

普通股股票代碼	2916
---------	------



滿心企業股份有限公司

九十七年度年報

中華民國九十八年五月十八日刊印
查詢年報網址：<http://newmops.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： 海外及關聯事業部資深經理
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： 台北縣五股鄉五權六路十八號(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： 華南永昌綜合證券股份有限公司股務代理部
地 址： 台北市 105 民生東路 4 段 54 號 4 樓
網 址： <http://www.entrust.com.tw>
電 話： (02)2718-6425

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名： 陳昭鋒、許晉銘會計師
事務所名稱： 勤業眾信會計師事務所
地 址： 台北市民生東路三段一五六號十二樓
網 址： <http://www.deloitte.com.tw>
電 話： (02)2545-9988

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
九十七年度年報目錄

壹、致股東報告書	1
一、九十七年度營業結果.....	1
二、九十八年度營業計畫概要.....	3
三、未來公司發展策略.....	4
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	4
貳、公司簡介	6
一、設立日期.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告	7
一、組織系統.....	7
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.....	9
三、公司治理運作情形.....	19
四、會計師公費資訊.....	29
五、更換會計師資訊.....	30
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.....	32
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股東股權移轉及股權質押變動情形.....	33
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.....	34
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.....	35
肆、募資情形	36
一、資本及股份.....	36
二、公司債辦理情形.....	41
三、特別股辦理情形.....	41
四、海外存託憑證辦理情形.....	42
五、員工認股權憑證辦理情形.....	42
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	42
七、資金運用計劃執行情形.....	42
伍、營運概況	43
一、業務內容.....	43
二、市場產銷概況.....	49
三、從業員工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.....	60
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	61
六、重要契約.....	61
陸、財務概況	62
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	62
二、最近五年度財務分析.....	64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	66

四、最近年度財務報表	66
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	66
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	66
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項之評估	67
一、財務狀況	67
二、經營結果	68
三、現金流量	69
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	69
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	70
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	70
七、其他重要事項	72
捌、特別記載事項	73
一、關係企業相關資料	73
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	75
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	75
四、其他必要補充說明事項	75
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	76

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：

本公司九十七年度營業收入為 1,174,279 仟元，較九十六年度營業收入減少 43,654 仟元，衰退率為 3.58%，稅後淨利 16,801 仟元，較九十六年度減少 55,788 仟元，衰退率為 76.85%，主要係因第四季日圓持續升值及修訂存貨公報之影響，兌換損失及存貨跌價損失分別為 31,090 仟元及 13,000 仟元所致。

在去年上半年因油電價通貨膨脹壓力之影響使得消費力轉趨緊縮，下半年又因金融海嘯的重大衝擊影響，消費力大幅下滑，再加上匯率的因素，台幣對日幣相對貶值超過百分之三十，公司進貨來源有超過八成來自日本，對公司的衝擊相當的大。因之在管銷費用的減省、嚴格控管外，採購採取更加保守及精確性，繼續強化以客為尊的服務精神及教育訓練、厚植公司基礎、強化體質並引入更年輕、流行、平價的商品面對市場的需求，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、九十七年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司九十七年度營業收入為新台幣 1,174,279 仟元，較九十六年度營業收入減少 43,654 仟元，年衰退率為 3.58%，九十七年度稅後淨利為新台幣 16,801 仟元較九十六年之稅後淨利減少 55,788 仟元，年衰退率為 76.85%。相較於九十六年度，九十七年大型特賣活動較少，因匯率影響致部分品牌平均售價較九十六年提高，但下半年度因股市下跌、金融海嘯等因素影響，使消費大眾購買力減弱，原本市場占有率高的品牌銷售量下滑，故營業收入較九十六年度減少 43,654 仟元，惟營業成本相對減少，營業毛利較九十六年度減少 13,025 仟元，九十七年因設櫃、改裝之裝潢費用持續分攤，故營業費用增加，營業利益較九十六年度減少 26,939 仟元。由於第四季日圓持續升值及修訂存貨公報之影響，致本公司九十七年度之匯兌損失及存貨跌價損失分別為 31,090 仟元及 13,000 仟元，致九十七年稅後淨利較九十六年減少 55,788 仟元。

(二)預算執行情形

項目	97 年度預算數(仟元)	97 年度實際數(仟元)	達成率
營業收入	1,278,577	1,174,279	91.84%
稅前淨利	106,583	23,894	22.42%

(三)財務收支及獲利能力分析

1.財務收支分析：

項目	97 年度(仟元)	96 年度(仟元)	增(減)比率
營業利益	64,008	90,947	-29.62%
營業外利益	14,673	20,782	-29.40%
營業外支出	54,787	11,685	368.87%
稅前純益	23,894	100,044	-76.12%

2.獲利能力分析：

項 目		97 年度	96 年度
資產報酬率		2.00%	6.59%
股東權益報酬率		2.50%	10.59%
佔實收資本 比率	營業利益	15.16%	21.54%
	稅前純益	5.66%	23.70%
純益率(稅後)		1.43%	5.96%
每股盈餘(元)		0.40	1.72

(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。
NARA CAMICIEE	該品牌源自義大利，商品設計簡單高雅，風格特殊，頗受女性顧客青睞。
MCGREGOR	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。
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，並於 96 年 7 月及 97 年 3 月分別引進童裝及另一平價副牌 COMME CA ISM COLLECT。
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。

品牌名稱	說明
FELIX BUHLER	此品牌源自瑞士，以貴族的鄉間休閒生活為主軸，強調高貴、休閒為主。
EMINENTO	此品牌為日本長褲第一品牌、高質感，兼具多重機能性、時尚雅緻的風格。
LE COQ SPORTIF- GOLF 系列	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。
BUONA GIORNATA	此品牌由商務人士不可欠缺的西服、套裝為款式的出發點，並以夾克與各種單品整體搭配組合，並以「物超所值」為其主要訴求。
FAIRLY	此品牌針對都會女性，著重流行素材的組合運用，在職場中塑造優雅風情，輕鬆休閒不失專業質感。
FRAGILE	此品牌以華麗無比構築出復古而優雅的巴洛克氣息，讓女性身為貴族般散發出典雅且迷人的風華。
JUSTIN DAVIS	此品牌以銀飾為主，皇冠及骷髏頭是首要象徵，打造充滿個性化、獨創性的飾品，深受東、西方藝人所喜愛。
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。
AS KNOW AS	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。

二、九十八年度營業計畫概要

(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，對新商品採購更趨嚴謹，並加強庫存消化率力度之提升。在百貨通路經營上，於今年登場 LE COQ SPORTIF 運動系列及原有品牌積極於天母 SOGO 等百貨通路展店，並持續引入更適切市場需要的品牌及商品，透過員工的教育訓練，確立以客為尊的理念，建立全方位客戶服務網及加深與媒體的互動，為本年度經營的重點。

(二)預期銷售數量及其依據

由於休閒服的整體成長將隨商品研發、新商品引進及櫃位的調整，本公司 98 年度之營業額應可成長 2%-3%。下表為本公司 98 年度預計之銷售數量：

產品名稱	98 年度預計銷售件數 (千件)
服裝產品	575
配件	99

(三)重要之產銷政策

在既有品牌方面，透過消化率分析，加強商品採購之精確性，並配合專櫃分級管理，依不同之市場區隔制定銷售策略，以有效降低庫存。針對新引進商品 LE COQ SPORTIF 運動系列之拓展及單點業績提升將特別予以加強，並持續開發更多元化的商品，以開拓新市場。

在西進大陸政策方面，未來將採「精品牌、多據點」策略，以拓展中國零售及批發市場為目標，以期來日擴大整個公司的營運規模，創造更大的利潤。

三、未來公司發展策略

(一)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之銷售點。

(二)引入更適切市場需要的商品及品牌。

(三)加強商品採購的精確性，以降低庫存。

(四)加強與媒體之互動，建立並強化品牌形象。

(五)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。

(六)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)法規環境的改變，對公司之經營影響較大者，應為財務會計準則公報第十號之修訂，存貨以成本與淨變現價值孰低衡量由原本可以採總額比較，修正為應逐項比較，雖

然不影響公司現金流量，但會使得公司利潤減少。

(三)就總體經營環境而言，由於國際上美國次貸風暴衝擊擴大及金融海嘯重創金融系統，加深了國人對於未來前景不佳的看法，國內經濟疲軟，部分企業傳出裁員潮或者實行強迫無薪休假，消費者亦因未來經濟展望不佳，消費支出保守減緩成長力道，再加上日圓升值造成進口成本的增加，均對公司之營收與利潤方面造成不利之影響，但不景氣總是存在的，是屬於經濟循環的一部份，公司惟有調整步伐、制定策略去因應，以本公司於服飾精品市場深耕三十餘年之經驗為基礎，會以高品質的產品、精緻的服務及明確之市場區隔積極經營，以減緩景氣衰退所帶來的衝擊。

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(九十八年)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

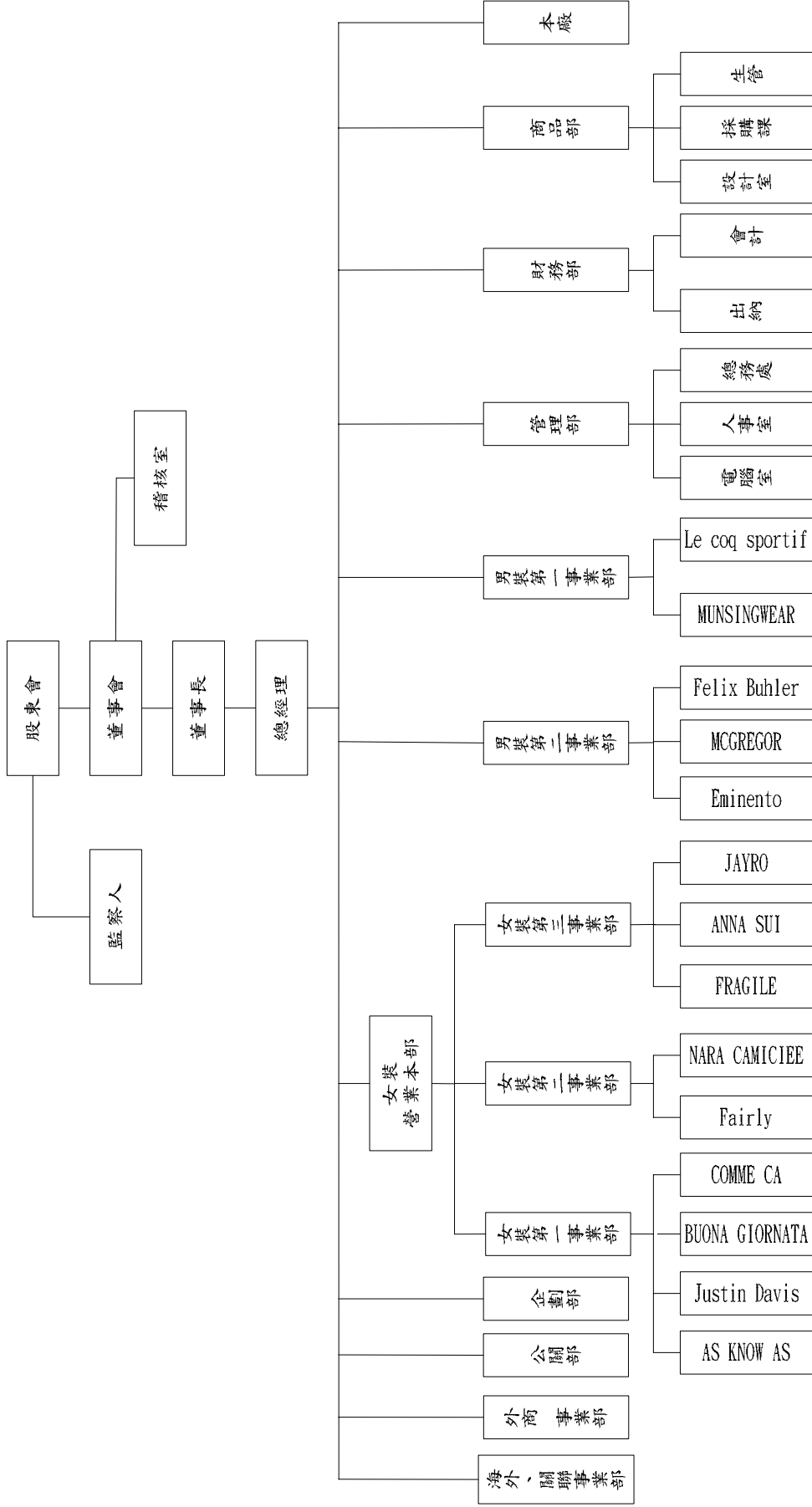
二、公司沿革

- | | |
|--------------|--------------------------|
| 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 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、平面製作物設計廣告活動企劃、贈品開發。
公 關 部	販促及代言活動規劃、平面、電子及電視媒體宣傳規劃、網頁製作。
海 外 、 關 聯 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	授權商品的製造生產、排程與管理。
商 品 部	商品設計與研發、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

1.董事及監察人資料

董事及監察人資料

單位：股；98年4月10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		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	李俊良	96.06.21	三年	75.10.22	2,654,853	6.60%	1,632,595	3.87%	815,546	1.93%	無	無	無	無	男裝第二事業部協理	李俊民	二親等	
董事	詹新長	96.06.21	三年	75.10.22	2,133,450	5.31%	1,190,122	2.82%	185,662	0.44%	無	無	滿心公司董事長 輔仁大學會計系	無	無	無	無	
董事	洪辰育	96.06.21	三年	84.06.12	1,356,692	3.37%	744,126	1.76%	無	無	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	無	無	無	無	
董事	張松允	96.06.21	三年	96.06.21	2,748,500	6.84%	1,847,725	4.38%	840	0.00%	無	無	交通大學航運技術系 元富證券協理 元大京華期貨副董事長 元大京華期貨董事董事長 富邦期貨董事董事長 德明技術學院財務金融系	天籍溫泉 會館執行長	無	無	無	
董事 (註2)	台灣三井 代表人 八嶋大輔	96.06.21	三年	93.06.29	976,800 *無	2.43% *無	1,025,640 *無	2.43% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	台灣三井物產(股)公司 生活產業部部長 東京大學經濟學科	無	無	無	無	無
董事	蔣錦昌	96.06.21	三年	93.06.29	12,234	0.03%	12,845	0.03%	18,471	0.04%	無	無	豐群來來百貨經理 中興大學企管系	無	無	無	無	無
董事	黃實成	96.06.21	三年	93.06.29	無	無	無	無	無	無	無	無	黃實成會計師事務所 執業會計師 政治大學會研所	無	無	無	無	無
監察人	劉穎悅	96.06.21	三年	90.06.15 (註1)	236,865	0.59%	248,708	0.59%	1,120,933	2.66%	無	無	淡江大學日文系	無	無	男裝第二事業部協理	李俊民	配偶
監察人	戴蔭本	96.06.21	三年	93.06.29	160,255	0.40%	168,267	0.40%	347,119	0.82%	無	無	天津遠東百貨總經理 淡江大學合作經濟系	太平洋 SOGO 百貨公司中國區 百貨事業部 營運總經理	副總經理兼 女裝營業本部 主管	陳玉珍	配偶	
監察人	李長松	96.06.21	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1：90.06.15-93.06.28 擔任第九屆監察人。

註2：*係法人代表人個人持有之股數。

2.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

98年4月10日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
台灣三井物產股份有限公司	(日商)三井物產株式会社(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

97年3月31日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東(註2)
(日商)三井物產 株式会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(9.92%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)(7.16%) State Street Bank and Trust Company ((常代)株式会社みずほコーポレート)(2.92%) 株式会社三井住友銀行(2.11%) 三井生命保險株式会社 (常代)日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(2.06%) 日本生命保險相互会社(1.92%) 中央三井信託銀行株式会社 (常代)日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(1.69%) 株式会社三菱東京UFJ銀行(1.66%) State Street Bank and Trust Company 505103 ((常代)株式会社みずほコーポレート)(1.65%) The Chase Manhattan Bank N.A London sec lending omnibus account ((常代)株式会社みずほコーポレート)(1.41%)

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

98年4月10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			V					V	V	V	V	V	V	0
洪辰育			V	V	V			V	V	V	V	V	V	0
詹新長			V					V	V	V	V	V	V	0
張松允			V	V	V			V	V	V	V	V	V	0
蔣錦昌			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃寶成		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
台灣三井 代表人 八嶋大輔			V	V	V	V	V			V	V	V		0
戴蔭本			V	V	V			V			V	V	V	0
劉穎悅				V	V			V	V	V		V	V	0
李長松			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

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、二親等以內親屬或五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。
- 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

98年4月10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	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	詹新長	87.01	1,190,122	2.82%	185,662	0.44%	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	Bidford Holdings Limited 董事	無	無	無
副總經理	陳玉珍	87.01	326,928	0.77%	188,458	0.45%	無	無	滿心公司副總經理 實踐大學服裝系	無	無	無	無
男裝第二事業部 協理	李俊民	87.01	1,119,811	2.65%	249,830	0.59%	無	無	滿心公司協理 世新大學報業行政系	無	無	無	無
男裝第一事業部 協理	蔡士杰	87.01	29,950	0.07%	374,846	0.89%	無	無	滿心公司協理 逢甲大學企管系	滿心(上海) 貿易有限公司 董事長	無	無	無
財務部經理	李湘芳	89.02	2,278	0.01%	268	0.00%	無	無	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

97年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來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)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)	員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)	本公司	
董事長	李俊良	無	無	250	1,116	8.13	6,079	無	無	無	44.34	無
董事兼總經理	詹新長	無	無	250	1,116	8.13	5,470	無	無	無	44.34	無
董事	洪辰育	無	無	250	1,116	8.13	(公務車取得日期為94年2月及5月,非常取得當年度,故無計入稅後純益比例之計算)	無	無	無	44.34	無
董事	張松允	無	無	250	1,116	8.13	(公務車取得日期為94年2月及5月,非常取得當年度,故無計入稅後純益比例之計算)	無	無	無	44.34	無
董事	台灣三井 代表人:八嶋大輔	無	無	250	1,116	8.13	(公務車取得日期為94年2月及5月,非常取得當年度,故無計入稅後純益比例之計算)	無	無	無	44.34	無
獨立董事	蔣錦昌	無	無	250	1,116	8.13	(公務車取得日期為94年2月及5月,非常取得當年度,故無計入稅後純益比例之計算)	無	無	無	44.34	無
獨立董事	黃寶成	無	無	250	1,116	8.13	(公務車取得日期為94年2月及5月,非常取得當年度,故無計入稅後純益比例之計算)	無	無	無	44.34	無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	李俊良 詹新長 洪辰育 張松允 台灣三井 蔣錦昌 黃寶成	李俊良 詹新長 洪辰育 張松允 台灣三井 蔣錦昌 黃寶成	洪辰育 張松允 台灣三井 蔣錦昌 黃寶成	洪辰育 張松允 台灣三井 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	李俊良 詹新長
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	7	7	7	7

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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

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

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

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於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。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及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。

*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

97年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	監察人酬金										A、B、C及D等四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)		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)						
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)			
監察人	戴蔭本													
監察人	李長松	無	無	無	無	53	53	438	438	2.92	2.92		無	
監察人	劉穎悅													

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)E
低於2,000,000元	戴蔭本、李長松、劉穎悅	戴蔭本、李長松、劉穎悅
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：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於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。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，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

97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)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司 現金紅 利金額	本公司 股票紅 利金額	合併報 表內所 有公司 (註5) 現金紅 利金額	合併報 表內所 有公司 (註5) 股票紅 利金額	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	
總經理	詹新長	4,935				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)	9	無	9	無	無	29.43	29.43	無	無	無
副總經理	陳玉珍	4,935	4,935	無	無	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)	9	無	9	無	無	29.43	29.43	無	無	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	詹新長、陳玉珍	詹新長、陳玉珍
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	2	2

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。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公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：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於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。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，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。

*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

97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	20	20	0.12
	副總經理	陳玉珍				
	男裝第二事業部協理	李俊民				
	男裝第一事業部協理	蔡士杰				
	財務部經理	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、訂立酬金之程序及與經營績效之關聯性

職稱	酬金總額占稅後純益比例(%)			
	96年度		97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)	14.00	14.00	44.34	44.34
監察人之酬金	0.92	0.92	2.92	2.92
總經理及副總經理之酬金(註)	6.90	6.90	29.43	29.43

註：因本公司董事詹新長兼任總經理，故董事及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97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96年度增加，主要係因97年度稅後純益為16,801仟元，較96年度稅後純益72,589仟元減少55,788仟元所致。

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

九十七年度董事會開會 12 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	李俊良	12	0	100.00%	
董事	詹新長	11	0	92.67%	
董事	張松允	2	0	16.67%	
董事	洪辰育	11	0	92.67%	
董事	台灣三井 代表人:八嶋大輔	8	3	66.67%	
獨立董事	蔣錦昌	10	1	83.33%	
獨立董事	黃寶成	10	0	83.33%	
監察人	劉穎悅	0	0	0.00%	
監察人	戴蔭本	0	0	0.00%	
具獨立職能 監察人	李長松	9	0	75.00%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情事。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

本公司於 98 年 3 月 24 日董事會中修訂董事會議事規範，並提報本次股東會報告。

(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 12 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	劉穎悅	0	0.00%	
監察人	戴蔭本	0	0.00%	
具獨立職能 監察人	李長松	9	75.00%	

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，若監察人對本公司財務、業務等狀況有疑問，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)本公司已於95年5月30日之股東常會修訂「股東會議事規則」，期使股東會之開會流程能有一定依據。此外對於為維護股東權益，本公司已於92年6月16日之股東常會修訂「資金貸與他人作業程序」，並於95年5月30日之股東常會修訂「董事及監察人選舉辦法」、「背書保證作業程序」，於96年6月21日之股東常會修訂「取得或處分資產處理程序」。而由於本公司平日之經營已善盡管理階層之專業注意及善良原則，故目前並無與股東間之糾紛。</p> <p>(二)本公司已配置人員處理股務相關事務，並隨時掌控主要股東之持股異動情形。此外，本公司亦已遵行證管機關規定，定期公告本公司董、監事及大股東股權異動、質押等情形。</p> <p>(三)本公司自95年度起新增100%轉投資之子、孫公司，並已於92年6月16日之股東常會通過「集團企業及特定期公司財務業務往來作業辦法」，作為與集團企業及特定期公司發生財務業務往來時之處理依據。</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
<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) 本公司已經選任二席獨立董事-蔣錦昌及黃寶成。</p> <p>(二) 本公司為配合公司治理之精神及遵循法規對於會計師獨立性之要求，已於97年度起由勤業眾信會計師事務所之陳昭鋒會計師及許晉銘會計師及擔任本公司之新任簽證會計師。</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>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司與銀行及債權人之溝通尚稱良好，目前並無重大糾紛。此外，本公司之企業文化係以人為本，對於員工的管理相當重視，除了公司之基本規範外，各部門主管的行政裁量權也相當具有彈性，故員工得以在基本的規範下，享有較多的自主空間。而本公司之管理部亦可直接協同員工直接向經營階層反映相關意見，溝通管道尚稱暢通。</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>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採用其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司已於公開資訊觀測站揭露相關資訊。</p> <p>(二) 本公司已指定相關發言人及代理發言人，對外發佈的消息，均透過發言人辦理之。</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>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前並未設置提名或薪酬委員會等功能委員會，而是由董事會、監察人就相關審計事項討論並決行之。</p>	<p>本公司經內部評估，一致認為係為依公司之營業規模尚無設立提名或薪酬委員會等功能委員會之必要，故尚不擬設立之。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，但已有完備之內部控制制度及各項管理辦法，本公司目前尚未建置公司治理制度，但已有完備之內部控制制度及各項管理辦法，並已切實執行，控管功能尚稱健全。</p>	<p>請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p>	<p>本公司目前尚未建置公司治理制度，但已有完備之內部控制制度及各項管理辦法，並已切實執行，控管功能尚稱健全。</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
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或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)本公司為加強董監事對於公司治理之相關事項，本公司董事黃寶成及監察人李長松於97年度及截至年報刊印日止，至財團法人中華民國會計研究發展基金會參加相關課程，而其餘董監事也將定期參加進修課程。</p> <p>(二)本公司董事及監察人列席董事會狀況良好，且符合法令之規定。</p> <p>(三)本公司已設有稽核人員，針對內部控制及公司之需要進行相關之評估查核，而相關之評估結果則提報給總經理及監察人，以減少因內部控制上的缺失而造成公司之損失。此外，為維護股東之權益，本公司尚訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證施行辦法」、「取得或處份資產處理程序」及「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」做為風險的政策及執行規範。</p> <p>(四)本公司以百貨公司的專櫃銷售為主要業務，故本公司亦秉持著以客為尊的理念進行產品的經營，故本公司截至目前為止，並無與消費者間產生重大爭議或有違反消費者保護法等相關情事。</p> <p>(五)本公司之董事尚無與本公司間有利害關係之交易往來。</p> <p>(六)由於本公司現任之董事、監察人除獨立董監外，均為本公司之大股東或其二親等，且參予公司經營相當認真，董監事間亦多有連繫。加之本公司之經營階層以誠信為本，且均有一定的社會形象，不致有惡意危害本公司之情事。此外，本公司尚訂有核決權限表，對於經營上的重大事項，亦需經董事會決議後方能施行，是以本公司於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，目前並無投保責任險之必要。</p> <p>(七)議案如與董事有利害關係，均要求該董事迴避。</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>本公司目前尚無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。</p> <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)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)

本公司致力於發展公司經營及追求股東利益之同時，亦非常重視人權及員工未來發展，對於公司之社會責任如消費者權益及社會公益等，除長期耕耘外，並適時回饋社會大眾。

(五)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。

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

無。

(七)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

內部控制聲明書

日期：九十八年三月二十四日

本公司民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日之內部控制制度，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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制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判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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九十八年三月二十四日董事會通過，出席董事7人，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。

(八)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

本公司蔡士杰協理之配偶陳瑛女士於九十六年八月十四日至九十六年九月五日間買賣本公司股票，違反證券交易法第 157 條規定，本公司於九十七年七月行使歸入權，此後已請該內部人更加謹慎並加強內部人應遵守相關法規之宣導。

本公司張松允董事於九十六年十二月十七日至九十七年五月二十九日間買賣本公司股票，違反證券交易法第 157 條規定，本公司於九十八年一月行使歸入權，此後已請該董事更加謹慎並加強內部人應遵守相關法規之宣導。

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。

(九)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
97.01.17	第十一屆第七次 董事會	通過銀行續約辦理短期授信融資案。
97.02.26	第十一屆第八次 董事會	通過銀行續約辦理短期授信融資案及短期授信融資更新擔保保證人案。
97.03.25	第十一屆第九次 董事會	1.通過九十六年度決算表冊案。 2.通過九十六年盈餘分派案。 3.通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。 4.出具九十六年度之內部控制制度聲明書。 5.通過九十七年股東常會及受理股東提案期間。
97.04.11	第十一屆第十次 董事會	1.通過員工分紅費用化後之員工紅利暨董監酬勞提撥比率。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案及短期授信融資

日期	會別	重要決議事項
		更新擔保保證人案。
97.05.22	第十一屆第十一次 董事會	1.通過九十七年第一季財務報表案。 2.通過銀行續約辦理中長期授信融資案。
97.06.13	股東常會	報告事項 1.九十六年度營業報告及九十七年營業計劃。 2.監察人審查九十六年度決算表冊報告。 3.修訂「董事會議事規範」報告。 4.其他報告事項。 承認事項 1.九十六年度決算表冊案。 2.九十六年度盈餘分配案。 討論事項：無。
97.06.13	第十一屆第十二次 董事會	1.訂定九十七年除息基準日案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
97.07.15	第十一屆第十三次 董事會	無重要決議事項。
97.08.21	第十一屆第十四次 董事會	1.通過九十七年上半年度決算表冊案。 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及中長期授信融資更新擔保保證人案。
97.09.24	第十一屆第十五次 董事會	通過因會計師事務所內部調整更換簽證會計師。
97.10.16	第十一屆第十六次 董事會	無重要決議事項。
97.11.20	第十一屆第十七次 董事會	1.通過九十七年第三季財務報表案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
97.12.16	第十一屆第十八次 董事會	1.通過九十八年度稽核計畫案。 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及短期授信融資

日期	會別	重要決議事項
		更新擔保保證人案。
98.01.20	第十一屆第十九次 董事會	無重要決議事項。
98.02.17	第十一屆第廿次 董事會	1.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 2.通過瑞士銀行簡介及討論投資「雙元貨幣選擇權」衍生性金融商品案。
98.03.24	第十一屆第廿一次 董事會	1.通過九十七年度決算表冊案。 2.通過九十七年盈餘分派案。 3.出具九十七年度之內部控制制度聲明書。 4.通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。 5.通過修訂「背書保證施行辦法」部分條文案。 6.通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 7.通過修訂「公司章程」部分條文案。 8.通過九十八年股東常會及受理股東提案期間。 9.通過向銀行申請新短期授信融資案。
98.04.24	第十一屆第廿二次 董事會	通過銀行續約辦理短期授信融資案。

(十)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。

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

無。

四、會計師公費資訊

(一)公費資訊

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間			備註
	陳昭鋒	許晉銘		制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是否涵蓋完整會計年度	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所			2,240	無	無	無	無	無	是	否		
									V			

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

1.九十六年度

更 換 日 期	九十六年一月十六日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司簽證會計師委由勤業眾信會計師事務所陳昭鋒、徐文亞兩位會計師為之，因該事務所內部業務調整，故改委由該所之許晉銘、龔雙雄兩位會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	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 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	不適用		

2.九十七年度

更換日期	九十七年九月二十四日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司簽證會計師委由勤業眾信會計師事務所許晉銘、龔雙雄兩位會計師為之，因該事務所內部業務調整，故改委由該所之陳昭鋒、許晉銘兩位會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	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 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師

1.九十六年度

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	許晉銘、龔雙雄(註)
委任之日期	九十六年一月十六日經董事會通過
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

註：本公司之簽證會計師原為陳昭鋒、徐文亞兩位會計師，因事務所內部業務調整，變更為許晉銘、龔雙雄兩位會計師。

2.九十七年度

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	陳昭鋒、許晉銘(註)
委任之日期	九十七年九月二十四日經董事會通過
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

註：本公司之簽證會計師原為許晉銘、龔雙雄兩位會計師，因事務所內部業務調整，變更為陳昭鋒、許晉銘兩位會計師。

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函

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股東股權移轉及股權質押變動情形

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	97 年度		98 年截至 4 月 10 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	無	無	無	無
董事兼 總經理	詹新長	無	無	無	無
董事	洪辰育	無	無	無	無
董事 (註)	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	蔣錦昌	無	無	無	無
董事	黃寶成	無	無	無	無
董事	張松允	(388,000)	無	(1,145,000)	無
監察人	戴蔭本	無	無	無	無
監察人	李長松	無	無	無	無
監察人	劉穎悅	無	無	無	無
副總經理	陳玉珍	無	無	無	無
協理	李俊民	無	無	無	無
協理	蔡士杰	無	無	無	無
財務兼 會計主管	李湘芳	無	無	無	無

註：*係法人代表人個人持有之股數。

2.股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

3.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

98年4月10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	
日商三井物產株式會社	3,089,740	7.32%	無	無	無	無	台灣三井物產股份有限公司	為其法人股東	
張松允	1,847,725	4.38%	840	0.00%	無	無	無	無	
李俊良	1,632,595	3.87%	無	無	無	無	李俊民	二親等	
李俊良委託日盛國際商業銀行受託信託財產專戶	1,400,000	3.32%	無	無	無	無	無	無	
詹新長	1,190,122	2.82%	185,662	0.44%	無	無	無	無	
李俊民	1,119,811	2.65%	249,830	0.59%	無	無	李俊良	二親等	
蔡世勇	1,118,550	2.64%	註1	註1	註1	註1	無	無	
陳秀珠委託華南商業銀行受託信託財產專戶	1,090,320	2.58%	無	無	無	無	無	無	
台灣三井物產股份有限公司 代表人：八嶋大輔 (註2)	1,025,640 *無	2.43% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	日商三井物產株式會社	為其子公司	
張茂松	1,007,310	2.39%	註1	註1	註1	註1	無	無	

註1：由於該股東並非本公司之內部人或持股10%之大股東，故無其配偶、未成年子女及利用他人名義合計持有股份之資訊。

註2：*係法人代表人個人持有之股數。

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

98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	2,100 仟股	100.00%	0	0.00%	2,100 仟股	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

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

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	42,215,343 股	17,784,657 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

98 年 4 月 10 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	無	25	1,830	3	1,858
持 有 股 數	無	無	6,684,418	32,426,422	3,104,503	42,215,343
持 股 比 例 %	無	無	15.84%	76.81%	7.35%	100%

(三)股權分散情形

1.普通股

(每股面額十元)

98年4月10日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	651	125,995	0.30
1,000 至 5,000	719	1,612,234	3.82
5,001 至 10,000	177	1,274,792	3.02
10,001 至 15,000	88	1,051,585	2.49
15,001 至 20,000	34	602,123	1.43
20,001 至 30,000	64	1,572,928	3.72
30,001 至 40,000	25	865,696	2.05
40,001 至 50,000	14	648,906	1.54
50,001 至 100,000	32	2,243,984	5.31
100,001 至 200,000	9	1,316,116	3.12
200,001 至 400,000	15	4,081,152	9.67
400,001 至 600,000	12	5,963,564	14.13
600,001 至 800,000	4	2,815,173	6.67
800,001 至 1,000,000	4	3,519,282	8.33
1,000,001 (含) 股以上	10	14,521,813	34.4
合 計	1,858	42,215,343	100

2.特別股：截至九十八年四月十日止，本公司並未發行特別股。

(四)主要股東名單

98年4月10日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例 (%)
日商三井物產株式會社		3,089,740	7.32
張松允		1,847,725	4.38
李俊良		1,632,595	3.87
李俊良委託日盛國際商業銀行受託信託財產專戶		1,400,000	3.32
詹新長		1,190,122	2.82
李俊民		1,119,811	2.65
蔡世勇		1,118,550	2.65
陳秀珠委託華南商業銀行受託信託財產專戶		1,090,320	2.58
台灣三井物產股份有限公司		1,025,640	2.43
張茂松		1,007,310	2.39

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項	年		96年	97年	當年度截至 98年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最高		36.15	22.4	10.25
	最低		20.75	8.72	9.2
	平均		27.37	16.91	8.85
每股 淨值 (註2)	分配前		16.28	15.57	15.95
	分配後		15	尚未分配	尚未分配
每股 盈餘	加權平均股數		42,215,343股	42,215,343股	42,215,343股
	每股盈餘	分配前	1.72	0.4	0.31
		分配後	1.72	尚未分配	尚未分配
每股 股利	現金股利		1.2	0.3	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	無
投資報 酬分析	本益比		15.91	42.28	28.55
	本利比		22.81	56.37	不適用
	現金股利殖利率		0.04	0.02	不適用

註 1：本公司係於 93 年 5 月上興櫃，94 年 3 月 10 日上櫃。

註 2：每股股利係依據當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，其中現金股利不得低於股利總額百分之三十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。」

2. 本公司 97 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	53,997,264
期初未分配盈餘	126,649,356
97 年度稅後淨利	16,799,549
減：法定盈餘公積	1,679,955
97 年度可供分配盈餘	15,119,594
本期可供分配盈餘	141,768,950
分配項目	
股東股利	
擬發放現金，每仟股配發 300 元	12,664,603
擬分派總額	12,664,603
期末未分配盈餘	129,104,347
附註：	
配發員工紅利 453,588 元	
配發董監事酬勞 302,391 元	

負責人：李俊良



經理人：詹新長



主辦會計：李湘芳



- (1) 本公司董事會於 98 年 4 月 24 日擬議配發之員工現金紅利新台幣 453,588 元，股票紅利新台幣 0 元，董事及監察人酬勞新台幣 302,391 元。
- (2) 擬議配發員工股票紅利 0 股，佔盈餘轉增資之比例為 0%。
- (3) 考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 0.4 元。

(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：千元；%

項目		年度	97 年度
		(預估)	
期初實收資本額			422,154
本年度配股 配息情形	每股現金股利(元)		0.3
	盈餘轉增資每股配股數(股)		無
	資本公積轉增資每股配股數(股)		無
營業績效 變化情形	營業利益		不適用 (註)
	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：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九十七年度財務預測資訊。

(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，董事及監察人酬勞不高於百分之二。」

2. 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	454
董監事酬勞	無	V	302

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例

本公司九十七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 97 年度稅後每股盈餘為 0.4 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事監察人酬勞情形：

單位：仟元

年度 配發情形	上年度(九十六年度)			
	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	1,960	1,960	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	1,307	1,307	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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

七、資金運用計劃執行情形

(一)計畫內容

本公司最近三年度截至 98 年 4 月 10 日止，並無發行或私募有價證券之情事。

(二)執行情形

無。

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	996,678	85%
配件	177,601	15%

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)
NARA CAMICEE	歐系上班族女裝、襯衫
M ^C GREGOR	美系戶外休閒服(男裝、女裝)
COMME CA DU MODE	日系男西裝、女套裝，流行男女裝及童裝
ANNA SUI	女性配件、品、內衣
FELIX BUHLER	歐系休閒服(男裝、女裝)
EMINENTO	具多重機能性男性長褲(男裝)
LE COQ SPORTIF-GOLF 系列	年輕高爾夫球裝(男裝、女裝)
BUONA GIORNATA	日系流行男女裝
FAIRLY	歐系流行女裝
FRAGILE	日系流行女裝
JUSTIN DAVIS	設計師品牌飾品
JAYRO	日系流行女裝
AS KNOW AS	日系流行女裝

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，1.11%外銷、98.89%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。

2008 年第一季農曆春節檔期因強烈寒流來襲，帶動一波禦寒商機，包括羽絨衣、羽絨被、靴子、毛毯、冬衣、電暖器等買氣暢旺，進而帶動男、女、童裝業績。此外，百貨公司業者首度推出預購福袋活動，造成搶購風潮，亦帶動業績成長。除農曆春節檔期促銷成功外，業者亦推出一系列的折扣戰，並成功帶動 2008 年第一季百貨公司業績較 2007 年同期成長。

2008 年第二季，業者從 4 月展開母親節促銷檔期，第一波促銷在總統大選過後，由於不確定因素消除，消費市場買氣增溫，各百貨公司業績皆有一成左右成長。第二波母親節檔期主要受通膨壓力影響所致，消費者薪水增加速度，趕不上物價上漲幅度，520 之後油電價的調漲，造成消費者預期漲價的心裡而使買氣縮手。

2008 年第三季國內零售業買氣低迷，配合台北購物節活動及周年慶活動，百貨業者加深促銷活動的力度以提升消費力及業績。

2008 年第四季因美國次級房貸風暴擴大，金融海嘯的侵襲，使得國內股市大幅重挫，加上部份企業裁員及實施無薪假的擴大，消費者對未來經濟展望不佳下，在消費上更顯得保守，故本產業第四季景氣呈現衰退的態勢。

根據行政院主計處所提供國內重要經濟指標顯示，2008 年受到美國次級房貸風暴影響及金融海嘯的衝擊，全世界主要經濟體經濟成長力道呈現放緩的態勢，消費需求的不振，影響我國產品外銷成長動能力道減緩，在經濟展望前景不佳之下，國內消費者對於消費支出亦呈現保守的態勢，因此主計處估計 2008 年經濟成長率將達 1.87%，較 2007 年明顯呈現經濟成長放緩的態勢。

單位：%、美元

	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年(E)
經濟成長率	6.15	4.16	4.89	5.72	1.87
CPI年增率	1.61	2.31	0.60	1.80	3.64
民間消費年增率	5.76	4.52	2.28	3.68	*4.45
平均每人國民所得	13,252	14,075	14,410	15,037	*16,344

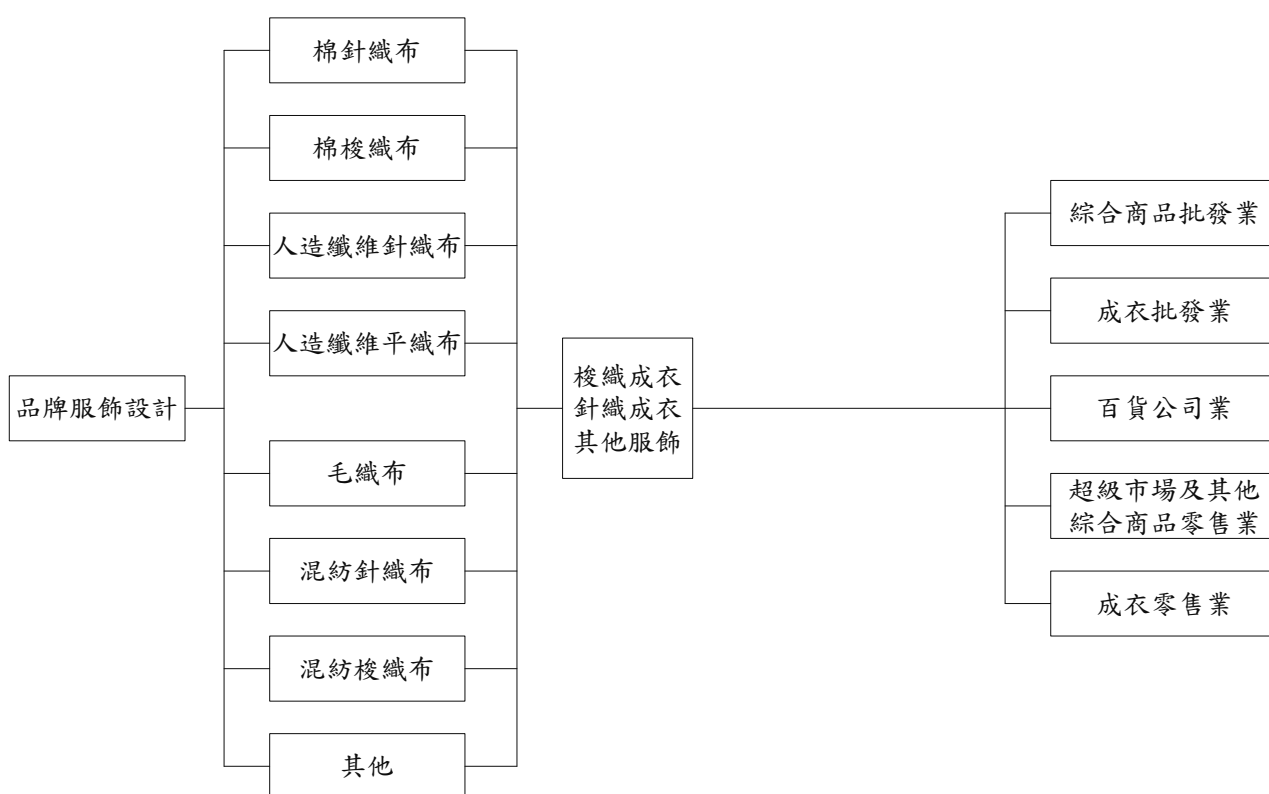
注：*為 2008 年 9 月主計處的預估值

資料來源：行政院主計處，國民經濟動向統計季報，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2008 年 12 月

2008 年前三季由於物價上漲壓力下，使得消費者實質薪資為負成長的態勢，加上部分消費支出的增加，及股市的重挫，造成消費能力的下滑，內需消費市場買氣不易提振，行政院主計處預測 2009 年經濟成長率為-2.97，呈現衰退的情形，在總體環境不佳下，民眾消費支出的保守確實對本產業的買氣造成影響。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上游：品牌設計及開發
 中游：服飾製
 下游：服飾經銷



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	97 年度	當年度截至 98 年 3 月 31 日
金額	23,593	6,769

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。
NARA CAMICEE	該品牌源自義大利，商品設計簡單高雅，風格特殊，頗受女性顧客青睞。
M ^C 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。
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，並於 96 年 7 月及 97 年 3 月分別引進童裝及另一平價副牌 COMME CA ISM COLLECT。
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。
FELIX BUHLER	此品牌源自瑞士，以貴族的鄉間休閒生活為主軸，強調高貴、休閒為主。
EMINENTO	此品牌為日本長褲第一品牌、高質感，兼具多重機能性、時尚雅緻的風格。
LE COQ SPORTIF- GOLF 系列	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。
BUONA GIORNATA	此品牌由商務人士不可欠缺的西服、套裝為款式的出發點，並以夾克與各種單品整體搭配組合，並以「物超所值」為其主要訴求。
FAIRLY	此品牌針對都會女性，著重流行素材的組合運用，在職場中塑造優雅風情，輕鬆休閒不失專業質感。
FRAGILE	此品牌以華麗無比構築出復古而優雅的巴洛克氣息，讓女性身為貴族般散發出典雅且迷人的風華。
JUSTIN DAVIS	此品牌以銀飾為主，皇冠及骷髏頭是首要象徵，打造充滿個性化、獨創性的飾品，深受東、西方藝人所喜愛。
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。
AS KNOW AS	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。

(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.長期計畫

(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
MUNSING WEAR	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
ANNA SUI	台灣、大陸各大知名百貨公司
NARA CAMICIEE	台灣各大知名百貨公司
COMME CA DU MODE	台灣各大知名百貨公司
M ^c 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及各縣市優良之經銷商及團體制服、團購等
EMINENTO	台灣各大知名百貨公司
LE COQ SPORTIF-GOLF 系列	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
BUONA GIORNATA	台灣各大知名百貨公司
FAIRLY	台灣各大知名百貨公司
FRAGILE	台灣各大知名百貨公司
JUSTIN DAVIS	台灣各大知名百貨公司
JAYRO	台灣各大知名百貨公司
AS KNOW AS	台灣各大知名百貨公司

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 97 年度所進口之商品金額 482,717 仟元，經濟部所統計 97 年度針織品之進口值 26,818,211 美元(以 97 年度海關平均匯率 31.5242 計算，約合新台幣 845,423 仟元)

中華民國進出口貿易按國家(地區)_貨品統計

報表名稱 :FSC3020R 國家_貨品表

列印日期 :2009/4/29

進出口別：進口

查詢期間：2008/01 - 2008/12

報表類別：同期比(月份)

國家(地區)：AAAA-全球_洲別(Global-Continental)

單位：金額(美元)

貨品號列：60-第六十章 針織品或鉤針織品

Chapter 60 knitted or crocheted fabrics

月份	2007/01-2007/12	2008/01-2008/12	增減比(%)
總計	26,482,101	26,818,211	1.269
01(2007/2008)	2,763,185	2,327,205	-15.778
02(2007/2008)	1,334,334	1,600,240	19.928
03(2007/2008)	1,932,518	2,147,541	11.127
04(2007/2008)	2,289,683	1,757,410	-23.247
05(2007/2008)	2,588,333	2,776,484	7.269
06(2007/2008)	2,197,273	3,489,002	58.788
07(2007/2008)	2,303,366	2,008,051	-12.821
08(2007/2008)	2,259,366	2,043,824	-9.540
09(2007/2008)	2,265,169	2,003,169	-11.566
10(2007/2008)	2,500,047	2,286,873	-8.527
11(2007/2008)	2,036,107	2,466,586	21.142
12(2007/2008)	2,012,720	1,911,826	-5.013

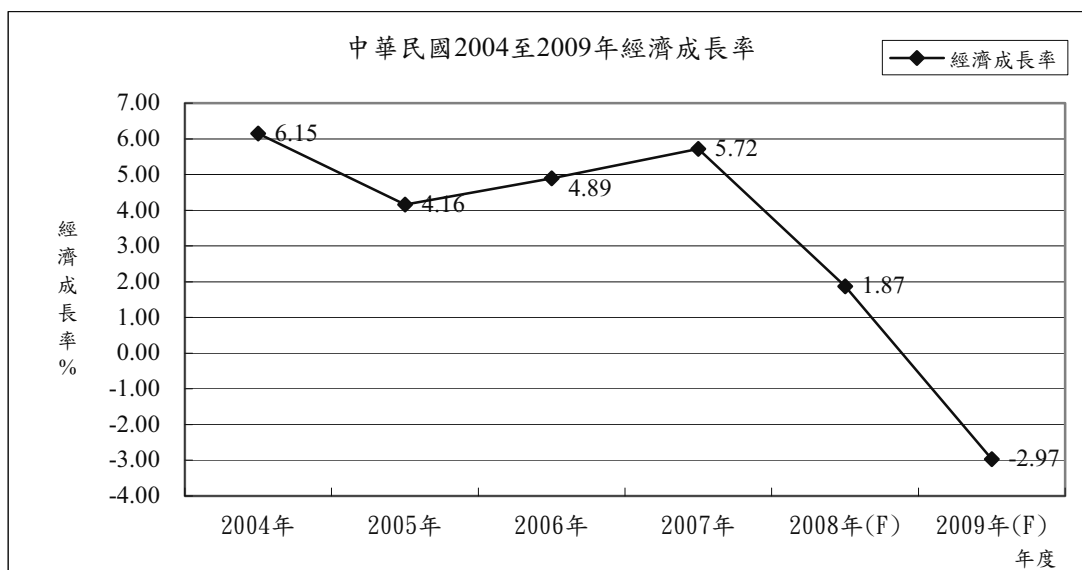
資料來源：中華民國關稅總局

註：--- 代表空白值或無法計算

(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 2008 年之經濟成長率(見表一)為 1.87%，較 2007 年減少 3.85%，2009 年之經濟成長率估計為-2.97%，較 2008 年減少 1.1%，呈現衰退的態勢。

表一：經濟部主計處 2004 年至 2009 年經濟成長率



注：2008 年(F)為 2008 年 9 月主計處的預估值

2009 年(F)為 2009 年 3 月主計處的預估值

資料來源：行政院主計處，國民經濟動向統計季報，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2008 年 12 月

根據行政院主計處的推估，2008 年估計躉售物價指數(WPI)年增率為 6.33%，消費者物價指數(CPI)年增率為 3.64%，然而預估 2009 年躉售物價指數年增率及消費者物價指數年增率分別為-2.18%、0.37%，顯見通貨膨脹的壓力減輕，對本產業具正面的因素，不過由於美國次級房貸衝擊及金融海嘯的襲擊，使得全球經濟受創，台灣經濟出口亦遭受波及，在經濟展望不佳下，2009 年本產業將面臨消費者保守買氣低迷的挑戰，2008 年估計民間消費成長率將達 2.24%，預估 2009 年民間消費成長率將達 2.09%，買氣將呈現放緩的態勢。

金融風暴的衝擊，造成我國經濟在 2009 年的展望不佳，目前部分企業裁員潮、減薪、無薪假的實施及在就業市場不佳狀況下，對於 2009 年消費市場的買氣造成不良影響，但在政府全力作多的政策下，第三次江陳會談已確定開放陸

資來台投資製造業、服務業、愛台十二建設及不動產，相信可以為市場注入活水，帶動經濟的復甦。

(3)未來成長性

在全球經濟面臨許多推測以及成長可能步入衰退的陰霾下，業者紛紛推出促銷折扣活動、提供更多元化的服務內容等等經營策略，期望能夠進一步刺激消費買氣，但由於目前國人實質所得未能有所調整，以及消費信心普遍處於低檔狀態，雖然物價上漲壓力減緩，以及消費券的發放對零售業有短期激勵買氣的作用，2009年實際消費力道是否揚升仍在未定之天，成為本業發展的主要隱憂。

因應中國觀光客開放來台政策，業者強化貼心的服務，雖然中國觀光客來台在氣氛上有利於消費內需的提升，但團進團出模式難以對百貨業者的業績貢獻能有明顯的挹注效果，期待未來能全面開放像香港自由行模式一樣，對零售業者的助益才會較為顯現。

本產業 2009 年的展店計劃，台北百貨商圈將進入戰國時代，2008 年底到 2009 年預計新增近 5 萬坪百貨商場，其中超過半數來自信義區。華新麗華信義大樓將由高級精品品牌進駐；統一集團位在台北市政府捷運站 BOT 案將引入日本阪急百貨，其餘樓層將規劃為東急飯店；信義區 A3 由國泰人壽正興建 37 樓的綜合商場大樓，將在 2011 年開幕，也確定引入四季飯店；台北市近期將開幕的其他大型商場中，以天母太平洋 Sogo 最受矚目，加上現有的高島屋以及新光三越天母店，天母商圈競爭更為激烈；2009 年底開幕的京站商場，將搶攻台北西區百貨商圈的客群。

台北市即將開幕的大型商場

商場	地點	樓地板面積	預計進駐品牌	預計開幕時間
太平洋 Sogo	中山北路六段跟德行東路口	10,000 坪	LV、香奈兒	2009 年 5 月
華新麗華信義大樓	信義計畫區 A6	2,200 坪	美國知名連鎖精品品牌	2009 年第一季
震怡購物中心	信義計畫區 A5	近 2,400 坪	寶格麗、愛瑪士	2009 年 9 月
京站	台北火車站前	20,000 坪	年輕潮流品牌	2009 年第三季
市府轉運站	信義計畫區，忠孝東路基隆路口南側	11,000 坪	阪急百貨東急飯店	2009 年底

資料來源：各業者，2008 年 10 月

在 2009 年本產業廠商新增分店之下，勢必加深產業的競爭態勢，且由於經濟衰退的影響，企業裁員、減薪、無薪假的實施，本產業販售以非民生必需品

為主，使得民眾在縮減消費支出上將容易成為首要的標的，不利本產業的買氣，加上消費市場大餅無法增加之下，廠商之間競爭的態勢將更為激烈。

百貨業者在中國布局方面，新光三越與北京聯華集團爭議不斷，原本在四川向中的土地又被其他集團標走下，2008年以遠東集團在中國的布局取得領先，在中國零售持續成長下，遠東集團在中國的10家太平洋百貨，3家在上海、北京及大連各1家、成都2家、重慶3家，而遠東百貨在中國布局中心以一級城市為主，上海、北京、天津、成都、重慶等，未來則也會沿長江流域發展，包括南京、蕪湖、武漢、蘇航等均是可能落腳的地區。

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，其中台資以遠東集團展店速度最快至 2008 年已在中國境內設立 10 家連鎖百貨。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，將採「精品牌、

多據點」策略，以華中為根據地，向華北、西南地區發展，目前代理經營的為 Felix Buhler 及 Anna Sui 二個品牌。

(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已反應於產品售價中，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，除強化活動力以提高銷售率，且注重商品消化率之分析，以加強採購之精確性，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. 國人實質所得未能有所調整，消費信心普遍處於低檔狀態

金融風暴的衝擊，造成我國經濟衰退，目前部分企業裁員潮、減薪、無薪假的實施及在就業市場不佳狀況下，影響本公司之銷售及獲利情形。

因應對策：

景氣衰退為經濟循環的一部分，身於衰退的環境中亦是無法避免的，而本公司藉由積極調整銷售點、去蕪存菁，並提供優質贈品以刺激買氣，採取分眾經營策略，引進較平價的精品副牌，以擴大不同客層、提升消費，更陸續與各大百貨公司合作，推出大規模的特賣會，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、MAMMINA、H.K. DESCENTE、PASSAGGIO、FIVE FOXES、NICHIMEN	良 好
原 料 布	TAKISEI、NICHIMEN、紘瑋、大芳	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具有一定的水準，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	96年			97年度				
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	173,839	29.20	無	A公司	189,364	26.71	無
2	B公司	71,718	12.05	無	B公司	99,490	14.03	無
3	C公司	76,395	12.83	無	C公司	89,143	12.57	無

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項目	96年			97年度				
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	新光三越百貨(股)	345,494	28.37	無	新光三越百貨(股)	369,639	31.48	無
2	太平洋崇光百貨(股)	263,558	21.64	無	太平洋崇光百貨(股)	235,573	20.06	無
3	遠東百貨(股)	128,351	10.54	無	遠東百貨(股)	139,709	11.90	無

1.主要進貨廠商變動說明

由於本公司朝多元化品牌經營，故會對各品牌進貨作適量調整，並於 97 年向 B 公司再引進另一平價副牌及童裝商品，故同期進貨金額及占比皆呈現增加，由於代理多品牌之經營策略，向 A 公司及 C 公司進貨金額增加，但占總進貨金額之比率皆呈現減少。

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，本公司 97 年度於新光三越百貨、太平洋崇光百貨及遠東百貨設櫃數較 96 年度分別增加 3 櫃、1 櫃及 3 櫃，故 97 年度新光三越百貨及遠東百貨之金額及占比均較 96 年度增加，太平洋崇光百貨則因台北 SOGO 業績較 96 年度減少，雖然設櫃數增加 1 櫃，但金額及占較 96 年減少。

(五)最近二年度年生產量值

單位：仟件/仟元

生 產 量 值 主要商品(或部門別)	年度	96 年度			97 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
服 飾 及 代 工		199	156	121,191	110	124	110,891

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 值 主要商品(或部門別)	年度	96 年度				97 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
服 飾 及 代 工		646	1,196,765	23	21,168	590	1,161,240	12	13,039

三、從業員工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	96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管 理 部	102	114	114
	營 業 部	420	424	428
	高 雄 廠	50	42	42
	合 計	572	580	584
平 均	年 歲	34.3	33.8	33.4
平 均	服 務 年 資	4.2	4.1	4.1
學 歷 分 布 比 率	博 士	無	無	無
	碩 士	1	1	1
	大 專	151	166	167
	高 中	418	411	414
	高 中 以 下	2	2	2

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。

本公司最近年度截至年報刊印日止，並無因環境污染而遭主管機關罰鍰之情事。

五、勞資關係

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

本公司自創業以來即憑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，並有順暢的溝通管道，能即時解決問題，故勞資關係堪稱良好，最近三年度並無發生任何重大勞資糾紛事件。此外本公司之員工福利措施除依主管機關相關勞雇法規規定施行外，並有下列福利措施：

1.教育訓練：

(1)聘請企管顧問公司進行員工潛能激發及效能管理課程。

(2)員工自行進修語言課程，由公司補助一半學費。

2.本公司職工福利委員會、退休金監督委員會，均正常運作，以提供員工應有之各項福利，促使勞資關係更和諧並定期召開會議

3.每三個月舉行勞資會議，並依法規之規定進行勞方代表遴選

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：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	93.06.17~98.06.16(註)	長期借款	無
長期借款合同	華南銀行南永和分行	95.04.04-100.04.03	長期借款	無
長期借款合同	兆豐銀行天母分行	95.12.22-98.12.22	長期借款	無
長期借款合同	合作金庫東新莊分行	97.07.16-102.07.15	長期借款	無

註：該長期借款已於 97 年 7 月提前償還。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及損益表

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98年3月31日財務資料
		93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產		712,509	818,592	865,814	801,941	838,901	853,734
基金及投資		7,000	7,000	78,770	85,755	96,196	100,445
固定資產		205,799	229,737	231,369	226,102	220,134	218,973
無形資產		無	無	無	無	無	無
其他資產		47,309	32,892	35,289	53,084	30,583	24,630
資產總額		972,617	1,088,221	1,211,242	1,166,882	1,185,814	1,197,782
流動負債	分配前	390,075	435,757	437,745	430,287	472,699	473,132
	分配後	444,004	503,953	511,936	491,670	尚未分配	不適用
長期負債		35,650	25,829	82,903	46,163	50,727	45,672
其他負債		7,561	6,536	6,684	3,330	5,096	5,466
負債總額	分配前	433,286	468,122	527,332	479,780	528,522	524,270
	分配後	487,215	536,318	601,523	541,163	尚未分配	不適用
股本		329,280	365,501	402,051	422,154	422,154	422,154
資本公積		4,400	4,400	4,400	4,400	4,400	4,400
保留盈餘	分配前	205,651	250,198	275,293	253,588	216,464	229,633
	分配後	151,722	182,002	201,102	192,205	尚未分配	不適用
金融商品未實現損益		無	無	無	無	無	無
累積換算調整數		無	無	2,166	6,960	14,274	17,325
未認列為退休金成本之淨損失		無	無	無	無	無	無
股東權益總額	分配前	539,331	620,093	683,910	687,102	657,292	673,512
	分配後	485,402	551,903	609,719	633,177	尚未分配	不適用

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，97年之盈餘分派案尚未經股東會決議分配。

簡明損益表

單位：新台幣仟元；惟 EPS 為元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31 日財務資料
		93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入		1,054,189	1,214,683	1,218,202	1,217,933	1,174,279	344,761
營業毛利		467,109	550,218	569,601	530,501	517,476	121,688
聯屬公司間未實現利益		無	無	無	(913)	(1,867)	(2,598)
聯屬公司間已實現利益		無	無	無	無	913	1,867
已實現營業毛利		467,109	550,218	569,601	529,588	516,522	120,957
營業利益		121,297	154,200	162,873	90,947	64,008	7,879
營業外收入及利益		24,851	32,595	22,852	20,782	14,673	11,880
營業外費用及損失		13,417	7,212	9,969	11,685	54,787	2,180
繼續營業部門 稅前損益		132,781	179,583	175,756	100,044	23,894	17,579
繼續營業部門 損益		100,823	134,697	129,841	72,589	16,801	13,169
停業部門損益		無	無	無	無	無	無
非常損益		無	無	無	無	無	無
會計原則變動 之累積影響數		無	無	無	無	無	無
本期損益		100,823	134,697	129,841	72,589	16,801	13,169
每股盈餘(註2)		2.39	3.19	3.08	1.72	0.4	0.31

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 97 年底期末股數計算。

(二)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
93 年度	陳昭鋒、徐文亞	無保留意見
94 年度	陳昭鋒、徐文亞	無保留意見
95 年度	龔雙雄、許晉銘	無保留意見
96 年度	許晉銘、龔雙雄	無保留意見
97 年度	陳昭鋒、許晉銘	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		年度(註 1)	最近五年度財務分析					當年度截至 98 年 3 月 31 日	
		93 年	94 年	95 年	96 年	97 年			
財務結構	負債占資產比率		44.55	43.02	43.54	41.12	44.57	43.77	
	長期資金占固定資產比率		279.39	281.16	331.42	324.31	321.63	328.44	
償債能力	流動比率		182.66	187.86	197.79	186.37	177.47	180.44	
	速動比率		71.21	74.27	70.19	71.73	56.53	63	
	利息保障倍數		32.20	37.26	28.25	13.97	3.67	9.18	
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.32	4.86	4.41	4.83	5.06	7.33	
	平均收現日數		69	75	83	76	72.13	49.79	
	存貨週轉率(次)		1.43	1.42	1.22	1.29	1.21	1.55	
	應付款項週轉率(次)		10.84	13.99	19.47	23.1	36.59	46.63	
	平均銷貨日數		255	257	299	283	301.65	235.48	
	固定資產週轉率(次)		5.12	5.29	5.27	5.39	5.33	6.3	
	總資產週轉率(次)		1.08	1.12	1.01	1.04	0.99	1.15	
獲利能力	資產報酬率(%)		11.41	13.43	11.71	6.59	2.00	4.96	
	股東權益報酬率(%)		19.58	23.24	19.91	10.59	2.50	7.92	
	占實收資本%比率	營業利益		36.84	42.19	40.51	21.54	15.16	7.47
		稅前純益		40.32	49.13	43.71	23.7	5.66	16.66
	純益率(%)		9.56	11.09	10.66	5.96	1.43	3.82	
	每股盈餘(元)		2.39	3.19	3.08	1.72	0.4	0.31	
現金流量	現金流量比率(%)		22.69	5.30	26.31	32.6	5.68	15.19	
	現金流量允當比率(%)		112.56	71.25	55.04	68.71	61.86	71.26	
	現金再投資比率(%)		5.96	(3.59)	6.18	8.71	(2.94)	8.75	
槓桿度	營運槓桿度		2.79	2.15	3.13	5.30	7.44	14.14	
	財務槓桿度		1.04	1.03	1.04	1.09	1.16	1.37	

說明：

- 九十七年度速動比率較上年度減少 21.19%，主要係因九十七年度銀行存款及應收帳款較九十六年度減少 12,541 仟元及 27,364 仟元所致。
- 九十七年度利息保障倍數較上年度減少 73.73%，主要係因九十七年度稅前純益利較九十六年度減少 76,150 仟元所致。
- 九十七年度應付帳款週轉率較上年度增加 58.4%，主要係因九十七年度進貨淨額較九十六年度增加 113,705 仟元所致。
- 九十七年度資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘分別較上年度減少 69.65%、76.39%、76.01%及 76.74%，主要係因九十七年度稅後純益較上年度減少 55,788 仟元所致。
- 九十七年度營業利益佔實收資本比及稅前純益佔實收資本比分別較上年度減少 29.62%及 76.12%，主要係因九十七年度營業利益及稅前純益較上年度減少 26,939 仟元及 76,150 仟元。
- 九十七年度現金流量比率及現金再投資比率分別較上年度減少 82.58%及 133.75%，主要係因九十七年度來自營業活動之現金流量較九十六年度減少 113,438 仟元。
- 九十七年度營運槓桿度較上年度增加 40.38%，主要係因九十七年度營業利益較上年度減少 26,939 仟元所致。

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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＝(流動資產無存貨無預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利無特別股股利)／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無現金股利)／(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＝(營業收入淨額無變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益無利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

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表

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、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項之評估

一、財務狀況

財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	九十七年度	九十六年度	差異	
				金額	%
流動資產		838,901	801,941	36,960	4.61
長期投資		96,196	85,755	10,441	12.18
固定資產		220,134	226,102	(5,968)	(2.64)
其他資產		30,583	53,084	(22,501)	(42.39)
資產總額		1,185,814	1,166,882	18,932	1.62
流動負債		472,699	430,287	42,412	9.86
長期負債		50,727	46,163	4,564	9.89
其他負債		5,096	3,330	1,766	53.03
負債總額		528,522	479,780	48,742	10.16
股本		422,154	422,154	0	0
資本公積		4,400	4,400	0	0
保留盈餘		216,464	253,588	(37,124)	(14.64)
累積換算調整數		14,274	6,960	7,314	105.09
股東權益總額		657,292	687,102	(29,810)	(4.34)

說明：

1. 九十七年度其他資產較上年度減少 22,501 仟元，主要係因遞延費用減少 22,496 仟元所致。
2. 九十七年度其他負債較上年度增加 1,766 仟元，主要係因本年度應計退休金負債及遞延所得稅負債-非流動較上年度增加 760 仟元及 1,006 仟元所致。
3. 九十七年度累積換算調整數較上年度增加 7,314 仟元，主要係因透過第三地區設立公司轉投資大陸，本期認列累積換算調整數 7,314 仟元所致。

二、經營結果

(一)最近二年度經營結果比較分析

1.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	九十七年度	九十六年度	差 異		註
				金 額	%	
營業收入總額		1,216,483	1,261,589	(45,106)	(3.58)	
減：銷貨退回		40,203	41,223	(1,020)	(2.47)	
銷貨折讓		2,001	2,433	(432)	(17.76)	
營業收入淨額		1,174,279	1,217,933	(43,654)	(3.58)	
營業成本		656,803	687,432	(30,629)	(4.46)	
營業毛利		517,476	530,501	(13,025)	(2.46)	
聯屬公司間未實現利益		(1,867)	(913)	(954)	(104.49)	
聯屬公司間已實現利益		913	0	913	0	
已實現營業毛利		516,522	529,588	(13,066)	(2.47)	
營業費用		452,514	438,641	13,873	3.16	
營業利益		64,008	90,947	(26,939)	(29.62)	1
營業外收入及利益		14,673	20,782	(6,109)	(29.40)	2
營業外費用及損失		54,787	11,685	43,102	368.87	3
本期稅前淨利		23,894	100,044	(76,150)	(76.12)	4
所得稅費用		7,093	27,455	(20,362)	(74.16)	4
本期稅後淨利		16,801	72,589	(55,788)	(76.85)	4
增減變動分析：						
1.九十七年度營業利益較上年度減少 26,939 仟元，主要係因銷貨成本減少 30,629 仟元及營業費用增加 13,873 仟元所致。						
2.九十七年度營業外收入及利益較上年度減少 6,109 仟元，主要係因權益法認列之投資收益較上年度減少 6,064 仟元所致。						
3.九十七年度營業外費用及損失較上年度增加 43,102 仟元，主要係因本年度認列兌換損失 31,090 仟元及未實現存貨跌價損失 13,000 仟元所致。						
4.九十七年度稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較上年度減少 76,150 仟元、20,362 仟元及 55,788 仟元，主要係因營業利益減少 26,939 仟元及營業外費用及損失增加 43,102 仟元所致。						

2. 預期銷售數量與其依據

本公司 98 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	98 年度預計銷售件數 (仟件)
服裝產品	575
配件	99

3. 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 97 年度為 321.63% 及 177.47% 與 96 年度之 324.31% 及 186.37% 差異不大，惟利息保障倍數由 96 年度 13.97 倍減少為 3.67 倍，主要係因 97 年度稅前淨利減少所造成，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
	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	
現金流量比率	5.68	32.60	(82.58%)
現金流量允當比率	61.86	68.71	(9.97%)
現金再投資比率	(2.94)	8.71	(133.75%)
增減比例變動分析說明： 九十七年度現金流量比率及現金再投資比率分別較上年度減少 82.58% 及 133.75%，主要係因九十七年度來自營業活動之現金流量較九十六年度減少 113,438 仟元。			

(二) 流動性不足之改善計劃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 ①	全年來自營業 活動淨 現金流量②	全年現金 流出量③	現金剩餘 (不足) 數額 ①+②無③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
57,988	99,698	84,357	73,329	—	—

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，已於 95 年度透過境外子公司轉投資大陸計美金 2,100 仟元，本年度採權益法認列之投資收益為 3,127 仟元，係因轉投資大陸之孫公司自 95 年 7 月開始正式營運，透過百貨公司設櫃及經銷商等通路銷售獲利所致。

(二)改善計畫

- 1.強化大陸市場既有的銷售據點。
- 2.拓展新的銷售通路。

(三)未來一年投資計畫

無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)最近年度及截至年報刊印日止利率、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 97 年度起截至年報刊印日止，銀行借款利率不斷下降，有效降低了企業營運資金成本，且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 97 年度平均銀行借款利率約在 1.48%-3.09% 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

由於本公司以收入台幣、支付外幣為主，因此匯率的變動對本公司確有一定之影響，尤其因本公司外幣需求大部分以日圓為主，自 97 年第四季起，日圓漲幅約為 18%，由於公司未預期到日圓在短期內急升，並預計到期日時日幣應有回檔空間，故拉長外幣負債的持有期間，導致 97 年度帳上認列較大金額的兌換損失，但強勢的日圓卻反映較弱勢的經濟，再者日幣漲幅已達一定程度，未來仍繼續升值空間也有限，故匯率變動風險應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

本公司最近年度並無從事高風險、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，所使用的材質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

最近年度及截至年報刊印日止占進貨總額 10% 以上之廠商有 A 公司、B 公司及 C 公司三家，97 年度比例分別為 26.71%、14.03% 及 12.57%，雖然公司向 A 公司進貨比例接近三成，但由於公司會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的影響，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

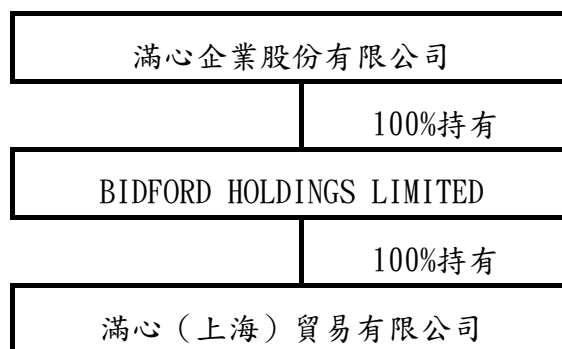
無。

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	2,100,000USD	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	16,793,280RMB	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%

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	68,007	96,196	0	96,196	0	(32)	3,127
滿心(上海)貿易 有限公司	68,007	110,267	14,159	96,108	98,624	1,969	2,952

(二)關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國九十七年度(自九十七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九十七年度財務報表暨九十七年度合併財務報表，業經勤業眾信會計師事務所陳昭鋒、許晉銘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九十八年股東常會

監察人：李長松



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 三 十 一 日

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國九十七年度財務報表暨九十七年度合併財務報表，業經勤業眾信會計師事務所陳昭鋒、許晉銘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九十八年股東常會

監察人：劉穎悅



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 三 十 一 日

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國九十七年度財務報表暨九十七年度合併財務報表，業經勤業眾信會計師事務所陳昭鋒、許晉銘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九十八年股東常會

監察人：戴蔭本



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 三 十 一 日

會計師查核報告

滿心企業股份有限公司 公鑒：

滿心企業股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

滿心企業股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

滿心企業股份有限公司業已依行政院金融監督管理委員會規定編製民國九十七及九十六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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 陳 昭 鋒



會計師 許 晉 銘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 七 日



民國九十七年三月三十一日

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 57,988	5	\$ 70,524	6	2100	短期借款 (附註九及十九)	\$ 349,541	29	\$ 302,984	26
1140	應收票據及帳款 (附註二及五)	209,246	18	237,460	21	2140	應付票據及帳款	21,099	2	17,648	2
120X	存貨 (附註二及六)	547,863	46	480,846	41	2160	應付所得稅 (附註二及十五)	7,992	1	2,074	-
1298	其他流動資產 (附註十五)	23,804	2	13,111	1	2170	應付費用 (附註十)	49,683	4	60,282	5
11XX	流動資產合計	<u>838,901</u>	<u>71</u>	<u>801,941</u>	<u>69</u>	2272	一年內到期長期借款 (附註十一)	36,246	3	36,918	3
	長期投資					2298	其他流動負債 (附註十八)	8,138	1	10,381	1
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及七)	96,196	8	85,755	7	21XX	流動負債合計	<u>472,699</u>	<u>40</u>	<u>430,287</u>	<u>37</u>
14XX	長期投資合計	<u>96,196</u>	<u>8</u>	<u>85,755</u>	<u>7</u>	2420	長期負債	50,727	4	46,163	4
	固定資產 (附註二、八及十九)						其他負債				
	成本					2810	應計退休金負債 (附註二及十)	2,436	-	1,430	-
1501	土地	109,413	9	109,413	9	2861	遞延所得稅負債 (附註二及十)	2,660	1	1,900	-
1521	房屋及建築	176,306	15	176,306	15	28XX	其他負債合計	<u>5,096</u>	<u>1</u>	<u>3,330</u>	<u>-</u>
1531	機器設備	6,006	1	6,006	1	2XXX	負債合計	<u>528,522</u>	<u>45</u>	<u>479,780</u>	<u>41</u>
1551	運輸設備	9,285	1	9,285	1		股東權益				
1561	辦公設備	13,606	1	12,749	1	3110	普通股股本 (附註十三)	422,154	36	422,154	36
1681	其他設備	1,250	-	1,250	-		資本公積	4,400	-	4,400	-
15X1	成本合計	<u>315,866</u>	<u>26</u>	<u>315,009</u>	<u>27</u>	3210	發行股票溢價	-	-	-	-
15X9	減：累計折舊	<u>(95,732)</u>	<u>(8)</u>	<u>(88,907)</u>	<u>(8)</u>	3310	保留盈餘 (附註十四)	73,014	6	65,755	6
15XX	固定資產合計	<u>220,134</u>	<u>18</u>	<u>226,102</u>	<u>19</u>	3350	法定盈餘公積	143,450	12	187,833	16
	其他資產						未分配盈餘	14,274	1	6,960	1
1830	遞延費用 (附註二)	30,579	3	53,075	5	3420	股東權益其他調整項目	657,292	55	687,102	59
1888	其他資產 - 其他	4	-	9	-	3XXX	股東權益合計	<u>1,185,814</u>	<u>100</u>	<u>1,166,882</u>	<u>100</u>
18XX	其他資產合計	<u>30,583</u>	<u>3</u>	<u>53,084</u>	<u>5</u>		負債及股東權益總計				
1XXX	資產總計	<u>\$ 1,185,814</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,166,882</u>	<u>100</u>						



董事長：李俊良



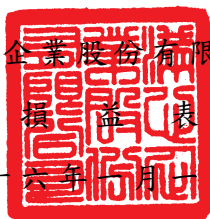
經理人：詹新長



會計主管：李湘芳

後附之附註係本財務報表之一部分。

滿心企業股份有限公司



民國九十七年及九十六年十一月十一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代碼	九十七年度		九十六年度		
	金額	%	金額	%	
營業收入淨額					
4110	銷貨收入（附註二及十八）	\$1,216,316	104	\$1,261,265	103
4170	減：銷貨退回	(40,203)	(4)	(41,223)	(3)
4190	減：銷貨折讓	(2,001)	-	(2,433)	-
4100	銷貨收入淨額	1,174,112	100	1,217,609	100
4800	其他營業收入	167	-	324	-
4000	營業收入淨額	1,174,279	100	1,217,933	100
營業成本（附註十六）					
5110	銷貨成本	656,643	56	687,009	57
5800	其他營業成本	160	-	423	-
5000	營業成本合計	656,803	56	687,432	57
5910	營業毛利	517,476	44	530,501	43
5920	聯屬公司間未實現利益（附註十八）	(1,867)	-	(913)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	913	-	-	-
	已實現營業毛利	516,522	44	529,588	43
營業費用（附註十六）					
6100	推銷費用	406,221	34	390,136	32
6200	管理及總務費用	46,293	4	48,505	4
6000	營業費用合計	452,514	38	438,641	36
6900	營業利益	64,008	6	90,947	7

（接次頁）

滿心企業股份有限公司

財政部證券管理委員會核准

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資本公積		盈餘		股東權益其他項目		合計
	普通股	溢價	未分配	盈餘	累積換算調整數	合計	
九十六年一月一日餘額	\$ 402,051	\$ 4,400	\$ 52,771	\$ 222,522	\$ 2,166	\$ 683,910	
九十五年盈餘分配	-	-	12,984	(12,984)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(2,337)	-	(2,337)	
董監酬勞	-	-	-	(3,506)	-	(3,506)	
員工紅利	-	-	-	(68,348)	-	(68,348)	
現金股利	-	-	-	(20,103)	-	-	
股票股利	20,103	-	-	-	-	-	
九十六年度純益	-	-	-	72,589	-	72,589	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	4,794	4,794	
九十六年十二月三十一日餘額	422,154	4,400	65,755	187,833	6,960	687,102	
九十六年度盈餘分配	-	-	7,259	(7,259)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(1,307)	-	(1,307)	
董監酬勞	-	-	-	(1,960)	-	(1,960)	
員工紅利	-	-	-	(50,658)	-	(50,658)	
現金股利	-	-	-	-	-	-	
九十七年度純益	-	-	-	16,801	-	16,801	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	7,314	7,314	
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 422,154	\$ 4,400	\$ 73,014	\$ 143,450	\$ 14,274	\$ 657,292	

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳

滿心企業股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年十一月十一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 16,801	\$ 72,589
折舊費用	7,220	7,795
各項攤提	51,979	35,871
備抵銷貨退回迴轉	(1,878)	(2,561)
存貨跌價損失	13,000	-
處分固定資產損(益)	7	(27)
處分以成本衡量之金融資產損失	-	1,207
權益法認列之投資利益	(3,127)	(9,191)
遞延所得稅(利益)費用	(11,340)	4,510
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	30,092	10,175
存貨	(80,017)	66,217
其他流動資產	1,407	(1,676)
應付票據及帳款	4,837	(17,634)
應付所得稅	5,918	(17,205)
應付費用	(6,813)	(6,904)
其他流動負債	(2,243)	2,375
應計退休金負債	1,006	(5,254)
營業活動之淨現金流入	<u>26,849</u>	<u>140,287</u>
投資活動之現金流量		
處分以成本衡量之金融資產價款	-	5,793
購置固定資產	(1,259)	(2,535)
處分固定資產價款	-	34
存出保證金減少	5	77
遞延費用增加	(34,655)	(51,585)
投資活動之淨現金流出	<u>(35,909)</u>	<u>(48,216)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(含應付短期票券)	\$ 46,557	\$ 26,964
舉借(償還)長期借款	3,892	(36,412)
發放董監事酬勞及員工紅利	(3,267)	(5,843)
發放現金股利	(50,658)	(68,348)
融資活動之淨現金流出	(3,476)	(83,639)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(12,536)	8,432
期初現金及約當現金餘額	<u>70,524</u>	<u>62,092</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 57,988</u>	<u>\$ 70,524</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 8,188</u>	<u>\$ 7,756</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 12,515</u>	<u>\$ 40,150</u>
遞延費用支付現金		
遞延費用增加	\$ 29,483	\$ 56,203
加：期初應付票據	1,386	-
加：期初應付裝潢費	6,914	3,682
減：期末應付裝潢費	(3,128)	(6,914)
減：期末應付票據	<u>-</u>	<u>(1,386)</u>
支付現金	<u>\$ 34,655</u>	<u>\$ 51,585</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債轉列流動負債	<u>\$ 36,246</u>	<u>\$ 36,918</u>
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,103</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳



滿心企業股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(金額除另予有註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於七十三年六月登記設立，成立時實收資本額為 7,000 仟元，經歷次增資，目前實收資本額為 422,154 仟元。

本公司經營之業務包括：(1)各種成衣、針織品、紡織品、手工藝品、五金機械等買賣。(2)經銷代理國內外廠商有關產品和投標報價業務。(3)有關之進出口貿易業務。

本公司股票於九十四年三月十日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。本公司九十七年及九十六年十二月三十一日員工人數分別為 580 人及 572 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、備抵銷貨退回、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、遞延費用及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及約當現金

現金包括用途不受限制之庫存現金、活期存款及支票存款等；約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券等，其帳面價值近似公平價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係衡量應收票據及應收帳款期末餘額之可收回情形，估計可能發生之呆帳予以提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨之計價係按實際成本以加權平均法計算，並按成本與市價孰低法評價；比較成本與市價孰低時，係採分類比較法，其中製成品、在製品及商品以淨變現價值為市價，其餘則以重置成本為市價。呆滯、瑕疵之存貨，則另提列適當之損失準備。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用平均法，依下列耐用年限計提：房屋及建築，三年至五十五年；機器設備，五年至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三年至八年；其他設備，五年。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、採權益法之長期股權投資及遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估；對具控制能力之長期股權投資，

係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

遞延費用

遞延費用主要係專櫃裝潢費等支出，按十八個月平均攤提。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

營利事業所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

銷貨收入

本公司於百貨公司或其他展售場所設立之特約專櫃，平時貨品運送至各特約專櫃時不作銷貨收入，俟百貨公司或其他展售場所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。

備抵銷貨退回

備抵銷貨退回係依經驗估計可能發生之產品退回，於產品出售期間之資產負債表日列為應收帳款之減項。

每股純益

本公司損益表所列之每股純益，係以九十七及九十六年度稅前及稅後純益除以流通在外加權平均股數計算而得。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度繼續營業單位淨利減少 794 仟元，本期淨利減少 596 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.014 元。

(二)首次適用新發布及修訂財務會計準則公報

本公司自九十七年七月一日採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」新修訂條文。

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

本公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述公報對本公司九十七及九十六年度之財務報表並無影響。

(三)新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會發布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。該公報對於會計年度開始日在九十八年一月一日(含)以後之財務報表適用。

四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
現 金	\$ 704	\$ 699
活期存款	57,244	69,785
支票存款	40	40
	<u>\$ 57,988</u>	<u>\$ 70,524</u>

五、應收票據及帳款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 4,016	\$ 6,744
應收帳款	212,913	240,277
	<u>216,929</u>	<u>247,021</u>
減：備抵呆帳	(2,043)	(2,043)
備抵銷貨退回	(5,640)	(7,518)
	<u>\$ 209,246</u>	<u>\$ 237,460</u>

六、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
原 物 料	\$ 21,059	\$ 19,867
在 製 品	8,359	8,203
製 成 品	1,382	670
商 品	548,063	470,106
	<u>578,863</u>	<u>498,846</u>
減：備抵存貨跌價損失	(31,000)	(18,000)
	<u>\$ 547,863</u>	<u>\$ 480,846</u>

七、採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	<u>原始成本</u>	<u>帳面價值</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳面價值</u>	<u>持股比例</u>
Bidford Holdings Limited	<u>\$ 68,007</u>	<u>\$ 96,196</u>	100%	<u>\$ 85,755</u>	100%

- (一) 本公司九十五年度投資 Bidford Holdings Limited 以間接投資滿心(上海)貿易有限公司，經營大陸服飾市場，金額為 68,007 仟元(美金 2,100 仟元)。
- (二) 採權益法評價之長期股權投資，於九十七及九十六年度依該公司同期間經會計師查核之財務報表分別認列投資利益 3,127 仟元及 9,191 仟元，及累積換算調整數分別為 7,314 仟元及 4,794 仟元。
- (三) 本期期末持有有價證券之應揭露資訊，請參閱附註二十二。

八 固定資產

	九		十		七		年		度					
	土	地	房	屋及	機	器設備	運	輸設備		辦	公設備	其	他設備	合
成 本														
期初餘額	\$ 109,413	\$ 176,306	\$ 6,006	\$ 9,285	\$ 12,749	\$ 1,250	\$ 315,009							
本期增加	-	-	-	-	1,259	-	1,259							
本期處分	-	-	-	-	(402)	-	(402)							
期末餘額	109,413	176,306	6,006	9,285	13,606	1,250	315,866							
累計折舊														
期初餘額	-	69,212	5,594	4,792	9,080	229	88,907							
折舊費用	-	4,371	127	1,378	1,165	179	7,220							
本期處分	-	-	-	-	(395)	-	(395)							
期末餘額	-	73,583	5,721	6,170	9,850	408	95,732							
期末淨額	\$ 109,413	\$ 102,723	\$ 285	\$ 3,115	\$ 3,756	\$ 842	\$ 220,134							

	九		十		六		年		度					
	土	地	房	屋及	機	器設備	運	輸設備		辦	公設備	其	他設備	合
成 本														
期初餘額	\$ 109,413	\$ 177,793	\$ 6,958	\$ 9,285	\$ 12,621	\$ 643	\$ 316,713							
本期增加	-	399	-	-	1,529	607	2,535							
本期處分	-	(1,886)	(952)	-	(1,401)	-	(4,239)							
期末餘額	109,413	176,306	6,006	9,285	12,749	1,250	315,009							
累計折舊														
期初餘額	-	66,564	6,420	3,334	8,922	104	85,344							
折舊費用	-	4,534	126	1,458	1,552	125	7,795							
本期處分	-	(1,886)	(952)	-	(1,394)	-	(4,232)							
期末餘額	-	69,212	5,594	4,792	9,080	229	88,907							
期末淨額	\$ 109,413	\$ 107,094	\$ 412	\$ 4,493	\$ 3,669	\$ 1,021	\$ 226,102							

(一) 九十七年及九十六年十二月三十一日固定資產提供抵押擔保借款情形請參閱附註十九。

(二) 九十七及九十六年度均無利息資本化情事。

九 短期借款

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	金 額	年 利率 %	金 額	年 利率 %
抵押借款	\$ 100,000	1.82~2.71	\$ 220,000	2.59~2.73
信用借款	36,000	1.84~2	70,000	2.64~2.80
購料借款	213,541	1.48~2.61	12,984	1.65~6.60
	<u>\$ 349,541</u>		<u>\$ 302,984</u>	

上列抵押借款之擔保品請參閱附註十九。

十、應付費用

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應付薪資及獎金	\$ 26,556	\$ 33,551
應付保險費	4,091	3,302
應付裝潢費	3,128	6,914
應付促銷費	2,625	3,326
應付手續費	2,000	2,300
應付退休金	1,706	1,625
應付權利金	1,609	1,631
應付運費	1,336	1,434
應付勞務費	1,123	1,003
應付董監酬勞及員工紅利	794	-
應付其他	4,715	5,196
	<u>\$ 49,683</u>	<u>\$ 60,282</u>

十一、長期借款

	<u>償 還 期 間 與 辦 法</u>	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款			
合作金庫銀行 50,000 仟元	97.7.16~102.7.15, 自 97 年 8 月起, 每個月為一期, 分六十期, 每期攤還本息; 97 年 12 月 31 日之利率為 2.56%。	\$ 46,116	\$ -
合作金庫銀行 50,000 仟元	93.6.17~98.6.16, 自 93 年 7 月起, 每個月為一期, 分六十期, 每期攤還本息; 96 年 12 月 31 日之利率為 2.98%。該信用借款已於 97 年 7 月提前償還。	-	15,700
華南銀行 50,000 仟元	95.4.4~100.4.3, 自 95 年 5 月起, 每個月為一期, 分六十期, 每期攤還本息; 97 年及 96 年 12 月 31 日之利率分別為 3.09% 及 2.88%	24,190	34,047

(接 次 頁)

(承前頁)

	償還期間與辦法	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
兆豐銀行	95.12.22~98.12.22,自95	\$ 16,667	\$ 33,334
50,000 仟元	年12月起,每個月為 一期,分三十六期,每 月付利息,每季償還本 金;97年及96年12 月31日之利率分別為 1.98%及2.3%		
減:一年內到期部分		(36,246)	(36,918)
轉列流動負債		<u>\$ 50,727</u>	<u>\$ 46,163</u>

六 員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 9,826 仟元及 8,997 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之四提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 2,923 仟元及 2,620 仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)九十七及九十六年度淨退休金成本之組成項目如下：

	九十七年度	九十六年度
服務成本	\$ 2,858	\$ 2,788
利息成本	2,430	2,346
退休基金資產預期報酬	(2,148)	(2,045)
未認列過渡性淨資產或淨給 付義務之攤銷	(554)	(554)
退休金損失之攤銷	337	85
淨退休金成本	<u>\$ 2,923</u>	<u>\$ 2,620</u>

(二)九十七年及九十六年十二月三十一日退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 18,708	\$ 16,806
非既得給付義務	53,837	53,533
累積給付義務	72,545	70,339
未來薪資增加之影響數	9,817	10,675
預計給付義務	82,362	81,014
退休基金資產公平價值	(72,923)	(68,987)
提撥狀況	9,439	12,027
未認列過渡性淨資產	1,663	2,218
未認列退休金損失	(8,666)	(12,815)
應計退休金負債	<u>\$ 2,436</u>	<u>\$ 1,430</u>

(三)截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為 23,683 仟元及 19,210 仟元。

(四)九十七及九十六年度計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
折現率	3.00%	3.00%
長期平均調薪率	1.00%	1.00%
退休基金資產之預期報酬率	3.00%	3.00%

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
(五)提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,916</u>	<u>\$ 1,856</u>
(六)由退休基金支付金額	<u>\$ 496</u>	<u>\$ -</u>

三 股 本

本公司九十七年及九十六年十二月三十一日實收資本額均為 422,154 仟元，分為 42,215 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

四 盈餘分派及股利政策

(一)本公司依公司法及公司章程之規定，年度決算盈餘於完納一切稅捐及彌補歷年累積虧損後，應先行提列百分之十為法定盈餘公積；如尚有餘額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。另董事及監察人酬勞不得高於百分之二。

九十七年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 476 仟元及 318 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 3%及 2%計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(二)本公司分派股利時係考慮公司未來資金需求及長期財務規劃。

前項股票股利發放比率原則為配發股利總額之零至百分之七十，現金股利為配發股利總額之百分之三十至百分之百。

(三)本公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月二十一日決議通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$ 7,259	\$ 12,984	\$ -	\$ -
現金股利	50,658	68,348	1.2	1.7
股票股利	-	20,103	-	0.05
員工紅利—現金	1,960	3,506	-	-
董監事酬勞—現金	1,307	2,337	-	-

如前述員工紅利及董監酬勞全部列為九十六及九十五年度費用，則本公司九十六及九十五年度稅後基本每股盈餘將分別由 1.72 元降為 1.64 元及 3.23 元降為 3.08 元(未考慮因九十五年度盈餘分配而追溯調整流通在外加權平均股數)。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

五、營利事業所得稅

(一) 九十七年及九十六年十二月三十一日應付所得稅估列如下：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
稅前利益	\$ 23,894	\$ 100,044
永久性差異	(52)	1,275
暫時性差異	45,341	(18,027)
課稅所得	69,183	83,292
乘：稅率；減：累進差額	×25%－10	×25%－10
當期應付所得稅費用	17,286	20,813
未分配盈餘加徵10%所得稅	1,140	2,256
暫繳與扣繳稅款	(10,434)	(20,995)
應付所得稅	<u>\$ 7,992</u>	<u>\$ 2,074</u>

(二) 九十七年及九十六年十二月三十一日淨遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
備抵存貨跌價損失	\$ 7,750	\$ 4,500
未實現兌換損(益)	9,156	(39)
未實現銷貨退回	1,410	1,880
退休金費用超限數	609	358
修繕費資本化分年攤銷數	444	683
依權益法認列之投資收益	(3,479)	(2,697)
未實現銷貨毛利	467	228
其他	3	107
遞延所得稅資產	16,360	5,020
減：遞延所得稅資產－流動 (帳列其他流動資產項下)	(19,020)	(6,920)
遞延所得稅負債－非流動(帳 列其他負債項下)	<u>(\$ 2,660)</u>	<u>(\$ 1,900)</u>

(三) 九十七及九十六年度所得稅費用包括下列項目：

	九十七年度	九十六年度
當期應付所得稅費用	\$ 17,286	\$ 20,813
未分配盈餘加徵10%所得稅	1,140	2,256
遞延所得稅(利益)費用	(11,340)	4,510
以前年度所得稅低(高)估數	7	(124)
所得稅費用	<u>\$ 7,093</u>	<u>\$ 27,455</u>

(四)本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稽徵機關核定至九十五年
度。

(五)兩稅合一相關資訊，揭露如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 34,284	\$ 45,514
八十六年度以前未分配盈餘	72,653	72,653
八十七年度以後未分配盈餘	70,797	115,180
	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
預計（實際）當年度盈餘分配 之稅額扣抵比率	44.63%	38.81%

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十六年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

六、本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 七 年 度			九 十 六 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	\$ 24,929	\$ 278,974	\$ 303,903	\$ 25,345	\$ 272,176	\$ 297,521
薪資費用	22,382	236,393	258,775	22,467	231,986	254,453
勞健保費用 (含團保)	1,541	17,764	19,305	1,778	16,747	18,525
退休金費用	466	12,283	12,749	498	11,119	11,617
其他用人費用	540	12,534	13,074	602	12,324	12,926
折舊費用	1,039	6,181	7,220	1,056	6,739	7,795
攤銷費用	-	51,979	51,979	-	35,871	35,871

七、基本每股純益

	九 十 七 年 度		加權平均流 通在外股數 (仟 股)	每 股 盈 餘	
	金 額 稅 前	金 額 稅 後		稅 前	稅 後
本期純益	\$ 23,894	\$ 16,801	42,215	\$ 0.57	\$ 0.40

	九 十 六 年		九 十 七 年	
	金 額	稅 後	金 額	稅 後
本期純益	\$ 100,044	\$ 72,589	42,215	\$ 2.37
			(元)	(元)

六、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
滿心(上海)貿易有限公司	本公司之孫公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	佔 銷 貨 收 入 淨 額 %	金 額	佔 銷 貨 收 入 淨 額 %
滿心(上海)貿易有限公司	\$ 13,039	1	\$ 21,004	2

本公司對關係人之銷貨，係以成本加價 7%~27%，因無相關交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。另九十七年及九十六年十二月三十一日銷貨產生之未實現銷貨毛利分別為 1,867 仟元及 913 仟元，帳列其他流動負債，待其存貨移轉予非關係人時，再予轉列已實現銷貨毛利。

2. 權利金收入(帳列什項收入)

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	佔 各 交 易 餘 額 %	金 額	佔 各 交 易 餘 額 %
滿心(上海)貿易有限公司	\$ 325	4	\$ 162	2

3. 預收權利金

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		
	金	額	佔各交 易餘額 %	金	額	佔各交 易餘額 %
滿心(上海)貿易有限公司	\$	397	36	\$	325	48

本公司對關係人之預收權利金，主要係授權 Felix Buhler 之商標所收取之權利金，帳列其他流動負債項下。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪資及獎金	\$ 8,550	\$ 11,405
特支費	1,554	1,554
紅利	9	37
	<u>\$ 10,113</u>	<u>\$ 12,996</u>

本公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之紅利。

六. 提供擔保及質押之資產

下列資產為提供金融機構作為借款之擔保品：

借 款 項 目	擔 保 資 產	內 容	帳 面 價 值	
			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日
短期借款	固定資產	土 地	\$ 109,413	\$ 109,413
		房屋及建築	102,723	107,094
			<u>\$ 212,136</u>	<u>\$ 216,507</u>

示承諾及或有負債

- (一)截至九十七年十二月三十一日止，為進口原料及商品所開立而未使用之信用狀總額為歐元 365 仟元、美金 147 仟元及日幣 50,130 仟元。
- (二)本公司主要之品牌代理之商標授權合約如下：
- 1.本公司與A公司簽訂代理銷售M^CGREGOR服飾合約五年，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，但於未來合約期間內權利金支付總額不可低於美金 625 仟元（折合新台幣約 20,500 仟元）。
 - 2.本公司與 B 公司簽訂為期十三年 Felix Buhler 之商標授權合約，截至九十七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 879 仟元（折合新台幣約 28,831 仟元）。
 - 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 為期三年之商標授權合約，合約期間內，本公司須按採購計畫進貨，權利金均已包含於進貨價格內。
 - 5.本公司與 E 公司簽訂 Fairly 為期五年之商標授權合約，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。
 - 6.本公司與 F 公司簽訂代理銷售 Nara Camicjee、Nara Magilife、Nara Giojee 之服飾合約五年，合約期間內本公司須按採購計畫進貨，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 Le Coq Sportif Golf 之服飾合約五年，合約期間內，本公司須按採購計畫進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。
 - 8.本公司與 H 公司簽訂代理銷售 As Know As de base 之服飾合約三年，合約期間內，本公司須按採購計畫進貨，且不可低於合約約定之最低採購金額。

二 金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產：				
現金及約當現金	\$ 57,988	\$ 57,988	\$ 70,524	\$ 70,524
應收票據及帳款	209,246	209,246	237,460	237,460
其他金融資產—流動	42	42	679	679
採權益法之長期股權投資	96,196	96,196	85,755	85,755
其他金融資產	4	4	9	9
負債				
短期借款	349,541	349,541	302,984	302,984
應付票據及帳款	21,099	21,099	17,648	17,648
應付費用	49,683	49,683	60,282	60,282
一年內到期之長期負債	36,246	36,246	36,918	36,918
長期借款	50,727	50,727	46,163	46,163

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據及帳款及應付費用。
2. 採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
3. 存出保證金帳列其他金融資產，依預期現金流量之折現值估計公平價值，其與帳面價值相當。
4. 長期借款（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

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

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日
資 產：				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 57,988	\$ 70,524
應收票據及帳款	-	-	209,246	237,460
其他金融資產－流 動	-	-	42	679
採權益法之長期股 權投資	-	-	96,196	85,755
其他金融資產	-	-	4	9
負 債				
短期借款	-	-	349,541	302,984
應付票據及帳款	-	-	21,099	17,648
應付費用	-	-	49,683	60,282
一年內到期長期借 款	-	-	36,246	36,918
長期借款	-	-	50,727	46,163

(三)本公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債均為 0 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 436,514 仟元及 386,065 仟元。

(四)財務風險資訊

1.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

2.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，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

本公司從事之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將增加本公司現金流出 4,365 仟元。

三、附註揭露事項

(一)本公司重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資公司相關資訊

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊	附表二
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。	附表一
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊

編號	項目	說明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表三
2	赴大陸投資限額。	附表三
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表四
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

三部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊：不適用。

(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

本公司九十七及九十六年度占營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	銷	貨 額 %	銷	貨 額 %
A 百貨公司	\$ 369,639	31	\$ 345,494	28
B 百貨公司	235,573	20	263,558	22
C 百貨公司	139,709	12	128,351	11

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元/股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	期股	數	帳面金額	持股比例%	市價	末備註	
									(註)	
滿心企業股份有限公司	票： Bidford Holdings Limited	子公司	採權益法之長期股權投資		2,100,000	\$ 96,196	100	\$ -		
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資		-	96,108	100	-		

註：無明確之市價。

附表二 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元／股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始投	資	金	額	期	未	數	比	率	%	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註		
				本	期	上	期	末	末	2,100,000	100	100									益	損	益							
滿心企業股份有限公司	Bidford Holdings Limited	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Samoa	投資	\$ 68,007	\$ 68,007	\$ 68,007	68,007	68,007	2,100,000	100	100											\$ 3,127								
Bidford Holdings Limited	滿心(上海)貿易有限公司	上海市閘行區第七莘路3011號506室、507室、508室	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	68,007	68,007	68,007	68,007	68,007	-	100	100											\$ 2,952								

附表三 大陸投資資訊：

單位：新台幣千元／美金元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資額	投資方式	本 期 初 自 本 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本 期 匯 出 或 收 回		本 期 末 自 本 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例 %	本 期 認 列 投 資 (損) 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	已 回 收 之 投 資
						出	回					
滿心(上海)貿易有限公司(註二)	各類服裝、紡織品、針織品、手工藝品、休閒鞋、襪、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	USD 2,100,000	USD 2,100,000	透過第三地區投資設立大陸公司。	\$ 68,007	-	-	\$ 68,007	100	\$ 2,952	\$ 96,108	-

本 期 末 累 計 自 本 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 一)
\$ 68,007	USD 2,100,000	\$ 394,375

註一：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額計算：實收資本額50億以下者，對大陸投資累計金額或比例上限為淨值之60%其較高者。

註二：被投資公司之財務報表業經台灣母公司簽證會計師查核簽證。

附表四 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

單位：新台幣仟元

年 度	交 易 對 象	本公司與交易對象之關係	交 易 類 型	金 額	交 易 價 格	易 格 付 款 條 件	條 件 與 一 般 交 易 之 比 較	應收(付)票據、帳款		未 實 現 損 益
								餘 額	百 分 比 %	
九十七年 度	滿心(上海)貿易有限公司	本公司間接持有100%股 權之被投資公司	銷 貨	\$ 13,039	以成本加價約7%~ 27%	出貨90~ 120天	因無相關交 易可循， 其交易條 件係由雙 方協商決 定	\$ -	-	\$ 1,867

聲 明 書

本公司民國九十七年度（自九十七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



中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 七 日

會計師查核報告

滿心企業股份有限公司 公鑒：

滿心企業股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達滿心企業股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 陳 昭 鋒



會計師 許 晉 銘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 七 日

民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 69,002	6	\$ 86,275	7	2100	短期借款 (附註八及十八)	\$ 349,541	29	\$ 302,984	26
1140	應收票據及帳款 (附註二及五)	230,330	19	253,661	22	2140	應付票據及帳款	21,834	2	21,971	2
120X	存貨 (附註二及六)	615,587	52	537,043	46	2160	應付所得稅 (附註二及十四)	8,328	1	2,638	-
1298	其他流動資產 (附註十四)	27,934	2	17,464	1	2170	應付費用 (附註九)	51,921	4	62,005	5
11XX	流動資產合計	942,853	79	894,443	76	2272	一年內到期長期借款 (附註十)	36,246	3	36,918	3
	固定資產 (附註二、七及十八)					2298	其他流動負債	12,465	1	10,556	1
	成本					21XX	流動負債合計	480,335	40	437,072	37
1501	土地	109,413	9	109,413	9		長期負債				
1521	房屋及建築	176,306	15	176,306	15	2420	長期借款 (附註十)	50,727	4	46,163	4
1531	機器設備	6,006	1	6,006	1		其他負債				
1551	運輸設備	9,409	1	9,399	1	2810	應計退休金負債 (附註二及十)	2,436	-	1,430	-
1561	辦公設備	15,287	1	13,645	1		存入保證金	4,259	1	3,588	1
1611	租賃資產	-	-	2,235	-	2820	遞延所得稅負債-非流動 (附註二及十四)	2,028	-	1,649	-
1681	其他設備	1,250	-	1,250	-	2861	其他負債合計	8,723	1	6,667	1
15X1	成本合計	317,671	26	318,254	27	28XX	負債合計	539,785	45	489,902	42
15X9	減：累計折舊	(96,493)	(8)	(90,184)	(8)		股東權益				
15XX	固定資產合計	221,178	18	228,070	19	3110	普通股股本 (附註十二)	422,154	35	422,154	36
	其他資產						資本公積				
1830	遞延費用 (附註二)	31,225	3	53,075	5	3210	發行股票溢價	4,400	1	4,400	-
1888	其他資產-其他	1,821	-	1,416	-	3310	保留盈餘 (附註十三)	73,014	6	65,755	5
18XX	其他資產合計	33,046	3	54,491	5	3350	未分配盈餘	143,450	12	187,833	16
	資產總計	\$ 1,197,077	100	\$ 1,177,004	100	3420	股東權益其他項目	14,274	1	6,960	1
						3XXX	累積換算調整數 (附註二)	657,292	55	687,102	58
							負債及股東權益總計	\$ 1,197,077	100	\$ 1,177,004	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

經理人：詹新長

會計主管：李湘芳

董事長：李俊良



滿心企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年十一月十一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十七年度			九十六年度		
	金額	%	金額	金額	%	
	營業收入淨額					
4110	銷貨收入 (附註二)	\$1,301,901	103	\$1,333,052	103	
4170	減：銷貨退回	(40,203)	(3)	(41,223)	(3)	
4190	減：銷貨折讓	(2,001)	-	(2,433)	-	
4100	銷貨收入淨額	1,259,697	100	1,289,396	100	
4800	其他營業收入	167	-	324	-	
4000	營業收入淨額	1,259,864	100	1,289,720	100	
	營業成本 (附註十五)					
5110	銷貨成本	703,259	56	717,603	56	
5800	其他營業成本	160	-	423	-	
5000	營業成本合計	703,419	56	718,026	56	
5910	營業毛利	556,445	44	571,694	44	
	營業費用 (附註十五)					
6100	推銷費用	431,099	34	412,966	32	
6200	管理及總務費用	59,075	5	55,200	4	
6000	營業費用合計	490,174	39	468,166	36	
6900	營業利益	66,271	5	103,528	8	
	營業外收入及利益					
7160	兌換利益 (淨額)	-	-	1,822	-	
7480	什項收入	14,723	1	10,392	1	
7100	營業外收入及利益 合計	14,723	1	12,214	1	

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失			
7510	\$ 8,940	1	\$ 7,711	1
7540	-	-	1,207	-
7560	30,968	2	-	-
7570	14,671	1	602	-
7880	1,972	-	2,878	-
7500	<u>56,551</u>	<u>4</u>	<u>12,398</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失 合計			
7900	24,443	2	103,344	8
8110	<u>7,642</u>	<u>1</u>	<u>30,755</u>	<u>2</u>
9600	<u>\$ 16,801</u>	<u>1</u>	<u>\$ 72,589</u>	<u>6</u>
	歸屬予：			
9601	\$ 16,801	1	\$ 72,589	6
9602	-	-	-	-
	<u>\$ 16,801</u>	<u>1</u>	<u>\$ 72,589</u>	<u>6</u>
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	合併每股盈餘 (附註二及十六)			
9750	<u>\$ 0.58</u>	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 2.45</u>	<u>\$ 1.72</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳



滿心企業股份有限公司

合併資產負債變動表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資本金		盈餘		股東權益其他項目		合計
	普通股	溢價	未分配	盈餘	累積換算調整數		
九十六年一月一日餘額	\$ 402,051	\$ 4,400	\$ 52,771	\$ 222,522	\$ 2,166	\$ 683,910	
九十五年盈餘分配	-	-	12,984	(12,984)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(2,337)	-	(2,337)	
董監事酬勞	-	-	-	(3,506)	-	(3,506)	
員工紅利	-	-	-	(68,348)	-	(68,348)	
現金股利	-	-	-	(20,103)	-	-	
股票股利	20,103	-	-	-	-	-	
九十六年度合併總純益	-	-	-	72,589	-	72,589	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	4,794	4,794	
九十六年十二月三十一日餘額	422,154	4,400	65,755	187,833	6,960	687,102	
九十六年度盈餘分配	-	-	7,259	(7,259)	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(1,307)	-	(1,307)	
董監酬勞	-	-	-	(1,960)	-	(1,960)	
員工紅利	-	-	-	(50,658)	-	(50,658)	
現金股利	-	-	-	-	-	-	
九十七年度合併總純益	-	-	-	16,801	-	16,801	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	7,314	7,314	
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 422,154	\$ 4,400	\$ 73,014	\$ 143,450	\$ 14,274	\$ 657,292	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芬



滿心企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 16,801	\$ 72,589
折舊費用	7,750	8,910
各項攤提	56,782	40,625
備抵銷貨退回迴轉	(1,878)	(2,561)
存貨跌價及呆滯損失	14,671	602
處分固定資產損失(利益)	7	(27)
處分以成本衡量之金融資產損失	-	1,207
遞延所得稅(利益)費用	(11,717)	4,520
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	25,209	4,057
存貨	(93,367)	54,177
其他流動資產	1,953	1,743
應付票據及帳款	1,249	(16,737)
應付所得稅	5,690	(17,502)
應付費用	(6,298)	(5,688)
其他流動負債	1,909	2,545
應計退休金負債	1,006	(5,254)
營業活動之淨現金流入	<u>19,767</u>	<u>143,206</u>
投資活動之現金流量		
處分以成本衡量之金融資產價款	-	5,793
購置固定資產	(1,931)	(2,811)
處分固定資產價款	-	34
存出保證金增加	(405)	(1,142)
遞延費用增加	(39,061)	(56,121)
投資活動之淨現金流出	<u>(41,397)</u>	<u>(54,247)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(含應付短期票券)	46,557	26,964
舉借(償還)長期借款	3,892	(36,412)
發放董監事酬勞及員工紅利	(3,267)	(5,843)
發放現金股利	(50,658)	(68,348)
存入保證金增加(減少)	671	(1,343)
融資活動之淨現金流出	<u>(2,805)</u>	<u>(84,982)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
匯率影響數	<u>\$ 7,162</u>	<u>\$ 4,547</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(17,273)	8,524
期初現金及約當現金餘額	<u>86,275</u>	<u>77,751</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 69,002</u>	<u>\$ 86,275</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 8,188</u>	<u>\$ 7,756</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 14,039</u>	<u>\$ 43,765</u>
遞延費用支付現金		
遞延費用增加	\$ 33,889	\$ 60,739
加：期初應付票據	1,386	-
加：期初應付裝潢費	6,914	3,682
減：期末應付裝潢費	(3,128)	(6,914)
減：期末應付票據	<u>-</u>	<u>(1,386)</u>
支付現金	<u>\$ 39,061</u>	<u>\$ 56,121</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債轉列流動負債		
債	<u>\$ 36,246</u>	<u>\$ 36,918</u>
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,103</u>
固定資產轉列遞延費用	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ -</u>
遞延費用轉列固定資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 387</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳



滿心企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(金額除另予有註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併政策

(一)公司沿革

滿心企業股份有限公司(以下簡稱滿心公司)於七十三年六月登記設立，成立時實收資本額為7,000仟元，經歷次增資，目前實收資本額為422,154仟元。

滿心公司經營之業務包括：(1)各種成衣、針織品、紡織品、手工藝品、五金機械等買賣。(2)經銷代理國內外廠商有關產品和投標報價業務。(3)有關之進出口貿易業務。

滿心公司股票於九十四年三月十日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

Bidford Holdings Limited(以下簡稱Bidford)係滿心公司100%持有之轉投資公司，於九十三年六月二十八日設立於薩摩亞，主要營業項目為從事轉投資相關事業。

滿心(上海)貿易有限公司(以下簡稱滿心上海公司)係Bidford100%持有之子公司，於九十四年十一月三十日設立於中華人民共和國上海市並於九十五年三月十四日取得企業法人營業執照，主要業務為服飾之批發及零售。

合併公司九十七年及九十六年十二月三十一日員工人數分別為639人及613人。

(二) 合併概況

1. 列入合併財務報表編製個體內之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
滿心公司	Bidford	轉投資	100%	100%
Bidford	滿心上海公司	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，自營商品之進出口貿易及其他相關業務	100%	100%

2. 九十七及九十六年度未列入合併財務報表之子公司：無。

3. 合併報表係依據財務會計準則公報第七號規定對子公司控制能力判斷，將具有控制能力之被投資公司編入合併財務報表，所有重大之合併公司間內部交易均已於合併報表中銷除。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、備抵銷貨退回、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、遞延費用及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及約當現金

現金包括用途不受限制之庫存現金、活期存款及支票存款等；約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券等，其帳面價值近似公平價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係衡量應收票據及應收帳款期末餘額之可收回情形，估計可能發生之呆帳予以提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨之計價係按實際成本以加權平均法計算，並按成本與市價孰低法評價；比較成本與市價孰低時，係採分類比較法，其中製成品、在製品及商品以淨變現價值為市價，其餘則以重置成本為市價。呆滯、瑕疵之存貨，則另提列適當之損失準備。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用平均法，依下列耐用年限計提：房屋及建築，三年至五十五年；機器設備，五年至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三年至八年；其他設備，五年。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產及遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴

轉時，就原認為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

遞延費用

遞延費用主要係專櫃裝潢費等支出，按十八個月平均攤提。

退休金

滿心公司訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

Bidford 截至目前尚未訂立員工退休辦法，其營運及投資活動由滿心公司代為執行，故無相關之退休金義務及費用。

滿心上海公司之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，按月向上海市社保中心繳交養老金。

營利事業所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

滿心公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

Bidford 係依據薩摩亞國政府頒布之國際商業公司法註冊成立之公司，其所得可免除薩摩亞國政府之各項稅負。

滿心上海公司係依據中華人民共和國政府頒布之所得稅法繳納相關稅負。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

為編製合併財務報表，合併個體功能性貨幣非為新台幣者，期末以即期匯率換算為新台幣，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價為評價基礎。

銷貨收入

合併公司於百貨公司或其他展售場所設立之特約專櫃，平時貨品運送至各特約專櫃時不作銷貨收入，俟百貨公司或其他展售場所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。

備抵銷貨退回

備抵銷貨退回係依經驗估計可能發生之產品退回，於產品出售期間之資產負債表日列為應收帳款之減項。

每股純益

合併公司損益表所列之每股純益，係以九十七及九十六年度稅前及稅後純益除以流通在外加權平均股數計算而得。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 員工分紅及董監酬勞會計處理

滿心公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度繼續營業單位淨利減少 794 仟元，本期淨利減少 596 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.014 元。

(二) 首次適用新發布及修訂財務會計準則公報

滿心公司自九十七年七月一日採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」新修訂條文。

滿心公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

滿心公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述公報對合併公司九十七及九十六年度之合併財務報表並無影響。

(三) 新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會發布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。該公報對於會計年度開始日在九十八年一月一日(含)以後之合併財務報表適用。

四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
現 金	\$ 1,825	\$ 1,233
活期存款	67,137	85,002
支票存款	40	40
	<u>\$ 69,002</u>	<u>\$ 86,275</u>

五、應收票據及帳款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 4,016	\$ 6,744
應收帳款	233,997	256,478
	<u>238,013</u>	<u>263,222</u>
減：備抵呆帳	(2,043)	(2,043)
備抵銷貨退回	(5,640)	(7,518)
	<u>\$ 230,330</u>	<u>\$ 253,661</u>

六、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
原 物 料	\$ 21,059	\$ 19,867
在 製 品	8,359	8,203
製 成 品	1,382	670
商 品	618,228	526,921
	<u>649,028</u>	<u>555,661</u>
減：備抵存貨跌價損失	(33,441)	(18,618)
	<u>\$ 615,587</u>	<u>\$ 537,043</u>

七、固定資產

	九 十 七 年 度							合 計
	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 設 備	其 他 設 備	
成 本								
期初餘額	\$ 109,413	\$ 176,306	\$ 6,006	\$ 9,399	\$ 13,645	\$ 2,235	\$ 1,250	\$ 318,254
本期增加	-	-	-	-	1,931	-	-	1,931
本期處分	-	-	-	-	(402)	-	-	(402)
本期重分類	-	-	-	-	-	(2,285)	-	(2,285)
換算調整數	-	-	-	10	113	50	-	173
期末餘額	<u>109,413</u>	<u>176,306</u>	<u>6,006</u>	<u>9,409</u>	<u>15,287</u>	<u>-</u>	<u>1,250</u>	<u>317,671</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九		十		七		年		度							
	土	地	房	屋及	機	器設備	運	輸設備		辦	公設備	租	賃設備	其	他設備	合
累計折舊																
期初餘額	\$	-	\$	69,212	\$	5,594	\$	4,803	\$	9,303	\$	1,043	\$	229	\$	90,184
折舊費用		-		4,371		127		1,400		1,622		51		179		7,750
本期處分		-		-		-		(395)		-		-		(395)		
本期重分類		-		-		-		-		(1,117)		-		(1,117)		
換算調整數		-		-		-		2		46		23		-		71
期末餘額		-		73,583		5,721		6,205		10,576		-		408		96,493
期末淨額	<u>\$</u>	<u>109,413</u>	<u>\$</u>	<u>102,723</u>	<u>\$</u>	<u>285</u>	<u>\$</u>	<u>3,204</u>	<u>\$</u>	<u>4,711</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>842</u>	<u>\$</u>	<u>221,178</u>

	九		十		六		年		度							
	土	地	房	屋及	機	器設備	運	輸設備		辦	公設備	租	賃設備	其	他設備	合
成本																
期初餘額	\$	109,413	\$	177,793	\$	6,958	\$	9,285	\$	13,304	\$	1,729	\$	643	\$	319,125
本期增加		-		399		-		111		1,694		-		607		2,811
本期處分		-		(1,886)		(952)		-		(1,401)		-		-		(4,239)
本期重分類		-		-		-		-		-		387		-		387
換算調整數		-		-		-		3		48		119		-		170
期末餘額	<u>\$</u>	<u>109,413</u>	<u>\$</u>	<u>176,306</u>	<u>\$</u>	<u>6,006</u>	<u>\$</u>	<u>9,399</u>	<u>\$</u>	<u>13,645</u>	<u>\$</u>	<u>2,235</u>	<u>\$</u>	<u>1,250</u>	<u>\$</u>	<u>318,254</u>
累計折舊																
期初餘額		-		66,564		6,420		3,334		8,999		47		104		85,468
折舊費用		-		4,534		126		1,469		1,689		967		125		8,910
本期處分		-		(1,886)		(952)		-		(1,394)		-		-		(4,232)
本期重分類		-		-		-		-		-		-		-		-
換算調整數		-		-		-		-		9		29		-		38
期末餘額		-		69,212		5,594		4,803		9,303		1,043		229		90,184
期末淨額	<u>\$</u>	<u>109,413</u>	<u>\$</u>	<u>107,094</u>	<u>\$</u>	<u>412</u>	<u>\$</u>	<u>4,596</u>	<u>\$</u>	<u>4,342</u>	<u>\$</u>	<u>1,192</u>	<u>\$</u>	<u>1,021</u>	<u>\$</u>	<u>228,070</u>

(一)九十七年及九十六年十二月三十一日固定資產提供抵押擔保借款情形請參閱附註十八。

(二)九十七及九十六年度均無利息資本化情事。

八、短期借款

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	金	額	金	額
抵押借款	\$	100,000	\$	220,000
信用借款		36,000		70,000
購料借款		213,541		12,984
	<u>\$</u>	<u>349,541</u>	<u>\$</u>	<u>302,984</u>

上列抵押借款之擔保品請參閱附註十八。

九、應付費用

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應付薪資及獎金	\$ 27,787	\$ 34,136
應付保險費	4,091	3,302
應付裝潢費	3,128	6,914
應付促銷費	2,625	3,326
應付手續費	2,000	2,300
應付退休金	1,706	1,625
應付權利金	1,609	1,631
應付運費	1,336	1,434
應付勞務費	1,123	1,003
應付董監酬勞及員工紅利	794	-
應付其他	5,722	6,334
	<u>\$ 51,921</u>	<u>\$ 62,005</u>

十、長期借款

	償 還 期 間 與 辦 法	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款			
合作金庫銀行 50,000 仟元	97.7.16~102.7.15，自 97 年 8 月起，每個月為一期，分六十期，每期攤還本息；97 年 12 月 31 日之利率為 2.56%。	\$ 46,116	\$ -
合作金庫銀行 50,000 仟元	93.6.17~98.6.16，自 93 年 7 月起，每個月為一期，分六十期，每期攤還本息；96 年 12 月 31 日之利率為 2.98%。該信用借款已於 97 年 7 月提前償還。	-	15,700
華南銀行 50,000 仟元	95.4.4~100.4.3，自 95 年 5 月起，每個月為一期，分六十期，每期攤還本息；97 年及 96 年 12 月 31 日之利率分別為 3.09% 及 2.88%	24,190	34,047

(接次頁)

(承前頁)

	償還期間與辦法	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
兆豐銀行	95.12.22~98.12.22,自95	\$ 16,667	\$ 33,334
50,000 仟元	年12月起,每個月為 一期,分三十六期,每 月付利息,每季償還本 金;97年及96年12 月31日之利率分別為 1.98%及2.3%		
減:一年內到期部分		(36,246)	(36,918)
轉列流動負債		<u>\$ 50,727</u>	<u>\$ 46,163</u>

士員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人專戶。滿心公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 9,826 仟元及 8,997 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。滿心公司按員工每月薪資總額百分之四提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。滿心公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 2,923 仟元及 2,620 仟元。

Bidford 截至目前尚未訂立員工退休辦法，其營運及投資活動由滿心公司代為執行，故無相關之退休金義務及費用。

滿心上海公司之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，按月向上海市社保中心繳交養老金，滿心上海公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 797 仟元及 278 仟元。

滿心公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)九十七及九十六年度淨退休金成本之組成項目如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
服務成本	\$ 2,858	\$ 2,788
利息成本	2,430	2,346
退休基金資產預期報酬	(2,148)	(2,045)
未認列過渡性淨資產或淨給 付義務之攤銷	(554)	(554)
退休金損失之攤銷	337	85
淨退休金成本	<u>\$ 2,923</u>	<u>\$ 2,620</u>

(二)九十七年及九十六年十二月三十一日退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 18,708	\$ 16,806
非既得給付義務	53,837	53,533
累積給付義務	72,545	70,339
未來薪資增加之影響數	9,817	10,675
預計給付義務	82,362	81,014
退休基金資產公平價值	(72,923)	(68,987)
提撥狀況	9,439	12,027
未認列過渡性淨資產	1,663	2,218
未認列退休金損失	(8,666)	(12,815)
應計退休金負債	<u>\$ 2,436</u>	<u>\$ 1,430</u>

(三)截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，滿心公司職工退休辦法之既得給付分別為 23,683 仟元及 19,210 仟元。

(四)九十七及九十六年度計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
折現率	3.00%	3.00%
長期平均調薪率	1.00%	1.00%
退休基金資產之預期報酬率	3.00%	3.00%

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
(五)提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,916</u>	<u>\$ 1,856</u>
(六)由退休基金支付金額	<u>\$ 496</u>	<u>\$ -</u>

三、股本

滿心公司九十七年及九十六年十二月三十一日股本總額均為422,154仟元，分為42,215仟股，每股面額10元，均為普通股。

三、盈餘分配

(一) 滿心公司依公司法及公司章程之規定，年度決算盈餘於完納一切稅捐及彌補歷年累積虧損後，應先行提列百分之十為法定盈餘公積；如尚有餘額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。另董事及監察人酬勞不得高於百分之二。

滿心公司九十七年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為476仟元及318仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之3%及2%計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(二) 滿心公司分派股利時係考慮公司未來資金需求及長期財務規劃。

前項股票股利發放比率原則為配發股利總額之零至百分之七十，現金股利為配發股利總額之百分之三十至百分之百。

(三) 滿心公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月二十一日決議通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$ 7,259	\$ 12,984	\$ -	\$ -
現金股利	50,658	68,348	1.2	1.7
股票股利	-	20,103	-	0.05
員工紅利－現金	1,960	3,506	-	-
董監事酬勞－現金	1,307	2,337	-	-

如前述員工紅利及董監酬勞全部列為九十六及九十五年度費用，則滿心公司九十六及九十五年度稅後基本每股盈餘將分別由

1.72 元降為 1.64 元及 3.23 元降為 3.08 元（未考慮因九十五年度盈餘分配而追溯調整流通在外加權平均股數）。

有關滿心公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

四、營利事業所得稅

(一) 各合併個體所得稅費用、應付所得稅及遞延所得稅資產彙總如下：

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	所得稅費用	應付所得稅	遞延所得稅 資 產	遞延所得稅 負 債
滿心公司	\$ 7,093	\$ 7,992	\$ 19,020	\$ 2,660
滿心上海公司	549	336	16	(632)
	<u>\$ 7,642</u>	<u>\$ 8,328</u>	<u>\$ 19,036</u>	<u>\$ 2,028</u>

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	所得稅費用	應付所得稅	遞延所得稅 資 產	遞延所得稅 負 債
滿心公司	\$ 27,455	\$ 2,074	\$ 6,920	\$ 1,900
滿心上海公司	3,300	564	20	(251)
	<u>\$ 30,755</u>	<u>\$ 2,638</u>	<u>\$ 6,940</u>	<u>\$ 1,649</u>

Bidford 係設籍於薩摩亞國，免徵營利事業所得稅。滿心上海公司係設立於中華人民共和國，依其稅制繳納營利事業所得稅。

(二) 合併公司九十七年及九十六年十二月三十一日淨遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
備抵存貨跌價損失	\$ 8,360	\$ 4,704
未實現兌換損（益）	9,156	(39)
未實現銷貨退回	1,410	1,880
退休金費用超限數	609	358
職工福利依資本額提撥分年 攤提數	-	110
修繕費資本化分年攤銷數	444	683
其 他	(2,971)	(2,405)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產	\$ 17,008	\$ 5,291
減：遞延所得稅資產－流動 (帳列其他流動資產項下)	(19,036)	(6,940)
遞延所得稅負債－非流動(帳 列其他負債項下)	(\$ 2,028)	(\$ 1,649)

(三)九十七及九十六年度所得稅費用包括下列項目：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
當期應付所得稅費用	\$ 18,593	\$ 24,977
未分配盈餘加徵 10%所得稅	1,140	2,256
遞延所得稅(利益)費用	(11,717)	4,520
以前年度所得稅高估數	(416)	(985)
匯率影響數	42	(13)
所得稅費用	\$ 7,642	\$ 30,755

(四)滿心公司營利事業所得稅結算申報案，業經稽徵機關核定至九十五年
年度。

(五)滿心公司兩稅合一相關資訊，揭露如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 34,284	\$ 45,514
八十六年度以前未分配盈餘	72,653	72,653
八十七年度以後未分配盈餘	70,797	115,180

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
預計(實際)當年度盈餘分配 之稅額扣抵比率	44.63%	38.81%

依所得稅法規定，滿心公司分配屬於八十七年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。滿心公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與

將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十六年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

五、本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 七 年 度			九 十 六 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	\$ 24,929	\$ 290,260	\$ 315,189	\$ 25,345	\$ 276,079	\$ 301,424
薪資費用	22,382	245,882	268,264	22,467	235,191	257,658
勞健保費用 (含團保)	1,541	18,400	19,941	1,778	16,951	18,729
退休金費用	466	13,080	13,546	498	11,397	11,895
其他用人費用	540	12,898	13,438	602	12,540	13,142
折舊費用	1,039	6,711	7,750	1,056	7,854	8,910
攤銷費用	-	56,782	56,782	-	40,625	40,625

六、基本每股盈餘

	九 十 七 年 度		加權平均流 通在外股數 (仟 股)	每 股 盈 餘	
	金 額 稅 前	金 額 稅 後		稅 前	稅 後
合併每股盈餘	\$ 24,443	\$ 16,801	42,215	\$ 0.58	\$ 0.40

	九 十 六 年 度		加權平均流 通在外股數 (仟 股)	每 股 盈 餘	
	金 額 稅 前	金 額 稅 後		稅 前	稅 後
合併每股盈餘	\$ 103,344	\$ 72,589	42,215	\$ 2.45	\$ 1.72

七、關係人交易事項

滿心公司董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪資及獎金	\$ 8,550	\$ 11,405
特支費	1,554	1,554
紅 利	9	37
	<u>\$ 10,113</u>	<u>\$ 12,996</u>

滿心公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之紅利。

六、提供擔保及質押之資產

下列資產為提供金融機構作為借款之擔保品：

借 款 項 目	擔 保 資 產	內 容	帳 面 價 值	
			九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
短期借款	固定資產	土 地	\$ 109,413	\$ 109,413
		房屋及建築	102,723	107,094
			<u>\$ 212,136</u>	<u>\$ 216,507</u>

七、承諾及或有負債

(一)截至九十七年十二月三十一日止，為進口原料及商品所開立而未使用之信用狀總額為歐元 365 仟元、美金 147 仟元及日幣 50,130 仟元。

(二)滿心公司主要之品牌代理之商標授權合約如下：

- 1.滿心公司與A公司簽訂代理銷售M^CGREGOR服飾合約五年，合約期間內，滿心公司應按授權產品銷售淨額之一定百分比支付權利金，但於未來合約期間內權利金支付總額不可低於美金 625 仟元（折合新台幣約 20,500 仟元）。
- 2.滿心公司與 B 公司簽訂為期十三年 Felix Buhler 之商標授權合約，截至九十七年十二月三十一日止，滿心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 879 仟元（折合新台幣約 28,831 仟元）。
- 3.滿心公司與 C 公司簽訂為期五年 MUNSINGWEAR 之商標授權合約，合約期間內，滿心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.滿心公司與 D 公司簽訂 Anna Sui 為期三年之商標授權合約，合約期間內，滿心公司須按採購計畫進貨，權利金均已包含於進貨價格內。

5. 滿心公司與 E 公司簽訂 Fairly 為期五年之商標授權合約，合約期間內，滿心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。
6. 滿心公司與 F 公司簽訂代理銷售 Nara Camictee、Nara Magilife、Nara Gioiee 之服飾合約五年，合約期間內滿心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. 滿心公司與 G 公司簽訂代理銷售 Le Coq Sportif Golf 之服飾合約五年，合約期間內，滿心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. 滿心公司與 H 公司簽訂代理銷售 As Know As de base 之服飾合約三年，合約期間內，滿心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。

三、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產：				
現金及約當現金	\$ 69,002	\$ 69,002	\$ 86,275	\$ 86,275
應收票據及帳款	230,330	230,330	253,661	253,661
其他金融資產—流動	66	66	718	718
其他金融資產	1,821	1,821	1,416	1,416
負債				
短期借款	349,541	349,541	302,984	302,984
應付票據及帳款	21,834	21,834	21,971	21,971
應付費用	51,921	51,921	62,005	62,005
一年內到期之長期負債	36,246	36,246	36,918	36,918
長期借款	50,727	50,727	46,163	46,163
其他金融負債	4,259	4,259	3,588	3,588

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據及帳款及應付費用。

2. 存出（入）保證金帳列其他金融資產（負債），依預期現金流量之折現值估計公平價值，其與帳面價值相當。
3. 長期借款（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

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

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日
資 產：				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 69,002	\$ 86,275
應收票據及帳款	-	-	230,330	253,661
其他金融資產—流動	-	-	66	718
其他金融資產	-	-	1,821	1,416
負 債				
短期借款	-	-	349,541	302,984
應付票據及帳款	-	-	21,834	21,971
應付費用	-	-	51,921	62,005
一年內到期長期借款	-	-	36,246	36,918
長期借款	-	-	50,727	46,163
其他金融負債	-	-	4,259	3,588

(三) 合併公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債均為 0 元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 436,514 仟元及 386,065 仟元。

(四) 財務風險資訊

1. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。合併公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。合併公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

2. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，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

合併公司從事之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將增加合併公司現金流出 4,365 仟元。

二 附註揭露事項

(一) 合併公司重大交易事項相關資訊：

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。			無
2	為他人背書保證。			無
3	期末持有有價證券。			無
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
9	從事衍生性商品交易。			無

(二) 轉投資公司相關資訊

編號	項	目	說	明
1	被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊			無
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。			無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
8	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
10	從事衍生性商品交易。			無

(三)大陸投資資訊

編號	項目	說明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表一
2	赴大陸投資限額。	附表一
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表二
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：詳附表三。

三、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊：不適用。

(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

合併公司九十七及九十六年度占營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	估營業 收入淨		估營業 收入淨	
	銷	貨 額 %	銷	貨 額 %
A 百貨公司	\$ 369,639	29	\$ 345,494	27
B 百貨公司	235,573	19	263,558	20
C 百貨公司	139,709	11	128,351	10

附表一 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元／美金元

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 初 自 本 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 末 自 本 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例 %	本 期 認 列 投 資 (損) 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 收 益
					匯 出	回 收					
滿心(上海)貿易有限公司(註二)	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	USD 2,100,000	透過第三地區投資設立大陸公司。	\$ 68,007	\$ -	\$ -	\$ 68,007	100	\$ 2,952	\$ 96,108	-

本 期 末 自 本 台 灣 匯 出 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 一)
\$ 68,007	USD 2,100,000	\$ 394,375

註一：依經濟部投資審查會規定赴大陸地區投資限額計算：實收資本額 50 億以下者，對大陸投資累計金額或比例上限為淨值之 60% 其較高者。

註二：被投資公司之財務報表業經台灣母公司簽證會計師查核簽證。

附表二 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

單位：新台幣仟元

年 度	交 易 對 象	本公司與交易對象之關係	交 易 類 型	金 額	交 易 條 件		應收(付)票據、帳款		未 實 現 損 益	
					交 易 格 格	付 款 條 件	與 一 般 交 易 之 比 較	件 易 交 易 較		餘 額
九十七年 度	滿心(上海)貿易有限公司	本公司間接持有100%股 權之被投資公司	銷 貨	\$ 13,039	以成本加價約7%~ 27%	出貨90~ 120天	因無相關交 易可循， 其交易條 件係由雙 方協商決 定	\$ -	-	\$ 1,867

附表三 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

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	金額	交易條件	佔合併總資產之比率 (註三)	佔合併總營收或總 資產之比率 (註三)
0	九十七年度 滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	銷貨收入	\$ 13,039	13,039	定期結算，因無相關交易條件，其交易條件係由雙方協商決定	1	1
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	進貨	13,039	13,039	"	1	1
0	滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	預收權利金	397	397	依合約規定	-	-
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	權利金收入	325	325	"	-	-
0	九十六年度 滿心企業股份有限公司	滿心企業股份有限公司	2	預付權利金	397	397	"	-	-
1	Bidford Holdings	Bidford Holdings 滿心企業股份有限公司	1	權利金支出	325	325	"	-	-
0	滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	暫付款	212	212	係代墊款項	-	-
1	Bidford Holdings	滿心企業股份有限公司	2	應付費用	50	50	"	-	-
0	滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	暫收款	162	162	"	-	-
0	滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	銷貨收入	21,004	21,004	定期結算，因無相關交易條件，其交易條件係由雙方協商決定	2	2
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	進貨	21,004	21,004	"	2	2
0	滿心企業股份有限公司	滿心(上海)貿易有限公司	1	預收權利金	325	325	依合約規定	-	-
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	權利金收入	162	162	"	-	-
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	預付權利金	325	325	"	-	-
2	滿心(上海)貿易有限公司	滿心企業股份有限公司	2	權利金支出	162	162	"	-	-

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

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

滿心企業股份有限公司



董事長：李俊良

