



富堡工業股份有限公司
FUBURG INDUSTRIAL CO.,LTD.

民國 101 年度 年報



* 刊印時間：民國102年5月24日

* 台灣證券交易所公開資訊觀測站網址：<http://newmops.twse.com.tw>

* 富堡公司年報網址：<http://www.fuburg.com>

一、設立登記日期：中華民國66年8月29日

二、總公司、營業所及工廠之地址、電話

總公司：台北市忠孝東路二段130號2樓之3

電話：(02)2356-0429代表號

工廠：桃園縣蘆竹鄉南山路二段205巷14號

電話：(03)352-9862

北營所：台北市忠孝東路二段130號2樓之3

電話：(02)2356-0429

中營所：台中市光復路30號

電話：(04)2221-7933

高營所：高雄市大順二路147號9樓之4

電話：(07)397-3036

菲律賓分公司：Suite 806 Pasong Tamo Tower, 2210 Pasong Tamo Street, Makati city, Manila, Philippines

電話：002-632-757-3755

三、股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司

地址：台北市中正區博愛路17號3樓

電話：(02)2381-6288

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：正風聯合會計師事務所

會計師：丁鴻勛、吳欣亮

地址：台北市南京東路二段111號14樓

電話：(02)2516-5255

事務所網址：<http://www.colckcpa.com.tw>

五、本公司發言人姓名

發言人姓名：葉倚妍 職稱：副理 電話：(03)352-9862

電子郵件信箱：sarah.yeh@fuburg.com

代理發言人：張慧玲 職稱：主任 電話：(03)352-9862

電子郵件信箱：Nicole.Chang@fuburg.com

六、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。

七、公司網址：<http://www.fuburg.com>

Contents 目錄

壹	致股東報告書		
	一、一〇一年營業報告書	2	
	二、一〇二年度營業計劃概要	3	
貳	公司概況		
	一、公司資料	4	
	二、公司沿革	4	
參	公司治理報告		
	一、公司組織系統圖	6	
	二、董事、監察人及主要經理人之相關資料	8	
	三、公司治理運作情形	17	
	四、會計師公費資訊	27	
	五、更換會計師資訊	28	
	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之情形	28	
	七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	29	
	八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	30	
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	31		
肆	募資情形		
	一、公司資本及股份	32	
	二、公司債辦理情形	37	
	三、特別股辦理情形	38	
	四、海外存託憑證辦理情形	38	
	五、員工認股權憑證辦理情形	38	
	六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	38	
七、資金運用劃行情形	39		
伍	營運概況		
	一、業務內容	40	
	二、市場及產銷概況	43	
	三、從業員工	48	
	四、環保支出資訊	48	
	五、勞資關係	49	
	六、重要契約	50	
	七、訴訟或非訟事件	51	
八、取得或處分資產	51		
陸	財務資訊		
	一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師姓名及查核意見	52	
	二、最近五年度財務分析	54	
	三、最近年度財務報告之監察人審查報告	56	
	四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表	57	
	五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	57	
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	57		
柒	財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	122	
	特別記載事項		
捌	一、關係企業相關資料	128	
	二、私募有價證券辦理情形	130	
	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	130	
	四、其他必要補充說明事項	130	
	五、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第2項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	130	

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

富堡工業核心事業持續發展，雖母公司營收獲利衰退，但大陸及泰國轉投資之盈利貢獻，使得101年度整體獲利仍維持平穩。

一、101年營業結果

(一) 營業計劃實施成果

因內外銷市場變化，經會計師查核101年全年總營業淨收入為新台幣855,257仟元，較100年減少新台幣234,009仟元，年減率 21.48 %；101年營業淨利為新台幣42,399仟元，較100年度之營業淨利新台幣49,520仟元，減少新台幣7,121仟元，但由於轉投資效益持續顯現，101年度稅前淨利為新台幣107,345仟元，稅後淨利為新台幣87,724仟元，相較同期稅後淨利成長12.74%。

(二) 預算執行情形

101年預估營業收入為新台幣1,132,345仟元，實際營業收入為新台幣855,257仟元，達成率75.53%；預計稅前淨利新台幣127,570仟元，實際稅前淨利為新台幣107,345仟元。

(三) 財務收支及獲利情形：

1.財務收支

單位：新台幣仟元

項目	101年度	100年度	增減比率%
營業損益	42,399	49,520	-14.38%
營業外收入	71,466	50,717	40.91%
營業外支出	(6,520)	(7,918)	-17.66%
稅前淨利	107,345	92,319	16.27%
稅後淨利	87,724	77,811	12.74%

2.獲利能力分析

項目	101年度	100年度
資產報酬率 (%)	10.66	9.55
股東權益報酬率 (%)	15.15	14.38
純益率 (%)	10.26	7.14
每股盈餘 (元)	3.21	2.85

二、102年度營業計劃概要

(一) 經營方針

102年公司營運方向，將持續新市場開發、新產品的上市、新設備的投資、組織訓練的強化，以提升經營績效。

(二) 重要產銷政策

1. 銷售策略

- a. 靈活的行銷策略，持續開發東協、歐盟市場。
- b. 運用網際網路平台，開發醫療用品銷售。

2. 生產政策

- a. 提升作業效率，降低生產成本。
- b. 即時掌控原料市場價格及產銷管理，迅速調整庫存。
- c. 持續研發創新產品與服務。

(三) 未來公司發展策略

- 1. 提升核心競爭力，整合資源，發揮綜效。
- 2. 多角化經營，提高營運績效。
- 3. 發展多元照護服務及生技醫療保健

(四) 受到外部競爭環境、法規環境及總體競爭環境之影響

1. 法規環境影響

為配合政府政策，推動我國企業採用國際會計準則 (IFRS)，與國際接軌的資訊透明公開制度，本公司業已完成相關導入計畫項目，資訊系統正進行配套修改與測試作業。民國102年起公司將依行政院金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製財務報告，俾使公司財務會計資訊符合IFRS，提升全球競爭力。

2. 外部競爭環境及總體競爭環境之影響

根據內政部統計台灣65歲以上之老年人口101年底總計260萬8千人，較去年增加2.8%，台灣區造紙工業同會統計資料顯示，101年成人紙尿褲內外銷總銷售量達4.68億片，較去年增加5.3%，市場需求量維持溫和上升趨勢，面對同業整併的競爭壓力，公司將致力於提昇服務品質及多元商品的提供，並透過集團區域資源整合優勢，保持與提高競爭力。

展望102年國際能源及原物料價格將溫和波動，公司秉持嚴控成本管理原則及配合靈活的銷售策略，期以創造最佳的營運水準。在此感謝所有的股東、客戶及員工對本公司的支持與貢獻，本人謹代表董事會致上最誠摯的感謝。

敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：林煥隆



貳、公司簡介

一、公司資料

- (一) 設立登記日期：中華民國66年8月29日
- (二) 總公司、營業所及工廠之地址、電話

	地址	電話
總公司	台北市忠孝東路二段130號2樓之3	(02)2356-0429代表號
工廠	桃園縣蘆竹鄉南山路二段205巷14號	(03)352-9862
北營所	台北市忠孝東路二段130號2樓之3	(02)2356-0429
中營所	台中市光復路30號	(04)2221-7933
高營所	高雄市三民區大順二路147號9樓之4	(07)397-3036
菲律賓分公司	Suite 806 Pasong Tamo Tower, 2210 Pasong Tamo Street, Makati city. Manila Philippines	63-2-757-3755



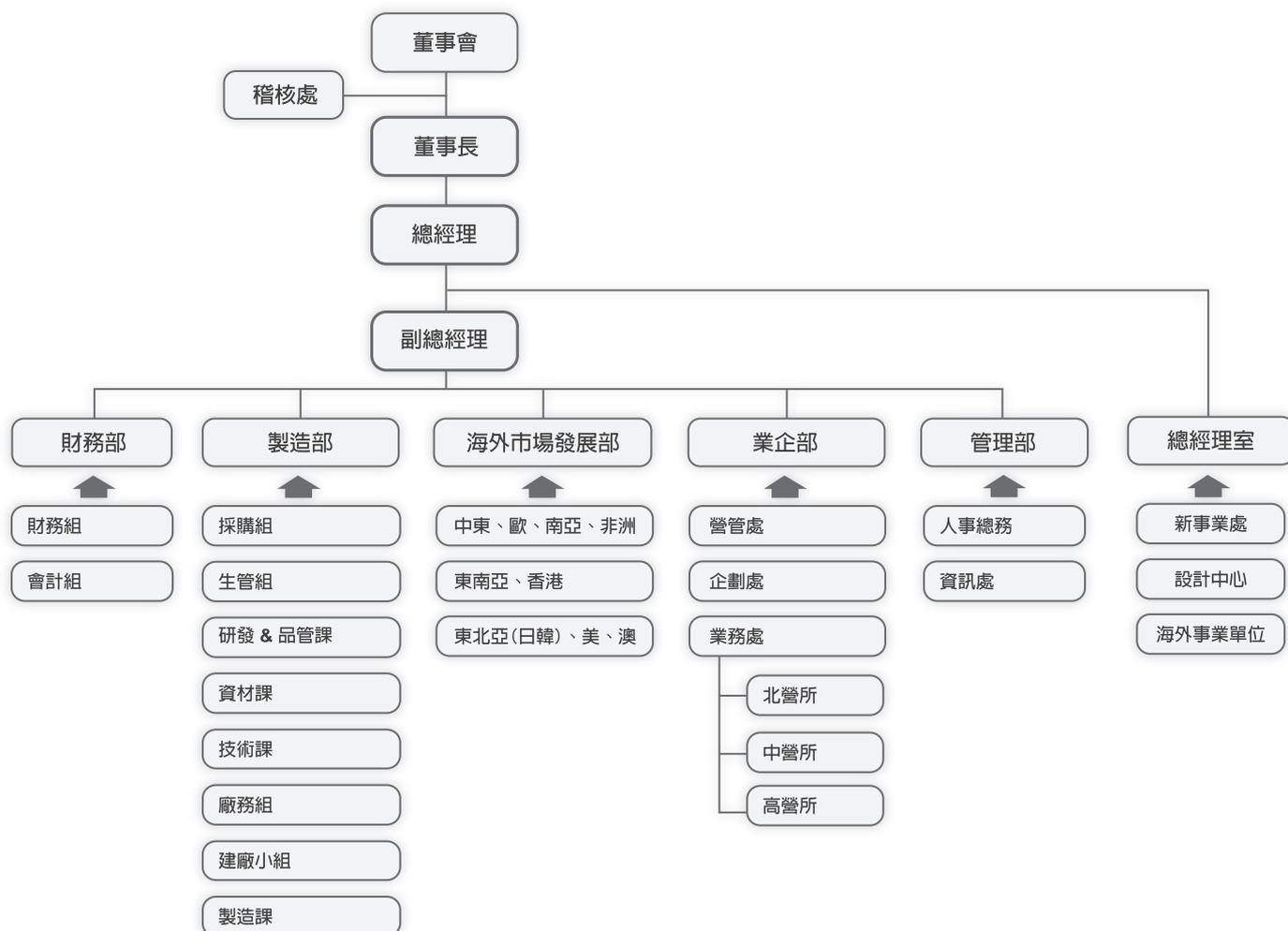
二、公司沿革

1977	林有義先生投資新臺幣三百萬元，創立富堡公司，與日本技術合作，採用全自動化設備生產潔美衛生棉，是第一家推出世界專利可溶式衛生棉的公司。
1978	採用全自動化設備生產衛生棉，主要品牌為潔美，副品牌為千姬、櫻花。
1979	設廠於桃園縣蘆竹鄉，並第一家推出超薄型衛生棉。
1980	富堡一廠完工啟用，第一家生產含有高分子保麗棉的衛生棉。
1981	增加實收資本額為新臺幣壹仟萬元。

1984	代理日本紙尿布進入台灣市場，且第一家推出成人紙尿布。
1985	與日本技術合作，採全自動化生產成人紙尿布，第一家推出成人紙尿褲，及引進露娜化妝棉。並進行一廠擴建。
1986	增加實收資本額為新臺幣二仟萬元。增購化妝棉機器一部，正式在台生產露娜化妝棉，並完成擴廠工程。
1987	增資為四千萬元，引進高分子吸收體看護墊機台乙台，投資公司作業管理電腦化。富堡為亞洲第一家生產成人紙尿褲的廠商。
1988	增置成人紙尿褲機器一台，增建二樓新廠房一棟，正式啟用電腦化管理系統，成立技術組，增資為五千萬元。
1989	成人紙尿褲機器正式生產，並開發東南亞市場。增資為六千萬元。
1990	公司進行體質改善，廠部成立R&D小組，邁向高品質與高生產力之目標。
1991	成立內控小組，全面推動公司五大部門內控作業。
1992	成立工廠擴建專案小組，全力規劃富堡FII-CIM廠興建工程。同年，創辦人林有義先生逝世。
1993	著手規劃MIS系統。
1994	投資全新MIS作業系統，進入電腦化之第二階段，增資為一億四千萬元。
1995	成立富堡有義文教基金會，並與CPC合作導入T.Q.M管理。
1996	富堡二廠FII-CIM竣工，增資為一億八千萬。
1997	第一家具有CIM的工廠。公開發行，增資為二億九千八百萬，成立新產品開發事業處，並投資泰國MIGCO公司。
1998	因應Y2K效應，全面提升電腦軟硬體配備。富堡安安成人紙尿褲榮獲國家醫療品質獎醫療器材類金質獎。
1999	增加實收資本額為新台幣參億參仟參佰柒拾陸萬元整。國際建廠小組展開泰國投資相關作業。董事會改選，林士強先生當選董事長，同時兼任總經理。富堡榮獲小巨人獎。
2000	富堡獲得英國UKAS ISO9001認證及環境與發展基金會ISO14001認證，並於11月30日掛牌上櫃，泰國廠進行建廠相關作業，投資香港設立香港富堡公司，因應國際分工投資馬來西亞An An公司，增加實收資本額為新台幣參億伍仟肆拾肆萬捌仟元整。
2001	進行廠辦合一、設立菲律賓分公司。泰國完成建廠，並正式引進嬰兒紙尿褲。
2002	泰國廠增資增加投資成本新台幣參仟貳佰陸拾伍萬柒仟壹佰參拾伍元整，嬰兒紙尿褲上市。
2003	泰國廠，引進成人紙尿布及看護墊。
2004	泰國廠增資增加投資成本新台幣伍仟壹佰伍拾伍萬零貳佰壹拾貳元整，泰國廠增加二台衛生棉機台。
2006	富堡減少實收資本額新台幣壹億玖仟壹佰柒拾貳萬四仟貳佰參拾元整(減資)，並增加實收資本額新台幣參仟參佰參拾肆萬元整(增資)。
2009	辦理現金增資新台幣玖仟玖佰萬元整，實收資本額為新台幣貳億伍仟貳佰陸萬參仟柒佰柒拾元整。
2010	辦理國內第一次有擔保轉換公司債新台幣壹億伍仟萬元。
2011	盈餘轉增資新台幣伍佰參拾陸萬陸佰參拾元整。

參、公司治理報告

一、組織系統圖



各主要部門所營業務

部門	主要業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬訂公司政策、組織、權責、規章制度。 2.專案之監督與企劃、各項會議之召開。 3.經營績效分析與評估。 4.人事制度制定與執行、人力資源規劃、教育訓練、績效評核。 5.固定資產、商標與專利管理。 6.網站經營、公司形象建立。 7.新事業投資籌設規劃。
稽核處	<ol style="list-style-type: none"> 1.內部稽核相關事項之規劃、執行與追蹤。 2.各項制度執行稽核與改善追蹤。 3.異常事項之稽核與反應。
製造部	<ol style="list-style-type: none"> 1.廠務負責管理、員工訓練、勞資關係、成本會計。 2.生管負責生產排程規劃與管理、用料需求預估及產銷協調。 3.資財負責原料成品管理、車輛調度與自動倉儲維護。 4.研發負責機台設備及產品研究與開發。 5.技術與工程中心負責機台維護及建廠規劃。 6.製造課負責所有生產事宜。 7.公司常用物品之採購及管理。 8.供應商之開發及評鑑。 9.各類採購與交期之監督。 10.企業作業流程全面電子化工程。 11.整合上下游供應商及經銷商作業平台電子化。
業企部	<ol style="list-style-type: none"> 1.制定銷售計劃、負責市場推廣、產品銷售活動及收款。 2.客戶信用調查與資料庫建立；銷售記錄之整理統計及分析。 3.物流廠商選擇、評鑑與管理。 4.售後服務、客訴處理。 5.有關新產品開發、產銷計劃擬訂、行銷政策研擬及分析。 6.市場及客戶情報蒐集、整理、轉化。 7.廣告企劃、產品展覽、各項對外發表會。
海外市場發展部	<ol style="list-style-type: none"> 1.海外公司銷售計劃制定、市場推廣、產品銷售活動及收款。 2.客戶信用調查與資料庫建立；銷售記錄之整理統計及分析。 3.售後服務、客訴處理。 4.有關新產品開發、產銷計劃擬訂、行銷政策研擬及分析。 5.海外市場及客戶情報蒐集、整理、轉化。 6.海外廣告企劃、產品展覽、各項對外發表會。
財務部	<ol style="list-style-type: none"> 1.各項收付憑證審核、帳簿編製及保管。 2.各項財務報表編製及經營管理分析資料提供。 3.預算之召集、編製、執行及差異分析。 4.財務調度、長短期資金管理。 5.轉投資專案評估、子公司監理。 6.股務相關作業。

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、監察人

董事及監察人資料(一)

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期(註1)	選任時持有股份		現在持有股數	
					股數	持股比率	股數	持股比率
董事 (註1)	安侯投資(有) 公司	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	94.07.25	5,185,241	19.35%	7,238,589	23.94%
董事長 (註2)	安侯投資(有) 代表人林煥強	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	94.07.25	1,510,650	5.64%	1,540,863	5.1%
董事	安侯投資(有) 代表人曾繁育	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	94.07.25	30,371	0.11%	30,978	0.1%
董事	安侯投資(有) 代表人張天鵬	100.06.15	100.06.15 103.06.14	94.07.25	15,000	0.06%	15,300	0.05%
董事	林峻樟	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	81.08.30	1,307,969	4.88%	1,334,128	4.41%
董事	林國雄	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	89.04.25	62,172	0.23%	63,415	0.21%
獨立董事	鍾甦生	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	100.06.15	0	0.00%	0	0.00%
獨立董事	葉錦鴻	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	100.06.15	0	0.00%	0	0.00%
監察人	蘇旭基	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	91.06.24	748,625	2.79%	763,597	2.53%
監察人	賴振陽	100.06.15	100.06.15~ 103.06.14	91.06.24	33,967	0.13%	34,646	0.11%

102年04月23日；單位：股

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（註3）	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
0	0.00%	0	0%	無	無	無	無	無
223,594	0.74%	0	0%	Arizona State University財務系 富堡工業(股)公司採購主管	上海富安德堡貿易公司總經理	董事	林峻樟	兄弟
0	0.00%	0	0%	日本筑波大學經營研究所企業法 學碩士	曾寶實業(股)公司董事長	無	無	無
0	0.00%	0	0%	賓州大學華頓商學院企管碩士 哈佛大學學士 瑞士信貸台灣區投資銀行總經理 美國先驅科技公司財務長	瀚宇彩晶股份有限公司 獨立董事 富晶通科技(股)公司 獨立董事 利統股份有限公司法人監察人代表人	無	無	無
767,000	2.53%	0	0%	輔仁大學國貿系 富堡工業(股)公司董事長	富安德堡投資公司總經理	董事長	林煥強	兄弟
38,407	0.13%	0	0%	日本產能大學經營管理系 野興機械工業(股)公司董事	振興貿易(股)公司總經理	無	無	無
0	0.00%	0	0%	東吳大學經濟研究所碩士 台企銀前董事長 華僑銀行前董事長 國票證券董事長	無	無	無	無
0	0.00%	0	0%	密西根州立大學底特律法學院法 學博士 現任中正大學財經法律系副教授	無	無	無	無
2,040	0.01%	0	0%	富祐貿易(股)公司董事 中國科技大學企管科	富祐貿易(股)公司董事	無	無	無
0	0.00%	0	0%	美國俄亥俄州州立大學工程碩士 佳岩國際股份有限公司	三辰企業有限公司總經理	無	無	無

表一：法人股東之主要股東

102年04月23日

法人股東名稱（註一）	法人股東之主要股東（註二）	持股比例
安侯投資有限公司	林峻樟	27.54%
	林煥強	26.60%
	周碧珍	24.74%
	曾鈺琇	18.77%
	林均隆	2.35%

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：表一主要股東為法人者其主要股東

102年04月23日

法人名稱（註1）	法人之主要股東（註2）
不適用	不適用

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。

董事及監察人資料（二）

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、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、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
林峻樟			✓					✓				✓	✓	
林煥強			✓					✓				✓		
曾繁育			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張天鵝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2 家
林國雄			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
鍾甦生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
葉錦鴻	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
蘇旭基			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
賴振陽			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家

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、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

102年04月23日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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
董事長兼總經理	林煥強	99/9/23	1,540,863	5.1%	223,594	0.74%	0	0%	Arizona State University 財務系 富堡工業(股)公司採購主管 富堡工業(股)公司特助	上海富安德堡 貿易公司總經理	無	無	無
特別助理	王俊強	101/3/20	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	南華大學亞太研究所經濟組研究所碩士 台灣積體電路(股)公司製造部副理	無	無	無	無
製造部副理	葉炫宗	101/12/17	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	中華大學/管理學院科技管理研究所 台灣城市動力/處長	無	無	無	無
財務部副理 (註1)	葉倚妍	96/9/1	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	淡江大學財務金融系 味全食品工業(股)公司投資部課長	無	無	無	無
特別助理	張晉嘉	101/8/21	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	美國底特律大學企管碩士、資管碩士 精英電腦(股)公司總經理室營運企副經理	無	無	無	無

註1：財務及會計主管

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事 (含獨立董事) 之酬金

101 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

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)	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) (註 13)	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	財務報告內所有公司 (註 8)	本公司			
董事長	安侯投資 法人代表林煥強	0	0	2,584	720	3.77%	1,613	0	113	0	113	0	0	5.73%	5.73%	1,480
董事	林國雄															
董事	安侯投資 法人代表張天鵬															
董事	安侯投資 法人代表曾繁育															
董事	林峻輝															
獨立董事	鍾麗生															
獨立董事	葉錦鴻															

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10) I	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10) J
低於2,000,000元	張天鵬、曾繁育 林國雄、鍾甦生 葉錦鴻	張天鵬、曾繁育 林國雄、鍾甦生 葉錦鴻	張天鵬、曾繁育 林國雄、鍾甦生 葉錦鴻	張天鵬、曾繁育 林國雄、鍾甦生 葉錦鴻
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	林煥強、林峻樟	林煥強、林峻樟	林煥強、林峻樟	林煥強、林峻樟
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)				
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計	7人	7人	7人	7人

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本表及下表(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)：本公司無配發此項目。

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：102.03.22董事會通過擬配發董監酬勞新台幣3,158,076元。

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；指101年度董事之相關業務執行費用包括車馬費，其餘項目未配發。

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

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額：102.03.22董事會通過擬配發董監酬勞新台幣3,158,076元，按去年發放金額預估，今年擬配發之金額係為估列數。

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)，除填列本表外，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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註12：a.本欄應明確填列公司董事「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。

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

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

2. 監察人之酬金

監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

101年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (註8)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)			
監察人	賴振陽	0	0	287	287	60	60	0.40%	0.40%	無
監察人(註)	蘇旭基	0	0	287	287	60	60	0.40%	0.40%	無

酬金級距表

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

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：102.03.22董事會通過擬配發董監酬勞新台幣3,158,076元

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

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「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

(3-1) 總經理及副總經理之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

101年12月31日
單位：新台幣仟元

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	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本公司		財務報告內 所有公司 (註5)		本 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	
								現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額					
總經理	林煥強	1,613	1,613	0	0	0	0	113	0	113	0	1.97%	1.97%	0	0	無

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金額比例計算今年擬議配發金額：102.03.22董事會通過擬配發員工紅利新台幣3,158,078元，按去年發放金額預估，今年擬配發之金額係為估列數。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

101年12月31日
單位：新台幣：仟元

101年度盈餘分配案於102年3月22日董事會通過擬配發員工紅利新台幣3,158,078元。

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長兼總經理	林煥強	0	196	196	0.22%
	財務部副理	葉倚妍				

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金額比例計算今年擬議配發金額：102.03.22董事會通過擬配發員工紅利新台幣3,158,078元，按去年發放金額預估，年擬配發之金額係為估列數。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

項目	酬金總額占稅後純益比例			
	101年度		100年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事及監察人酬金	3,998	3,998	3,461	3,461
總額占稅後純益比例	4.56%	4.56%	4.45%	4.45%
稅後純益	87,724	87,724	77,811	77,811

2. 給付酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1) 給付酬金之政策、標準與組合與經營績效之關聯性

依據公司章程規定，本公司董事及監察人之報酬依各董監事對本公司營運參與度、執行貢獻度及參酌同業水準授權董事會會議訂定之。

(2) 給付酬金之程序

本公司章程規定，當年度如尚有盈餘時，以當年度餘額提員工紅利不低於百分之四，董事、監察人酬勞不高於百分之四。

3. 最近二年度支付本公司總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	101年度		100年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
總經理及副總經理酬金	1,726	1,726	1,741	1,741
總額占稅後純益比例	1.97%	1.97%	2.24%	2.24%
稅後純益	87,724	87,724	77,811	77,811

4. 給付酬金之政策、標準與組合、酬金之程序與經營績效之關聯性

- (1) 總經理薪資共分為固定薪資及變動薪資，固定薪資為每月發放薪資，變動薪資則為員工紅利及年終獎金，變動薪資多寡考量其對公司營運貢獻度並依公司員工績效考核管理辦法
- (2) 付酬金之政策、標準與組合與經營績效之關聯性
依據公司章程規定，當年度如尚有盈餘時，以當年度餘額提員工紅利不低於百分之四。另本公司人力資源單位提供經理人酬薪予薪資報酬委員會，以利委員會定期審視酬薪合理性

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會5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	安侯投資有限公司 法人代表：林煥強	5	0	100%	
董事	林峻樟	5	0	100%	
董事	林國雄	4	1	80%	
董事	安侯投資有限公司 法人代表：曾繁育	5	0	100%	
董事	安侯投資有限公司 法人代表：張天鵝	4	1	80%	
獨立董事	鍾甦生	5	0	100%	
獨立董事	葉錦鴻	5	0	100%	

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：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：本年度無利害關係迴避議案
- 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：
 1. 設立審計委員會：本公司尚未設立審計委員會，目前係以監察人代替審計委員會之功能負責查核。
 2. 提昇資訊透明度：已有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、公司網站訊息新等，並得到第八屆資訊評鑑A等級。
 3. 提升董事會運作效 及決策能：本公司已制定「董事會議事辦法」，並依規則加強落實董事會之職能。
 4. 加強董事之專業知：董事參與相關公司治理論壇，強化董事會管理機能。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形資訊：本公司未設立審計委員會，目前由監察人代替審計委員會之功能負責查核。

2. 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會5次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）（註）	備註
監察人	賴振陽	4	80%	
監察人	蘇旭基	5	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

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）：

本公司網站<http://www.fuburg.com>設有投資人專區，股東及員工可透過此管道與監察人溝通。董事會與股東會皆邀請監察人列席參加，聽取股東意見。

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）：

本公司監察人不定期與公司管理階層及稽核人員訪談公司相關資料之查核。

稽核主管列席公司董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

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：無此情形。

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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) 本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。</p> <p>(二) 本公司股務由股務代理公司負責處理，並設有專人配合瞭解，並定期依規定申報公告至公開資訊觀測站。</p> <p>(三) 本公司依據「轉投資公司管理辦法」、「內部控制制度」、「內部稽核制度」及相關法令規定辦理</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 設有獨立董事二席。</p> <p>(二) 依法令規定，定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人及發言人信箱，已建立與利害關係人溝通管道。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司已架設網站 http://www.fuburg.com 並揭露財務及業務相關資訊。另網站上之投資人專區亦揭露章程及重要作業程序等公司治理資訊。</p> <p>(二) 本公司已有架設英文網站，並有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭，依規定建立發言人制度處理相關事宜。公司截至目前為止並未召開法人說明會，故無相關資訊得供揭露。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司依法設立薪資報酬委員會，惟目前尚無設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形。</p>	<p>無差異</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>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：公司之公司治理運作與「上市上櫃公司治理實務守則」並無明顯差異，略述如下：</p> <p>(一) 公司建立內部控制制度處理準則，建立有效之內部控制制度，並應隨時檢討，以因應公司內外環境之變遷，俾確保該制度之設計及執行持續有效。</p> <p>(二) 管理階層重視內部稽核人員並充分權限，評估內部控制制度之缺失及衡量營運之效之效率，並協助董事會及管理階層確實履行其責任，進而落實公司治理制度。</p> <p>(三) 股東會及董事會均制定完備議事規則且按議事規則確實執行。決議內容符合法令及公司章程規定。</p> <p>(四) 公司對於取得或處分資產、資金貸與及背書保證等重大財務業務行為，訂定相關作業程序提報股東會通過，以維護股東權益。</p> <p>(五) 聘有獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。揭露之異常或缺失事項，及所提具體改善或防弊意見，均有確實檢討改進。</p> <p>(六) 建立公開資訊之網路申報作業系統，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一) 員工權益：公司均依勞基法規定保障員工權益並定期實施例會溝通及關懷員工，對於員工權益的維護，係透過不斷的溝通協調、福利制度的建置、配合教育訓練及生涯規劃，員工皆能與公司一同成長。</p> <p>(二) 僱員關懷：本公司注重工作環境之舒適清潔，及注重員工之工作安全，確保同仁人身安全，並定期實施員工健康檢查。</p> <p>(三) 投資者關係：本公司秉著誠信理念經營，為股東創造最大利潤，在符合法令規範前提下，提供更透明化之經營資訊，在本公司網站及公開資訊觀測站，即時揭露相關資訊，以保障投資人權益，另設有發言人制度，加強與投資人關係維繫。</p> <p>(四) 供應商關係：長期與供應商維持良好供應鏈合作關係，共同朝向品質穩定之目標。</p> <p>(五) 利害關係人之權益：本公司於公開資訊觀測站或公司網站皆設有投資人服務信箱，贊助中華民國關愛生命協會之活動，贊助醫療相關衛生用品，及寒冬送暖捐贈養護中心，回饋社會。</p> <p>(六) 董事及監察人進修情形</p>	<table border="1" data-bbox="363 1182 1426 1352"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>就任日期</th> <th>進修日期/起~迄</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數(時)</th> <th>備註(註一)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>法人董事代表人</td> <td>曾繁育</td> <td>94.07.25</td> <td>101.9.20 - 101.9.20</td> <td>證券暨期貨發展基金會</td> <td>上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會</td> <td>3</td> <td>是</td> </tr> </tbody> </table> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司設置免付費服務專線，有專人提供消費者試用品之取得及有關公司產品之任何疑問解答，另於公司網站建置訂購單系統，提供消費者或客戶便利、暢通的聯繫管道。</p> <p>(九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司101年12月起為董事及監察人購買責任保險。</p>	職稱	姓名	就任日期	進修日期/起~迄	主辦單位	課程名稱	進修時數(時)	備註(註一)	法人董事代表人	曾繁育	94.07.25	101.9.20 - 101.9.20	證券暨期貨發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3	是	
職稱	姓名	就任日期	進修日期/起~迄	主辦單位	課程名稱	進修時數(時)	備註(註一)											
法人董事代表人	曾繁育	94.07.25	101.9.20 - 101.9.20	證券暨期貨發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3	是											
<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>不適用，本公司目前未自行製作公司治理自評報告，亦未委託其他專業機構製作公司治理評鑑報告。</p> <p>本公司依據資訊揭露評鑑系統作業要點辦理有關公司治理之相關事項，且依主管機關之規定執行公司治理相關工作，並於證券暨期貨市場發展基金會所舉辦「第九屆資訊揭露評鑑」之評鑑結果，列為A-級公司。</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商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>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>公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」規定要求董事及監察人持續進修並設有客服中心及客服專線以處理並保護消費者及客戶權益。</p>																

(四) 薪酬委員組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	符合獨立性情形 (註2)								兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備註 (註3)	
				1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	鍾甦生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家	
董事	曾繁育			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	--	符合 規定
其他	徐肇佑			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--	

註1：身份別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

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

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

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

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

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

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

(8)未有公司法第30條各款情事之一。

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

2. 本公司薪資報酬委員會計3人，由獨立董事、董事及專業人士組成，運作方式依「薪資報酬委員會組織規程」辦理，主要職責為：

(1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 最近年度薪資報酬委員會開會2次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際列席率(%)(註)	備註
召集人	鍾甦生	2	0	100%	獨立董事
委員	曾繁育	2	0	100%	
委員	徐肇佑	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 履行社會企業責任

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、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司由負責之權責單位訂定年度企業社會責任指標，定期召開會議，討論各項社會責任活動實施成效</p> <p>(二) 本公司管理部兼職負責運作公司之社會責任相關事宜。</p> <p>(三) 透過定期董事會會議及例會召開，與董事、監察人及員工加強宣導企業社會責任，人事單位透過不定期之活動舉辦及教育訓練，關懷員工。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司為避免不必要之電力浪費，除持續改善生產機台，加強用電品質控管。另製造過程所產生之可回收廢料委由環保署許可之回收代清除處理業者執行回收清理作業</p> <p>(二) 本公司每年依照ISO14001 環境管理系統經由設立目標、標的，並建立環境管理方案和實施計劃來改善環境績效，進而獲取長遠的經濟效益;為減少對環境所產生之汙染，每年編列環境保護支出預算，加強改善機台對環境的影響</p> <p>(三)本公司由廠務單位負責環境管理之運作</p> <p>(四)為減少廢氣排放，進入本公司廠區之裝卸貨車，全面禁止怠速，以降低對環境的危害。員工自主性發起節能省電愛地球綠色宣言活動。。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形</p>	<p>(一) 公司依勞基法規定並符合外僑，保障員工權益，訂定工作規則及相關人事管理規章，做為管理依據。</p> <p>(二) 員工安全衛生於年報第49頁勞資關係中述明</p> <p>(三) 公司均依勞基法規定保障員工權益並定期實施例會溝通及關懷員工，對於員工權益的維護，透過不斷的溝通協調、福利制度的建置、配合教育訓練及生涯等規劃。</p> <p>(四) 本公司除不斷投入研發創新，提升產品品質，以滿足消費者的需求，另設置免付費服務專線，有專人提供消費者或客戶有關公司產品之疑問解答，公司網站亦建置業務部門郵件信箱，提供消費者或客戶暢通的聯繫管道。</p> <p>(五) 定期對各家廠商評核，長期與供應商維持良好互信關係，共同朝向品質與技術提昇而努力</p> <p>(六) 社會公益</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 參與中國民國關愛生命協會之活動，贊助醫療相關衛生用品 2. 員工做公益，寒冬送暖捐贈愛德養護中心。 3. 白菩提會捐贈 	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 公司透過年報揭露企業社會責任相關資訊</p> <p>(二) 未編製企業社會責任報告書</p>	<p>無差異</p> <p>未來依主管機關規定辦理</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：目前尚未訂定，未來將著手制定之。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>(一) 社會公益及社會貢獻：捐贈中華民國關愛生命協會衛生用品幫助弱勢。</p> <p>(二) 環保：落實節能減碳目標，改善生產現場環境溫度，加裝霧氣降溫、智慧電表安裝，監控用電狀況，減少用電浪費；資源分類回收具體成效，減少塑膠類252噸、紙類64噸</p> <p>(三) 人權：強調兩性關係與平權，保障個人人格尊嚴，設置兩性平等性騷擾防治委員會，保障兩性平等工作權。</p> <p>(四) 社區貢獻及社區服務：發起員工寒冬送暖，捐贈愛德養護中心成人照護產品，關懷年老者。</p> <p>(五) 消費者權益：設置免付費服務專線，有專人提供消費者或客戶有關公司產品之疑問解答，公司網站亦建置業務部門郵件信箱，提供消費者或客戶暢通的聯繫管道</p> <p>(六) 安全衛生：提供員工安全衛生之工作環境，透過宣導、演習訓練及各項保護措施，以減少職業災害發生機率。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司目前未有企業社會責任報告書。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範賄賂及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 公司以誠信溝通為理念及員工行事準則，並由稽核單位負責誠信經營稽核。</p> <p>(二) 公司定期對供應商做綜合評鑑調查，以避免與不誠信紀錄者進行交易，並透過教育訓練宣導誠信重要性</p> <p>(三) 為確實落實誠信經營理念，本公司建立有效內部控制制度，由稽核人員定期查核各項制度遵循情形</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一) 公司秉持誠信經營原則，定期對供應商做評鑑調查，以避免與不誠信紀錄者進行交易</p> <p>(二) 公司尚未有專(兼)職推動企業誠信經營單位，由各單位依職責及業務範圍運作。</p> <p>(三) 本公司訂有「關係人交易流程作業管理辦法」，規範本公司及各子公司與利害關係人交易時，應遵循之交易政策及程序，以防止利益衝突。</p> <p>(四) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，稽核人員定期查核內部遵循情形</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>有危害公司權益情形，可透過網路或書面進行申訴或檢舉</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>	<p>(一) 本公司網站，揭露企業經營方針、公告財務業務資訊。</p> <p>(二) 本公司除由發言人對外建立溝通管道及公開資訊網站公告外，亦將相關訊息於網站上揭露</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：</p> <p>1. 董事對有利害關係之議案，依法迴避。</p> <p>2. 本公司訂有「內部重大資訊處理程序」，明訂董事、監察人、經理人及受雇人不得洩露所知悉之內部重大資訊資予他人，若因業務得知本公司未公開之資訊，亦不得向他人透露。</p>		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

1. 本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

- (1) 股東會議事規則
- (2) 公司章程
- (3) 取得或處份資產處理程序及衍生性金融商品作業程序
- (4) 背書保證作業程序
- (5) 資金貸與他人作業辦法
- (6) 內部重大資訊處理程序
- (7) 薪資報酬委員會組織規程

2. 查詢方式：

- (1) 公司規章及辦法揭露於本公司網站之「投資人專區」項下 <http://www.fuburg.com/investor-05.asp>，「股務資訊」或「公司治理」頁面。
- (2) 本公司定期及不定期於公開資訊觀測站揭露或申報各項財務、業務資訊。(http://newmops.tse.com.tw，股務代碼 8929)

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 每年不定期向所有董事、監察人、經理人及全體員工宣導告知，並將此程序制度及注意事項置於公司內部網路公佈區供全體同仁參酌，以避免違反或發生內線交易之情事。
2. 本公司新任之經理人，於就任或法令增修時，提供證券櫃檯買賣中心之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」資訊，供內部人遵循。
3. 本公司公司治理運作情形，揭露於公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)及本公司網站中(www.fuburg.com)

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

富堡工業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：102年3月22日

本公司民國101年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年3月22日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

富堡工業股份有限公司

董事長：林煥強  簽章

總經理：林煥強  簽章



2.經主管機關要求本公司需要委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：不適用。

3.內部稽核人員及會計主管參加專業訓練機構或取得主管機關指名之相關證照情形：

(1)內部稽核人員

姓名	專業訓練機構	所受訓練及時數
張慧玲	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	1.企業內部控制在職訓練個資及隱私保護之內部控制因應篇（6小時） 2.內控處理準則新增查核項目之稽核
	中華民國內部稽核協會	
陳珮婕（代理人）	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	1.企業初任內部稽核人員職前訓練研習班（18小時）

(2)會計主管人員

姓名	專業訓練機構	所受訓練及時數
葉倚妍	財團法人會計研究發展基金會	1. IFRS財報編製相關法令修定（3小時）
		2. 從公司治理談稅務管理（3小時）
		3. 企業高階主管及經理人如何思考、創造與提升企業價值（3小時）
		4. 從司法判例看會計主管涉嫌經濟犯罪之風險、法律責任與應有警覺思維（3小時）

(3)公司財務資訊透明有關人員取得主關機關指定之相關證照情形：

國際內部稽核師證照 0 人；中華民國內部稽核師0人；中華民國會計師0人。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會議

會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
101年6月19日	1.100年度盈餘分配案：現金股利新台幣49,211千元。	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	已依本案決議執行
	2.修訂本公司背書保證作業程序	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	已依修訂後作業程序運作
	3. 修訂本公司取得或處分資產處理程序	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	已依修訂後作業程序運作
	4.修訂公司章程案	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	已依修訂後作業程序運作
	5.修訂股東會議事規則案	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	已依修訂後作業程序運作
	6本公司辦理私募普通股案 6.1 私募總額不超過2億元 6.2 為擴大本公司未來產品銷售，應募人之選擇以本公司之直接或間接客戶及可協助本公司拓展產品銷售通路及銷售市場之策略性投資人為限。	經主席徵詢全體股東無異議照案通過	因未有適合策略投資人，102.03.22董事會已撤銷本案。

2.董事會重要決議

會議日期	重要議案
101年3月16日	案一：通過100年度營業報告書及決算表冊。 案二：通過100年度盈餘分配表。 案三：通過薪酬委員會審議100年董事、監事酬勞分配案。 案四：出具「內部控制聲明書」。 案五：通過薪酬委員會審議經理人之酬薪案。 案六：本公司101年股東常會訂於6月19日(二)舉行，依法自101年4月21日至101年6月19日止股票停止過戶。 案七：通過修訂本公司背書保證作業程序案。 案八：通過修訂本公司取得或處分資產作業程序案 案九：通過修訂本公司公司章程。 案十：通過修訂本公司股東會議事規則。 案十一：通過國內第一次有擔保轉換公司債之資金運用計劃變更案。 案十二：通過變更101年稽核計劃。 案十三：通過增修本公司內部控制制度案。
101年3月29日	案一：通過100年股東會通過私募發行普通股屆期不繼續辦理案 案二：通過本公司辦理私募普通股案
101年6月19日	案一：訂定100年度現金紅利配發之相關作業日期案。
101年8月23日	案一：通過101年上半年度各項決算表冊及合併財務報表。 案二：通過對孫公司AN AN Global co.,Ltd.背書保證。 案三：通過對子公司fuburg Industrial(Thailand) co.,Ltd.背書保證案。 案四：通過對子公司富安德堡投資有限公司背書保證案。 案五：通過100年度董、監事酬勞金額及經理人紅利分配案。
101年12月17日	案一：通過對子公司fuburg Industrial(Thailand) co.,Ltd.背書保證案。 案二：通過辦理本公司董事及監察人責任保險案。 案三：民國102年度稽核計劃案。 案四：通過訂定國內第一次有擔保轉換公司債轉換普通股變更登記基準日案。

(十二) 最近年度及截至目前為止董事會及監察人對董事會通過重要決議有不同意見且記錄或書面聲明者，其主要內容：無

(十三) 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

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
正風聯合會計師事務所	丁鴻勳	1,530	300	0	0	0	1,830	101年1月1日至12月31日	
	吳欣亮								

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000千元		1,530	300	1,830
2	2,000千元(含)~4,000千元				
3	4,000千元(含)~6,000千元				
4	6,000千元(含)~8,000千元				
5	8,000千元(含)~10,000千元				
6	10,000千元(含)以上				

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

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

五、更換會計師資訊：無。

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之情形

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	101年度		當年度截至4月23日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	安侯投資法人代表林煥強	0	0	0	0
董事	安侯投資法人代表曾繁育	0	0	0	0
董事	安侯投資法人代表張天鵝	0	0	0	0
董事	林峻樟	0	0	0	0
董事	林國雄	0	0	0	0
獨立董事	鍾甦生	0	0	0	0
獨立董事	葉錦鴻	0	0	0	0
監察人	賴振陽	0	0	0	0
監察人	蘇旭基	0	0	0	0
大股東	安侯投資有限公司	0	0	1,801,557	0
經理人(財會主管)	葉倚妍	0	0	0	0

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係人資料

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
安侯投資有限公司	7,238,589	23.94%	0	0%	0	0%	周碧珍 林峻樟 林煥強 曾鈺琇	負責人 股東 股東 股東	-
林煥強	1,540,863	5.1%	223,594	0.74%	0	0%	安侯投資有限公司 周碧珍 林峻樟	股東 具有二等親以內關係	-
林峻樟	1,334,128	4.41%	767,000	2.53%	0	0%	安侯投資有限公司 曾鈺琇 周碧珍 林煥強	股東 配偶 具有二等親以內關係	-
周碧珍	1,257,276	4.16%	0	0%	0	0%	安侯投資有限公司 林峻樟 林煥強	負責人 具有二等親以內關係	-
遠銀受林峻樟信託專戶	1,000,000	3.31%	0	0%	0	0%	林峻樟	信託人	-
永三企業(股)公司	866,086	2.86%	0	0%	0	0%	無	無	-
蘇旭基	763,597	2.53%	0	0%	0	0%	黃月惠	具有二等親以內關係	-
曾鈺琇	750,718	2.48%	1,350,410	4.47%	0	0%	安侯投資有限公司 林峻樟	股東 配偶	-
黃月惠	686,279	2.27%	0	0%	0	0%	蘇旭基	具有二等親以內關係	-
張錦祥	439,260	1.45%	0	0%	0	0%	無	無	-

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

101年12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
Fuburg International Holding Company	7	100%	0	0%	7	100%
AN AN Global Co.,Ltd	-	-	213,000	100%	213,000	100%
上海富安德堡貿易有限公司	-	-	-	100%	-	100%
富安德堡投資有限公司	-	100%	0	0%	-	100%
Fuburg Industrial Thailand Co.LTD..	16,344,997	70%	2	0%	16,344,999	70%
DAY EARN Global co.,Ltd.			7,000	100%	7,000	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：仟股：仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
66.08	10	300	3,000	300	3,000	現金創立	無	無
71.09	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金7,000仟元	無	無
75.09	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金10,000仟元	無	無
76.08	10	4,000	40,000	4,000	40,000	現金20,000仟元	無	無
77.07	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金10,000仟元	無	無
78.12	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金10,000仟元	無	無
83.11	10	14,000	140,000	14,000	140,000	現金35,000仟元 盈餘轉增資45,000仟元	無	無
85.11	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金40,000仟元	無	無
86.07	10	29,800	298,000	29,800	298,000	現金100,000仟元 盈餘轉增資 18,000仟元	無	無
88.06	10	33,376	333,760	33,376	333,760	盈餘轉增資5,960仟元 資本公積轉增資29,800仟元	無	無
89.09	10	35,044	350,448	35,044	350,448	資本公積轉增資16,688仟元	無	無
95.04	10	35,044	350,448	15,872	158,724	彌補虧損191,724仟元		
95.04	6	35,044	350,448	19,206	192,064	現金增資33,340仟元	無	私募 (註6)
98.10	10	35,044	350,448	25,206	252,064	現金增資99,000仟元	無	(註7)
99.06	10	60,000	600,000	26,803	268,031	發行可轉換公司債1500,000 仟元	無	(註8)
100.09	10	60,000	600,000	27,339	273,391	盈餘轉增資 5,360仟元	無	無
101.12	10	60,000	600,000	27,356	273,561	公司債轉換169仟元	無	無
102.04	10	60,000	600,000	30,231	302,311	公司債轉換28,750仟元	無	無

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
 註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。
 註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。
 註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。
 註5：屬私募者，應以顯著方式標示。
 註6：台北市政府95.6.1府建商字第09576775710號函核准
 註7：台北市政府98.10.15府產業商字第09889693400號函核准
 註8：發行可轉換公司債，公司債轉換普通股，台北市政府100.4.12府產業商字第10082402300號函核准

單位：股

種類	股份	核定股本			備註
		流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股		30,231,148	29,768,852	60,000,000	上櫃股票
註:請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票(如為限制上市或上櫃買賣者,應予加註)。					

總括申報制度相關資訊：無

(二) 股東結構

102年4月23日

數量	股東結構	股東結構					合計
		政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	
人數		0	2	18	2,376	3	2,399
持有股數(股)		0	237,114	9,359,576	20,621,418	13,040	30,231,148
持股比例(0%)		0	0.78	30.97	68.21	0.04	100

(三) 股權分散情形：

每股面額十元

普通股

102年4月23日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持有比例(%)
1 至 999	553	93,963	0.31
1,000 至 5,000	1,286	2,543,689	8.41
5,001 至 10,000	264	1,803,172	5.96
10,001 至 15,000	108	1,230,220	4.07
15,001 至 20,000	55	937,464	3.10
20,001 至 30,000	49	1,180,593	3.91
30,001 至 50,000	27	1,073,509	3.55
50,001 至 100,000	25	1,684,477	5.57
100,001 至 200,000	14	1,856,386	6.14
200,001 至 400,000	8	1,950,879	6.45
400,001 至 600,000	1	439,260	1.45
600,001 至 800,000	3	2,200,594	7.28
800,001 至 1,000,000	2	1,866,086	6.17
1,000,001以上自行視實際情形分級	4	11,370,856	37.61
合計	2,399	30,231,148	100.00

特別股：不適用。

(四) 主要股東名單：

102年4月23日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
安侯投資有限公司		7,238,589	23.94%
林煥強		1,540,863	5.10%
林峻樟		1,334,128	4.41%
周碧珍		1,257,276	4.16%
遠銀受林峻樟信託專戶		1,000,000	3.31%
永三企業股份有限公司		866,086	2.86%
蘇旭基		763,597	2.53%
曾鈺琇		750,718	2.48%
黃月惠		686,279	2.27%
張錦祥		439,260	1.45%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度		100年度	101年度	當年度截至102年4月26日 (註8)
	每股市價(註1)	最高		50.8	35.7
最低			21.3	22.00	29.5
平均			37.75	30.22	31.77
每股淨值(註2)	分配前		20.53	21.82	23.65
	分配後		18.73	(註2)	(註2)
每股盈餘	加權平均股數		27,338	27,343	--
	每股盈餘		2.85	3.21	0.77
每股股利	現金股利		1.8	(註2)	--
	無償配股	盈餘配股	--	--	--
		資本公積配股	--	--	--
	累積未付股利(註4)		--	--	--
投資報酬分析	本益比(註5)		13.25	9.41	--
	本利比(註6)		20.97	(註2)	--
	現金股利殖利率(註7)		4.77%	(註2)	--

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列：101年度盈餘尚未經股東會決議分派。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止：102年3月31日止經會計師核閱之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂定之股利政策

依本公司之公司章程第二十六條之一規定：

本公司之股利政策，係以維持公司長期財務結構之健全與穩定公司未來年度業務持續成長需要，以創造股東最大收益，依下列方式辦理：

- (1) 各年度股利分派之總數，每年現金股利應不得低股利總額於百分之二十，唯遇有年度盈餘及資金充裕時，將提高發放比率。
- (2) 若公司有重大投資或發展政策時，得全數以股票股利發放之。

2. 本年度股東會擬議股利分配之情形

本公司之盈餘分配案經102年3月22日董事會決議，擬提102年股東會每股配發現金股利1.9元計分配52,453仟元、股票股利0.3元計分配 8,282 仟元。

3. 預期股利政策將有更大變動之說明：無。

(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：

本公司無須公開102年財務預測資訊，故不適用。

(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監酬勞之有關資訊

公司章程第二十六條規定：本公司年度決算如有盈餘時，應行提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時得依主管機關規定提列特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘時，以當年度餘額提員工紅利不低於百分之四，董事、監察人酬勞不高於百分之四，其餘方得由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

2. 董事會通過擬議配發員工分紅資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司本年度配發員工現金紅利為新台幣3,158,078元

股票紅利：無

董事、監察人酬勞：新台幣3,158,076元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例：未配發員工股票紅利。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：3.21元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司100年度之盈餘分配案於101年6月19日股東會通過後，配發員工紅利新台幣2,801,179元，董事及監察人酬勞新台幣2,801,179元，與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

(2) 實際配發與原董事會通過之擬議配發情形：無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司無此情形。

二、公司債辦理情形：

本公司99年4月19日董事會決議發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額為新台幣壹億伍仟萬元，發行期間三年，票面年利率0%，該案業經99年5月11日主管機關金管證發字第0990019694號函核准並已完成發行募集。截至本次股東常會停止過戶日(102年4月23日)止，已轉換金額為新台幣139,500,000元，轉換普通股股份計4,488,708股，本轉換公司債於102年6月3日到期並於102年6月4日終止上櫃。

公司債種類	國內第1次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	99年6月3日
面額	新台幣十萬元整
發行及交易地點(註3)	不適用
發行價格	按票面金額十足發行
總額	新台幣150,000千元
利率	本債券到期時依債券面額103.03%(實質收益率1%)以現金一次償還。
期限	3年期，到期日102年6月3日
保證機構	中國信託商業銀行股份有限公司
受託人	華南商業銀行股份有限公司
承銷機構	大華證券股份有限公司
簽證律師	邱雅文律師(經兆國際法律事務所)
簽證會計師	丁鴻勳、吳欣亮(正風聯合會計師事務所)
償還方法	到期一併還本
未償還本金	新台幣10,500千元
贖回或提前清償之條款	<p>1.本債券於發滿一個月之翌日起至發期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現收回通在外之全部債券。</p> <p>2.本債券於發滿一個月之翌日起至發期間屆滿前四十日止，本債券通在外餘額低於原發總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告債券持有人贖回權之使，並於該期間屆滿時，按債券面額以現收回通在外之本債券。</p>
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無

附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至102年4月23日已轉換金額為新台幣139,500,000元，轉換普通股股份計4,488,708股。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	<p>1.轉換期間及轉換標的 自發行屆滿1個月之翌日至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，債券持有人得隨時向本公司請求將本債券依發行辦法及轉換辦法轉換為本公司普通股</p> <p>2.轉換價格 本債券轉換價格以定價基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均擇一為基準價格，再以基準價格乘以101%為計算轉換價格。定價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發 日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發 時之轉換價格為每股新臺幣35.75元。</p>
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		如已轉換價格35.75元,立即全數轉換為普通股對股權稀釋比率約為14.27%
交換標的委託保管機構名稱		無

轉換公司債資料

公司債種類		國內第1次有擔保轉換公司債		
項目	年度	100年	101年	當年度截至102年4月23日
	轉換公司債市價	最高	132	117
最低		101	104.5	104.5
平均		117.32	108.66	106.15
轉換價格		31.45元	29.53元	29.53元
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		99年6月3日發行，轉換價格新台幣35.75元		
履行轉換義務方式		發行新股		發行新股

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之辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

(一) 計畫內容

- (1) 主管機關核准日期及文號：99年5月11日金管證發字第0990019694號函。
- (2) 本次計畫所需資金總額：新台幣150,000仟元。
- (3) 資金來源：國內第一次有擔保轉換公司債，每股面額新台幣10萬元，發行總額新台幣150,000仟元。
- (4) 資金運用情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形 (101年第2季)		
	充實營運資金	支出金額	預定
實際			150,000
執行進度 (%)		預定	100.00%
		實際	100.00%

2. 最近三年內完成且計畫尚未顯現者：無。

(二) 執行情形與原效益比較：一致。

募資前後財務狀況比較分析說明如下：

單位：新台幣仟元

年度 項目	101年度	100年度	差異	
			金額	%
流動資產	410,731	401,610	9,121	2.27
流動負債	226,269	120,734	105,535	87.41
負債總額	271,377	247,183	24,194	9.79
利息支出	1,932	1,965	(33)	(1.68)
營業收入	855,257	1,083,266	(228,009)	(21.05)
營業淨利	42,399	49,520	(7,121)	(14.38)
每股盈餘	3.21	2.85	0.36	12.63
速動比率%	140.45	260.9	-	(46.17)
流動比率%	181.52	332.64	-	(45.43)
負債佔資產比率	31.26	30.58	-	2.22

說明：

1. 流動資產增加主要係因原物料商品買賣，其他應收款項增加所致。
2. 負債總額增加主要係CB於一年內到期，從長期負債重分類至流動負債。
3. 營業收入減少主要係外銷市場銷售衰退，致營業收入較100年減少。
4. 營業淨利減少，因營收下滑及營業費用增加，故營業淨利減少。

伍、營運概況



一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1) 公司所營業務之主要內容

A. 紙尿褲之加工製造及代理經銷與進出口買賣業務。

B. 衛生棉、衛生器材、醫療器材、及保險套、衛生紙、紙巾、化粧棉、化粧紙、面紙紙杯、紙盤、紙帽、紙尿片、紙衣、紙褲及各類紙器之加工製造買賣及代理經銷。

(2) 公司目前主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

項目	年度	101年度	
		金額	比重
成人照護系列		536,317	62.71%
其他		318,940	37.29%
合計		855,257	100.00%

本公司為生理衛生用品製造廠商，產品涵蓋幼兒期至老年期用品（婦嬰產品、失禁用品、老年期產品）。

(3) 計劃開發之新產品與服務

生活及衛生用品供銷網站平台開發及長期照護服務發展。

2. 產業概況

(1) 行業現況

本公司係以成人及嬰兒紙尿褲、溼紙巾等紙製衛生用品製造與銷售為主要業務廠商。產品屬民生必需品，具有用後即棄、免清洗、方便省時等優點，隨著國民所得增加、生活水準提昇及良好衛生習慣之養成，消費需求有穩定增加之趨勢。

A. 成人看護系列

成人紙尿褲於民國74年由本公司率先引進國內市場為國內首創，而隨著人口結構日趨高齡化，老人福利也漸受重視，老人公寓、安養院等銀髮族產業迅速發展，銀髮族商品亦逐漸成為廠商關注的目標。由於老年人慢性病逐年增加，故失禁人口亦隨之增加，根據衛生署國民健康局統計，65歲以上老人罹患慢性病已達75%，而其中約有10%無自我照顧能力，需長期照護服務，根據台灣區造紙工業同會統計資料顯示，101年成人紙尿褲內外銷總銷售量達4.68億片，較去年增加5.3%。依內政部之統計顯示，台灣65歲以上之老年人口，101年底總計為260萬8千人，較100年增加2.8%，國內人口使用成人紙尿褲產品市場逐年穩定成長。

在看護墊方面，配合紙尿褲（布）之使用，舖於床墊或椅子上，使失禁之防護更為周全，不僅老年人使用，產婦生產完後亦可使用，故市場需求隨著紙尿褲需求量之成長，亦有相當之規模。

B. 嬰兒紙尿褲及濕紙巾市場

紙尿褲是每一位初生寶實皆須使用的產品，目前國內人口出生率呈逐年下降，根據中華民國統計月報資料指出，我國101年嬰兒出生人數約22萬人，市場需求平穩，由於嬰兒紙尿褲係屬成熟產品，市場品牌眾多，產品同質性程度高，競爭相當激烈，各廠商強調其產品優點，不外乎是超薄、透氣性佳、尿溼顯示、超強吸水力及活動方便等訴求。

嬰兒溼紙巾之產品包裝由罐裝改成鋁箔包或環保補充包的方式，材質亦由不織布轉換成有環保概念的100%木棉材質及超軟水不織布，再加上產品之使用由嬰兒用擴展到一般及看護用，未來仍具市場發展性。

C. 其他

本公司尚有其他保健用品及看護用品，在現代人文明病的增加及對環境品質的要求下，市場具有發展潛力。

(2) 行業發展趨勢

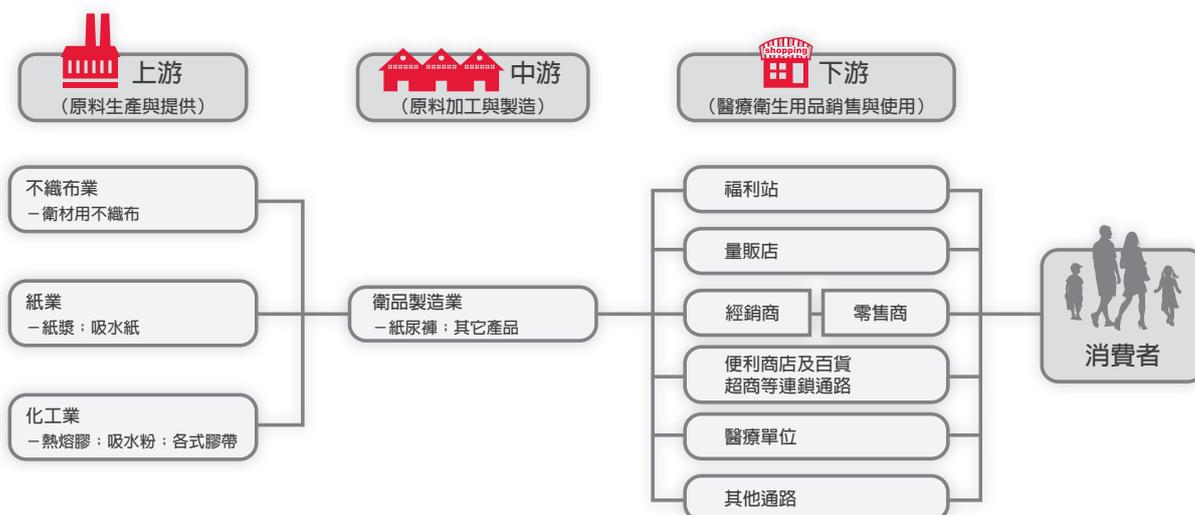
成人紙尿褲係長期臥床病患及尿失禁患者的生活必需品，在邁入高齡化社會之際，老年人口佔人口結構比例，呈現逐年增加的趨勢，成人紙尿褲需求量相對增加，由下表可知，我國65歲以上老年人口由93年之215萬人增加為101年度之260.8萬，成人紙尿褲台灣內銷量從去年3.03億片增至3.26億片，台灣地區逐步邁向高齡化社會，預期成人紙尿褲市場規模將穩定增長，外銷新興市場也逐漸亦有此趨勢。

在嬰兒紙尿褲方面，嬰兒出生率逐年下降，由於國民所得提昇及雙親就業人口增加，使國內嬰兒紙尿褲大致維持穩定成長，近年來嬰兒紙尿褲市場投入生產及銷售之廠商眾多，產品同質性高，致使紙尿褲市場競爭激烈。整體產業而言，如何降低成本，開發功能更優異的新商品，及區隔市場成為各家廠商之主要競爭策略。

再者，就紙巾類產品而言，由於國人衛生習慣與觀念的改變，消費能力提昇，使紙巾類產品市場深具成長潛力，為提昇產品品質，開發更合乎消費者需求的產品，為各廠商爭取市場佔有率的主要關鍵。

(3) 產業上、中、下游之關聯性

本公司目前主要產品係成人紙尿褲，其原、物料係為：紙漿、吸水粉（高分子吸收體）、PE膜、防水紙及熱熔膠等等。就紙尿褲工業而言，其為不織布工業（衛材用不織布）之下游，紙尿褲一般係由表面材料、內部吸收材料及防漏體等三部份所構成：上表面材料係由不織布構成，不織布本身不吸水，可保持與皮膚接觸之表層乾爽；再者，就內部吸收材料而言，內部吸收材料構成層數可能因品牌而異，但其材料通常包括棉狀紙漿、高分子吸水凝結粉（高分子吸收體）、吸水紙，其中吸水紙功用為可導引尿液擴散，有助於吸水棉之吸收；而底層防漏體則由低密度PE塑膠所形成，可防止尿液透濕衣物床墊；最後再加上黏著膠帶、鬆緊帶（生橡膠帶或PU線）、膠帶隨意黏貼區等等，以固定紙尿褲之位置。茲就其所處產業之上、中、下游關聯性圖示如下：



(4)產品競爭情形

目前本公司嬰兒、成人紙尿褲及其他生理衛生產品主要競爭廠商及其產品或服務範圍列示如下：

公司名稱	主要營業項目
金百利克拉克股份有限公司台灣分公司	嬰兒紙尿褲、濕紙巾、衛生棉、成人紙尿褲、看護墊、衛生紙、面紙等
嬌聯股份有限公司	嬰兒紙尿褲、成人紙尿褲、衛生棉等
康那香股份有限公司	嬰兒紙尿褲、看護墊、衛生棉、濕紙巾、潔膚產品等
台灣愛生雅股份有限公司	紙尿褲、衛生棉、包裝袋、衛生紙、面紙、紙濕巾、不織布、紙褲、香皂、清潔劑、化妝品等

3.技術及研發概況

- (1)本公司致力於產品創新與發展，開發高利潤產品，創造產品附加價值，以產品多樣化、服務落實化、追求市場更高佔有率，更致力於降低生產成本，提高產品品質，增加獲利能力，並以合理利潤嘉惠消費者。
- (2)為提高市場競爭能力，未來研發方向將技術創新視為創造策略性競爭優勢的主要因素，進而提昇至經營策略的核心層面。
- (3)開發成功之技術或產品：薄型及夜用型抽換式尿片。
- (4)研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度 學歷	98年度	99年度	100年度	101年度
碩士、博士	1	1	0	2
大學	2	1	2	1
大專	0	0	0	0
高中	0	1	0	0
合計	3	3	2	3

(5)最近五年度每年投入研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
研發費用(A)	1,790	3,359	3,203	3,083	2,241
營收淨額(B)	1,036,057	1,119,685	1,382,553	1,089,266	855,257
A/B(%)	0.17%	0.30%	0.23%	0.28%	0.26%

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

A.行銷策略

- a. 擴展開發東協及歐盟市場。
- b. 運用網際網路平台，開發醫療用品銷售。

B.生產政策

- a.即時掌控原料市場價格及產銷管理，迅速調整庫存。
- b.執行各項降低成本專案。

C.產品發展方向

為顧及海外市場之消費能力及配合國內消費者之高水準要求，產品發展方向趨向兩極，低價簡易型及高價多功能型。

D.營運規模

本公司多年來經營國內成人紙尿褲市場，市場與居家衛生用品市場因特性接近，在此有利狀況下，本公司除持續發展成人紙尿褲市場外，將以多樣化方向擴大營運規模。

(2)長期發展計劃

A.行銷策略

中長期以發展亞洲領導成人醫療照護用品為營運目標，除原有行銷通路外，也充分掌握新興通路之趨勢。

B.生產政策

以國際分工及策略結盟方式，完成產品全球區域供銷網絡。

C.產品發展方向

為擴大滿足消費者需求，提供相關產品一站式到位服務，積極發展家居醫療輔助器材開發研究。

D.營運規模

依據產品多樣化之理念，配合長短期發展策略，未來公司營運規模將可擴大。

E.財務策略

運用各項金融及資本工具，建立最適資金組合，以因應公司經營規模之擴增及業務成長。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度	100年度		101年度	
	銷售金額	比率	銷售金額	比率
內銷	414,240	38.03%	370,370	43.31%
外銷	675,026	61.97%	484,887	56.69%
合計	1,089,266	100.00%	855,257	100.00%

(2)主要競爭對手

公司名稱	主要營業項目
金百利克拉克股份有限公司台灣分公司	嬰兒紙尿褲、濕紙巾、衛生棉、成人紙尿褲、看護墊、衛生紙、面紙等
嬌聯股份有限公司	嬰兒紙尿褲、成人紙尿褲、衛生棉等
康那香股份有限公司	紙尿褲、看護墊、衛生棉、濕紙巾、潔膚產品等
台灣愛生雅股份有限公司	紙尿褲、衛生棉、包裝袋、衛生紙、面紙、紙濕巾、不織布、紙尿褲、香皂、清潔劑、化妝品等

(3)市場占有率

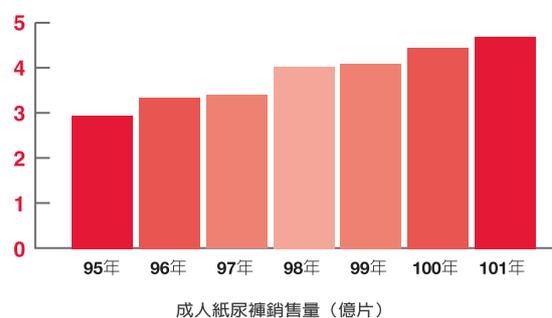
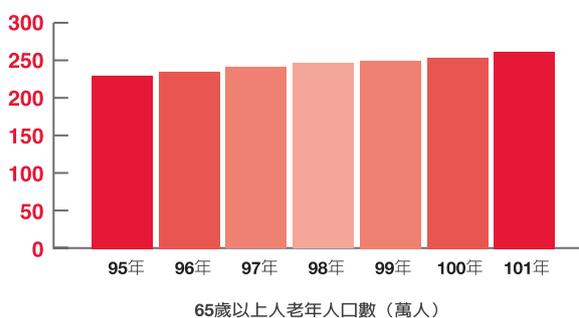
本公司以內政部及造紙公會統計資料推估結果，本公司成人看護系列至101年度銷售量之市場佔有率約略為15.38%。

我國紙尿褲銷售概況

項目	年別						
	95年	96年	97年	98年	99年	100年	101年
65歲以上人老年人口數（萬人）	228.7	234.3	240.2	245.8	248.7	252.8	260.8
成人紙尿褲銷售量（億片）	2.93	3.34	3.39	4.01	4.09	4.44	4.68

資料來源：1.「內政統計月報」，內政部統計處。

2.「造紙產銷量統計」，台灣區造紙工業同業公會。



(4)市場未來之供需狀況與成長性

A.成人看護系列

成人看護系列產品包括：成人紙尿褲、成人紙尿布、成人看護墊。本公司以成人紙尿褲為銷售主力，茲就成人紙尿褲市場其未來可能之供需情形，說明如下：

a.供給方面

近幾年來，市場產量隨著各家產能擴充及大陸進口而有上升，且因歐美等先進國家因成本考量而趨向委外代工，故亞洲地區生產廠商有成長空間。

b.需求方面

就國內市場而言，成人紙尿褲銷量隨著人口結構的老化而穩定成長，配合更人性化、更體貼之產品設計，市場產品提供將呈現更多樣性選擇。在外銷市場，以自有品牌及OEM行銷東協、東北亞、中東等地區，本公司透過彈性靈活的行銷策略及良好品質的條件下，將持續開發其他市場。

B.嬰兒紙尿褲及溼紙巾

a.嬰兒紙尿褲

(a)供給方面

市場上品牌眾多，競爭激烈，各家廠商提供更豐富多元的商品，以滿足消費者需求，進而提昇市場地位。

(b)需求方面

國內市場嬰兒出生率呈現負成長，每年約20萬新生兒出生，故外銷市場將是主要成長區域，特別是東南亞、印度等國家。

b.溼紙巾

(a)供給方面

溼紙巾市場百家爭鳴，品牌形象及知名度對消費者選擇深具影響性，故強化品牌形象是市場競爭之重點。

(b)需求方面

溼紙巾為嬰兒及成人紙尿褲周邊產品，伴隨各種功能性商品開發，具有相當成長空間。

(5)競爭利基

A.積極投入研發費用，進行研發工作，開發及確保產品專利

本公司位居國內市場價格及品質特性之指標廠商，本公司雖目前擁有多項專利，仍致力研發其他專利，以產製更具經濟效益、更符合消費者需求之高品質產品。

B.擁有二十年以上之成人紙尿褲（布）之生產經驗

本公司擁有二十年以上之成人紙尿褲（布）生產經驗，機台稼動率、產品不良率均已達合理範圍，加以本公司積極培育、延攬相關專業人才，就產品生產面而言，與其他廠商比較，相對較具優勢。

C.產品深受消費者肯定

由於主要競爭廠商各家公司之產品，或因推出時間晚，或因品質問題，在消費者對本公司產品忠誠度穩定情況下，本公司產品於市場有相當市占率。

(6)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

a.隨著國民所得提昇，衛生習慣的改變，產品需求潛力大

由於國民所得之提昇及衛生習慣的改變，目前國內尿失禁衛生用品市場穩定成長，強調用後即丟、方便省時之個人衛生用品需求將持續增加。對尿失禁患者言，兼具衛生及便利性之紙尿褲（片）將逐漸取代傳統紙尿布之消費趨勢已非常明確，需求量受經濟枯榮影響性甚微。

b.品牌忠誠度高、產品創新、滿足顧客需求

「安安」已成為成人紙尿褲之代名詞，顧客使用滿意程度高，忠誠度亦高，為國內消費者同類產品中之最佳選擇。而本公司仍將本著創新研究之精神，繼續開發新產品，以進一步滿足顧客需求，鞏固市場領導地位。

c.靈活的行銷策略運用及品質堅持

本公司一向重視研究發展及產品品質，推動品保及環境品保之認證，堅持優越的品質，並配合降低成本改善專案，創造顧客附加價值，藉由靈活的行銷策略，使產品穩居市場領導地位。

d.海外市場前景看好，市場潛力大

亞太市場人口眾多，在本公司經營團隊努力下，在東北亞、東南亞、印度及中東已有一定產品知名度及市場地位。

e.高齡化社會形成，需求穩定成長

成人尿失禁產品市場隨高齡化社會到來，需求穩定成長。針對銀髮族之長期安養照護之服務，潛在商機無窮，本公司將持續發展系列產品以開發及維護相關市場，藉以擴大客戶服務層面及市場佔有率。

B.不利因素

a.市場品項眾多，競爭激烈

個人衛生用品市場開放程度高，國外知名大廠商透過子公司或合資公司將其產品進口或以在台設廠生產方式在國內銷售。惟由於紙尿褲製程技術同質化高，產品同質化亦高，產品特性亦趨類似，各公司產品不斷更新，價格破壞激烈，利潤因而下降。

因應之道：

(a)加強產品設計及應用開發。

(b)加強市場開發，配合更佳品質，更低成本滿足市場的需求，藉以提高顧客滿意度及創造消費者附加價值。

(c)以高品質、開發新產品及建立自有品牌方式，配合合理的價格，形成強有力競爭優勢。

(d)本公司在既有市場基礎下，基於消費者品牌認同之消費習性，新競爭者之進入障礙越來越高，且進入效果均不明顯，因此，本公司之經營策略一方面鞏固國內市場，一方面擴張國外市場，以期增強市場地位。

b.主要原料價格變化大

近2年生產產品所需之原物料報價波動大，致製造成本變動，在下游產品售價無法及時調整或完全轉嫁。本公司對於原物料價格變動劇烈，因應之道：

(a)開發替代性原料之使用。

(b)即時掌控原料市場價格及產銷變化，以機動調整庫存。

c. 人才培養不易

國際化的來臨，海外基地管理經驗，須有長期培訓計畫。

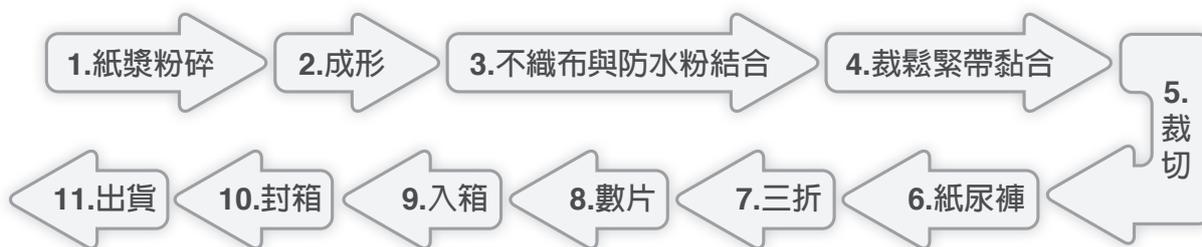
因應之道：

- (a) 儲備管理人員，為未來海外擴廠或公司人力做準備。
- (b) 加強職能訓練，因應外部競爭環境。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途：提供失禁病患、女性及幼兒之使用產品。

(2) 主要產品之產製過程



(二) 主要原物料之供應狀況

本公司主要原料為紙漿，國外進口，其他原物料本地供應。本公司與數家供應商維持良好供貨關係，在貨源取得上無慮。無論在採購風險分散或交期及進貨價格等均能有優惠之條件，並獲供應商長久支持。

(三) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

本公司最近二年度毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	100年度	101年度	毛利率變動
衛生用品（註1）	16.68%	20.55%	3.87%

註1：產品為紙製類之品類。

(四) 最近二年度10%以上進銷貨客戶名單

(1) 主要銷售客戶

單位：新台幣仟元

100年				101年			
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
A002	257,514	24%	無	A002	190,147	22%	無
A003	179,052	16%	無	A003	84,567	10%	無
A001	89,899	8%	無	A001	73,448	9%	無

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(2)主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

100年				101年			
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
PO02	97,393	11%	無	PO01	140,559	22%	無
PO01	92,370	11%	無	PO02	69,512	11%	無

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五)最近二年生產量值表

單位：仟片 / 仟元

年度生產量值主要商品	100年度			101年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
產品	69,000	58,000	609,000	69,000	41,000	451,000

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表

單位：仟片 / 仟元

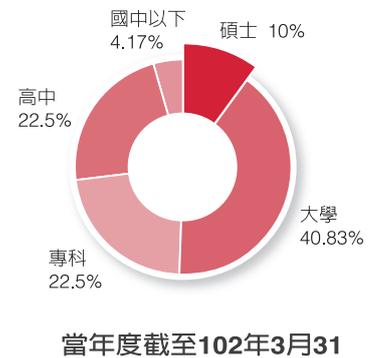
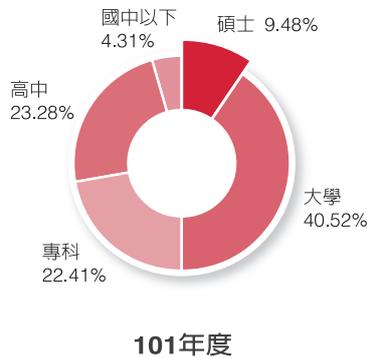
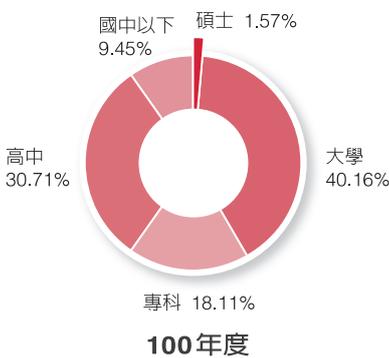
年度銷售量值主要商品	100年度				101年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
產品A	註	414,240	註	675,026	註	370,370	註	484,887

註：產品種類之差異性較大，單位及計量不一致，故未列計產銷量。

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		100年度	101年度	當年度截至102年3月31日
員工人數	管理人員	18	20	24
	間接人員	65	77	76
	直接人員	44	40	44
	合計	127	137	144
平均年歲		36.3	34.6	34.5
平均服務年資		4.10	3.9	3.6
學歷分佈比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.57%	9.48%	10.00%
	大學	40.16%	40.52%	40.83%
	專科	18.11%	22.41%	22.50%
	高中	30.71%	23.28%	22.50%
	國中以下	9.45%	4.31%	4.17%



四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。

(二) 未來環境保護問題之因應對策及改善措施：

為減少現場微細粉塵（懸浮粒子）對環境所產生之衝擊及無謂電力消耗，本公司計劃改善現場空氣品質，計畫自行研發組裝無維修且效率較高亦不會額外增加電力消耗集塵設備，以持續落實執行環境保護及節能減碳政策。

(三) 依本公司行業特性，不受歐盟有害物質限用指令（RoHS）影響

(四) 本年度及未來年度之環境保護支出

1.101年度

- (1) 生產現場環境溫度改善，加裝霧氣降溫、智慧電表安裝，監控用電狀況，減少用電浪費。
- (2) 委託環保署許可之回收代清除處理業者，執行回收清理作業。
- (3) 資源分類回收具體成效，減少塑膠類252噸、紙類64噸
- (4) 相較100年度減少用電度數180,556度和碳排放量179,068(kgCO₂e)

2.未來年度

- (1) 生產現場裝設免電力集塵設備，減少棉絮飛揚及清理
 - (2) 廠區車道天井熱氣改善工程，加強空氣流通
- 總計支出新台幣49萬元。

五、勞資關係

(一) 員工福利措施

1. 休假：依據勞基法，提供特別休假制度。
2. 保險：提供員工勞工保險、全民健保、團體意外險，以保障員工安全。
3. 飲食：免費供應工廠現場員工午餐。
4. 獎金：年終獎金、盈餘分配員工紅利。
5. 健檢：每年定期免費健康檢查。
6. 職工福利委員會：本公司職工福利委員會成立於民國86年11月並經台北市政府核發北市職福字第1841號登記證，依法由公司及員工提撥福利金，辦理各項福利事項，定期舉辦員工旅遊、慶生活動、三節慰勞等福利活動。

(二) 進修方案、員工教育訓練實施情形：

項目	班次數	總人次	總時數	總費用（新台幣/元）
1.新進人員訓練	1	42	8	1,028
2.專業職能訓練	12	13	218	60,720
3.主管才能訓練	1	36	24	141,274
4.通識訓練	3	3	15	3,943
總計	17	94	265	206,965

(三) 退休制度與其實施情形：

本公司退休制度悉依勞動基準法之規定制訂，自民國七十六年一月六日成立勞工退休金監督委員會及比照勞動基準法訂定勞工退修辦法，並於七十六年二月起按月提撥退休準備金，以專戶儲存於中央信託局，由該委員會保管及運用。另自八十五年起亦逐年依財務準則第十八號公報之規定，委請精算師提供報告，作為提撥退休金準備之參考。

新退休制度自民國九十四年七月一日依新勞工退休金條例按月提繳退休金，以個人退休戶儲存於勞工保險局。由該局保管及運用。

(四) 勞資間之協議情形：無。

(五) 最年度及截至年報刊印為止，因勞資糾紛所遭受之損失及目前或未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司於97年8月間，稽核人員發現有業務人員違反工作規則，私自取貨並利用客戶名義出貨之行為，故將該員計三大過後免職，然該員不服而對公司向台灣高雄地方法院提起確認僱傭關係存在之民事訴訟，該案件經該台灣高等法院101年度勞上更（一）字第3號判決僱傭關係存在，本公司上訴最高法院審理中。本公司為防範業務人員違反工作規則，杜絕員工發生營私舞弊行為而加強內稽查核，以維護公司權益實屬經營管理上之必要行為，已未再發生類似之業務人員舞弊行為，另評估本公司勞資糾紛及相關訴訟，並不足以影響公司財務及業務之正常營運。

(六) 員工行為或倫理守則

本公司之管理規則規範員工之服務守則如下：

1. 同仁於外界訪客到訪時，應秉持『禮貌』、『微笑』、『週到』、『主動』之服務準則。
2. 同仁不得向他人洩漏公司業務機密或為不利公司之活動。
3. 同仁不得利用公司設備或於工作時間內，進行宗教或政治活動。
4. 同仁非經公司許可，不得經營或受聘從事與本公司業務性質相關之工作。且經營或受聘從事其他與本公司業務性質

無直接相關之工作，須向公司提出報告。（競業&兼業之禁止）

5. 同仁不得有賭博、強暴、恐嚇、擾亂公司風紀之情事。
6. 同仁下班後的任何活動，仍代表公司形象；如有發生個人利益影響到公司利益時，仍須出於對公司的忠誠，維護公司整體利益。
7. 同仁不得攜帶槍砲彈藥等刀械管制條例所列危險物品，或易燃、易爆及與生產、公務無關之用品進入工作場所。
8. 同仁對於企業領導人及各級幹部，需表現應有的禮貌及敬重。
9. 本公司同仁應彼此合作，忠勤職守；彼此有相容的雅量而不勾心鬥角。
10. 設置兩性平等性騷擾防治委員會，保障兩性平等工作權。

(七) 工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司為提供員工安全衛生之工作環境，不斷提醒宣導藉以減少職業災害發生機率，各項作業保護措施如下：

1. 重大環境考量面及職業安全衛生風險控制

編號	工作要項	類別	現況說明	因應措施 / 執行情形
1	安全衛生	安衛	現場人員在高空窄小走道作業有跌落危險疑慮	工作平台架製作加大走道面積及護欄，改善高空工作可能發生的危險性
2	安全衛生	安衛	原物料機台料架採用堆高機作業，易造成碰撞及物品掉落危險	用單臂吊掛方式改善物品掉落危險性
3	節能減碳	其它	現場鼓風機運轉產生廢氣及高熱溫度	汰換現場老舊鼓風機，並將鼓風機運轉產生熱廢氣回收再利用並降溫排出
4	節能減碳	其它	空壓機能源消耗，有25%為洩漏或假性需求	使用零損失外部加熱吸附式乾燥機並且改善空壓機房通風能力提高熱氣排氣量

2. 其他措施

- (1) 定期實施消防安全及各項公用設備檢查，以確保工作環境安全。
- (2) 定期舉辦消防安全講習及實作訓練。
- (3) 每年提供員工定期健康檢查服務。
- (4) 廠務操機從業人員皆配發耳塞、髮套與口罩。
- (5) 工廠生產機台均安裝防護網 / 罩、緊急停機線與緊急停機鈕。
- (6) 不定期舉辦勞工安全衛生講習，例如堆高機安全作業及考試認證制度實施。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供銷合約	全聯實業股份有限公司	100.12.1-101.12.4	提供紙尿褲等產品銷售	無
供銷合約	國防部福利總處	100.4.26-101.4.25	提供紙尿褲等產品之銷售	無
供銷合約	國防部福利總處	100.10.26-101.10.25	提供紙尿褲等產品之銷售	無
長期借款	板信商銀	99.02.09-102.02.08	信用借款	無

七、訴訟或非訟事件：

本公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比率超過百分之十之大股東及從屬公司，截至目前為止並未發生足使公司解散或變動組織、資本、業務計畫、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者的訴訟或非訟事件。

八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形

(一) 取得重大資產資料：

1. 母公司：無。

2. 子公司：無。

註：係填列取得價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產，如取得基金者，得彙總揭露。

(二) 處分重大資產資料：無。

註：係填列處分價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師姓名及查核意見：

(一) 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		243,859	311,521	478,298	401,610	410,731
基金及投資		113,685	121,804	156,249	185,700	248,086
固定資產		134,657	226,783	212,411	214,301	201,703
無形資產		—	—	—	208	177
其他資產		4,341	4,447	8,030	6,560	7,308
資產總額		496,542	664,555	854,988	808,379	868,005
流動負債	分配前	283,361	196,694	205,853	120,734	226,269
	分配後	283,361	246,690	254,098	169,945	註 3
長期負債		7,479	1,277	95,937	93,063	—
其他負債		8,666	31,148	31,972	33,386	45,108
負債總額	分配前	320,044	229,119	333,762	247,183	271,377
	分配後	320,044	279,115	382,007	296,394	註 3
股本		192,064	252,064	262,955	273,392	273,561
資本公積		3,241	47,255	86,993	90,157	90,481
保留盈餘	分配前	(35,608)	79,358	110,256	139,821	178,334
	分配後	(35,608)	29,362	62,011	90,610	註 3
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		16,801	18,150	18,812	19,217	15,643
未實現重估增值		—	38,609	38,609	38,609	38,609
未認為退金成本之淨損失		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	176,498	435,436	521,226	561,196	596,628
	分配後	176,498	385,440	472,981	511,985	註3

註1：截至101年度財務資料均經會計師查核簽證
 註2：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。
 註3：尚未經股東會決議。

(二) 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元，每股盈餘為元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	97年	98年	99年	100年	101年
營業收入	1,036,057	1,119,685	1,382,553	1,089,266	855,257
營業毛利	175,593	269,266	238,891	181,679	175,779
營業淨利	46,127	117,905	75,525	49,520	42,399
營業外收入及利益	6,501	10,415	25,608	50,717	71,466
營業外及損失	7,765	4,413	6,082	7,918	6,520
繼續營業部門稅前損益	44,863	123,907	95,051	92,319	107,345
繼續營業部門損益	45,205	114,966	80,894	77,811	87,724
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累計影響數	—	—	—	—	—
本期損益	45,205	114,966	80,894	77,811	87,724
每股盈餘（註2）	2.35	5.57	3.16	2.85	3.21

註1：截至101年度財務資料均經會計師查核簽證

註2：按追溯調整後之股數計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
97年度	正風聯合會計師事務所	鄭憲修、曾國富	修正式無保留意見
98年度	正風聯合會計師事務所	丁鴻勛、吳欣亮	修正式無保留意見
99年度	正風聯合會計師事務所	丁鴻勛、吳欣亮	修正式無保留意見
100年度	正風聯合會計師事務所	丁鴻勛、吳欣亮	修正式無保留意見
101年度	正風聯合會計師事務所	丁鴻勛、吳欣亮	修正式無保留意見

二、最近五年財務分析-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務分析					
		97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構	負債占資產比率	64.45	34.48	39.04	30.58	31.26	
	長期資金占固定資產比率	136.63	192.57	290.55	305.3	295.80	
償債能力	流動比率(%)	80.24	158.38	232.35	332.64	181.52	
	速動比率(%)	58.65	121.48	184.41	260.9	140.45	
	利息保障倍數	7.33	30.09	61.35	47.98	56.56	
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.61	10.41	9.95	7.96	6.84	
	應收款項收現日數	31.44	35.06	36.68	45.87	53.38	
	存貨週轉率(%)	13.95	14.16	18.33	12.86	9.03	
	平均售貨日數	26.16	25.77	19.91	28.38	40.42	
	應付款項週轉率(次)	11.12	7.76	10.05	9.64	8.61	
	固定資產週轉率(次)	7.69	4.94	6.51	5.08	4.24	
	總資產週轉率(次)	2.09	1.68	1.62	1.35	0.99	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.72	20.35	10.82	9.55	10.66	
	股東權益報酬率(%)	28.05	37.57	16.91	14.38	15.15	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	20.22	46.78	28.72	18.11	15.50
		稅前利益	23.36	49.16	36.15	33.77	39.24
	純益率(%)	4.36	10.27	5.85	7.14	10.26	
	每股盈餘(元) 追溯調整	2.35	5.57	3.16	2.85	3.21	
現金流量	現金流量比率(%)	13.40	75.42	0.01	74.43	(註1)	
	現金流量允當比率(%)	467.51	361.97	173.41	155.53	101.26	
	現金再投資比率(%)	7.65	18.18	(註1)	4.68	(註1)	
槓桿度	營運槓桿度	1.31	1.10	1.36	1.31	1.36	
	財務槓桿度	1.22	1.04	1.02	1.04	1.05	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 101年流動比率較100年度減少45.43%，流動負債增加105,535仟元，主要因99年發行國內有擔保可轉換公司債於一年內到期，自長期負債重分類至流動負債所致，金額為94,501仟元。
- 101年速動比率較100年度減少46.17%，主要因流動負債增加及存貨增加7,831仟元所致
- 存貨週轉率較100年度減少29.78%，平均銷貨日數較100年度增加42.42%，主要因101年度營業收入衰退，致存貨週轉率較100年度低。
- 總資產週轉率較100年度減少26.67%主要係101年度營收衰退所致。
- 純益率較100年增加43.7%，係因轉投資中國及泰國投資效益顯現，權益法認列之投資收益為65,884仟元。
- 現金流量比率及現金在投資比率，101年因公司營收衰退，公司營業活動為淨現金流出。現金流量允當比率較100年減少，因近5年營運活動淨現金流入減少及現金股利發放，致使101年現金流量允當比率相對減少

註1：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析定義，故該分析不適用。

註2：槓桿度之財務比率因營業利益為負數，不予計算。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股利)/加權平均已發行股數。(註3)

5. 現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註4)

6. 槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。



表一、每股盈餘(元)追溯調整折線表

註4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

監察人審查報告書

董事會造具本公司民國一〇一年度營業報告書、財務報表及盈虧撥補表，其中財務報表業經委託正風聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈虧撥補表經本監察人等查核，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

富堡工業股份有限公司
一〇二年股東常會

監察人：賴振陽



監察人：蘇旭基



中 華 民 國 一〇二 年 三 月 二 十 二 日

- 四、最近年度財務報表和附註：請參閱本年度第58頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱本年度第87頁。
- 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。

會計師查核報告

NO.15331010A

受文者：富堡工業股份有限公司 董事會

富堡工業股份有限公司民國101年及100年12月31日之資產負債表，暨民國101年及100年1月1日至12月31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。上開財務報表之被投資公司中，有關Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.及富安德堡投資有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國101年及100年12月31日對上述被投資公司認列之長期股權投資計137,380仟元及123,348仟元，佔資產總額之15.83%及15.26%，民國101年及100年1月1日至12月31日其認列之相關投資(損)益計15,367仟元及(329)仟元，佔稅前淨利之14.32%及(0.36%)。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「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，足以允當表達富堡工業股份有限公司民國101年及100年12月31日之財務狀況，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之經營成果及現金流量情形。

富堡工業股份有限公司民國101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式予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達富堡工業股份有限公司民國101年度財務報表各重要會計科目之明細內容。

富堡工業股份有限公司已另編製民國101年度之合併財務報表，並經本會計師出具對列入合併財務報表之子公司，係依據其同期間經其他會計師查核之財務報表計算而得之修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

正風聯合會計師事務所

會計師：丁鴻勛 
丁鴻勛

會計師：吳欣亮 
吳欣亮

核准文號：(83)台財證(六)第0012338號
金管證六字第09600000880號

民國 102 年 3 月 22 日



富堡工業股份有限公司

資產負債表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產會計科目	附註	101年12月31日		100年12月31日		負債及股東權益		101年12月31日		100年12月31日	
			金額	%	金額	%	代碼	科目	金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$ 410,731	47	\$ 401,610	50	21xx	流動負債	\$ 226,269	26	\$ 120,734	15
1100	現金及約當現金	三、四	125,429	14	199,068	25	2100	短期借款	4,216	1	6,216	1
1313	金融資產-流動	三、五	-	-	160	-	2120	應付票據	31,986	4	29,846	4
1120	應收帳款-淨額	三、六	4,235	1	2,930	-	2140	應付帳款-關係人	54,685	6	36,178	4
1140	應收帳款-關係人淨額	三、七	139,312	16	102,435	13	2150	應付帳款-稅	629	-	4,522	1
1150	其他應收款	三、九	47,623	5	3,188	-	2160	應付費用	3,240	-	5,827	3
1160	其他應收款-關係人	十九	-	-	-	-	2170	其他應付款	25,085	3	21,282	3
1180	預付款項	二、八	79,135	9	71,304	9	2190	一年或執行期間內到期之營業週期內到期回權公司債	10,149	1	2,940	2
1210	其他流動資產	二、九	13,803	2	15,311	2	2210	其他流動負債	1,484	-	2,666	-
1280	受限制資產	二、一六	786	-	822	-	2260	其他流動負債	294	-	293	-
1286	受限制資產	二、二〇	-	-	5,485	1	2298	其他流動負債	-	-	93,063	11
14xx	基金及投資	二、九	248,086	29	185,700	23	2410	長期負債	-	-	93,063	11
1421	基金	二、一〇	248,086	29	185,700	23	25xx	各項準備	24,200	3	24,200	3
15xx	固定資產	二、一〇	201,703	23	214,301	26	2510	土地增進稅準備	24,200	3	24,200	3
1501	成		522,494	59	518,275	64	28xx	其他負債	20,908	2	9,186	1
1501	土地		19,306	2	19,306	2	2810	應計退休金負債	6,348	1	6,134	1
1508	房屋及建築		64,287	7	64,287	8	2820	存入保證金	1,598	-	1,548	-
1521	機器設備		150,509	17	149,968	19	2861	遞延所得稅負債-非流動	12,227	1	1,003	-
1531	運輸設備		212,170	24	208,830	26	2881	遞延貸項-聯屬公司間利益	735	-	501	-
1551	辦公設備		2,780	-	2,780	-	2xxx	負債合計	271,377	31	247,183	30
1561	租賃改良		66,948	8	66,610	8	3xxx	股東權益	273,561	32	273,392	34
1631	折舊		6,494	1	6,494	1	3110	普通股股本	39,000	5	39,000	5
15x9	減：累計折舊		(331,065)	(37)	(316,179)	(39)	32xx	資本公積-轉換公司債	37,538	4	37,185	5
1672	預付設備款		10,274	1	12,205	1	3211	資本公積-普通溢價	3,241	-	3,241	-
17xx	無形資產		177	-	208	-	3212	資本公積-員工認股權	3,426	-	3,426	-
1720	專利權		177	-	208	-	3222	資本公積-其他	5,688	1	5,717	1
18xx	其他資產		7,308	1	6,560	1	33xx	保留盈餘	1,588	-	1,588	-
1820	存出保證金		2,585	-	1,869	-	3310	法定盈餘	23,806	3	16,025	2
1830	遞延費用		4,723	1	4,691	1	3350	未提撥保留盈餘	154,528	18	123,796	16
							34xx	股東權益其他項目	15,643	2	19,217	2
							3420	股東權益重估增值	38,609	4	38,609	5
							3460	未實現重估增值	596,628	69	561,196	70
							3xxx	股東權益合計	868,005	100	808,379	100
	資產總計		\$ 868,005	100	\$ 808,379	100		負債及股東權益總計	\$ 868,005	100	\$ 808,379	100

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所、瑞勤會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)



會計主管：葉 倚 妍

經理人：林 煥 強

董事長：林 煥 強

富堡工業股份有限公司

損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$ 855,257	100	\$1,089,266	100
4110	銷貨收入總額		860,387	101	1,094,984	101
4170	減：銷貨退回		(817)	—	(1,417)	—
4190	銷貨折讓		(4,313)	(1)	(4,301)	(1)
5110	營業成本		(679,173)	(79)	(907,655)	(83)
5910	營業毛利		176,084	21	181,611	17
5920	聯屬公司間未實現利益		(336)	—	(31)	—
5930	聯屬公司間已實現利益		31	—	99	—
	營業毛利淨額		175,779	21	181,679	17
6000	營業費用		(133,380)	(16)	(132,159)	(12)
6100	推銷費用		(90,032)	(11)	(90,600)	(8)
6200	管理及總務費用		(41,107)	(5)	(38,476)	(4)
6300	研究發展費用		(2,241)	—	(3,083)	—
6900	營業淨利		42,399	5	49,520	5
7100	營業外收入及利益		71,466	8	50,717	4
7110	利息收入		482	—	275	—
7121	權益法認列之投資收益		65,884	8	38,256	3
7130	處分固定資產利益		71	—	34	—
7140	處分投資利益		—	—	62	—
7160	兌換利益		—	—	6,067	1
7210	租金收入		284	—	284	—
7480	什項收入		4,745	—	5,739	—
7500	營業外費用及損失		(6,520)	—	(7,918)	(1)
7510	利息費用		(1,932)	—	(1,965)	—
7522	其他投資損失		—	—	(844)	—
7560	兌換損失		(1,920)	—	—	—
7640	金融資產評價損失		(160)	—	(5,080)	(1)
7880	什項支出		(2,508)	—	(29)	—
7900	稅前淨利		107,345	13	92,319	8
8110	所得稅費用	二、十六	(19,621)	(3)	(14,508)	(1)
9600	本期淨利		\$ 87,724	10	\$ 77,811	7
			稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
9750	基本每股盈餘(元)	十八	\$ 3.93	\$ 3.21	\$ 3.38	\$ 2.85
9850	稀釋每股盈餘(元)	十八	\$ 3.50	\$ 2.86	\$ 3.05	\$ 2.57

(請參閱後附財務報表附註暨王鳳聯合會計師事務所丁鴻助會計師及吳欣高會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)

董事長：林煥強

經理人：林煥強

會計主管：葉倚妍

富堡工業股份有限公司
股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股 份		本 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘		權 益		合 計
	普 通 股	債 券 換 股 權 利 證 書	法 定 盈 餘 公 積	累 積 盈 虧		累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值			
100 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 262,955	\$ 3,601	\$ 86,993	\$ 7,936	\$ 102,320	\$ 18,812	\$ 38,609	\$ 521,226		
盈餘分配：(註 1)										
提列法定盈餘公積	—	—	—	8,089	(8,089)	—	—	—	—	—
股東現金股利	—	—	—	—	(42,885)	—	—	—	—	(42,885)
盈餘轉增資	5,361	—	—	—	(5,361)	—	—	—	—	—
發行可轉債之權益組成要素	—	—	(298)	—	—	—	—	—	—	(298)
公司債轉換為普通股股本	5,076	(3,601)	3,462	—	—	—	—	—	—	4,937
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	405	—	—	—	405
100 年度淨利	—	—	—	—	77,811	—	—	—	—	77,811
100 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 273,392	\$ —	\$ 90,157	\$ 16,025	\$ 123,796	\$ 19,217	\$ 38,609	\$ 561,196		
盈餘分配：(註 2)										
提列法定盈餘公積	—	—	—	7,781	(7,781)	—	—	—	—	—
股東現金股利	—	—	—	—	(49,211)	—	—	—	—	(49,211)
發行可轉債之權益組成要素	—	—	(29)	—	—	—	—	—	—	(29)
公司債轉換為普通股股本	169	—	353	—	—	—	—	—	—	522
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	(3,574)	—	—	—	(3,574)
101 年度淨利	—	—	—	—	87,724	—	—	—	—	87,724
101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 273,561	\$ —	\$ 90,481	\$ 23,806	\$ 154,528	\$ 15,643	\$ 38,609	\$ 596,628		

註 1：99 年度之董監酬勞 2,912 千元及員工紅利 2,912 千元已於損益表中扣除。

註 2：100 年度之董監酬勞 2,801 千元及員工紅利 2,801 千元已於損益表中扣除。

(請參閱後)

附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所丁鴻財會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書

董事長：林煥強

經理人：林煥強

會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司

現金流量表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 87,724	\$ 77,811
調整項目：		
備抵存貨跌價及呆滯損失(迴轉)提列數	(975)	660
備抵呆帳提列數	137	—
折 舊	14,934	15,494
攤 銷	2,999	2,796
權益法認列之投資利益	(65,884)	(38,256)
股利收入	—	2,403
其他投資損失	—	844
處分投資利益	—	(62)
處分固定資產利益	(71)	(34)
金融資產評價損失	160	5,080
應付公司債折價攤銷	1,931	1,890
下列資產及負債之變動：		
應收票據	(1,305)	2,371
應收帳款	(37,014)	58,090
應收帳款—關係人	449	881
其他應收款	(44,435)	2,484
其他應收款—關係人	49	8,800
存 貨	(6,856)	(2,116)
預付款項	1,508	13,306
其他流動資產	1	44
遞延所得稅資產、負債	11,260	1,568
應付票據	2,140	(29,880)
應付帳款	18,507	(16,530)
應付帳款—關係人	(3,893)	(886)
應付所得稅	(2,587)	(5,604)
應付費用	3,803	(11,691)
其他應付款—關係人	(2,940)	4,188
其他應付款	277	(5,001)
預收款項	(1,182)	1,103
其他流動負債	1	137
應計退休金負債	214	39
遞延貸項—聯屬公司間利益	305	(68)
營業活動之淨現金流(出)入	\$ (20,743)	\$ 89,861

富堡工業股份有限公司

現金流量表 (續)

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量：		
交易目的金融資產減少	\$ —	\$ 692
受限制資產減少	5,485	164
採權益法之長期股權投資增加	(65)	(4,770)
購置固定資產價款	(3,428)	(18,133)
出售固定資產價款	—	454
專利權增加	—	(49)
存出保證金(增加)減少	(716)	58
未攤銷費用增加	(3,000)	(1,242)
投資活動之淨現金流出	(1,724)	(22,826)
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(49,211)	(42,885)
短期借款減少	(2,000)	(8,684)
存入保證金增加	50	304
融資活動之淨現金流出	(51,161)	(51,265)
匯率變動影響數	(11)	(1,211)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(73,639)	14,559
期初現金及約當現金餘額	199,068	184,509
期末現金及約當現金餘額	\$ 125,429	\$ 199,068
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 1	\$ 75
本期支付所得稅	10,359	18,184
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年或一個營業週期內到期或執行賣回 權公司債轉流動負債	\$ 94,501	\$ —
公司債轉換為股本及資本公積	\$ 493	\$ 4,639
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 2,335	\$ 17,803
期初應付設備款	3,826	2,879
期初應付租賃款	—	1,277
期末應付設備款	(2,733)	(3,826)
本期支付現金	\$ 3,428	\$ 18,133

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所丁鴻勛會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)

董事長：林煥強



經理人：林煥強



會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司 財務報表附註

民國101年及100年12月31日（金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及營業

富堡工業股份有限公司（以下簡稱本公司）於民國66年8月29日設立於台北市。主要營業項目為銷售及生產各種紙尿褲、紙尿片、衛生棉等產品。

本公司股票自民國89年11月在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至民國101年及100年12月31日止，本公司員工人數分別為137人及127人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「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。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、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、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，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。另本公司財務報表包括總公司及分公司之帳目、總分支機構間之內部往來及內部收支等帳目，已於彙總財務報表時相互沖減。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

（一）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，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、無形資產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。

（二）公平價值變動列入損益之金融資產

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認為當期損益。投資後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

（三）收入認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

（四）應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。

本公司對於應收帳款係於每一資產負債日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量，以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認為呆帳損失。倘若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，

迴轉之金額認列於當期損益。

(五) 存貨

存貨包括商品、原料、物料及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(六) 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。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

(七) 固定資產

固定資產以成本加重估增值減累計折舊及累計減損計價。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。

資本租賃係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之利息費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至四十年；機器設備，三年至十五年；運輸設備，三年至五年；辦公設備，三年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(八) 無形資產

係專利權等，以取得成本為入帳基礎，按其專利期間平均攤銷。

(九) 遞延費用

係電腦軟體及自動化技術等，以取得成本為入帳基礎，按其估計耐用年限平均攤銷。

(十) 資產減損

倘資產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。

(十一) 可轉換公司債

民國95年1月1日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

(十二) 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。

(十三) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及可減除暫時性差異、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。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

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。

「所得基本稅額條例」自民國95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率百分之十計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十四) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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，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。

(十五) 股份基礎給付交易

本公司辦理現金增資依公司法第267條規定保留發行新股總數10%~15%之股份由員工認購，並依據會計研究發展基金會(96)基秘字第267號函，依給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積—認股權，並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

(十七) 重分類

民國100年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國101年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款：

本公司自民國100年1月1日起,採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」,就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權,於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失,此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

(二) 營運部門：

本公司自民國100年1月1日起,採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」,該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎,營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

四、現金及約當現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	\$ 170	\$ 246
銀行存款	125,259	198,822
合計	\$ 125,429	\$ 199,068

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	101年12月31日	100年12月31日
嵌入式轉換公司債之衍生性金融商品	\$ -	\$ 160

於民國101年及100年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨損失分別為160仟元及5,018仟元。

六、應收票據淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收票據—非關係人	\$ 4,235	\$ 2,930

七、應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款—非關係人	\$ 140,635	\$ 103,621
減：備抵呆帳	(1,323)	(1,186)
淨 額	\$ 139,312	\$ 102,435

八、存貨

	101年12月31日		100年12月31日	
原料	\$	26,052	\$	22,247
物料		1,854		2,270
製成品		36,217		32,350
商品		15,012		14,437
合計	\$	79,135	\$	71,304

- (一) 民國101年及100年12月31日之備抵存貨跌價損失分別為1,248仟元及2,223仟元。
- (二) 民國101年及100年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失(回升利益)分別為(975)仟元及660仟元。
- (三) 民國101年及100年12月31日存貨均無提供擔保情形。

九、採權益法之長期股權投資

被投資公司	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	股權%	金額	股權%
Fu Burg International Holding Co.(U.S.A.)	\$ 110,706	100.00%	\$ 62,352	100.00%
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	122,170	70.00%	107,736	70.00%
富安德堡投資有限公司	15,210	100.00%	15,612	100.00%
合計	\$ 248,086		\$ 185,700	

- (一) 民國101年及100年12月31日採權益法之長期股權投資，取得持股之原始投資成本列示如下：

被投資公司名稱	101年12月31日		100年12月31日	
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$	10,123	\$	10,123
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.		129,915		129,915
富安德堡投資有限公司		20,000		20,000
合計	\$	160,038	\$	160,038

- (二) 本公司民國101年及100年度財務報表，對於採權益法評價之長期股權投資及其投資損益，Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.及富安德堡投資有限公司係依據其他會計師查核簽證之同期間財務報表認列外；Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)因管理當局評估該子公司之營業收入及資產規模未屬重大，故以該被投資公司自行編製之同期間財務報表計算而得；另Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)之孫公司上海富堡貿易有限公司係依同期間會計師查核之財務報表認列，民國101年及100年度認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司名稱	101年度		100年度	
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$	50,517	\$	35,712

An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	—	2,873
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	15,834	4,326
富安德堡投資有限公司	(467)	(4,655)
合 計	\$ 65,884	\$ 38,256

(三) 採權益法之長期股權投資民國101年及100年12月31日之外幣換算調整數之明細如下：

被投資公司名稱	101年12月31日	100年12月31日
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ 420	\$ 2,583
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	16,922	18,321
合 計	\$ 17,342	\$ 20,904

(四) 本公司之子公司An An Disposable (M) Sda. Bhd. 於民國100年9月解散清算，本公司將對該公司之長期股權投資餘額及累積換算調整數予以迴轉，帳列其他投資損失844仟元及兌換利益1,357仟元。

(五) 本公司依財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」之規定，對於與被投資公司—Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.民國101年及100年度順流、逆流交易消除之未實現銷貨毛利分別為336仟元、125仟元及31仟元、57仟元。其中未實現之順流交易而產生之遞延收益已帳列其他負債—遞延貸項項下。

另本公司因非按原持有比例認購新股，致原持有股份股權淨值增加3,241仟元，業已帳列資本公積項下。

(六) 截至民國101年及100年12月31日止，長期股權投資均無提供作為質押擔保情形。

十、固定資產

101 年 12 月 31 日

項目	成本	累計折舊	淨額
土地	\$ 19,306	\$ —	\$ 19,306
土地重估增值	64,287	—	64,287
房屋及建築	150,509	90,120	60,389
機器設備	212,170	173,133	39,037
運輸設備	2,780	844	1,936
辦公設備	66,948	63,444	3,504
租賃改良	6,494	3,524	2,970
預付設備款	10,274	—	10,274
合計	\$ 532,768	\$ 331,065	\$ 201,703

100 年 12 月 31 日

項目	成本	累計折舊	淨額
土地	\$ 19,306	\$ —	\$ 19,306
土地重估增值	64,287	—	64,287
房屋及建築	149,968	86,939	63,029
機器設備	208,830	164,163	44,667
運輸設備	2,780	381	2,399
辦公設備	66,610	61,532	5,078
租賃改良	6,494	3,164	3,330
預付設備款	12,205	—	12,205
合計	\$ 530,480	\$ 316,179	\$ 214,301

(一) 本公司土地分別於民國99年及75年按公告現值為基準，辦理土地重估，重估增值總額為64,287仟元，扣除土地增值稅準備24,200仟元後重估淨值為40,087仟元，列為股東權益項下之未實現重估增值，其中1,478仟元已於民國92年6月16日經股東會決議用於彌補虧損。

(二) 民國101年及100年度折舊費用分別為14,934仟元及15,494仟元。

(三) 固定資產提供抵押擔保情形請詳附註二十之說明。

十一、催收款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
催收款	\$ 368	\$ 368
減：備抵呆帳	(368)	(368)
淨額	\$ —	\$ —

十二、短期借款

	101年12月31日	100年12月31日
信用狀借款	\$ 4,216	\$ 6,216

- (一) 截至民國101年及100年12月31日止，本公司提供上述短期借款之抵質押明細請詳附註二十。
- (二) 民國101年及100年12月31日止，實際借款利率區間分別為1.30%~2.10%及1.53%~2.87%。
- (三) 民國101年及100年12月31日止，本公司尚未動支之借款額度分別為529,672仟元及460,988仟元。

十三、其他應付款

	101年12月31日	100年12月31日
其他應付款	\$ 1,100	\$ 1,536
應付設備款	2,733	3,826
應付員工紅利	3,158	2,801
應付董監酬勞	3,158	2,801
合計	\$ 10,149	\$ 10,964

十四、應付公司債

	101年12月31日	100年12月31日
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$ 95,400	\$ 95,900
減：應付公司債折價	(899)	(2,837)
合計	94,501	93,063
減：一年內到期部分	(94,501)	—
淨額	\$ —	\$ 93,063

本公司於民國99年4月19日經董事會決議發行國內第一次擔保可轉換公司債，並經主管機關於民國99年5月11日核准在案，並於民國99年6月3日發行，主要發行條款如下：

- (一) 發行總額：150,000仟元。
- (二) 發行價格：依票面金額發行，每張100仟元。
- (三) 票面利率：0%
- (四) 發行期間：3年(自民國99年6月3日至民國102年6月3日)
- (五) 轉換期間：於轉換公司債發行日起滿一個月之次日起，至到期日前十日止。
- (六) 轉換價格及其調整：

發行時之轉換價格訂為每股35.75元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或有以低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，轉換價格依發行條款規定公式調整之，截至民國101年12月31日止，轉換價格為每股29.53元。
- (七) 贖回權：
 1. 自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內通知債權人按債券面額，以現金收回其全部債券。
 2. 自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，公司得按債券面額，以現金收回其全部債券。若債權人接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司新發行之普通股。
- (八) 擔保情況：

本公司委託中國信託商業銀行股份有限公司依其承諾之保證額度保證發行。
- (九) 截至民國101年12月31日止，本轉換公司債面額計54,600仟元已轉換為普通股1,613,688股，因轉換而產生之資本公積為37,538仟元。
- (十) 本公司於發行時依據財務會計準則公報第三十六號規定，將該轉換權與負債分離，截至民國101年12月31日止，帳列「資本公積—認股權」計5,688仟元。另所嵌入之贖回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」計0仟元。

十五、退休金

「勞工退休金條例」自民國94年7月1日起施行，6月30日以前受聘雇之員工且於7月1日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。民國94年7月1日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

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。本公司民國101年及100年度認列之退休金費用分別為2,952仟元及2,370仟元。

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二提撥員工退休基金，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96年間併入台灣銀行）之專戶。本公司民國101年及100年度認列之退休金成本分別為358仟元及213仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目分別如下：

	101年度	100年度
服務成本	\$ 382	\$ 461
利息成本	314	397
退休基金資產之預期報酬	(253)	(447)
攤銷數	(85)	(198)
淨退休成本	\$ 358	\$ 213

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ —	\$ (829)
非既得給付義務	(7,680)	(11,769)
累積給付義務	(7,680)	(12,598)
未來薪資增加之影響數	(1,999)	(3,126)
預計給付義務	(9,679)	(15,724)
退休基金資產公平價值	10,318	12,596
提撥狀況	639	(3,128)
未認列過渡性淨給付義務	—	4
退休金損失未攤銷餘額	(6,987)	(3,010)
應計退休金負債	\$ (6,348)	\$ (6,134)
既得給付	\$ —	\$ 1,013

(三) 精算假設如下：

	101年度	100年度
折現率	1.875%	2.00%
未來薪資水準增加率	1.750%	1.75%
退休基金資產預期報酬率	1.875%	2.00%

十六、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與當期所得稅費用調節如下：

	101年度		100年度	
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用稅額	\$	18,249	\$	15,694
調節項目之所得稅影響數：				
永久性差異		(440)		1,227
暫時性差異		(11,249)		(6,988)
當年度應負擔所得稅費用		6,560		9,933
未分配盈餘加徵		2,082		2,456
暫扣繳稅款		(5,160)		(7,154)
國外分公司應付所得稅		(242)		591
應付所得稅		3,240		5,826
暫扣繳稅款		5,160		7,154
以前年度所得稅估計變動		(627)		(35)
國外分公司所得稅差額		588		(5)
遞延所得稅費用				
暫時性差異		11,260		7,808
備抵評價		—		(6,240)
所得稅費用	\$	19,621	\$	14,508

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
流動				
遞延所得稅資產				
備抵呆帳超限	\$	448	\$	488
備抵存貨跌價損失		212		378
未實現兌換損失(利益)		69		(49)
聯屬公司間未實現利益		57		5
淨遞延所得稅資產—流動		786		822
非流動				
遞延所得稅資產(負債)				
採權益法認列之投資收益	\$	(12,295)	\$	(1,083)

聯屬公司間利益		68		80
淨遞延所得稅資產（負債）－非流動	\$	(12,227)	\$	(1,003)

本公司民國101年及100年12月31日用以計算遞延所得稅稅率均為17%。

(三) 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國99年度。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 15,901	\$ 14,636
(預計) 實際盈餘分配之稅額扣抵比率	12.54%	16.08%

(五) 未分配盈餘相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
民國86年度（含）以前	\$ —	\$ —
民國87年度以後新增	154,528	123,796
合計	\$ 154,528	\$ 123,796

十七、股東權益

(一) 股本

1. 額定及發行

	101年12月31日	100年12月31日
額定及發行股本		
額定股本	600,000,000元	600,000,000元
發行股本	273,561,280元	273,391,970元
額定及發行股數		
額定股數	60,000,000股	60,000,000股
發行股數	27,356,128股	27,339,197股

2. 每股面額10元，悉為記名式普通股。

(二) 公積及保留盈餘分配之限制

1. 資本公積

	101年12月31日	100年12月31日
普通股溢價	\$ 39,000	\$ 39,000
轉換公司債轉換溢價	37,538	37,185
長期股權投資權益法產生者	3,241	3,241
員工認股權	3,426	3,426
已失效認股權	1,588	1,588
發行公司債之權益組成要素	5,688	5,717
合計	\$ 90,481	\$ 90,157

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

2.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積超過實收資本額25%以上部分，可以發放新股或現金。

3.盈餘分配

依本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘時，應行提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時得依主管機關規定提列特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘時，以當年度餘額提員工紅利不低於百分之四，董事、監察人酬勞不高於百分之四，其餘方得由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

本公司民國101年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額為6,316仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，並依公司章程所訂成數計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

本公司於民國101年6月19日經股東會決議通過民國100年度盈餘分派案如下：

	100年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,781	\$ —
現金股利	49,211	1.80

本公司董事會決議通過配發民國100年度員工紅利2,801仟元及董監事酬勞2,801仟元，前述擬配發金額與民國100年度財務報表認列之金額一致。

本公司於民國100年6月15日經股東會決議通過民國99年度盈餘分派案如下：

	99年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 8,089	\$ —
現金股利	42,885	1.60
股票股利	5,361	0.20

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。另本公司民國99年度盈餘實際配發情形如上述，其中員工紅利及董監事酬勞均為2,912仟元，以現金方式發放，與民國99年度財務報表認列之金額一致。

有關本公司101年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞尚待預計於102年6月21日召開之股東常會決議。

4.股利政策

本公司之股利政策，係以維持公司長期財務結構之健全與穩定公司未來年度業務持續成長需要，以創造股東最大收益，依下列方式辦理：

(1)各年度股利分派之總數，每年現金股利應不得低於股利總額百分之二十，惟遇有年度盈餘及資金充裕時，將提高發放比率。

(2)若公司有重大投資或發展政策時，得全數以股票股利發放之。

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
101年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 107,345	\$ 87,724	27,343	\$ 3.93	\$ 3.21
具稀釋作用潛在普通股之影響					
可轉換公司債	—	—	3,248		
員工分紅	—	—	106		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之當期盈餘 加潛在普通股之影響	\$ 107,345	\$ 87,724	30,697	\$ 3.50	\$ 2.86
100年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 92,319	\$ 77,811	27,338	\$ 3.38	\$ 2.85
具稀釋作用潛在普通股之影響					
可轉換公司債	—	—	2,831		
員工分紅	—	—	116		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之當期盈餘 加潛在普通股之影響	\$ 92,319	\$ 77,811	30,285	\$ 3.05	\$ 2.57

本公司自民國97年1月1日起，採用(96)基秘字第052號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
有義文教基金會（以下簡稱有義文教）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
富祐貿易股份有限公司（以下簡稱富祐公司）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
蘇州富堡紙製品有限公司（以下簡稱蘇州富堡）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
安侯投資有限公司（以下簡稱安侯公司）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.（以下簡稱泰國富堡）	本公司之子公司
富安德堡投資有限公司（以下簡稱富安德堡）	本公司之子公司
AN AN GLOBAL CO., LTD（以下簡稱AN AN GLOBAL）	本公司之孫公司

(二) 與關係人重大交易事項

1. 進貨

	101年度		100年度	
	金額	佔公司進貨額%	金額	佔公司進貨淨額%
蘇州富堡	\$ 11,696	2	\$ 15,897	2
泰國富堡	45,765	7	43,831	5
合計	\$ 57,461	9	\$ 59,728	7

2. 應付帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔公司應付款項%	金額	佔公司應付款項%
蘇州富堡	\$ —	—	\$ 1,019	1
泰國富堡	629	1	3,503	5
合計	\$ 629	1	\$ 4,522	6

本公司向上列關係企業進貨之價格係以原料成本或商品成本為基礎加計約定毛利計算。

除上述情形外，本公司向泰國富堡進貨付款期限為月結30天。

3. 銷貨

	101年度		100年度	
	金額	佔公司銷貨淨額%	金額	佔公司銷貨淨額%
有義文教	\$ 40	—	\$ 7	—
富祐公司	20,921	2	—	—
蘇州富堡	3,799	—	6,162	1
泰國富堡	5,157	1	1,415	—
合計	\$ 29,917	3	\$ 7,584	1

本公司於民國101年度出售原料予泰國富堡計266仟元及蘇州富堡計2,221仟元，供其加工成產品後，再售回本公司，此項對轉投資事業之銷貨金額，已依原證期會(86)台財(證)稽字第05148號函予以轉銷調整。

本公司出售原物料或製成品予關係企業之價格，係依原物料或製成品成本加計約定毛利計價。

本公司對銷售予國外之子公司，為配合其在國外營運需要，按其資金狀況決定收款期間，其他則與一般廠商無顯著不同。

4. 應收帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔公司應收款項%	金額	佔公司應收款項%
蘇州富堡	\$ 5	—	\$ 601	1
泰國富堡	403	—	256	—
合計	\$ 408	—	\$ 857	1

5. 佣金支出

	101年度	100年度
富祐公司	\$ —	\$ 2,800

6. 其他應收款

	101年12月31日	100年12月31日
富祐公司	\$ —	\$ 3
泰國富堡	—	46
合計	\$ —	\$ 49

7. 其他應付款

	101年12月31日	100年12月31日
富祐公司	\$ —	\$ 2,940

8. 財產交易

(1) 本公司於民國99年12月出售機器設備予泰國富堡，出售價款為9,215仟元，處分利益為337仟元，本期依持股比例消除認列已實現之處分損益34仟元，截至民國101年12月31日未實現之處分利益266仟元帳列遞延貸項－聯屬公司利益。

(2) 本公司於民國100年8月出售機器設備予泰國富堡，出售價款為454仟元，處分利益為185仟元，本期依持股比例消除認列已實現之處分損益37仟元，截至民國101年12月31日未實現之處分利益133仟元帳列遞延貸項－聯屬公司利益。

9. 票據背書及保證情形

	101年12月31日	100年12月31日
泰國富堡	\$ 205,165	\$ 204,512
富安德堡	30,000	30,000
AN AN GLOBAL	29,900	124,681
合計	\$ 265,065	\$ 359,193

10. 本公司對關係人租賃收益情形如下：

關係人	期 間	每月租金（稅前）	101年度	100年度
富祐公司	99.01.01~101.12.31	\$ 12	\$ 136	\$ 136
安侯公司	94.01.01~101.12.31	11	137	137
富安德堡	99.07.01~102.06.30	1	11	11
			\$ 284	\$ 284

本公司分別出租倉庫及辦公室予富祐公司及安侯公司、富安德堡公司，係按月收取現金，截至民國101年12月31日止分別預收富祐及富安德堡租金123仟元及6仟元。

11. 本公司與關係人租賃支出情形如下：

關係人	期 間	每月租金（稅前）	101年度	100年度
富祐公司	94.06.01~103.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~103.06.30	10	120	120
合 計			\$ 200	\$ 200

本公司分別向富祐公司及安侯公司承租辦公室及車位，其租金支付方式，係逐月開立票據支付予富祐公司，另按月付現金予安侯公司，截至民國101年12月31日並無應付租金。

12. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
薪資	\$ 1,726	\$ 1,911
獎金	—	—
特支費	—	—
業務執行費	820	660
紅利	2,801	2,912
合計	\$ 5,347	\$ 5,483

相關資訊可參閱股東會年報內容。

二十、抵質押資產

提供擔保資產明細

抵質押品	質押擔保標的	帳面價值	
		101年12月31日	100年12月31日
土地	金融機構借款	\$ 83,593	\$ 83,593
房屋及建築	金融機構借款	60,389	63,029
受限制資產—備償戶	金融機構借款	—	5,485
		\$ 143,982	\$ 152,107

廿一、重大承諾及或有負債

(一) 已開立之信用狀餘額

截至民國101年12月31日止，本公司為購買原料已開立未使用信用狀餘額約為USD 346仟元及台幣8,253仟元。

(二) 截至民國101年12月31日本公司因借款所簽發之保證票據為740,543仟元，及因發行公司債而簽發之保證票據為155,000仟元。

(三) 截至民國101年12月31日本公司為子公司Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.、富安德堡投資有限公司及孫公司An An Global Co.,Ltd. 背書保證分別為205,165仟元、30,000仟元及29,900仟元，作為其借款保證，以供該公司營運週轉用途。

廿二、重大災害損失：無。

廿三、重大之期後事項：無。

廿四、其他

(一) 用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性質別	101年度			100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 28,420	\$ 48,116	\$ 76,536	\$ 31,990	\$ 41,849	\$ 73,839
薪資費用	21,625	40,879	62,504	23,474	36,114	59,588
勞健保費用	2,518	3,725	6,243	2,358	3,023	5,381
退休金費用	1,330	1,980	3,310	1,131	1,452	2,583
其他用人費用	2,947	1,532	4,479	5,027	1,260	6,287
折舊費用	12,780	2,154	14,934	13,185	2,309	15,494
攤銷費用	2,334	665	2,999	2,454	342	2,796

(二) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：各外幣仟元/新台幣仟元

	101年12月31日			100年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 6,194	29.04	\$ 179,885	\$ 3,060	30.27	\$ 92,638
日幣	51,238	0.34	17,421	38	0.39	15
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,364	29.04	39,613	988	30.27	29,905

	公開報價決定之金額		評估方法估計之金額	
	101年12月31日	100年12月31日	101年12月31日	100年12月31日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ —	\$ —	\$ 317,007	\$ 314,012
公平價值變動列入損益之金融資產	—	160	—	—
存出保證金	—	—	2,585	1,869
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	126,750	111,948
存入保證金	—	—	1,598	1,548
資產負債表外金融商品				
背書保證	—	—	266,196	359,193

4.本公司於民國101年及100年度以評價方法估計之公平價值變動而認列之當期損失之金額分別為160仟元及5,080仟元。

5.本公司民國101年及100年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產皆為0仟元；金融負債皆為0仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為120,528仟元及203,435仟元，金融負債分別為4,216仟元及6,216仟元。

6.背書保證係合約金額為公平價值。

(三) 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金和應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。約當現金之包括信用評等優良之公司所發行的商業本票，以及投資貨幣市場證券。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司之客戶集中在零售及流通業。為減低信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。

(四) 流動性風險

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(五) 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。

廿六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣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) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：附表三。
2. 資金貸與他人：無。
3. 為他人背書保證：無。
4. 期末持有有價證券情形：無。
5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%上：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
9. 應收關係人款項達新台幣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：

1. 大陸投資資訊：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

廿七、營運部門資訊

本公司主要經營各類衛生類用品之產銷僅單一產業，且本公司營運決策係以整體評估績效及分配資源，經辨認本公司僅有單一應報導部門。營運部門資訊另於合併財務報表揭露。

廿九、財務報表之核准

本公司財務報表業已於民國102年3月22日經董事會核准並通過發布。

附表一
為他人背書保證

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
		Fu Burg Industrial (Thailand) Co. Ltd.	子公司	\$ 596,628	\$ 205,165	\$ 205,165	—	34%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。
0	富堡工業(股)公司	富安德堡投資有限公司	子公司	596,628	30,000	30,000	—	5%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。
		AN AN GLOBAL CO., LTD	孫公司	596,628	124,681	29,900	—	5%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。

註：對單一企業背書保證限額以不超過股東權益評價之 1 倍為限。

附表二

期末持有有價證券情形

單位：新台幣千元；股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
富堡工業(股)公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	子公司	採權益法之長期股權投資	7	\$ 110,706	100.00	\$ 110,706
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	122,170	70.00	122,170
	富安德堡投資(有)	子公司	採權益法之長期股權投資	—	15,210	100.00	15,210
富安德堡投資(有)	康那香企業(股)	無	交易目的金融資產	70,000	921	—	921
	國票金融控股(股)	無	交易目的金融資產	27,081	270	—	270
	日月光半導體製造(股)	無	交易目的金融資產	33,497	854	—	854
	Aberdeen Liquidity(Lux) USD A2 Acc	無	交易目的金融資產	7	692	—	692
	Amundi Funds Equity Greater China AU C USD	無	交易目的金融資產	22	337	—	337
	BlackRock GF World Energy A2 USD	無	交易目的金融資產	479	296	—	296
	Invesco Asia Balanced A Acc USD	無	交易目的金融資產	478	320	—	320
	JPM Global Natural Resources A Acc USD	無	交易目的金融資產	758	304	—	304

附表三

被投資公司名稱、所在地……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	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美國	一般投資業務	\$10,123	\$10,123	7	100.00	\$110,706	\$50,517	\$ 50,517	子公司
本公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	泰國	紙尿褲之製造及銷售	129,915	129,915	16,344,997	70.00	122,170	26,335	15,834	子公司
本公司	富安德堡投資有限公司	台灣	一般投資業務	20,000	20,000	—	100.00	15,210	(467)	(467)	子公司
Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	An An Global Co., Ltd.	塞席爾	一般投資業務	6,484	6,484	213,000	100.00	109,285	50,574	50,574	孫公司
Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	Day Earn Global Co., Ltd.	摩亞	一般投資業務	202	202	7,000	100.00	83	(25)	(25)	孫公司
An An Global Co., Ltd	上海富安德堡貿易有限公司	上海	紙製品等銷售	6,075	6,075	—	100.00	109,193	50,603	50,603	孫公司

附表四

大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
				匯出	收回					
上海富安德堡貿易有限公司	紙製品等銷售	\$ 6,075	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ —	\$ —	\$ 6,075	100%	\$50,603	\$109,193	—

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$6,075 (USD200,000)	USD200,000	註

註：依據民國 97 年 8 月 29 日新修定「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，因本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍之證明文件，故無須設算投資限額。

聲明書

本公司民國101年度（自民國101年1月1日至民國101年12月31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：富堡工業股份有限公司



董事長：林煥強



中華民國 102 年 3 月 22 日

會計師查核報告

NO.15331010CA

受文者：富堡工業股份有限公司 董事會

富堡工業股份有限公司及其子公司民國101年及100年12月31日之合併資產負債表，暨民國101年及100年1月1日至12月31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。上開合併財務報表之子公司中，Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.及富安德堡投資有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述子公司其民國101年及100年12月31日之資產總額分別為267,389仟元及280,787仟元，佔合併資產總額之24.66%及27.32%，民國101年及100年1月1日至12月31日之營業收入淨額分別為270,392仟元及265,353仟元，佔合併營業收入淨額之18.33%及15.90%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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，足以允當表達富堡工業股份有限公司及其子公司民國101年及100年12月31日之財務狀況，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之合併經營成果及合併現金流量情形。

正風聯合會計師事務所

會計師：丁鴻勛 
丁鴻勛

會計師：吳欣亮 
吳欣亮

核准文號：(83)台財證(六)第0012338號
金管證六字第09600000880號

民國 102 年 3 月 22 日

富堡工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$1,475,521	100	\$1,668,863	100
4110	銷貨收入總額		1,480,651	100	1,674,581	100
4170	減：銷貨退回		(817)	—	(1,417)	—
4190	銷貨折讓		(4,313)	—	(4,301)	—
5110	營業成本		(1,187,052)	(80)	(1,409,031)	(84)
5910	營業毛利		288,469	20	259,832	16
6000	營業費用		(163,773)	(11)	(157,256)	(9)
6100	推銷費用		(103,573)	(7)	(102,177)	(6)
6200	管理及總務費用		(57,959)	(4)	(51,996)	(3)
6300	研究發展費用		(2,241)	—	(3,083)	—
6900	營業淨利		124,696	9	102,576	7
7100	營業外收入及利益		11,341	—	14,564	—
7110	利息收入		3,491	—	951	—
7121	權益法認列之投資收益		—	—	2,873	—
7140	處分投資利益		—	—	62	—
7160	兌換利益		—	—	4,590	—
7210	租金收入		273	—	273	—
7310	金融資產評價利益		1,069	—	—	—
7480	什項收入		6,508	—	5,815	—
7500	營業外費用及損失		(6,936)	—	(13,190)	—
7510	利息費用		(3,956)	—	(5,863)	—
7530	處分固定資產損失		(6)	—	(15)	—
7522	其他投資損失		—	—	(844)	—
7560	兌換損失		(462)	—	—	—
7640	金融資產評價損失		—	—	(6,437)	—
7880	什項支出		(2,512)	—	(31)	—
7900	本期稅前淨利		129,101	9	103,950	7
8113	所得稅費用	二、十六	(36,968)	(3)	(26,638)	(2)
9600	合併總利益		\$ 92,133	6	\$ 77,312	5
9601	合併淨利		\$ 87,724	6	\$ 77,811	7
9602	少數股權利益(損失)		\$ 4,409	—	\$ (499)	—
			稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
9750	基本每股盈餘(元)	二、十九	\$ 3.93	\$ 3.21	\$ 3.38	\$ 2.85
9850	稀釋每股盈餘(元)	二、十九	\$ 3.50	\$ 2.86	\$ 3.05	\$ 2.57

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所丁鴻勛會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)

董事長：林煥強



經理人：林煥強



會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	股		本		資本公積		保留盈餘		權益調整		少數股權	合計
		普通股	債券轉換 權利證書	法定盈餘公積	盈餘公積	累積盈虧	累積換算 調整數	未實現 重估增值					
100 年 1 月 1 日餘額		\$ 262,955	\$ 3,601	\$ 86,993	\$ 7,936	\$ 102,320	\$ 18,812	\$ 38,609	\$ 45,856	\$ 567,082			
盈餘分配：(註 2)													
提列法定盈餘公積		—	—	—	8,089	(8,089)	—	—	—	—	—	—	
股東現金股利		—	—	—	—	(42,885)	—	—	—	—	—	(42,885)	
盈餘轉增資		5,361	—	—	—	(5,361)	—	—	—	—	—	—	
發行公司債之權益組成要素		—	—	(298)	—	—	—	—	—	—	—	(298)	
公司債轉換為普通股股本		5,076	(3,601)	3,462	—	—	—	—	—	—	(499)	4,937	
100 年度淨利		—	—	—	—	77,811	—	—	—	—	840	77,312	
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數		—	—	—	—	—	405	—	—	—	—	1,245	
100 年 12 月 31 日餘額		\$ 273,392	—	\$ 90,157	\$ 16,025	\$ 123,796	\$ 19,217	\$ 38,609	\$ 46,197	\$ 607,393			
盈餘分配：(註 2)													
提列法定盈餘公積		—	—	—	7,781	(7,781)	—	—	—	—	—	—	
股東現金股利		—	—	—	—	(49,211)	—	—	—	—	—	(49,211)	
發行公司債之權益組成要素		—	—	(29)	—	—	—	—	—	—	—	(29)	
公司債轉換為普通股股本		169	—	353	—	—	—	—	—	—	—	522	
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數		—	—	—	—	87,724	(3,574)	—	—	—	—	(1,768)	
101 年度淨利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	92,133	
101 年 12 月 31 日餘額		\$ 273,561	\$ —	\$ 90,481	\$ 23,806	\$ 154,528	\$ 15,643	\$ 38,609	\$ 52,412	\$ 649,040			

註 1：99 年度之董監酬勞 2,912 仟元及員工紅利 2,912 仟元已於損益表中扣除。

註 2：100 年度之董監酬勞 2,801 仟元及員工紅利 2,801 仟元已於損益表中扣除。

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所丁鴻勳會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)

董事長：林煥強

經理人：林煥強

會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量：		
合併總利益	\$ 92,133	\$ 77,312
調整項目：		
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	2,945	2,901
備抵呆帳提列數	137	—
折 舊	28,336	29,530
攤 銷	3,195	2,946
處分投資利益	—	(62)
處分固定資產損失	6	15
金融資產評價損失(利益)	(1,069)	6,437
應付公司債折價攤銷	1,931	1,890
下列資產及負債之變動：		
應收票據	(1,305)	2,371
應收帳款	(60,310)	34,399
應收帳款－關係人	596	779
其他應收款	(43,436)	3
其他應收款－關係人	14	(12)
存 貨	(9,548)	(6,481)
預付款項	575	13,511
其他流動資產	114	2,270
遞延所得稅資產、負債	11,260	1,568
應付票據	2,140	(29,880)
應付帳款	24,415	8,702
應付帳款－關係人	(1,077)	(1,280)
應付所得稅	(2,362)	(4,637)
應付費用	4,459	(11,109)
其他應付款－關係人	(2,940)	2,940
其他應付款	9,676	2,643
預收款項	365	1,104
其他流動負債	88	161
應計退休金負債	214	39
營業活動之淨現金流入	\$ 60,552	\$ 138,060

富堡工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量：		
交易目的金融資產減少(增加)	\$ 5,724	\$ (5,138)
受限制資產減少(增加)	5,479	159
購置固定資產價款	(7,896)	(19,014)
出售固定資產價款	1	454
專利權增加	—	(49)
存出保證金增加(減少)	(1,362)	11
未攤銷費用增加	(3,249)	(1,242)
其他資產減少	—	26
其他負債減少	—	(892)
投資活動之淨現金流出	(1,303)	(25,685)
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(49,211)	(42,885)
短期借款減少	(28,217)	(28,122)
長期借款減少	(63)	(1,605)
長期應付款減少	—	(146)
關係人借款(減少)增加	(3,666)	138
存入保證金增加	85	304
少數股權增加	1,806	840
融資活動之淨現金流出	(79,266)	(71,476)
匯率變動影響數	(1,339)	2,609
本期現金及約當現金(減少)增加數	(21,356)	43,508
期初現金及約當現金餘額	286,925	243,417
期末現金及約當現金餘額	\$ 265,569	\$ 286,925
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 2,025	\$ 3,973
本期支付所得稅	31,112	27,212
不影響現金流量之投資及融資活動：		
固定資產轉列待出售非流動資產	\$ 18,499	\$ 18,716
一年內到期之長期借款轉流動負債	—	63
一年或一個營業週期內到期或執行賣回 權公司債轉流動負債	94,501	—
公司債轉換為股本及資本公積	493	4,639
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 6,803	\$ 18,684
期初應付設備款	3,826	2,879
期初應付租賃款	—	1,277
期末應付設備款	(2,733)	(3,826)
本期支付現金	\$ 7,896	\$ 19,014

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所丁鴻勳會計師及吳欣亮會計師民國 102 年 3 月 22 日之查核報告書)

董事長：林煥強



經理人：林煥強



會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司及子公司 財務報表附註

民國101年及100年12月31日（金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

富堡工業股份有限公司(以下簡稱母公司)於民國66年8月29日設立於台北市。主要營業項目為銷售及生產各種紙尿褲、紙尿片、衛生棉等產品。

本公司股票於民國89年11月在中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至民國101年及民國100年12月31日止，母公司及子公司員工人數分別為232人及213人。

二、重要會計政策彙總

本合併財務報表係依照「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」中與財務會計準則相關之規定暨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、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

（一）合併財務報表編製基礎

合併財務報表之編製主體包括母公司及由母公司直接及間接持有其普通股半數以上股權或雖未達半數以上但對其有控制力之子公司。編製合併財務報表時，母子公司間重要相對科目及因交易所產生之損益科目，均已銷除。

（二）合併概況

1. 列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	101年12月31日 所持股權百分比	100年12月31日 所持股權百分比
富堡工業(股)公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd. (簡稱泰國富堡)	紙尿褲之製造及銷售	70%	70%
	Fu Burg International Holding Company (U.S.A) (簡稱美國富堡)	一般投資業	100%	100%
	富安德堡投資有限公司	一般投資業	100%	100%
Fu Burg International Holding Company (U.S.A)	An An Global Co., Ltd	一般投資業	100%	100%
	Day Earn Global.Co., Ltd	一般投資業	100%	100%
An An Global Co., Ltd	上海富安德堡貿易有限公司	紙製品等銷售	100%	100%

2. 未列入合併財務報表之子公司：無。

3. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

4. 母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形：詳附表五。

5. 母公司及上述列入合併財務報表個體之子公司，以下合稱本公司。

（三）資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產包括現金及約當現金，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、無形資產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。

(四) 公平價值變動列入損益之金融資產

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。

本公司對於應收帳款係於每一資產負債日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量，以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。倘若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(六) 存貨

存貨包括商品、原料、物料及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 待出售非流動資產

待出售非流動資產或待出售處分群組係指於目前情況下，企業可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產或處分群組。分類為待出售非流動資產或待處分群組者，以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，停止提列折舊、折耗或攤銷，並單獨列示於資產負債表。而待出售處分群組所含負債之相關利息及其他費用仍繼續認列。

待出售非流動資產或待出售處分群組，其淨公平價值低於帳面價值之金額，於損益表認列為減損損失。待出售非流動資產或待出售處分群組之淨公平價值若續後回升，於損益表認列為利益，惟迴轉金額不得超過原已認列之累計減損損失及原依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」得迴轉之金額。

(八) 固定資產

固定資產以成本加重估增值減累計折舊及累計減損計價。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。

資本租賃係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之利息費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至四十年；機器設備，三年至十五年；運輸設備，三年至五年；辦公設備，三年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(九) 無形資產

係專利權等，以取得成本為入帳基礎，按其專利期間平均攤銷。

(十) 遞延費用

係電腦軟體及自動化技術等，以取得成本為入帳基礎，按其估計耐用年限平均攤銷。

(十一) 資產減損

倘資產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。

(十二) 可轉換公司債

民國95年1月1日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

(十三) 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。

(十四) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及可減除暫時性差異、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。

母公司購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

母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。

「所得基本稅額條例」自民國95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率百分之十計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，母公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十五) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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，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。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

(十七) 股份基礎給付交易

本公司辦理現金增資依公司法第267條規定保留發行新股總數10%~15%之股份由員工認購，並依據會計研究發展基金會(96)基秘字第267號函，依給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認為薪資費用及資本公積—認股權，並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價。

(十八) 收入認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

(十九) 重分類

民國100年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國101年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款：

本公司自民國100年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損（呆帳）損失，此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

(二) 營運部門：

本公司自民國100年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

四、現金及約當現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	\$ 239	\$ 297
銀行存款	265,330	286,628
合計	\$ 265,569	\$ 286,925

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	101年12月31日	100年12月31日
嵌入式轉換公司債之衍生性金融商品	\$ —	\$ 160
交易目的金融資產—國內上市（櫃）公司股票	3,994	8,489
	\$ 3,994	\$ 8,649

於民國101年及100年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨（損）益分別為1,937仟元及(6,375)仟元。

本公司民國100年度從事選擇權合約之衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司持有之衍生性金融商品因不符第三十四號公報規定之有效避險條件，故不適用避險會計。

截至民國100年12月31日止，本公司尚未到期之選擇權交易如下：

	100年12月31日		
	幣別	到期期間	合約金額
選擇權	泰銖兌美金	101.01.06	USD 100,000

六、應收票據淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收票據—非關係人	\$ 4,235	\$ 2,930

七、應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款—非關係人	\$ 244,702	\$ 182,753
減：備抵呆帳	(3,243)	(1,467)
淨額	\$ 241,459	\$ 181,286

八、存 貨

	101年12月31日	100年12月31日
原料	\$ 38,306	\$ 35,407
物料	7,816	8,580
製成品	47,957	46,264
商品	16,557	14,268
在途原料	486	—
合計	\$ 111,122	\$ 104,519

(一) 民國101年及100年12月31日之備抵存貨跌價損失分別為14,067仟元及11,122仟元。

(二) 民國101年及100年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失2,945仟元及2,901仟元。

(三) 民國101年及100年12月31日存貨均無提供擔保情形。

九、待出售非流動資產

	101年12月31日	100年12月31日
待出售機器設備	\$ 18,499	\$ 18,716
與待出售非流動資產直接相關之負債	\$ —	\$ —

本公司之子公司Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.預計於民國102年處分一機器設備，該機器設備原先係供該公司生產部門使用。將該機器設備分類為待出售非流動資產時，並無應認列之減損損失，截至民國101年12月31日亦無減損情形。

十、固定資產

101年12月31日				
項目	成本	累計折舊	累計減損	淨額
土地	\$ 66,981	\$ —	\$ —	\$ 66,981
土地重估增值	64,287	—	—	64,287
房屋及建築	228,079	129,565	—	98,514
機器設備	353,429	239,843	3,816	109,770
運輸設備	5,499	3,436	—	2,063
辦公設備	69,263	64,887	—	4,376
租賃改良	6,494	3,525	—	2,969
預付設備款	13,940	—	—	13,940
合計	\$ 807,972	\$ 441,256	\$ 3,816	\$ 362,900

100年12月31日				
項目	成本	累計折舊	累計減損	淨額
土地	\$ 67,541	\$ —	\$ —	\$ 67,541
土地重估增值	64,287	—	—	64,287
房屋及建築	228,449	122,920	—	105,529
機器設備	351,420	222,643	3,816	124,961
運輸設備	5,511	2,598	—	2,913
辦公設備	68,898	63,213	—	5,685
租賃改良	6,494	3,164	—	3,330
預付設備款	12,205	—	—	12,205
合計	\$ 804,805	\$ 414,538	\$ 3,816	\$ 386,451

- (一) 母公司土地分別於民國98年及75年按公告現值為基準，辦理土地重估，重估增值總額為64,287仟元，扣除土地增值稅準備24,200仟元後重估淨值為40,087仟元，列為股東權益項下之未實現重估增值，其中1,478仟元已於民國92年6月16日經股東會決議用於彌補虧損。
- (二) 民國101年及100年度折舊費用分別為28,336仟元及29,530仟元。
- (三) 固定資產提供抵押擔保情形請詳附註二十之說明。

十一、催收款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
催收款	\$ 368	\$ 368
減：備抵呆帳	(368)	(368)
淨額	\$ —	\$ —

十二、短期借款

	101年12月31日	100年12月31日
抵押借款	\$ 22,927	\$ 40,790
信用狀借款	4,216	14,570
其他借款	—	3,666
合計	\$ 27,143	\$ 59,026

(一) 截至民國101年及100年12月31日止，本公司提供上述短期借款之抵質押明細請詳附註二十。

(二) 截至民國101年及100年12月31日止，實際借款利率區間分別為1.30%~6.00%及1.53%~6.50%。

(三) 截至民國101年及100年12月31日止，本公司尚未動支之借款額度分別為750,464仟元及661,724仟元。

(四) 民國100年12月31日其他借款係為向Peterson International Holding Corporation借入之款項USD119仟元。

十三、其他應付款

	101年12月31日	100年12月31日
其他應付款	\$ 18,143	\$ 9,180
應付設備款	2,733	3,826
應付員工紅利	3,158	2,801
應付董監酬勞	3,158	2,801
合計	\$ 27,192	\$ 18,608

十四、應付公司債

	101年12月31日	100年12月31日
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$ 95,400	\$ 95,900
減：應付公司債折價	(899)	(2,837)
合計	\$ 94,501	\$ 93,063
減：一年內到期部分	(94,501)	—
淨額	\$ —	\$ 93,063

本公司於民國99年4月19日經董事會決議發行國內第一次擔保可轉換公司債，並經主管機關於民國99年5月11日核准在案，並於民國99年6月3日發行，主要發行條款如下：

- (一) 發行總額：150,000千元。
- (二) 發行價格：依票面金額發行，每張100千元。
- (三) 票面利率：0%
- (四) 發行期間：3年（自民國99年6月3日至民國102年6月3日）
- (五) 轉換期間：於轉換公司債發行日起滿一個月之次日起，至到期日前十日止。
- (六) 轉換價格及其調整：

發行時之轉換價格訂為每股35.75元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或有以低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，轉換價格依發行條款規定公式調整之，截至民國101年12月31日止，轉換價格為每股29.53元。

- (七) 贖回權：

1. 自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之三十（含）以上時，本公司得於其後三十個營業日內通知債權人按債券面額，以現金收回其全部債券。
2. 自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，公司得按債券面額，以現金收回其全部債券。若債權人接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司新發行之普通股。

- (八) 擔保情況：

本公司委託中國信託商業銀行股份有限公司依其承諾之保證額度保證發行。

- (九) 截至民國101年12月31日止，本轉換公司債面額計54,600千元已轉換為普通股1,613,688股，因轉換而產生之資本公積為37,538千元。
- (十) 本公司於發行時依據財務會計準則公報第三十六號規定，將該轉換權與負債分離，截至民國101年12月31日止，帳列「資本公積—認股權」計5,688千元。另所嵌入之贖回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」計0千元。

十五、退休金

「勞工退休金條例」自民國94年7月1日起施行，6月30日以前受聘雇之員工且於7月1日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。民國94年7月1日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

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。母公司民國101年及100年度認列之退休金費用分別為2,952仟元及2,370仟元。

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二提撥員工退休基金，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96年間併入台灣銀行）之專戶。母公司民國101年及100年度認列之退休金成本分別為358仟元及213仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目分別如下：

	101年度		100年度	
服務成本	\$	382	\$	461
利息成本		314		397
退休基金資產之預期報酬		(253)		(447)
攤銷數		(85)		(198)
淨退休成本	\$	358	\$	213

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	101年12月31日		100年12月31日	
給付義務：				
既得給付義務	\$	—	\$	(829)
非既得給付義務		(7,680)		(11,769)
累積給付義務		(7,680)		(12,598)
未來薪資增加之影響數		(1,999)		(3,126)
預計給付義務		(9,679)		(15,724)
退休基金資產公平價值		10,318		12,596
提撥狀況		639		(3,128)
未認列過渡性淨給付義務		—		4
退休金損失未攤銷餘額		(6,987)		(3,010)
應計退休金負債	\$	(6,348)	\$	(6,134)
既得給付	\$	—	\$	1,013

(三) 精算假設如下：

	101年度	100年度
折現率	1.875%	2.00%
未來薪資水準增加率	1.750%	1.75%
退休基金資產預期報酬率	1.875%	2.00%

十六、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與當期所得稅費用調節如下：

	101年度	100年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用稅額	\$ 35,225	\$ 27,668
調節項目之所得稅影響數：		
永久性差異	3,504	1,777
暫時性差異	(11,249)	(6,988)
當年度應負擔所得稅費用	27,480	22,457
未分配盈餘加徵	2,082	2,456
暫扣繳稅款	(22,360)	(16,182)
國外分公司應付所得稅	(242)	591
應付所得稅	6,960	9,322
暫扣繳稅款	22,360	16,182
以前年度所得稅估計變動	(4,200)	(429)
國外分公司所得稅差額	588	(5)
遞延所得稅費用		
暫時性差異	11,260	7,808
備抵評價	—	(6,240)
所得稅費用	\$ 36,968	\$ 26,638

民國101年及100年母公司之應付所得稅分別為3,240仟元及5,826仟元，合併子公司之應付所得稅分別為3,720仟元及3,496仟元。

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	101年12月31日	100年12月31日
流動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限	\$ 448	\$ 488
備抵存貨跌價損失	212	378
未實現兌換損失(利益)	69	(49)
聯屬公司間未實現利益	57	5
淨遞延所得稅資產—流動	786	822

	101年12月31日	100年12月31日
非流動		
遞延所得稅資產（負債）		
採權益法認列之投資收益	\$ (12,295)	\$ (1,083)
聯屬公司間利益	68	80
淨遞延所得稅資產（負債）－非流動	\$ (12,227)	\$ (1,003)

母公司民國101年及100年12月31日用以計算遞延所得稅稅率均為17%。

（三）母公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國99年度。

（四）母公司兩稅合一相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 15,901	\$ 14,636
（預計）實際盈餘分配之稅額扣抵比率	12.54%	16.08%

（五）未分配盈餘相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
民國86年度（含）以前	\$ —	\$ —
民國87年度以後新增	154,528	123,796
合計	\$ 154,528	\$ 123,796

十七、股東權益

（一）股本

1. 額定及發行

	101年12月31日	100年12月31日
額定及發行股本		
額定股本	600,000,000元	600,000,000元
發行股本	273,561,280元	273,391,970元
額定及發行股數		
額定股數	60,000,000股	60,000,000股
發行股數	27,356,128股	27,339,197股

2. 每股面額10元，悉為記名式普通股。

(二) 公積及保留盈餘分配之限制

1. 資本公積

	101年12月31日	100年12月31日
普通股溢價	\$ 39,000	\$ 39,000
轉換公司債轉換溢價	37,538	37,185
長期股權投資權益法產生者	3,241	3,241
員工認股權	3,426	3,426
已失效認股權	1,588	1,588
發行公司債之權益組成要素	5,688	5,717
合計	\$ 90,481	\$ 90,157

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

2. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積超過實收資本額25%以上部分，可以發放新股或現金。

3. 盈餘分配

依母公司章程規定，母公司年度決算如有盈餘，除行提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時得依主管機關規定提列特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘時，以當年度餘額提員工紅利不低於百分之四，董事、監察人酬勞不高於百分之四，其餘方得由董事會擬具分配方案，提請股東會決議後分派之。

本公司民國101年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額為6,316千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，並依公司章程所訂成數計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

本公司於民國101年6月19日經股東會決議通過民國100年度盈餘分派案如下：

	100年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,781	\$ -
現金股利	49,211	1.80

本公司董事會決議通過配發民國100年度員工紅利2,801千元及董監事酬勞2,801千元，前述擬配發金額與民國100年度財務報表認列之金額一致。

本公司於民國100年6月15日經股東會決議通過民國99年度盈餘分派案如下：

	99年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 8,089	\$ -
現金股利	42,885	1.60
股票股利	5,361	0.20

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。另本公司民國99年度盈餘實際配發情形如上述，其中員工紅利及董監事酬勞均為2,912千元，以現金方式發放，與民國99年度財務報表認列之金

額一致。

有關本公司101年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞尚待預計於102年6月21日召開之股東常會決議。

4. 股利政策

本公司之股利政策，係以維持公司長期財務結構之健全與穩定公司未來年度業務持續成長需要，以創造股東最大收益，依下列方式辦理：

(1)各年度股利分派之總數，每年現金股利應不得低於股利總額百分之二十，惟遇有年度盈餘及資金充裕時，將提高發放比率。

(2)若公司有重大投資或發展政策時，得全數以股票股利發放之。

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
101年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 107,345	\$ 87,724	27,343	\$ 3.93	\$ 3.21
具稀釋作用潛在普通股之影響					
可轉換公司債	—	—	3,248		
員工分紅	—	—	106		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之當期盈餘					
加潛在普通股之影響	\$ 107,345	\$ 87,724	30,697	\$ 3.50	\$ 2.86
100年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 92,319	\$ 77,811	27,338	\$ 3.38	\$ 2.85
具稀釋作用潛在普通股之影響					
可轉換公司債	—	—	2,831		
員工分紅	—	—	116		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之當期盈餘					
加潛在普通股之影響	\$ 92,319	\$ 77,811	30,285	\$ 3.05	\$ 2.57

母公司自民國97年1月1日起，採用(96)基秘字第052號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
有義文教基金會（以下簡稱有義文教）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
富祐貿易股份有限公司（以下簡稱富祐公司）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
蘇州富堡紙製品有限公司（以下簡稱蘇州富堡）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
蘇州富祐貿易有限公司（以下簡稱蘇州富祐）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
安侯投資有限公司（以下簡稱安侯公司）	其董事長係本公司董事長之二親等以內親屬
Peterson International Holding Corporation（以下簡稱Peterson）	主要股東為本公司董事長之二親等以內親屬

(二) 與關係人重大交易事項

1. 進貨

	101年度		100年度	
	金額	佔公司進貨淨額%	金額	佔公司進貨淨額%
蘇州富堡	\$ 18,468	2	\$ 23,241	2
蘇州富祐	38	—	98	—
合計	\$ 18,506	2	\$ 23,339	2

2. 應付帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔公司應付款項%	金額	佔公司應付款項%
蘇州富堡	\$ 627	—	\$ 1,704	1

本公司向上列關係企業進貨之價格係以原料成本或商品成本為基礎加計約定毛利計算。

3. 銷貨

	101年度		100年度	
	金額	佔公司銷貨淨額%	金額	佔公司銷貨淨額%
有義文教	\$ 40	—	\$ 7	—
富祐公司	20,921	14	—	—
蘇州富堡	3,799	3	6,162	—
蘇州富祐	117	—	44	—
合計	\$ 24,877	17	\$ 6,213	—

本公司於民國101年度出售原料予蘇州富堡計2,221仟元，供其加工成產品後，再售回本公司，此項對轉投資事業之銷貨金額，已依原證期會(86)台財(證)稽字第05148號函予以轉銷調整。

本公司出售原物料或製成品予關係企業之價格，係依原物料或製成品成本加計約定毛利計價。

本公司對銷售予國外之子公司，為配合其在國外營運需要，按其資金狀況決定收款期間，其他則與一般廠商無顯著不同。

4. 應收帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔公司應收款項%	金額	佔公司應收款項%
蘇州富堡	\$ 5	—	\$ 601	—

5. 資金融通（帳列長期應付款）

100年度				
關係人	最高餘額		期末餘額	利率區間
	日期	金額		
Peterson	100.12.31	\$ 3,666	\$ 3,666	無息
減：帳列短期借款			(3,666)	
合計			\$ —	

6. 佣金支出

	101年度	100年度
富祐公司	\$ —	\$ 2,800

7. 其他應收款

	101年12月31日	100年12月31日
富祐公司	\$ —	\$ 3
蘇州富堡	—	11
合計	\$ —	\$ 14

8. 其他應付款

	101年12月31日	100年12月31日
富祐公司	\$ —	\$ 2,940

9. 本公司對關係人租賃收益情形如下：

關係人	期間	每月租金（稅前）	101年度	100年度
富祐公司	99.01.01~101.12.31	\$ 12	\$ 136	\$ 136
安侯公司	94.01.01~101.12.31	11	137	137
			\$ 273	\$ 273

本公司分別出租倉庫及辦公室予富祐公司及安侯公司，係按月收取現金，截至民國101年12月31日止預收富祐租金123仟元。

10.本公司與關係人租賃支出情形如下：

關係人	期間	每月租金（稅前）	101年度	100年度
富祐公司	94.06.01~103.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~103.06.30	10	120	120
合計			\$ 200	\$ 200

本公司分別向富祐公司及安侯公司承租辦公室及單位，其租金支付方式，係逐月開立票據支付予富祐公司，另按月付現金予安侯公司，截至民國101年12月31日並無應付租金。

11.董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
薪資	\$ 1,726	\$ 1,911
獎金	—	—
特支費	—	—
業務執行費	820	660
紅利	2,801	2,912
合計	\$ 5,347	\$ 5,483

相關資訊可參閱股東會年報內容。

二十、抵質押資產

提供擔保資產明細

抵質押品	質押擔保標的	帳面價值	
		101年12月31日	100年12月31日
土地	金融機構借款	\$ 131,268	\$ 131,828
房屋及建築	金融機構借款	98,514	105,529
機器設備	金融機構借款	50,761	57,139
受限制資產—備償戶	金融機構借款	905	5,485
受限制資產—質押定存單	金融機構借款	—	899
		\$ 281,448	\$ 300,880

廿一、重大承諾及或有負債

(一) 已開立之信用狀餘額

截至民國101年12月31日止，本公司為購買原料已開立未使用信用狀餘額約為USD 346仟元及台幣8,253仟元。

(二) 截至民國101年12月31日本公司因借款所簽發之保證票據為740,543仟元，及因發行公司債而簽發之保證票據為155,000仟元。

廿二、重大災害損失：無。

廿三、重大之期後事項：無。

廿四、其他

(一) 用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性質別	101年度			100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 33,944	\$ 59,196	\$ 93,140	\$ 36,634	\$ 51,803	\$ 88,437
薪資費用	27,149	47,971	75,120	28,118	42,290	70,408
勞健保費用	2,518	3,774	6,292	2,358	3,076	5,434
退休金費用	1,330	1,980	3,310	1,131	1,452	2,583
其他用人費用	2,947	5,471	8,418	5,027	4,985	10,012
折舊費用	25,350	2,986	28,336	26,388	3,142	29,530
攤銷費用	2,334	861	3,195	2,454	492	2,946

(二) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：各外幣仟元 / 新台幣仟元

	101年12月31日			100年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	6,335	29.04	183,974	3,201	30.28	96,907
日幣	51,238	0.34	17,421	38	0.39	15
人民幣	44,267	4.66	206,323	25,913	4.81	124,579
泰銖	35,261	0.95	33,621	23,280	0.97	22,488
金融負債						
貨幣性項目						
美金	2,304	29.04	66,908	2,008	30.28	60,810
人民幣	23,831	4.66	111,073	12,670	4.81	60,914
泰銖	28,323	0.95	27,006	68,492	0.97	65,752

- (三) 前本公司業務專員，以不實之事項登載於其業務上所職掌之文書，致生損害於本公司；又偽造出貨紀錄向本公司詐取貨品價差等犯行，本公司已提起刑事詐欺等告訴，經臺灣高雄地方法院99年度偵字第24099號偵查終結，該員工係犯刑法第216、215條之行使業務登載不實罪及同法第342條之背信罪，然其行為所造成之損害尚非重大，認以不起訴處分，本公司提請再議，現由法院審理中。另本公司於民國97年11月將該員工記三大過後免職，該員工不服，另以本公司為被告，向臺灣高雄地方法院提起確認僱傭關係存在之民事訴訟，經法院第一審98年度勞訴字第28號判決本公司敗訴，本公司再上訴，第二審臺灣高等地方法院高雄分院99年度勞上字第5號判決本公司敗訴。民國101年12月18日經臺灣高等法院高雄分院101年度勞上更(一)字第3號判決確認僱傭關係存在。
- (四) 本公司於民國99年11月資遣某業務員，因該員不服向法院提出確認僱傭關係存在之民事訴訟，經臺灣高雄地方法院一審100年度勞訴字第44號判決本公司敗訴，本公司聲明上訴，現由臺灣高等法院高雄分院分100年勞上訴字第28號案審理中。

廿五、金融商品資訊之揭露

- (一) 截至民國101年及民國100年12月31日止，本公司並無未到期之衍生性金融商品。
- (二) 公平價值之資訊：

1. 非衍生性金融商品

	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 560,372	\$ 560,372	\$ 482,909	\$ 482,909
公平價值變動列入損益之金融資產	3,994	3,994	8,649	8,649
存出保證金	3,457	3,457	1,883	1,883
	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	285,623	285,623	281,925	281,925
長期借款（含一年內到期長借）	—	—	63	63
存入保證金	1,633	1,633	1,548	1,548
衍生性金融商品	—	—	—	—

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、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、受限制資產、短期借款、應付款項（含關係人）、應付費用、其他應付款（含關係人）及一年內到期之長期借款。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 長期借款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。由於本公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於其公平價值。
4. 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		評估方法估計之金額	
	101年12月31日	100年12月31日	101年12月31日	100年12月31日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ —	\$ —	\$ 560,372	\$ 482,909
公平價值變動列入損益之金融資產	3,994	8,649	3,994	—
存出保證金	—	—	3,457	1,883
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	285,623	281,925
長期借款(含一年內到期長借)	—	—	—	63
存入保證金	—	—	1,633	1,548

5. 本公司於民國101年及100年度以評價方法估計之公平價值變動而認列之當期（損）益之金額分別為1,937仟元及(6,437)仟元。

6. 本公司民國101年及100年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產皆為0仟元；金融負債皆為0仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為261,503仟元及292,140仟元，金融負債分別為27,143仟元及55,360仟元。

(三) 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金和應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。約當現金之包括信用評等優良之公司所發行的商業本票，以及投資貨幣市場證券。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司之客戶集中在零售及流通業。為減低信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。

(四) 流動性風險

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(五) 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。

廿六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣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) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：附表三。
2. 資金貸與他人：無。
3. 為他人背書保證：無。
4. 期末持有有價證券情形：無。
5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
9. 應收關係人款項達新台幣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：

1. 大陸投資資訊：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

附表一
為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	富堡工業(股)公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co. Ltd.	子公司	\$ 596,628	\$ 205,165	\$ 205,165	-	34%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。
	富安德堡投資有限公司	富安德堡投資有限公司	子公司	596,628	30,000	30,000	-	5%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。
	ANAN GLOBAL CO., LTD	ANAN GLOBAL CO., LTD	孫公司	596,628	124,681	29,900	-	5%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 596,628 仟元。

註：對單一企業背書保證限額以不超過股東權益評價之 1 倍為限。

附表二

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	帳列科目	期末			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
富堡工業(股)公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	子公司	採權益法之長期股權投資	7	\$ 110,706	100.00	\$ 110,706
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	122,170	70.00	122,170
	富安德堡投資(有)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	15,210	100.00	15,210
富安德堡投資(有)	康那香企業(股)	無	交易目的金融資產	70,000	921	-	921
	國票金融控股(股)	無	交易目的金融資產	27,081	270	-	270
	日月光半導體製造(股)	無	交易目的金融資產	33,497	854	-	854
	Aberdeen Liquidity(Lux) USD A2 Acc	無	交易目的金融資產	7	692	-	692
	Amundi Funds Equity Greater China AU C USD	無	交易目的金融資產	22	337	-	337
	BlackRock GF World Energy A2 USD	無	交易目的金融資產	479	296	-	296
	Invesco Asia Balanced A Acc USD	無	交易目的金融資產	478	320	-	320
	JPM Global Natural Resources A Acc USD	無	交易目的金融資產	758	304	-	304

註：上述採權益法之長期股權投資於編製合併報表時業已沖銷。

附表三

被投資公司名稱、所在地……等相關資訊

單位：新台幣千元；股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註
				本期期末	上期期末		比率(%)	帳面金額			
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美國	一般投資業務	\$ 10,123	\$ 10,123	7	100.00	\$ 110,706	\$ 50,517	\$ 50,517	子公司
本公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	泰國	紙尿褲之製造及銷售	129,915	129,915	16,344,997	70.00	122,170	26,335	15,834	子公司
本公司	富安德堡投資有限公司	台灣	一般投資業務	20,000	20,000	-	100.00	15,210	(467)	(467)	子公司
Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	An An Global Co., Ltd.	塞席爾	一般投資業務	6,484	6,484	213,000	100.00	109,285	50,574	50,574	孫公司
Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	Day Earn Global Co., Ltd.	摩亞	一般投資業務	202	202	7,000	100.00	83	(25)	(25)	孫公司
An An Global Co., Ltd	上海富安德堡貿易有限公司	上海	紙製品等銷售	6,075	6,075	-	100.00	109,193	50,603	50,603	孫公司

註：上述被投資公司於編製合併報表時業已沖銷。

附表四

大陸投資資訊

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
上海富安德堡貿易有限公司	紙製品等銷售	\$ 6,075	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 6,075	\$ -	\$ -	\$ 6,075	100%	\$ 50,603	\$ 109,193	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$6,075 (USD200,000)	USD200,000	註二

註一：上述被投資公司於編製合併報表時業已沖銷。

註二：依據民國97年8月29日新修定「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，因本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍之證明文件，故無須設置投資限額。

附表五

101 年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

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		佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	
0	富堡工業股份有限公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	1	銷貨收入	\$ 5,157	2%
				應收帳款	403	
				進貨	45,765	4%
				應付帳款	629	
				租金收入	11	
		富安德堡投資有限公司	1	預收租金	6	

註一：編號之填寫方法如下：

- 0代表母公司。
- 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係種類顯示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

交易往來情形		金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
科目	金額			
銷貨收入	\$ 5,157		銷貨價格比較一般銷售辦理	2%
應收帳款	403		收款期間按其資金狀況決定	
進貨	45,765		進貨價格係以原料成本為基礎加計約定毛利計價	4%
應付帳款	629		付款期間月結 30 天	-
租金收入	11			-
預收租金	6		按月收取現金	-

廿七、營運部門資訊

本公司主要經營各類衛生類用品之產銷，係單一產業，故無產業別財務資訊之揭露。

(一) 營運部門資訊

本公司民國101年及100年度地區別營運部門財務資訊列示如下：

	101年度		
	各類衛生類用品	調整及沖銷	合計
來自外部客戶收入	\$ 1,475,521	\$ —	\$ 1,475,521
部門間收入	50,723	(50,723)	—
營業利益	124,696	—	124,696
權益法認列之投資利益	65,884	(65,884)	—
所得稅費用	36,968	—	36,968

	100年度		
	各類衛生類用品	調整及沖銷	合計
來自外部客戶收入	\$ 1,668,863	\$ —	\$ 1,668,863
部門間收入	45,385	(45,385)	—
營業利益	102,576	—	102,576
權益法認列之投資利益	38,256	(35,383)	2,873
所得稅費用	26,638	—	26,638

(二) 地區別資訊

	來自外部客戶收入		非流動資產	
	101年度	100年度	101年度	100年度
台灣	\$ 440,548	\$ 432,550	\$ 206,602	\$ 219,201
亞洲	840,049	967,058	162,374	173,272
美洲	190,757	259,513	—	—
非洲	4,167	5,924	—	—
歐洲	—	18	—	—
中東	—	3,800	—	—
合計	\$ 1,475,521	\$ 1,668,863	\$ 368,976	\$ 392,473

本公司地區別收入係以收款地區為計算基礎。非流動資產係指固定資產、無形資產及其他資產，但不含金融工具及遞延所得稅資產。

(三) 產品別資訊

產品別	101年度		100年度	
成人照護系列	\$	722,392	\$	878,960
嬰婦幼用品		398,079		376,499
其他		355,050		413,404
合計	\$	1,475,521	\$	1,668,863

(四) 重要客戶資訊

本公司民國101年及100年度佔損益表之銷貨收入金額10%以上之客戶：

客戶名稱	101年度		100年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
C公司	\$ 259,127	17%	\$ 326,419	20%
A公司	190,147	13%	257,514	15%
B公司	84,567	6%	179,052	11%
	\$ 533,841	36%	\$ 762,985	46%

廿八、事先揭露採用國際會計準則相關事項

(一) 依行政院金融監督管理委員會(金管會)99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定,上市上櫃公司及興櫃公司應自民國102年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱會計基金會)翻譯並由金管會發布之國際會計準則(以下簡稱IFRSs)編製財務報告,為因應上開修正,本公司業已成立專案小組,並訂定採用IFRSs之計畫,該計畫係由本公司董事長統籌負責,謹將該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下:

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
1.成立專案小組	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成
2.訂定採用IFRSs轉換計畫	財會部門、稽核部門	已完成
3.完成現行會計政策與IFRSs差異之辨認	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成
4.完成IFRSs合併個體之辨認	財會部門、稽核部門	已完成
5.完成IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	財會部門	已完成
6.完成資訊系統應做調整之評估	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成
7.完成內部控制應做調整之評估	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成
8.決定IFRSs會計政策	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成
9.決定所選用IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	財會部門、稽核部門	已完成
10.完成編製IFRSs開帳日財務狀況表	財會部門、稽核部門、資訊部門	已完成
11.完成編製IFRSs2012年度(民國101年)比較財務資訊之編製	財會部門、稽核部門、資訊部門	已完成
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	財會部門、稽核部門、業務部門、資訊部門	已完成

(二) 謹就本公司初步評估目前會計政策與依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：受限於部份法令政策之不確定性（如受賦稅署有關國際財務報導準則轉換之所得稅法相關修訂條文尚未定案），將導致公司開帳日資產負債表之影響金額可能因前述法令之修訂尚未能確定，致下列轉換財務報表或有可能有所調整。

IFRSs轉換簡易資產負債表

民國101年1月1日

會計項目	附註	我國會計準則	影響金額	IFRSs
遞延所得稅資產－非流動	1	\$ —	\$ 947	\$ 947
其他資產		1,027,865	(822)	1,027,043
總資產		1,027,865	125	1,027,990
員工福利負債準備	2	—	738	738
遞延所得稅負債－非流動	1	1,003	3,688	4,691
應計退休金負債	3	6,134	(2,281)	3,853
其他負債		413,335	—	413,335
總負債		420,472	2,145	422,617
股本		273,392	—	273,392
資本公積	6	90,157	(3,241)	86,916
保留盈餘	4	139,821	43,156	182,977
累積換算調整數		19,217	(3,267)	15,950
未實現重估增值	5	38,609	(38,609)	—
少數股權		46,197	(59)	46,138
股東權益		\$ 607,393	\$ (2,020)	\$ 605,373

說明：

- 依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動，故將遞延所得稅資產或負債－流動重分類至非流動項下；依國際會計準則第12號「財務報表之表達」規定遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時可予互相抵銷，故將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達，截至民國101年1月1日本公司將遞延所得稅資產－流動轉列為遞延所得稅資產－非流動為822仟元；另因首次適用產生之遞延所得稅影響數調整增加遞延所得稅資產－非流動125仟元及調整增加遞延所得稅負債－非流動3,688仟元。
- 本公司估列短期帶薪假使員工福利負債準備－流動增加738仟元。
- 本公司及子公司依國際會計準則第19號「員工福利」調整，使得應計退休金負債減少2,281仟元。
- 本公司保留盈餘因轉換增加43,156仟元，增加原因如下：
 - 確定福利計畫調整增加2,340仟元
 - 認定成本差異調整增加38,609仟元
 - 員工短期帶薪假調整減少738仟元
 - 不符合IFRSs規定之資本公積項目除列調整增加3,241仟元
 - 轉換影響數遞延所得稅調整減少296仟元
- 依金管會101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函規定，未實現重估增值轉入保留盈餘之金額38,609仟元，應提列相同數額之特別盈餘公積。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。另應自開始採用IFRSs之年度，提列特別盈餘公積，並於股東會上報告可分配之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額，俾股東知悉影響情形。
- 依交易所發布之「我國採用IFRSs問答集」，不符IFRSs規定之資本公積項目應於轉換日調整保留盈餘，故本公司於轉換日調減資本公積3,241仟元，並調增保留盈餘3,241仟元。

IFRSs轉換簡易資產負債表

民國101年12月31日

會計項目	附註	我國會計準則	影響金額	IFRSs
遞延所得稅資產－非流動	1	\$ —	\$ 813	\$ 813
預付退休金－非流動	3	—	301	301
其他資產		1,084,199	(786)	1,083,413
總資產		1,084,199	328	1,084,527
員工福利負債準備	2	—	160	160
遞延所得稅負債－非流動	1	12,227	3,790	16,017
應計退休金負債	3	6,348	(6,078)	270
其他負債		416,584	—	416,584
總負債		435,159	(2,128)	433,031
股本		273,561	—	273,561
資本公積		90,481	(3,241)	87,240
保留盈餘	4	178,334	47,045	225,379
累積換算調整數		15,643	(2,658)	12,985
未實現重估增值	4	38,609	(38,609)	—
少數股權		52,412	(81)	52,331
股東權益		\$ 649,040	\$ 2,456	\$ 651,496

說明：

- 依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動，故將遞延所得稅資產或負債－流動重分類至非流動項下；依國際會計準則第12號「財務報表之表達」規定遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時可予互相抵銷，故將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達，截至民國101年12月31日本公司將遞延所得稅資產－流動轉列為遞延所得稅資產－非流動為786仟元；另因首次適用產生之遞延所得稅影響數調整增加遞延所得稅資產－非流動328仟元及調整增加遞延所得稅負債－非流動3,790仟元。
- 本公司估列短期帶薪假使員工福利負債準備－流動增加160仟元。
- 本公司及子公司依國際會計準則第19號「員工福利」調整，使得應計退休金負債減少6,078仟元及預付退休金－非流動增加301仟元。
- 本公司保留盈餘因轉換增加47,045仟元，增加原因如下：
 - (1) 確定福利計畫調整增加6,458仟元
 - (2) 認定成本差異調整增加38,609仟元
 - (3) 員工短期帶薪假調整減少160仟元
 - (4) 不符合IFRSs規定之資本公積項目除列調整增加3,241仟元
 - (5) 轉換影響數遞延所得稅調整減少1,103仟元
- 依金管會101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函規定，未實現重估增值轉入保留盈餘之金額38,609仟元，應提列相同數額之特別盈餘公積。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。另應自開始採用IFRSs之年度，提列特別盈餘公積，並於股東會上報告可分配之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額，俾股東知悉影響情形。
- 依交易所發布之「我國採用IFRSs問答集」，不符IFRSs規定之資本公積項目應於轉換日調整保留盈餘，故本公司於轉換日調減資本公積3,241仟元，並調增保留盈餘3,241仟元。

IFRSs轉換簡易損益表

民國101年1月1日至12月31日

會計項目	附註	我國會計準則	影響金額	IFRSs
營業收入		\$ 1,475,521	\$ —	\$,475,521
營業成本		(1,187,052)	—	(1,187,052)
營業毛利		288,469	—	288,469
營業費用	1.2	(163,773)	437	(163,336)
營業淨利		124,696	437	125,133
營業外收益及費損		4,405	—	4,405
稅前淨利		129,101	437	129,538
所得稅費用	3	(36,968)	(87)	(37,055)
稅後淨利		\$ 92,133	\$ 350	\$ 92,483

說明：

1. 本公司依國際會計準則第19號「員工福利」調整，使得退休金費用增加141仟元。
2. 本公司因調整短期帶薪假估列之員工福利負債準備—流動使得營業費用減少578仟元。
3. 本公司因依轉換影響數調整遞延所得稅使得所得稅費用增加87仟元。

(三) 依國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上本公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將本公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分說明如下：

1. 認定成本

本公司於轉換至國際財務報導準則日選擇將不動產、廠房及設備選擇以轉換日先前一般公認會計原則之重估價作為該日之認定成本。

2. 員工福利

本公司選擇將與員工福利計畫有關之所有累積精算損益於轉換至國際財務報導準則日一次認列於保留盈餘。

(四) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之2010年IFRSs版本以及金管會於100年12月22日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能針對採用IFRSs之相關事項發布函令規範。故本公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中IFRSs及國內法令規定而有所影響。

廿九、財務報表之核准

本公司合併財務報表業已於民國102年3月22日經董事會核准並通過發布。

柒、財務狀況及經營結果之檢討 與分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	101年12月31日	100年12月31日	差異	
				金額	%
流動資產		410,731	401,610	9,121	2.27
長期投資		248,086	185,700	62,386	33.60
固定資產		201,703	214,301	(12,598)	(5.88)
其他資產		7,485	6,768	717	10.59
資產總額		868,005	808,379	59,626	7.38
流動負債		226,269	120,734	105,535	87.41
長期負債		—	93,063	(93,063)	(100.00)
其他負債		45,108	33,386	11,722	35.11
負債總額		271,377	247,183	24,194	9.79
股本		273,561	273,392	169	0.06
債券換股權力證書		—	—	—	—
資本公積		90,481	90,157	324	0.36
保留盈餘		178,334	139,821	38,513	27.54
累計換算調整數		15,643	19,217	(3,574)	(18.60)
未實現重估增值		38,609	38,609	0	0.00
股東權益總額		596,628	561,196	35,432	6.31

重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上,且變動金額達1,000萬元之科目)

1. 流動資產增加主要係因存貨及其他應收款項增加所致。
 2. 長期股權增加主要係認列大陸及泰國投資收益所致。
 3. 流動負債增加主要係公司有擔保債券將於一年內到期轉為流動負債所致。
 4. 長期負債減少主要係公司有擔保債券將於一年內到期轉為流動負債。
 5. 其他負債增加主要係採權益法之長期股權投資收益提列遞延所得稅負債-非流動所致。
 6. 保留盈餘增加主要係因101年度純益增加所致。
- 其餘項目前後期變動未達百分之二十以上，且變動金額未達新台幣一千萬元者,免予分析。

二、經營結果

單位：新台幣仟元

項 目	101年度	100年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	860,387	1,094,984	(234,597)	(21.42)
減：銷貨退回	(817)	(1,417)	600	(42.34)
銷貨折讓	(4,313)	(4,301)	(12)	0.28
營業收入淨額	855,257	1,089,266	(234,009)	(21.48)
營業成本	(679,173)	(907,655)	228,482	(25.17)
營業毛利	176,084	181,611	(5,527)	(3.04)
減：聯屬公司間已實現銷貨毛利	31	99	(68)	(68.69)
聯屬公司間未實現銷貨毛利	(336)	(31)	(305)	983.87
營業毛利淨額	175,779	181,679	(5,900)	(3.25)
營業費用	(133,380)	(132,159)	(1,221)	0.92
營業利益	42,399	49,520	(7,121)	(14.38)
營業外收入及利益	71,466	50,717	20,749	40.91
營業外費用及損失	(6,520)	(7,918)	1,398	(17.66)
繼續營業部門稅前淨利	107,345	92,319	15,026	16.28
所得稅利益	(19,621)	(14,508)	(5,113)	35.24
繼續營業部門稅後淨利	87,724	77,811	9,913	12.74

重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上,且變動金額達1,000萬元之科目)：

- (一) 營業收入減少：外銷市場衰退致營業銷售減少。
- (二) 營業成本減少：主要係營收衰退，致營業成本減少。
- (三) 營業外收入及利益增加：主要認列轉投資收益增加所致。
- (四) 稅後淨利及稅前淨利增加：主要是認列轉投資收益增加所致。

三、現金流量

1.最近年度現金流動變動之分析說明

單位：新台幣仟元

年度	101年度	100年度	變動金額
來自營業之現金流量	(20,743)	89,861	(110,604)
投資活動之現金流量	(1,724)	(22,826)	21,102
融資活動之現金流量	(51,161)	(51,265)	104

1.最近年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動之現金流出，主因營收衰退所致。
 (2) 投資活動之淨現金流出較前一年減少，主因101年減少固定資產設備支出所致。

項目	年度		增(減)比例(%)
	101年度	100年度	
現金流量比率(%)	註1	74.43	註1
現金流量允當比率(%)	101.26	155.53	(34.89%)
現金再投資比率(%)	註1	4.68	註1

增減比例變動分析說明：

註1: 101年營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析定義，故該分析不適用
 現金流量允當比率減少，主要因本期營業活動為淨流出且存貨增加所致。

2.未來一年現金流動性分析：

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(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
\$125,429	\$18,319	\$83,283	\$60,465	—	—

1.本年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主係營運成長，致現金流入增加。
 投資活動之淨現金流出：主要因機器設備改良及資訊系統優化等支出。
 融資活動之淨現金流出：主係發放現金股利。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：係預估數，將視需求情形做規劃。

四、最近年度重大資本支出對財務業務的影響：

本公司101年無重大資本支出。

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

1. 轉投資政策

本公司轉投資主要為衛生用品相關產業，因應市場環境變遷，除致力於本業投資外，為提升經營績效，將發展多角化經營，各項投資皆依法令及公司內控制度規範執行及監理。

2. 獲利或虧損之主要原因及改善計畫

101年轉投資效益持續顯現，中國上海富安德堡貿易有限公司，101年稅後淨利新台幣50,603千元，102年將持續擴展銷售業務並增加自有品牌經營比重，期增加公司利潤。泰國子公司Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited 101年度淨利新台幣26,335千元，因產品銷售組合健全，因此獲利為歷年最佳水準。國內轉投資富安德堡投資有限公司101年稅後淨損新台幣467千元，將持續調整資金投資配置及費用控管，創造收益。

3. 未來一年投資計畫

看好東協區域發展，將持續布建營運銷售通路。

六、風險事項分析

(一) 最近年度利率、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. 本公司101年度利息支出新台幣1,932千元，佔稅後淨利2.20%，101年底借款金額新台幣4,216千元，未來市場利率增加1%，將使公司借款增加42千元，本公司隨時掌握利率變動，並與各銀行爭取最優惠之融資利率，以降低資金成本。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司101年度因匯率變動，產生匯兌損失1,920千元，佔年度營業收入0.22%，比例微小，匯率波動對公司營運尚不致產生重大影響。

有關匯率變動之因應措施：

(1) 定期並機動評估外幣之收支部位，適當時機買入或賣出外幣。

(2) 財務部定期提供最新市場匯率資訊，便於業務單位產品報價時，反映匯率影響，維持公司合理利潤。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

主計處公布，101年台灣消費者物價指數平均年增率1.93%，依據行政院102年總預算編列基礎預估102年CPI將溫和上升1.1%，未來本公司原物料採購成本可能將微幅提高，但尚不致對公司損益有重大影響。

未來因應措施：公司即時掌握國際原物料報價走勢，並加強原物料存貨控管。

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

1. 101年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易。

2. 101年度本公司對外背書保證對象為轉投資企業，作業程序依據「背書保證作業程序」規定辦理，截至101年底背書保證餘額265,065千元，未超限額。

(三) 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

1. 101年度研發計畫

研發計畫	研發產品事項說明	完成時間	完成進度
第十代成人紙尿褲產品	天然抑菌配方預防使用者紅屁股與褥瘡發生、魔術貼全區黏貼設計超包覆身形、超導層設計超乾爽、整件外層棉柔超舒適	2012年10月	產品量產上市

2. 102年預計投入費用約為新台幣470仟元

最近年度計畫	計畫說明	未完成研發計畫之目前進度	應再投入之研發費用	預計完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
智慧型紙尿褲	智能尿濕感應照護服務平台計畫	產品材料最適化評估及系統平台建置規劃	樣品測試費用預估100仟元	預計2013.Q4量產	產學合作、異業結合及資訊(通訊)外部整合
Breathable Diaper	延續十代功能設計，並加入透氣材料元素與新一代天然抗菌功能產品	量產性評估	設備改善及樣品測試費用預估370仟元	預計2013.Q3量產	材質以及配方之安定性

(四) 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律修訂之情形，並評估其對公司之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大影響。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施，最近年度並無重要科技改變致本公司財務業務有重大影響之情事。

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：本公司暫無併購計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：不適用。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：本年度並無重大經營權之改變，故無此風險。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：不適用。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

公司風險管理組織及負責單位業務

風險管理	負責部門	風險業務事項
財務風險	財務部	負責公司生產成本之彙整計算、資金調度控管及匯率利率風險評估與建議
流動性風險		
市場風險	業企部及海外市場發展部	評估客戶之財務狀況及國內外市場調查評估
信用風險		
策略風險及營運風險	總經理室	負責公司經營方針之研擬及營運績效評估
	製造部	負責原物料採購及生產成本控管、各項機器維修計劃研擬與執行、庫存風險管控

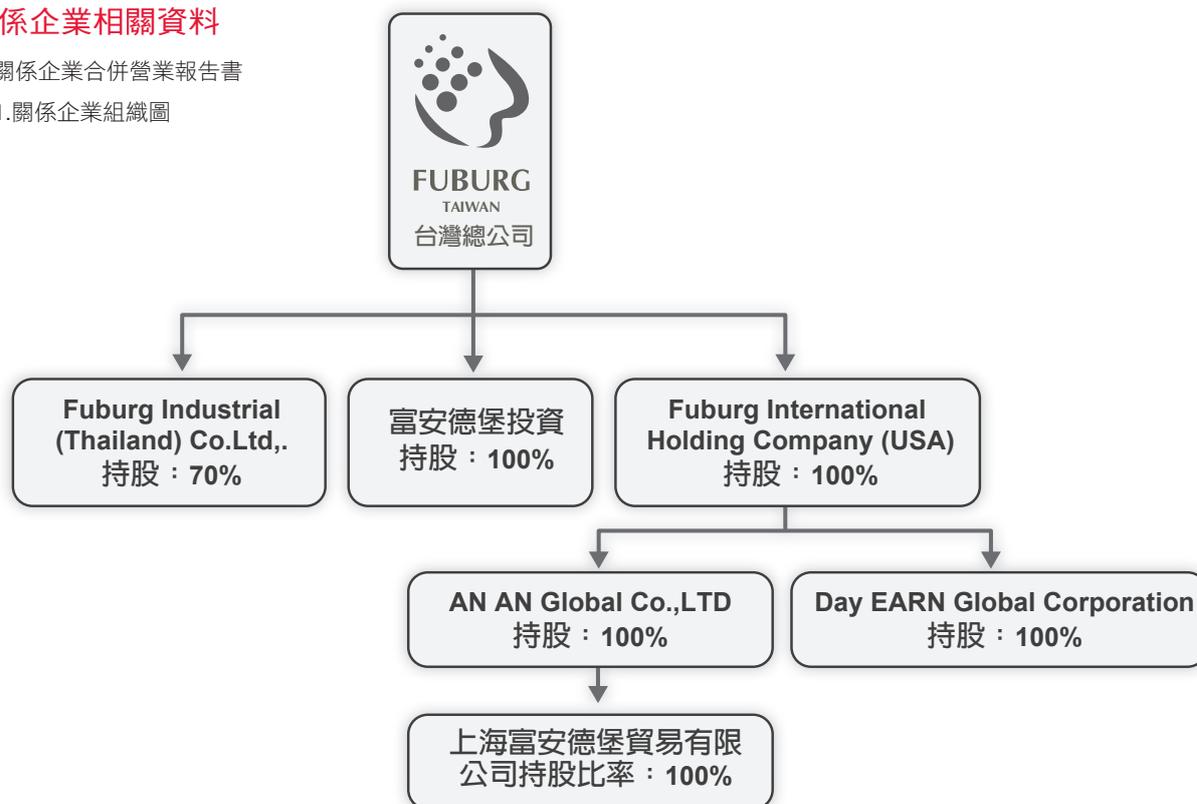
七、其他重要事項：無

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. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Fu Burg International Holding Company	2000.03.24	3411 Silverside Road ,Rodney Building #104 , Wilmington De 19810 New Castle County	美金 329,677	各種合法事業之投資
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	2000.05.04	136 Moo3. Nonglajok, Bankhai, Rayong 21120	泰銖 233,500,000	紙尿褲之製造及銷售
An An Global Co.,LTD	2009.09.30	Premier Building,Victoria, Mahe,Seychelles.	美金 213,000	一般投資業
上海富安德堡貿易有限公司	2010.03.03	上海市閔行區吳寶路' 255號7樓716室	美金 200,000	紙尿褲及婦幼產品銷售
富安德堡投資有限公司	2010.07.20	台北市忠孝東路2段130號2樓之3	新台幣 20,000,000	一般投資業
DAY EARN Global Corporation	2011.10.06	Level 2,Lotemau centre, Vaea Street, Apia, Samoa	美金 7,000	一般投資業

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.各關係企業董事、監察人及總經理及其對該企業之持股或出資情形

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比率
Fu Burg International Holding Company	董事	富堡工業(股)公司	7	100%
	董事	1.林峻樟	---	---
	董事	2.林煥強	---	---
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	董事	1.富堡工業股份有限公司	16,344,997	70.0%
	董事	2.林峻樟	1	0.00%
	董事	3.林煥強	1	0.00%
	董事	4.Mr. Banpote Pasutharachati	127,000	0.54%
An An Global Co.,LTD	董事	Fu Burg International Holding Company	213,000	100%
	董事	1.林峻樟	---	---
	董事	2.林煥強	---	---
DAY EARN Global Co.,LTD	董事	Fu Burg International Holding Company	7,000	100%
	董事	1.林峻樟	---	---
	董事	2.林煥強	---	---
上海富安德堡貿易有限公司	代表人	An An Global Co.,LTD	---	100%
		林煥強	---	0%
富安德堡投資有限公司	代表人	富堡工業(股)公司	---	100%
		林峻樟	---	0%

5.各關係企業營運概況

日期：101年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘元
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	186,720	264,758	74,597	190,161	298,711	26,148	26,335	1.18
Fu Burg International Holding Company	10,123	201,241	90,534	110,707	349,605	63,847	50,517	244,076
An An Global Co.,LTD	6,484	199,819	90,534	109,285	349,605	63,904	50,574	8.03
DAY EARN Global Co.,LTD.	202	83	0	83	0	(25)	(25)	(0.12)
上海富安德堡貿易有限公司	6,075	199,727	90,534	109,193	349,605	63,933	50,603	--
富安德堡投資有限公司	20,000	15,633	423	15,210	22,671	(1,689)	(467)	--

6.進銷貨交易情形

日期：101年1月1日至12月31日 單位：新台幣仟元

公司名稱	銷貨金額及佔比		進貨金額及佔比	
	金額	佔總銷貨比	金額	佔總進貨比
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	5,157	1%	45,765	7%
富安德堡投資有限公司	11	0%	-	0%

7.財產交易情形：無。

8.資金融通情形：無。

9.背書保證情形：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額 (註一)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表 淨值之 比率	背書保證 最高限額 (註一)
		公司名稱	關係						
1	富堡公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	依權益法 評價之被 投資公司	596,628	205,165	205,165	-	34%	596,628
2	富堡公司	富安德堡投資 有限公司	依權益法 評價之被 投資公司	596,628	30,000	30,000	-	5%	596,628
3	富堡公司	AN AN Global Co.,LTD	依權益法 評價之被 投資公司	596,628	124,681	29,900	-	5%	596,628

註一：對單一企業，背書保證限額以不超過股東權益淨值之1倍為限。

10.其他保證情形：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

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如下：

(一) 關鍵績效指標(Key performance Indicator, KPI)

本公司民國101年關鍵績效指標KPI如下表：

分析項目	年度	101年
	產品良率	
財務結構方面	應收帳款週轉	6.84次
	存貨週轉	9.03次
	固定資產週轉	4.24次
	總資產週轉	0.99次

五、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第2項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



富堡工業股份有限公司
FUBURG INDUSTRIAL CO.,LTD.



董事長：林煥隆



連絡資訊

總公司：台北市忠孝東路二段130號2樓之3

電話：(02)2356-0429代表號

傳真：(02)2351-4917

中營所：台中市光復路30號

電話：(04)2221-7933

傳真：(04)2225-4917

高營所：高雄市大順路147號9樓之4

電話：(07)397-3036

傳真：(07)397-5320

工廠：桃園縣蘆竹鄉南山路2段205巷14號

電話：(03)352-9862

傳真：(03)322-1834

消費者服務專線：0800-211-135

