



富堡工業股份有限公司
FUBURG INDUSTRIAL CO.,LTD.

A large, stylized illustration of two hands, one from the left and one from the right, cupping a glowing sphere. The hands are drawn with simple orange outlines and are filled with a light orange color. The sphere in the center is a gradient of colors, including red, blue, and yellow, giving it a glowing, ethereal appearance. The background of the entire page is a soft, warm gradient of pink, orange, and yellow.

民國 99 年度年報

- 刊印時間：民國100年5月12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：處長

電話：(03)352-9862

電子郵件信箱：sarah.yeh@fuburg.com

代理發言人：謝素品 職稱：處長

電話：(03)352-9862

電子郵件信箱：winnie.hsieh@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>

目 錄

壹、致股東報告書

一、九十九年營業報告書	1
二、一〇〇年度營業計劃概要	1

貳、公司概況

一、公司資料	3
二、公司沿革	3

參、公司治理報告

一、公司組織系統圖	5
二、董事、監察人及主要經理人之相關資料	7
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	28
五、更換會師資訊	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	36
三、特別股辦理情形	39
四、海外存託憑證辦理情形	39
五、員工認股權憑證辦理情形	39
六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	39
七、資金運用劃行情形	39

伍、營運概況

一、業務內容	41
二、市場及產銷概況	46
三、從業員工	51
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	52
六、重要契約	54
七、訴訟或非訟事件	55
八、取得或處分資產	55

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	56
二、最近五年度財務分析	58
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	62
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	63
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	63
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	63

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理..... 154

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	160
二、私募有價證券辦理情形	164
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	164
四、其他必要補充說明事項	165
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	165

壹、致股東報告書

一、九十九年營業結果

(一)營業計劃實施成果

99 年度全球原物料迭創新高影響，使得採購成本提高，營運面臨嚴苛的挑戰，相較 98 年，毛利率降低 6.7%，稅後淨利衰退 29.63%。然佈局大陸市場效益漸顯，整體而言，99 年度營運結果尚稱穩健，經會計師查核 99 年全年總營業淨收入為新台幣 1,382,553 仟元，較 98 年增加新台幣 262,868 仟元，年增率 23.48 %；99 年度營業淨利為新台幣 75,525 仟元，較 98 年度之營業淨利新台幣 117,905 仟元，減少新台幣 42,380 仟元；99 年度稅前淨利為新台幣 95,051 仟元，稅後淨利為新台幣 80,894 仟元。

(二)預算執行情形

99 年預估營業收入為新台幣 1,281,312 仟元，實際營業收入為新台幣 1,382,553 仟元，達成率 107.9%；預計稅前淨利新台幣 109,176 仟元，實際稅前淨利為新台幣 95,051 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	99 年度	98 年度	增減比率%
營業損益	75,525	117,905	-35.94%
營業外收入	25,608	10,415	145.88%
營業外支出	(6,082)	(4,413)	-37.82%
稅前淨利	95,051	123,907	-23.29%
稅後淨利	80,894	114,966	-29.63%

2.獲利能力分析

項 目	99 年度	98 年度
資產報酬率(%)	10.82	20.41
股東權益報酬率(%)	16.91	37.57
純益率(%)	5.85	10.27
每股盈餘(元)	3.16	5.57

二、一〇〇年度營業計劃概要

(一)經營方針

在當前嚴峻的環境下，100 年之營運方向，除持續擴展中國內需通路、積極開發新興市場外，將加速推出新功能產品，提供多樣化產品，維持公司競爭優勢，再者將持續控管

成本、強化營運管理流程，提升經營效率。

(二)重要產銷政策

1.銷售策略

- a.靈活的行銷策略，擴展開發新興市場。
- b.運用網際網路技術，發展專業醫療衛生用品供銷網站。

2.生產政策

- a.積極開發新原物料供應商，降低原物料成本。
- b.即時掌控原料市場價格及產銷變化，機動調整庫存。
- c.研發新功能產品，提供消費者多樣化選擇。

(三)未來公司發展策略

- 1.持續拓展海外新興市場及大陸市場，強化營運布局。
- 2.多角化經營，提升獲利。
- 3.發展多元照護服務及醫療產業。

(四)受到外部競爭環境、法規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 99 年底總計 248 萬 7 千人，較去年增加 1.2%，台灣區造紙工業同會統計資料顯示，99 年成人紙尿褲內外銷總銷售量達 4.09 億片，而台灣內銷量則成長 1.17%，使用成人紙尿褲產品之國內人口穩定增長，面對國內新廠商的競爭壓力，公司透過提升產品及服務品質，並積極調整行銷策略，保持競爭優勢。展望 100 年國際能源及原物料價格仍劇烈波動，公司將透過靈活的銷售策略及嚴格的成本控管，期以維持公司之營運水準。

(五)研究發展概況

本公司位居國內市場價格及品質特性之指標地位，除掌握關鍵技術持續開發差異化產品外，並從消費者的期望以及對產品的需求出發，提供消費者更潔淨，更舒適的產品，更致力於改善環保品質，減少包裝材料，發展綠色產品，積極參與政府各單位之各項開發專案，將觸角延伸至醫療照護產業，期提供更多元的產品及服務。

公司將持續秉著用心經營紙尿褲之理念，努力為股東創造最大了利潤，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:林煥強



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

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：高雄市三民區大順二路 147 號 9 樓之 4 電話：(07)397-3036

菲律賓分公司： 電話：63-2-757-3755

Suite 806 Pasong Tamo Tower, 2210 Pasong Tamo Street, Makati city. Manila
Philippines

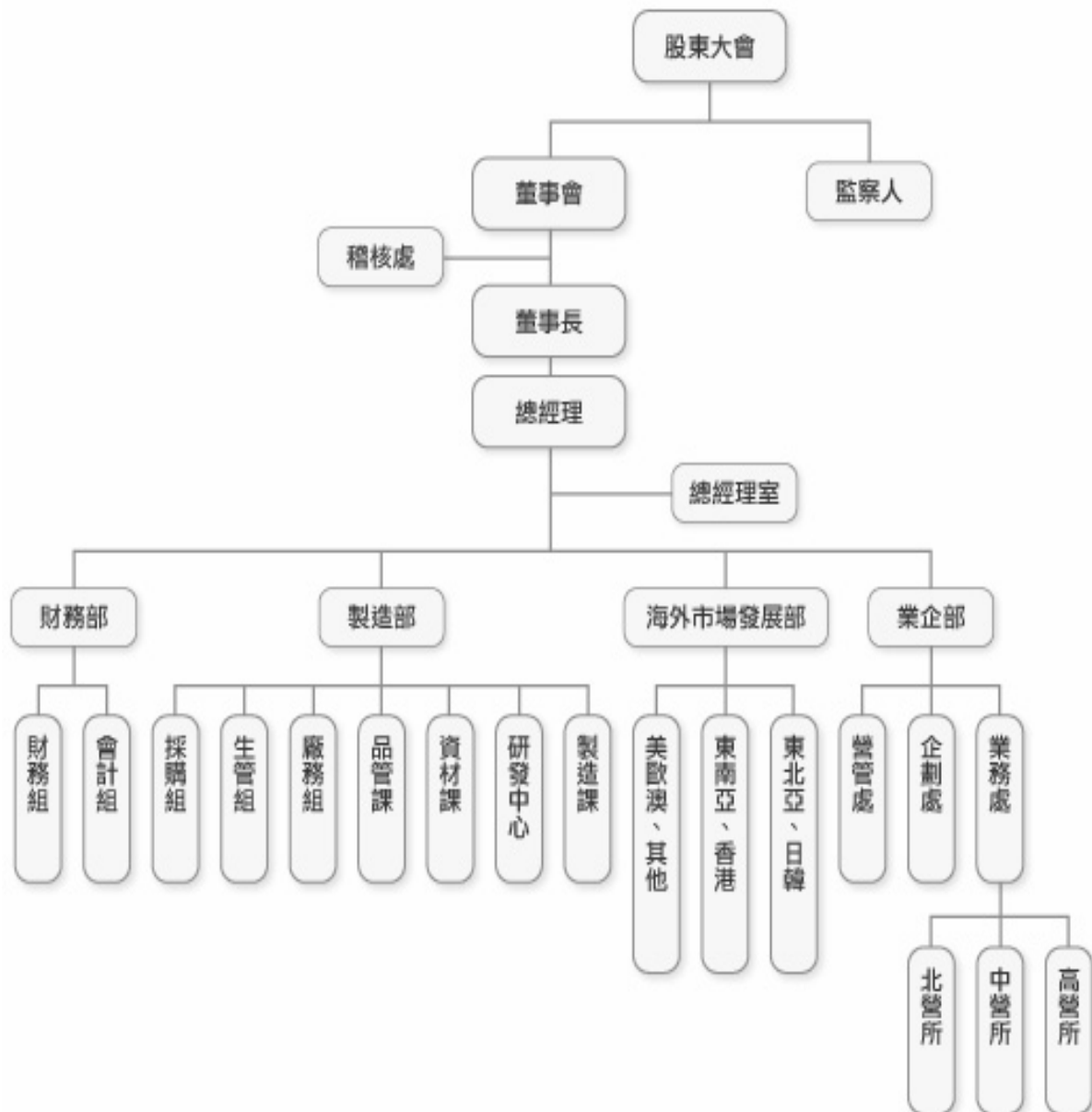
二、公司沿革

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。

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	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。
稽 核 處	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	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	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	1.外銷及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	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.財務調度及資金運用。 5.海外轉投資公司帳務查核及管理。 6.股務相關作業。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、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)

100 年 04 月 17 日；單位：股

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		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	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事 (註 1)	安侯投資(有)公司	97.06.13	97.06.13~100.06.12	94.07.25	5,185,241	27%	5,185,241	19.35%	0	0.00%	0	0%	無	無	無	無	無
董事長 註(2)	安侯投資(有)代表人林煥強	97.06.13	99.09.13~100.06.12	94.07.25	1,510,650	5.74%	1,510,650	5.64%	219,211	0.82%	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	監察人 董事	周碧珍 林峻樟	母子 兄弟
董事	安侯投資(有)代表人曾繁育	97.06.13	97.06.13~100.06.12	94.07.25	21,305	0.11%	30,371	0.11%	0	0.00%	0	0%	日本筑波大學經營研究所企業法學碩士	曾實業(股)公司董事長	無	無	無
董事	安侯投資(有)代表人張天鵠	97.06.13	99.01.12~100.06.12	94.07.25	15,000	0.08%	15,000	0.06%	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 美國九驅科技公司財務長	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
董事	林峻樟	97.06.13	97.06.13~100.06.12	81.08.30	2,307,969	12.02%	1,307,969	4.88%	783,036	2.92%	0	0%	輔仁大學國貿系 富堡工業(股)公司特助	鴻利智慧系統(股)公司董事 台灣人壽保險(股)公司監察人	監察人 董事長	周碧珍 林煥強	母子 兄弟
董事	林國雄	97.06.13	97.06.13~100.06.12	89.04.25	56,016	0.29%	62,172	0.23%	37,654	0.14%	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
監察人	周碧珍	97.06.13	97.06.13~100.06.12	97.06.13	1,426,467	7.43%	1,290,467	4.81%	0	0.00%	0	0%	延平高中畢 富堡工業(股)公司董事長	無	董事長 董事	林煥強 林峻樟	母子 母子
監察人	賴振陽	97.06.13	97.06.13~100.06.12	91.06.24	4,076	0.02%	33,967	0.13%	0	0.00%	0	0%	美國俄亥俄州州立大學工程碩士 佳崙國際股份有限公司總經理 三辰企業公司總經理	三辰企業有限公司總經理	無	無	無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：安侯投資有限公司 99 年 9 月 13 日起法人代表改派林煥強，林家錦解任；99 年 1 月 12 日起法人代表改派張天鵠，史望昱解任。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

表一：法人股東之主要股東

100 年 4 月 17 日	
法人股東名稱 (註一)	法人股東之主要股東 (註二)
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

100 年 4 月 17 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	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 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				✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	
張天鵠				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2 家
林國雄				✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	
周碧珍				✓					✓			✓	✓	✓	
賴振陽				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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、公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。
- 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十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.非為公司或其關係企業提供商務、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

100年4月17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職稱 姓名 關係	
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				
董事長兼總經理 (註1)	林峻樟	81/9/1	1,307,969	4.88%	783,036	2.92%	0	0%	輔仁大學國貿系 富堡工業(股)公司特助	台灣人壽保險(股)公司 監察人	總經理 林煥強	兄弟
董事長兼總經理 (註2)	林煥強	99/9/23	1,510,650	5.64%	219,211	0.82%	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	總經理 林峻樟	兄弟
財務部長 處 (註3)	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	吳 無	無
製造部 副理	楊興宏	95/8/6	10,060	0.04%	3,245	0.01%	0	0%	松山工農機工科 富堡工業(股)公司製造部副理	無	無 無	無
業企部 副理 (註4)	張海銀	90/1/1	966	0.003%	0	0.00%	0	0%	空中商專銀保科 富堡工業(股)公司業企部副理	無	無 無	無

註1：99.09.23卸任董事長兼總經理，100.1.1轉任關係企業

註2：99.09.23就任董事長兼總經理

註3：財務及會計主管

註4：100.03.01退休

(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

99 年 12 月 31 日
單位:新台幣仟元

職 稱	姓 名	董 事 酬 金						A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(註 11)		兼 任 員 工 領 取 相 關 酬 金						A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(註 11)		有無領取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)		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	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	現金紅利金額	股票紅利金額			
董 事 長	安侯投資公司法人代表林煥強																		無	
董 事	林國雄																		無	
董 事	安侯投資公司法人代表張天鵠																		無	
董 事	安侯投資公司法人代表曾繁育	0	0	0	2,080	620	2,080	620	3.34%	1,960	0	0	0	200	0	0	0	6.01%	6.01%	無
董 事	林峻樟																		無	
董 事 (註 13)	安侯投資公司法人代表林家錦																		無	

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)		
	本公司(註9)	合併報表內 所有公司(註10) I	本公司(註9)	合併報表內 所有公司(註10) J
低於 2,000,000 元	張天鵬、林國雄、 曾繁育、林家錦、 林煥強	張天鵬、林國雄、 曾繁育、林家錦、 林煥強	張天鵬、林國雄、 曾繁育、林家錦、 林煥強	張天鵬、林國雄、 曾繁育、林家錦、 林煥強
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林峻樟	林峻樟	林峻樟	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				
	6 人	6 人	6 人	6 人
	總 計			

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：100,032,21 董事會通過擬配發董監酬勞新台幣 2,912,166 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、實際或按公平市價計算之租金、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：指九十九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、實際或按公平市價計算之租金、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：100,032,21 董事會通過擬配發董監酬勞新台幣 2,912,166 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。

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，並應依子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之「有」及「無」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：安侯投資有限公司 99 年 9 月 13 日起法人代表改派林煥強，林家錦解任

* 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）

99 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	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	
監察人	賴振陽	0	0	416	416	60	60	0.59%	0.59%	無
監察人	周碧珍	0	0	416	416	60	60	0.59%	0.59%	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)	合併報表內所有公司(註 7) D
低於 2,000,000 元	周碧珍、賴振陽	周碧珍、賴振陽
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

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：100.03.21 董事會通過擬配發董監酬勞新台幣 2,912,166 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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

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

3.總經理及副總經理之酬金

(3-1)總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

99 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	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	股票紅 利金額	現金紅 利金額	合併報 表內所有 公司 (註 5)	本公司	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	
總經理 (註 1)	林峻樟	1,737	1,737	0	0	0	0	0	0	0	0	2.15%	2.15%	0	0	無
總經理	林煥強	223	223	0	0	0	0	200	0	200	0	0.52%	0.52%	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配發金額(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: 100.03.21 董事會通過擬議配發員工紅利新台幣 2,912,166 元，按去年發放金額預估，今年擬配發之金額係為估列數。

註 1: 99.09.23 卸任總經理，100.1.1 轉任關係企業；99.09.23 接任之總經理為林煥強

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形:99 年度盈餘分配案於 100 年 3 月 21 日董事會通過擬配發員工紅利新台幣 2,912,166 元。

99 年 12 月 31 日單位新台幣:仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之 比例 (%)
經 理 人	董事長	林煥強				
	兼總經理					
	財務部處長	葉倚妍	0	400	400	0.49%
	製造部副理	楊興宏				

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配發金額(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: 100.03.21 董事會通過擬議配發員工紅利新台幣 2,912,166 元，按去年發放金額預估，今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、總經理 及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

項目 職稱	酬金總額占稅後純益比例				增(減) 比例
	99 年度		98 年度		
	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司	
董事	3.34%	3.34%	2.82%	2.82%	0.52%
監察人	1.18%	1.18%	0.81%	0.81%	0.37%
總經理 及 副總經理	2.67%	2.67%	1.44%	1.44%	1.23%

2.給付酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1)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)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：

A.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。

B.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。

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 7 次，董事、監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際 出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) (註 2)	備註
董事	林峻樟	7	0	100%	99.09.23 解任董事長
董事	林國雄	5	2	71%	
董事	安侯投資有限公司 法人代表：林家錦	3	1	75%	99.09.13 改派解任
董事	安侯投資有限公司 法人代表：曾繁育	7	0	100%	
董事	安侯投資有限公司 法人代表：張天鵝	6	1	86%	
董事長	安侯投資有限公司 法人代表：林煥強	3	0	100%	99.09.13 法人改派
監察人	周碧珍	6	0	86%	
監察人	賴振陽	7	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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：不適用。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 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、公司網站訊息更新等，並得到第七屆資訊評鑑A等級及成績進步卓越獎。
 - 3.提升董事會運作效率及決策能力：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.加強董事之專業知識：董事參與相關公司治理論壇，強化董事會管理機能。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 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	周碧珍	6	86%	
監察人	賴振陽	7	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：

本公司網站 <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。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

本公司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。

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。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一)本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無差異
(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	(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。	無差異
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(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	無差異
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	(一)獨立董事將於100年設置，本次股東會提起選舉。	無差異
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)依法令規定，定期評估簽證會計師之獨立性。	無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無差異
四、資訊公開		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(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。	無差異
(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）	(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露，依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司目前未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形。	無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
----	------	----------------------

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：

- (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。
- (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。
- (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。
- (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。
- (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。
- (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。

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）：

- (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。
- (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。
- (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。
- (四)供應商關係：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。

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
----	------	----------------------

(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，另配合醫療院所贊助醫療衛生用品相關活動，參與社區捐助，回饋社會及社區。

(六)董事及監察人進修情形

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
法人董事 代表人	張天鵝	99.01.12	99.08.20 - 99.08.20	社團法人中華公司治理協會	集團治理實務作業	3	是

(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。

(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，提供消費者或客戶方便、暢通的聯繫管道。

(九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司目前尚未購買董監責任保險，未來將視本公司實際情況再行購買。

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：

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。

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「第七屆資訊揭露評鑑」之評鑑結果，列為A級公司。

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。

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。

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）：

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

(五)履行社會企業責任

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理		
(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。	(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	無差異
(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	(二)本公司管理部兼職負責運作公司之社會責任相關事宜。	無差異
(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。	(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。	無差異
二、發展永續環境		
(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。	(一)本公司為避免不必要之電力浪費，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	無差異
(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	(二)為減少對環境所產生之汙染，每年編列環境保護支出預算，加強改善機台對空氣環境的影響	無差異
(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	(三)本公司由廠務單位負責環境管理之運作	無差異
(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。	(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。辦公室內環境溫度達28度時，方使用冷氣設備。	無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (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。 (三) 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。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 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。	(一) 公司依勞基法規定，保障員工權益，除設置職工福利委員會外，並於章程中載名員工紅利之比率 (二) 員工安全衛生於年報第 52 頁勞資關係中述明 (三) 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。 (四) 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 (五) 社會公益 1. 解決社區財團法人桃園縣立路得啟智學園經費不足之題，捐助衛生用品幫助弱勢 2. 發起冬令捐助舊衣，送暖到台中育幼院 3 響應蘋果日報慈善基金會關懷弱勢族群，發動員工募捐，贊助貧困者。	無差異 無差異 無差異 無差異 無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	公司透過年報揭露企業社會責任相關資訊 未編製企業社會責任報告書	無差異 未來依主管機關規定辦理
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。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
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）：		
(一) 社會公益：長期關心偏遠地區學童與危機家庭，捐贈中華民國關愛生命協衛生用品幫助弱勢，發起員工樂捐，幫助偏遠地區學童課後輔導。		
(二) 環保：落實節能減碳目標，廠房屋頂加鋪固黏氈防水隔熱層，加強隔熱效果，屋頂約可降溫10°C，減少室內冷氣消耗		
(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。		
(四) 社區參與：解決社區財團法人桃園縣私立路得啟智學園經費不足之問題，捐助衛生用品幫助弱勢。		
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。		

(六) 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
- (4) 背書保證作業辦法
- (5) 資金貸與他人作業辦法

2. 查詢方式：其規章及辦法皆揭露於本公司網站「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)。

另外，本公司亦定期及不定期於公開資訊觀測站

(<http://newmops.tse.com.tw>，股務代碼8929)申報各項財務、業務資訊。

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 98年7月27日董事會通過「內部重大資訊處理程序」作業，已向所有董監事、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. 本公司新任之董監事、經理人等內部人，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. 公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>

內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

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：100 年 3 月 21 日

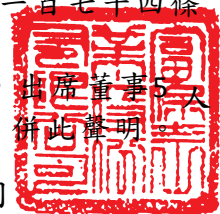
本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 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之達成，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99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100年3月21日董事會通過，出席董事5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

總經理：林 煥 強



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
俞秀錦	財團法人會計研究發展基金會	1. 內部稽核人員閱讀分析財務報表實務研討 (12 小時)
謝素品 (代理人)	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	1.內控制度-自行檢查實務篇(6 小時) 2.內控制度-稽核作業實務篇(6 小時) 3.現代內部稽核人員的必備技能-專業、溝通、解決問題(6 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 相關實務研討(3 小時) 2.企業相關特定經濟犯罪法律責任探討(3 小時) 3 其他會計主管主管相關進修課程-公司治理及稅務管理課程(6 時) 4.國際會計準則解析(6 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。

(八)最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會議

會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
99 年 6 月 25 日	1.98 年度盈餘分配案/98 年盈餘分配-現金股利新台幣 49,995 仟元。	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
	3.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
	4.修訂本公司資金貸與他人作業程序	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

	5 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。
--	--------------------	------------------	--------------

2.董事會重要決議

會議日期	重要議案
99 年 3 月 29 日	案一：通過 98 年度營業報告書及決算表冊。 案二：通過 98 年度盈餘分配表。 案三：修訂本公司「背書保證作業程序」。 案四：出具「內部控制聲明書」。 案五：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。 案六：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 案七：通過出售成人紙尿褲機器設備案。 案八：修訂公司章程。 案九：本公司 99 年股東常會訂於 6 月 25 日(五)舉行，依法自 99 年 4 月 27 日至 99 年 6 月 25 日止股票停止過戶。 案十：通過對子公司背書保證案。 案十一：通過設立投資公司案。 案十二：通過購買成人紙尿褲機器案。 案十三：通過增修本公司內部控制作業。
99 年 4 月 19 日	案一：通過發行國內第一次有擔保轉換公司債。
99 年 6 月 25 日	案一：訂定除息基準日案。 案二：本公司 95 年第 1 次私募普通股補辦公開發行相關事宜案。 案三：通過增購機器設備案。 案四：通過修訂本公司內部控制制度。
99 年 8 月 26 日	案一：通過 99 年上半年度各項決算表冊及合併財務報表。
99 年 9 月 23 日	案一：通過選任董事長案。 案二：通過總經理任命案。 案三：解除經理人林煥強競業禁止案。 案四：訂定國內第 1 次有擔保轉換公司債轉換普通股變更登記基準日。
99 年 11 月 22 日	案一：通過子公司背書保證案。 案二：通過前總經理林峻樟之報酬案。 案三：通過總經理林煥強之報酬案。 案四：通過 100 年稽核計劃。 案五：通過透過第三地間接投資大陸案。
99 年 12 月 13 日	案一：撤銷 89 年度轉投資大陸富堡家用品(無錫)投資案。

(十) 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

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

100 年 4 月 17 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	林峻樟	81.08.30	99.09.23	個人生涯規劃 轉任關係企業
總經理	林峻樟	81.09.01	99.09.23	個人生涯規劃 轉任關係企業

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
正風聯合會計師事務所	丁鴻勛	吳欣亮	99.01.01-99.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

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		1,490	186	1,676
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 (註 1)	姓 名	99 年度		當年度截至 4 月 30 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(註 1)	林峻樟	0	0	(1,000,000)	0
董 事	安侯投資 法人代表曾繁育	0	0	0	0
董 事(註 2)	安侯投資 法人代表林家錦	0	0	0	0
董事長兼總經理(註 1)	安侯投資 法人代表林煥強	0	0	0	0
董 事	林國雄	0	0	0	0
董 事(註 3)	安侯投資 法人代表史望晏	0	0	0	0
董 事(註 3)	安侯投資 法人代表張天鵬	0	0	0	0
監察人	周碧珍	(136,000)	0	0	0
監察人	賴振陽	2,000	0	7,000	0
大股東(註 4)	安侯投資有限公司	0	0	0	0
經理人	楊興宏	0	0	0	0
經理人 (財會主管)	葉倚妍	0	0	0	0
經理人(註 5)	張海銀	0	0	0	0

註 1：董事長兼總經理林峻樟於 99 年 9 月 23 日辭任(並由林煥強接任)。持股減少因持股信託。

註 2：安侯投資有限公司 99 年 9 月 13 日起，改派代表人林煥強，林家錦解任。

註 3：安侯投資有限公司 99 年 1 月 12 日起，改派代表人張天鵬，史望晏解任。

註 4：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 5：經理人張海銀於 100 年 3 月 1 日退休。

(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	5,185,241	19.35%	0	0%	0	0%	周碧珍	負責人	-
							林峻樟	股東	
							林煥強	股東	
							曾鈺琇	股東	
林煥強	1,510,650	5.64%	219,211	0.82%	0	0%	安侯投資有限公司	股東	-
							周碧珍 林峻樟	具有二等親以內關係	
林峻樟	1,307,969	4.88%	783,036	2.92%	0	0%	安侯投資有限公司	股東	-
							曾鈺琇	配偶	
							周碧珍 林煥強	具有二等親以內關係	
周碧珍	1,290,467	4.81%	0	0%	0	0%	安侯投資有限公司	負責人	-
							林峻樟 林煥強	具有二等親以內關係	
遠銀受林峻樟信託專戶	1,000,000	3.73%	0	0%	0	0%	林峻樟	信託人	-
永三企業(股)公司	849,104	3.17%	0	0%	0	0%	無	無	
蘇旭基	748,625	2.79%	0	0%	0	0%	黃月惠	具有二等親以內關係	-
曾鈺琇	735,999	2.75%	1,355,006	5.06%	0	0%	安侯投資有限公司	股東	-
							林峻樟	配偶	
黃月惠	708,823	2.64%	0	0%	0	0%	蘇旭基	具有二等親以內關係	-
陳茂雄	250,000	0.93%	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

99 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	4	100%	0	0%	4	100%
AN AN Global Co.,Ltd	-	-	100,000	100%	100,000	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%
AN AN Disposable Sdn.Bhd.	1,834,000	100%	0	0%	1,834,000	100%
Fuburg Industrial Thailand Co.LTD..	16,344,997	70%	2	0%	16,344,999	70%

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	以現金以外財產抵充股款者	其他
		股數	金額	股數	金額			
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 盈餘轉增資 5,960 仟元	無	無
88.06	10	33,376	333,760	33,376	333,760	資本公積轉增資 29,800 仟元 資本公積轉增資 16,688 仟元	無	無
89.09	10	35,044	350,448	35,044	350,448	彌補虧損 191,724 仟元	無	無
95.04	10	35,044	350,448	15,872	158,724	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 150,000 仟元	無	註 8

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		26,803,134	34,793,623	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

100 年 4 月 17 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	0	0	16	2,386	2	2,404
持 有 股 數(股)	0	0	7,109,321	19,647,813	46,000	26,803,134
持 股 比 例(0%)	0	0	26.53	73.3	0.17	100

(三)股權分散情形：

每股面額十元

普通股

100 年 4 月 17 日

持 股 分 級			股東人數	持有股數 (股)	持有比例(%)
1	至	999	289	83,158	0.31
1,000	至	5,000	1,634	3,556,646	13.27
5,001	至	10,000	255	2,133,100	7.96
10,001	至	15,000	77	1,001,128	3.74
15,001	至	20,000	43	812,978	3.03
20,001	至	30,000	29	744,515	2.78
30,001	至	50,000	37	1,434,035	5.35
50,001	至	100,000	19	1,461,562	5.45
100,001	至	200,000	6	847,432	3.16
200,001	至	400,000	6	1,391,702	5.19
400,001	至	600,000	0	0	0.00
600,001	至	800,000	3	2,193,447	8.18
800,001	至	1,000,000	2	1,849,104	6.90
1,000,001 以上自行視實際情形分級			4	9,294,327	34.68
合 計			2,404	26,803,134	100.00

特別股：不適用。

(四)主要股東名單：

100 年 4 月 17 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		5,185,241	19.35%
林煥強		1,510,650	5.64%
林峻樟		1,307,969	4.88%
周碧珍		1,290,467	4.81%
遠銀受林峻樟信託專戶		1,000,000	3.73%
永三企業股份有限公司		849,104	3.17%
蘇旭基		748,625	2.79%
曾鈺琇		735,999	2.75%
黃月惠		708,823	2.64%
陳茂雄		250,000	0.93%

(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	98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 4 月 30 日 (註 8)
每 股 市 價 (註 1)	最 高		48.35	56.4	50.8
	最 低		9.58	35.3	39
	平 均		32.97	48.05	43.98
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前		17.27	19.55	19.94
	分 配 後		15.29	(註 2)	(註 2)
每 股 盈 餘	加權平均股 數 (仟 股)		20,637	25,636	26,803
	每股盈餘/調 整前		5.57	3.16	0.31
	每股盈餘/調 整後		5.57	(註 2)	--
每 股 股 利	現 金 股 利		1.98	(註 2)	--
	無 償	--	--	--	--
	配 股	--	--	--	--
	累積未付股利 (註 4)		--	--	--
投 資 報 酬 分 析	本益比 (註 5)		5.92	15.21	--
	本利比 (註 6)		16.65	(註 2)	--
	現金股利殖利 率(註 7)		6.01%	(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：99 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：100 年 3 月 31 日止經會計師查核（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於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 100 年 3 月 21 日董事會決議，擬提 100 年股東會每股配發現金股利 1.6 元，計分配 42,885 仟元；股票股利 0.2 元，計分配 5,360 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 100 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 2,912,166 元

股票紅利：無

董事、監察人酬勞：新台幣 2,912,166 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：3.16 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 98 年度之盈餘分配案於 99 年 6 月 25 日股東會通過後，配發員工紅利新台幣 2,856,902 元，董事及監察人酬勞新台幣 2,856,902 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：

本公司為購買機器設備及充實營運，經 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，且於中華民國證券櫃台買賣中心上櫃買賣。截至本次股東常會停止過戶日(100 年 4 月 17 日)止，已轉換金額為新台幣 54,100,000 元，轉換普通股股份計 1,596,757 股。

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 仟元
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 95,900 仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	1. 本債券於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若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，且前述期間不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，按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。 2. 本債券於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債券持有人(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行使，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通

		在外之本債券。
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 100 年 4 月 17 日已轉換金額為新台幣 54,100,000 元,轉換普通股股份計 1,596,757 股。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	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 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數擇一為基準價格,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,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新臺幣 35.75 元。
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	
年 度		99 年	當 年 度 截 至 100 年 4 月 17 日
項 目	最 高	159	132
	最 低	107	120
	平 均	117.5	126.38
	轉 換 價 格	33.88 元	33.88 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(100年第1季)			
		預定	實際	
購置機器設備	支用金額	120,000		
			0	
	執行進度(%)	100.00%		
			0.00%	
充實營運資金	支用金額	30,000		
			30,000	
	執行進度(%)	100.00%		
			100.00%	

(5)截至 100 年第 1 季止募資計畫進度落後之情形：

本公司 99 年度募資計畫之資金支用計畫項目，用以購置機器設備及充實營運資金，充實營運資金業已於 99 年第三季執行完成，購置機器設備原預定 99 年第三季執行 36,000 仟元，由於機器規格及交期等相關採購條件，仍與外國供應商協議中，故截至 100 年第 1 季止尚未支付，正積極遴選最適之機器供應商。

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

項 目	年 度	九 十 八 年 度	九 十 九 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		311,521	478,298	166,777	53.53
流動負債		196,694	205,853	9,159	4.65
負債總額		229,119	332,762	103,643	45.23
利息支出		4,260	1,575	- 2,685	(63.03)
營業收入		1,119,685	1,382,553	262,868	23.48
營業淨利		117,905	75,525	(42,380)	(35.94)
每股盈餘		5.57	3.16	2.41	(43.26)
速動比率%		121.48	184.41	-	51.8
流動比率%		158.38	232.35	-	46.70
負債佔資產比率		34.48	39.04	-	13.22

說 明：

- 1.流動資產增加主要係因發行 CB 增加現金及應收款項因營收成長等比例增加所致。
- 2.負債總額減少主要係因 99 年度融資活動發行可轉換公司債 1.5 億所致。
- 3.利息支出減少主要係減少向銀行融資。
- 4.營業收入增加主要係積極擴展營運成果顯著，致營業收入較 98 年增加。
- 5.營業淨利減少主要係國際原物料價格大幅上漲，侵蝕獲利。

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	99 年度	
	金額	比重
成人照護系列	888,533	64.27%
其他	494,020	35.73%
合計	1,382,553	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

A.醫療保健用品。

B.醫療保健平台整合發展。

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，故其失禁人口亦隨之增加，根據衛生署統計，65 歲以上老人罹患慢性病已達 55%，而其中約有 10%無自我照顧能力，需長期照護服務，且隨著病患對紙尿褲之接受度提高，根據台灣區造紙工業同會統計資料顯示(詳下表)，99 年成人紙尿褲內外

銷總銷售量達 4.09 億片，依內政部之統計顯示，台灣 65 歲以上之老年人口 99 年較去年增加 1.2%，成人紙尿褲內銷量則成長 1.17%，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，鋪於床墊或椅子上，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，故其市場需求隨著紙尿褲需求量之成長，亦有相當之規模。

項目	年別							
	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
65 歲以上人老年人口數(萬人)	208.8	215.0	221.6	228.7	234.3	240.2	245.8	248.7
成人紙尿褲銷售量(億片)	1.9	2.25	2.85	2.93	3.34	3.39	4.01	4.09

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。

B. 嬰兒紙尿褲及濕紙巾市場

紙尿褲是每一位初生寶寶皆須使用的產品，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，我國目前嬰兒出生人數每年約 20 萬人，故市場需求仍算平穩，由於嬰兒紙尿褲係屬成熟產品，參與市場之品牌眾多，產品同質性程度亦高，其競爭相當激烈，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. 保險套

因世紀黑死病—AIDS、性病等皆會因性行為而傳染，及其為避孕工具之一，配合政府等機構的強力宣導，國人性行為之日趨開放，使得保險套的使用量快速成長。

D. 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 92 年之 208.8 萬人增加為 99 年度之 248.7 萬，成人紙尿褲內銷量從去年 2.42 億片增至 2.45 億片，台灣地區目前正逐步邁向高齡化之社會，且隨著國民所得、生活品質之提昇及衛生習慣之改變，預期未來成人紙尿褲市場規模將穩定擴大，而外銷市場亦適用此情況。

在嬰兒紙尿褲方面，雖然嬰兒出生率逐年下降，但由於國民所得提昇及雙親就業人口增加，使國內嬰兒紙褲大致維持穩定成長，由於近年來嬰兒紙尿褲市

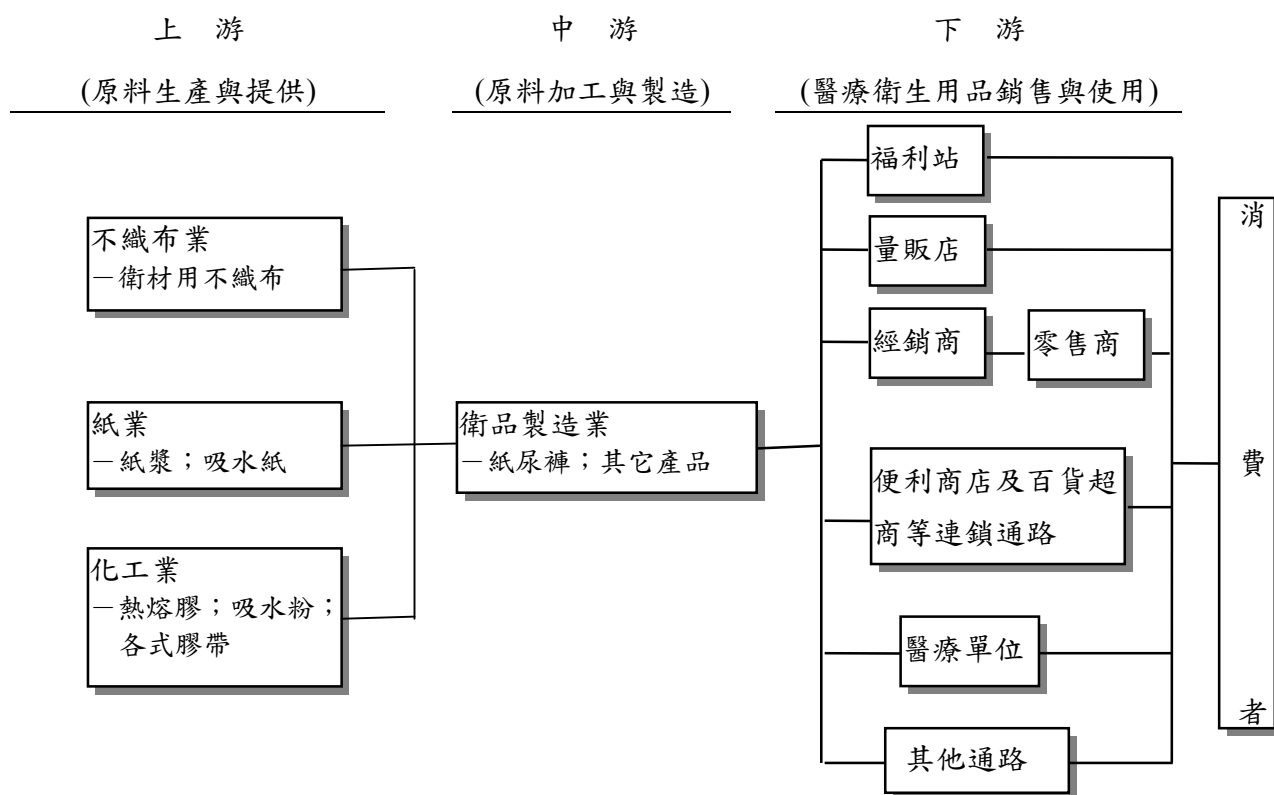
場投入生產及銷售之廠商眾多，產品同質性高，致使紙尿褲市場競爭激烈。故就整體產業而言，如何降低成本，開發功能更優異的新商品，及區隔市場成為各家廠商之主要競爭策略。

再者，就紙巾類產品而言，由於國人衛生習慣與觀念的改變，及消費能力之提昇，使紙巾類產品市場深具成長潛力，致使各廠商紛紛投入此市場的生產行列。而提昇產品品質，開發更合乎消費者需求的產品，乃為各廠商爭取市場佔有率的主要關鍵。

至於保險套市場而言，因 AIDS、性病皆由性行為傳染，且因社會的開放及避孕需求，加以銷售通路由原本西藥通路逐漸走向百貨、超商開放貨架通路，預期未來保險套將更有成長空間。

(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

由於國內生育率、新生兒人數及出生人口成長率屢創新低，嬰兒

紙尿褲市場規模連年衰退。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
台灣勝達興實業股份有限公司	成人紙尿褲、看護墊、濕紙巾等
全日美實業股份有限公司	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：
 - A.全新Ziox抗菌護膚配方
 - B.全區黏貼結構
 - C.高效透氣薄型嬰兒紙尿褲

(4)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學經歷 \ 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
碩士、博士	1	0	1	1
大學	0	0	2	1
大專	1	1	0	0
高中	0	1	0	1
合計	2	2	3	3

(5)最近五年度每年投入研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
研發費用(A)	2,542	2,652	1,790	3,359	3,203
營收淨額(B)	624,280	711,924	1,036,057	1,119,685	1,382,553
A/B(%)	0.41%	0.37%	0.17%	0.30%	0.23%

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

A.行銷策略

- a.擴展開發俄羅斯、美洲市場。
- b.運用網際網路技術，發展專業醫療衛生用品供銷網站。

B.生產政策

- a.為降低成本，增強市場競爭力，採充份運用產能之方式作業，24小時不停機生產。
- b.擴大產能降低成本、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導致消費者重度重疊，在此有利狀況下，本公司除固守成人紙尿褲市場本位外，擬以產品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努力目標，除固守原有行銷通路外，亦充分掌握新興通路趨勢。

B.生產政策

將朝國際分工及策略結盟方式，完成國際級多產品供銷網絡。

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，本公司正往代理或發展家居醫療輔助器材開發。

D.營運規模

依據產品多樣化之理念，配合上述策略，未來公司營運規模將持續擴展。

E.財務策略

運用各項籌資管道，建立最適資金組合，以最適當之資金成本取得足夠之資金，以因應公司經營規模之擴增及業務之成長。

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

地區 \ 年度	98 年度		99 年度	
	銷售金額	比率	銷售金額	比率
內銷	411,185	36.72%	399,207	28.87%
外銷	708,500	63.28%	983,346	71.13%
合計	1,119,685	100.00%	1,382,553	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
台灣勝達興實業股份有限公司	成人紙尿褲、看護墊、濕紙巾等
全日美實業股份有限公司	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

本公司以內部統計資料推估結果，本公司成人看護系列至 99 年度銷售量之市場佔有率約略為 24.89%，顯示本公司成人看護系列在銷售市場具有領先品牌之優勢地位。

我國紙尿褲銷售概況

項目 \ 年別	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
65 歲以上人老年人口數(萬人)	215.0	221.6	228.7	234.3	240.2	245.8	248.7
成人紙尿褲銷售量(億片)	2.25	2.85	2.93	3.34	3.39	4.01	4.09

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，市場需求應會持續增加，且依據同業評估未來市場潛力，亦維持穩定成長趨勢。

在外銷市場，以自有品牌行銷亞洲地區，已開發東北亞、東南亞、中東等地區，雖開拓國際市場不易，但本公司透過彈性靈活的行銷策略及良好品質的條件下，積極朝著專業製造廠的目標努力。

B. 嬰兒紙尿褲及溼紙巾

a. 嬰兒紙尿褲

(a) 供給方面

市場上國內外品牌眾多，競爭激烈，國內市場供給量隨需求量而略有增減。未來能開發更符合消費者需求及拓展行銷通路之廠商，將更能提昇於市場之地位。

(b) 需求方面

近幾年來，國內市場嬰兒出生率呈現負成長，每年約 20 萬新生兒出生，展望未來國內市場需求，維持穩定。

b. 溼紙巾

(a) 供給方面

溼紙巾市場有多家品牌，品牌形象及知名度影響消費者選擇，故強化品牌之印象是市場競爭之重點。

(b) 需求方面

溼紙巾已不止是嬰兒紙尿褲之附屬品，伴隨產品之多功能性開發，具有相當成長空間。

c. 保險套

(a) 供給方面

國內外品牌皆積極尋求管道，擴大市場，除樣式求新外，品質及安全性更是消費者所要求。

(b) 需求方面

因國人對性觀念之開放及對預防性病知識之增長，再加上包括 24 小時超商等多種零售通路的販賣，使得保險套易於取得而促使保險套需求增加，市場具成長性。

(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.擁有十年以上之成人紙尿褲(布)之生產經驗

本公司擁有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固定之情況下，尚不具威脅本公司產品市場地位的能力。

(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，國外知名大廠商早期即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

現有產品生產所需之原物料報價波動大，致製造成本常隨之變動，下游產品售價無法及時調整，原料成本轉嫁不足。雖然，目前本公司原料、紙漿料無虞，惟其價格變動劇烈，影響公司毛利。

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。

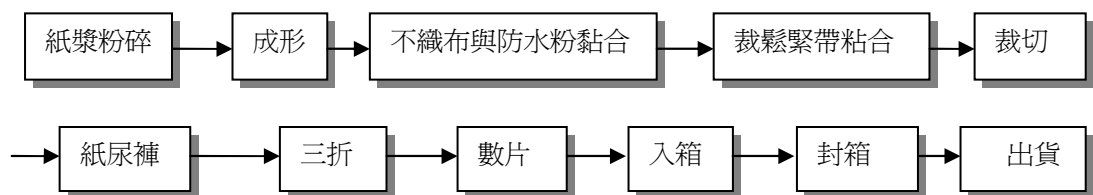
因應之道：

- (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，採國外進口，其他本地供應之物料無慮。本公司在貨源的取得上，由於和數家供應商有極良好之關係，因此不論在採購風險分散方面或在交期及價格方面均能取得較好的條件，也能得到供應商的長久支持。

(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：

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	98 年度	99 年度	毛利率變動
衛生用品(註 1)	24.05.0%	17.28%	(6.77%)

註1: 產品為紙製類之品類。

99年全球原物料價格大幅上漲，採購成本增加，致生產成本提高，影響產品毛利率。

(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

98 年				99 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	281,820	25%	無	A002	314,677	23%	無
A001	162,630	15%	無	A003	229,659	17%	無
A003	116,566	10%	無	A001	183,998	13%	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

98 年				99 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
PO01	156,009	20%	無	PO01	172,818	16%	無
PO03	68,468	9%	無	PO03	94,445	9%	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	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
產品	70,000	70,672	518,015	84,000	84,011	707,640

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	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
產品 A	註	411,185	註	708,500	註	399,207	註	983,346

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列印日止從業員工資料

年 度		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 4 月 20 日
員 工 人 數	管理人員	25	25	22
	間接人員	64	58	65
	直接人員	59	49	42
	合 計	148	132	132
平 均 年 歲		34.22	34.44	32.35
平 均 服 務 年 資		4.08	4.37	4.11
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	3.38%	6.57%	6.45%
	大 學	31.76%	30.65%	29.03%
	專 科	18.92%	16.06%	16.94%
	高 中	37.16%	32.85%	33.87%
	國中以下	8.78%	13.87%	13.71%

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：

為減少電力對環境所產生的污染，降低電力消耗，本公司計劃於廠房屋頂

加鋪固黏氈（R.A.SHEET）防水隔熱層，持續執行節能減碳。

(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

1.99 年辦公室更換變頻冷氣，減少電力耗能及生產現場加裝 PEC 門簾隔絕汙染物，總計支出新台幣 543 仟元。

2.100 年廠房屋頂加鋪固黏氈（R.A.SHEET）防水隔熱層，加強隔熱效果，屋頂約可降溫 10℃，減少室內冷氣消耗，預計環境保護支出新台幣 1,200 仟元。

3.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。

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：工廠免費供應員工午餐。

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.工作服：工廠提供工作服。

7.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	2	38	6	3,408
2.專業職能訓練	83	104	238	235,380
3.主管才能訓練	5	11	36	29,800
4.通識訓練	3	52	89	131,420
5.自我啟發訓練	3	10	15	18,700
總 計	96	215	384	418,708

(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，該案件經該台灣高雄地方法院 98 年度勞訴字第 28 號一審民事判決僱傭關係存在，目前二審台灣高等地方法院高雄分院審理中。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，且自 97 年 8 月以來，本公司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；彼此均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	噪音防治	噪音	機台運轉產生噪音超過95分貝	管制人員進入現場噪音區 配戴防護具 生產環境加裝隔音設施以降低噪音
2	成品堆疊改善	安衛	成品堆疊時易倒塌	加強外箱強度品質並改善堆疊方式
3	生產線危險區域警示	安衛	泰籍員工不熟悉生產設備易發生夾捲傷	於機台危險工作站設置中泰文之警示標誌及防護裝置
4	廢水防治	水污	生活廢水排水溝出水口淤塞產生惡臭	排水溝增加高程，加強排水速度，避免淤泥阻塞及產生惡臭
5	節能減碳	其它	夏季鐵皮屋頂產生高溫增加冷氣消耗	屋頂加鋪固黏氈(R.A.SHEET)為防水隔熱層，上層塗佈中空陶磁隔熱漆，加強隔熱效果，屋頂約可降溫10℃，減少室內冷氣消耗

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、護目鏡與口罩。
- (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。

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	99.11.26-100.11.30	提供紙尿褲等產品銷售	無
供銷合約	國防部福利總處	99.04.26-100.04.25	提供紙尿褲等產品之銷售	無
供銷合約	國防部福利總處	99.10.26-100.10.25	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訴訟事件。

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)簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					100 年度截至 3 月 31 日 財 務 資 料
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
流 動 資 產		171,276	192,400	243,859	311,521	478,298	464,981
基 金 及 投 資		105,717	125,553	113,685	121,804	156,249	160,105
固 定 資 產		138,890	126,216	134,657	226,783	212,411	211,550
無 形 資 產		416	—	—	—	—	—
其 他 資 產		2,806	2,289	4,341	4,447	8,030	8,703
資 產 總 額		419,105	446,458	496,542	664,555	854,988	845,339
流 動 負 債	分配前	276,599	303,899	283,361	196,694	205,853	187,404
	分配後	276,599	303,899	283,361	246,690	註 4	註 4
長 期 負 債		14,776	8,776	7,479	1,277	95,937	91,636
其 他 負 債		8,530	8,487	8,666	6,948	7,772	7,681
負 債 總 額	分配前	299,905	300,624	320,044	229,119	333,762	310,921
	分配後	299,905	300,624	320,044	279,115	註 4	註 4
股 本		192,064	192,064	192,064	252,064	262,955	268,031
資 本 公 積		3,241	3,241	3,241	47,255	86,993	90,157
保 留 盈 餘	分配前	(88,729)	(80,813)	(35,608)	79,358	110,256	118,526
	分配後	(88,729)	(80,813)	(35,608)	29,362	註 4	註 4
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		12,624	31,342	16,801	18,150	18,812	19,095
未實現重估增值		—	—	—	38,609	38,609	38,609
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—		—
股 東 權 益 總 額	分配前	119,200	145,834	176,498	435,436	521,226	534,418
	分配後	119,200	145,834	176,498	385,440	註 4	註 4

註 1：係當年度截至 100 年 3 月 31 日止經會計師核閱之財務資料。

註 2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 4：尚未經股東會決議。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元，每股盈餘為元

項 目	最近五年度財務資料					100 年度截至 3 月 31 日 財務資料
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
營業收入	624,680	711,924	1,036,057	1,119,685	1,382,553	291,926
營業毛利	115,024	125,834	175,593	269,266	238,891	41,262
營業損益	(3,741)	11,797	46,127	117,905	75,525	8,159
營業外收入及利益	2,427	6,859	6,501	10,415	25,608	8,140
營業外及損失	16,865	11,519	7,765	4,413	6,082	3,495
繼續營業部門 稅前損益	(18,179)	7,137	44,863	123,907	95,051	12,804
繼續營業部門 損益	(18,179)	7,916	45,205	114,966	80,894	8,270
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	(18,179)	7,916	45,205	114,966	80,894	8,270
每股盈餘（註 1）	(1.00)	0.41	2.35	5.57	3.16	0.31

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告，100 年 3 月 31 日止經會計師核閱之財務資料。

註 1：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
95 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
96 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
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

更換會計師原因說明：因正風聯合會計師事務所內部行政組織調整，本公司財務報表查核簽證會計師由鄭憲修會計師、曾國富會計師，變更為丁鴻勛會計師、吳欣亮會計師。

二、最近五年財務分析

(一)富堡公司

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析					截至 100 年 3 月 31 日止 之財務資料 (註 3)
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
財務結構	負債占資產比率	71.56	67.34	64.45	34.48	39.04	36.78
	長期資金占固定資產比率	96.46	122.5	136.63	192.57	290.55	295.94
償債能力	流動比率(%)	61.92	67.9	80.24	158.38	232.35	248.12
	速動比率(%)	38.12	40.08	58.65	121.48	184.41	188.02
	利息保障倍數	(0.96)	1.85	7.33	30.09	61.35	27.35
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.51	9.37	11.61	10.41	9.95	10.04
	應收款項收現日數	48.62	38.95	31.44	35.06	36.68	36.36
	存貨週轉率(%)	7.81	9.81	13.95	14.16	18.33	14.74
	平均售貨日數	46.	37.20	26.16	25.77	19.91	24.76
	應付款項週轉率(次)	5.18	6.73	11.12	7.76	10.05	10.34
	固定資產週轉率(次)	4.5	5.64	7.69	4.94	6.51	5.52
	總資產週轉率(次)	1.49	1.6	2.09	1.68	1.62	1.38
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.54)	3.29	10.72	20.35	10.82	1.15
	股東權益報酬率(%)	(16.15)	5.97	28.05	37.57	16.91	1.67
	占實收資本 比率(%)	營業利益	(1.95)	6.14	20.22	46.78	28.72
		稅前利益	(9.47)	3.72	23.36	49.16	36.15
	純 益 率 (%)	(2.91)	1.11	4.36	10.27	5.85	2.83
	每股盈餘(元)追溯調整	(1.00)	0.41	2.35	5.57	3.16	0.31
現金流量	現金流量比率(%)	6.67	10.4	13.40	75.42	0.01	2.36
	現金流量允當比率(%)	327.06	509.58	467.51	361.97	173.41	145.12
	現金再投資比率(%)	4.03	5.99	7.65	18.18	(註 1)	0.46
槓桿度	營運槓桿度	(註 2)	2.39	1.31	1.10	1.36	1.45
	財務槓桿度	(註 2)	3.51	1.22	1.04	1.02	1.06

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：係當年度截至 100 年 3 月 31 日止經會計師核閱之財務資料。

比率分析說明

- 1.長期資金佔固定資產比率較 98 年度增加 50.88%，主係因 99 年度營收獲利增加且辦理可轉換公司債(CB)所致。
- 2.99 年流動速動比率提升，主要因現金及應收款項成長，流動資產增加與辦理 CB。利息保障倍數由 98 年的 30.09 提升至 99 年的 61.35，主要亦因 99 年度大幅降低銀行融資所致。
- 3.應收款項週轉率較 98 年減少 4.4%，平均收現日數 36.68 天，主要係 99 年度客戶調整付款方式，致平均收現日數增加。
存貨週轉率較 98 年度增加 29.45%，平均銷貨日數較 98 年度減少 22.74%，主要係因 99 年度營業收入增加，因而存貨週轉率較 98 年度增加。
固定資產週轉率較 99 年度增加 31.78%主要係 99 年度營收增加所致。：
- 4.資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本額比率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股稅後盈餘以上六項比率均較 98 年度減少，主要係因 99 年度原物料價格大幅走升，致公司生產成本增加，侵蝕獲利。
- 5.現金流量比率較 98 年度減少 99.99%，主要係因 99 年度營收成長，原物料採購成本上漲，致營業活動之現金淨流入減少。現金流量允當比率減少主要係發放現金股利及營業活動淨現金流量減少所致；現金再投資比率為負值，主要係營業活動之淨現金流入減少及發放現金股利所致。

(二)富堡及子公司

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					截至 100 年 3 月 31 日止 之財務資料 (註 3)
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
財務結構	負債占資產比率	74.44	70.58	67.42	40.46	46.06	38.69
	長期資金占固定資產比率	53.39	34.04	66.38	110.87	81.94	115.39
償債能力	流動比率(%)	58.16	60.57	72.52	124.32	175.08	132.46
	速動比率(%)	32.76	51.56	48.95	91.27	137.94	85.92
	利息保障倍數	(0.06)	1.4	4.22	13.75	19.75	24.76
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.36	9.18	11.12	9.94	9.62	10.03
	應收款項收現日數	49.58	39.75	32.83	36.71	37.95	36.38
	存貨週轉率(%)	6.38	7.99	10.87	11.21	15.9	9.41
	平均售貨日數	57.23	45.69	33.57	32.57	22.96	38.77
	應付款項週轉率(次)	5.7	6.7	9.65	7.41	8.54	7.75
	固定資產週轉率(次)	2.1	2.29	3.49	3.00	2.12	2.80
	總資產週轉率(次)	1.27	1.38	1.85	1.62	1.63	1.49
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.93)	3.37	8.39	16.49	9.16	2.10
	股東權益報酬率(%)	(13.56)	4.54	21.83	32.76	15.42	4.02
	占實收資本 比率(%)	營業利益	(2.76)	10.39	25.95	50.64	36.83
		稅前利益	(10.74)	3.77	24.15	50.02	37.5
	純益率(%)	(2.6)	0.88	3.63	8.75	4.71	5.10
	每股盈餘(元)追溯調整	(1.14)	0.41	2.35	5.57	3.16	0.62
現金流量	現金流量比率(%)	8.54	12.61	11.29	63.03	14.87	(註 1)
	現金流量允當比率(%)	(註 1)	72.53	144.49	331.84	254.63	309
	現金再投資比率(%)	16.84	8.35	7.22	19.08	0.26	(註 1)
槓桿度	營運槓桿度	(註 2)	3.02	1.55	1.22	5.69	1.33
	財務槓桿度	(註 2)	10.84	1.41	1.08	1.06	1.05

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：係當年度截至 100 年 3 月 31 日止經會計師核閱之財務資料。

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）。

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：

1.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。

2.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。

3.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。

4.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：

1.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。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.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。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.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九十九年度營業報告書、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
一〇〇年股東常會

監察人：周碧珍



監察人：賴振陽



中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 二 十 一 日

- 四、最近年度財務報表和附註：請參閱本年度第 64 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 108 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. 1533990A

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 99 年及 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年及 98 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 99 年及 98 年 12 月 31 日對上述被投資公司認列之長期股權投資計 127,325 仟元及 105,433 仟元，佔資產總額之 14.89% 及 15.86%，民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其認列之相關投資利益計 708 仟元及 5,045 仟元，佔稅前淨利之 0.74% 及 4.07%。

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 99 年及 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年及 98 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 99 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 99 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 99 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

會計師：  

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 100 年 3 月 8 日

民國99年及98年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	附註	99年12月31日		98年12月31日		負債及股東權益		附註	99年12月31日		98年12月31日		
		金額	%	金額	%	會計科目	金額		%	金額	%		
11100	二、四、五、六、七、二、二十、二十八、二、十八、廿一	\$ 478,298	56	\$ 311,521	47	21xx	流動負債	十二、廿一	\$ 205,853	24	\$ 196,694	29	
11101		應收帳款	184,509	21	123,521	19	2100		短期應付票據	14,900	2	16,009	3
11102		應收帳款	5,301	1	12,710	2	2140		應付帳款	59,726	7	54,721	7
11140		應收帳款	160,525	19	96,130	14	2150		應付帳款	52,708	6	54,721	8
11150		應收帳款	1,737	—	1,545	—	2160		應付帳款	5,407	1	7,133	1
11180		應收帳款	5,672	1	3,269	1	2170		應付帳款	11,431	1	8,236	1
11210		應收帳款	8,849	1	189	—	2190		應付帳款	32,973	4	28,217	4
1210		應收帳款	69,848	8	54,898	8	2210		應付帳款	32,973	4	15,124	2
1260		應收帳款	28,838	3	17,681	3	2260		應付帳款	10,695	1	16,520	3
1286		應收帳款	45	—	6	—	2288		應付帳款	1,563	—	1,363	—
1291	二、十八、廿一	1,330	—	842	—	24xx	應付帳款	1,277	—	1,426	—		
14xx		應收帳款	5,649	1	730	—	2410	應付帳款	95,937	11	1,277	—	
1421		應收帳款	156,249	18	121,804	19	2446	應付帳款	95,937	11	1,277	—	
15xx		應收帳款	212,411	25	226,783	34	25xx	應付帳款	24,200	3	24,200	4	
1501		應收帳款	510,350	59	533,827	80	2510	應付帳款	24,200	3	24,200	4	
1508		應收帳款	19,306	2	19,306	3	28xx	應付帳款	7,772	1	6,948	1	
1510		應收帳款	64,287	8	64,287	9	2820	應付帳款	6,095	1	6,167	1	
1521		應收帳款	147,958	17	147,005	22	2881	應付帳款	1,244	—	761	—	
1531		應收帳款	204,586	24	231,881	35	3xxx	應付帳款	1,433	—	20	—	
1551		應收帳款	909	—	909	—	3xxx	應付帳款	333,762	39	229,119	34	
1561	二、十八、十四	62,120	7	61,100	9	3110	應付帳款	262,955	31	252,064	38		
1611		應收帳款	4,230	—	4,230	1	3130	應付帳款	3,601	—	—	—	
1631		應收帳款	6,954	1	5,109	1	32xx	應付帳款	39,000	5	39,000	6	
15x9		應收帳款	(302,451)	(35)	(348,293)	(52)	3211	應付帳款	33,723	4	—	—	
1672		應收帳款	4,512	1	41,249	6	3213	應付帳款	—	—	—	—	
18xx		應收帳款	8,030	1	4,447	—	3260	應付帳款	3,241	—	3,241	—	
1820		應收帳款	1,927	—	2,103	—	3271	應付帳款	3,426	—	3,426	—	
1830		應收帳款	6,046	—	2,344	—	3272	應付帳款	6,015	1	—	—	
1860		應收帳款	57	—	—	—	3282	應付帳款	1,588	—	1,588	—	
1860		二、十八	—	—	—	—	33xx	應付帳款	7,936	1	—	—	
1860	應收帳款		—	—	—	—	3310	應付帳款	102,320	12	79,358	12	
1860	應收帳款		—	—	—	—	3351	應付帳款	18,812	2	18,150	3	
1860	應收帳款		—	—	—	—	34xx	應付帳款	38,609	5	38,609	6	
1860	應收帳款		—	—	—	—	3420	應付帳款	521,226	61	435,436	66	
1860	應收帳款		—	—	—	—	3460	應付帳款	—	—	—	—	
1860	應收帳款		—	—	—	—	3xxx	應付帳款	—	—	—	—	
1860	應收帳款		—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—	
1860	應收帳款		—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—	
1860	應收帳款		—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—	
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—	—	—		
1860	應收帳款	—	—	—	—	—	應付帳款	—	—				

(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100年3月8日之查核報告書)

董事長：林煥強

經理人：林

強

會計主管：

妍

富堡工業股份有限公司

損益表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	99 年 度		98 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$1,382,553	100	\$1,119,685	100
4110	銷貨收入總額		1,392,332	101	1,125,725	100
4170	減：銷貨退回		(5,326)	(1)	(1,072)	—
4190	銷貨折讓		(4,453)	—	(4,968)	—
5110	營業成本		(1,143,583)	(83)	(850,526)	(76)
5910	營業毛利		238,970	17	269,159	24
5920	聯屬公司間未實現利益		(99)	—	(20)	—
5930	聯屬公司間已實現利益		20	—	127	—
	營業毛利淨額		238,891	17	269,266	24
6000	營業費用		(163,366)	(12)	(151,361)	(14)
6100	推銷費用		(115,026)	(8)	(106,308)	(10)
6200	管理及總務費用		(45,137)	(4)	(41,694)	(4)
6300	研究發展費用		(3,203)	—	(3,359)	—
6900	營業淨利		75,525	5	117,905	10
7100	營業外收入及利益		25,608	2	10,415	1
7110	利息收入		242	—	121	—
7121	權益法認列之投資收益		13,609	1	3,175	—
7130	處分固定資產利益		2	—	—	—
7140	處分投資利益		228	—	—	—
7160	兌換利益		—	—	1,235	—
7210	租金收入		322	—	171	—
7310	金融資產評價利益		2,805	—	—	—
7480	什項收入		8,400	1	5,713	1
7500	營業外費用及損失		(6,082)	—	(4,413)	—
7510	利息費用		(1,575)	—	(4,260)	—
7530	處分固定資產損失		—	—	(27)	—
7560	兌換損失		(3,064)	—	—	—
7880	什項支出		(1,443)	—	(126)	—
7900	稅前淨利		95,051	7	123,907	11
8110	所得稅費用	二、十七	(14,157)	(1)	(8,941)	(1)
9600	本期淨利		\$ 80,894	6	\$ 114,966	10
			稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
9750	基本每股盈餘(元)	十九	\$ 3.71	\$ 3.16	\$ 6.00	\$ 5.57
9850	稀釋每股盈餘(元)	十九	\$ 3.32	\$ 2.82	\$ 5.99	\$ 5.55

(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 100 年 3 月 8 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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	股		資本公積	保 留 盈 餘		權 益		整	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		
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 192,064	\$ —	\$ 3,241	\$ —	\$ (35,608)	\$ 16,801	\$ —	\$	\$ 176,498
資產重估增值	—	—	—	—	—	—	38,609	—	38,609
現金增資	60,000	—	39,000	—	—	—	—	—	99,000
認列員工認股權	—	—	3,426	—	—	—	—	—	3,426
認列已失效認股權	—	—	1,588	—	—	—	—	—	1,588
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	1,349	—	—	1,349
98 年度淨利	—	—	—	—	114,966	—	—	—	114,966
98 年 12 月 31 日餘額	252,064	—	47,255	—	79,358	18,150	38,609	—	435,436
盈餘分配：(註)	—	—	—	7,936	(7,936)	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	(49,996)	—	—	—	(49,996)
股東現金股利	—	—	6,015	—	—	—	—	—	6,015
發行可轉債之權益組成要素	—	—	33,723	—	—	—	—	—	48,215
公司債轉換為普通股股本	10,891	3,601	—	—	—	662	—	—	662
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	—	—	—	—
99 年度淨利	—	—	—	—	80,894	—	—	—	80,894
99 年 12 月 31 日餘額	\$ 262,955	\$ 3,601	\$ 86,993	\$ 7,936	\$ 102,320	\$ 18,812	\$ 38,609	\$	\$ 521,226

註：98 年度之董監酬勞 2,857 仟元及員工紅利 2,857 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勛會計師及吳欣亮會計師民國 100 年 3 月 8 日之查核報告書)



董事長：林 煥



經理人：林 煥



會計主管：葉 倚 妍

富堡工業股份有限公司

現金流量表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 80,894	\$ 114,966
調整項目：		
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(迴轉)數	259	(261)
備抵呆帳提列數	42	38
員工認股權酬勞成本	—	5,014
折 舊	15,237	11,686
攤 銷	1,487	735
權益法認列之投資利益	(13,609)	(3,175)
處分投資利益	(228)	—
處分固定資產(利益)損失	(2)	27
金融資產評價利益	(2,805)	—
應付公司債折價攤銷	1,401	—
下列資產及負債之變動：		
應收票據	7,409	1,916
應收帳款	(64,448)	(7,169)
應收帳款—關係人	(192)	(371)
其他應收款	(2,403)	(1,605)
其他應收款—關係人	(8,660)	163
存 貨	(15,209)	10,579
預付款項	(11,157)	(3,887)
其他流動資產	(39)	5
遞延所得稅資產	(545)	529
催收款	11	(11)
應付票據	11,925	1,598
應付帳款	(2,013)	10,051
應付帳款—關係人	(1,726)	(11,537)
應付所得稅	3,195	8,236
應付費用	4,756	4,257
其他應付款—關係人	(4,429)	(168)
其他應付款	657	7,419
預收款項	200	(668)
其他流動負債	12	22
應計退休金負債	(72)	64
遞延貸項—聯屬公司間利益	79	(107)
營業活動之淨現金流入	\$ 27	\$ 148,346

富堡工業股份有限公司

現金流量表(續)

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量：		
交易目的金融資產增加	\$ (446)	\$ —
受限制資產(增加)減少	(4,919)	9,932
採權益法之長期股權投資增加	(20,000)	(3,539)
購置固定資產價款	(12,149)	(38,794)
出售固定資產價款	9,215	—
存出保證金減少	176	409
未攤銷費用增加	(6,371)	(1,250)
投資活動之淨現金流出	(34,494)	(33,242)
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(49,996)	—
短期借款減少	(1,109)	(114,105)
發行應付公司債	146,250	—
長期借款減少	—	(4,000)
關係人借款減少	—	(17,776)
存入保證金增加(減少)	483	(636)
現金增資	—	99,000
融資活動之淨現金流入(出)	95,628	(37,517)
匯率變動影響數	(173)	(67)
本期現金及約當現金增加數	60,988	77,520
期初現金及約當現金餘額	123,521	46,001
期末現金及約當現金餘額	\$ 184,509	\$ 123,521
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)	\$ 174	\$ 4,541
本期支付所得稅	10,885	14
不影響現金流量之投資及融資活動：		
資產重估增值	\$ —	\$ 61,771
公司債轉換為股本及資本公積	48,215	—
資本公積—認股權	6,015	—
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 8,563	\$ 42,059
期初應付設備款	5,039	456
期初應付租賃款	2,703	4,021
期末應付設備款	(2,879)	(5,039)
期末應付租賃款	(1,277)	(2,703)
本期支付現金	\$ 12,149	\$ 38,794

(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 100 年 3 月 8 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 99 年及 98 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 月起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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 132 人及 148 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。

(三)收入認列及應收帳款、備抵呆帳

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。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

（四）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。

（五）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。

（六）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。

（七）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。

（八）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。

（九）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)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。

(十一)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。

(十二)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。

(十三)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。

(十四) 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。

(十五) 重分類

民國 98 年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國 99 年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。主要之修訂包括：1. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；2. 未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及 3. 異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使民國 98 年度淨利減少 631 仟元及每股盈餘減少 0.03 元。

四、現金及約當現金

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
庫存現金	\$ 221	\$ 224
銀行存款	184,288	123,297
合 計	\$ 184,509	\$ 123,521

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
嵌入式轉換公司債之衍生性金融商品	\$ 5,365	\$ —

交易目的金融資產－國內上櫃公司股票	630	—
	<u>\$ 5,995</u>	<u>\$ —</u>

於民國 99 年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為 3,033 仟元。

六、應收票據淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收票據－非關係人	<u>\$ 5,301</u>	<u>\$ 12,710</u>

七、應收帳款淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收帳款－非關係人	<u>\$ 161,711</u>	<u>\$ 97,316</u>
減：備抵呆帳	<u>(1,186)</u>	<u>(1,186)</u>
淨 額	<u>\$ 160,525</u>	<u>\$ 96,130</u>

八、存 貨

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原 料	<u>\$ 21,547</u>	<u>\$ 12,628</u>
物 料	<u>2,371</u>	<u>2,028</u>
製 成 品	<u>30,052</u>	<u>23,650</u>
商 品	<u>15,878</u>	<u>16,592</u>
合 計	<u>\$ 69,848</u>	<u>\$ 54,898</u>

(一)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價損失分別為 1,563 仟元及 1,304 仟元。

(二)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失(回升利益)分別為 259 仟元及(261)仟元。

(三)民國 99 年及 98 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

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
被 投 資 公 司	金 額	股 權 %	金 額	股 權 %

Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$	18,229	100.00%	\$	3,214	100.00%
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.		10,695	100.00%		13,157	100.00%
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.		104,655	70.00%		105,433	70.00%
富安德堡投資有限公司		22,670	100.00%		—	—
合 計	\$	156,249		\$	121,804	

(一)民國 99 年及 98 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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ 5,353	\$ 5,353
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	14,866	14,866
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	129,915	129,915
富安德堡投資有限公司	20,000	—
合 計	\$ 170,134	\$ 150,134

(二)本公司民國 99 年及 98 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，Fu Burg International Holding Co., (U.S.A.) 及 An An Disposable(M) Sdn. Bhd. 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，民國 99 年及 98 年度認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司名稱	99 年 度	98 年 度
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ 16,059	\$ (1,719)

An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	(3,158)	(151)
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	(1,962)	5,045
富安德堡投資有限公司	2,670	—
合 計	\$ 13,609	\$ 3,175

(三)採權益法之長期股權投資民國 99 年及 98 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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ (1,057)	\$ (14)
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	2,138	1,443
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	19,566	18,382
合 計	\$ 20,647	\$ 19,811

(四)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 99 年及 98 年度順流及逆流交易消除之未(已)實現銷貨毛利(損)分別為(99)仟元、(329)仟元及 20 仟元、274 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。

(五)截至民國 99 年及 98 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

99 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	147,958	83,495	64,463
機器設備	204,586	155,212	49,374
運輸設備	909	152	757
辦公設備	62,120	58,217	3,903
租賃資產	4,230	2,115	2,115
租賃改良	6,954	3,260	3,694
預付設備款	4,512	—	4,512
合 計	\$ 514,862	\$ 302,451	\$ 212,411

98 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	147,005	79,302	67,703
機器設備	231,881	207,958	23,923
運輸設備	909	—	909
辦公設備	61,100	57,030	4,070
租賃資產	4,230	1,058	3,172
租賃改良	5,109	2,945	2,164
預付設備款	41,249	—	41,249
合 計	\$ 575,076	\$ 348,293	\$ 226,783

(一)本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 99 年及 98 年度折舊費用分別為 15,237 仟元及 11,686 仟元。

(三)固定資產提供抵押擔保情形請詳附註廿一之說明。

十一、催收款淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
催收款	\$ 368	\$ 379
減：備抵呆帳	(368)	(379)
淨額	\$ —	\$ —

十二、短期借款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
信用狀借款	\$ 14,900	\$ 16,009

(一)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司提供上述短期借款之抵押質押明細請詳附註廿一。

(二)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，實際借款利率區間分別為 1.65%~3.15%及 1.94%~6.35%。

(三)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司尚未動支之借款額度分別為 415,050 仟元及 235,991 仟元。

十三、其他應付款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
其他應付款	\$ 6,314	\$ 5,767
應付設備款	2,879	5,039
應付員工紅利	2,912	2,857
應付董監酬勞	2,912	2,857
合計	\$ 15,017	\$ 16,520

十四、應付公司債

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
國內第一次有擔保 可轉換公司債	\$ 100,900	\$ —
減：應付公司債折價	(4,963)	—
合 計	\$ 95,937	\$ —

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 99 年 12 月 31 日止，轉換價格為每股 33.88 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 99 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計 49,100 仟元已轉換為普通股 1,089,102 股及債券換股權利證書 360,076 股，因轉換而產生之資本公積為 33,723 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 99 年 12 月 31 日止，帳列「資本公積—認股權」計 6,015 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 5,365 仟元。

十五、應付租賃款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
辦公設備—隱含利率 7.92%	\$ 1,277	\$ 2,703
減：一年內到期之應付租賃款	(1,277)	(1,426)
	\$ —	\$ 1,277

(一)主要租約內容如下：

出 租 人	標 的 物	租期及租金支付方式
新加坡惠普租賃股份有限公司台灣分公司	辦公設備一批	租期 97 年 10 月～100 年 9 月，租金每月 132 仟元（未稅），於租賃開始時將各期應付租金簽發未到期票據存於出租人。

(二)截至民國 99 年 12 月 31 日止，未來應付租金情形如下：

	金 額
100.01.01～100.09.30	\$ 1,324
減：未實現利息	(47)
合 計	\$ 1,277

十六、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 99 年及 98 年度認列之退休金費用分別為 2,146 仟元及 1,941 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 99 年及 98 年度認列之退休金成本分別為 72 仟元及 237 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：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 523	\$ 617
利息成本	370	526
退休基金資產之預期報酬	(450)	(603)
攤銷數	(371)	(303)
淨退休成本	\$ 72	\$ 237

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$ —	\$ —
非既得給付義務	(16,695)	(15,372)
累積給付義務	(16,695)	(15,372)
未來薪資增加之影響數	(3,139)	(3,116)
預計給付義務	(19,834)	(18,488)
退休基金資產公平價值	21,326	22,435
提撥狀況	1,492	3,947
未認列過渡性淨給付義務	182	360
退休金損失未攤銷餘額	(7,769)	(10,474)
應計退休金負債	\$ (6,095)	\$ (6,167)
既得給付	\$ —	\$ —

(三)精算假設如下：

	99 年 度	98 年 度
折 現 率	2.0%	2.0%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產預期報酬率	2.0%	2.0%

十七、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：

	99 年 度	98 年 度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用稅額	\$ 16,158	\$ 30,977
調節項目之所得稅影響數：		
永久性差異	(261)	497
暫時性差異	(1,642)	(1,122)
虧損扣抵	—	(21,793)
當年度應負擔所得稅費用	14,255	8,559
未分配盈餘加徵	2,143	—
投資抵減	(2,397)	(507)
暫扣繳稅款	(2,937)	(14)
國外分公司應付所得稅	367	198
應付所得稅	11,431	8,236
暫扣繳稅款	2,937	14
以前年度所得稅估計變動	309	3
國外分公司所得稅差額	25	159
遞延所得稅費用		
暫時性差異	3,278	4,057
投資抵減	—	1,855
虧損扣抵	—	21,326
備抵評價	(3,823)	(26,709)

所得稅費用	\$ 14,157	\$ 8,941
-------	-----------	----------

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限	\$ 384	\$ 558
備抵存貨跌價損失	266	261
未實現兌換損失(利益)	652	(12)
聯屬公司間未實現利益	17	4
其 他	11	31
淨遞延所得稅資產－流動	1,330	842
非流動		
遞延所得稅資產		
採權益法認列之投資損失	6,240	10,063
聯屬公司間利益	57	—
減：備抵評價	(6,240)	(10,063)
淨遞延所得稅資產－非流動	\$ 57	\$ —

營利事業所得稅稅率自民國 99 年度起由 25%調降為 17%，本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(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 97 年度。

(四)兩稅合一相關資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 5,619	\$ 518
(預計)實際盈餘分配之稅額扣抵比率	16.30%	10.67%

(五)未分配盈餘相關資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	\$ —	\$ —

民國 87 年度以後新增	102,320	79,358
合 計	\$ 102,320	\$ 79,358

十八、股東權益

(一)股 本

1. 額定及發行

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
額定及發行股本		
額定股本	600,000,000 元	350,448,000 元
發行股本	262,954,790 元	252,063,770 元
額定及發行股數		
額定股數	60,000,000 股	35,044,800 股
發行股數	26,295,479 股	25,206,377 股

2. 每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

3. 本公司發行之國內第一次有擔保轉換公司債民國 99 年 10 月 4 日至 12 月 31 日止，應債券持有人請求轉換普通股股數共計 360,076 股，每股面額 10 元，計 3,601 仟元，截至報告日公司尚未召開董事會訂定可轉換公司債轉換新股增資基準日。

(二)公積及保留盈餘分配之限制

1. 資本公積

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
普通股溢價	\$ 39,000	\$ 39,000
轉換公司債轉換溢價	33,723	—
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	6,015	—
合 計	\$ 86,993	\$ 47,255

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。依證券交易法施行細則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不超過實收資本額百分之十。

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。但此項公積之提列已達實收資本額

百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

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 99 年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額為 5,824 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 99 年 6 月 25 日經股東會決議通過民國 98 年度盈餘分派案如下：

	98 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,936	\$ —
現金股利	49,996	1.98

本公司民國 97 年度虧損撥補案，已於民國 98 年 3 月 30 日經董事會及民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議不予分配。

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 98 年度盈餘實際配發情形如上述，其中員工紅利及董監酬勞均為 2,857 仟元，以現金方式發放，與民國 98 年度財務報表認列之金額一致。

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。

十九、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	
<u>99 年度</u>						
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 95,051	\$ 80,894	25,636	\$ 3.71	\$ 3.16	
具稀釋作用潛在普通股之影響						
可轉換公司債	—	—	2,978			
員工分紅	—	—	59			
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	\$ 95,051	\$ 80,894	28,673	\$ 3.32	\$ 2.82	
<u>98 年度</u>						
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 123,907	\$ 114,966	20,637	\$ 6.00	\$ 5.57	
具稀釋作用潛在普通股之影響						
員工分紅	—	—	64			
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	\$ 123,907	\$ 114,966	20,701	\$ 5.99	\$ 5.55	

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。

二十、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
林 煥 強	本公司董事長
曾 鈺 琇	本公司董事之配偶
林 紋 如	係本公司董事長之二親等以內親屬
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
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
An An Disposable (M) Sdn. Bhd. (以下簡稱An An)	本公司之子公司
Fu Burg International Holding Company (U. S. A.) (以下簡稱美國富堡)	本公司之子公司
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

(二)與關係人重大交易事項

1. 進 貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔 公 司 進 貨 淨 額 %	金 額	佔 公 司 進 貨 淨 額 %
富祐公司	\$ —	—	\$ 18,501	2
蘇州富堡	19,239	2	6,468	1
Peterson	—	—	19,514	2
泰國富堡	64,831	6	38,454	5
合 計	\$ 84,070	8	\$ 82,937	10

2. 應付帳款

	99 年 12 月 31 日		98 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	\$ 2,984	3	\$ 3,097	5
泰國富堡	2,423	2	4,036	6
合 計	\$ 5,407	5	\$ 7,133	11

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，本公司向富祐公司進貨付款期限視本公司資金調度而作彈性調整，一般情形約為月結90天，泰國富堡為月結30天。

3. 銷 貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔 公 司 銷貨淨額%	金 額	佔 公 司 銷貨淨額%
有義文教	\$ 12	—	\$ 36	—
富祐公司	(3,053)	—	9,825	1
蘇州富堡	8,101	—	533	—
Peterson	—	—	6,058	—
泰國富堡	14,175	1	7,695	—
合 計	\$ 19,235	1	\$ 24,147	1

本公司於民國99年度出售原料予泰國富堡計12,318仟元及蘇州富堡計5,394仟元，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

	99 年 12 月 31 日		98 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	\$ 1,380	1	\$ 529	—
泰國富堡	357	—	1,016	1
合 計	\$ 1,737	1	\$ 1,545	1

5. 資金融通(帳列長期應付款—關係人)

98 年 度				
關 係 人	最 高 餘 額		期 末 餘 額	利率區間
	日 期	金 額		
曾 鈺 琇	98.01.01	\$ 4,476	\$ —	無 息
安侯公司	98.01.01	13,000	—	3.84%
合 計			\$ —	

上項關係人除安侯公司外皆無計息。

6. 佣金支出

	99 年 度	98 年 度
富祐公司	\$ 2,800	\$ 2,460

7. 技術服務費

	99 年 度	98 年 度
富祐公司	\$ —	\$ 630

8. 勞 務 費

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
林 煥 強	\$ 100	\$ —
林 紋 如	30	—
合 計	\$ 130	\$ —

9. 其他應收款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
富祐公司	\$ 2	\$ 4
泰國富堡	8,847	185

合 計	\$ 8,849	\$ 189
-----	----------	--------

10. 其他應付款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
富祐公司	\$ —	\$ 2,940
Peterson	—	141
An An	10,695	12,043
合 計	\$ 10,695	\$ 15,124

11. 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，期末依持股比例消除認列已實現之處分損益 3 仟元，截至民國 99 年 12 月 31 日未實現之處分損益 334 仟元帳列遞延貸項－聯屬公司利益，另截至民國 99 年 12 月 31 日尚有應收款 8,847 仟元，帳列其他應收款－關係人。

(2) 本公司於民國 98 年 4 月向富祐公司承購一批生財器具，價款為 400 仟元，截至民國 98 年 12 月 31 日止已全數付款。

12. 票據背書及保證情形

	98 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
泰國富堡	\$ 182,645	\$ 19,074

13. 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)	99 年度	98 年度
富祐公司	99.01.01～99.12.31	\$ 12	\$ 139	\$ —
安侯公司	94.01.01～99.12.31	11	137	137
富安德堡	99.07.01～102.06.30	1	6	—
			\$ 282	\$ 137

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 99 年 12 月 31 日止預收富祐租

金 188 仟元、富安德堡 6 仟元。

14. 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)	99 年度	98 年度
富祐公司	94.06.01~ 99.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~ 99.12.31	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 99 年 12 月 31 日並無應付租金。

15. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
薪 資	\$ 2,818	\$ 1,955
獎 金	780	177
特 支 費	—	—
業務執行費	785	630
紅 利	3,657	—
合 計	\$ 8,040	\$ 2,762

相關資訊可參閱股東會年報內容。

廿一、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	
		99 年 12 月 31 日	98 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	64,463	67,703
受限制資產— 備償戶	金融機構借款	5,649	—
受限制資產— 質押定存單	金融機構借款	—	730

\$	153,705	\$	152,026
----	---------	----	---------

廿二、重大承諾及或有負債

(一)已開立之信用狀餘額

截至民國 99 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 628 仟元。

(二)截至民國 99 年 12 月 31 日本公司因借款所簽發之保證票據為 481,629 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 99 年 12 月 31 日本公司為泰國富堡背書保證 182,645 仟元，做為其借款保證，以供該公司營運週轉用途。

廿三、重大災害損失：無。

廿四、重大之期後事項：無。

廿五、其 他

(一)用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 性質別	99 年 度			98 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	\$ 45,189	\$ 42,361	\$ 87,550	\$ 37,659	\$ 46,970	\$ 84,629
薪資費用	31,546	37,462	69,008	27,369	42,442	69,811
勞健保費用	2,605	2,602	5,207	2,156	2,297	4,453
退休金費用	1,111	1,107	2,218	1,057	1,121	2,178
其他用人費用	9,927	1,190	11,117	7,077	1,110	8,187
折舊費用	13,023	2,214	15,237	9,992	1,694	11,686
攤銷費用	1,316	171	1,487	563	172	735

(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										
99 年 12 月 31 日				98 年 12 月 31 日						
	外幣	匯率	新台幣		外幣	匯率	新台幣			
<u>金融資產</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美金	\$	5,147	29.13	\$	149,922	\$	1,796	31.99	\$	57,469
日幣		40	0.35		14		40	0.35		14
歐元		158	38.92		6,154		—	—		—
<u>金融負債</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美金		1,310	29.13		38,169		1,384	31.99		44,265

(三)前本公司業務專員等，以不實之銷售紀錄充當其業績向本公司詐取業績獎金，並以行使偽造成單據向本公司詐得優惠折讓現金，本公司於民國 97 年度業已提起刑事偽造文書等告訴案件，該案件目前正繫屬於台灣高雄地方法院檢察署，偵查案號為 98 他字第 19226 號案件；惟本案於民國 98 年 12 月 31 日由雙方達成和解，和解條件為被告自民國 99 年 1 月迄 12 月止，分 12 期給付新台幣四十二萬元予本公司，本公司並已同意撤回該告訴。

(四)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，該案件目前已調查大致完成，即將提起刑事詐欺等告訴。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，向台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 號審理，判決本公司敗訴，本公司決定再上訴，目前由第二審台灣高等地方法院高雄分院 99 年

度勞上字第5號審理中。

廿六、金融商品資訊之揭露

(一)截至民國99年及98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

	99年12月31日		98年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 372,242	\$ 372,242	\$ 238,094	\$ 238,094
公平價值變動列入損益之金融資產	5,995	5,995	—	—
存出保證金	1,927	1,927	2,103	2,103
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 191,426	\$ 191,426	185,525	185,525
存入保證金	1,244	1,244	761	761

2. 衍生性金融商品：無。

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約係採約定浮動利率，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	
	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	98 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	\$ —	\$ —	\$ 372,242	\$ 238,094
公平價值變動列入損益之金融資產	5,995	—	—	—
存出保證金	—	—	1,927	2,103
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	191,426	185,525
存入保證金	—	—	1,244	761

5. 本公司於民國 99 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為 2,747 仟元。
6. 本公司民國 99 年及 98 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 189,181 仟元及 120,598 仟元，金融負債

分別為 14,900 仟元及 16,009 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。

廿七、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。

為他人背書保證

單位：新台幣仟元

背書保證者 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 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	\$ 521,226	\$ 182,645	\$ 182,645	—	35%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 521,226 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	市價	
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	4	\$ 18,229	100.00	\$ 18,229	—
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,834,000	10,695	100.00	10,695	—
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	104,655	70.00	104,655	—
	富安德堡投資有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	—	22,670	100.00	22,670	—
富安德堡投資(有)	立基電子工業股份有限公司	無	交易目的金融資產	25,000	630	—	630	—
	揚子江船業(控股)有限公司	無	交易目的金融資產	40,000	866	—	866	—
	立基電子工業股份有限公司	無	交易目的金融資產	125,000	3,150	—	3,150	—

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 營 業 務 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 (%)			
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美國	一般投資業務	\$ 5,353	\$ 5,353	4	100.00	\$ 16,059	\$ 16,059	子公司
本公司	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	紙尿褲之製造及銷售	14,866	14,866	1,834,000	100.00	(3,158)	(3,158)	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	2,211	(1,962)	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	—	—	100.00	2,670	2,670	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	3,217	3,217	100,000	100.00	16,092	16,092	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	2,895	—	—	100.00	16,206	16,206	孫公司

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	\$ 2,895	透過轉投資 第三地區現 有公司再投 資大陸公司	—	\$ 2,895	\$ —	\$ 2,895	100%	\$ 16,206	\$ 18,061	—

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
\$ 2,895 (USD 90,000)	USD 90,000	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。

廿八、部門別財務資訊

(一)產業別財務資產：

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。

(二)地區別財務資訊：

本公司民國 99 年及 98 年度雖有國外營運部門，但由於該部門之銷貨收入及可辨認資產均未達收入及資產總額之 10%，故無地區別財務資訊之揭露。

(三)外銷銷貨資訊：

地 區	99 年 度	98 年 度
亞 洲	\$ 667,250	\$ 424,811
美 洲	315,888	283,269
非 洲	208	420
合 計	\$ 983,346	\$ 708,500

(四)重要客戶資訊：

客 戶 名 稱	99 年 度		98 年 度	
	銷貨淨額	所佔比率	銷貨淨額	所佔比率
A 公司	\$ 314,677	23%	\$ 281,820	25%
B 公司	229,659	17%	116,566	10%
C 公司	183,998	13%	162,630	15%
合 計	\$ 728,334	53%	\$ 561,016	50%

聲 明 書

本公司民國 99 年度(自民國 99 年 1 月 1 日至民國 99 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 100 年 3 月 8 日

會計師查核報告

NO. 153399CA

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 99 年及 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年及 98 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 99 年及 98 年 12 月 31 日之資產總額為 303,370 仟元及 272,952 仟元，佔合併資產總額之 28.85% 及 33.73%，民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額為 269,468 仟元及 235,626 仟元，佔合併營業收入淨額之 15.70% 及 17.93%。

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
99 年及 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年及 98 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 

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 096000000880 號

民 國 100 年 3 月 8 日

富堡工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國99年12月31日

單位：新台幣仟元															
代碼	附註	產科目	99年12月31日			98年12月31日			附註	99年12月31日			98年12月31日		
			金額	%	代碼	金額	%	金額		%	金額	%	金額	%	
1100	二、四	現金及約當現金	\$ 623,069	60	21xx	\$ 364,517	45	21xx	十一	\$ 355,881	34	\$ 293,215	36		
1130		現金及約當現金	243,417	23	2100	128,054	16	2100		8					
1120	二、六	應收帳款－淨額	5,301	1	2140	12,710	2	2140	二十七	59,726	6	47,801	6		
1150		應收帳款－淨額	215,685	20	2150	121,241	15	2150		13					
1160	二、七	應收帳款－關係人	1,380	—	2160	5,299	—	2160	二十七	136,055	13	85,510	11		
1180		應收帳款－關係人	5,671	1	2170	3,298	—	2170		1					
1210	二、八	其他應收款－其他	100,939	10	2190	79,114	10	2190	二十二	13,959	1	8,236	1		
1260		其他應收款－其他	31,216	3	2260	17,775	2	2260		4					
1280	十七	應收帳款－其他	2,468	—	2270	842	—	2270	十四	36,153	—	3,081	—		
1286		應收帳款－其他	1,330	—	2288	730	—	2288		2					
1291	廿一	受限制資產	5,649	1	24xx	—	—	24xx	十五	15,017	2	16,520	2		
15xx		受限制資產	418,843	39	2410	437,436	55	2410		十四					
1501	二、九、廿一	土地及建物	809,265	76	2420	829,328	103	2420	十三	95,937	9	3,083	—		
1508		土地及建物	68,071	6	2443	67,536	8	2443		十四					
1521	地產估價	房屋及建築物	64,287	6	2446	64,287	8	2446	十五	63	—	1,599	—		
1531		房屋及建築物	227,248	22	25xx	225,425	28	25xx		十五					
1551	機器設備	運輸設備	370,242	35	2510	396,050	49	2510	二、十六	24,200	2	24,200	3		
1561		運輸設備	3,582	—	2800	3,485	—	2800		2					
1611	租賃資產	租賃資產	64,651	6	2810	63,206	8	2810	二、十六	6,095	1	6,167	1		
1631		租賃資產	4,230	—	2820	4,230	—	2820		1					
1631	減：累計折舊	減：累計折舊	6,954	1	2888	5,109	1	2888	十八	1,244	—	6,761	—		
15x9		減：累計折舊	(419,763)	(40)	2xxx	(448,641)	(55)	2xxx		—					
1599	預付費用	預付費用	(3,816)	—	3xxx	(3,816)	—	3xxx	十八	484,312	46	327,426	40		
1672		預付費用	33,157	3	3110	60,565	7	3110		25					
18xx	遞延所得稅資產	遞延所得稅資產	9,482	1	3130	7,356	—	3130	十八	262,955	25	252,064	31		
1820		遞延所得稅資產	2,106	—	32xx	2,117	—	32xx		—					
1830	遞延所得稅資產	遞延所得稅資產	6,399	1	3211	2,344	—	3211	十八	3,601	—	—	—		
1860		遞延所得稅資產	57	—	3213	—	—	3213		4					
1880	受限制資產	受限制資產	26	—	3260	2,017	—	3260	十八	39,000	4	39,000	5		
1887		受限制資產	894	—	3271	2,878	—	3271		3					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3272	—	—	3272	十八	33,723	3	—	—		
1887		受限制資產	—	—	3282	—	—	3282		—					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	33xx	—	—	33xx	十八	3,241	—	3,241	—		
1887		受限制資產	—	—	3310	—	—	3310		—					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3351	—	—	3351	十八	3,426	—	3,426	—		
1887		受限制資產	—	—	34xx	—	—	34xx		—					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3420	—	—	3420	十八	6,015	1	—	—		
1887		受限制資產	—	—	3460	—	—	3460		—					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3610	—	—	3610	十八	1,588	—	1,588	—		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		—					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3310	—	—	3310	十八	7,936	1	79,358	10		
1887		受限制資產	—	—	3351	—	—	3351		10					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	34xx	—	—	34xx	十八	102,320	—	—	—		
1887		受限制資產	—	—	3420	—	—	3420		2					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3460	—	—	3460	十八	18,812	2	18,150	2		
1887		受限制資產	—	—	3610	—	—	3610		4					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	45,856	4	46,447	5		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		4					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	567,082	54	481,883	60		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		54					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 809,309	100		
1887		受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx		100					
1887	受限制資產	受限制資產	—	—	3xxx	—	—	3xxx	十八	\$ 1,051,394	100	\$ 8			

富堡工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	99 年 度		98 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$1,715,895	100	\$1,314,024	100
4110	銷貨收入總額		1,725,674	101	1,320,064	100
4170	減：銷貨退回		(5,326)	(1)	(1,072)	—
4190	銷貨折讓		(4,453)	—	(4,968)	—
5110	營業成本		(1,430,992)	(83)	(1,008,586)	(77)
5910	營業毛利		284,903	17	305,438	23
6000	營業費用		(188,060)	(11)	(177,789)	(13)
6100	推銷費用		(130,843)	(8)	(120,688)	(9)
6200	管理及總務費用		(54,014)	(3)	(53,742)	(4)
6300	研究發展費用		(3,203)	—	(3,359)	—
6900	營業淨利		96,843	6	127,649	10
7100	營業外收入及利益		13,173	—	8,477	1
7110	利息收入		292	—	130	—
7140	處分投資利益		228	—	—	—
7160	兌換利益		—	—	1,819	—
7210	租金收入		322	—	171	—
7310	金融資產評價利益		2,747	—	—	—
7480	什項收入		9,584	—	6,357	1
7500	營業外費用及損失		(11,418)	—	(10,040)	(1)
7510	利息費用		(5,258)	—	(9,886)	(1)
7560	兌換損失		(4,713)	—	—	—
7530	處分固定資產損失		(4)	—	(27)	—
7880	什項支出		(1,443)	—	(127)	—
7900	本期稅前淨利		98,598	6	126,086	10
8113	所得稅費用	二、十七	(19,559)	(1)	(8,941)	(1)
9600	合併總利益		\$ 79,039	5	\$ 117,145	9
9601	合併淨利		\$ 80,894	5	\$ 114,966	9
9602	少數股權(損失)利益		\$ (1,855)	—	\$ 2,179	—
9750	基本每股盈餘(元)	十九	稅 前 稅 後 \$ 3.71 \$ 3.16		稅 前 稅 後 \$ 6.00 \$ 5.57	
9850	稀釋每股盈餘(元)	十九	\$ 3.32 \$ 2.82		\$ 5.99 \$ 5.55	

(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 100 年 3 月 8 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 99 年及 98 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 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		
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 192,064	\$ —	\$ 3,241	\$ —	\$ (35,608)	\$ 16,801	\$ —	\$ 43,584	\$ 220,082
資產重估增值	—	—	—	—	—	—	38,609	—	38,609
現金增資	60,000	—	39,000	—	—	—	—	—	99,000
認列員工認股權	—	—	3,426	—	—	—	—	—	3,426
認列已失效認股權	—	—	1,588	—	—	—	—	—	1,588
98 年度淨利	—	—	—	—	114,966	—	—	2,179	117,145
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	1,349	—	684	2,033
98 年 12 月 31 日 餘 額	252,064	—	47,255	—	79,358	18,150	38,609	46,447	481,883
盈餘分配：(註)	—	—	—	7,936	(7,936)	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	(49,996)	—	—	—	(49,996)
股東現金股利	—	—	6,015	—	—	—	—	—	6,015
發行公司債之權益組成要素	—	—	33,723	—	—	—	—	—	48,215
公司債轉換為普通股股本	10,891	3,601	—	—	80,894	—	—	(1,855)	79,039
99 年度淨利	—	—	—	—	—	662	—	1,264	1,926
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—	—	—	—	—	—	—
99 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 262,955	\$ 3,601	\$ 86,993	\$ 7,936	\$ 102,320	\$ 18,812	\$ 38,609	\$ 45,856	\$ 567,082

註：98 年度之董監酬勞 2,857 仟元及員工紅利 2,857 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及吳欣亮會計師民國 100 年 3 月 8 日之查核報告書)



董事長：林 煥



經理人：林 煥



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 99 年及 98 年 11 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量：		
合併總利益	\$ 79,039	\$ 117,145
調整項目：		
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	6,888	4,285
備抵呆帳提列(迴轉)數	42	(339)
員工認股權酬勞成本	—	5,014
折 舊	31,489	27,557
攤 銷	1,577	735
處分投資利益	(228)	—
處分固定資產損失	4	27
金融資產評價利益	(2,747)	—
應付公司債折價攤銷	1,401	—
下列資產及負債之變動：		
應收票據	7,409	1,916
應收帳款	(94,497)	(5,673)
應收帳款—關係人	(851)	(529)
其他應收款	(2,373)	(915)
其他應收款—關係人	2	(4)
存 貨	(28,713)	17,496
預付款項	(13,441)	(3,981)
其他流動資產	(2,248)	1,635
遞延所得稅資產	(545)	529
催收款	11	(11)
應付票據	11,925	1,598
應付帳款	50,545	12,680
應付帳款—關係人	(113)	(13,544)
應付所得稅	3,195	8,236
應付費用	7,847	4,601
其他應付款—關係人	(3,081)	424
其他應付款	657	6,544
預收款項	427	(668)
其他流動負債	(570)	(3)
應計退休金負債	(72)	64
營業活動之淨現金流入	\$ 52,979	\$ 184,819

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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量：		
交易目的金融資產增加	\$ (4,522)	\$ —
受限制資產減少	(4,935)	9,910
購置固定資產價款	(12,630)	(39,132)
出售固定資產價款	9,215	—
存出保證金減少(增加)	11	409
未攤銷費用增加	(6,809)	(1,250)
其他資產增加	1,991	(685)
其他負債增加	892	—
投資活動之淨現金流出	(16,787)	(30,748)
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(49,996)	—
短期借款減少	(969)	(142,440)
發行公司債	146,252	—
長期借款減少	(5,771)	(11,388)
長期應付款(減少)增加	(144)	(130)
長期應付款—關係人(減少)增加	(716)	(19,688)
存入保證金(減少)增加	483	(636)
現金增資	—	99,000
少數股權增加(減少)	1,264	685
融資活動之淨現金流入(出)	90,403	(74,597)
匯率變動影響數	(11,232)	(2,310)
本期現金及約當現金增加數	115,363	77,164
期初現金及約當現金餘額	128,054	50,890
期末現金及約當現金餘額	\$ 243,417	\$ 128,054
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)	\$ 3,857	\$ 10,431
本期支付所得稅	10,885	14
不影響現金流量之投資及融資活動：		
資產重估增值	\$ —	\$ 61,771
一年內到期之長期借款轉流動負債	1,751	5,923
公司債轉換為股本及資本公積	48,215	—
資本公積—認股權	6,015	—
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 9,044	\$ 42,397
期初應付設備款	5,039	456
期初應付租賃款	2,703	4,021
期末應付設備款	(2,879)	(5,039)
期末應付租賃款	(1,277)	(2,703)
本期支付現金	\$ 12,630	\$ 39,132

(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 100 年 3 月 8 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

合併財務報表附註

民國 99 年及 98 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 99 年及民國 98 年 12 月 31 日止，母公司及子公司員工人數分別為 231 人及 245 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	99 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%
	Fu Burg International Holding Company (U.S.A) (簡稱美國富堡)	一般投資業	100%
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd. (簡稱 An An)	紙尿褲之製造 及銷售	100%
	富安德堡投資有限公司	一般投資業	100%
Fu Burg International Holding Company (U.S.A)	An An Global Co., Ltd	一般投資業	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%

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)收入認列及應收帳款、備抵呆帳

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。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

(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)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）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。

（九）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）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。

（十一）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。

（十二）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。

(十三) 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。

(十四)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)重分類

民國98年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國99年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國98年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。主要之修訂包括：1. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；2. 未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及3. 異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使民國98年度淨利減少2,394仟元及每股盈餘減少0.12元。

四、現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$ 314	\$ 255
銀行存款	243,103	127,799
合計	\$ 243,417	\$ 128,054

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	99年12月31日	98年12月31日
嵌入式轉換公司債之衍生性金融	\$ 5,365	\$ —

商品		
交易目的金融資產－國內上市 (櫃)公司股票	4,646	—
	<u>\$ 10,011</u>	<u>\$ —</u>

於民國 99 年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為 2,975 仟元。

六、應收票據淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收票據－非關係人	<u>\$ 5,301</u>	<u>\$ 12,710</u>

七、應收帳款淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收帳款－非關係人	\$ 217,131	\$ 124,567
減：備抵呆帳	(1,446)	(3,326)
淨 額	<u>\$ 215,685</u>	<u>\$ 121,241</u>

八、存 貨

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原 料	\$ 40,088	\$ 21,040
物 料	7,040	7,146
製 成 品	37,430	31,433
商 品	16,381	19,495
合 計	<u>\$ 100,939</u>	<u>\$ 79,114</u>

(一)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價損失分別為 8,221 仟元及 6,547 仟元。

(二)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 6,888 仟元及 4,285 仟元。

(三)民國 99 年及 98 年 12 月 31 日存貨均無提供擔保情形。

九、固定資產

99 年 12 月 31 日					
項 目	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	淨 額	
土 地	\$ 68,071	\$ —	\$ —	\$ 68,071	
土地重估增值	64,287	—	—	64,287	
房屋及建築	227,248	115,872	—	111,376	
機器設備	370,242	236,291	3,816	130,135	
運輸設備	3,582	2,061	—	1,521	
辦公設備	64,651	60,164	—	4,487	
租賃資產	4,230	2,115	—	2,115	
租賃改良	6,954	3,260	—	3,694	
預付設備款	33,157	—	—	33,157	
合 計	\$ 842,422	\$ 419,763	\$ 3,816	\$ 418,843	

98 年 12 月 31 日					
項 目	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	淨 額	
土 地	\$ 67,536	\$ —	\$ —	\$ 67,536	
土地重估增值	64,287	—	—	64,287	
房屋及建築	225,425	107,402	—	118,023	
機器設備	396,050	276,907	3,816	115,327	
運輸設備	3,485	1,502	—	1,983	
辦公設備	63,206	58,828	—	4,378	
租賃資產	4,230	1,057	—	3,173	
租賃改良	5,109	2,945	—	2,164	
預付設備款	60,565	—	—	60,565	
合 計	\$ 889,893	\$ 448,641	\$ 3,816	\$ 437,436	

(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 99 年及 98 年度折舊費用分別為 31,489 仟元及 27,557 仟元。

(三)固定資產提供抵押擔保情形請詳附註廿一之說明。

十、催收款淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
催收款	\$ 368	\$ 379
減：備抵呆帳	(368)	(379)
淨額	\$ —	\$ —

十一、短期借款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
抵押借款	\$ 68,582	\$ 66,498
信用狀借款	14,900	16,009
其他借款	3,528	6,188
合計	\$ 87,010	\$ 88,695

(一)截至民國 99 年及 98 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廿一。

(二)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，實際借款利率區間分別為 1.65%~6.75%及 1.94%~8.25%。

(三)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司尚未動支之借款額度分別為 631,102 仟元及 332,451 仟元。

(四)民國 99 年 12 月 31 日其他借款係為向 Peterson International Holding Corporation 借入之款項 USD119 仟元。

十二、其他應付款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
其他應付款	\$ 6,314	\$ 5,767
應付設備款	2,879	5,039
應付員工紅利	2,912	2,857
應付董監酬勞	2,912	2,857
合 計	\$ 15,017	\$ 16,520

十三、應付公司債

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
國內第一次有擔保 可轉換公司債	\$ 100,900	\$ —
減：應付公司債折價	(4,963)	—
合 計	\$ 95,937	\$ —

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 99 年 12 月 31 日止，轉換價格為每股 33.88 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 99 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計 49,100 仟元已轉換為普通股 1,089,102 股及債券換股權利證書 360,076 股，因轉換而產生之資本公積為 33,723 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 99 年 12 月 31 日止，帳列「資本公積—認股權」計 6,015 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 5,365 仟元。

十四、長期借款

借款銀行	借款總額	還 款 期 限	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
軍人銀行 (泰國)	\$ 34,452	92.09.01~100.02.28 每 3 個月 1 期，計 30 期	\$ 1,605	\$ 7,387
減：一年內到期部分			(1,605)	(5,788)
淨 額			\$ —	\$ 1,599

(一)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司提供上述長期借款之抵押質押明細請詳附註廿一。

(二)民國 99 年及 98 年度實際借款利率區間分別為 5.25%~5.50%及 3.07%~7.10%。

(三)民國 99 年 12 月 31 日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

	金 額
100.01.01~100.02.28	\$ 1,605

十五、應付租賃款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
辦公設備—隱含利率 7.92%	\$ 1,277	\$ 2,703
減：一年內到期之應付租賃款	(1,277)	(1,426)
	\$ —	\$ 1,277

(一)主要租約內容如下：

出 租 人	標 的 物	租期及租金支付方式
新加坡惠普租賃股份有限公司台灣分公司	辦公設備一批	租期 97 年 10 月~100 年 9 月，租金每月 132 仟元(未稅)，於租賃開始時將各期應付租金簽發未到期票據存於出租人。

(二)截至民國 99 年 12 月 31 日止，未來應付租金情形如下：

	金 額
100.01.01~100.10.31	\$ 1,324
減：未實現利息	(47)
合 計	\$ 1,277

十六、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 99 年及 98 年度認列之退休金費用分別為 2,146 仟元及 1,941 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 99 年及 98 年度認列之退休金成本分別為 72 仟元及 237 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：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 523	\$ 617
利息成本	370	526
退休基金資產之預期報酬	(450)	(603)
攤銷數	(371)	(303)
淨退休成本	\$ 72	\$ 237

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$ —	\$ —
非既得給付義務	(16,695)	(15,372)
累積給付義務	(16,695)	(15,372)
未來薪資增加之影響數	(3,139)	(3,116)
預計給付義務	(19,834)	(18,488)
退休基金資產公平價值	21,326	22,435
提撥狀況	1,492	3,947
未認列過渡性淨給付義務	182	360
退休金損失未攤銷餘額	(7,769)	(10,474)
應計退休金負債	\$ (6,095)	\$ (6,167)
既得給付	\$ —	\$ —

(三)精算假設如下：

	99 年 度	98 年 度
折 現 率	2.0%	2.0%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產預期報酬率	2.0%	2.0%

十七、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：

	99 年 度	98 年 度
稅前利益按法定稅率計算之所得	\$ 21,560	\$ 30,977
稅費用稅額		
調節項目之所得稅影響數：		
永久性差異	(261)	497
暫時性差異	(1,642)	(1,122)
當期抵用之虧損扣抵	—	(21,793)
當年度應負擔所得稅費用	19,657	8,559
未分配盈餘加徵	2,143	—
投資抵減	(2,397)	(507)
暫扣繳稅款	(5,811)	(14)
國外分公司應付所得稅	367	198
應付所得稅	13,959	8,236
暫扣繳稅款	5,811	14
以前年度所得稅估計變動	309	3
國外分公司所得稅差額	25	159
遞延所得稅費用		
暫時性差異	3,278	4,057
虧損扣抵	—	21,326
投資抵減	—	1,855
備抵評價	(3,823)	(26,709)
所得稅費用	\$ 19,559	\$ 8,941

民國 99 年及 98 年母公司之應付所得稅分別為 11,431 仟元及 8,236 仟元，合併子公司之應付所得稅分別為 2,528 仟元及 0 仟元。

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限	\$384	\$ 558
備抵存貨跌價損失	266	261
未實現兌換損失(利益)	652	(12)
聯屬公司間未實現利益	17	4
其 他	11	31
減：備抵評價	—	—
淨遞延所得稅資產—流動	1,330	842
非流動		
遞延所得稅資產		
採權益法認列之投資損失	6,240	10,063
聯屬公司間未實現利益	57	—
減：備抵評價	(6,240)	(10,063)
淨遞延所得稅資產—非流動	\$ 57	\$ —

母公司營利事業所得稅稅率自民國 99 年度起由 25%調降為 17%，本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(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 97 年度。

(四)母公司兩稅合一相關資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 5,619	\$ 518
(預計)實際盈餘分配之稅額扣抵比率	16.30%	10.67%

(五)未分配盈餘相關資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	\$ —	\$ —
民國 87 年度以後新增	102,320	79,358
合 計	\$ 102,320	\$ 79,358

十八、股東權益

(一)股本

1. 額定及發行

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
額定及發行股本		
額定股本	600,000,000 元	350,448,000 元
發行股本	262,954,790 元	252,063,770 元
額定及發行股數		
額定股數	60,000,000 股	35,044,800 股
發行股數	26,295,479 股	25,206,377 股

2. 每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

3. 母公司發行之國內第一次有擔保轉換公司債民國 99 年 10 月 4 日至 12 月 31 日止，應債券持有人請求轉換普通股股數共計 360,076 股，每股面額 10 元，計 3,601 仟元，截至報告日公司尚未召開董事會訂定可轉換公司債轉換新股增資基準日。

(二)公積及保留盈餘分配之限制

1. 資本公積

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
普通股溢價	\$39,000	\$ 39,000
轉換公司債轉換溢價	33,723	—
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	6,015	—
合 計	\$ 86,993	\$ 47,255

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。依證券交易法施行細則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不超過實收資本額百分之十。

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。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

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。

母公司民國 99 年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額為 5,824 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 99 年 6 月 25 日經股東會決議通過民國 98 年度盈餘分派案如下：

	98 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,936	\$ —
現金股利	49,996	1.98

本公司民國 97 年度虧損撥補案，已於民國 98 年 3 月 30 日經董事會及民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議不予分配。

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 98 年度盈餘實際配發情

形如上述，其中員工紅利及董監酬勞均為 2,857 仟元，以現金方式發放，與民國 98 年度財務報表認列之金額一致。

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。

十九、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	
<u>99 年度</u>						
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 95,051	\$ 80,894	25,636	\$ 3.71	\$ 3.16	
具稀釋作用潛在普通股之影響						
可轉換公司債	—	—	2,978			
員工分紅	—	—	59			
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	\$ 95,051	\$ 80,894	28,673	\$ 3.32	\$ 2.82	
<u>98 年度</u>						
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 123,907	\$ 114,966	20,637	\$ 6.00	\$ 5.57	
具稀釋作用潛在普通股之影響						
員工分紅	—	—	64			
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	\$ 123,907	\$ 114,966	20,701	\$ 5.99	\$ 5.55	

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。

二十、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
林 煥 強	本公司董事長
曾 鈺 琇	本公司董事之配偶
林 紋 如	係本公司董事長之二親等以內親屬
有義文教基金會	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)	其董事及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
Mr. Sakorn	本公司股東
Mr. Thon	本公司股東

(二)與關係人重大交易事項

1. 進 貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔 公 司 進貨淨額%	金 額	佔 公 司 進貨淨額%
富祐公司	\$ —	—	\$ 18,501	2
蘇州富堡	19,239	2	6,468	1
Peterson	—	—	19,514	2
合 計	\$ 19,239	2	\$ 44,483	5

2. 應付帳款

	99 年 12 月 31 日		98 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	\$ 2,984	2	\$ 3,097	3

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，本公司向富祐公司進貨付款期限視本公司資金調度而作彈性調整，一般情形約為月結90天。

3. 銷 貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔 公 司 銷貨淨額%	金 額	佔 公 司 銷貨淨額%
有義文教	\$ 12	—	\$ 36	—
富祐公司	(3,053)	—	9,825	1
蘇州富堡	8,101	—	533	—
Peterson	—	—	6,058	—
合 計	\$ 5,060	—	\$ 16,452	1

本公司於民國99年度出售原料予蘇州富堡計5,394仟元，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富祐公司之價格，係依原物料或製成品成本加計約定毛利計價。

除上述情形外，本公司對上列公司之銷貨價格係比照一般銷售辦理。

4. 應收帳款

	99 年 12 月 31 日		98 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	\$ 1,380	1	\$ 529	—

5. 資金融通(帳列長期應付款—關係人)

99 年 度				
關 係 人	最 高	餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間
	日 期	金 額		
Peterson	99.01.01	\$ 6,188	\$ 3,528	無 息
減：帳列短期借款			(3,528)	
合 計			\$ —	

98 年 度				
關 係 人	最 高	餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間
	日 期	金 額		
曾 鈺 琇	98.01.01	\$ 4,476	\$ —	無 息
安侯公司	98.01.01	13,000	—	3.84%
Peterson	98.01.01	7,993	6,188	無 息
Mr. Sakorn	98.01.01	678	—	5%
Mr. Thon	98.01.01	679	—	無 息
小 計			6,188	
減：帳列短期借款			(6,188)	
合 計			\$ —	

上項關係人除安侯公司及 Mr. Sakorn 外皆無計息。

6. 佣金支出

	99 年 度	98 年 度
富祐公司	\$ 2,800	\$ 2,460

7. 技術服務費

	99 年 度	98 年 度
富祐公司	\$ —	\$ 630

8. 勞 務 費

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
林 煥 強	\$ 100	\$ —
林 紋 如	30	—
合 計	\$ 130	\$ —

9. 其他應收款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
富祐公司	\$ 2	\$ 4

10. 其他應付款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
富祐公司	\$ —	\$ 2,940
Peterson	—	141
合 計	\$ —	\$ 3,081

11. 財產交易

本公司於民國 98 年 4 月向富祐公司承購一批生財器具，價款為 400 仟元，截至民國 99 年 12 月 31 日止已全數付款。

12. 本公司與關係人租賃收益情形如下：

關係人	期 間	每月租金 (稅前)	99 年 度	98 年 度
富祐公司	99.01.01~99.12.31	\$ 12	\$ 139	\$ —

安侯公司	94.01.01~99.12.31	11	137	137
			\$ 276	\$ 137

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 99 年 12 月 31 日止預收富祐租金 188 仟元。

13. 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)	99 年 度	98 年 度
富祐公司	94.06.01~98.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~98.12.31	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 99 年 12 月 31 日並無應付租金。

14. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
薪 資	\$ 2,818	\$ 1,955
獎 金	780	177
特 支 費	—	—
業務執行費	785	630
紅 利	3,657	—
合 計	\$ 8,040	\$ 2,762

相關資訊可參閱股東會年報內容。

廿一、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	
		99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
土 地	金融機構借款	\$ 132,358	\$ 131,823
建 築 物	金融機構借款	111,376	118,023
機器設備	金融機構借款	77,294	86,095
受限制資產— 備償戶	金融機構借款	5,649	730
受限制資產— 質押定存單	金融機構借款	894	878
		<u>\$ 327,571</u>	<u>\$ 337,549</u>

廿二、重大承諾及或有負債

(一)已開立之信用狀餘額

截至民國 99 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 USD628 仟元。

(二)截至民國 99 年 12 月 31 日本公司因借款所簽發之保證票據為 481,629 仟元，及因發行公司債而簽發之保證票據為 155,000 仟元。

廿三、重大災害損失：無。

廿四、重大之期後事項：無。

廿五、其 他

(一)用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 性質別	99 年 度			98 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	\$ 50,464	\$ 51,678	\$102,142	\$ 41,846	\$ 56,424	\$ 98,270
薪資費用	36,821	42,747	79,568	31,556	48,297	79,853
勞健保費用	2,605	2,658	5,263	2,156	2,346	4,502
退休金費用	1,111	1,107	2,218	1,057	1,121	2,178
其他用人費用	9,927	5,166	15,093	7,077	4,660	11,737
折舊費用	28,216	3,273	31,489	21,373	6,184	27,557
攤銷費用	1,316	261	1,577	563	172	735

(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

	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 4,017	29.13	\$ 117,041	\$ 2,050	31.99	\$ 65,606
日幣	40	0.35	14	40	0.35	14
歐元	158	38.92	6,154	—	—	—
人民幣	15,821	4.44	70,260	—	—	—
泰銖	18,685	0.98	18,223	23,491	0.96	22,660
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,310	29.13	38,169	1,781	31.99	56,947
人民幣	11,013	4.44	48,910	—	—	—
泰銖	71,039	0.98	69,285	97,762	0.96	94,115

(三)前本公司業務專員等，以不實之銷售紀錄充當其業績向本公司詐取業績獎金，並以行使偽造成單據向本公司詐得優惠折讓現金，本公司於民國 97 年度業已提起刑事偽造文書等告訴案件，該案件目前正繫屬於台灣高雄地方法院檢察署，偵查案號為 98 他字第 19226 號案件；惟本案於民國 99 年 12 月 31 日由雙方達成和解，和解條件為被告自民國 99 年 1 月迄 12 月止，分 12 期給付新台幣四十二萬元予本公司，本公司並已同意撤回該告訴。

(四)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，該案件目前已調查大致完成，即將提起刑事詐欺等告訴。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，向台灣高雄地方法院提起確認僱傭關係存在之民事訴訟，經該法院以 98 審勞訴字第 8 號受理在案，該案件並經該法院改分案為 98 年度勞訴字第 28 號審理中。

廿六、金融商品資訊之揭露

(一)截至民國 99 年及民國 98 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

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 477,105	\$ 477,105	\$ 266,566	\$ 266,566
公平價值變動列入損益之金融資產	10,011	10,011	—	—
存出保證金	2,106	2,106	2,117	2,117
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	336,945	336,945	275,538	275,538
長期借款(含一年內到期長借)	1,605	1,605	7,522	7,522
存入保證金	1,244	1,244	761	761

2. 衍生性金融商品：無。

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約係採約定浮動利率，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	
	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	98 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	\$ —	\$ —	\$ 477,105	\$ 266,566
公平價值變動列入損益之金融資產	10,011	—	—	—
存出保證金	—	—	2,160	2,117
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	336,945	275,538
長期借款(含一年內到期長借)	—	—	1,605	7,522
存入保證金	—	—	1,244	761

5. 本公司於民國 99 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為 2,805 仟元。

6. 本公司民國 99 年及 98 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 248,890 仟元及 110,992 仟元，金融負債分別為 85,087 仟元及 89,894 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。

廿七、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。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

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 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	\$ 521,226	\$ 182,645	\$ 182,645	—	35%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 521,226 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	市價	
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	4	\$ 18,229	100.00	\$ 18,229	—
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,834,000	10,695	100.00	10,695	—
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	104,655	70.00	104,655	—
	富安德堡投資有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	—	22,670	100.00	22,670	—
富安德堡投資(有)	立基電子工業股份有限公司	無	交易目的金融資產	25,000	630	—	630	—
	揚子江船業(控股)有限公司	無	交易目的金融資產	40,000	866	—	866	—
	立基電子工業股份有限公司	無	交易目的金融資產	125,000	3,150	—	3,150	—

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 地 區	主 營 業 務 項 目	原始投資金額		期 數	持 有 比 率 (%)		帳面金額	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	比率				
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美國	一般投資業務	\$ 5,353	\$ 5,353	4		100.00	\$ 18,229	\$ 16,059	\$ 16,059	子公司
本公司	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	紙尿褲之製造及銷售	14,866	14,866	1,834,000		100.00	10,695	(3,158)	(3,158)	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	104,655	2,211	(1,962)	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	—	—		100.00	22,670	2,670	2,670	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	3,217	3,217	100,000		100.00	18,129	16,092	16,092	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	2,895	—	—		100.00	18,061	16,206	16,206	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	\$ 2,895	透過轉投資 第三地區現 有公司再投 資大陸公司	—	\$ 2,895	\$ —	\$ 2,895	100%	\$ 16,206	\$ 18,061	—

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
\$ 2,895 (USD 90,000)	USD 90,000	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。

附表五

99 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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	富堡工業股份有限公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	1	銷貨收入	\$ 14,175	銷貨價格比照一般銷售辦理	1%
				應收帳款	357	收款期間按其資金狀況決定	—
				進貨	64,831	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	2,423	付款期間月結 30 天	—

註一：編號之填寫方法如下：

1. 0 代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

廿八、部門別財務資訊

(一)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。

(二)地區別資訊

本公司民國 99 年度及 98 年度地區別營運部門財務資訊列示如下：

	99 年 度				
	國內地區	亞洲地區	其他地區	調整及沖銷	合 計
來自本公司以外客戶之收入	\$1,377,014	\$ 196,602	\$ —	\$ —	\$1,564,979
來自本公司之收入	14,175	64,229	—	(78,404)	—
收入合計	<u>\$1,391,189</u>	<u>\$ 260,831</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (78,404)</u>	<u>\$1,564,979</u>
部門(損)益	<u>\$ 78,243</u>	<u>\$ 3,185</u>	<u>\$ 21,439</u>	<u>\$ (6,026)</u>	<u>\$ 96,841</u>
投資(損)益					228
公司一般收入					12,945
利息費用					(5,258)
公司一般費用					(6,157)
稅前淨利					<u>\$ 98,599</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 877,698</u>	<u>\$ 291,355</u>	<u>\$ 71,190</u>	<u>\$ (188,849)</u>	<u>\$1,051,394</u>
長期投資					—
資產合計					<u>\$1,051,394</u>

	98 年 度				
	國內地區	亞洲地區	其他地區	調整及沖銷	合 計
來自本公司以外客戶之收入	\$1,116,895	\$ 197,129	\$ —	\$ —	\$1,314,024
來自本公司之收入	7,695	38,497	—	(46,192)	—
收入合計	<u>\$1,124,590</u>	<u>\$ 235,626</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (46,192)</u>	<u>\$1,314,024</u>
部門(損)益	<u>117,905</u>	<u>14,255</u>	<u>—</u>	<u>(4,511)</u>	<u>\$ 127,649</u>
投資(損)益					—
公司一般收入					8,477
利息費用					(9,886)
公司一般費用					(154)
稅前淨利					<u>\$ 126,086</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 664,555</u>	<u>\$ 286,109</u>	<u>\$ 3,214</u>	<u>\$ (144,569)</u>	<u>\$ 809,309</u>
長期投資					—
資產合計					<u>\$ 809,309</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 99 年及 98 年度外銷銷貨總額明細如下：

外 銷 地 區 別	99 年 度	98 年 度
亞 洲	\$ 979,408	\$ 659,542
美 洲	315,888	283,269
非 洲	208	420
中 東	230	89,538
合 計	\$ 1,295,734	\$ 1,032,769

(四)重要客戶資訊

本公司民國 99 年及 98 年度佔損益表之銷貨收入金額 10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	99 年 度		98 年 度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
C 公司	\$ 362,132	21%	\$ 331,036	25%
A 公司	314,677	18%	281,820	22%
B 公司	229,659	14%	—	—
	\$ 906,468	53%	\$ 612,856	47%

柒、財務狀況及經營結果之檢討與分析與風險事項

一、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	所需資金總額	預期資金運用情形	
			99 年度	100 年度
購買機器設備	發行國內第一次有擔保 轉換公司債	120,000	36,000	84,000

(二)預期可能產生效益

購置成人紙尿褲機台，因應海外業務強勁需求，以增加公司利潤，原預定 99 年第三季執行 36,000 仟元，由於機器規格及交期等相關採購條件，仍與外國供應商協議中，故截至 100 年第 1 季止尚未支付，正積極遴選最適之機器供應商。

預估完成購置機器設備之相關作業後開始量產，每年預計可增加營業收入新台幣 558,900 仟元。

(三)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，因應市場經營環境變遷，除致力於本業投資外，為提升經營績效，將拓展多角化經營發展，相關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

看好中國經濟快速成長，99 年本公司轉投資設立上海富安德堡貿易有限公司，稅後淨利人民幣 3,514 仟元，未來仍將積極擴展銷售業務，佈建通路以增加公司利潤。馬來西亞 An An Disposable (M)Sdn.Bhd.目前清算中。泰國子公司 Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited，由於原物料上漲，致採購成本增加，99 年度稅後淨利泰銖 2,212 仟元，因應泰國國內成人紙尿褲市場需求，100 年初購入成人紙尿褲機台，擴大公司營運規模。

為達多角化經營，國內轉投資富安德堡投資有限公司，99 年度稅後淨利新台幣 2,670 仟元，未來持續評估投資標的產業，以創造收益。

3.未來一年投資計畫

看好中國內需民生衛生用品市場，99 年 11 月 22 日董事會通過轉投資大陸計畫，持續強化中國大陸佈局。

(四)現金流量：

1.最近一年度現金流動性分析

近一年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年度	99 年度	98 年度	變動金額
來自營業之現金流量	27	148,346	-148,319
投資活動之現金流量	-34,494	-33,242	-1,252
融資活動之現金流量	95,628	-37,517	133,145

1.最近年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動之現金流量增加，主係正常營運情形營所發生。
- (2) 投資活動之淨現金流出增加主因轉投資大陸公司及購置固定資產所致。
- (3) 融資活動之淨現金流入較前一年度增加主因辦理可轉換公司債所致。

最近一年度現金流量變動情形分析

項 目	年 度	99 年度	98 年度	增（減）比例 （%）
現金流量比率（%）		0.01	75.42	-99.99
現金流量允當比率（%）		194.71	361.97	-46.21
現金再投資比率（%）		--	18.18	-

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率減少，主要係因原物料上漲，生產成本增加，致本期現金流入減少所致。
2. 現金流量允當比率減少，主要係 99 年發放現金股利及本期營業活動現金流入減少所致。
3. 現金再投資比率為流出數，主要係 99 年發放現金股利及本期營業活動現金流入減少所致。

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 現金流出量 (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
\$184,509	\$47,975	\$174,009	\$ 58,475	—	—

1.本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：主係營運成長，致現金流入增加。
- (2)投資活動之淨現金流出：主係增加機器設備支出。
- (3)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。

(五)經營結果分析：

1.經營結果比較分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	差 異	
			金 額	%
流動資產	478,298	311,521	166,777	53.53%
長期投資	156,249	121,804	34,445	28.28%
固定資產	212,411	226,783	(14,372)	-6.34%
其他資產	8,030	4,447	3,583	80.57%
資產總額	854,988	664,555	190,433	28.65%
流動負債	205,853	196,694	9,159	4.66%
長期負債	95,937	1,277	94,660	7412.68%
其他負債	31,972	31,148	824	2.65%
負債總額	333,762	229,119	104,643	45.67%
股本	262,955	252,064	10,891	4.32%
債券換股權力證書	3,601	0	3,601	0%
資本公積	86,993	47,255	39,738	84.09%
保留盈餘	110,256	79,358	30,898	38.93%
累計換算調整數	18,812	18,150	662	3.64%
未實現重估增值	38,609	38,609	0	0%
股東權益總額	521,226	435,436	85,790	19.70%

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發行 CB 及應收款項因營收成長等比例增加所致。
2. 長期股權增加主要係增加對大陸投資及認列投資收益所致。
3. 長期負債增加主要係發行 CB 所致。
4. 資本公積增加主要係辦理 CB 轉換公司債轉換溢價所致。
5. 保留盈餘增加主要係因 99 年度純益增加所致。
6. 股東權益減少主要係 98 年度盈餘發放\$49,995 仟元所致。

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。

2.經營結果之檢討與分析表

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	1,392,332	1,125,725	266,607	23.68%
減：銷貨退回	(5,326)	(1,072)	4,254	396.83%
銷貨折讓	(4,453)	(4,968)	(515)	-10.36%
營業收入淨額	1,382,553	1,119,685	262,868	23.47%
營業成本	(1,143,583)	(850,526)	293,057	34.46%
營業毛利	238,970	269,159	(30,189)	-11.21%
減：聯屬公司間已實現銷貨毛利	20	127	(107)	-84.25%
聯屬公司間未實現銷貨毛利	(99)	(20)	79	395%
營業毛利淨額	238,891	269,266	(30,375)	-11.28%
營業費用	(163,366)	(151,361)	12,005	7.93%
營業利益	75,525	117,905	(42,380)	-35.94%
營業外收入及利益	25,608	10,415	15,193	145.88%
營業外費用及損失	(6,082)	(4,413)	1,669	37.82%
繼續營業部門稅前淨利	95,051	123,907	(28,856)	-23.29%
所得稅利益	(14,157)	(8,941)	5,216	58.34%
繼續營業部門稅後淨利	80,894	114,966	(34,072)	-29.64%

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) 營業收入增加：主要係擴展營運成果顯著,致營業收入較上期成長。
- (二) 營業毛利減少：主要係 99 年度原物料價格大幅上漲致營業毛利減少。
- (三) 營業利益減少：主要係原物料價格上漲致營業成本增加。
- (四) 營業外收入及利益增加：主要認列轉投資收益增加所致。
- (五) 營業外費用及損失減少：主要係匯兌損失增加所致。
- (六) 稅後淨利減少：綜上所述本期純益因營業利益減少所致。

二、風險管理之評估及分析下列事項：

(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 99 年度利息支出新台幣 1,575 仟元，佔稅後淨利 1.94%，99 年底開狀金額新台幣 14,900 仟元，未來市場利率增加 1%，將使公司借款增加 149 仟元，本公司隨時掌握利率變動，並積極與各銀行爭取最優惠之利率，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

99 年底台幣匯率大幅升值，本公司 99 年度產生匯兌損失 3,064 仟元，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，隨時反映匯率影響,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。

由於金融風暴、景氣低迷,99 年台灣消費者物價指數平均年減 0.96%，研究機構研究機構預估 100 年將溫和上漲約 1.8%，如以 99 年原物料採購金額 743,417 仟元為例計算，通貨膨脹提高 1.8%，將增加本公司年度成本約 13,381 仟元，未來本公司原物料採購成本可能將提高，公司因應措施為隨時掌握國際原物料報價走勢，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。

1.99 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。

2.99 年度本公司對外背書保證主要係因業務往來關係，並依本公司「背書保證辦法」規定辦理，截至 99 年底背書保證餘額 182,645 仟元，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：

99 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
復健工具”配樂遊戲”系統開發服務	提供遠距照護工具,供在家復健用器材	2010 年 11 月 30 日	完成模組樣品

100 年預計投入費用約為新台幣 751 仟元

最近年度計畫	計畫說明	目前進度	應再投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
便器起身輔助裝置量產開發	結合廠商量產能力,合作開發成產品	樣品骨架調整	A.量產前打樣費預估 150 仟元 B.量產導入支預算需依產品狀況評估	預計 2011.Q3 量產	1.產品功能與質感設計 2.通路價格
嬰幼兒喝水杯設計開發	嬰幼兒喝水容器	產品規格設計	A.樣品費預計 1.5 仟元 B.模具費評估約 600 仟元	預計 2011.Q4	1.公司現有通路的擴展 2.通路價格的競爭性

(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:

風險管理之組織架構

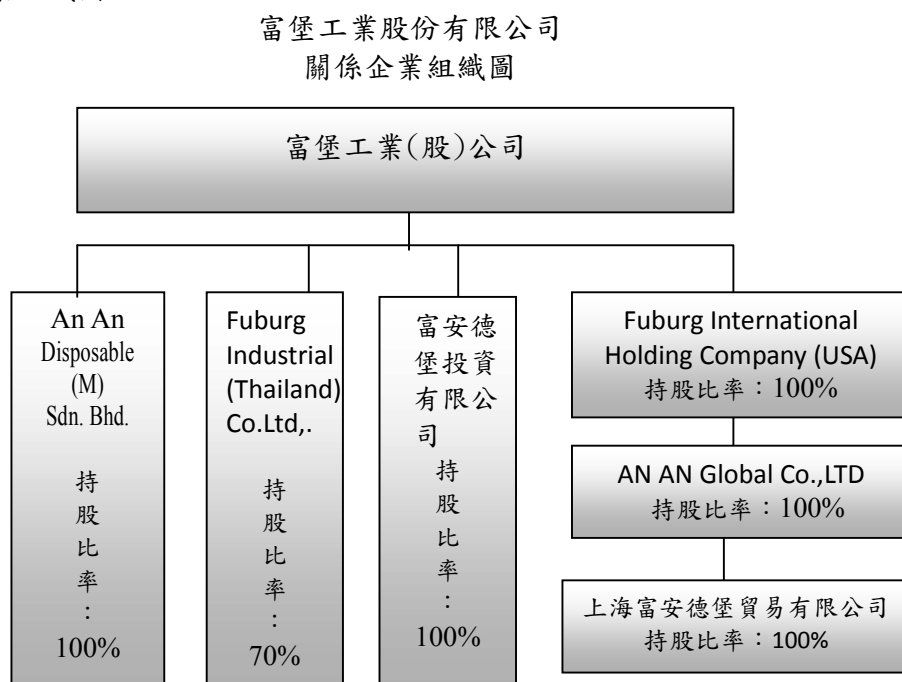
風險管理	負責部門	風險業務事項
財務風險	財務部	負責公司生產成本之彙整計算、資金調度控管及匯率利率風險評估與建議
流動性風險		
市場風險	業企部及 海外市場發展部	評估客戶之財務狀況及國內外市場調查評估
信用風險		
策略風險及 營運風險	總經理室	負責公司經營方針之研擬及營運績效評估
	製造部	負責原物料採購及生產成本控管、各項機器維修計劃研擬與執行、庫存風險管控

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
An An Disposable (M)Sdn.Bhd.	1995.01.10	4,Jalan Gangsa Desa Perindustrian Kulai II, 81000 Kulai,Johor Malaysia	馬幣 1,834,000	紙尿褲之製造及銷售
Fu Burg International Holding Company	2000.03.24	2530 Channin Drive Wilmington De 19810 New Castle County	美金 164,677	各種合法事業之投資
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	2000.05.04	136 Moo3. Nonglalo, 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 100,000	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 90,000	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

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
An An Disposable(M) Sdn.Bhd.	代 表 人 董 事 董 事	1.富堡工業(股)公司	1,834,000	100%
		代表人：林峻樟		
		2.ANG MUI KIW	---	---
Fu Burg International Holding Company	董 事 董 事	3.Lin Huan Chiang	---	---
		富堡工業(股)公司	4	100%
		1.林峻樟	---	---
An An Global Co.,LTD	董 事 董 事	2.林煥強	---	---
		Fu Burg International Holding Company	100,000	100%
		1.林峻樟	---	---
上海富安德堡貿易有限公司	代 表 人	2.林煥強	---	---
		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%
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	董 事 董 事 董 事 董 事	1.富堡工業股份有限公司	16,344,997	70.0%
		2.林峻樟	1	0.00%
		3.林煥強	1	0.00%
		4.Mr. Banpote Pasutharachati	127,000	0.54%

5.各關係企業營運概況

日期：99 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
An An Disposable(M) Sdn.Bhd.	14,866	10,695	0	10,695	0	(131)	(3,158)	(1.72)
Fu Burg International Holding Company	5,353	18,229	0	18,229	0	(34)	16,059	4,014,750
An An Global Co.,LTD	3,217	18,129	0	18,129	0	(114)	16,092	--
上海富安德堡 貿易有限公司	2,895	71,021	52,960	18,061	129,952	21,585	16,206	--
富安德堡投資 有限公司	20,000	22,710	40	22,670	8,637	2,718	2,670	--
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	186,720	280,660	119,414	161,246	260,831	3,316	2,211	0.09

6.進銷貨交易情形

日期：99 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.	14,175	1%	64,831	6%

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
		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	521,226	182,645	182,645	-	35%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為521,226千元

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、私募有價證券辦理情形：

私募有價證券資料

項 目	95 年第 1 次私募(註 1) 發行日期：95 年 7 月 14 日				
股東會通過日期與數額	94.07.25 股東臨時會通過,數額：私募以後之總股本以不超過額定資本額為限				
價格訂定之依據及合理性	本次私募普通股價格之訂定應參考訂價日當日,本公司普通股於櫃檯買賣中心之收盤價,或訂價日前一段交易期間本公司普通股於櫃檯買賣中心之平均收盤價,作為本次私募普通股之參考價格,惟實際之發行條件及價格擬授權董事長依發行當時辦理私募之市場折價狀況及本公司獲利狀況訂定之。				
特定人選擇之方式(註 2)	以符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人為限,且參與本次私募之應募人總數除銀行業、票券業、信託業、保險業證券業或其他經主管機關核准之法人或機構外,不得超過三十五人。				
辦理私募之必要理由	因整體相關產業經濟環境低迷,營運產生虧損,致財務結構體質較弱,採公開募集資金方式招募資金較為不易,然為改善公司財務結構,擬以私募方式辦理現金增資發行新股,私募以後之總股本以不超過額定資本額為限,並授權董事會視公司資金實際需求一年內分次募集。				
價款繳納完成日期	95 年 4 月 26 日				
應募人資料	私募對象 (註 3)	資格條件 (註 4)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	安侯投資有限公司	證交法第四十三條之六第一項第二款	3,334,000 股	原股東	無
實際認購(或轉換)價格(註 5)	新台幣 6 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註 5)	參考價格為 95 年 2 月底淨值(扣除減資後)6.22 元,實際認購價格為 6 元				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	累積虧損 13,336,000 元				
私募資金運用情形及計畫執行進度	95 年第 2 季 18,500,000 元；95 年第 3 季 1,504,000 元				
私募效益顯現情形	降低公司營運風險、改善財務結構				

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募普通股者應分別列示。

註 2：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註 3：欄位多寡視實際數調整

註 4：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

註 5：實際認購價格，係指實際辦理私募普通股發行時，所訂之認購價格。

三、最近年度及截至目前為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 99 年關鍵績效指標 KPI 如下表：

分析項目 \ 年度		99 年
產 品 良 率		為本公司最重要之指標,為求品質達顧客之要求,產品良率能達到 96.39%以上。
財務結構方面	應收帳款週轉率	9.95 次
	存 貨 週 轉 率	18.33 次
	固定資產週轉率	6.51 次
	總 資 產 週 轉 率	1.62 次
顧客結構方面	品 牌 知 名 度	36.8%

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



董事長： 林煥強





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)2225-4968

高營所：高雄市大順二路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二段205巷14號

電話：(03)352-9862 傳真：(03)322-1834

消費者服務專線：0800-211-135