定的招募任用辦法等規範執行之。並重視員工福利及發展，讓員工有成長之空間，共同創造雙贏局面。</p> <p>(二)本公司硬體設備上如電梯、消防及空調等設施均由約聘廠商定期負責檢查。另依法規規定訂定性騷擾防治措施暨管理辦法，落實維護員工人身安全。且每年度定期安排二次消防急救安全維護課程，教導員工正確之消防觀念。</p> <p>(三)本公司員工隨時可向其直屬主管提出問題或向管理部門反應，直接快速地做雙向溝通。另每年度公司定期召開全體人員動員會議，直接由經營層主管說明公司營運狀況，讓員工知悉。</p> <p>(四)本公司十分重視消費者權益，除可直接向專櫃銷售人員反應問題外，亦有免付費0800電話溝通管道，提供其良好的售後服務。</p> <p>(五)本公司依相關作業流程與供應商共同合作，遇到任何問題時檢討提出改善之處，以相互致力於提升企業的社會責任。</p> <p>(六)本公司針對社會關懷與急難救助，不定時發起愛心捐助活動，如：八八風災與日本東北地震等人道關懷救助。</p>	<p>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> <p>本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異</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>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司於每年股東常會年報上揭露企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二)本公司目前無編製企業社會責任報告書，未來將視情況評估是否編製。</p>	<p>本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司已制定企業社會責任實務守則，並依守則之規範執行，尚無差異。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p>	<p>本公司除致力於發展公司經營及追求股東利益之時，對人權的關懷及員工的發展亦非常重視，對消費者權益的保障與社會公益的參與亦適時回饋。例如：</p>	<p>人權、消費者權益、人</p>
	<p>◎95年參與財團法人華山社會福利慈善事業基金會主辦之社服活動與協助台灣扶輪社主辦之企業參訪活動。</p> <p>◎96年參與經濟部主辦之「夏日節能運動-企業團體響應簽署活動」與協助農委會主辦之「FACEO農會領袖營」企業參訪活動。</p> <p>◎97年參與農委會主辦之「我的一畝田-企業稻田認養活動」與參與大陸四川汶川大地震災後重建捐助活動。</p> <p>◎98年參與台灣莫拉克颱風災後重建捐助活動。</p> <p>◎100年參與日本東北地區海嘯地震災後重建捐助活動。</p> <p>◎102年參與經濟部針對日圓貶值之進口商品適時調整價格之活動。</p>	
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。</p>		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一)本公司於100年5月19日經董事會通過訂定「誠信經營守則」政策規範，董事會與管理階層承諾積極落實並遵守之。</p> <p>(二)本公司依照「誠信經營守則」規範，從新進人員須繳交的資料中，如保證書、資訊安全保密規定切結書等，均需本人簽名核具。且在新人教育訓練課程時，就加強宣導誠信之重要性。</p> <p>(三)本公司依照「誠信經營守則」規範，在從事商業行為過程中，嚴禁員工不得直接或間接接受不正當利益，須忠實履行職務；總經理於每星期召開的主管會議中也會不定時的說明告誡其嚴重性。若有違反規定者，則依照公司管理規章辦法懲處。另本公司專注於本業的經營，營運至今從不介入政治活動，亦謝絕政治人物的拜訪，從來沒有政治獻金的行為發生。</p>	<p>本公司運作情形與誠信經營守則尚稱相符，並無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一)本公司主要交易行為以設櫃於百貨公司銷售為主，經銷商為輔。在與其簽訂的合約中均有明訂誠信條款，以防止有失誠信行為發生，如仿冒品的販賣行為。</p> <p>(二)本公司由管理部負責依照所訂定的「誠信經營守則」規範確實遵循作業，若發生任何違反規範之情形，則上呈董事會依規章處理，然至今尚無上述情事發生。</p> <p>(三)本公司若有任何決策或交易，與董事、監察人及經理人等有利益衝突的可能情形時，上述人員可透過董事會提出其意見，但仍均要求該等人員迴避不得參與決策表決。</p> <p>(四)本公司稽核單位定期針對內部控制制度及相關制度評估查核，其評估結果則呈報總經理與監察人，以降低因缺失而造成公司之損失。</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則尚稱相符，並無重大差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>本公司透過職能分工及內部控制制度的設計與執行，並提供免費付費0800電話提供申訴管道做為溝通，以防止有失誠信原則之行為發生。</p>	<p>本公司運作情形與誠信經營守則尚稱相符，並無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>	<p>(一)本公司相關資訊已於公開資訊觀測站揭露，而且本公司網站(<a href="http://www.munsin.com.tw">http://www.munsin.com.tw</a>)中亦定期公告最新訊息，投資人亦可透過本網站直接連結至【公開資訊觀測站】與【Yahoo股市】，取得最新訊息或交易行情。</p> <p>(二)本公司設有發言人制度，相關重大訊息均透過發言人統一對外發佈。</p>	<p>本公司運作情形與誠信經營守則尚稱相符，並無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司於100年5月19日經董事會通過訂定「誠信經營守則」規範，與「上市上櫃公司誠信經營守則」無差異性，並依守則規範確實遵守執行，以防止有失誠信原則之行為發生。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司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)：</p> <p>(一)本公司每年度五月與十一月均會舉辦商品展示會，邀請經銷商及百貨公司主管參加，一方面讓其瞭解本公司的正常營運狀況，一方面彼此間相互溝通瞭解現在市場訊息。</p> <p>(二)本公司代理品牌經營上亦邀請社會知名人士做為代言人，如知名主持人謝震武律師。以誠信經營讓消費者及往來廠商對本公司的營運能安心與放心。</p>		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

無。

## (九)內部控制制度執行狀況

### 1.內部控制聲明書

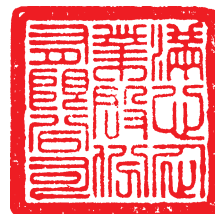
滿心企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：102年3月25日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31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102年3月25日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

滿心企業股份有限公司



董事長：李俊良 簽章



總經理：詹新長 簽章





2.委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告

本年度未委託會計師辦理專案審查內部控制。

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

1.最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、主要缺失與改善情形

無。

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

無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

日期	會別	重要決議事項
101.02.21	第十二屆第二十次 董事會	通過一〇一年度營運計畫及年度預算。
102.03.15	第十二屆第二十一次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過一百年度決算表冊案。</li> <li>2.通過一百年度盈餘分派案。</li> <li>3.出具一百年度之內部控制制度聲明書。</li> <li>4.修訂本公司公司章程部份條文案。</li> <li>5.修訂本公司取得或處分資產處理程序部份條文案。</li> <li>6.修訂本公司股東會議事規則部份條文案。</li> <li>7.修訂本公司董事會議事規範部份條文案。</li> <li>8.增選本公司董事案。</li> <li>9.解除本公司增選董事競業禁止案。</li> <li>10.修訂本公司內部控制制度之部份條文案。</li> <li>11.增訂本公司內部控制制度之薪資報酬委員會運作管理作業、適用國際會計準則作業及會計專業判斷程序、會計政策與估計變動流程作業等案。</li> <li>12.通過本公司稽核主管異動案。</li> <li>13.通過本公司一百年私募普通股於剩餘期限內將不繼續辦理案。</li> <li>14.通過銀行續約辦理短期授信融資案。</li> <li>15.通過銀行續約辦理短期授信融資案。</li> <li>16.通過本公司一〇一年股東常會及受理股東提案期間。</li> </ol>

日期	會別	重要決議事項
101.04.26	第十二屆第二十二次 董事會	1.通過薪酬委員會委員變更案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
101.05.22	第十二屆第二十三次 董事會	1.通過一〇一年第一季財務報表案。 2.通過為孫公司背書保證案。 3.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 4.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
101.06.08	股東常會	報告事項： 1.一〇〇年度營業報告及一〇一年營業計劃。 2.監察人審查一〇〇年度決算表冊報告。 3.私募有價證券之資金運用情形、計劃執行進度及效益情形報告。 4.一〇〇年私募普通股於剩餘期間內將不繼續辦理。 承認事項： 1.本公司一〇〇年度決算表冊案。 2.本公司一〇〇年度盈餘分配案。
101.06.18	第十二屆第二十四次 董事會	訂定一〇一年除息基準日案
101.07.19	第十二屆第二十五次 董事會	1.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
101.08.22	第十二屆第二十六次 董事會	通過一〇一年上半年度決算表冊案。
101.09.19	第十二屆第二十七次 董事會	修訂董事會議事規範部分條文案。
101.11.21	第十二屆第二十八次 董事會	1.通過一〇一年前三季財務報表案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 3.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
101.12.19	第十二屆第二十九次 董事會	1.訂定一〇二年度內部稽核作業查核計畫案。 2.修訂本公司內部控制制度部分條文案。 3.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
102.01.29	第十二屆第三十次 董事會	1.通過一〇二年度營運計畫及年度預算。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
102.02.22	第十二屆第三十一次 董事會	通過銀行續約辦理短期授信融資案。

日期	會別	重要決議事項
102.03.25	第十二屆第三十二次 董事會	1.通過一〇一年度決算表冊案。 2.通過一〇一年度盈餘分派案。 3.出具一〇一年度之內部控制制度聲明書。 4.修訂本公司資金貸與他人作業程序部分條文案。 5.修訂本公司背書保證施行辦法部份條文案。 6.通過改選本公司董事及監察人案。 7.通過提名第十三屆獨立董事候選人名單案。 8.解除本公司董事競業禁止案。 9.訂定本公司民國一〇二年股東常會及受理股東提名董監事候選人名單與提案期間。
102.04.26	第十二屆第三十三次 董事會	1.通過一〇二年第一季財務報表案。 2.通過第十三屆獨立董事候選人名單。 3.通過1%股東提出股東常會議案資格條件案。 4.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 臨時動議： 通過「委任經理人退休管理辦法」案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明

無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，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。

公司有關人士辭職解任情形彙總表

102年5月15日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	原因
內部稽核主管	陳乾銘	100.09.14	101.03.15	職務調整

#### 四、會計師公費資訊

##### (一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	江忠儀	楊柳鋒	101.01.01-101.12.31	

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

本公司 101 年度非審計公費未達審計公費之四分之一以上。

(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因

本公司 101 年度並未更換會計師事務所。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

本公司 101 年度審計公費並未較前一年度減少。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	一百年四月十五日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由安侯建業聯合會計師事務所江忠儀、連淑凌兩位會計師為之，因該事務所內部業務調整，故改委由該所江忠儀、楊柳鋒兩位會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況 / 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	最近兩年內會計師並無簽發無保留意見以外之查核報告。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
說明	不適用		
其他揭露事項	不適用		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	江忠儀、楊柳鋒
委任之日期	一百年四月十五日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目之三事項之復函

不適用。

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

無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	101 年度		102 年截至 4 月 13 日	
		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	李俊良	(375,000)	無	無	無
董事兼 總經理	詹新長	500,000	無	無	無
董事兼 副總經理	李俊民	無	無	無	無
董事	洪辰育	(1,033,000)	無	無	無
董事(註 2)	張承寬	無	無	無	無
董事 (註 1)	台灣三井物產 股份有限公司 代表人：八嶋大輔	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無
董事兼 大股東 (註 1)(註 2)	日商株式會社 DESCENTE 代表人：羽田仁	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無
董事	蔣錦昌	無	無	無	無
董事	黃寶成	無	無	無	無
監察人	戴蔭本	無	無	無	無
監察人	陳瑛	無	無	無	無
監察人	李長松	無	無	無	無
副總經理	蔡士杰	無	無	無	無
財務兼 會計主管	李湘芳	195	無	無	無

註 1：\*係法人代表人個人持有之股數。

註 2：101/6/8 股東會通過增選董事。

(二)股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：股權質押之相對人非為關係人，故不適用。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

102年4月13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(或姓名)	關係	
日商株式會社 DESCENTE	6,825,000	12.49%	無	無	無	無	迪桑特貿易有限公司	關係人	
傑克喜亞投資有限公司	4,512,439	8.26%	無	無	無	無	蔡世勇	關係人	
三井物產株式會社	3,398,714	6.22%	無	無	無	無	台灣三井物產股份有限公司	關係人	
李俊良	2,700,854	4.94%	無	無	無	無	李俊民	二親等	
蔡世勇	2,603,260	4.77%	無	無	無	無	傑克喜亞投資有限公司	關係人	
詹新長	1,809,134	3.31%	704,228	1.29%	無	無	無	無	
兆豐國際商銀託管迪桑特貿易有限公司投資專戶	1,365,000	2.50%	無	無	無	無	日商株式會社DESCENTE	關係人	
李俊民	1,337,792	2.45%	273,578	0.50%	無	無	李俊良	二親等	
台灣三井物產股份有限公司	1,128,204	2.07%	無	無	無	無	三井物產株式會社	關係人	
李健睿	1,002,712	1.84%	無	無	無	無	李俊良	二親等	

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

綜合持股比例

102年3月31日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Bidford Holdings Limited	4,000,000	100.00%	無	0.00%	4,000,000	100.00%
滿心(上海)貿易有限公司	無	100.00%	無	0.00%	無	100.00%



## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源及種類

##### 1.股本來源

單位：元；股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源 (註)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
94年6月	10	60,000,000	600,000,000	36,550,080	365,500,800	盈餘轉增資 36,220,800	無	無
95年6月	10	60,000,000	600,000,000	40,205,088	402,050,880	盈餘轉增資 36,550,080	無	無
96年7月	10	60,000,000	600,000,000	42,215,343	422,153,430	盈餘轉增資 20,102,550	無	無
99年6月	10	60,000,000	600,000,000	46,436,878	464,368,780	盈餘轉增資 42,215,350	無	無
100年11月	10	60,000,000	600,000,000	8,190,000	546,268,780	現金增資 81,900,000	無	無

註：94年6月核准文號為金管證一字第0940124968號

註：95年6月核准文號為金管證一字第0950124500號

註：96年7月核准文號為金管證一字第0960036669號

註：99年6月核准文號為金管證發字第0990033178號

註：100年11月核准文號為經授商字第10001260870號

##### 2.股份種類

股份 種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	54,626,878 股	5,373,122 股	60,000,000 股	上櫃股票

##### 3.總括申報制度相關資訊：不適用

#### (二)股東結構

102年4月13日；單位：股

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合 計
人數	無	3	15	2,843	6	2,867
持有股數	無	1,566,437	6,143,908	35,319,852	11,596,681	54,626,878
持股比例%	無	2.87%	11.25%	64.66%	21.22%	100.00%

### (三)股權分散情形

#### 1.普通股

102年4月13日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	739	135,491	0.25%
1,000 至 5,000	1,523	3,310,360	6.06%
5,001 至 10,000	271	2,111,800	3.87%
10,001 至 15,000	84	1,046,038	1.92%
15,001 至 20,000	57	1,044,907	1.91%
20,001 至 30,000	62	1,526,335	2.79%
30,001 至 40,000	29	1,042,348	1.91%
40,001 至 50,000	14	647,072	1.19%
50,001 至 100,000	29	2,076,739	3.80%
100,001 至 200,000	19	2,610,217	4.78%
200,001 至 400,000	19	5,147,761	9.42%
400,001 至 600,000	4	1,873,527	3.43%
600,001 至 800,000	4	2,602,936	4.77%
800,001 至 1,000,000	3	2,768,238	5.06%
1,000,001 (含) 股以上	10	26,683,109	48.84%
合 計	2,867	54,626,878	100.00%

2.特別股：截至一〇二年四月十三日止，本公司並未發行特別股。

#### (四)主要股東名單

102年4月13日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例 (%)
日商株式會社 DESCENTE		6,825,000	12.49%
傑克喜亞投資有限公司		4,512,439	8.26%
三井物產株式會社		3,398,714	6.22%
李俊良		2,700,854	4.94%
蔡世勇		2,603,260	4.77%
詹新長		1,809,134	3.31%
兆豐國際商銀託管迪桑特貿易有限公司投資專戶		1,365,000	2.50%
李俊民		1,337,792	2.45%
台灣三井物產股份有限公司		1,128,204	2.07%
李健睿		1,002,712	1.84%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項	年		100 年	101 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日
	目				
每股 市價	最 高		32.95	24.85	19.2
	最 低		17.55	16.70	17.55
	平 均		27.37	19.95	18.6
每股 淨值	分 配 前		17.45	16.41	16.02
	分 配 後		15.95	尚未分配	尚未分配
每股 盈餘	加權平均股數		54,626,878 股	54,626,878 股	54,626,878 股
	每 股 盈 餘	分 配 前	2.02	0.52	(0.05)
		分 配 後	2.02	尚未分配	尚未分配
每股 股利	現 金 股 利		1.5	0.4(註)	不適用
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0	0	不適用
		資 本 公 積 配 股	無	無	不適用
	累 積 未 付 股 利		無	無	不適用
投資	本 益 比		13.55	38.37	不適用
報酬	本 利 比		18.25	49.88	不適用
分析	現 金 股 利 殖 利 率		0.05	0.02	不適用

註：每股股利係依據次年度董事會擬決議分配之情形填列。

## (六)公司股利政策及執行狀況

## 1.股利政策

依本公司章程第 19 條之 1 所載「本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就第十九條可以分配盈餘提撥股東股利部份，每年發放之現金股利不得低於當年度發放之股利總額百分之二十，惟每股發放現金股利不足 1 元時，得全數發放股票股利。

2.本公司 101 年度之盈餘分配案經董事會擬議如下：

單位：新台幣元

項目	金額 (元)
86 年及以前年度未分配盈餘餘額	72,652,092
87 年及以後年度未分配盈餘餘額	25,677,456
<b>期初餘額</b>	<b>98,329,548</b>
加：101 年度稅後淨利	28,306,165
減：提列 10%法定盈餘公積	2,830,617
減：提列特別盈餘公積	3,134,089
<b>101 年度可供分配盈餘</b>	<b>22,341,459</b>
<b>本期可供分配盈餘</b>	<b>120,671,007</b>
分配項目：	
股東股利	
擬發放現金，每仟股配發 400 元	21,850,752
<b>擬分派總額</b>	<b>21,850,752</b>
<b>期末未分配盈餘</b>	<b>98,820,255</b>
附註：	
配發員工紅利 670,244 元	
配發董監事酬勞 446,829 元	

負責人：李俊良



經理人：詹新長



主辦會計：李湘芳



(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：仟元；%

項目	年度	
	102 年度	( 預估 )
期初實收資本額	546,269	
本年度配股 配息情形	每股現金股利(元)(註 1)	0.4
	盈餘轉增資每股配股數(股)(註 1)	0
	資本公積轉增資每股配股數(股)(註 1)	無
營業績效 變化情形	營業利益	不適用  (註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改 以現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率

註1：係依本公司一〇二年度董事會決議。

註2：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國一〇二年度財務預測資訊。

### (八)員工分紅及董事、監察人酬勞

#### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第 19 條所列「本公司年度結算如有盈餘，應先提繳稅捐，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘由董事會擬具盈餘分派案，提請股東會決議後分派之。其中員工紅利不得低於百分之三，得以現金和公司股票分派，其中分派股票紅利之對象得包含符合一定條件之從屬公司員工；董事及監察人酬勞不高於百分之二。」

#### 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

員工分紅及董監事酬勞估列基礎，係依照公司會計期間自結數及過去經驗就可能發放之金額為最適當之估計，認列為費用；其與董事會決議之金額有重大差異時，該差異數調整原認列員工分紅及董監事酬勞費用年度之費用。至次年度股東會決議之金額如仍有差異，應依會計估計變動處理，列為次年度之損益。

#### 3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

##### (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

單位：仟元

分 配 項 目	發 放 種 類		金 額
	股 票	現 金	
員 工 紅 利	無	V	670
董 監 事 酬 勞	無	V	447

本公司一〇二年度經董事會擬議發放一〇一年度員工紅利 670 仟元及董監事酬勞 447 仟元，其與民國一〇一年度財務報表認列之員工紅利 764 仟元及董監事酬勞 510 仟元之差異分別為 92 仟元及 63 仟元，係因有效稅率之差異，已調整為民國一〇二年度當期損益。

##### (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例

本公司一〇一年度無配發員工股票紅利之情事。

##### (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘

考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後，本公司設算一〇一年度稅後每股盈餘為 0.52 元。

4.前一年度員紅分紅及董事、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：

單位：仟元

配發情形	年度	前一年度(一〇〇年度)			
		股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形					
1.員工現金紅利		2,607	2,607	無	無
2.員工股票紅利					
(1)股數		無	無	無	無
(2)金額		無	無	無	無
(3)占當年底流通在 外股數之比例		無	無	無	無
3.董監事酬勞		1,738	1,738	無	無

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形

無。

六、限制員工權利新股辦理情形

無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

八、資金運用計劃執行情形

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務之主要內容及其比重

產品	金額(仟元)	比率(%)
服裝產品	1,076,968	77%
配件	319,439	23%

##### 2.目前之商品(服務)項目

品牌名稱	說明
Munsingwear	高爾夫球裝、休閒服(男裝、女裝)
le coq sportif GOLF COLLECTION	年輕高爾夫球裝(男裝、女裝)
le coq sportif	日系運動休閒服(男裝、女裝)
Calvin Klein golf	高爾夫球裝、休閒服(男裝、女裝)
M <sup>C</sup> GREGOR	美系戶外休閒服(男裝、女裝)
Felix Buhler	歐系休閒服(男裝、女裝)
NEWYORKER	日系上班族男裝
COMME CA DU MODE	日系男西裝、女套裝，流行男女裝
Purple & Yellow	美系休閒風格男女裝
COMME CA ISM	日系男裝、女裝、童裝及生活雜貨
HAZZYS	韓系休閒服飾(男裝、女裝)
NARA CAMICEE	歐系上班族女裝、襯衫
IORI	日系流行女裝
Jayro	日系流行女裝
ココディール	日系流行女裝
Stola.	日系流行女裝
As Know as de base	日系流行女裝
ANNA SUI	女性配件、飾品

##### 3.計畫開發之新商品(服務)

隨市場競爭愈趨激烈，為保持本公司在國內的服飾代理地位與提升服務品質，本公司計劃除現存品牌繼續經營外，將進一步引進國際知名品牌，以強化商品內容，滿足消費者需求。



## (二)產業概況

### 1.產業之現況與發展

本公司主要代理國外知名品牌服飾、配件，並於百貨公司專櫃(本公司直接設櫃經營)及服飾專賣店(賣斷)銷售，0.06%外銷、99.94%內銷。服飾、配件產品除了基本的蔽體、保暖、攜物機能外，隨著人民素質提升、經濟發展，服飾配件也表彰了個人的社經地位，有關服飾配件的需求，其未來成長性與經濟成長率、國人的國民所得及消費支出情形均息息相關。

在百貨公司業營業概況方面，2012年第一季雖國內經濟持續受到歐債問題干擾而走弱，致使國人消費態度仍趨於保守，但各大百貨業者輪番進行改裝出清、封館特賣會以及母親節檔期提前登場，加上在板橋大遠百、台中大遠百等新據點加入挹注下，成功帶動百貨公司業首季營業額較2011年同期成長。

第二季國內消費買氣除了受到整體環境欠佳干擾而續呈低迷情勢外，油電雙漲、證所稅等利空因素拖累台股走跌，更進一步弱化民間購買力道，所幸在各大百貨業者加碼母親節促銷檔期、加重年中慶促銷力道，以及新竹巨城購物中心開幕營運的支撐下，持續帶動百貨公司業第二季營業額成長。

上半年結束後，時序雖步入傳統淡季，但為了刺激長達三季的萎靡買氣，各大百貨業者在年中慶檔期結束後，緊接著加開一檔促銷規模歷年之最的特賣活動，包括百貨龍頭新光三越大動作串連八家銀行及數十家廠商推出的「超級卡利High」全館刷滿2,000元送200元商品券低門檻促銷，以及SOGO百貨破例在母親節及周年慶外加開美妝特賣等，成功帶動消費人潮回籠，第三季營業額續較2011年同期維持成長。

儘管第四季百貨周年慶大檔期中，各業者祭出較往年更為優惠的回饋幅度及更低的門檻限制衝買氣，且2012年以來的不景氣促使民眾計畫性集中消費現象更為明顯，使得全台百貨商場採購人潮湧現，帶動化妝品、家電、寢具、3C等平時鮮少進行促銷的商品銷售暢旺，但整體消費力道持續受到就業及薪資問題惡化影響而不若2011年同期強勁，再加上比較基期偏高，使得2012年全年百貨公司業營業額累計小幅成長為4.32%。

單位：%、美元

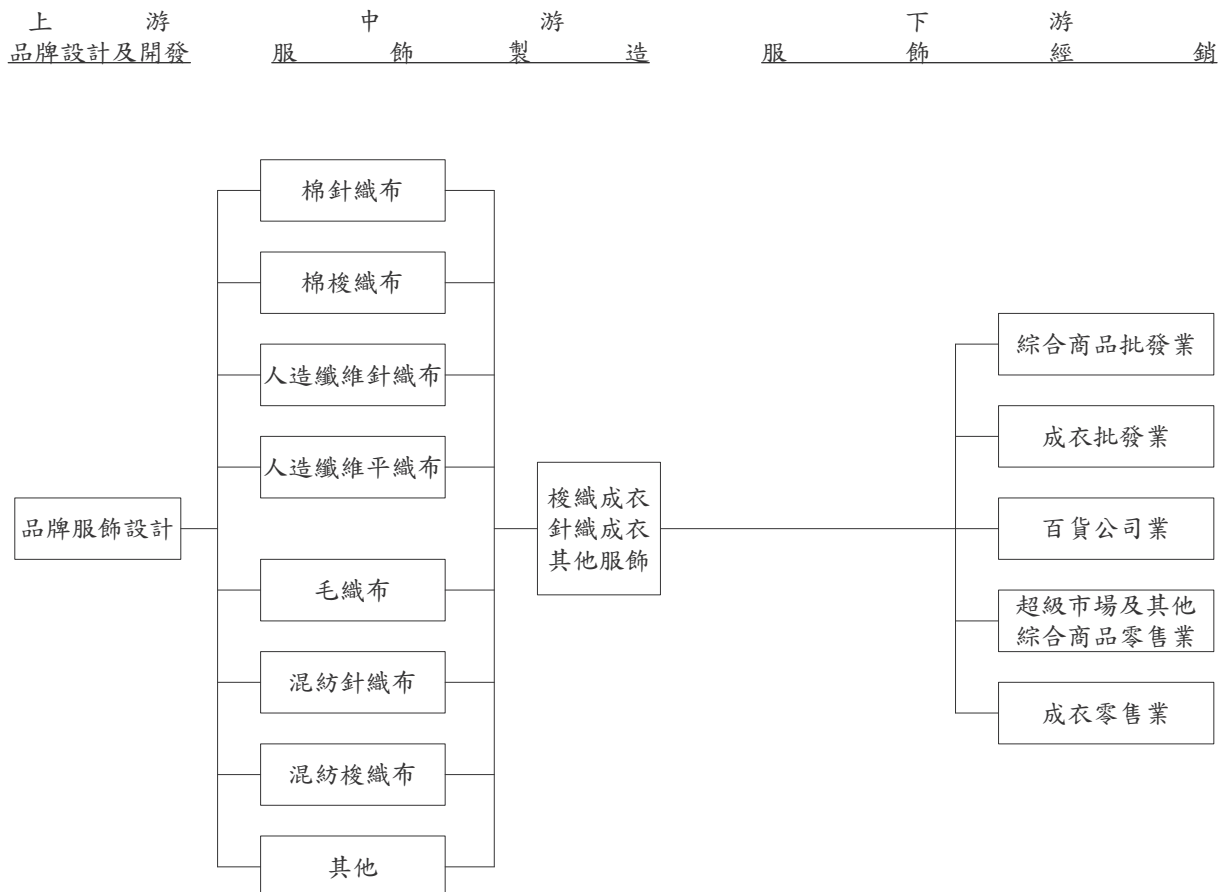
項目	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年(e)
經濟成長率	0.73	-1.81	10.76	4.07	1.13
CPI年增率	3.53	-0.87	0.96	1.42	1.93
民間消費年增率	1.38	-0.48	4.63	3.91	2.57
平均每人國民所得	15,194	14,255	16,491	17,758	17,797

注：e為估計值

資料來源：行政院主計總處，國民經濟動向統計季報、台經院產經資料庫整理，2012年11月

在 2012 年主要上市、櫃百貨公司業者營運表現方面，除了國內出口及民間投資持續受到全球經濟走弱拖累，連帶使得整體經濟續呈低迷情勢外，美牛議題、油電雙漲、證所稅開徵以及歐洲政局變天等諸多負面因素，更進一步拖累台股走跌，而市場投資人財富縮水，亦約制民間消費意願及信心，導致百貨業買氣更趨低落。儘管 2012 年有新據點加入營運，且各大百貨業者增開檔期活動、加深促銷力道，成功激勵消費人潮短暫回籠，但國內外諸多利空因素持續弱化民間消費意願及購買力道，致使國人大幅刪減支出於非民生用品預算，造成與經濟景氣連動較深的百貨公司業市況買氣低落，故 2012 年以來總體經營環境不利於百貨公司業發展。展望 2013 年，在各國央行競推貨幣政策的激勵下，資金行情可望推升台股後續走勢，進而提升國人對本產業之購買意願，再加上百貨業者計畫深入次級城市展新店鋪、開發新市場，有助於擴大整體銷售規模。但國內調薪幅度遠低於物價上揚速度，致使國人實質購買力下降，民間消費意願及購買力道減弱，且政府擲節開支政策將導致 2013 年起公務員年終慰問金縮水，亦可能影響國內百貨零售主力消費群之一的退休公務員消費意願。另一方面為了提升中國旅行團來台旅遊品質，質重於量的觀光政策轉向亦將造成中國觀光客人數成長減速，不利百貨精品、珠寶等櫃位的銷售。綜上所述，2013 年國內經濟復甦力道薄弱尚不足以支撐就業表現及薪資水準立即轉佳，因此預估 2013 年百貨業者景氣以小幅成長視之。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性



### 3. 產品之發展趨勢及競爭情形

現在的消費市場已由製造商導向進入消費者導向時代，精緻化、流行化的消費時代來臨，由於本公司係以經營品牌服飾配件為主要產品，並以中高收入者為主要客層。由於此一客層具有所得較高的基本特性，故高質感，具流行性具知名度的品牌為本公司客戶所追求的重點。茲就本公司高級服飾產品的發展趨勢說明如下：

#### (1) 高科技材質的運用增加

由於奈米科技及其他基礎工業的研究相當發達，故許多的新發明亦逐漸使用於服飾產品上，如甲殼素及鈦金屬等特殊材料，亦已用於服飾產品中。預計高級服飾市場未來仍舊將呈此一趨勢。

#### (2) 品牌價值提升

服飾產品除具有穿著上的機能外，更兼具美化個人及表彰個人社會地位象徵。一般而言服飾的品牌就是服飾品質的保證，故消費者會以品牌的歷史、風格、定位等做為其購買服飾時之重要依據。

#### (3) 服務品質提升

現在是一個講求精緻消費的社會，不僅商品品質要求高，服務人員對商品了解的程度、產品售後服務、與顧客良好的互動關係等，均是本公司以客為尊的服務精神。

#### (4) 同業競爭

服飾產品為人們之生活必需品，產品本身除同業之競爭外，並無被取代的危機。本公司明確掌握客層區隔，於開發產品時已就客層、銷售通路、市場接受度等因素進行縝密評估，並加強各品牌具有的特色及風格，並積極引進新品牌，分散單一品牌之風險，故本公司所代理之品牌服飾產品與同業間之競爭風險，已經有效地予以降低。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	101 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日
金額	25,465	6,806

註：含研發人員之薪資

## 2.開發成功之技術或產品

品牌名稱	說明
Munsingwear	係美國品牌，國內所銷售 Munsingwear 商品由日本進口，設計偏向傳統，品質一流，雖價位較高，但不受流行趨勢影響。
le coq sportif GOLF COLLECTION	此品牌以年輕化 GOLF 系列服飾為主，融合了時髦感性和美國高爾夫運動主張年輕、強悍、美麗的風格。
le coq sportif	此品牌以運動精神為品牌軸心，塑造出追求法國藝術設計的時尚流行風味，商品傾向以原味經典、時尚流行、休閒舒適為主，輔以輕量級運動服裝、專業單車、慢跑、網球與足球系列，創造出新的運動生活型態。
Calvin Klein golf	此品牌以簡潔的設計、經典的剪裁及色調表現紐約客極簡俐落風為其獨特風格。此系列商品包含男女高爾夫服裝、配件及球筒等。
M <sup>C</sup> GREGOR	此品牌之商品訴求以休閒生活為主軸，強調「實穿」和「休閒」功能兼具，簡約純粹的自然風，展露不論男女老幼都喜愛的舒適美感，營造屬於「全家共享」的時尚概念。
Felix Buhler	此品牌源自瑞士，以貴族的鄉間休閒生活為主軸，簡潔俐落的風格，強調穿著的舒適性和身型線條柔和，休閒之外也可搭配出專業、時尚的職場風格。
NEWYORKER	此品牌以舒適的休閒品味作為品牌設計元素的主軸，大量運用條紋、幾何圖形和品牌經典蘇格蘭格紋的設計元素，不斷讓職場穿搭有新的驚喜，講究高雅的經典蘇格蘭格紋、細緻剪裁及尊貴雅致的穿著品味。
COMME CA DU MODE	此品牌之商品訴求以年輕上班族群為主軸，強調素材的質感、穿著簡單性及流行感，頗受台灣型男、名媛之青睞。
Purple & Yellow	此品牌以獨具日本風格的美式休閒品牌精神為訴求，將美式休閒的時尚風格，完美運用亞洲東方的獨家版型與剪裁，推出全系列的男、女裝，展現出東方亞洲人的美式休閒感，更成為日本輕中年消費族群熱愛的品牌。
COMME CA ISM	此品牌是以生活的根本為發想基礎，提供「令人雀躍心動感覺」的服飾及生活雜貨，以黑、灰、白、米色系為主調，結合日式傳統與都會雅痞的風格，帶來平價、簡約、高質感的日系流行風尚。
HAZZYS	此品牌結合了 LG 時裝集團一貫的精心剪裁和當今國際流行色彩，給人愉悅的非凡感受，並以強調高品質產品及英倫貴族休閒風格之獨特市場定位為主，主營男女休閒服飾。
NARA CAMICIEE	該品牌源自義大利，商品多樣化的款式與獨特的剪裁，迎合時尚女性豐富的生活體驗，提供上班族依不同的時間、場合、地點，都能穿出多樣出色的美麗服裝。其優雅的線條設計外，色彩的繽紛、立體裁剪風格及布料的舒適感，亦是廣受女性顧客青睞之原因。

品牌名稱	說明
IORI	此品牌為來自東京原宿之平價女裝，以帶有手工藝感元素為基調，混合古典風格，層層疊穿方式與多樣化配件為其特色，一直深受 80 年代對時尚敏感的女性所喜愛。
Jayro	此品牌其設計以年輕女性優雅甜美、款式新穎的風格為主，加上搭配性極高的配件，成為年輕上班族最喜歡的品牌之一。
ココディール	此品牌針對女性以甜美浪漫為訴求，運用流行性的時尚單品及高質感商品吸引所有對時尚有興趣的女性，且透過服裝的流行百搭為概念，以「善用場合、符合日常生活中的時尚搭配」為品牌精神。
Stola.	此品牌以極富質感的面料、精緻的剪裁線條以及完美修飾身型的版型著稱，加上華麗的原創印花以及手工刺繡等細膩的細節設計，隨性又成熟甜美的歐系風格勾勒出女性獨一無二的浪漫、知性與柔美，尤其受事業有成的女性主管及名媛貴婦的偏愛。
As Know as de base	此品牌是個極富有色彩同時講求材質的年輕女性品牌，將印象不同的單品或不同的材質，以協調且愉快的方式組合穿搭，適合喜歡表現自我風格的女性。
ANNA SUI	此品牌商品以配件飾品為主，其設計以 LOVE IN DREAM 為風格，設定以喜愛打扮自己的女性為主要訴求客層。

#### (四)長短期業務發展計畫

##### 1.短期計畫

##### (1)行銷策略

- A.整合各種銷售資源，積極開發代理國際知名品牌。
- B.擴大營運規模，提昇於國內高級服飾市場之佔有率。
- C.加強對分眾化市場的評估，以精確定位產品路線，來提高品牌經營的績效。
- D.加強服務人員素質、提升顧客好感度以強化消費忠誠度。
- E.開發集中式客戶管理系統，可更有效掌握主顧客資料並且做交叉分析使用，有助於開拓各品牌之新客源。
- F.透過公關活動及平面、電視媒體曝光提高品牌及產品能見度。

##### (2)產品發展

- A.保持高規格的生產品質，提高品牌原廠交由滿心代工的意願。
- B.透過電腦銷售資料，分析具潛力及受歡迎的商品，強化商品力。

### (3)財務規劃

- A.加強財務規劃及控管能力。
- B.以穩健的操作方式及靈活運用財務工具，降低營運風險及提升競爭力。
- C.透過資本市場，充實營運資金，支應未來發展所需。

### (4)經營管理

- A.落實內控內稽制度實行，強化內部管理效率並降低弊端。
- B.建置銷售點管理系統，提昇商品的管理績效。
- C.擬定教育訓練計畫，培訓儲備幹部，作為未來擴大營運之需。
- D.配合公司治理精神，引進獨立董、監事，提供董事會專業意見。

## 2.長期計劃

### (1)配合國內百貨公司之開設，建構銷售網絡

由於本公司目前係以國內百貨公司做為主要行銷通路，故本公司預計未來將配合百貨公司的開設，謹慎評估各處地點所適合經營之品牌，開設新的銷售專櫃，以建構本公司之銷售網路。

### (2)提高公司知名度、強化經營實績及拓展相關人脈，提高取得品牌代理權的成功率

由於品牌代理權的市場競爭激烈，代理公司的知名度、財務狀況、經營實績、與營運規模的往來關係均為品牌授權者考量的重點。故透過公司的上櫃提高公司的知名度、財務業績資訊的可信度、經營實績以強化原有品牌授權者對滿心公司的信任度並吸引新品牌的授權者對滿心公司的注意力，以提高取得品牌代理權的成功率。

### (3)代理多品牌的高級服飾，降低單一品牌對公司營運的影響性

滿心公司將持續分析現有的高級服飾市場，透過精準的品牌市場定位，在不影響各品牌間的市場下，持續引進新品牌，以降低單一品牌對滿心公司的影響性，降低經營上的風險。

### (4)加強職工及銷售人員的教育訓練，以專業精緻的服務，強化本公司產品的銷售能力，並針對不同客戶予以分類分級，滿足客戶需求。景氣好壞固然影響百貨銷售極大，然而如何能夠貼近客戶的需求，選擇更多樣化的產品以及最優良的通路，提升「顧客滿意度」與「精緻的服務」才是公司追求永續經營的最大目標。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

品牌名稱	銷售區域
Munsingwear	台灣、大陸各大知名百貨公司及台灣地區各縣市優良之經銷商
le coq sportif GOLF COLLECTION	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
le coq sportif	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
Calvin Klein golf	台灣各大知名百貨公司
M <sup>C</sup> GREGOR	台灣各大知名百貨公司
Felix Buhler	台灣、大陸各大知名百貨公司、優良之經銷商及團體制服等
NEWYORKER	台灣各大知名百貨公司
COMME CA DU MODE	台灣各大知名百貨公司
Purple & Yellow	台灣各大知名百貨公司
COMME CA ISM	台灣各大知名百貨公司
HAZZYS	台灣各大知名百貨公司
NARA CAMICIEE	台灣各大知名百貨公司
IORI	台灣各大知名百貨公司
Jayro	台灣各大知名百貨公司
ココディール	台灣各大知名百貨公司
Stola.	台灣各大知名百貨公司
As Know as de base	台灣各大知名百貨公司
ANNA SUI	台灣、大陸各大知名百貨公司及大陸地區優良之經銷商

## 2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

### (1)市場占有率

本公司所代理之服飾產品，大多係以向原廠買進為主，本公司 101 年度所進口之商品金額約 589,549 仟元，經濟部所統計 101 年度針織品之進口值 25,554,533 美元(以 101 年度海關平均匯率 29.6121 計算，約合新台幣 756,723 仟元)

報表名稱：FSC3020R 國家_貨品表	中華民國進出口貿易按國家(地區)_貨品統計	2013/4/29 上午 05:04:33
進出口別：進口	查詢期間：2012/01 - 2012/12	報表類別：同期比(月份)
國家(地區)：AAAA- 全球 (Global)		單位：金額(美元)
貨品號列：60~ 60		
第六十章 針織品或鉤針織品 Chapter 60 knitted or crocheted fabrics		

月份	2011/01-2011/12	2012/01-2012/12	增減比(%)
總計	32,394,280	25,554,533	-21.114

01(2011/2012)	2,711,711	1,613,138	-40.512
02(2011/2012)	2,751,323	1,744,128	-36.608
03(2011/2012)	2,816,684	2,413,756	-14.305
04(2011/2012)	2,426,399	2,208,653	-8.974
05(2011/2012)	3,369,796	2,897,414	-14.018
06(2011/2012)	2,985,553	2,417,566	-19.025
07(2011/2012)	2,843,046	1,977,961	-30.428
08(2011/2012)	2,913,888	1,731,096	-40.592
09(2011/2012)	2,679,845	2,154,014	-19.622
10(2011/2012)	2,715,002	2,564,169	-5.556
11(2011/2012)	1,885,538	2,113,825	12.107
12(2011/2012)	2,295,495	1,718,813	-25.122

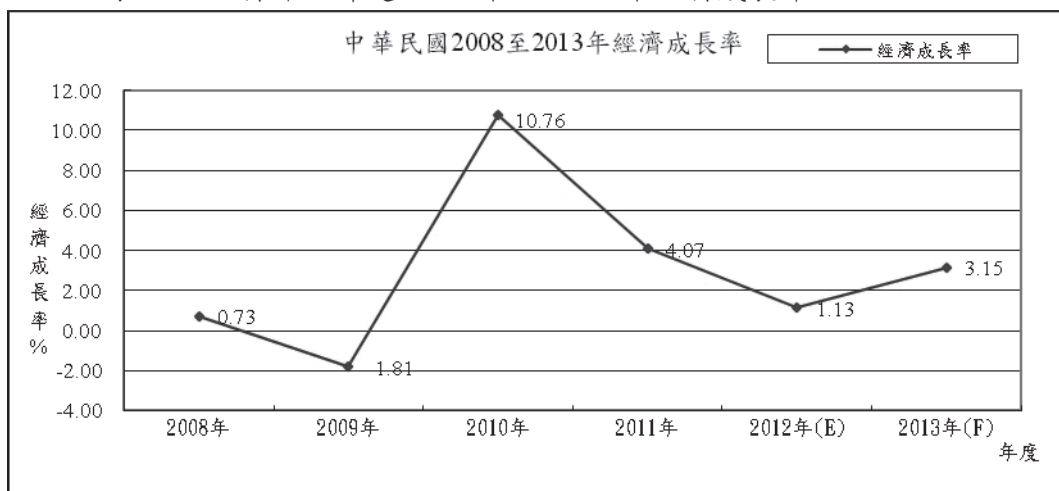
資料來源：中華民國關稅總局



## (2)市場未來可能之供需狀況

由於所銷售的產品主要是服飾，其受到流行及季節性因素影響，當新裝上市、換季時消費者購買需求增強。精品代理產業以內銷市場為主，其未來之供需情形與經濟成長率息息相關，而依行政院主計處統計，台灣地區 2012 年之經濟成長率為 1.13%，較 2011 年減少 2.94%，2013 年之經濟成長率估計為 3.15%，較 2012 年增加 2.02%。

表一：經濟部主計處 2008 年至 2013 年經濟成長率



資料來源：行政院主計總處、中華民國統計資訊網、台灣經濟研究院產經資料庫整理，2012 年 12 月

內需方面，儘管 2013 年國內景氣將較 2012 年轉佳，且各國祭出的量化寬鬆政策可望支撐台股後續走勢，進而帶動消費市場買氣回溫，再加上百貨業者計畫深入次級城市展新店鋪、開發新市場，有助於擴大整體銷售規模，惟政府撙節開支政策將導致 2013 年起公務員年終慰問金縮水，恐影響國內百貨零售主力消費群之一的退休公務員消費意願，且為了提升中國旅行團來台旅遊品質，質重於量的觀光政策轉向亦將造成中國觀光客人數成長減速，不利百貨精品等櫃位的銷售，此外，國內調薪幅度遠低於物價上揚速度，致使國人實質購買力下降，民間消費意願及購買力道減弱，2013 年國內經濟復甦力道薄弱仍不足以支撐就業表現及薪資水準立即轉佳，幸而 2012 年比較基期已低，因此 2013 年百貨業者景氣尚以小幅成長視之。

### (3)未來成長性

在未來三年內有展店計畫的百貨及購物中心業者包括環球購物中心、京站時尚廣場、MOMO 百貨、遠東百貨、微風廣場及新光三越。其中環球購物中心，除了高雄台鐵新左營站承租商場及林口機場捷運線 A8 共構商場將分別於 2013 年首季及第四季開出外，以 OT 模式取得新竹世博台灣館商場經營權的新竹店，亦可望於 2013 年初加入營運，2013 年底全台總店數上看 6 家；由日勝生百分百持股的京站實業，不僅捷運新店站共構案百貨商場及六堆文化園區預計於 2013 年首季揭牌開業外，打造為全客層購物中心的捷運小碧潭站共構案「美河市」亦可望於 2013 年第三季初接續開幕；而百貨龍頭新光三越預計於 2013 年第四季在台南市西門新光天地再增開一店，台南區分店數增至三家；另一家台南區百貨生力軍則為南紡夢時代，係由統一集團與南紡合資設立，預計 2014 年第四季開幕；最後在信義商圈的戰況方面，簽下即將於 2013 年中落成完工的「富邦人壽 A10 商旅大樓」地上 3 樓至地下 3 樓百貨商場經營權的 MOMO 百貨，預計於 2013 年第三季揮軍信義區；而多年前標下信義 A13 用地的遠東集團，在評估過數十個商場規劃案後，目前暫定以大型購物中心方向規劃，預定在 2012 年下半年動工，2014 年開業；至於拿下國泰世華所屬 A3 裙樓經營權的微風集團，除了已進行招商作業外，日前也正式動工，未來微風四館將以流行精品購物中心為開發定位，預計 2015 年開幕。

百貨公司業者中國通路佈局方面，遠東集團旗下的遠東百貨及太平洋百貨，在結束太平洋百貨北京盈科店、太平洋百貨北京五顆松店以及開設遠百成都天府店後，中國總分店數調整為 11 家，經營據點布及北京、天津、上海、成都、重慶等城市，而看好中國二、三線城市的消費潛力，業者表示未來除了著手北京等一線大城的新店址評估工作外，二、三級 500 萬人口城市的開發亦將為重點經營方向之一，此外，有鑑於中國連年飆漲的租金成本，未來亦將採取購地自建模式開發，以降低租金頻調帶來的不確定經營風險；由新光三越與華聯集團合資成立的北京新光天地，2011 年銷售額達 66 億元人民幣，年增率成長 36.67%，成功擠下杭州大廈購物中心，躍居中國百貨業單店營業額第 1 名，在未來展店方面，獨資經營的成都溫江店及蘇州店目前皆已動工興建，且將朝向娛樂購物中心化的大型百貨公司作規劃，預計 2014 年 10 月開幕，至於與港商中渝合資的重慶店，將走高品質單體百貨路線，計畫於 2015 年開幕。

由益航轉投資的中國大洋百貨，在 2012 年 9 月底安徽合肥店加入營運後，目前中國總分店數已增至 19 家，其中據點分布又以江蘇/安徽、福建、湖北/湖南三大片區為核心，而 2013~2015 年已確定的展店計畫尚包括湖北武漢四店、湖北荊州店、湖北武漢五店以及福建漳州店等分店，另外，同樣在規避租金上漲風險及站在長期經營的角度考量下，大洋百貨未來將由輕資產轉移至重資產，以自有物業方式展店，目標 5 年內自有物業比重提升至 40%；最後，目前尚無中國據點的漢神百貨，在考量主要大城百貨林立以及市場接近飽和的情況後，決議將南京、西安、重慶等二線大城作為進軍中國的首站，目前正積極針對 600 萬人口以上的二線大城進行評估作業，未來開發模式將採承租且全權負責經營。

### 3. 競爭利基

本公司之競爭利基如下：

#### (1) 產品市場定位明確

本公司定位產品市場時，除了站在消費者的角度思考，提供消費者所需外，也考量了產品在實際經營管理上的風險是否得以妥善控制。其產品係以金字塔中上階級的消費者為其主要客層，提供市場定位相符的產品，不陷入盲目的價格競爭而是以優良的產品以及服務取勝。

#### (2) 對服飾市場流行性的掌握度及靈敏度

由於台灣之服飾市場係以日本的流行市場為風向球，故在日本流行的服飾，引進台灣的成功率也較高。透過與日系企業間長期的合作以及在日本駐點的市場分析小組，即時取得日本流行風尚的相關資訊，進而提高對服飾市場流行性的掌握度。

#### (3) 產品差異化

由於國內服飾產品同質性高，本公司為擴大與其他業者差距，會定期至國外採購新款商品，除提供不同消費服務外，積極建立產品的區隔性，吸引消費者前來並成為主顧客，以強化本身競爭力。

#### (4)與品牌廠商間之穩定合作關係

由於各品牌原廠為了簡化相關的控管作業，往往是以大區域進行品牌的授權。台灣地區主要歸屬於亞洲地區，而亞洲地區又以日系企業取得的品牌為主，故本公司所取得的品牌代理權，亦大多比照上述模式，向日系企業取得。由於日系企業著重公司往來間之誠信及長久以來的合作關係，故本公司在與日系企業長期合作中，已經奠定了雙方互信基礎，使得本公司更有機會取得品牌的優先續約權。

#### (5)與百貨公司間之長期互利的經營關係

挾本公司之經營實績及產品定位精確兩項優勢，本公司與百貨公司業者間的合作也相當密切。由於本公司之產品係採高品質、高單價且品牌知名度高，相當符合百貨公司的市場定位，因此本公司與百貨公司業者間建立了長期互利的經營關係。此一經營關係將有助本公司得以在第一時間，將產品呈現給所需之客層並提昇相關業績。

### 4.本公司發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

#### (1)有利因素

##### A.代理品牌的能力

本公司從代理 MUNSINGWEAR 商品開始已有 20 幾年，業績良好，有利本公司爭取國際知名品牌服飾的代理權，尤其日系品牌最重視合作夥伴之互信關係，本公司多年和日本前幾大商社合作密切，在日本同業間亦頗受好評，許多知名品牌也透過各種管道表示願與本公司合作的意願。

##### B 資訊系統的掌握與提供及時銷售資訊

完整的 POS 系統架構，為公司及時掌握各專櫃點銷售狀況。

##### C.所營產品符合台灣的市場特性

由於台灣深受中國文化及日本文化的影響，除了年老一代外，日系的流行風也影響了台灣的流行走向。除此之外，日系百貨公司(如新光三越、太平洋 SOGO、大葉高島屋等)也因其管理方式、經營文化頗受台灣人所認同，皆有亮眼的表現。

而在本公司所代理日本風行的品牌產品，除了消費者的接受度高，日系百貨公司業者對於此類產品亦不陌生，得以與本公司間取得良好的配合默契。

#### D.大陸市場開放，經營商機無限

2004 年底中國開放外商以獨資型態經營零售業後，2007 年港台百貨業者陸續投資中國百貨業。未來因台灣市場需求將逐漸飽和，中國大陸擁有龐大且待開發的消費族群可期，本公司於 2006 年正式跨足大陸市場，積極和當地的太平洋百貨、新光三越、伊勢丹百貨等合作，未來將採「精品牌、精據點」策略，除了留下上海商場作為直營形象店面外，其餘地區則與當地代理商合作「分區代理」，由於大陸市場太大，各地消費習慣不同，可避免不諳當地市場的風險，同時也可運用代理商的力量，拓展營業額並分散庫存及降低營運成本，以期擴展市場佔有率，以創造更大的利潤。

#### (2)不利因素及因應對策

##### A.大部份商品從國外進口，匯率風險較高

由於本公司目前係以台灣為主要市場，而產品主要係以進口而來，故在現金流量方面產生收入台幣而支付外幣的現象。在此情形下，匯率的波動將影響本公司之產品定價及相關獲利。

因應對策：

匯率變動雖為本公司不可避免的風險，但由於本公司於每季前為新款服飾定價之時，已將匯率變動估入定價之中，惟由於償還外幣信用狀的時點，晚於會計上進貨入帳的時點，故因此產生較大的匯兌損益。惟總體而言，匯兌變動雖為本公司無法避免的經營風險，但由於此一部份之匯率風險可適當反應於產品售價中，故不致對本公司之營運產生重大影響。

##### B.服飾市場變化快速，產品跌價較快

由於服飾產品具有流行性，故一旦流行性不再，產品售價也將因同業間的出清而快速下滑。

因應對策：

為因應服飾市場變化快速，產品跌價較快的現象，本公司引進品牌時，即已注意品牌與流行的關聯程度。而本公司現有的產品中，主要以運動休閒服裝、女性飾品、女套裝及男西裝為主，上開產品與市場流行性的變化相關性較低，不易因此快速跌價而有別於流行服飾。屬於女性流行服飾部分，則注重商品消化率之分析，以加強採購之精確性，以降低此一風險的影響性。

### C.產品規格需備齊，存貨較多，易造成資金成本的積壓

由於消費者的偏好、身高及體型等不同，本公司產品必須備齊規格，才能滿足客戶的需求。惟由於此一特殊的行業特性，也使得業者的存貨金額較高，易造成資金成本的積壓。

因應對策：

雖然上述現象為本行業不可避免的風險，經由建立存貨周轉率、商品消化率等存貨控管指標，並透過完整的進銷存貨控制，使公司掌握存貨記錄，且本公司長期經營以來，已培養了固定存貨出清的方式，配合合理的折扣策略，以控制存貨水準。

### D.M 型社會的現象越來越明顯，影響消費行為

由於 M 型社會下，代表富裕與安定的中產階級，目前正快速消失中，其中大部分流向中下階級，造成平價時尚消費大行其道，UNIQLO 及 ZARA 等國際平價流行品牌大舉進駐台灣，使各商圈的競爭更趨激烈。

因應對策：

本公司藉由明確的市場定位，精確掌握流行趨勢，創造產品差異化，以建立主顧客群，採取分眾經營策略，各品牌抓住各類型顧客，同時引進平價及時尚的優質品牌，以擴大不同客層，並聯合供應商提供更具競爭力的價格來吸引消費，以降低此一風險之影響。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1.主要產品之用途

品牌服飾產品為本公司之主要產品，其主要功能除提供一般服飾之穿著機能外，另針對不同之特殊客層而發展不同規格之商品。舉例而言，針對喜好戶外運動之客戶，本公司引進舒適與時尚並重之高爾夫球裝、對女性則推出流行與質感並重的女性飾品及服裝，而這些不同產品間之共同特色為此類產品除服裝材質用料高級外，其產製過程亦經過嚴密之控管，以維持其名牌之品質及形象。而對其顧客而言，此類服飾除具備機能性外，尚能代表所處之社會地位，故其定位不同於一般之服飾商品。

## 2.產製過程

(1)國外直接進口商品，此部份產品為品牌持有公司全程負責產品的設計及主副料的挑選，並經製造工廠加工製成商品後，直接輸入台灣。

(2)授權品牌之商品，此為國內商品部人員依據市場銷售情報，流行資訊的預測，經由業務部、研發人員開會研討制定設計，製造方針，並選定適當主、副料，先由打樣室製成樣品，再經修正，開會研討後，交付生產工廠，執行製造製程。量產前，先確認產前樣，再由製程中品檢，產製完成後進行成品的最終檢查，完成產品的製造。

### (三)主要原料之供應狀況

品 牌 名 稱	主要供應廠商	供應狀況
服 飾 產 品	DESCENTE、H.K. DESCENTE、FIVE FOXES、 MAMMINA、AIIA、PASSAGGIO	良 好
原 料 布	紘瑋、大芳、尚芳、永大、BESANI	良 好

商品主要係向原廠購入，而自產之產品所使用之原料來源主要均為國外進口，供應商源自日本、歐洲、澳洲等量小、流行性高、具開發特性是選擇因素，有時可以和品牌總公司取得同原料，但由自己發包生產，在產品的成本上可以經濟許多。部份則由國內原料供應商供給，為使產品具有競爭力，在產品的成本上則需作週全的考量，品質穩定、交期準確、價格合理，是採購這部份的評量要素，供應針綿布料的廠商在業界的評價有具一定的水準，能夠常年注意國際間棉紗樣產值的多寡，來調節原料的進出，以穩定供貨的價格，同時品質，交期穩定。而人織布料的開發、銷售，台灣極富盛名，因此這部份的供應也很穩定。

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因  
最近二年度主要供應商資料

單位：仟元

項目	100 年			101 年			102 年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱(註)	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	DESCENTE LTD.	230,847	25.96	無	DESCENTE LTD.	184,421	22.94	關係人	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	40,130	28.37	關係人
2	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	143,250	16.11	無	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	170,478	21.20	關係人	DESCENTE LTD.	32,609	23.06	關係人
3	C 公司	109,288	12.29	無	C 公司	89,594	11.14	無	C 公司	11,018	7.79	無
	其他	405,912	45.64		其他	359,604	44.72		其他	57,674	40.78	
	進貨淨額	889,297	100.00		進貨淨額	804,097	100.00		進貨淨額	141,431	100.00	

註：DESCENTE LTD.與 HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.於 101 年 6 月 8 日起成為關係人。



最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項目	100 年				101 年				102 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季淨額比率(%)	與發行人之關係
1	新光三越百貨	405,746	27.81	無	新光三越百貨	344,704	24.69	無	太平洋崇光百貨	74,384	22.63	無
2	太平洋崇光百貨	319,769	21.92	無	太平洋崇光百貨	312,341	22.37	無	新光三越百貨	71,822	21.85	無
3	遠東百貨	198,843	13.63	無	遠東百貨	251,481	18.01	無	遠東百貨	62,463	19.00	無
	其他	534,475	36.64		其他	487,881	34.93		其他	120,032	36.52	
	銷貨淨額	1,458,833	100.00		銷貨淨額	1,396,407	100.00		銷貨淨額	328,701	100.00	

## 1.主要進貨廠商變動說明

由於本公司為代理集團品牌之經營策略，故進貨集中於DESCENTE LTD.(以下簡稱A公司)、HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.(以下簡稱B公司)及C公司。101年因整體經濟情勢不佳，公司以強化實施精準採購之政策來調整部分品牌之採購額度，其中除了向B公司代理之Calvin Klein golf品牌持續展櫃所需具備之店面基本鋪貨量及le coq sportif GOLF COLLECTION品牌以其較年輕且多樣化的服飾成功擴大銷售額而增加之採購，使得其進貨金額較去年同期增加外，而A公司及C公司再加上日幣貶值之因素，故使得進貨金額較去年同期低。且由於本公司之行業特性，向A公司及B公司所採購之商品其流行敏感度較低，故進貨期間大多集中於每季季初，通常春夏季的進貨會集中於2月至4月，秋冬季之進貨會集中於8月至10月，故使102年第一季進貨占比幅度較高；而向C公司所採購之商品其流行性敏感度較強，所以進貨則較平均分散於每個月，且因櫃位之縮減而減少採購量，故相對占比幅度較小。

## 2.主要銷貨客戶變動說明

本公司主要銷售對象以百貨公司為主。而銷售金額與占比之變動主要與各百貨公司設立櫃點多寡及經營業績有關。其中遠東百貨占比幅度增加主要係因板橋大遠百店及台中大遠百於100年12月底開始營運，總計增加19個櫃點，故101年度銷售金額較100年度銷售金額增加。另新光三越百貨及太平洋崇光百貨銷售金額均較100年度減少，主要原因除了大環境不理想導致買氣低落而直接衝擊百貨服飾業影響最大外，亦受到遠東百貨二家新店之區域性競爭影響，消費習慣改變，使得銷售金額下滑；另因太平洋崇光百貨於101年4月新增了新竹巨城之7個櫃點，故銷售金額只有受到微幅影響，占比增加。

102年截至第一季止，延續101年整體經濟情勢低靡而造成消費緊縮，導致百貨公司之銷售金額均較同期衰退，其中太平洋崇光百貨及遠東百貨由於各有一家及二家新店支撐其銷售額，故仍維持占比幅度小幅增加。

## (五)最近二年度年生產量值

單位：仟件/仟元

生 產 量 主要商品(或部門別)	年度 值	100 年度			101 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
服 飾 及 代 工		120	147	147,027	120	134	135,521

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

## (六)最近二年度銷售量值

單位：仟件/仟元

銷 售 量 主要商品(或部門別)	年度 值	100 年度				101 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
服 飾 及 代 工		724	1,454,637	4	4,196	716	1,395,569	1	838

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人

年 度		100 年度	101 年度	當年度截至 102 年 5 月 15 日
員 工 人 數	管 理 部	137	140	140
	營 業 部	555	532	504
	高 雄 廠	41	40	40
	合 計	733	712	684
平 均 年 歲		33.6	33.8	36.06
平 均 服 務 年 資		3.7	3.7	5
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	0	0	0
	大 專	256	268	277
	高 中	477	444	407
	高 中 以 下	0	0	0

#### 四、環保支出資訊

依本公司之行業特性，不受歐盟有害物質限用指令（RoHS）影響。

#### 五、勞資關係

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

1.本公司藉著全體員工共存共榮的理念及良好的人性化管理制度與福利制度，彼此間溝通管道順暢，最近三年度並無發生任何重大勞資糾紛事件，勞資關係良好。

2.教育訓練：

本公司每年針對所有員工舉辦教育訓練課程及規劃，員工可進修語言課程，由公司補助三成學費及檢定通過獎金。另外，亦依政府法規定期舉辦安全維護課程，

101 年度教育訓練實施情形彙總如下：

項目	總堂數	總人數	總時數	總費用(元)
語文課程訓練	366	9	732	30,873
新進人員訓練	28	164	51.5	0
專業職能訓練	41	256	55.5	0
通識課程訓練	2	157	4	0
外部課程訓練	11	19	80.5	26,300
總計	448	605	923.5	57,173

3.本公司職工福利委員會與退休金監督委員會，均定期召開會議正常運作，討論並提供員工應有之福利。

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

#### 六、重要契約

本公司因與上游品牌供應商間訂有保密合約，故不得揭露相關資訊。除此之外，由於本公司目前並無其他重大工程，故無相關合約。茲就長期借款合同列示如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款合同	合作金庫東新莊分行	97.07.16-102.07.15(註)	長期借款	無
長期借款合同	合作金庫東新莊分行	101.02.16-106.02.16	長期借款	無

註：該長期借款已於 101 年 1 月提前償還。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則(合併報表)

##### 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料					當年度截至 102年03月31日 財務資料(註)
	97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產						936,439
不動產、廠房 及設備						217,475
無形資產						無
其他資產						26,553
資產總額						1,180,467
流動負債	分配前					218,278
	分配後					尚未分配
非流動負債	無					87,261
負債總額	分配前	無				305,539
	分配後	無				尚未分配
歸屬於母公司業 主之權益	資					874,928
股本	訊					546,269
資本公積						127,250
保留盈餘	分配前					189,298
	分配後					尚未分配
其他權益						12,111
庫藏股票						無
非控制權益						無
權益總額	分配前					874,928
	分配後					尚未分配

註：102年第一季財務資料經會計師核閱。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元；惟每股盈餘為元

年 度 目	最近五年度財務資料					當年度截至 102年03月31日 財務資料(註)
	97年	98年	99年	100年	101年	
營業收入						344,751
營業毛利						131,424
營業損益						(8,529)
營業外收入及支出						5,208
稅前淨利						(3,321)
繼續營業單位 本期淨利						(3,321)
停業單位損失				無		0
本期淨利(損)				無		(2,602)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)				相		2,877
本期綜合損益總額				關		275
淨利歸屬於 母公司業主				資		(2,602)
淨利歸屬於 非控制權益				訊		0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主						275
綜合損益總額歸屬 於非控制權益						0
每股盈餘						(0.05)

註：102年第一季財務資料經會計師核閱。

## (二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

## 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 102年03月31日 財務資料
		97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產		838,901	773,026	819,881	976,088	904,777	無 相 關 資 訊
基金及投資		96,196	90,392	86,020	82,779	123,030	
固定資產		220,134	214,865	211,825	205,816	199,430	
無形資產		無	無	無	無	無	
其他資產		30,583	20,295	25,194	43,519	24,263	
資產總額		1,185,814	1,098,578	1,142,920	1,308,202	1,251,500	
流動負債	分配前	472,699	379,715	368,013	329,866	295,215	
	分配後	485,364	413,487	460,887	411,806	尚未分配	
長期負債		50,727	29,928	16,336	6,073	32,059	
其他負債		5,096	6,356	10,232	19,193	28,064	
負債總額	分配前	528,522	415,999	394,581	355,132	355,338	
	分配後	541,187	449,771	487,455	437,072	尚未分配	
股本		422,154	422,154	464,369	546,269	546,269	
資本公積		4,400	4,400	4,400	127,250	127,250	
保留盈餘	分配前	216,464	244,082	275,725	279,412	225,777	
	分配後	203,799	210,310	182,851	197,472	尚未分配	
金融商品未實現損益		無	無	無	無	無	
累積換算調整數		14,274	11,943	7,178	13,760	9,235	
未認列為退休金成本之淨損失		無	無	(3,333)	(13,621)	(12,369)	
股東權益總額	分配前	657,292	682,579	748,339	953,070	896,162	
	分配後	644,627	648,807	655,465	871,130	尚未分配	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上稱分配後數字係依據次年度股東會決議之情形填列，101年之盈餘分配案尚未經股東會決議分配。

簡明損益表

單位：新台幣仟元；惟每股盈餘為元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 102年03月31日 財務資料
		97年 (註3)	98年	99年	100年	101年	
營業收入		1,174,279	1,260,708	1,331,095	1,458,833	1,396,407	無 相 關 資 訊
營業毛利		503,614	500,791	598,532	677,000	592,614	
聯屬公司間未實現利益		(1,867)	(2,315)	(2,315)	(2,107)	(1,169)	
聯屬公司間已實現利益		913	1,867	2,315	2,315	2,107	
已實現營業毛利		502,660	500,343	598,532	667,208	593,552	
營業利益		50,146	47,688	118,105	131,725	38,784	
營業外收入及利益		14,673	18,782	17,861	12,442	22,303	
營業外費用及損失		40,925	10,336	4,076	27,276	25,978	
繼續營業部門 稅前損益		23,894	56,134	131,890	116,891	35,109	
繼續營業部門 損益		16,801	40,283	107,630	96,561	28,305	
停業部門損益		無	無	無	無	無	
非常損益		無	無	無	無	無	
會計原則變動 之累積影響數		無	無	無	無	無	
本期損益		16,801	40,283	107,630	96,561	28,305	
每股盈餘(註2)		0.36	0.87	2.32	2.02	0.52	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘計算係依加權平均已發行股數計算。

註3：本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對繼續營業單位淨利、本期淨利及稅後基本每股盈餘並無重大影響。本公司亦重分類九十七年度營業外損失 13,862 仟元至銷貨成本。



(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
97 年度	陳昭鋒、許晉銘	無保留意見
98 年度	陳昭鋒、許秀明	無保留意見
99 年度	江忠儀、連淑凌	無保留意見
100 年度	江忠儀、楊柳鋒	無保留意見
101 年度	江忠儀、楊柳鋒	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析-國際財務報導準則(合併報表)

分析項目(註2)	年度	最近五年度財務分析					當年度 截至 102年3月31日 (註1)
		97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率						25.88
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						442.44
償債能力 (%)	流動比率						429.01
	速動比率						145.62
	利息保障倍數						(4.21)
經營能力	應收款項週轉率(次)						5.45
	平均收現日數						66.97
	存貨週轉率(次)						1.26
	應付款項週轉率(次)						25.89
	平均銷貨日數						289.68
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						6.25
	總資產週轉率(次)						1.12
獲利能力	資產報酬率(%)						(0.67)
	權益報酬率(%)						(1.19)
	占實收資本 比率(%)	營業利益 稅前純益					(6.25)
	純益率(%)						(2.43)
	每股盈餘(元)						(0.75)
現金流量	現金流量比率(%)						(0.05)
	現金流量允當比率(%)						40.35
	現金再投資比率(%)						1,711.56
槓桿度	營運槓桿度						8.03
	財務槓桿度						(13.64)
說明：無相關比較資訊，故不予分析。							0.93

註1：102年第一季財務資料經會計師核閱。

註2：財務分析項目計算公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

#### 2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

### 3.經營能力

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

### 4.獲利能力

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

### 5.現金流量

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

### 6.槓桿度

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

## (二)財務分析-我國財務會計準則

分析項目(註2)		最近五年度財務分析(註1)					當年度 截至 102年3月31日	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.57	37.87	34.52	27.15	28.39	無 相 關 資 訊	
	長期資金占固定資產比率	321.63	331.61	360.99	466.02	465.44		
償債能力 (%)	流動比率	177.47	203.58	227.79	295.90	306.48		
	速動比率	56.53	74.93	100.43	123.25	106.40		
	利息保障倍數	3.67	9.80	40.91	40.12	16.81		
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.06	5.51	5.15	5.19	4.92		
	平均收現日數	72	66	71	70	74		
	存貨週轉率(次)	1.24	1.40	1.50	1.50	1.32		
	應付款項週轉率(次)	36.59	33.76	35.11	32.47	24.06		
	平均銷貨日數	294	261	243	243	277		
	固定資產週轉率(次)	5.33	5.87	6.28	7.09	7.00		
	總資產週轉率(次)	0.99	1.15	1.16	1.12	1.12		
獲利能力	資產報酬率(%)	2.00	3.95	9.85	8.08	2.36		
	股東權益報酬率(%)	2.50	6.01	15.04	11.35	3.06		
	占實收資本%比率	營業利益	11.88	11.30	25.43	24.11		7.10
		稅前純益	5.66	13.30	28.40	21.40		6.43
	純益率(%)	1.43	3.20	8.09	6.62	2.03		
	每股盈餘(元)	0.40	0.95	2.32	2.02	0.52		
現金流量	現金流量比率(%)	5.68	38.76	48.70	10.11	19.29		
	現金流量允當比率(%)	61.86	83.37	131.47	112.35	77.5		
	現金再投資比率(%)	(2.94)	16.38	16.72	(5.53)	(2.4)		
槓桿度	營運槓桿度	9.22	9.61	4.65	4.63	13.79		
	財務槓桿度	1.22	1.15	1.03	1.02	1.06		
說明：								
1.一〇一年度利息保障倍數較上年度減少 58.10%，主要係一〇一年度稅前淨利較上年度減少 81,782 仟元所致。								
2.一〇一年度應付款項週轉率較上年度減少 25.90%，主要係平均應付款項較上年度增加 6,035 仟元所致。								
3.一〇一年度資產報酬率及股東權益報酬率較上年度減少 70.79%及 73.04%，主要係稅後損益較上年度減少 68,256 仟元，平均資產總額及平均股東權益較上年度各增加 54,290 仟元及 73,912 仟元所致。								
4.一〇一年度營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率及營運槓桿度較上年度各減少 70.55%、69.95%及增加 197.84%，主要係營業利益較上年度減少 92,941 仟元所致。								
5.一〇一年度純益率較上年度減少 69.34%，主要係稅後淨利及銷貨淨額較上年度減少 68,256 仟元及 62,426 仟元所致。								
6.一〇一年度每股盈餘較上年度減少 74.26%，主要係稅後淨利及加權平均已發行股數較上年度各減少 68,256 仟元及增加 6,844 仟股。								
7.一〇一年度現金流量比率較上年度增加 90.80%，主要係營業活動淨現金流量及流動負債較上年度各增加 23,611 仟元及減少 34,651 仟元所致。								
8.一〇一年度現金流量允當比率較上年度減少 31.02%，主要係最近五年度營業活動淨現金流量、最近五年度資本支出、最近五年度存貨增加數及最近五年度現金股利較上年度各減少 83,330 仟元、增加 54,009 仟元、35,782 仟元及 13,592 仟元所致。								
9.一〇一年度現金再投資比率較上年度增加 56.60%，主要係本年度營業活動淨現金流量及營運資金較上年度各增加 23,611 仟元及減少 36,660 仟元所致。								

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：財務分析項目計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

詳後附件。

四、最近年度財務報表

詳後附件。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

詳後附件。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

#### 財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	一〇一一年度	一〇一〇年度	差異	
				金額	%
流動資產		904,777	976,088	(71,311)	(7.31)
基金及長期投資		123,030	82,779	40,251	48.62
固定資產		199,430	205,816	(6,386)	(3.10)
其他資產		24,263	43,519	(19,256)	(44.25)
資產總額		1,251,500	1,308,202	(56,702)	(4.33)
流動負債		295,215	329,866	(34,651)	(10.50)
長期負債		32,059	6,073	25,986	427.89
其他負債		28,064	19,193	8,871	46.22
負債總額		355,338	355,132	206	0.06
股本		546,269	546,269	0	0
資本公積		127,250	127,250	0	0
保留盈餘		225,777	279,412	(53,635)	(19.20)
累積換算調整數		9,235	13,760	(4,525)	(32.89)
未認列為退休金成本之淨損失		(12,369)	(13,621)	1,252	9.19
股東權益總額		896,162	953,070	(56,908)	(5.97)
<p>說明：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 一〇一一年度基金及長期投資較上年度增加 40,251 仟元，主要係採權益法之長期股權投資增加 29,949 仟元及其他金融資產-非流動增加 10,302 仟元所致。</li> <li>2. 一〇一一年度其他資產較上年度減少 19,256 仟元，主要係未攤銷費用減少 21,497 仟元及遞延所得稅資產-非流動增加 2,241 仟元所致。</li> <li>3. 一〇一一年度長期負債較上年度增加 25,986 仟元，主要係因長期借款減少 25,986 仟元所致。</li> <li>4. 一〇一一年度其他負債較上年度增加 8,871 仟元，主要係因存入保證金增加 10,252 仟元所致。</li> <li>5. 一〇一一年度累積換算調整數較上年度減少 4,525 仟元，主要係因透過第三地區設立公司轉投資大陸，因投資損失及匯率下跌而減少累積換算調整數 4,525 仟元所致。</li> </ol>					

## 二、財務績效

### (一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	一〇一一年度	一〇〇年度	差 異		註
			金 額	%	
營業收入總額	1,426,404	1,490,149	(63,745)	(4.28)	
減：銷貨退回	28,096	29,567	(1,471)	(4.98)	
銷貨折讓	1,901	1,749	152	8.69	
營業收入淨額	1,396,407	1,458,833	(62,426)	(4.28)	
營業成本	803,793	791,833	11,960	1.51	
營業毛利	592,614	667,000	(74,386)	(11.15)	
聯屬公司間未實現利益	(1,169)	(2,107)	938	44.52	1
聯屬公司間已實現利益	2,107	2,315	(208)	(8.98)	
已實現營業毛利	593,552	667,208	(73,656)	(11.04)	
營業費用	554,768	535,483	19,285	3.60	
營業利益	38,784	131,725	(92,941)	(70.56)	2
營業外收入及利益	22,303	12,442	9,861	79.26	3
營業外費用及損失	25,978	27,276	(1,298)	(4.76)	
本期稅前淨利	35,109	116,891	(81,782)	(69.96)	4
所得稅費用	6,804	20,330	(13,526)	(66.53)	4
本期稅後淨利	28,305	96,561	(68,256)	(70.69)	4
增減變動分析：					
1.一〇一一年度聯屬公司間未實現利益較上年度減少 938 仟元，主要係因出售予孫公司之商品由孫公司實際出售增加所致。					
2.一〇一一年度營業利益較上年度減少 92,941 仟元，主要係因銷貨收入、營業成本及營業費用較上年度各減少 62,426 仟元、增加 11,960 仟元及 19,285 仟元所致。					
3.一〇一一年度營業外收入及利益較上年度增加 9,861 仟元，主要係因匯兌收入較上年度增加 13,550 仟元、什項收入減少 3,689 仟元所致。					
4.一〇一一年度稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較上年度減少 81,782 仟元、13,526 仟元及 68,256 仟元，主要係因營業利益減少 92,941 仟元所致。					



(二)預期銷售數量與其依據

本公司 102 年度預期銷售數量係依據公司經營策略各單位營運目標與預算並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營時機等合理假設編制而成。

預計銷售數量如下

產品名稱	102 年度預計銷售件數 (仟件)
服裝產品	438
配件	277

(三)未來財務業務可能影響及因應計畫：

本公司隨營業規模持續成長外，亦致力於調整財務結構，其中長期資金占固定資產比率及流動比率分別由 100 年度 466.02%及 295.9%調整為 101 年度 465.44%及 306.48%，故財務結構尚稱健全，足以因應未來業務成長所需。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

項 目	年 度		增 ( 減 ) 比 例
	一 ○ 一 年 度	一 ○ ○ 年 度	
現金流量比率	19.29	10.11	90.80%
現金流量允當比率	77.50	112.35	(31.02%)
現金再投資比率	-2.40	-5.53	56.60%

增減比例變動分析說明：

- 1.一〇一年度現金流量比率上升，主要係本年度來自營業活動之淨現金流量增加 23,611 仟元及流動負債減少 34,651 仟元所致。
- 2.一〇一年度現金流量允當比率下降，主要係最近五年度來自營業活動之淨現金流量減少 83,330 仟元及最近五年度之資本支出較去年度增加 54,009 元所致。
- 3.一〇一年度現金再投資比率上升，主要係本年度來自營業活動淨現金流量增加 23,611 仟元及流動資產減少 71,311 仟元所致。

(二)流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

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 ①+②無	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
39,683	139,001	64,471	114,213	—	—

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度並無重大資本支出。

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

##### (一)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

本公司最近年度之轉投資政策為拓展大陸市場，分別於 95 年及 101 年透過境外子公司轉投資大陸美金 2,100 仟元及美金 1,900 仟元，本年度採權益法認列之投資損失為 23,524 仟元，係因大陸高爾夫服飾市況不佳，轉投資公司於 101 年結束 Felix Buhler 品牌代理，於 101 年春夏季起新增 Munsingwear 杭州及成都地區代理業務，均因大陸地區高爾夫服飾市場衰退而產生虧損，雖然 ANNA SUI 自 101 年新增大陸地區經銷代理業務使營業額增加，但毛利率亦相對降低，代理業務效益尚未顯現，再加上促銷活動力度加深及薪資、社保等勞動成本提升，使自營櫃點減少，但營業費用卻較去年增加，故 101 年度轉投資虧損為 23,524 仟元。

##### (二)改善計畫

- 1.落實績效評估及管理，裁撤績效不良之銷售點，將資源集中以強化既有績效良好的銷售據點。
- 2.積極開拓新的代理商，增加市場占有率並降低庫存風險，並達到規模經濟。
- 3.於指標性商場設立直營形象店，建立品牌形象並強化品牌知名度。
- 4.加強員工及代理商對品牌資訊、商品素材之教育，確立以客為尊的理念。

##### (三)未來一年投資計畫

本公司未來一年以擴展營運規模並深耕中國市場為主，無其它投資計畫。

#### 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

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

###### 1.利率變動

自 101 年度起截至年報刊印日止，由於大型行庫借款利率逐漸緩步上升中，惟由於本公司一向與銀行往來情形良好，亦會與銀行商議借款利率，積極爭取較優惠之利率，因此 101 年度銀行借款利率約在 0.91%-2.55%之間，並未高於市場利率。未來公司仍將與銀行保持良好互動關係，以獲取相關利率訊息並隨時注意利率的變動。

## 2.匯率變動

由於本公司以內銷為主，因此匯率變動對於以外幣計價之進口商品成本有一定之影響，截至年報刊印日止，由於日幣持續貶值有利於本公司以日系為主之進口商品外，將其部份反應於商品訂價中亦能提升商品競爭力。另本公司財務單位密切留意國際金融狀況來充份掌握最新之匯率變動及走勢相關資訊，以便適量承接外幣貨幣做為避險方式，且不操作任何衍生性金融商品，因此可將匯率變動的風險控制在一定範圍內，不致對公司營運造成重大影響。

## 3.通貨膨脹

公司所經營品牌服飾方面，銷售對象以中高收入者為主，皮件飾品方面亦走精緻路線，品牌知名度高，及市場信賴度夠，價格不是最主要因素，商品的設計、品質及品牌形象才是主要的銷售優勢，因此通貨膨脹對公司的銷售影響不大。

### (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司所從事之背書保證係為協助轉投資公司取得銀行融資額度，所有程序均依據本公司所訂定之「背書保證作業程序」辦理。另本公司 101 年度並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易之情形。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司之研發計畫主要著重在流行時尚的調查，由各品牌幹部負擔此部分工作，故並無專案式的研發費用支出。

### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

最近年度國內外重要政策及法律之變動未對本公司之財務業務發生重大影響。

### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

- 1.全球資訊化快速成長，對業務的管理有很大的益助，在進、銷、存能使迴轉率提高，業績提昇，分析更迅速、採購更精準、顧客的連繫互動更有效率。
- 2.公司所經營的各品牌以設計產品生產品質及較好的材質與主要競爭力，科技的提昇可提昇設計的效率，亦可提高產品生產品質，材料方面，公司產品，所使用的材料都是使用較好的材質(天然材質或最新科技的改良材質)，以公司的經營行業特性，改變就可以增加商機，因此科技改變對公司而言，只有良性的影響，幾乎沒有負面的影響。

### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無企業形象改變的情形。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，並未辦理任何併購案。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴廠之情事。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險及因應措施

最近年度及截至 102 年第一季止占進貨總額 10%以上之廠商有 DESCENTE LTD.、HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.及 C 公司三家，101 年度比例分別為 22.94%、21.2%及 11.14%，雖然公司向 DESCENTE LTD.及 HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.進貨比例約四成，但由於本公司與該廠商簽定一定期間的品牌代理契約，且持續引進其他品牌以降低單一廠商對公司之影響，再加上日本品牌代理商間互為家族的理念作法，故進貨集中對公司所帶來的風險尚可控制。

公司之銷貨對象為消費大眾，故無銷貨集中之問題。

(十)董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司之董事、監察人及大股東之股權移轉對公司營運並無重大影響。

(十一)經營權改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件

本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發生訴訟及非訟事件。

(十三)其他重要風險及因應措施

無。

七、其他重要事項

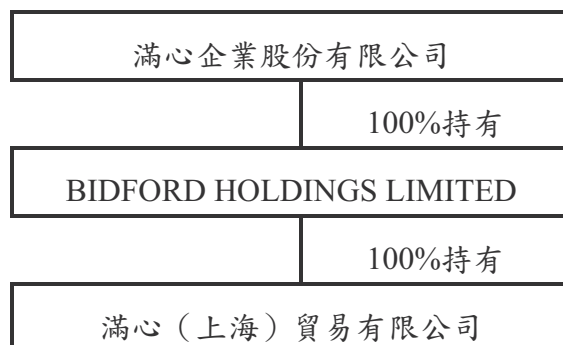
無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1.關係企業組織圖



##### 2.關係企業基本資料

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額	主要營業項目
BIDFORD HOLDINGS LIMITED	93年6月	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Samoa	USD 4,000,000	轉投資
滿心(上海)貿易有限公司	95年3月	上海市閔行區第七莘路3011號506室、507室、508室	RMB 28,785,130	各類服裝、紡織品、針織品、手工藝品、休閒鞋、帽、襪、皮具、飾品的批發、零售，自營商品的進出口貿易及其他相關業務

##### 3.關係企業董監事、總經理之姓名及持股情形

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
BIDFORD HOLDINGS LIMITED	董事	李俊良	0	0.00%
	董事	詹新長	0	0.00%
滿心(上海)貿易有限公司	董事長	蔡士杰	0	0.00%
	董事	洪識惠	0	0.00%
	董事	楊四維	0	0.00%
	監事	詹鴻圖	0	0.00%

#### 4.各關係企業營運概況

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益(損)	本期損益
BIDFORD HOLDINGS LIMITED	124,114	113,027	0	113,027	0	(1)	(23,225)
滿心(上海)貿易有限公司	124,114	153,479	40,469	113,010	112,282	(22,114)	(23,224)

#### (二)關係企業合併財務報表

### 聲 明 書

本公司民國一〇一年度(一〇一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：滿心企業股份有限公司

負責人：李 俊 良



#### (三)關係報告書

因本公司非為從屬公司，故無須編制。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、其他必要補充說明事項

無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第二項第二款所  
定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。



附錄

- 一、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 二、最近年度財務報表
- 三、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

## 監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇一一年度財務報表暨一〇一一年度合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所江忠儀、楊柳鋒會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇二年股東常會

監察人：李長松



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日

## 監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇一一年度財務報表暨一〇一一年度合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所江忠儀、楊柳鋒會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇二年股東常會

監察人：陳瑛



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日

## 監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇一一年度財務報表暨一〇一一年度合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所江忠儀、楊柳鋒會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇二年股東常會

監察人：戴蔭本



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

### 會計師查核報告

滿心企業股份有限公司董事會 公鑒：

滿心企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。

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

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達滿心企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及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

滿心企業股份有限公司已編製民國一〇一年及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

江東儀



會計師：

楊柳鋒



證券主管機關 (88)台財證(六)第18311號  
核准簽證文號 (90)台財證(六)字第166967號  
民國一〇二年三月二十五日



滿心企業股份有限公司

資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101.12.31	100.12.31		101.12.31	100.12.31
	金額	金額	%	金額	%
<b>資產</b>					
<b>流動資產：</b>					
11xx 現金(附註四(一))	\$ 39,683	126,485	10	\$ 126,485	10
1121 應收票據	4,692	6,449	-	6,449	-
1140 應收帳款淨額(附註二及四(二))	269,746	273,615	21	273,615	21
1210 存貨淨額(附註二及四(三))	580,468	556,573	43	556,573	43
1280 其他流動資產(附註二、四(十)及五)	10,188	12,966	1	12,966	1
	904,777	976,088	75	976,088	75
<b>基金及長期投資：</b>					
14xx 採權益法之長期股權投資(附註二及四(四))	112,728	82,779	6	82,779	6
1440 其他金融資產-非流動(附註五及六)	10,302	4	-	4	-
	123,030	82,783	6	82,783	6
<b>固定資產(附註二、四(五)及六)：</b>					
15xx 土地	109,413	109,413	8	109,413	8
1501 房屋及建築	177,968	177,968	13	177,968	13
1531 機器設備	219	850	-	850	-
1551 運輸設備	-	7,413	1	7,413	1
1561 辦公設備	6,037	6,628	1	6,628	1
1681 其他設備	-	1,090	-	1,090	-
	293,637	303,362	23	303,362	23
15x9 減：累積折舊	(94,207)	(97,546)	(7)	(97,546)	(7)
	199,430	205,816	16	205,816	16
18xx 其他資產(附註二、四(十))	24,263	43,515	3	43,515	3
	242,693	249,331	19	249,331	19
	1,251,500	1,308,202	100	1,308,202	100
<b>負債及股東權益</b>					
<b>流動負債：</b>					
21xx 短期借款(附註四(六))	\$ 153,972	182,494	14	\$ 182,494	14
應付短期票券淨額(附註四(七))	30,000	-	2	-	-
應付票據及帳款(附註五)	32,135	34,714	3	34,714	3
應付所得稅(附註四(九))	2,071	10,466	1	10,466	1
應付費用	52,639	74,787	5	74,787	5
其他金融負債-流動	2,028	7,434	1	7,434	1
營業週期內到期之長期借款(附註四(八))	9,866	10,242	1	10,242	1
其他流動負債	12,504	9,729	1	9,729	1
	295,215	329,866	23	329,866	26
<b>長期負債：</b>					
長期借款(附註四(八))	32,059	6,073	3	6,073	-
<b>其他負債：</b>					
應計退休基金負債(附註二及四(九))	16,643	17,086	1	17,086	1
存入保證金	10,252	-	1	-	-
遞延貸項-聯屬公司間利益(附註五)	1,169	2,107	-	2,107	-
	28,064	19,193	2	19,193	1
	355,338	355,132	28	355,132	27
<b>負債合計</b>					
	546,269	546,269	44	546,269	42
<b>股東權益：(附註四(十一))</b>					
普通股股本	127,250	127,250	10	127,250	10
資本公積-發行溢價	99,142	89,486	8	89,486	7
保留盈餘	126,635	189,926	10	189,926	14
法定盈餘公積	9,235	13,760	1	13,760	1
未提撥保留盈餘	(12,369)	(13,621)	(1)	(13,621)	(1)
股東權益其他調整項目	896,162	953,070	72	953,070	73
累積換算調整數	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-
<b>股東權益合計</b>					
重大承諾事項及或有事項(附註七)					
負債及股東權益總計	1,251,500	1,308,202	100	1,308,202	100

(請詳閱後附財務報表附註)



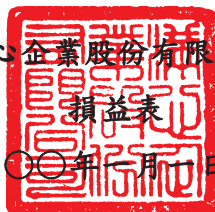
董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇一年及一〇〇年一月十一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 銷貨收入	\$ 1,426,404	102	1,490,149	102
4170 減：銷貨退回	(28,096)	(2)	(29,567)	(2)
4190 銷貨折讓	(1,901)	-	(1,749)	-
銷貨收入淨額	1,396,407	100	1,458,833	100
5111 銷貨成本(附註四(三))	(803,793)	(57)	(791,833)	(54)
營業毛利	592,614	43	667,000	46
5920 減：聯屬公司間未實現利益	(1,169)	-	(2,107)	-
5930 加：聯屬公司間已實現利益	2,107	-	2,315	-
	593,552	43	667,208	46
營業費用				
6100 推銷費用	(500,946)	(36)	(476,492)	(33)
6200 管理及總務費用	(53,822)	(4)	(58,991)	(4)
	(554,768)	(40)	(535,483)	(37)
營業淨利	38,784	3	131,725	9
營業外收入及利益				
7160 兌換利益	13,550	1	-	-
7480 什項收入	8,753	1	12,442	1
	22,303	2	12,442	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(2,221)	-	(2,988)	-
7521 權益法認列之投資損失(附註四(四))	(23,524)	(2)	(9,823)	(1)
7560 兌換損失	-	-	(13,693)	(1)
7880 什項支出	(233)	-	(772)	-
	(25,978)	(2)	(27,276)	(2)
本期稅前淨利	35,109	3	116,891	8
8110 所得稅費用(附註二及四(十))	(6,804)	(1)	(20,330)	(1)
本期淨利	\$ 28,305	2	\$ 96,561	7
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註二及四(十二))				
基本每股盈餘	\$ 0.64	0.52	2.45	2.02
稀釋每股盈餘	\$ 0.64	0.52	2.44	2.01

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





新長公司

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	保留盈餘			股東權益其他調整項目			合計
	資本公積	法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失		
普通股	4,400	78,723	197,002	7,178	(3,333)	748,339	
股本	-	-	(10,763)	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	10,763	(10,763)	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	(92,874)	-	-	(92,874)	
本期損益	-	-	96,561	-	-	96,561	
現金增資	81,900	122,850	-	-	-	204,750	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(10,288)	(10,288)	
外幣財務報表換算所產生兌換差額	-	-	-	6,582	-	6,582	
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	127,250	89,486	189,926	13,760	(13,621)	953,070	
盈餘指撥及分配(註2)：							
提列法定盈餘公積	-	9,656	(9,656)	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	(81,940)	-	-	(81,940)	
本期損益	-	-	28,305	-	-	28,305	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	1,252	1,252	
外幣財務報表換算所產生兌換差額	-	-	-	(4,525)	-	(4,525)	
民國一〇一年十二月三十一日餘額	127,250	99,142	126,635	9,235	(12,369)	896,162	

註1：董監酬勞1,937千元及員工紅利2,906千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞1,738千元及員工紅利2,607千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



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
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期淨利</b>	\$ 28,305	96,561
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	6,577	7,825
攤銷費用	49,236	36,459
備抵銷貨退回及折讓迴轉	(1,548)	(2,024)
存貨跌價及呆滯損失	16,000	-
處分固定資產損失	-	4
採權益法認列之投資損失	23,524	9,823
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
應收票據	1,757	(1,735)
應收帳款	1,305	(7,774)
存貨	(35,782)	(120,708)
其他流動資產	4,767	1,218
遞延所得稅負債淨額	(6,125)	(1,473)
應付票據及帳款	(2,579)	14,649
應付所得稅	(8,395)	(10,121)
應付費用	(22,148)	13,197
其他金融負債-流動	(583)	(228)
其他流動負債	2,775	(2,280)
應計退休金負債	809	161
遞延貸項	(938)	(208)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>56,957</u>	<u>33,346</u>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
增加採權益法之長期股權投資	(56,107)	-
購置固定資產	(437)	(2,204)
其他資產增加	(32,317)	(50,610)
其他金融資產增加	(46)	-
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<u>(88,907)</u>	<u>(52,814)</u>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(28,522)	(56,906)
應付短期票券增加	30,000	-
舉借長期借款	50,000	-
償還長期借款	(24,390)	(10,094)
發放現金股利	(81,940)	(92,874)
現金增資	-	204,750
<b>融資活動之淨現金流(出)入</b>	<u>(54,852)</u>	<u>44,876</u>
<b>本期現金淨(減少)增加數</b>	(86,802)	25,408
<b>期初現金餘額</b>	126,485	101,077
<b>期末現金餘額</b>	<u>\$ 39,683</u>	<u>126,485</u>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 2,484	2,693
本期支付所得稅	\$ 21,324	28,946
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期附息負債	\$ 9,866	10,242

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



**滿心企業股份有限公司**  
**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**

本公司成立於民國七十三年六月，主要經營各種成衣、針織品製造及買賣業務、代理國內外廠商有關產品經銷投標報價業務以及有關之進出口貿易業務等。本公司股票於民國九十四年三月十日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

本公司於民國一〇一年及一〇〇年底員工人數分別約為712人及733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)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皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為「累積換算調整數」科目，以稅後淨額列入股東權益之調整項目。

**(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準**

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將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。

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

### (四)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(淨變現價值或使用價值孰高)，並按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。

### (五)金融資產

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。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

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，且明顯與認列減損後發生之事件有關，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。

### (六)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，製造成本中固定製造費用主係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，若實際產量與正常產能差異不大，亦得按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逐項比較衡量。成本係採加權平均法計算。

### (七)採權益法之長期股權投資

本公司與有控制力之被投資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。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每季編製合併財務報表。

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，應予以銷除，若為順流交易，其未實現損益之銷除比例視對被投資公司是否有控制能力而定。有控制能力，則全部銷除，不具控制能力則按持股比例銷除；若為逆流交易，則一律按持股比例銷除之。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。

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

### (八)固定資產及折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，維護及修理費用列為發生當期費用，處分固定資產之損益列為當期營業外損益。

折舊採直線法以成本依估計耐用年數計提。

主要資產之耐用年數列示如下：

房屋及建築	5—55年
機器設備	5年
運輸設備	5年
辦公設備	3—15年
其他設備	5—15年

未供營業使用之資產依性質列為閒置資產。

### (九)遞延費用

係專櫃裝潢費等支出，按18~36個月平均攤提。

### (十)退休金

本公司按勞動基準法規定，每月按已付薪資總額之一定比例提撥退休準備金儲存於台灣銀行(原中央信託局)。退休金之給付，先自專戶儲存之退休準備金支付，如有不足，則由本公司支付。

本公司依財務會計準則第十八號公報「退休金會計處理準則」規定，以每年十二月三十一日為衡量日完成退休金精算，按精算結果認列退休金負債及淨退休金成本。

自民國九十四年七月一日起，本公司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。此項採確定提撥退休金部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

### (十一)員工紅利及董監酬勞

本公司員工紅利及董監酬勞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。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

### (十二)收入認列

本公司於百貨公司或其他展售場所設立之特約專櫃，平時貨品運送至特約專櫃時不作銷貨收入，俟百貨公司或其他展售場定期計算實際銷售金額，扣除其約定給付之抽成後淨額，再作為本公司之銷貨收入。特約專櫃尚未銷售之貨品，屬於本公司所有，仍列為本公司之存貨。

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

對有約定或依商場實務極有可能發生退回或折讓之銷貨，先以總額認列並認列備抵銷貨退回及折讓(帳列應收帳款減項)，於事實發生日或資產負債表日評估可能發生之金額，以銷貨退回入帳。

### (十三)所得稅

本公司對所得稅之會計處理依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列遞延所得稅。將會計所得與課稅所得間因暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定，將遞延所得稅資產或負債重新計算，將其差額列入當期所得稅費用(利益)，遞延所得稅資產或負債依產生之相關資產負債之性質或迴轉時間之長短分列流動或非流動項目，虧損扣抵所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列其備抵評價金額。以前年度所得稅調整列為調整年度之所得稅費用。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

### (十四)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。本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，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，另須揭露稀釋每股盈餘。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。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

### (十五)營運部門

營運部門本係公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本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本公司之營運決策者複核，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。

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

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。另依該號公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表得不揭露部門資訊。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。

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

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，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。相關會計原則變動，對本公司民國一〇〇年度財務報表無重大影響。

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	\$ 865	1,129
銀行存款	38,818	125,356
合計	<u>\$ 39,683</u>	<u>126,485</u>

(二)應收帳款淨額

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
應收帳款－非關係人	\$ 277,870	279,175
減：備抵減損損失	(890)	(890)
減：備抵銷貨退回及折讓	(7,234)	(4,670)
淨額	<u>\$ 269,746</u>	<u>273,615</u>

(三)存貨淨額

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
原物料	\$ 11,916	12,082
減：備抵損失	(2,541)	(2,559)
小計	9,375	9,523
在製品	6,057	9,584
製成品	2,616	-
小計	8,673	9,584
商標	606,879	565,907
減：備抵損失	(44,459)	(28,441)
小計	562,420	537,466
	<u>\$ 580,468</u>	<u>556,573</u>

本公司民國一〇一年及一〇〇年度銷貨成本組成明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
銷售成本	\$ 785,007	789,513
存貨報廢損失及盤虧	2,786	2,320
存貨跌價及呆滯損失	16,000	-
	<u>\$ 803,793</u>	<u>791,833</u>

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

(四)採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	101.12.31				100.12.31		
	原始投資	股數			股數		
	成本(千元)	(千股)	持股比例	金額	(千股)	持股比例	金額
Bidford Holdings Limited	101年USD 4,000	4,000	100%	<u>\$ 112,728</u>	2,100	100%	<u>82,779</u>
	100年USD 2,100						

本公司於民國九十五年四月投資Bidford Holdings Limited，透過該公司間接轉投資滿心(上海)貿易有限公司。滿心(上海)貿易有限公司主係經營大陸服飾市場。

本公司於民國一〇〇年十一月二十九日經董事會決議並經投審會核准，現金增資Bidford Holdings Limited美金1,900千元，並間接轉投資滿心(上海)貿易有限公司，已於民國一〇一年二月一日匯出增資款，並已辦妥變更事宜。

本公司依被投資公司經會計師查核之財務報表，民國一〇一年及一〇〇年度採權益法評價分別認列投資損失23,524千元及9,823千元。

本公司於民國一〇一年及一〇〇年度與被投資公司之內部交易其未實現投資損益已按持股比例予以銷除，對具控制力之被投資公司，已另行編製合併財務報表。

本公司民國一〇一年度長期股權投資之相關內容，請參閱附註十一說明。

(五)固定資產

本公司民國一〇一年及一〇〇年度，皆無購置固定資產之利息支出予以資本化。

本公司於民國一〇一年及一〇〇年底固定資產提供銀行作為借款之擔保，請參閱附註六說明。

(六)短期借款

貸款性質	利率區間	到期日	金額	擔保品
<b>101.12.31</b>				
抵押借款	1.30%	最遲至102.03.22	\$ 85,000	土地、房屋及建築
信用狀借款	0.95%~1.60%	最遲至102.06.26	36,220	"
信用借款	1.01%~1.60%	最遲至102.06.25	<u>32,752</u>	無
合計			<u>\$ 153,972</u>	
<b>100.12.31</b>				
抵押借款	1.26%	最遲至101.02.10	\$ 30,000	土地、房屋及建築
信用狀借款	1.00%~2.20%	最遲至101.06.27	<u>152,494</u>	"
合計			<u>\$ 182,494</u>	

本公司提供固定資產作為借款之擔保品，請詳財務報表附註六。

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

(七)應付短期票券淨額

<u>101.12.31</u>	<u>利率區間</u>	<u>金 額</u>	<u>融資額度</u>	<u>擔 保 品</u>
應付商業本票	1.01%	\$ 30,000	40,000	無
減：應付短期票券折價		-		
淨 額		<u>\$ 30,000</u>		

(八)長期借款

<u>借款銀行及性質</u>	<u>期 間</u>	<u>還款付息辦法</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>	<u>提供擔保情形</u>
<u>信用借款</u>					
合作金庫	97.07.16~ 102.07.15	自97年8月起，每個月 為一期，分六十期， 每期攤還本息，已於 101年1月提前清償。	-	16,315	無
合作金庫	101.02.16~ 106.02.16	自101年3月起，每個 月為一期，分六十 期，每期攤還本息。	41,925	-	無
減：一年內到期			(9,866)	(10,242)	
淨 額			<u>\$ 32,059</u>	<u>6,073</u>	
利 率 區 間			<u>1.51%~1.63%</u>	<u>1.51%~1.80%</u>	

(九)退休金

- 1.本公司適用勞動基準法對正式聘用員工訂有退休辦法。依該辦法規定員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之基數計算。
- 2.本公司按勞動基準法規定，提撥退休準備金並專戶儲存，於民國一〇一年及一〇〇年度退休金專戶變動明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
期 初 餘 額	\$ 70,371	69,805
加：本期存入	3,714	3,240
本期孳息	691	843
減：本期支付	(1,014)	(3,517)
期 末 餘 額	<u>\$ 73,762</u>	<u>70,371</u>



滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

3.本公司分別以民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，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	\$ 44,135	40,558
非既得給付義務	46,270	46,899
累積給付義務	90,405	87,457
未來薪資增加之影響數	15,410	9,919
預計給付義務	105,815	97,376
退休基金資產公平價值	(73,762)	(70,371)
提撥狀況	32,053	27,005
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損失	(27,779)	(23,540)
補列之應計退休金負債	12,369	13,621
應計退休金負債	<u>\$ 16,643</u>	<u>17,086</u>

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為52,234千元及48,416千元。

4.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 2,912	3,295
利息成本	2,434	2,138
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	(554)
退休金損失	986	316
基金資產之預計報酬	(1,808)	(1,793)
淨退休金成本	<u>\$ 4,524</u>	<u>3,402</u>

5.精算假設如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
折現率	2.50%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	2.50%	2.50%

本公司民國一〇一年及一〇〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為12,983千元及12,120千元。

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

(十)所得稅

1.本公司民國一〇一年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	\$ 12,355	21,354
未分配盈餘加徵10%稅款	496	399
遞延所得稅利益	(6,125)	(1,473)
以前年度所得稅低估	78	50
合 計	<u>\$ 6,804</u>	<u>20,330</u>

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
未實現銷貨退回	\$ 263	344
未實現兌換損益	309	(156)
未實現銷貨毛利之認列	160	36
依權益法認列之投資損失	(3,999)	(1,670)
存貨呆滯及跌價損失	(2,720)	-
其他	(138)	(27)
	<u>\$ (6,125)</u>	<u>(1,473)</u>

2.本公司適用之營利事業所得稅法定稅率為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

3.民國一〇一年及一〇〇年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
稅前淨利依稅法規定稅率計算之所得稅	\$ 5,969	19,871
永久性差異	261	10
以前年度所得稅低估	78	50
未分配盈餘加徵10%稅款	496	399
所得稅費用	<u>\$ 6,804</u>	<u>20,330</u>

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響如下：

遞延所得稅資產(負債)	101.12.31		100.12.31	
	金額	稅額	金額	稅額
流動：				
未實現兌換利益	\$ (2,255)	(383)	(436)	(74)
存貨呆滯及跌價損失	47,000	7,990	31,000	5,270
未實現銷貨退回	3,122	531	4,670	794
聯屬公司間未實現利益	1,169	198	2,107	358
流動遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 8,336</u>		<u>6,348</u>	
非流動：				
退休金費用提列	\$ 4,274	727	3,465	589
未實現國外投資損失(利益)	22,512	3,827	(1,012)	(172)
長期股權投資換算調整數	(11,127)	(1,892)	-	-
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 2,662</u>		<u>417</u>	

5.本公司截至民國九十九年度止之營利事業所得稅結算申報案暨股東可扣抵帳戶申報表等，業經稅捐稽徵機關核定。

6.兩稅合一相關資訊

(1)未分配盈餘所屬年度	101.12.31	100.12.31
民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ 72,653	72,653
民國八十七年度以後之未分配盈餘	53,982	117,273
合計	<u>\$ 126,635</u>	<u>189,926</u>
(2)股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 16,857</u>	<u>6,210</u>
(3)對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>101年度(預計) 31.23%</u>	<u>100年度(實際) 23.87%</u>

(十一)股東權益

1.股本：

本公司於民國一〇〇年十月五日經臨時股東會決議，授權董事會於民國一〇〇年十月十九日決議通過以私募方式辦理現金增資204,750千元，發行新股8,190千股。此項增資案業經主管機關核准，本公司並以民國一〇〇年十一月二日為增資基準日，業經辦妥法定登記程序。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司之額定股本皆為60,000千股，實收股本皆為54,627千股，每股面額10元，均為普通股。

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

### 2. 資本公積：

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。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。另，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。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積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。

### 3. 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。

### 4. 股利政策及盈餘分配：

#### (1) 股利政策

為考量本公司之未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，年度決算如有盈餘，每年發放之現金股利不得低於當年度發放之股利總額百分之二十，惟每股發放現金股利不足1元時，得全數發放股票股利。

#### (2) 盈餘分配

本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案提請股東會承認後分配之，其中員工紅利比例不得低於百分之三，得以現金和股票分派；董監事酬勞不得高於百分之二；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。上述員工紅利中之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

本公司於編制民國一〇一年及一〇〇年度財務報表時，係以民國一〇一年及一〇〇年度之稅後淨利乘上章程所定員工紅利及董監酬勞分配成數，分別認列員工紅利金額為764千元及2,685千元與董監酬勞為510千元及1,790千元。配發股票紅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，列為實際分配年度之損益。

本公司分別於民國一〇一年六月八日及一〇〇年六月二日舉行股東常會，決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配如下：

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現 金	\$ 1.5	2.0
提 列 法 定 公 積	\$ 9,656	10,763
股 東 紅 利—現金	81,940	92,874
合 計	\$ 91,596	103,637

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國一〇一年度經股東常會決議發放民國一〇〇年度員工紅利2,607千元及董監事酬勞1,738千元，其與民國一〇〇年度財務報表認列之員工紅利2,685千元及董監事酬勞1,790千元之差異分別為78千元及52千元，係因有效稅率之差異，已調整為民國一〇一年度當期損益。

本公司於民國一〇〇年經股東會決議發放民國九十九年度員工紅利2,906千元及董監事酬勞1,937千元，其與民國九十九年度財務報表認列之員工紅利2,954千元及董監事酬勞1,969千元之差異分別為48千元及32千元，係因有效稅率之差異，已調整為民國一〇〇年度當期損益。

有關本公司歷年度盈餘分配情形之相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

### (十二)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之。本公司民國一〇一年及一〇〇年度計算每股盈餘之加權平均流通在外股數明細如下：

	101年度		100年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	股數：千股			
本期淨利	<u>\$ 35,109</u>	<u>28,305</u>	<u>116,891</u>	<u>96,561</u>
加權平均流通在外普通股股數	54,627	54,627	47,783	47,783
具稀釋作用之潛在普通股(註)	106	106	194	194
稀釋作用之股數	<u>54,733</u>	<u>54,733</u>	<u>47,977</u>	<u>47,977</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.64</u>	<u>0.52</u>	<u>2.45</u>	<u>2.02</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 0.64</u>	<u>0.52</u>	<u>2.44</u>	<u>2.01</u>

註：係假設員工紅利全數以股票方式配發。

### (十三)金融商品相關資訊

#### 1.金融商品之公平價值

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司金融資產及金融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
<b>金 融 資 產</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產合計數	<u>\$ 324,423</u>	324,423	<u>406,553</u>	406,553
<b>金 融 負 債</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債合計數	<u>\$ 322,951</u>	322,951	<u>315,744</u>	315,744

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

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、應收款項、短期借款、應付款項、應付費用及其他金融負債-流動等。
- (2) 金融資產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) 存出(入)保證金此類金融商品，多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平市價，故以帳面價值為公平價值。
- (4) 長期借款係採市場浮動利率計息，故其帳面價值與公平市價約略相當。

3. 財務風險資訊

(1) 信用風險

A. 資產負債表外信用風險：

本公司對關係人銀行貸款之背書保證情形，請詳附註五項下說明。

B. 信用風險顯著集中之資訊：

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及應收帳款、應收票據之金融商品，本公司之現金存放於不同金融機構，應不致於發生信用風險集中之風險，另為減低應收帳款及票據之信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵減損，而減損損失通常在管理當局預期之內。於民國一〇一年及一〇〇年底，本公司應收帳款餘額的79%及75%，係由三家客戶所組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。該等應收帳款收現情況良好，本公司預計不致發生減損損失。

(2) 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。

(3) 利率變動之現金流量風險

本公司之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(4) 風險控管

本公司之外幣資產及負債之匯率風險管理係依本公司制定之控制制度管理並作定期評估。

滿心企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
Bidford Holdings Limited	本公司之子公司
滿心(上海)貿易有限公司	本公司之孫公司
Descente LTD.	本公司之董事(註)
Hong Kong Descente Trading Limited	本公司之董事直接或間接持有之子公司
台灣三井物產股份有限公司	本公司之董事
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

註：自民國101年6月8日股東會增選為本公司之董事。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進貨

	101年度		100年度	
	金額	估當期	金額	估當期
		進貨淨額%		進貨淨額%
Descente LTD.	\$ 100,676	13	-	-
Hong Kong Descente Trading Limited	97,528	12	-	-
滿心(上海)貿易有限公司	6,273	-	-	-
合計	<u>\$ 204,477</u>	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司對上開關係人之進貨價格無其他交易可資比較，付款條件為開立不可撤銷之信用狀或貨到付款。

2.銷貨

	101年度		100年度	
	金額	估當期	金額	估當期
		銷貨淨額%		銷貨淨額%
滿心(上海)貿易有限公司	<u>\$ 838</u>	<u>-</u>	<u>3,389</u>	<u>-</u>

上列銷貨價格係以成本加價7%~27%；交易條件係由雙方議定。

於民國一〇一年及一〇〇年底銷售予關係人之未實現銷貨毛利分別為1,169千元及2,107千元，帳列其他負債—遞延貸項。

滿心企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及一〇〇年度向滿心(上海)貿易有限公司收取品牌再授權權利金收入分別為539千元及471千元；另其他應收款分別為0千元及484元，帳列其他流動資產。

4.應收(付)款項

	101.12.31		100.12.31	
	金額	百分比	金額	百分比
<u>其他金融資產—非流動</u>				
滿心(上海)貿易有限公司	\$ 10,252	100	-	-
係代本公司收取商標轉授權合約之保證金。				
<u>應付帳款</u>				
Descente LTD.	\$ 1,137	4	-	-
Hong Kong Descente Trading Limited	283	-	-	-
合計	\$ 1,420	4	-	-

5.背書保證情形

本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日對關係人銀行貸款之背書保證情形如下：

單位：千元

行庫別	背書保證企業名稱	101.12.31			100.12.31		
		背書保證最高額度	背書保證餘額	借款餘額	背書保證最高額度	背書保證餘額	借款餘額
第一商業銀行上海分行	滿心(上海)貿易有限公司	TWD 65,978 (USD 2,200 )	TWD 63,888 (USD 2,200)	TWD - (USD - )	TWD -	TWD -	TWD -

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇一年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	9,095	8,932
獎金及特支費	1,482	2,352
業務執行費用	1,554	1,554
員工紅利	21	73

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



滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

六、質押之資產

本公司計有下列資產提供借款之擔保或其用途受有限制：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>	<u>受 限 用 途</u>
土 地	\$ 109,413	109,413	銀 行 借 款
房 屋 及 建 築(淨額)	87,534	91,933	"
存 出 保 證 金	<u>50</u>	<u>4</u>	租 賃 押 金 等
合 計	<u>\$ 196,997</u>	<u>201,350</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司於民國一〇一年及一〇〇年底，已開立未使用信用狀金額分別為美金142千元、日幣23,762千元及美金583千元、歐元432千元、日幣18,444千元。

(二)於民國一〇一年及一〇〇年底本公司為借款而存出之保證票據皆為209,000千元。

(三)重大權利金合約

- 1.本公司與A公司簽訂代理銷售McGREGOR之服飾合約為期五年，合約期間內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定比率支付權利金，截至民國一〇一年十二月三十一日止，於未來合約期間內權利金支付總額不可低於美金775千元。
- 2.本公司與B公司簽訂為期十八年Felix Buhler之商標授權合約，截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司承諾未來合約期間內應支付之最低權利金總額為美金1,110千元。
- 3.本公司與C公司簽訂為期五年MUNSINGWEAR之商標授權合約，合約期間內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定百分比支付權利金，且於合約期間內，需按合約約定之最低採購金額進貨。
- 4.本公司與D公司簽訂Anna Sui為期二年之商標授權合約，合約期間內，本公司須按採購計劃進貨，權利金均已包含於進貨價格內。
- 5.本公司與E公司簽訂代理銷售Nara Camiciee、Nara Magilife、Nara Gioiee之服飾合約為期五年，合約期間內本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 6.本公司與F公司簽訂代理銷售Le Coq Golf、Le Coq Sportif之服飾合約為期五年，合約期間內，本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 7.本公司與G公司簽訂代理銷售As Know As de base之服飾合約為期一年，合約期間內，本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 8.本公司於民國一〇一年二月二十三日與H公司簽訂有關Felix Buhler商標轉授權合約，合約期間自一〇二年一月一日至一〇九年十二月三十一日，本公司依合約約定收取權利金；另，於合約簽訂後，由轉投資公司—滿心(上海)貿易有限公司代為收取人民幣2,200千元之保證金。

八、重大之災害損失：無。

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)民國一〇一年及一〇〇年度發生之用人、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	18,460	298,086	316,546	18,493	294,775	313,268
勞健保費用	1,722	27,628	29,350	1,675	24,784	26,459
退休金費用	512	16,995	17,507	476	15,046	15,522
其他用人費用	454	17,685	18,139	451	15,560	16,011
折舊費用	927	5,650	6,577	1,048	6,777	7,825
攤銷費用	-	49,236	49,236	-	36,459	36,459

(二)本公司具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊：

	101.12.31		100.12.31	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 34	29.040	49	30.275
歐元	8	38.490	91	39.180
日幣	1,194	0.3364	1,024	0.3906
港幣	174	3.747	202	3.897
人民幣	2,200	4.660	-	-
韓幣	138	0.0273	-	-
<u>採權益法之長期</u>				
<u>股權投資</u>				
美金	3,882	29.040	2,734	30.275
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	860	29.040	789	30.275
歐元	147	38.490	-	39.180
日幣	68,121	0.3364	335,656	0.3906
人民幣	2,200	4.660	-	-

(三)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

滿心企業股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

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						
0	本公司	滿心(上海)貿易有限公司	註3	TWD 89,616	TWD 65,978 (USD 2,200)	TWD 63,888 (USD 2,200)	-	7.13%	TWD 358,465

註1：編號欄之填寫方法如下：

· 發行人填0。

· 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司對單一企業背書保證之限額以不超過本公司淨值百分之十為限，背書保證最高限額為本公司淨值之百分之四十。

註3：係本公司持有普通股權百分之之孫公司。

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 末				備 註
				股數(千股)	帳面金額	持股比例	市 價(註一)	
本公司	Bidford Holdings Limited(股票)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,000	112,728	100%	113,027	差異係未實現銷貨毛利

註一：非上市、櫃公司為股權淨值，所列之股權淨值係依被投資公司經會計師查核之財務報表列示。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨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	
本公司	Descente LTD.	本公司之董事	進貨	100,676	13%	開立不可撤銷之信用狀及貨到付款	無其他交易可資比較	開立不可撤銷之信用狀及貨到付款	1,137	4%	

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：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

## 滿心企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.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

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			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Bidford Holdings Limited	SAMOA	投資業	USD 4,000	USD 2,100	4,000	100.00%	TWD 112,728	TWD (23,225)	TWD (23,524)	差異係未實現銷貨毛利
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	上海	各類服飾之進出口貿易及銷售等業務	USD 4,000	USD 2,100	-	100.00%	USD 3,892	USD (785)	USD (785)	

註：本期認列之投資損失係依被投資公司經會計師查核之財務報表認列。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：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 末				備註
				股數(千股)	帳面金額	持股比例	市價(註)	
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 3,892	100%	USD 3,892	

註：非上市、櫃公司為股權淨值，所列之股權淨值係依被投資公司經會計師查核之財務報表列示。

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.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。

7.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。

8.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：無。

9.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：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

### (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	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
滿心(上海)貿易有限公司	各類服飾之進出口貿易及銷售等業務	USD 4,000 (TWD 124,114)	(二)	USD 2,100 (TWD 68,007)	USD 1,900 (TWD 56,107)	-	USD 4,000 (TWD 124,114)	100.00%	USD (785) (TWD (22,796)) (二).2	USD 3,892 (TWD 113,024)	-

## 滿心企業股份有限公司財務報表附註(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(註三)
USD 4,000 (TWD 124,114 )	USD 4,000 (TWD 116,160 )	537,697

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)其他方式 EX:委託投資

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
  - 1.經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
  - 2.依經母公司之會計師查核之財務報表
  - 3.其他—依被投資公司自編之財務報表

註三、限額係依淨值或合併淨值之百分之六十或八千萬，取其較高者。

註四、本表相關數字涉及外幣者，以財務報表日之匯率換算為新台幣列示。

3.與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，請參閱附註五及十一。

### 十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊：

本公司已編製民國一〇一年度合併財務報表，並依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定揭露部門資訊，因此依該公報規定個別財務報表得選擇不揭露部門資訊。

(二)地區別財務資訊：不適用

(三)外銷銷貨資訊：不適用

(四)重要客戶資訊

本公司民國一〇一年及一〇〇年度其收入佔損益表上收入淨額10%以上之客戶明細如下：

客 戶	101年度		100年度	
	銷貨淨額	所佔比例	銷貨淨額	所佔比例
新 光 三 越 百 貨 ( 股 ) 公 司	\$ 344,704	25%	405,746	28%
太 平 洋 崇 光 百 貨 ( 股 ) 公 司	312,341	22%	319,769	22%
遠 東 百 貨 ( 股 ) 公 司	251,481	18%	198,843	14%

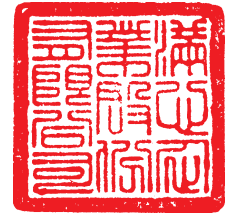
## 聲 明 書

本公司民國一〇一年度（自一〇一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：滿心企業股份有限公司

董 事 長：李俊良



日 期：民國一〇二年三月二十五日



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

### 會計師查核報告

滿心企業股份有限公司董事會 公鑒：

滿心企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。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達滿心企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，暨民國一〇一年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

會計師：

江東儀

楊柳鋒



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號

核准簽證文號：(90)台財證(六)字第166967號

民國一〇二年三月二十五日

滿心企業股份有限公司附屬子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
11xx 現金(附註四(一))	99,885	8	137,952	11
1100 應收票據	4,692	-	6,449	-
1121 應收帳款淨額(附註二及四(二))	282,667	22	294,593	22
1140 存貨淨額(附註二及四(三))	642,838	50	608,314	46
1210 其他流動資產(附註二、四(九))	21,013	2	18,788	1
1280 基金及長期投資：	1,051,095	82	1,066,096	80
14xx 其他金融資產—非流動(附註六)	2,826	-	2,723	-
1440 固定資產(附註二、四(四)及六)：				
1501 土地	109,413	9	109,413	8
1521 房屋及建築	177,968	14	177,968	13
1531 機器設備	219	-	850	-
1551 運輸設備	584	-	8,016	1
1561 辦公設備	8,456	1	8,876	1
1681 其他設備	515	-	1,621	-
15xx 減：累積折舊	297,155	24	306,744	23
	(96,577)	(8)	(99,523)	(7)
	200,578	16	207,221	16
18xx 其他資產(附註二及四(九))	25,646	2	51,067	4
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
21xx 短期借款(附註四(五))	153,972	12	182,494	13
應付短期票券淨額(附註四(六))	30,000	3	-	-
應付票據及帳款(附註五)	36,338	3	34,939	3
應付所得稅(附註四(九))	2,071	-	10,466	1
應付費用	55,021	4	78,845	6
其他金融負債—流動	2,028	-	7,434	1
營業週期內到期之長期借款(附註四(七))	9,866	1	10,242	1
其他流動負債	29,391	2	19,498	1
	318,687	25	343,918	26
<b>長期負債：</b>				
長期借款(附註四(七))	32,059	3	6,073	-
<b>其他負債：</b>				
應計退休金負債(附註二及四(八))	16,643	1	17,086	1
存入保證金	16,594	1	6,960	1
	33,237	2	24,046	2
	383,983	30	374,037	28
<b>負債合計</b>				
	546,269	43	546,269	41
<b>股東權益：(附註四(十))</b>				
資本公積	127,250	10	127,250	10
資本公積—發行溢價				
保留盈餘	99,142	8	89,486	7
法定盈餘公積	126,635	10	189,926	14
未提撥保留盈餘				
股東權益其他調整項目	9,235	-	13,760	1
累積換算調整數	(12,369)	(1)	(13,621)	(1)
未認列為退休金成本之淨損失	896,162	70	953,070	72
<b>股東權益合計</b>				
	1,280,145	100	1,327,107	100
<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
<b>負債及股東權益總計</b>				
	1,280,145	100	1,327,107	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





滿心企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十一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 銷貨收入	\$ 1,532,230	102	1,578,413	102
4170 減：銷貨退回	(28,096)	(2)	(29,567)	(2)
4190 銷貨折讓	(1,901)	-	(1,749)	-
銷貨收入淨額	1,502,233	100	1,547,097	100
5111 銷貨成本(附註四(三))	(873,286)	(58)	(839,266)	(54)
營業毛利	628,947	42	707,831	46
營業費用				
6100 推銷費用	(540,960)	(36)	(515,054)	(33)
6200 管理及總務費用	(71,077)	(5)	(74,122)	(5)
	(612,037)	(41)	(589,176)	(38)
營業淨利	16,910	1	118,655	8
營業外收入及利益				
7160 兌換利益	13,115	1	-	-
7480 什項收入	9,379	1	12,767	1
	22,494	2	12,767	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(2,221)	-	(2,988)	-
7560 兌換損失	-	-	(13,904)	(1)
7880 什項支出	(233)	-	(873)	-
	(2,454)	-	(17,765)	(1)
稅前合併淨利	36,950	3	113,657	8
8110 所得稅費用(附註二及四(九))	(8,645)	(1)	(17,096)	(1)
合併總淨利	\$ 28,305	2	96,561	7
歸屬予：				
母公司股東	\$ 28,305	2	96,561	7
9602 少數股權	-	-	-	-
	\$ 28,305	2	96,561	7
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 歸屬於母公司每股盈餘(元)(附註四(十一))				
基本每股盈餘	\$ 0.64	0.52	2.45	2.02
稀釋每股盈餘	\$ 0.64	0.52	2.44	2.01

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



滿心企業股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年一月一日至一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

股東	資本公積			保留盈餘		股東權益其他調整項目			合計
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	合計		
\$	464,369	4,400	78,723	197,002	7,178	(3,333)	748,339		
-	-	-	10,763	(10,763)	-	-	-		
-	-	-	(92,874)	(92,874)	-	-	(92,874)		
-	-	-	96,561	96,561	-	-	96,561		
-	81,900	122,850	-	-	-	-	204,750		
-	-	-	-	-	-	(10,288)	(10,288)		
-	-	-	-	-	6,582	-	6,582		
546,269	127,250	89,486	189,926	13,760	(13,621)	953,070			
-	-	9,656	(9,656)	-	-	-	-		
-	-	-	(81,940)	-	-	-	(81,940)		
-	-	-	28,305	-	-	-	28,305		
-	-	-	-	-	-	1,252	1,252		
\$	546,269	127,250	99,142	126,635	9,235	(12,369)	896,162		

民國一〇〇年一月一日期初餘額

盈餘指撥及分配(註1)：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期合併總淨利

現金增資

未認列為退休金成本之淨損失

外幣財務報表換算所產生兌換差額

民國一〇〇年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配(註2)：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期合併總淨利

未認列為退休金成本之淨損失

外幣財務報表換算所產生兌換差額

民國一〇一年一月一日餘額

註1：董監酬勞1,937千元及員工紅利2,906千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞1,738千元及員工紅利2,607千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

滿心企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十一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度	100年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 28,305	96,561
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	7,032	8,174
攤銷費用	57,582	42,999
備抵銷貨退回及折讓迴轉數	(1,548)	(2,024)
存貨跌價及呆滯損失	17,411	1,584
處分固定資產損失	-	4
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
應收票據	1,757	(1,735)
應收帳款	9,363	(9,353)
存貨	(47,626)	(129,679)
其他流動資產	1,024	(2,330)
遞延所得稅資產及負債淨額	(4,284)	(4,707)
應付票據及帳款	1,399	13,283
應付所得稅	(8,395)	(10,121)
應付費用	(23,824)	14,732
其他金融負債-流動	(583)	(228)
其他流動負債	9,892	3,610
應計退休金負債	809	161
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>48,314</b>	<b>20,931</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
購置固定資產	(676)	(3,056)
其他金融資產增加	(103)	(363)
其他資產增加	(37,806)	(58,929)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(38,585)</b>	<b>(62,348)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(28,522)	(56,906)
應付短期票券增加	30,000	-
舉借長期借款	50,000	-
償還長期借款	(24,390)	(10,094)
存入保證金增加	9,633	1,565
發放現金股利	(81,940)	(92,874)
現金增資	-	204,750
<b>融資活動之淨現金流(出)入</b>	<b>(45,219)</b>	<b>46,441</b>
匯率影響數	(2,577)	6,464
本期現金淨(減少)增加數	(38,067)	11,488
期初現金餘額	137,952	126,464
期末現金餘額	<b>\$ 99,885</b>	<b>137,952</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 2,484	2,693
本期支付所得稅	\$ 21,241	28,258
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期附息負債	\$ 9,866	10,242

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



**滿心企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**

滿心企業股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於民國七十三年六月，主要經營各種成衣、針織品製造及買賣業務、代理國內外廠商有關產品經銷投標報價業務以及有關之進出口貿易業務等。本公司股票於民國九十四年三月十日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

滿心企業股份有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司)於民國一〇一年及一〇〇年底員工人數分別約為777人及870人。

**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)合併概況

1.併入合併財務報表之子公司及其相關內容如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說 明
			101.12.31	100.12.31	
本公司	Bidford Holdings Limited	投資業	100.00%	100.00%	截至民國一〇一年十二月三十一日實收資本額為美金4,000千元。
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	各類服飾之進出口貿易及銷售等業務	100.00%	100.00%	截至民國一〇一年十二月三十一日實收資本額為美金4,000千元。

2.未列入合併財務報表之子公司：無。

3.合併財務報表編製主體包括本公司及上述具控制力之子公司財務報表，並已銷除公司間之交易項目。

(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。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (三)外幣交易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。

合併公司之國外子公司皆以功能性貨幣記帳，其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為「累積換算調整數」科目，作為股東權益項下之調整項目。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將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)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(淨變現價值或使用價值孰高)，並按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。

### (六)金融資產

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。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

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。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，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。

### (七)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，製造成本中固定製造費用主係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，若實際產量與正常產能差異不大，亦得按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逐項比較衡量，成本係採加權平均法計算。

### (八)固定資產及折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，維護及修理費用列為發生當期費用，處分固定資產之損益列為當期營業外損益。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。

主要資產之耐用年數列示如下：

房屋及建築	5—55年
機器設備	5年
運輸設備	5年
辦公設備	3—15年
其他設備	3—15年

未供營業使用之資產依性質列為閒置資產。

### (九)遞延費用

係專櫃裝潢費等支出，按12~36個月平均攤提。

### (十)退 休 金

本公司按勞動基準法規定，每月按已付薪資總額之一定比例提撥退休準備金儲存於台灣銀行(原中央信託局)。退休金之給付，先自專戶儲存之退休準備金支付，如有不足，則由本公司支付。

本公司依財務會計準則第十八號公報「退休金會計處理準則」規定，以每年十二月三十一日為衡量日完成退休金精算，按精算結果認列退休金負債及淨退休金成本。

自民國九十四年七月一日起，本公司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。此項採確定提撥退休金部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

Bidford Holdings Limited未設立退休辦法；滿心(上海)貿易有限公司依當地法律適用確定提撥退休辦法。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十一)員工紅利及董監酬勞

本公司之員工紅利及董監酬勞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。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

### (十二)收入認列

合併公司於百貨公司或其他展售場所設立之特約專櫃，平時貨品運送至特約專櫃時不作銷貨收入，俟百貨公司或其他展售場定期計算實際銷售金額，扣除其約定給付之抽成後淨額，再作為合併公司之銷貨收入。特約專櫃尚未銷售之貨品，屬於合併公司所有，仍列為合併公司之存貨。

對有約定或依商場實務極有可能發生退回或折讓之銷貨，先以總額認列，並認列備抵銷貨退回及折讓(帳列應收帳款減項)，於事實發生日或資產負債表日評估可能發生之金額，以銷貨退回入帳。

### (十三)所得稅

本公司對所得稅之會計處理依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列遞延所得稅。將會計所得與課稅所得間因暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定，將遞延所得稅資產或負債重新計算，將其差額列入當期所得稅費用(利益)，遞延所得稅資產或負債依產生之相關資產負債之性質或迴轉時間之長短分列流動或非流動項目，虧損扣抵所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列其備抵評價金額。以前年度所得稅調整列為調整年度之所得稅費用。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應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財務報表編製主體之各公司所得稅費用合計數。

### (十四)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。本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，另須揭露稀釋每股盈餘。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。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十五)營運部門

營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本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本公司之營運決策者複核，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

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。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，合併公司業已重編前期之部門資訊，以供附列比較參考。

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，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。相關會計原則變動，對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表無重大影響。

### 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	金	\$ 1,049		1,283
銀行存款	款	98,836		136,669
合計	計	<u>\$ 99,885</u>		<u>137,952</u>

#### (二)應收帳款淨額

		<u>101.12.31</u>		<u>100.12.31</u>
應收帳款 — 非關係人		\$ 290,791		300,153
減：備抵減損損失		(890)		(890)
減：備抵銷貨退回及折讓		(7,234)		(4,670)
淨額	額	<u>\$ 282,667</u>		<u>294,593</u>



滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)存貨淨額

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
原 物 料	\$ 11,916	12,082
減：備抵損失	(2,541)	(2,559)
小計	<u>9,375</u>	<u>9,523</u>
在製成品	6,057	9,584
製成品	2,616	-
小計	<u>8,673</u>	<u>9,584</u>
商 品	676,660	623,845
減：備抵損失	(51,870)	(34,638)
小計	<u>624,790</u>	<u>589,207</u>
	<u><b>\$ 642,838</b></u>	<u><b>608,314</b></u>

合併公司民國一〇一年及一〇〇年度銷貨成本組成明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
銷 售 成 本	\$ 853,074	835,333
存貨報廢損失及盤虧	2,801	2,349
存貨跌價及呆滯損失	17,411	1,584
	<u><b>\$ 873,286</b></u>	<u><b>839,266</b></u>

(四)固定資產

本公司民國一〇一年及一〇〇年度，皆無購置固定資產之利息支出予以資本化。

本公司於民國一〇一年及一〇〇年底固定資產提供銀行作為借款之擔保，請參閱附註六說明。

(五)短期借款

<u>貸款性質</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期日</u>	<u>金 額</u>	<u>擔 保 品</u>
<b><u>101.12.31</u></b>				
抵 押 借 款	1.30%	最遲至102.03.22	\$ 85,000	土地、房屋及建築
信用狀借款	0.95%~1.60%	最遲至102.06.26	36,220	"
信用借款	1.01%~1.60%	最遲至102.06.25	<u>32,752</u>	無
合 計			<u><b>\$ 153,972</b></u>	
<b><u>100.12.31</u></b>				
抵 押 借 款	1.26%	最遲至101.02.10	\$ 30,000	土地、房屋及建築
信用狀借款	1.00%~2.20%	最遲至101.06.27	<u>152,494</u>	"
合 計			<u><b>\$ 182,494</b></u>	

本公司提供固定資產作為借款之擔保品，請詳財務報表附註六。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)應付短期票券淨額

<u>101.12.31</u>	<u>利率區間</u>	<u>金 額</u>	<u>融資額度</u>	<u>擔 保 品</u>
應付商業本票	1.01%	\$ 30,000	40,000	無
減：應付短期票券折價		-		
淨 額		<u>\$ 30,000</u>		

(七)長期借款

<u>借款銀行及性質</u>	<u>期 間</u>	<u>還款付息辦法</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>	<u>提供擔保情形</u>
<u>信用借款</u>					
合作金庫	97.07.16~ 102.07.15	自97年8月起，每個月 為一期，分六十期， 每期攤還本息，已於 101年1月提前清償。	-	16,315	無
合作金庫	101.02.16~ 106.02.16	自101年3月起，每個 月為一期，分六十 期，每期攤還本息。	41,925	-	無
減：一年內到期			(9,866)	(10,242)	
淨 額			<u>\$ 32,059</u>	<u>6,073</u>	
利率區間			<u>1.51%~1.63%</u>	<u>1.51%~1.80%</u>	

(八)退休金

- 1.本公司適用勞動基準法對正式聘用員工訂有退休辦法。依該辦法規定員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之基數計算。
- 2.本公司按勞動基準法規定，提撥退休準備金並專戶儲存，於民國一〇一年及一〇〇年度退休金專戶變動明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
期 初 餘 額	\$ 70,371	69,805
加：本期存入	3,714	3,240
本期孳息	691	843
減：本期支付	(1,014)	(3,517)
期 末 餘 額	<u>\$ 73,762</u>	<u>70,371</u>

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.本公司分別以民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，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	\$ 44,135	40,558
非既得給付義務	46,270	46,899
累積給付義務	90,405	87,457
未來薪資增加之影響數	15,410	9,919
預計給付義務	105,815	97,376
退休基金資產公平價值	(73,762)	(70,371)
提撥狀況	32,053	27,005
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損失	(27,779)	(23,540)
補列之應計退休金負債	12,369	13,621
應計退休金負債	<u>\$ 16,643</u>	<u>17,086</u>

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為52,234千元及48,416千元。

4.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 2,912	3,295
利息成本	2,434	2,138
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	(554)
退休金損失	986	316
基金資產之預計報酬	(1,808)	(1,793)
淨退休金成本	<u>\$ 4,524</u>	<u>3,402</u>

5.精算假設如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
折    現    率	2.50%	2.50%
未    來    薪    資    水    準    增    加    率	1.00%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	2.50%	2.50%

合併公司民國一〇一年及一〇〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為15,909千元及14,820千元。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)所得稅

1.合併公司民國一〇一年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	\$ 12,355	21,354
未分配盈餘加徵10%稅款	496	399
遞延所得稅利益	(4,284)	(4,707)
以前年度所得稅低估	78	50
合 計	<u>\$ 8,645</u>	<u>17,096</u>

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
未實現銷貨退回	\$ 263	344
未實現兌換損益	326	(155)
虧損扣抵	3,195	(3,195)
未實現銷貨毛利之認列	160	36
依權益法認列之投資損失	(3,999)	(1,670)
存貨呆滯及跌價損失	(3,024)	(503)
其他	(1,205)	436
	<u>\$ (4,284)</u>	<u>(4,707)</u>

2.本公司適用之營利事業所得稅法定稅率為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

3.民國一〇一年及一〇〇年度合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
稅前淨利依稅法規定稅率計算之所得稅	\$ 7,881	16,607
永久性差異	190	40
以前年度所得稅低估	78	50
未分配盈餘加徵10%稅款	496	399
所得稅費用	<u>\$ 8,645</u>	<u>17,096</u>

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響如下：

遞延所得稅資產(負債)	101.12.31		100.12.31	
	金額	稅額	金額	稅額
流動：				
未實現兌換利益	\$ (2,324)	(401)	(439)	(75)
存貨呆滯及跌價損失	54,411	9,843	37,197	6,819
未實現銷貨退回	3,122	531	4,670	794
聯屬公司間未實現利益	1,169	199	2,107	358
其他	(1,551)	(388)	(5,446)	(1,361)
減：備抵遞延所得稅資產-流動	-	-	-	-
流動遞延所得稅資產(負債)淨額		<u>\$ 9,784</u>		<u>\$ 6,535</u>
遞延所得稅資產(負債)				
非流動：				
退休金費用提列	\$ 4,274	727	3,465	589
未實現國外投資損失(利益)	22,512	3,827	(1,012)	(172)
長期股權投資換算調整數	(11,127)	(1,892)	-	-
虧損扣抵	28,877	7,219	12,782	3,195
減：備抵遞延所得稅資產-非流動	(28,877)	(7,219)	-	-
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額		<u>\$ 2,662</u>		<u>3,612</u>

5.截至民國一〇一年度止，滿心(上海)貿易有限公司尚未扣除之虧損及最後期限如下：

發生年度	尚未抵減金額	最後可抵減年度
民國一〇〇年	\$ 12,782	民國一〇五年度
民國一〇一年	16,095	民國一〇六年度
	<u>\$ 28,877</u>	

6.本公司截至民國九十九年度止之營利事業所得稅結算申報案暨股東可扣抵帳戶申報表等，業經稅捐稽徵機關核定。

7.Bidford Holdings Limited設立於SAMOA，免徵營利事業所得稅。滿心(上海)貿易有限公司依中華人民共和國外國企業所得稅法規定，按法定稅率(25%)繳納營利事業所得稅。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.兩稅合一相關資訊

(1)本公司未分配盈餘所屬年度	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ 72,653	72,653
民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>53,982</u>	<u>117,273</u>
合  計	<u><b>\$ 126,635</b></u>	<u><b>189,926</b></u>
(2)股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u><b>\$ 16,857</b></u>	<u><b>6,210</b></u>
	<u>101年度(預計)</u>	<u>100年度(實際)</u>
(3)對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u><b>31.23%</b></u>	<u><b>23.87%</b></u>

(十)股東權益

1.股本：

本公司於民國一〇〇年十月五日經臨時股東會決議，授權董事會於民國一〇〇年十月十九日決議通過以私募方式辦理現金增資204,750千元，發行新股8,190千股。此項增資案業經主管機關核准，本公司並以民國一〇〇年十一月二日為增資基準日，業經辦妥法定登記程序。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司之額定股本皆為60,000千股，實收股本皆為54,627千股，每股面額10元，均為普通股。

2.資本公積：

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。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。另，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。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積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。

3.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。

4.股利政策及盈餘分配：

(1)股利政策

為考量本公司之未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，年度決算如有盈餘，每年發放之現金股利不得低於當年度發放之股利總額百分之二十，惟每股發放現金股利不足1元時，得全數發放股票股利。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (2) 盈餘分配

本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案提請股東會承認後分配之，其中員工紅利比例不得低於百分之三，得以現金和股票分派；董監事酬勞不得高於百分之二；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。上述員工紅利中之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

本公司於編制民國一〇一年及一〇〇年度財務報表時，係以民國一〇一年及一〇〇年度之稅後淨利乘上章程所定員工紅利及董監酬勞分配成數，分別認列員工紅利金額為764千元2,685千元與董監酬勞為510千元及1,790千元。配發股票紅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，列為實際分配年度之損益。

本公司分別於民國一〇一年六月八日及一〇〇年六月二日舉行股東常會，決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
普通股每股股利(元)		
現    金	\$ <u>1.5</u>	<u>2.0</u>
提列法定公積	\$ 9,656	10,763
股東紅利—現金	<u>81,940</u>	<u>92,874</u>
合    計	<u>\$ 91,596</u>	<u>103,637</u>

本公司於民國一〇一年度經股東常會決議發放民國一〇〇年度員工紅利2,607千元及董監事酬勞1,738千元，其與民國一〇〇年度財務報表認列之員工紅利2,685千元及董監事酬勞1,790千元之差異分別為78千元及52千元，係因有效稅率之差異，已調整為民國一〇一年度當期損益。

本公司於民國一〇〇年經股東會決議發放民國九十九年度員工紅利2,906千元及董監事酬勞1,937千元，其與民國九十九年度財務報表認列之員工紅利2,954千元及董監事酬勞1,969千元之差異分別為48千元及32千元，係因有效稅率之差異，已調整為民國一〇〇年度當期損益。

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。有關本公司歷年度盈餘分配情形之相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)歸屬於母公司每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之。本公司民國一〇一年及一〇〇年度計算每股盈餘之加權平均流通在外股數明細如下：

股數：千股

	101年度		100年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨利	\$ 35,109	28,305	116,891	96,561
加權平均流通在外普通股股數	54,627	54,627	47,783	47,783
具稀釋作用之潛在普通股(註)	106	106	194	194
稀釋作用之股數	54,733	54,733	47,977	47,977
基本每股盈餘(元)	\$ 0.64	0.52	2.45	2.02
稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.64	0.52	2.44	2.01

註：係假設員工紅利全數以股票方式配發。

(十二)金融商品相關資訊

1.金融商品之公平價值

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金融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
<b>金 融 資 產</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融	\$ 390,070	390,070	441,717	441,717
資產合計數				
<b>金 融 負 債</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融	\$ 335,878	335,878	326,987	326,987
負債合計數				

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、應收款項、其他金融資產、短期借款、應付款項、應付費用及其他金融負債-流動等。
- (2)金融資產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。



## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (3)存出(入)保證金此類金融商品，多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平市價，故以帳面價值為公平價值。
- (4)長期借款係採市場浮動利率計息，故其帳面價值與公平市價約略相當。

### 3.財務風險資訊

#### (1)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及應收帳款、應收票據之金融商品，合併公司之現金存放於不同金融機構，應不致於發生信用風險集中之風險，另為減低應收帳款及票據之信用風險，合併公司持續地評估客戶之財務狀況，定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵減損，而減損損失通常在管理當局預期之內。於民國一〇一年及一〇〇年底，合併公司應收帳款餘額的73%及70%，係由三家客戶所組成，使合併公司有信用風險顯著集中之情形。該等應收帳款收現情況良好，合併公司預計不致發生減損損失。

#### (2)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。

#### (3)利率變動之現金流量風險

合併公司之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

#### (4)風險控管

合併公司之外幣資產及負債之匯率風險管理係依合併公司制定之控制制度管理並作定期評估。

## 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
Descente LTD.	本公司之董事(註)
Hong Kong Descente Trading Limited	本公司之董事直接或間接持有之子公司
上海迪桑特商業有限公司	"
台灣三井物產股份有限公司	本公司之董事
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

註：自民國101年6月8日股東會增選為本公司董事。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進 貨

	101年度		100年度	
	金 額	估當期	金 額	估當期
		進貨淨額%		進貨淨額%
Descente LTD.	\$ 100,676	11	-	-
Hong Kong Descente Trading Limited	97,528	11	-	-
上海迪桑特商業有限公司	17,450	2	-	-
	<u>\$ 215,654</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

合併公司對上開關係人之進貨價格無其他交易可資比較，Descente LTD.及Hong Kong Descente Trading Limited付款條件為開立不可撤銷之信用狀或貨到付款；上海迪桑特商業有限公司付款條件為款到發貨。

2.應付款項

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	百分比	金 額	百分比
<u>應 付 帳 款</u>				
Descente LTD.	\$ 1,137	3	-	-
Hong Kong Descente Trading Limited	283	1	-	-
上海迪桑特商業有限公司	12	-	-	-
合 計	<u>\$ 1,432</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(一)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國一〇一年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	\$ 9,095	8,932
獎金及特支費	1,482	2,352
業務執行費用	1,554	1,554
員 工 紅 利	21	73

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

滿心企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

合併公司計有下列資產提供借款之擔保或其用途受有限制：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>	<u>受 限 用 途</u>
土 地	\$ 109,413	109,413	銀 行 借 款
房屋及建築(淨額)	87,534	91,933	"
存出保證金	<u>2,826</u>	<u>2,723</u>	租 賃 押 金 等
合 計	<u>\$ 199,773</u>	<u>204,069</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司於民國一〇一年及一〇〇年底，已開立未使用信用狀金額分別為美金142千元、日幣23,762千元及美金583千元、日幣18,444千元、歐元432千元。

(二)於民國一〇一年及一〇〇年底本公司為借款而存出之保證票據皆為209,000千元。

(三)重大權利金合約

- 1.本公司與A公司簽訂代理銷售McGREGOR之服飾合約為期五年，合約期間內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定比率支付權利金，截至民國一〇一年十二月三十一日止，於未來合約期間內權利金支付總額不可低於美金775千元。
- 2.本公司與B公司簽訂為期十八年Felix Buhler之商標授權合約，截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司承諾未來合約期間內應支付之最低權利金總額為美金1,110千元。
- 3.本公司與C公司簽訂為期五年MUNSINGWEAR之商標授權合約，合約期間內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定百分比支付權利金，且於合約期間內，需按合約約定之最低採購金額進貨。
- 4.本公司及大陸子公司與D公司分別簽訂Anna Sui為期二年之商標授權合約，合約期間內須按採購計劃進貨，權利金均已包含於進貨價格內。
- 5.本公司與E公司簽訂代理銷售Nara Camiciee、Nara Magilife、Nara Gioiece之服飾合約為期五年，合約期間內本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 6.本公司與F公司簽訂代理銷售Le Coq Golf、Le Coq Sportif之服飾合約為期五年，合約期間內，本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 7.本公司與G公司簽訂代理銷售As Know As de base之服飾合約為期一年，合約期間內，本公司須按採購計劃進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
- 8.本公司於民國一〇一年二月二十三日與H公司簽訂有關Felix Buhler商標轉授權合約，合約期間自一〇二年一月一日至一〇九年十二月三十一日，本公司依合約約定收取權利金；另，於合約簽訂後收取人民幣2,200千元之保證金。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)合併公司有關簽訂辦公室租賃契約等之租金支出及未來各年度租金給付明細如下：

年 度	租金支出	未來一年租金給付
民國一〇一年年度	\$ 5,995	5,515
民國一〇〇年年度	\$ 5,479	5,331

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)合併公司民國一〇一年及一〇〇年度發生之用人、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	18,460	319,034	337,494	18,493	315,800	334,293
勞健保費用	1,722	29,805	31,527	1,675	27,009	28,684
退休金費用	512	19,921	20,433	476	17,746	18,222
其他用人費用	454	18,299	18,753	452	16,108	16,560
折舊費用	927	6,105	7,032	1,048	7,126	8,174
攤銷費用	-	57,582	57,582	-	42,999	42,999

(二)合併公司具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊：

	101.12.31		100.12.31	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$ 222	29.040	34	30.275
歐 元	8	38.490	91	39.180
日 幣	22,419	0.3364	1,597	0.3906
人 民 幣	15,106	4.660	7,309	4.807
港 幣	174	3.747	202	3.897
韓 幣	138	0.0273	-	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	860	29.040	789	30.275
歐 元	147	38.490	-	39.180
日 幣	73,123	0.3364	336,229	0.3906
人 民 幣	4,592	4.660	2,287	4.807

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)依行政院金融監督管理委員會民國99年2月2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行政院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(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由總經理統籌負責，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(99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	財會部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	財會部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	財會部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	財會部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	財會部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	財會部門、資 訊部門及內部 控制部門	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	財會部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	財會部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	財會部門及資 訊部門	已完成
◎進行第二階段之員工內部訓練	財會部門	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	財會部門及資 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	財會部門	評估中

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)謹就本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整表

單位：新台幣千元

項 目	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 1,066,096	(6,535)	1,059,561
基金及投資	2,723	-	2,723
固定資產(5)	207,221	47,455	254,676
其他資產(1)~(5)	51,067	(32,987)	18,080
<b>總資產</b>	<b>\$ 1,327,107</b>	<b>7,933</b>	<b>1,335,040</b>
流動負債(3)及(4)	\$ 343,918	7,212	351,130
長期負債	6,073	-	6,073
其他負債 (1)及(2)	24,046	16,987	41,033
<b>總負債</b>	<b>\$ 374,037</b>	<b>24,199</b>	<b>398,236</b>
股本	\$ 546,269	-	546,269
資本公積	127,250	-	127,250
保留盈餘(2)~(4)	279,412	(29,887)	249,525
其他股東權益項目(2)	139	13,621	13,760
<b>股東權益</b>	<b>\$ 953,070</b>	<b>(16,266)</b>	<b>936,804</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>\$ 1,327,107</b>	<b>7,933</b>	<b>1,335,040</b>

2.民國一〇一年十二月三十一日年資產負債調節表

單位：新台幣千元

項 目	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 1,051,095	(9,783)	1,041,312
基金及投資	2,826	-	2,826
固定資產(5)	200,578	22,984	223,562
其他資產(1)~(5)	25,646	(3,468)	22,178
<b>總資產</b>	<b>\$ 1,280,145</b>	<b>9,733</b>	<b>1,289,878</b>
流動負債(3)及(4)	\$ 318,687	7,428	326,115
長期負債	32,059	-	32,059
其他負債(1)及(2)	33,237	23,815	57,052
<b>總負債</b>	<b>\$ 383,983</b>	<b>31,243</b>	<b>415,226</b>
股本	\$ 546,269	-	546,269
資本公積	127,250	-	127,250
保留盈餘(2)~(4)	225,777	(33,877)	191,900
其他股東權益項目(2)	(3,134)	12,367	9,233
<b>股東權益</b>	<b>\$ 896,162</b>	<b>(21,510)</b>	<b>874,652</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>\$ 1,280,145</b>	<b>9,733</b>	<b>1,289,878</b>

滿心企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(3)	\$ 1,502,233	431	1,502,664
營業成本(4)	(873,286)	(103)	(873,389)
營業毛利	628,947	328	629,275
營業費用(2)及(4)	(612,037)	296	(611,741)
營業淨利	16,910	624	17,534
營業外收入及利益	22,494	-	22,494
營業外支出及費用	(2,454)	3	(2,451)
稅前淨利	36,950	627	37,577
所得稅費用	(8,645)	(181)	(8,826)
稅後淨利	<b>\$ 28,305</b>	<b>446</b>	<b>28,751</b>
歸屬：			
－母公司	\$ 28,305	446	28,751
－非控制權益	-	-	-
合計	<b>\$ 28,305</b>	<b>446</b>	<b>28,751</b>

4.各項調節說明

- (1)合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及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，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國101年1月1日及12月31日將依我國會計準則原分類流動資產項下之遞延所得稅資產重分類至非流動資產項下之金額分別為6,535千元及9,783千元，原以淨額表達之遞延所得稅資產及負債依預期實現年度重新分類為遞延所得稅負債-非流動之金額為1,608千元及2,680千元。
- (2)合併公司提供與員工之退職後確定福利計畫，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，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用IFRS第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱IFRS 1)選擇豁免之規定，於民國101年 1月1日轉換日將該等精算損益立即認列於權益之金額計13,621千元，調整保留盈餘及立即認列為其他負債金額分別為24,070千元(扣除遞延所得稅影響數4,930千元後淨額)及15,379千元。另，因我國會計準則於精算假設有關於折現率之採用，不同於IFRSs，民國101年度因此調整迴轉之退休金費用計840千元及將精算損益調整保留盈餘及認列為其他負債金額分別4,436千元(扣除遞延所得稅影響數908千元後淨額)及5,344千元。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (3)合併公司於估列顧客忠誠度計劃，係採用歷史經驗上客戶兌換之機率，予以估計並遞延其相對應之公允價值，俟客戶未來兌換時方以認列為收入，依此，合併公司於民國101年1月1日調整保留盈餘之金額為1,849千元(扣除遞延所得稅影響數379千元後淨額)，於民國101年1月1日及12月31日將該等遞延收入立即認列於流動負債之金額分別2,228千元及1,797千元。
- (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101年1月1日將此員工福利調整保留盈餘及立即認列於流動負債之金額分別4,137千元(扣除遞延所得稅影響數847千元後淨額)及4,984千元。
- 另，民國101年度因100年度累積帶薪假預期成本已實現迴轉薪資費用之金額為4,984千元；並提列101年度累積帶薪假預期成本薪資費用之金額為5,631千元。
- (5)依我國會計準則，合併公司之遞延費用係為裝潢費用，轉換IFRSs後，應依交易性質分類至固定資產。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遞延費用依性質重分類至固定資產金額分別為47,455千元及22,984千元。
- (五)依IFRS 1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：
- 採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。
- (六)本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IFRS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。
- (七)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度財務報表之表達方式已作適當分類，該重分類對財務報表表達並無重大影響。

### 十一、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

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							
0	本公司	滿心(上海)貿易有限公司	註3	TWD 89,616	TWD 65,978 (USD 2,200)	TWD 63,888 (USD 2,200)	-	7.13%	TWD 358,465	



## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註1：編號欄之填寫方法如下：

· 發行人填0。

· 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司對單一企業背書保證之限額以不超過本公司淨值百分之十為限，背書保證最高限額為本公司淨值之百分之四十。

註3：係本公司持有普通股權百分之百之孫公司。

### 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 末				期中最高持股		備註
				股數(千股)	帳面金額	持股比率	市價(註一)	股數(千股)	持股比率	
本公司	Bidford Holdings Limited(股票)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,000	112,728	100%	113,027	4,000	100%	差異係未實現銷貨毛利

註一：非上市、櫃公司為股權淨值，所列之股權淨值係依被投資公司經會計師查核之財務報表列示。

註二：上列交易，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：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	
本公司	Descente LTD	本公司之董事	進貨	100,676	13%	開立不可撤銷之信用狀及貨到付款	無其他交易可資比較	開立不可撤銷之信用狀及貨到付款	1,137	4%	

### 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：無。

### 9. 從事衍生性商品交易：無。

## (二) 轉投資事業相關資訊：

### 1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

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			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Bidford Holdings Limited	SAMOA	投資業	USD 4,000	USD 2,100	4,000	100.00%	TWD 112,728	TWD (23,225)	TWD (23,524)	差異係未實現銷貨毛利
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	上海	各類服飾之進出口貿易及銷售等業務	USD 4,000	USD 2,100	-	100.00%	USD 3,892	USD (785)	USD (785)	

註1：本期認列之投資損失係依被投資公司經會計師查核之財務報表認列。

註2：上列交易，於編製合併報表時業已沖銷。

### 2. 資金貸與他人：無。

### 3. 為他人背書保證：無。

## 滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### 4. 期末持有有價證券情形：

單位：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 末				備 註
				股數(千股)	帳面金額	持股比例	市 價(註)	
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 3,892	100%	USD 3,892	

註一：非上市、櫃公司為股權淨值，所列之股權淨值係依被投資公司經會計師查核之財務報表列示。

註二：上列交易，於編製合併報表時業已沖銷。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 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。

7. 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。

8. 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：無。

9. 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：無。

10. 從事衍生性商品交易：無。

### (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 投資收益
					匯 出	收 回					
滿心(上海)貿易有限公司	各類服飾之 進出口貿易 及銷售等業 務	USD 4,000 (TWD 124,114)	(二)	USD 2,100 (TWD 68,007)	USD 1,900 (TWD 6,107)	-	USD 4,000 (TWD 124,114)	100.00%	USD (785) (TWD (22,796)) (-)2	USD 3,892 (TWD 113,024)	-

#### 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(註三)
USD 4,000 (TWD 124,114)	USD 4,000 (TWD 116,160)	537,697

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四) 其他方式 EX：委託投資

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
  1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
  2. 依經母公司之會計師查核之財務報表
  3. 其他一依被投資公司自編之財務報表

註三、限額係依淨值或合併淨值之百分之六十或八千萬，取其較高者。

註四、本表相關數字涉及外幣者，以財務報表日之匯率換算為新台幣列示。

註五：上列交易，於編製合併報表時業已沖銷。

3. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，請參閱附註五及十一。

## 滿心企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.民國一〇一年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (千元)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	滿心企業(股)公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	其他金融資產 —非流動	10,252	依合約規定	0.80%
0	"	"	1	進貨	6,273	依雙方議定價格計算	0.42%
1	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業(股)公司	2	其他金融負債 —非流動	CNY 2,200	依合約規定	0.80%
1	"	"	2	銷貨收入	CNY 1,186	依雙方議定價格計算	0.37%

#### 2.民國一〇〇年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (千元)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	滿心企業(股)公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	銷貨收入	3,389	依雙方議定價格計算	0.22%

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。

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

註四、交易往來金額未達新台幣一百萬元以上者，不予揭露，進銷交易及應收付帳款僅揭露銷貨交易及應收帳款之沖銷金額。

## 十二、部門別財務資訊：

### (一)一般性資訊

合併公司有二個應報導部門：滿心台灣部門及滿心上海部門，滿心台灣部門係於台灣製造及買賣各種服飾、代理產品經銷投標報價業務及進出口貿易等。滿心上海部門係於大陸地區從事各種服飾進出口貿易及銷售等業務。

### (二)應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前營業損益(不包括非經常發生之損益)衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司營運部門資訊及調節如下：

	台灣部門	上海部門	其他部門	調整及銷除	合計
<b>101年度</b>					
來自外部客戶收入	\$ 1,395,569	106,664	-	-	1,502,233
部門間收入	838	5,618	-	(6,456)	-
收入合計	<b>\$ 1,396,407</b>	<b>112,282</b>	<b>-</b>	<b>(6,456)</b>	<b>1,502,233</b>
折舊與攤銷	55,813	8,801	-	-	64,614
部門損益	<b>\$ 35,109</b>	<b>(21,383)</b>	<b>(23,225)</b>	<b>46,449</b>	<b>36,950</b>
資產					
非流動資產資本支出	32,754	5,728	-	-	38,482
部門資產	<b>\$ 1,251,500</b>	<b>153,479</b>	<b>113,027</b>	<b>(237,861)</b>	<b>1,280,145</b>
部門負債	<b>\$ 355,338</b>	<b>40,469</b>	<b>-</b>	<b>(11,824)</b>	<b>383,983</b>
<b>100年度</b>					
來自外部客戶收入	\$ 1,455,444	91,653	-	-	1,547,097
部門間收入	3,389	-	-	(3,389)	-
收入合計	<b>\$ 1,458,833</b>	<b>91,653</b>	<b>-</b>	<b>(3,389)</b>	<b>1,547,097</b>
折舊與攤銷	44,284	6,889	-	-	51,173
部門損益	<b>\$ 116,891</b>	<b>(13,056)</b>	<b>(9,823)</b>	<b>19,645</b>	<b>113,657</b>
資產					
非流動資產資本支出	52,814	9,171	-	-	61,985
部門資產	<b>\$ 1,308,202</b>	<b>105,620</b>	<b>82,779</b>	<b>(169,494)</b>	<b>1,327,107</b>
部門負債	<b>\$ 355,132</b>	<b>22,859</b>	<b>-</b>	<b>(3,954)</b>	<b>374,037</b>

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一〇一年及一〇〇年度之應報導部門損益合計數應調節非經常發生之損益及無法歸屬於應報導部門之損益分別為46,449千元及19,645千元。

民國一〇一年及一〇〇底之應報導部門資產合計數應調節無法歸屬於應報導部門之資產分別為237,861千元及169,494千元。

民國一〇一年及一〇〇底之應報導部門負債合計數應調節無法歸屬於應報導部門之負債分別為11,824千元及3,954千元。

滿心企業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)企業整體資訊

產品別及勞務資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

<u>產品及勞務名稱</u>		<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
男	裝	\$ 877,678	856,013
女	裝	584,331	631,624
其	他	40,224	59,460
合	計	<u>\$ 1,502,233</u>	<u>1,547,097</u>

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。

來自外部客戶收入：

<u>地 區</u>		<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
臺	灣	\$ 1,395,507	1,454,636
大 陸	地 區	106,726	91,653
其 他	國 家	-	808
合	計	<u>\$ 1,502,233</u>	<u>1,547,097</u>

非流動資產：

<u>地 區</u>		<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
臺	灣	\$ 221,032	248,914
大 陸	地 區	2,531	5,762
合	計	<u>\$ 223,563</u>	<u>254,676</u>

(四)重要客戶資訊：

合併公司民國一〇一年及一〇〇年度銷貨收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例</u>
新 光 三 越 百 貨 ( 股 ) 公 司	\$ 344,704	23%	405,746	26%
太 平 洋 崇 光 百 貨 ( 股 ) 公 司	312,341	21%	319,769	21%
遠 東 百 貨 ( 股 ) 公 司	251,481	17%	198,843	13%

滿心企業股份有限公司



董事長：李俊良



