

股票代號：8929



富堡工業股份有限公司  
FUBURG INDUSTRIAL CO.,LTD.

民國九十七年

年 報



中華民國 九十八 年 五 月 二十六 日 刊印  
查詢網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.twse.com.tw>

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： 電話：002-632-757-3755

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

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：鄭憲修、曾國富

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](mailto:sarah.yeh@fuburg.com)

代理發言人：張海銀 職稱：副理 電話：(02)2356-0429

電子郵件信箱：[tender.chang@fuburg.com](mailto:tender.chang@fuburg.com)

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

七、公司網址：<http://www.fuburg.com>

# 目 錄

## 壹、致股東報告書

- 一、九十七年營業報告書..... 1
- 二、九十八年度營業計劃概要..... 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..... 23
- 五、更換會師資訊..... 23
- 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..... 23
- 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..... 24
- 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料..... 25
- 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，並合併計算綜會持股比例..... 26

## 肆、募資情形

- 一、公司資本及股份..... 27
- 二、公司債辦理情形..... 31
- 三、特別股辦理情形..... 31
- 四、海外存託憑證辦理情形..... 31
- 五、員工認股權憑證辦理情形..... 31
- 六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形..... 31
- 七、資金運用劃執行情形..... 31

## 伍、營運概況

一、業務內容.....	32
二、市場及產銷概況.....	37
三、從業員工.....	43
四、環保支出資訊.....	43
五、勞資關係.....	43
六、重要契約.....	45
七、訴訟或非訟事件.....	45
八、取得或處分資產.....	45

## 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.....	46
二、最近五年度財務分析.....	49
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	52
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.....	53
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	53
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.....	53

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理..... 134

## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	140
二、私募有價證券辦理情形.....	143
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.....	143
四、其他必要補充說明事項.....	143
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.....	143

## 壹、致股東報告書

### 一、九十七年營業結果

#### (一)營業計劃實施成果

本公司營收在民國97年締造上櫃以來最佳成績，雖然面對全球原物料持續上漲，致公司毛利下滑，但因積極開發新市場且落實成本控管，使得97年獲利穩定成長。經會計師查核，97年全年總營業淨收入為新台幣1,036,057仟元，較96年增加324,133仟元，年增率45.53%，97年度營業淨利為38,839仟元，較96年度之營業淨利11,797仟元，增加27,042仟元，97年度稅前淨利為44,863仟元，稅後淨利為45,205仟元。

#### (二)預算執行情形

97年預估營業收入為980,084仟元，實際營業收入為1,036,057仟元，達成率105.71%；預計稅前淨利13,358，實際稅前淨利為44,863仟元。

#### (三)財務收支及獲利情形：

##### 1. 財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	97 年度	96 年度	增減比率%
營業損益	38,839	11,797	229.23%
營業外收入	14,513	6,859	111.59%
營業外支出	(8,489)	(11,519)	-26.30%
稅前淨利(損)	44,863	7,137	528.60%
稅後淨利(損)	45,205	7,916	471.06%

##### 2. 獲利能力分析

項 目	97 年度	96 年度
資產報酬率(%)	10.72	3.29
股東權益報酬率(%)	28.05	5.97
純益率(%)	4.36	1.11
每股盈餘(元)	2.35	0.41

### 二、九十八年度營業計劃概要

#### (一)經營方針

本公司民國74年率先引進成人紙尿褲成為國內市場首創，持續致力於產品創新與發展，以產品多樣化、服務落實化、高品質產品予消費者為經營目標，除延續97年銷售策略並積極開發新客戶，強化營運管理流程，期能提升98年公司營運競爭力。

#### (二)重要產銷政策

##### 1. 銷售策略

- 擴大開發亞洲、美洲及非洲市場。
- 運用網際網路技術，發展專業醫療衛生用品供銷網站。
- 產品發展方向將朝M型化社會推展，採低價簡易型及高價多功能型。

##### 2. 生產政策

- 擴大產能降低成本。

- b. 即時掌控原料市場價格及產銷變化，以機動調整庫存並繼續新物料來源之開發。
- c. 透過國際分工及策略結盟方式，達成國際供銷網絡。

(三) 未來公司發展策略

- 1. 積極拓展海外新市場，增加設備投資，提高產能。
- 2. 配合政府 99 年底開辦之長期照護社會保險制度，發展多元照護服務系統。
- 3. 擴大貿易代理業務，增加營業收入。
- 4. 開發新通路之營運服務模式。
- 5. 因應增加產能資金需求，運用不同籌資管道，建立最適資金組合，因應公司經營規模之擴增。

(四) 受到外部競爭環境、法規環境及總體競爭環境之影響

- 1. 成人紙尿褲市場  
97 年底根據內政部統計之我國老年人口計 240 萬 2 千人，占總人口比例為 10.4%，老化指數 61.5%，呈逐年上升之現象。在邁入高齡化社會，成人紙尿褲需求量相對增加，我國成人紙尿褲銷售量 91 年至 97 年，由 1.7 億片增至 3.39 億片，增幅達 99.4%，顯見未來成人紙尿褲市場具相當成長空間。
- 2. 民國 97 年原物料價格波動大，造成生產成本巨幅波動，影響毛利，98 年國際原物料價格已下滑，可望提升產品毛利率。
- 3. 歐美地區代工  
歐美大廠因原物料及勞工成本上升，提高委外代工比例，台灣同業積極爭取代工。

(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，雖已擁有多項專利，仍繼續研發更符合環保及消費者需求之產品。

多年來本公司用心經營紙尿褲市場，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謝意。

敬祝

身體健康 闔家平安

董事長:林峻樟



## 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

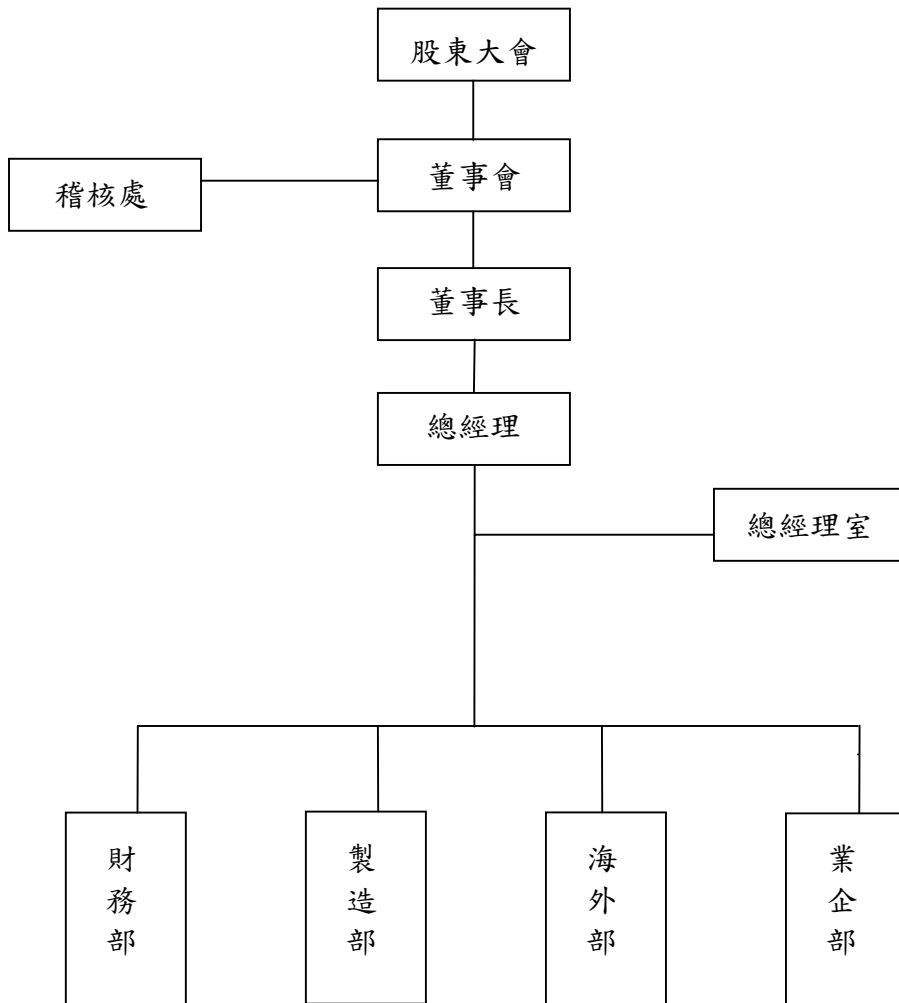
1977	林有義先生投資新臺幣三百萬元，創立富堡公司，與日本技術合作，採用全自動化設備生產潔美衛生棉，是第一家推出世界專利可溶式衛生棉的公司。
1978	採用全自動化設備生產衛生棉，主要品牌為潔美，副品牌為千姬、櫻花。
1979	設廠於桃園縣蘆竹鄉，並第一家推出超薄型衛生棉。
1980	富堡一廠完工啟用，第一家生產含有高分子保麗棉的衛生棉。
1981	增加實收資本額為新臺幣壹仟萬元。
1984	代理日本紙尿布進入台灣市場，且第一家推出成人紙尿布。
1985	與日本技術合作，採全自動化生產成人紙尿布，第一家推出成人紙尿褲，及引進露娜化妝棉。並進行一廠擴建。
1986	增加實收資本額為新臺幣二仟萬元。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)。



## 參、公司治理報告

### 一、組織系統圖



### 各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 擬訂公司政策、組織、權責、規章制度。</li> <li>2. 專案之監督與企劃、各項會議之召開。</li> <li>3. 經營績效分析與評估。</li> <li>4. 人事制度制定與執行、人力資源規劃、教育訓練、績效評核。</li> <li>5. 固定資產、商標與專利管理。</li> <li>6. 網站經營、公司形象建立。</li> </ol>
稽 核 處	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 內部稽核相關事項之規劃、執行與追蹤。</li> <li>2. 各項制度執行稽核與改善追蹤。</li> <li>3. 異常事項之稽核與反應。</li> </ol>
製 造 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 廠務負責管理、員工訓練、勞資關係、成本會計。</li> <li>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。</li> <li>3. 資財負責原料成品管理、車輛調度與自動倉儲維護。</li> <li>4. 研發負責機台設備及產品研究與開發。</li> <li>5. 技術與工程中心負責機台維護及建廠規劃。</li> <li>6. 製造課負責所有生產事宜。</li> <li>7. 公司常用物品之採購及管理。</li> <li>8. 供應商之開發及評鑑。</li> <li>9. 各類採購與交期之監督。</li> <li>10. 企業作業流程全面電子化工程。</li> <li>11. 整合上下游供應商及經銷商作業平台電子化。</li> </ol>
業 企 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 制定銷售計劃、負責市場推廣、產品銷售活動及收款。</li> <li>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。</li> <li>3. 物流廠商選擇、評鑑與管理。</li> <li>4. 售後服務、客訴處理。</li> <li>5. 有關新產品開發、產銷計劃擬訂、行銷政策研擬及分析。</li> <li>6. 市場及客戶情報蒐集、整理、轉化。</li> <li>7. 廣告企劃、產品展覽、各項對外發表會。</li> </ol>
海外市場發展部	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3. 售後服務、客訴處理。</li> <li>4. 有關新產品開發、產銷計劃擬訂、行銷政策研擬及分析。</li> <li>5. 海外市場及客戶情報蒐集、整理、轉化。</li> <li>6. 海外廣告企劃、產品展覽、各項對外發表會。</li> </ol>
財 務 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 各項收付憑證審核、帳簿編製及保管。</li> <li>2. 各項財務報表編製及經營管理分析資料提供。</li> <li>3. 預算之召集、編製、執行及差異分析。</li> <li>4. 財務調度及資金運用。</li> <li>5. 海外投資公司帳務查核及管理。</li> <li>6. 股務相關作業。</li> </ol>

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料  
(一) 董事、監察人

董事及監察人資料(一)

98年04月21日；單位：股

職稱 (註1)	姓名	初次選任日期(註2)	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要 經(學)歷(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
董事長	林峻樟	81.08.30	97.06.13	三年	2,307,969	12.02%	2,307,969	12.02%	907,791	4.72%	0	0%	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	周碧珍	母子	
董事	安侯投資 (有)公司代 表人林家錦	97.06.13	97.06.13	三年	5,185,241	27.00%	5,185,241	27.00%	0	0.00%	0	0%	東吳大學畢業 高爾文化事業(股)公司財務 長	無	無	無	
董事	安侯投資 (有)公司代 表人曾繁育	97.06.13	97.06.13	三年	5,185,241	27.00%	5,185,241	27.00%	0	0.00%	0	0%	日本筑波大學經營研究所企 業法學碩士	無	無	無	
董事	安侯投資 (有)公司代 表人史望晏	97.06.13	97.06.13	三年	5,185,241	27.00%	5,185,241	27.00%	0	0.00%	0	0%	Imperial College Winv Of London 博士 地球綜合工業(股)公司高級 研究員	無	無	無	
董事	林國雄	89.04.25	97.06.13	三年	56,016	0.29%	51,016	0.27%	30,898	0.16%	0	0%	日本產能大學畢業 野興機械工業(股)公司董事 高中	振興貿易(股)公司 總經理	無	無	
監察人	周碧珍	97.06.13	97.06.13	三年	1,426,467	7.43%	1,426,467	7.43%	0	0.00%	0	0%	富堡工業(股)公司董事長 美國俄亥俄州州立大學工程 碩士	無	董事長	林峻樟	
監察人	賴振陽	91.06.24	97.06.13	三年	4,076	0.02%	4,076	0.02%	0	0.00%	0	0%	佳肯國際股份有限公司 佳沛國際股份有限公司 三辰企業公司總經理	三辰企業有限公司 總經理 佳沛國際(股)總經 理	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：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

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

		98年4月21日	
法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東(註二)	持股比例	
安侯投資有限公司	林峻樟	27.54%	
	林煥強	26.60%	
	周碧珍	24.74%	
	曾鈺琇	18.77%	
	林均隆	2.35%	

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

		98年4月21日	
法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)		
不適用	不適用		

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

董事及監察人資料(二)

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)										其他 兼任 公司 董事 家數	
	商務、財務、會計或業務相關之立校上	法官、檢察官、律師或其他業務所考領之專門技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
林峻樟	✓						✓						✓	
林家錦	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
曾繁育	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
史望晏	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
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. 非為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五以上或持股前百分之五之子公司之獨立董事者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或他人名義持有或間接持有表決權之股份超過百分之五之自然人股東。
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

98年4月21日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任之職務	職稱	姓名	關係
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持比率					
董事長兼總經理	林峻樟	81/9/1	2,307,969	12.02%	907,791	4.72%	0	0%	大學畢業 富堡工業(股)公司特助	無	無	無	無
製造部經理	史望晏	87/5/18	54	0.00%	67	0.00%	0	0%	博士 地球綜合工業(股)公司高級 部研究員	無	無	無	無
財務部處長	葉倚妍	96/9/1	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	大學畢業 食品工業(股)公司投資 部課長	無	無	無	無
製造部副理	楊興宏	95/8/6	50	0.00%	2,663	0.01%	0	0%	高職畢業 富堡工業(股)公司製造部副 理	無	無	無	無
業企部副理	張海銀	90/1/1	2,664	0.01%	2,129	0.01%	0	0%	專科畢業 富堡工業(股)公司業企部副 理	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。  
註2：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。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
 (1-2)董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

97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)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)		
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	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		本公司	合併報表內所有公司(註8)
董事	林峻樺	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	曹鼎煌	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	范德義	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	安侯投資公司代表人蔡明勳	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	林國雄	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	安侯投資公司代表人史望晏	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	安侯投資公司代表人曾繁育	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	無
董事	安侯投資公司代表人林家錦	0	0	0	330	0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.2%	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	合併報表內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	林峻樟、史望晏、林國雄、曾繁育、林家錦、曾鼎煌、范德義、蔡明勳	林峻樟、史望晏、林國雄、曾繁育、林家錦、曾鼎煌、范德義、蔡明勳	林峻樟、史望晏、林國雄、曾繁育、林家錦、曾鼎煌、范德義、蔡明勳
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			

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)。

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

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、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：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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附



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

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，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，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及II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 13：97年度退職退休金金額屬退職退休金費用化之提列或提撥數。

\*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)

97年12月31日  
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註8)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)	
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)				業務執行費用(D)(註4)
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)			
監察人	蘇旭基	0	0	0	0	0	84	0.19%	無	
監察人	賴振陽									
監察人	周碧珍									

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名
	前四項酬金總額(A+B+C+D)
	本公司(註6)
低於 2,000,000 元	周碧珍、賴振陽、蘇旭基
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	周碧珍、賴振陽、蘇旭基
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	

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：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

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

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

97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(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	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	合併報 表內所 有公司 (註 6)	
總經理	林峻樟	1,341	1,341	0	0	0	0	0	0	0	0	3%	3%	0	0	無

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

### 4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形: 97年度虧損撥補，經董事會通過擬議不配發員工紅利。

97年12月31日

經理人	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 (%)
			0	0	0	0
經理人	董事長兼總經理	林峻樟				
	業企部經理	史望晏				
	財務部處長	葉倚妍				
	製造部副理	楊興宏				
	業企部副理	張海銀				

(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
	97 年度		96 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	3.2%	3.2%	1.51%	1.51%	1.69%
監察人	0.19%	0.19%	0.6%	0.6%	-0.41%
總經理(兼 董事)及 副總經理	3%	3%	17.47%	17.47%	-14.47%

2. 給付酬金之程序及與經營績效之關聯性

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，其餘由股東會作成決議分派或保留，員工紅利及董事監察人酬勞各不低於分派案之百分之四。

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：

- 各年度股利分派之總數，應不低於各年度前條結算出可分配之盈餘數額之百分之七十。  
(也是留下 30%)。
- 前項可分派之股利總發放數中，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。
- 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 4 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 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	林峻樟	4	0	100%	改選:97.06.13 連任
董事	曾鼎煌	0	0	0%	97.06.13 解任(應出席 1 次)
董事	林國雄	3	0	75%	改選:97.06.13 連任
董事	范德義	1	0	100%	97.06.13 解任(應出席 1 次)
董事	蔡明勳	1	0	100%	97.06.13 解任(應出席 1 次)
監察人	賴振陽	4	0	100%	改選:97.06.13 連任
監察人	蘇旭基	1	0	100%	97.06.13 解任(應出席 1 次)
董事	林家錦	3	0	100%	改選:97.6.13 新任(應出席 3 次)
董事	曾繁育	2	1	67%	改選:97.6.13 新任(應出席 3 次)
董事	史望晏	3	0	100%	改選:97.6.13 新任(應出席 3 次)
監察人	周碧珍	3	0	100%	改選:97.6.13 新任(應出席 3 次)

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：最近年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避之情事。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司依行政院監督管理委員會函修訂本公司董事會議事辦法，於 97 年 3 月 23 日經董事會決議通過，俾能有效建立董事會治理制定及健全監督功能。

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。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
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 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 (二)本公司主要股東多為經營團隊或其親屬所有，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之穩定性。 (三)依本公司轉投資事項處理係依本公司「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  無  無
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)不適用 (二)定期評估	不適用 無
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
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司網址： <a href="http://www.fuburg.com">www.fuburg.com</a> 。 (二)本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作並依規定建立發言人制度處理相關事宜	無  無
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前未設置提名或薪酬委員會等功能委員會	無
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		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>率，並協助董事會及管理階層確實履行其責任，進而落實公司治理制度。</p> <p>(三)股東會及董事會均制定完備議事規則且按議事規則確實執行。決議內容符合法令及公司章程規定。</p> <p>(四)公司對於取得或處分資產、資金貸與及背書保證等重大財務業務行為，訂定相關作業程序提報股東會通過，以維護股東權益。</p> <p>(五)聘有獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。揭露之異常或缺失事項，及所提具體改善或防弊意見，均有確實檢討改進。</p> <p>(六)建立公開資訊之網路申報作業系統，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。</p>	
	<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一)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，並設有發言人制度維繫與投資人良好關係，另配合醫療院所贊助醫療衛生用品相關活動，參與社區之打掃及捐助，回饋社會及社區，供應商均有年度會議加強合作關係。</p> <p>(二)97年度董事史望晏參加行政院金融監督管理委員會舉辦之第五屆台北公司治理論壇共6小時</p>	
	<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>不適用。本公司目前未自行製作公司治理自評報告亦未委託其他專業機構製作公司治理評鑑報告。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」規定要求董事及監察人持續進修並設有客服中心及客服專線以處理並保護消費者及客戶權益</p>	

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司網址：[www.fuburg.com](http://www.fuburg.com) 或 <http://newmops.tse.com.tw> 查詢。

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

(六)履行社會責任情形：

企業社會責任的履行是本公司核心價值，近來致力於推動下列政策

1. 節能減碳：持續加強對用電品質及效能控管、倡導員工使用回收影印紙、公司內部信封重覆利用，藉以節省紙張資源，愛護地球。
2. 環境保護：通過 ISO14000 環境管理認證，落實資源回收清理作業。
3. 社會公益：積極響應參與各協會組織舉辦之弱勢團體關懷活動。

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：98年3月30日

本公司民國97年1月1日至97年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施及維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境，情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「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，將內部控制劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，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98年3月30日董事會通過，出席董事5人，監察人2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 峻 樟  簽章

總經理： 林 峻 樟  簽章



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

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

(1) 內部稽核人員

姓名	專業訓練機構	所受訓練及時數
俞秀錦	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會 財團法人會計研究發展基金會	1. 企業內部控制制度, 自行檢查實務篇(6 小時) 2. 財務稽核實務課程(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. 合併財務報表編製實務研習班(6 小時) 2. 主管機關最新發布會計主管相關法令實務研討(3 小時) 3. 財會公報第五號”採權益法之長期股權投資會計處理研習(4 小時) 4. 信用衍生性金融商品及應收帳款移轉相關會計研習班(3 小時) 5. 96 年度財務會計問題解釋函彙編解說研討(3 小時)

(七) 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。

(八) 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
97 年 6 月 13 日	1. 96 年度虧損撥補案 96 年盈餘新台幣 7,916 仟元, 依公司法及公司章程全數用以彌補以往年度累積虧損。	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. 改選董事及監察人案	選出董事 5 席, 2 席監察人	股東會完成董事及監察人改選並向台北市政府商業司辦理變更登記

	<p>4. 私募辦理現金增資發行新股案</p> <p>(1). 私募總額不超過新台幣 1.5 億</p> <p>(2). 私募價格暫定每股新台幣 10.4 元，惟實際之發行條件及價格擬授權董事長依當時辦理私募之市場狀況及本公司獲利狀況訂定之。</p> <p>(3). 因主管機關核定或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，擬提請股東會同意授權董事會全權處理之。</p>	<p>經主席徵詢全體股東無異議照案通過</p>	<p>97 年度未辦理私募</p>
--	---	-------------------------	-------------------

## 2. 董事會重要決議

會議日期	重要議案
97 年 3 月 23 日	<p>案一：通過 96 年度營業報告書及決算表冊。</p> <p>案二：通過 96 年度虧損撥補。</p> <p>案三：通過 96 年度合併財務報表。</p> <p>案四：出具「內部控制聲明書」。</p> <p>案五：修訂本公司「內部控制制度」。</p> <p>案六：修訂本公司「董事會議事辦法」。</p> <p>案七：董事及監察人屆滿改選案。</p> <p>案八：修訂公司章程。</p> <p>案九：本公司 97 年股東常會訂於 6 月 13 日(五)舉行，依法自 97 年 4 月 15 日至 97 年 6 月 13 日止股票停止過戶。</p> <p>案十：通過對子公司背書保證案。</p> <p>案十一：通過以私募普通股方式辦理現金增資發行新股案。</p>
97 年 6 月 13 日	<p>案一：選任董事長。</p> <p>案二：通過支給董事及監察人報酬案。</p> <p>案三：通過購買成人紙尿褲機台案。</p>
97 年 8 月 24 日	<p>案一：通過 97 年上半年度各項決算表冊及合併財務報表。</p> <p>案二：通過辦理現金增資發行新股案。</p>
97 年 11 月 16 日	<p>案一：通過展延現金增資募資 3 個月。</p> <p>案二：通過 98 年度稽核計劃。</p>

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

#### 四、會計師公費資訊

(一)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：

公司非審計公費比例未達審計公費四分之一以上，非審計公費內容如下：

單位:新台幣元

非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度		
制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間
			65,300		是		97.1.1-12.31

(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	97 年度		當年度截至 4 月 21 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	林峻樟	0	0	0	0
董 事	安侯投資 代表人曾繁育	0	0	0	0
董 事	安侯投資 代表人林家錦	0	0	0	0
董 事	林國雄	0	0	(5,000)	0
董 事	安侯投資 代表人史望晏	0	0	0	0
監察人	周碧珍	0	0	0	0
監察人	賴振陽	0	0	0	0
大股東	安侯投資有限公司	0	0	0	0
經理人	史望晏	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	張海銀	0	0	0	0

註1：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2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(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。(註3)。		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	26.997	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	
林峻樟	2,307,969	12.017	907,791	4.72%	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	
林煥強	1,443,336	7.515	219,211	1.14%	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	
周碧珍	1,426,467	7.427	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	
黃月惠	992,823	5.169	0	0%	0	0%	蘇旭基	具有二等親以內關係	
曾鈺琇	855,999	4.457	2,359,761	12.29%	0	0%	安侯投資有限公司	股東	
							林峻樟	配偶	
							曾鼎煌	具有二等親以內關係	
永三企業(股)公司	532,630	2.773	0	0%	0	0%	無	無	
曾鼎煌	443,102	2.307	0	0%	0	0%	曾鈺琇	具有二等親以內關係	
蘇旭基	436,144	2.271	0	0%	0	0%	黃月惠	具有二等親以內關係	
林純如	280,702	1.462	0	0%	0	0%	無	無	

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

97年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
美國控股	2	100%	0	0%	2	100%
ANAN	1,834,000	100%	0	0%	1,834,000	100%
泰國富堡	16,344,997	70%	1	0%	16,344,998	70%

註1：係公司之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

單位:仟股:仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
66.08	10	300	3,000	300	3,000	現金創立	無	無
71.09	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金 7,000 仟元	無	無
75.09	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金 10,000 仟元	無	無
76.08	10	4,000	40,000	4,000	40,000	現金 20,000 仟元	無	無
77.07	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金 10,000 仟元	無	無
78.12	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金 10,000 仟元	無	無
83.11	10	14,000	140,000	14,000	140,000	現金 35,000 仟元 盈餘轉增資 45,000 仟元	無	無
85.11	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金 40,000 仟元	無	無
86.07	10	29,800	298,000	29,800	298,000	現金 100,000 仟元 盈餘轉增資 18,000 仟元	無	無
88.06	10	33,376	333,760	33,376	333,760	盈餘轉增資 5,960 仟元 資本公積轉增資 29,800 仟元	無	無
89.09	10	35,044	350,448	35,044	350,448	資本公積轉增資 16,688 仟元	無	無
95.04	10	35,044	350,448	15,872	158,724	彌補虧損 191,724 仟元		
95.04	6	35,044	350,448	19,206	192,064	現金增資 33,340 仟元 95.6.1 府建商字第 09576775710 號核准	無	私募

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。

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		19,206,377	40,793,623	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

98年4月21日

數量	股東結構	股東結構					合計
		政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	
人數		0	0	23	690	0	713
持有股數(股)		0	0	59,920,450	132,143,420	0	192,063,770
持股比例(0%)		0	0	31.20	68.80	0	100

(三)股權分散情形：

每股面額十元

普通股

98年4月21日

持 股 分 級	股東人數	持有股數 (股)	持有比例 (%)
1 至 999	283	92,283	0.48
1,000 至 5,000	292	643,346	3.35
5,001 至 10,000	47	342,052	1.78
10,001 至 15,000	24	298,058	1.55
15,001 至 20,000	7	126,618	0.66
20,001 至 30,000	16	388,662	2.02
30,001 至 50,000	8	271,457	1.41
50,001 至 100,000	13	860,819	4.48
100,001 至 200,000	7	1,029,841	5.36
200,001 至 400,000	7	1,529,530	7.96
400,001 至 600,000	3	1,411,876	7.35
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	2	1,848,822	9.63
1,000,001 以上自行視實際情形分級	4	10,363,013	53.97
合 計	713	19,206,377	100.00

特別股：不適用。



(四)主要股東名單：

98年4月21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	26.997%
林峻樟		2,307,969	12.017%
林煥強		1,443,336	7.515%
周碧珍		1,426,467	7.427%
黃月惠		992,823	5.169%
曾鈺琇		855,999	4.457%
永三企業股份有限公司		532,630	2.773%
曾鼎煌		443,102	2.307%
蘇旭基		436,144	2.271%
林純如		280,702	1.462%

(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		96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 4 月 21 日(註 8)
	每 股 市 價 (註 1)	最 高		11.00	14.10
最 低			6.80	8.84	9.58
平 均			9.09	11.41	11.61
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前		7.59	9.18	11.91
	分 配 後		--	--	--
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數 ( 仟 股 )		19,206	19,206	19,206
	每 股 盈 餘		0.41	2.35	0.65
每 股 股 利	現 金 股 利		--	--	--
	無 償 配 股	--	--	--	--
		--	--	--	--
	累 積 未 付 股 利 ( 註 4 )		--	--	--
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 ( 註 5 )		--	--	--
	本 利 比 ( 註 6 )		--	--	--
	現 金 股 利 殖 利 率 ( 註 7 )		--	--	--

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。

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最近一季經會計師查核（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，應不低於各年度依前條結算出可分配之盈餘數額之百分之七十。(也就是留下 30%)
- (2)前項可分派之股利之總發放數中，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。
- (3)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. 本次股東會擬議股利分配之情形：本公司 97 年度虧損撥補案，業經 98 年 3 月 30 日董事會決議，擬不予分配股利。

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：無

(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及董事、監察人酬勞各不低於百分之四，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. 本年度盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞情形：無

(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：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：97 年 6 月 13 日股東會通過私募有價證券，截至年報刊印日止無辦理募資情形。

## 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	97 年度	
		金額	比重
成人紙尿褲照護系列		761,192	73.47%
其他		274,865	26.53%
合計		1,036,057	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)，91 年至 97 年成人紙尿褲市場銷售量增加 99.41%，且依內政部之統計顯示，65 歲以上之老年人口由 91 年

之 203.1 萬人增加為 97 年度之 240.2 萬人，國內人口急速老化趨勢明顯，故其市場仍具有相當之成長空間。

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							
	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	
65 歲以上人老年人口數(萬人)	203.1	208.8	215.0	221.6	228.7	234.3	240.2	
成人紙尿褲銷售量(億片)	1.7	1.9	2.25	2.85	2.93	3.34	3.39	

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 91 年之 203.1 萬人增加為 97 年度之 240.2 萬，增加率為 18.26%，成人紙尿褲銷售量則由 1.7 億片增至 3.39 億片，增幅達 99.4%，顯見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

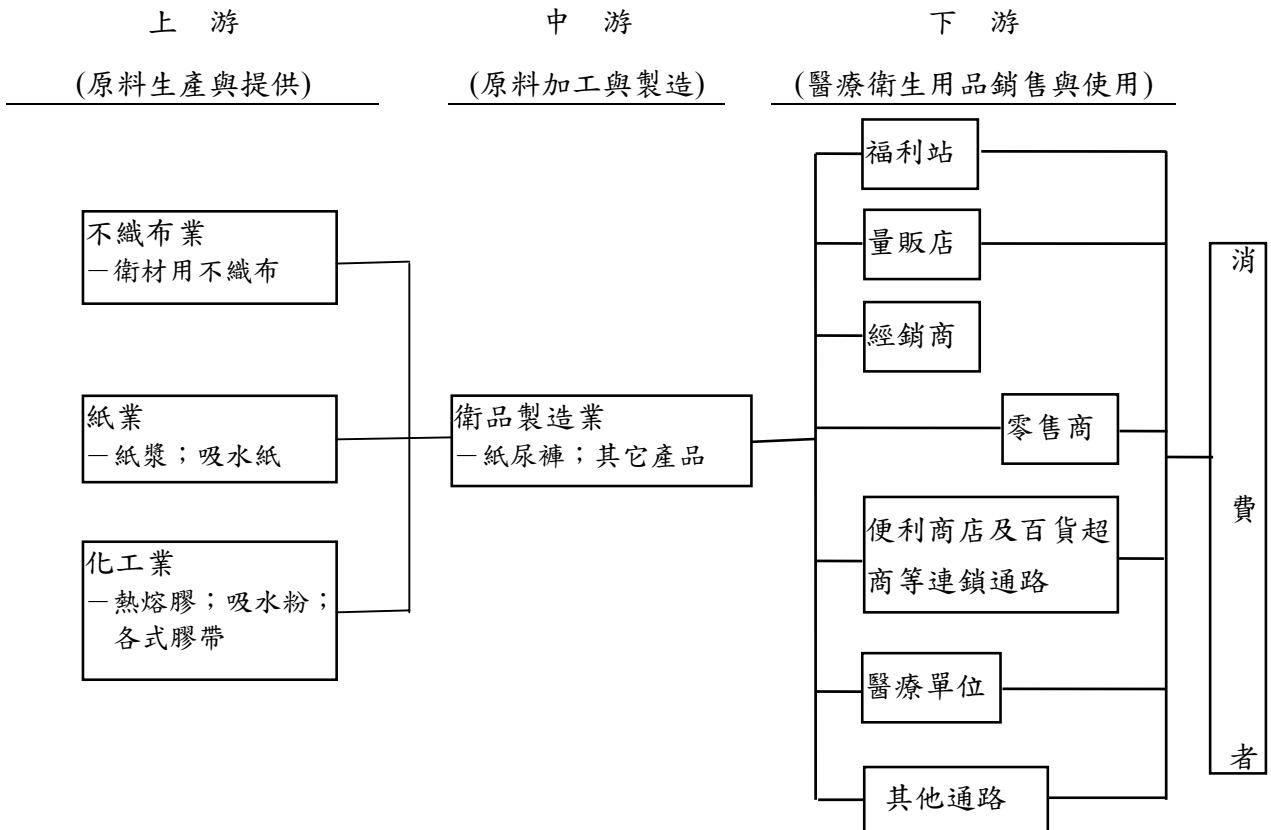
業而言，如何降低成本，開發功能更優異的新商品，及區隔市場成為各家廠商之主要競爭策略。

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，未來研發方向將朝第四代創新研發管理，即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. 抗菌護膚看護墊。
- B. 第十代成人紙尿褲。
- C. 中藥紙尿褲。

(4)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度
碩士、博士		2	1	1	0
大學		2	2	0	0
大專		2	2	1	1
高中		1	1	0	1
合計		7	6	2	2

(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	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度
研發費用(A)	3,621	2,910	2,542	2,652	1,790
營收淨額(B)	610,154	665,536	624,280	711,924	1,036,057
A/B(%)	0.59%	0.44%	0.41%	0.37%	0.17%

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

A.行銷策略

- a. 擴大開發亞洲、美洲及非洲市場為目標。
- 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。

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

在建立適當產能生產規模後，未來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

### 1.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	96 年度		97 年度	
	銷售金額	比率	銷售金額	比率
內銷	346,473	48.67%	428,560	41.36%
外銷	365,451	51.33%	607,497	58.64%
合計	711,924	100.00%	1,036,057	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	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)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 97 年底銷售市場佔有率約略為 24.7% 左右，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						
	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年
65 歲以上人老年人口數(萬人)	203.1	208.8	215.0	221.6	228.7	234.3	240.2
成人紙尿褲銷售量(億片)	1.7	1.9	2.25	2.85	2.93	3.34	3.39

資料來源：1. 「造紙產銷量統計」，台灣區造紙工業同業公會。

2. 「內政統計月報」，內政部統計處。

### (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而有上升之空間，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成長空間不可小覷。

##### 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進入高成長期，配合更人性化、更體貼之產品設計，市場需求應會持續著高成長，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。雖然開拓國際市場不易，但在本公司靈活行銷策略及良好品質的優點下，積極朝著亞洲第一品牌及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，隨著國民所得、職業婦女人口增加及衛生習慣之改變，每年約 20 萬新生兒出生，展望未來國內市場需求，可望維持穩定。

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。近年執行 TQM 計劃，執行與原料廠商間品管提升計劃，並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：

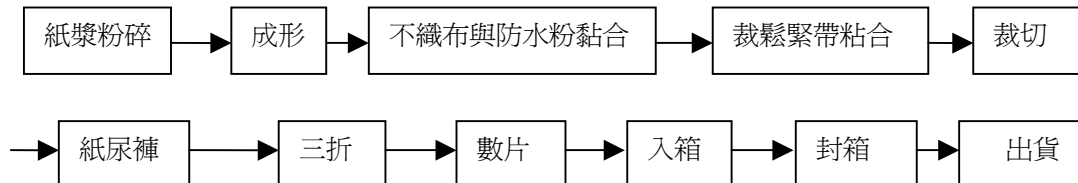
(a)儲備管理人員，為未來海外擴廠或公司人力做準備。

(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



3.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。

#### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

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	97 年度	96 年度	毛利變動率
成人紙尿褲照護	17%	18%	-5.55%
其他	15%	12%	25%

整體而言，本公司之毛利率主要隨市場供需變化情形、原物料價格變化及產銷策略而改變，尚無重大變動之情事。

#### (四)最近二年度 10%以上進銷貨客戶名單

##### 1. 主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

排名	97 年度			96 年度		
	名稱	金額	%	名稱	金額	%
1	A002	196,184	18.94	A001	132,473	18.61

##### 2. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

排名	97 年度			96 年度		
	名稱	金額	%	名稱	金額	%
1	PO01	119,341	21	PO02	81,968	15
2	PO03	70,314	12	PO03	47,909	9
3	PO02	68,296	12	PO04	37,344	7

註：財政部證券暨期貨管理委員會中華民國九十二年五月二十三日台財證一字第 0920121216 號函核准，年報中不予揭露進銷貨客戶名稱，而以代號為之。

#### (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	97 年度			96 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
產品	70,000	72,399	571,304	65,000	62,126	455,940

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	97 年度				96 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
產品 A	註	434,927	註	607,497	註	352,400	註	365,451

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		96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 4 月 21 日
員 工 人 數	管理人員	18	22	30
	間接人員	54	48	56
	直接人員	45	58	45
	合 計	117	128	131
平 均 年 歲		34.7	33.99	34.93
平 均 服 務 年 資		4.53	4.28	4.38
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.84%	0.78%	0.76%
	碩 士	0.84%	2.34%	3.05%
	大 學	19.33%	24.21%	25.96%
	專 科	27.73%	23.44%	21.37%
	高 中	37.82%	34.31%	35.88%
	國中以下	13.44%	14.92%	12.98%

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，避免不必要的電力浪費，本公司持續加強對用電品質之控管與效能改善；另計畫於今年度購置集塵設備，減少粉塵對空氣環境之影響。

(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. 2008 年環境保護支出總計新台幣 685 仟元，並通過 ISO14000 環境管理之認證。

2. 2009 年度預計環境保護支出新台幣 1,260 仟元，用於檢測公司配電設備及改善集塵設備暨過濾系統。

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、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

## 1. 員工福利措施

本公司職工福利委員會成立於民國八十六年十一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。

### (1) 職工福利委員會

由各部門員工選舉代表組成，定期自行舉辦員工旅遊、慶生活動、三節慰勞等福利活動。

### (2) 工作環境與員工人身安全的保護措施：

- A. 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。
- B. 舉辦消防安全講習及實作訓練。
- C. 提供員工健、勞保服務，並投保團體保險，以保障員工安全。
- D. 提供員工定期健康檢查服務。
- E. 廠務操機從業人員皆配發耳塞、護目鏡與口罩。
- F. 工廠生產機台均安裝防護網/罩、緊急停機線與緊急停機鈕。
- G. 設置兩性平等性騷擾防治委員會，保障兩性平等工作權。

## 2. 進修、訓練、退休制度與其實施情形

(1) 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。

### (2) 進修及訓練

- A. 職能訓練：97 年度提供從業員工專業知識及技能，總計進修訓練時數 565 小時，總訓練費用新台幣 55,533。
- B. ISO14000 認證：員工 23 名取得認證合格，總費用新台幣 18,095

## 3. 現行重要勞資協議及實施情形

(1) 本公司為協調勞資關係、促進勞資合作、提升工作效率，其有關勞工條件及員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，均符合政府有關法令，因此勞資關係和諧。

(2) 本公司除依法組織職工福利委員會，並依勞動基準法訂立員工退休辦法。

(二) 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：無。

(三) 勞資間之協議情形：無。



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
抵押貸款-有價證券	台灣人壽保險(股)公司	97.01.25-98.01.24	借款合同	無
授信契約	富邦銀行仁愛分行	93.08.26-98.08.26	借款合同	無
抵押貸款-土地廠房	第一銀行忠孝分行	97.02.19-98.02.19	借款合同	無
抵押貸款-土地廠房綜合授信契約	華南銀行城東分行	97.03.05-98.03.03	借款合同	無
抵押貸款-土地廠房	兆豐銀行敦化分行	97.03.18-98.03.17	借款合同	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

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 98 年 3 月 31 日 止 之 財 務 資 料 (註 1&2)
		97 年 度	96 年 度	95 年 度	94 年 度	93 年 度	
流 動 資 產		243,859	192,400	171,276	193,360	232,247	250,776
長 期 投 資		113,685	125,553	105,717	104,560	127,522	112,285
固 定 資 產		134,657	126,216	138,890	161,415	185,064	196,657
無 形 資 產		--	--	416	555	693	-
其 他 資 產		4,341	2,289	2,806	3,840	10,471	4,376
流 動 負 債	分 配 前	303,899	283,361	276,599	313,112	320,127	297,174
	分 配 後	303,899	283,361	276,599	313,112	320,127	297,174
長 期 負 債		7,479	8,776	14,776	35,493	43,859	7,133
其 他 負 債		8,666	8,487	8,530	9,178	7,425	31,039
股 本		192,064	192,064	192,064	350,448	350,448	192,064
資 本 公 積		3,241	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
保 留 盈 餘	分 配 前	(35,608)	(80,813)	(88,729)	(248,938)	(172,170)	(23,057)
	分 配 後	(35,608)	(80,813)	(88,729)	(248,938)	(172,170)	(23,057)
資 產 總 額		496,542	446,458	419,105	463,730	555,997	564,094
負 債 總 額	分 配 前	320,044	300,624	299,905	357,783	371,411	335,346
	分 配 後	320,044	300,624	299,905	357,783	371,411	335,346
股 東 權 益 總 額	分 配 前	176,498	145,834	119,200	105,947	184,586	228,748
	分 配 後	176,498	145,834	119,200	105,947	184,586	228,748

- 註1：係當年度截至98年3月31日止經會計師核閱之財務資料。
- 註2：98年3月30日辦理資產重估，重估增值總額為新台幣64,287仟元，扣除土地增值稅準備24,200仟元，重估淨值為40,087仟元。
- 註3：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4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。
- 註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明損益表

單位：新台幣：仟元

項 目	最近五年度財務資料(註)					截至98年3月31日止之財務資料(註1)
	97年度	96年度	95年度	94年度	93年度	
營業收入	1,036,057	711,924	624,680	665,536	610,154	215,154
營業毛利	168,305	125,834	114,491	94,889	113,397	45,579
營業損益	38,839	11,797	(3,741)	(42,626)	(28,449)	14,746
營業外收入及利益	14,513	6,859	2,427	2,972	19,345	2,428
營業外費用及損失	8,489	11,519	16,865	31,859	33,914	(4,769)
利息收入	250	322	479	128	101	39
利息費用	7,092	8,436	9,288	10,158	10,652	1,465
繼續營業部門稅前損益	44,863	7,137	(18,179)	(71,513)	(43,018)	12,405
繼續營業部門稅後損益	45,205	7,916	(18,179)	(76,768)	(46,878)	12,551
本期損益	45,205	7,916	(18,179)	(76,7618)	(46,878)	12,551
每股營餘	2.35	0.41	(1.00)	(2.19)	(1.34)	0.65

- 註1：係當年度截至98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：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。
- 註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(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
93 年度	安侯建業會計師事務所	寇惠植、李慈慧	修正式無保留意見
94 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
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

更換會計師原因說明：公司內部管理之需求。

二、最近五年財務分析

(一)富堡公司

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					截至 98 年 3 月 31 日 止之財務 資料	
		97 年	96 年	95 年	94 年	93 年		
財務 結構	負債占資產比率	64.45	67.34	71.56	77.06	66.80	59.45	
	長期資金占固定資產比率	136.63	122.5	96.46	87.63	123.44	119.95	
償 債 能 力	流 動 比 率(%)	80.24	67.9	61.92	62	73	84.39	
	速 動 比 率(%)	58.65	40.08	38.12	38	48	56.07	
	利息保障倍數	7.33	1.85	(0.96)	(6.00)	(3.00)	9.47	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	11.61	9.37	7.51	7.07	5.69	9.40	
	應收款項收現日數	31.44	38.95	48.62	52	64	38.85	
	存貨週轉率(%)	13.95	9.81	7.81	7.93	6.56	11.04	
	平均售貨日數	26.16	37.20	46.	46	56	33.1	
	應付款項週轉率(次)	11.12	6.73	5.18	4.8	4.42	6.86	
	固定資產週轉率(次)	7.69	5.64	4.5	4.12	3.10	4.38	
	總資產週轉率(次)	2.09	1.6	1.49	1.44	1.10	1.53	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	10.72	3.29	(2.54)	(13.56)	(6.02)	2.67	
	股東權益報酬率(%)	28.05	5.97	(16.15)	(52.85)	(22.32)	6.81	
	占實收資本比 率(%)	營業利益	20.22	6.14	(1.95)	(12.16)	(8.12)	7.68
		稅前利益	23.36	3.72	(9.47)	(20.41)	(12.28)	6.46
	純 益 率 (%)	4.36	1.11	(2.91)	(11.53)	(7.68)	5.83	
	每股盈餘(元)追溯調整	2.35	0.41	(1.00)	(4.51)	(1.34)	0.65	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	13.40	10.4	6.67	(註 1)	12.36	7.68	
	現金流量允當比率(%)	467.51	509.58	327.06	(註 1)	60.74	365.19	
	現金再投資比率(%)	7.65	5.99	4.03	(註 1)	1.40	3.76	
槓 桿 度	營運槓桿度	1.31	2.39	(註 2)	(註 2)	(註 2)	1.19	
	財務槓桿度	1.22	3.51	(註 2)	(註 2)	(註 2)	1.11	

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。

#### 比率分析說明

1. 長期資金佔固定資產比率較96年度增加11%，主係因96年度營收獲利增加致股東權益增加所致。
2. 97年流動速動比率提升，主要因營運獲利轉佳，現金及應收款項成長流動資產增加所致。利息保障倍數由96年的1.85提升至97年的7.33，主要亦因97年度獲利大幅成長，且公司銀行借款利率調整所致。
3. 應收款項週轉率較96年度增加23.91%，平均收現日數較96年度減少19.28%，主要係97年度營運銷貨成長且帳款管理良好，致應收帳款之週轉率較上期增加，平均收現日數減少。  
存貨週轉率較96年度增加42.20%，平均銷貨日數較96年度減少29.68%，主要係因97年度營業收入增加，公司並加強庫存管理，因而存貨週轉率較96年度增加。  
固定資產週轉率及總資產週轉率分別較96年度增加40.78%及30.63%，主要係因97年度營業額較96年度增加所致。：
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96年度大幅成長，主要係因97年度營收成長及成本費用控制得宜之成果=
5. 現金流量比率較96年度增加28.85%，主要係因97年度營運獲利大幅成長所致，致現金流量比率上升。現金再投資比率較96年度增加27.71%，主要係因獲利大幅成長，致營業活動之淨現金流入增加，現金再投資比率較為提升。

## (二)富堡及子公司

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					
		97 年	96 年	95 年	94 年	93 年	
財 務 結 構	負債占資產比率	67.42	70.58	74.44	78.07	69.96	
	長期資金占固定資產比率	66.38	34.04	53.39	56.11	74.37	
償 債 能 力	流 動 比 率(%)	72.52	60.57	58.16	61.50	65.06	
	速 動 比 率(%)	48.95	51.56	32.76	36.22	37.43	
	利息保障倍數	4.22	1.4	(0.06)	(3.52)	(1.89)	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	11.12	9.18	7.36	7.09	6.59	
	應收款項收現日數	32.83	39.75	49.58	51	55	
	存貨週轉率(%)	10.87	7.99	6.38	6.49	5.10	
	平均售貨日數	33.57	45.69	57.23	56	72	
	應付款項週轉率(次)	9.65	6.7	5.7	5.3	4.6	
	固定資產週轉率(次)	3.49	2.29	2.1	2.07	1.69	
	總資產週轉率(次)	1.85	1.38	1.27	1.20	0.94	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	8.39	3.37	(0.93)	(10.91)	(5.29)	
	股東權益報酬率(%)	21.83	4.54	(13.56)	(58.94)	(23.20)	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	25.95	10.39	(2.76)	(17.89)	(11.65)
		稅前利益	24.15	3.77	(10.74)	(22.87)	(14.33)
	純 益 率 (%)	3.63	0.88	(2.6)	(10.74)	(7.44)	
	每股盈餘(元)追溯調整	2.35	0.41	(1.14)	(4.51)	(1.54)	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	11.29	12.61	8.54	(註1)	(註1)	
	現金流量允當比率(%)	144.49	72.53	(註1)	(註1)	(註1)	
	現金再投資比率(%)	7.22	8.35	16.84	(註1)	(註1)	
槓 桿 度	營運槓桿度	1.55	3.02	(註2)	(註2)	(註2)	
	財務槓桿度	1.41	10.84	(註2)	(註2)	(註2)	

註1：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析定義，故該分析不適用。

註2：槓桿度之財務比率因營業利益為負數，不予計算。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 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九十七年度營業報告書、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  
九十八年股東常會

監察人：周碧珍



監察人：賴振陽



中華民國九十八年四月一日

- 四、最近年度財務報表和附註：請參閱本年度第 54 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 93 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.1533970A

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 97 年及 96 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 97 年及 96 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，An An Disposable (M) Sdn. Bhd.及 Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.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 97 年及 96 年 12 月 31 日對上述被投資公司認列之長期股權投資計 112,291 仟元及 124,010 仟元，佔資產總額之 22.61%及 27.78%，民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其認列之相關投資利益計 3,093 仟元及 245 仟元，佔稅前淨利之 6.89%及 3.43%。

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畫並執行查核工作，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。

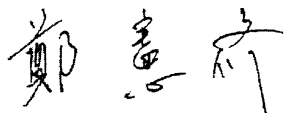

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達富堡工業股份有限公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量情形。

富堡工業股份有限公司民國 97 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 97 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 97 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：  

鄭 憲 修

會計師：  

曾 國 富

核准文號：金管證六字第 0930146900 號

金管證六字第 0930159560 號

民 國 98 年 3 月 18 日

富堡科技股份有限公司

資產負債表

民國97年及96年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	97年12月31日		96年12月31日		附註	97年12月31日		96年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$ 243,859	49	\$ 192,400	43		\$ 303,899	61	\$ 283,361	63
1100	現金及約當現金	二、四	46,001	9	22,861	5	十一	143,114	29	132,158	30
1120	應收票據淨額	二、五	14,626	3	9,093	2		46,203	9	41,467	9
1140	應收帳款淨額	二、六	88,988	18	61,603	14		44,670	9	23,731	5
1150	應收帳款－關係人淨額	二、十八	1,174	—	2,993	1		18,670	4	22,883	5
1160	其他應收款		1,664	1	2,776	1		23,960	5	13,291	3
1180	其他應收款－關係人	十八	352	—	200	—		15,292	3	12,982	3
1210	存貨	二、七	65,216	13	59,171	13		4,519	1	3,997	1
1260	預付款項		13,794	3	18,256	4		2,031	—	18,404	4
1280	其他流動資產		11	—	413	—		4,000	1	14,000	3
1286	遞延所得稅資產－流動		1,371	—	990	—		122	—	448	—
1291	受限制資產	二、十五	10,662	2	14,044	3		7,479	2	8,776	2
14xx	基金及投資	十七	113,685	23	125,553	28		—	—	4,000	1
1421	採權益法之長期股權投資	二、八	113,685	23	125,553	28		2,703	1	—	—
15xx	固定資產	二、九、十九	134,657	27	126,216	28		4,776	1	4,776	1
	成本		464,717	94	452,735	101		1,039	—	1,039	—
1501	土地		19,306	4	19,306	4		1,039	—	1,039	—
1508	土地－重估增值		2,516	1	2,516	1		1,039	—	1,039	—
1521	房屋及建築		146,236	29	145,142	32		7,627	1	7,448	2
1531	機器設備		229,235	46	222,328	50		6,103	1	6,216	2
1551	運輸設備		—	—	504	—	二、十四	1,397	—	1,137	—
1561	辦公設備		60,237	12	59,986	13		127	—	95	—
1611	租賃資產		4,230	1	—	—	二、八	320,044	64	300,624	67
1631	租賃改良		2,957	1	2,953	1		192,064	39	192,064	43
15x9	減：累計折舊		(339,355)	(69)	(329,593)	(74)		3,241	1	3,241	1
1672	預付設備款		9,295	2	3,074	1		(35,608)	(7)	(80,813)	(18)
18xx	其他資產		4,341	1	2,289	1		16,801	3	31,342	7
1820	存出保證金		2,512	1	2,261	1		176,498	36	145,834	33
1830	遞延費用		1,829	—	28	—		—	—	—	—
	資產總計		\$ 496,542	100	\$ 446,458	100		\$ 496,542	100	\$ 446,458	100
	負債及股東權益										
	負債										
	流動負債										
	短期借款										
	應付票據										
	應付帳款										
	應付帳款－關係人										
	應付費用										
	其他應付款										
	其他應付款										
	預收款項										
	一年內到期之長期借款										
	其他流動負債										
	應付租賃款－流動										
	長期負債										
	長期借款										
	應付租賃款－非流動										
	長期應付款－關係人										
	各項準備										
	土地增值稅準備										
	其他負債										
	應計退休金負債										
	存入保證金										
	遞延貸項－聯屬公司間利益										
	負債合計										
	股東權益										
	普通股股本										
	資本公積－長期投資										
	待彌補虧損										
	累積換算調整數										
	股東權益合計										
	重大承諾事項及或有事項										
	負債及股東權益總計										

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所暨德華會計師及曾國富會計師民國98年3月18日之查核報告書)



會計主管：葉 倚 妍

經理人：林 峻 樟

董事長：林 峻 樟

## 富堡工業股份有限公司

## 損益表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	97 年 度		96 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$ 1,036,057	100	\$ 711,924	100
4110	銷貨收入總額		1,042,424	101	717,851	101
4170	減：銷貨退回		(1,751)	—	(1,674)	—
4190	銷貨折讓		(4,616)	(1)	(4,253)	(1)
5110	營業成本		(867,720)	(84)	(586,095)	(82)
5910	營業毛利		168,337	16	125,829	18
5920	聯屬公司間未實現利益		(127)	—	(95)	—
5930	聯屬公司間已實現利益		95	—	100	—
	營業毛利淨額		168,305	16	125,834	18
6000	營業費用		(129,466)	(12)	(114,037)	(16)
6100	推銷費用		(105,359)	(10)	(91,480)	(13)
6200	管理及總務費用		(22,317)	(2)	(19,905)	(3)
6300	研究發展費用		(1,790)	—	(2,652)	—
6900	營業淨利		38,839	4	11,797	2
7100	營業外收入及利益		14,513	1	6,859	1
7110	利息收入		250	—	322	—
7121	權益法認列之投資收益		2,933	—	212	—
7160	兌換利益		1,809	—	1,936	—
7210	租金收入		137	—	137	—
7480	什項收入		9,384	1	4,252	1
7500	營業外費用及損失		(8,489)	(1)	(11,519)	(2)
7510	利息費用		(7,092)	(1)	(8,436)	(2)
7530	處分固定資產損失		(35)	—	(142)	—
7550	存貨盤損		(47)	—	(143)	—
7570	存貨跌價及呆滯損失		(677)	—	—	—
7880	什項支出		(638)	—	(2,798)	—
7900	本期稅前淨利		44,863	4	7,137	1
8113	所得稅利益	二、十五	342	—	779	—
9600	本期淨利		\$ 45,205	4	\$ 7,916	1
			稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
9750	基本每股盈餘(元)	二、十七	\$ 2.34	\$ 2.35	\$ 0.37	\$ 0.41

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)

董事長：林峻樟

經理人：林峻樟

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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		累積換算調整數	合 計
			待彌補虧損			
96 年 1 月 1 日餘額	\$ 192,064	\$ 3,241	\$ (88,729)		\$ 12,624	\$ 119,200
96 年度淨利	—	—	7,916		—	7,916
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—		18,718	18,718
96 年 12 月 31 日餘額	192,064	3,241	(80,813)		31,342	145,834
97 年度淨利	—	—	45,205		—	45,205
長期股權投資及海外分公司外幣換算調整數	—	—	—		(14,541)	(14,541)
97 年 12 月 31 日餘額	\$ 192,064	\$ 3,241	\$ (35,608)		\$ 16,801	\$ 176,498

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)



董事長：林 峻 樟



經理人：林 峻 樟



會計主管：葉 倚 妍

## 富堡工業股份有限公司

## 現金流量表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	97 年 度	96 年 度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 45,205	\$ 7,916
調整項目：		
備抵呆帳提列數	265	—
折 舊	11,986	16,411
攤 銷	247	675
依權益法認列之投資利益	(2,933)	(212)
處分固定資產損失	35	142
存貨盤損	47	143
存貨跌價及呆滯損失	677	—
下列資產及負債之變動：		
應收票據	(5,533)	(3,482)
應收帳款	(27,650)	10,554
應收帳款—關係人	1,819	(2,487)
其他應收款	1,112	(1,257)
其他應收款—關係人	(152)	(121)
存 貨	(6,769)	962
預付款項	4,462	(12,696)
其他流動資產	402	(302)
遞延所得稅資產	(381)	(990)
應付票據	4,736	2,343
應付帳款	20,939	(2,950)
應付帳款—關係人	(4,213)	2,712
應付費用	10,669	715
其他應付款—關係人	2,310	(7,551)
其他應付款	213	2,814
預收款項	(16,373)	16,073
其他流動負債	(326)	272
應計退休金負債	(113)	(176)
遞延貸項—聯屬公司間利益	32	(5)
營業活動之淨現金流入	\$ 40,713	\$ 29,503



富堡工業股份有限公司

現金流量表(續)

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	97 年 度	96 年 度
投資活動之現金流量：		
存出保證金(增加)減少	\$ (251)	\$ 258
未攤銷費用增加	(2,048)	—
購置固定資產價款	(16,167)	(3,790)
出售固定資產價款	48	59
受限制資產減少	3,382	845
投資活動之淨現金流出	(15,036)	(2,628)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(2,044)	(13,795)
長期借款減少	(6,000)	(8,017)
長期應付款—關係人增加	5,000	8,000
存入保證金增加	260	138
融資活動之淨現金流出	(2,784)	(13,674)
匯率變動影響數	247	(908)
本期現金及約當現金增加數	23,140	12,293
期初現金及約當現金餘額	22,861	10,568
期末現金及約當現金餘額	\$ 46,001	\$ 22,861
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)	\$ 7,060	\$ 8,650
本期支付所得稅	\$ 24	\$ 25
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款轉流動負債	\$ 4,000	\$ 14,000
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 20,498	\$ 3,936
期初應付設備款	146	—
期末應付設備款	(456)	(146)
期末應付租賃款	(4,021)	—
本期支付現金	\$ 16,167	\$ 3,790

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)

董事長：林峻樟



經理人：林峻樟



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 97 年及 96 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 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 119 人及 117 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)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。

## (三)存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。存貨成本之計算採用加權平均法。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。

## (四)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。

#### (五) 固定資產

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

折舊採用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。

#### (六) 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。

#### (七) 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。

## (八)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。

## (九)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)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。

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。

#### (十一)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。

## (十二)重分類

民國 96 年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國 97 年度財務報表之表達。

### 三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。惟此項會計變動對民國 97 年度財務報表尚無損益之影響。

(二)本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。惟此項會計變動對民國 97 年度財務報表尚無損益之影響。

(三)本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」。惟此項會計變動對民國 96 年度財務報表尚無損益之影響。

### 四、現金及約當現金

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
庫存現金	\$ 228	\$ 365
銀行存款	45,773	22,496
合計	\$ 46,001	\$ 22,861

### 五、應收票據淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應收票據—非關係人	\$ 14,626	\$ 9,093

六、應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款—非關係人	\$ 90,147	\$ 62,551
減：備抵呆帳	(1,159)	(948)
淨 額	<u>\$ 88,988</u>	<u>\$ 61,603</u>

七、存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$ 17,810	\$ 8,769
物 料	3,101	1,896
製 成 品	27,177	32,592
商 品	18,694	16,803
合 計	<u>66,782</u>	<u>60,060</u>
減：備抵存貨跌價損失	(1,566)	(889)
淨 額	<u>\$ 65,216</u>	<u>\$ 59,171</u>

民國97年及96年12月31日存貨均無提供擔保情形。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司	97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	股權%	金 額	股權%
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ 1,394	100.00%	\$ 1,543	100.00%
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	13,499	100.00%	14,144	100.00%
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	98,792	70.00%	109,866	70.00%
合 計	<u>\$ 113,685</u>		<u>\$ 125,553</u>	



(一)民國 97 年及 96 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	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ 1,814	\$ 1,814
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	14,866	14,866
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	129,915	129,915
合 計	\$ 146,595	\$ 146,595

(二)本公司民國 97 年及 96 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，除 Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)因管理當局評估該子公司之營業收入及資產規模未屬重大，故以該被投資公司自行編製之同期間財務報表計算而得外，餘係依據其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損益，民國 97 年及 96 年度認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司名稱	97 年度	96 年度
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ (160)	\$ (33)
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	(171)	(108)
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	3,264	353
合 計	\$ 2,933	\$ 212

(三)採權益法之長期股權投資民國 97 年及 96 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	97年12月31日	96年12月31日
Fu Burg International Holding Co. (U.S.A.)	\$ (14)	\$ (25)
An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	1,634	2,107
Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	16,786	31,125
合 計	\$ 18,406	\$ 33,207

(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97年及96年度順流及逆流交易消除之未實現銷貨毛利分別為127千元、95千元及95千元、100千元。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3,241千元，業已帳列資本公積項下。

(六)截至民國97年及96年12月31日止，長期股權投資均無提供作為質押擔保情形。

## 九、固定資產

項 目	97年12月31日		
	成 本	累計折舊	淨 額
土 地	\$ 19,306	\$ —	\$ 19,306
土地重估增值	2,516	—	2,516
房屋及建築	146,236	76,311	69,925
機器設備	229,235	202,683	26,552
辦公設備	60,237	57,423	2,814
租賃資產	4,230	—	4,230
租賃改良	2,957	2,938	19
預付設備款	9,295	—	9,295
合 計	\$ 474,012	\$ 339,355	\$ 134,657

96 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	2,516	—	2,516
房屋及建築	145,142	72,864	72,278
機器設備	222,328	197,038	25,290
運輸設備	504	478	26
辦公設備	59,986	56,293	3,693
租賃改良	2,953	2,920	33
預付設備款	3,074	—	3,074
合 計	\$ 455,809	\$ 329,593	\$ 126,216

(一)本公司土地於民國 75 年按公告現值為基準，調整土地帳面價值，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之土地重估增值帳列金額均為 2,516 仟元。

(二)民國 97 年及 96 年度折舊費用分別為 11,986 仟元及 16,411 仟元。

(三)固定資產提供抵押擔保情形請詳附註十九之說明。

#### 十、催收款淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
催 收 款	\$ 368	\$ 368
減：備抵呆帳	(368)	(368)
淨 額	\$ —	\$ —

#### 十一、短期借款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
抵押借款	\$ 62,800	\$ 64,600
信用狀借款	51,814	37,558
其他借款	28,500	30,000
合 計	\$ 143,114	\$ 132,158

(一)截至民國 97 年及 96 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十八及十九。

(二)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，實際借款利率區間分別為 3.75%~8.15%及 3.98%~7.65%。

(三)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司尚未動支之借款額度分別為 20,386 仟元及 17,442 仟元。

(四)其他借款係為向台灣人壽保險股份有限公司短期擔保借款 15,500 仟元及向關係人安侯投資有限公司借入 13,000 仟元。

## 十二、長期借款

借款銀行	借款總額	還 款 期 限	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
富邦銀行	\$ 30,000	93.08.26~98.07.25 按月攤還，計 60 期	\$ 4,000	\$ 10,000
減：一年內到期部份			(4,000)	(6,000)
淨 額			\$ —	\$ 4,000

(一)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提供上述長期借款之抵質押明細請詳附註十九。

(二)民國 97 年及 96 年度實際借款利率區間分別為 4.80%~7.48%及 3.50%~7.49%。

(三)民國 97 年 12 月 31 日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

	金 額
98.01.01~98.07.25	\$ 4,000

## 十三、應付租賃款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
辦公設備—隱含利率 7.92%	\$ 4,021	\$ —
減：一年內到期之應付租賃款	(1,318)	—
	\$ 2,703	\$ —

(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 97 年 12 月 31 日止，未來應付租金情形如下：

	金	額
98.01.01~ 98.12.31	\$	1,589
99.01.01~ 99.12.31		1,589
100.01.01~100.09.30		1,324
小計		4,502
減：未實現利息		(481)
合計	\$	4,021

#### 十四、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 97 年及 96 年度認列之退休金成本分別為 1,800 仟元及 1,922 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 97 年及 96 年度認列之退休金成本分別為 99 仟元及 57 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：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 600	\$ 543
利息成本	609	689
退休基金資產之預期報酬	(728)	(818)
攤銷數	382	178
縮減利益	—	(535)
淨退休成本	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 57</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$ (2,613)	\$ (1,015)
非既得給付義務	(14,999)	(16,210)
累積給付義務	(17,612)	(17,225)
未來薪資增加之影響數	(3,451)	(3,080)
預計給付義務	(21,063)	(20,305)
退休基金資產公平價值	24,047	24,195
提撥狀況	2,984	3,890
未認列過渡性淨給付義務	538	716
退休金損失未攤銷餘額	(9,625)	(10,822)
應計退休金負債	<u>\$ (6,103)</u>	<u>\$ (6,216)</u>
既得給付	<u>\$ 3,194</u>	<u>\$ 1,153</u>

(三)精算假設如下：

	97 年 度	96 年 度
折 現 率	2.5%	3.0%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產預期報酬率	2.5%	3.0%

## 十五、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率(25%)計算之所得稅費用(利益)與當期所得稅

費用(利益)調節如下：

	97 年度	96 年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用稅額	\$ 11,216	\$ 1,784
調節項目之所得稅影響數：		
永久性差異	207	369
暫時性差異	(317)	(44)
當期抵用之虧損扣抵	(11,106)	(2,109)
以前年度所得稅估計變動	(3)	—
當期所得稅費用(利益)	(3)	—
遞延所得稅費用(利益)		
國外分公司所得稅差額	77	—
永久性差異	—	211
暫時性差異	317	(15,096)
虧損扣抵	11,106	(32,432)
投資抵減	2,017	(3,872)
備抵評價	(13,856)	50,410
所得稅利益	\$ (342)	\$ (779)

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	97年12月31日	96年12月31日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限	\$ 702	\$ 714
備抵存貨跌價損失	391	222
未實現兌換損失(利益)	185	(88)
聯屬公司間未實現利益	32	24
其他	61	118
減：備抵評價	—	—
淨遞延所得稅資產—流動	1,371	990
非流動		
遞延所得稅資產		
採權益法認列之投資損失	13,373	14,106
虧損扣抵	21,326	32,432
投資抵減	1,855	3,872
減：備抵評價	(36,554)	(50,410)
淨遞延所得稅資產—非流動	\$ —	\$ —

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，投資抵減相關資訊如下：

法律依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業 升級條例	研究發展支出	\$ 770	\$ 770	98 年度
	研究發展支出	578	578	99 年度
	研究發展支出	507	507	100 年度
	合 計	\$ 1,855	\$ 1,855	

(四)截至民國 97 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減金額	最後抵減年度



\$	1,865	102 年度
	26,085	103 年度
	46,540	104 年度
	10,814	105 年度
<hr/>		
\$	85,304	
<hr/>		

(五)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 95 年度。

(六)兩稅合一相關資訊

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	\$ —	\$ —
民國 87 年度以後新增	(35,608)	(80,813)
合 計	\$ (35,608)	\$ (80,813)

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額皆為 504 仟元，本公司民國 96 年度彌補虧損，95 年度稅後為虧損，尚無盈餘可茲分配。

## 十六、股東權益

(一)股 本

### 1. 額定及發行

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
額定及發行股本		
額定股本	350,448,000 元	350,448,000 元
發行股本	192,063,770 元	192,063,770 元
額定及發行股數		
額定股數	35,044,800 股	35,044,800 股
發行股數	19,206,377 股	19,206,377 股

2. 每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)公積及保留盈餘分配之限制

### 1.資本公積

	97年12月31日	96年12月31日
長期股權投資權益法產生者	\$ 3,241	\$ 3,241

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，除依法繳納營利事業所得稅並先彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會通過實施，其中員工紅利及董監事酬勞各不低於分派案之百分之四，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 97 年度對於員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，經本公司評估後不予提列。

本公司民國 96 年度虧損撥補案，已於民國 97 年 3 月 23 日經董事

會及民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議不予分配。民國 97 年度虧損撥補案，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站查詢之。

#### 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，應不低於各年度依前條結算出可分配之盈餘數額之百分之七十。
- (2)前項可分派之股利之總發放數中，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。
- (3)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。

#### 十七、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		加權平均 股數(分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>97年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 44,863	\$ 45,205	19,206	\$ 2.34	\$ 2.35
<u>96年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 7,137	\$ 7,916	19,206	\$ 0.37	\$ 0.41

#### 十八、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
林峻樟	本公司董事長
曾鈺琇	本公司董事長之配偶
有義文教基金會	其董事長係本公司董事長
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
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 Hong Kong (以下簡稱 Peterson H.K.)	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

(二)與關係人重大交易事項

1.進 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔 公 司 進貨淨額%	金 額	佔 公 司 進貨淨額%
富祐公司	\$ 33,125	4	\$ 37,344	7
Peterson H.K.	35,800	4	22,819	4
泰國富堡	34,305	4	28,642	6
合 計	\$ 103,230	12	\$ 88,805	17

2.應付帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	佔公司 應付款項%	金額	佔公司 應付款項%
富祐公司	\$ 13,314	12	\$ 11,471	13
Peterson H.K.	3,327	3	10,183	12
泰國富堡	2,029	2	1,229	1
合計	\$ 18,670	17	\$ 22,883	26

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為月結 90 天，泰國富堡則為月結 30 天。

### 3.銷 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金額	佔公司 銷貨淨額%	金額	佔公司 銷貨淨額%
有義文教	\$ 114	—	\$ —	—
Peterson H.K.	14,842	1	11,509	2
泰國富堡	10,024	1	10,483	1
合計	\$ 24,980	2	\$ 21,992	3

本公司對上列公司之銷貨價格係比照一般銷售辦理。

本公司於民國 97 年度出售原料予泰國富堡計 5,776 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

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	佔公司 應收款項%	金額	佔公司 應收款項%
泰國富堡	\$ 1,174	1	\$ 2,993	4

#### 5.資金融通(帳列長期應付款－關係人)

97 年 度				
關係人	最高餘額		期末餘額	利率區間
	日期	金額		
曾鈺琇	97.01.01	\$ 4,776	\$ 4,776	無息
安侯公司	97.12.31	13,000	13,000	3.5%
小計			17,776	
減：帳列短期借款			(13,000)	
合計			\$ 4,776	

96 年 度				
關係人	最高餘額		期末餘額	利率區間
	日期	金額		
曾鈺琇	96.01.01	\$ 4,776	\$ 4,776	無息
富祐公司	96.12.28	4,500	—	無息
安侯公司	96.06.03	20,500	8,000	3.5%
小計			12,776	
減：一年內到期 (帳列一年內到期之長期借款)			(8,000)	
合計			\$ 4,776	

上項關係人除安侯公司外皆無計息。截至民國 97 年 12 月 31 日止應付安侯公司利息 17 仟元，帳列其他應付款－關係人。

#### 6.技術服務費

97 年 度	96 年 度
--------	--------

富祐公司	\$ 682	\$ 211
------	--------	--------

7.佣金支出

	97 年 度	96 年 度
Peterson H.K.	\$ 310	\$ 213

8.其他應收款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
美國富堡	\$ 140	\$ 105
泰國富堡	212	95
合 計	\$ 352	\$ 200

9.其他應付款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
富祐公司	\$ 2,425	\$ 20
安侯公司	17	24
Peterson H.K.	215	79
An An	12,635	12,859
合 計	\$ 15,292	\$ 12,982

10.票據背書及保證情形

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
泰國富堡	\$ 26,200	\$ 57,000

11.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)	97 年 度	96 年 度
安侯公司	94.01.01~97.12.31	\$ 11	\$ 137	\$ 137

本公司出租辦公室予安侯投資有限公司，係按月收取現金，截至民國 97 年 12 月 31 日並無應收租金。

12.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)	97 年 度	96 年 度
-----	-----	--------------	--------	--------

富祐公司	94.06.01~97.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~97.12.31	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 97 年 12 月 31 日並無應付租金。

### 13.董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
薪 資	\$ 2,314	\$ 1,351
獎 金	102	31
特 支 費	—	—
業務執行費	414	168
紅 利	—	—
合 計	\$ 2,830	\$ 1,550

相關資訊可參閱股東會年報內容。

## 十九、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	
		97年12月31日	96年12月31日
土 地	金融機構借款	\$ 21,822	\$ 21,822
建 築 物	金融機構借款	69,925	72,278
受限制資產— 備償戶	金融機構借款	3,762	7,144
受限制資產— 質押定存單	金融機構借款	6,900	6,900
		\$ 102,409	\$ 108,144

## 二十、重大承諾及或有負債

### (一)已開立之信用狀餘額



截至民國 97 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 USD129 仟元及新台幣 8,807 仟元。

(二)截至民國 97 年 12 月 31 日本公司因借款所簽發之保證票據為 156,000 仟元，因進貨而簽發之保證票據 3,768 仟元及因僱用外籍勞工而簽發之保證票據為 294 仟元。

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日本公司為泰國富堡背書保證 26,200 仟元，做為其借款保證，以供該公司營運週轉用途。

廿一、重大災害損失：無。

廿二、重大之期後事項：無。

廿三、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	97 年 度			96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用	\$ 28,095	\$ 21,713	\$ 49,808	\$ 33,652	\$ 29,768	\$ 63,420
薪資費用	16,107	15,980	32,087	20,868	23,397	44,265
勞健保費用	1,466	1,444	2,910	1,759	1,924	3,683
退休金費用	963	936	1,899	946	1,033	1,979
其他用人費用	9,559	3,353	12,912	10,079	3,414	13,493
折舊費用	11,226	760	11,986	15,191	1,220	16,411
攤銷費用	233	14	247	189	486	675

(二)本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議以私募辦理現金增資發行新股，惟其私募金額以不超過 150,000 仟元為限。

(三)本公司於民國 97 年 8 月 24 日經董事會決議以現金增資發行新股，該

現金增資案於 97 年 10 月 28 日申報生效，並於 97 年 10 月 30 日經金管會金管證一字第 0970053204 號函核准，訂於 98 年 1 月 30 日前完成現金增資案，因考量市場因素，已於 97 年 12 月 9 日經金管會金管證一字第 0970064717 號函准予延長至 98 年 4 月 29 日止。惟本公司已於民國 98 年 3 月 12 日向金管會申請撤銷此案，並於 98 年 3 月 18 日經金管會金管證一字第 0980011033 號函核准撤銷上述現金增資案。

#### 廿四、金融商品資訊之揭露

(一)截至民國 97 年及 96 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

	97 年 12 月 31 日		96 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	\$ 163,467	\$ 163,467	\$ 113,570	\$ 113,570
存出保證金	2,512	2,512	2,261	2,261
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	296,428	296,428	250,509	250,509
長期借款(含一年內到期長借)	4,000	4,000	22,776	22,776
存入保證金	1,397	1,397	1,137	1,137

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.長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。由於本公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於其公平價值。

3.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	
	97年12月31日	96年12月31日	97年12月31日	96年12月31日
<b>金融資產</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ —	\$ —	\$ 163,467	\$ 113,570
存出保證金	—	—	2,512	2,261
<b>金融負債</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	296,428	250,509
長期借款(含一年內到期長借)	—	—	4,000	22,776
存入保證金	—	—	1,397	1,137

4.本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產均為 0 元；金融負債分別為 13,000 仟元及 8,000 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 55,317 仟元及 35,771 仟元，金融負債分別為 143,114 仟元及 142,158 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，市場利率增加 1%，將使本公司借款增加 1,431 仟元之現金流出。

### 廿五、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：無。

為他人背書保證

單位：新台幣仟元

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	\$ 176,498	\$ 57,000	\$ 26,200	—	14.84%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為 176,498 千元。

註：對單一企業背書保證限額以不超過股東權益評價之 1 倍為限。

附表二

期末持有有價證券情形

單位：新台幣千元；股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	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	2	\$ 1,394	100.00	\$ 1,394	—
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,834,000	13,499	100.00	13,499	—
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	98,792	70.00	98,792	—

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 要 營 業 項 目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美 國	控股公司	\$ 1,814	\$ 1,814	2	100.00	\$ 1,394	\$ (160)	(160)	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	13,499	(171)	(171)	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	16,345,000	70.00	98,792	5,094	3,264	子公司



## 廿五、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 97 年及 96 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	97 年 度	96 年 度
亞 洲	\$ 409,412	\$ 348,188
美 洲	197,320	17,083
歐 洲	574	—
非 洲	191	180
合 計	\$ 607,497	\$ 365,451

### (四)重要客戶資訊：

客 戶 名 稱	97 年 度		96 年 度	
	銷貨淨額	所佔比率	銷貨淨額	所佔比率
T 公司	\$ 196,184	19%	\$ 10,824	1%
M 公司	152,498	15%	132,473	19%
合 計	\$ 348,682	34%	\$ 143,297	20%

# 聲 明 書

本公司民國 97 年度(自民國 97 年 1 月 1 日至民國 97 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 峻 樟



中 華 民 國 98 年 3 月 18 日

## 會計師查核報告

NO.153397CA

受文者：富堡工業股份有限公司 董事會

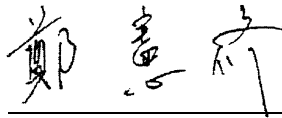

富堡工業股份有限公司及其子公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。上開財務報表之被投資公司中，An An Disposable (M) Sdn. Bhd. 及 Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該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。上述被投資公司其民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之資產總額為 309,526 仟元及 356,146 仟元，佔合併資產總額之 48.83%及 54.00%，民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額為 255,107 仟元及 235,555 仟元，佔合併營業收入淨額之 20.47%及 25.93%。

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」、「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及其子公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 97 年及 96 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：  

鄭 憲 修

會計師：  

曾 國 富

核准文號：金管證六字第 0930146900 號

金管證六字第 0930159560 號

民 國 98 年 3 月 18 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97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產會計科目	附註	97年12月31日		96年12月31日		負債及股東權益會計科目		附註	97年12月31日		96年12月31日	
			金額	%	金額	%	代碼	金額		%	金額	%	
11xx	流動資產		\$ 311,694	46	\$ 258,391	39	21xx	流動負債		\$ 429,799	64	\$ 426,610	65
1100	現金及約當現金		50,890	8	33,993	5	2100	短期借款	十	244,135	36	243,502	37
1120	應收票據淨額	二、四	14,626	2	9,093	1	2120	應付票據		46,203	7	41,466	6
1140	應收帳款淨額	二、五	115,218	17	85,310	13	2140	應付帳款		72,830	11	55,484	9
1160	其他應收款	二、六	2,383	-	3,654	1	2150	應付帳款-關係人	十七	16,641	2	21,654	3
1210	存貨	二、七	100,895	15	90,779	14	2170	應付費用		26,233	4	13,369	2
1260	預付款項		13,794	2	18,256	3	2190	其他應付款-關係人	十七	2,656	1	123	-
1280	其他流動資產		1,855	-	2,272	-	2210	其他應付款		5,394	1	5,197	1
1286	遞延所得稅資產-流動	十四	1,371	-	990	-	2260	預收款項		2,031	-	18,404	3
1291	受限制資產	十八	10,662	2	14,044	2	2270	一年內到期之長期負債	十一	11,626	2	24,518	4
15xx	固定資產	二、八、十八	357,195	53	396,559	60	2280	其他流動負債	十二	732	-	2,893	-
	成本		755,300	113	783,015	119	2288	應付租賃款-流動		1,318	-	-	-
1501	土地		66,781	10	73,696	11	24xx	長期負債	十一	17,012	3	30,446	5
1508	土地-重估增值		2,516	1	2,516	-	2420	長期借款		7,284	1	20,868	3
1521	房屋及建築		223,428	33	233,577	36	2443	長期應付款		337	-	-	-
1531	機器設備		390,822	58	405,871	62	2446	應付租賃款-非流動	十二	2,703	1	-	-
1551	運輸設備		2,319	-	2,207	-	2453	長期應付款-關係人	十七	6,688	1	9,578	2
1561	辦公設備		62,248	9	62,195	10	25xx	各項準備		1,039	-	1,039	-
1611	租賃資產		4,230	1	-	-	2510	土地增值稅準備		1,039	-	1,039	-
1631	租賃改良		2,956	1	2,953	-	2800	其他負債		7,500	1	7,353	1
15x9	減：累計折舊		(422,598)	(63)	(407,498)	(62)	2810	應計退休金負債	二、十三	6,103	1	6,216	1
1599	累計減損		(3,816)	(1)	(3,816)	(1)	2820	存入保證金		1,397	-	1,137	-
1672	預付設備款		28,309	4	24,858	4	2xxx	負債合計	十五	455,350	68	465,448	71
18xx	其他資產		6,543	1	4,532	1	3xxx	股東權益					
1820	存出保證金		2,526	1	2,261	1	3110	股本		192,064	28	192,064	29
1830	遞延費用		1,829	-	28	-	3260	資本公積-長期投資		3,241	1	3,241	-
1880	其他		1,332	-	1,284	-	3351	待彌補虧損		(35,608)	(5)	(80,813)	(12)
1887	受限制資產	十七	856	-	959	-	3420	累積換算調整數		16,801	2	31,342	5
	資產總計		\$ 675,432	100	\$ 659,482	100	3610	少數股權		43,584	6	48,200	7
							3xxx	股東權益合計	十九	220,082	32	194,034	29
								重大承諾事項及或有事項					
								負債及股東權益總計		\$ 675,432	100	\$ 659,482	100

請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所聯合會計師及會國富會計師民國98年3月18日之查核報告書



董事長：林峻樟



經理人：林峻樟



會計主管：葉倚妍

富堡工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	97 年 度		96 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$ 1,246,534	100	\$ 908,486	100
4110	銷貨收入總額		1,252,901	101	914,413	101
4170	減：銷貨退回		(1,751)	—	(1,674)	—
4190	銷貨折讓		(4,616)	(1)	(4,253)	(1)
5110	營業成本		(1,041,932)	(84)	(759,367)	(84)
5910	營業毛利		204,602	16	149,119	16
6000	營業費用		(154,752)	(12)	(129,167)	(14)
6100	推銷費用		(105,359)	(8)	(91,480)	(10)
6200	管理及總務費用		(47,603)	(4)	(35,035)	(4)
6300	研究發展費用		(1,790)	—	(2,652)	—
6900	營業淨利		49,850	4	19,952	2
7100	營業外收入及利益		12,502	1	8,475	1
7110	利息收入		270	—	322	—
7160	兌換利益		1,893	—	2,739	—
7210	租金收入		137	—	137	—
7480	什項收入		10,202	1	5,277	1
7500	營業外費用及損失		(15,961)	(1)	(21,195)	(2)
7510	利息費用		(14,406)	(1)	(18,112)	(2)
7530	處分固定資產損失		(33)	—	(142)	—
7550	存貨盤損		(47)	—	(143)	—
7570	存貨跌價及呆滯損失		(677)	—	—	—
7880	什項支出		(798)	—	(2,798)	—
7900	本期稅前淨利		46,391	4	7,232	1
8113	所得稅利益	二、十四	342	—	779	—
9600	合併總利益		\$ 46,733	4	\$ 8,011	1
9601	合併淨利		\$ 45,205	4	\$ 7,916	1
9602	少數股權利益		\$ 1,528	—	\$ 95	—
9750	基本每股盈餘(元)	十六	稅 前 稅 後 \$ 2.34 \$ 2.35		稅 前 稅 後 \$ 0.37 \$ 0.41	

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)

董事長：林峻樟



經理人：林峻樟



會計主管：葉倚妍



富堡工業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		累積換算調整數	少 數 股 權	合 計
			待 彌 補 虧 損				
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 192,064	\$ 3,241	\$ (88,729)		\$ 12,624	\$ 39,994	\$ 159,194
96 年 度 淨 損	—	—	7,916		—	95	8,011
長 期 股 權 投 資 及 海 外 分 公 司 外 幣 換 算 調 整 數	—	—	—		18,718	8,111	26,829
96 年 12 月 31 日 餘 額	192,064	3,241	(80,813)		31,342	48,200	194,034
97 年 度 淨 利	—	—	45,205		—	1,528	46,733
長 期 股 權 投 資 及 海 外 分 公 司 外 幣 換 算 調 整 數	—	—	—		(14,541)	(6,144)	(20,685)
97 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 192,064	\$ 3,241	\$ (35,608)		\$ 16,801	43,584	\$ 220,082

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)



董事長：林 峻 樟



經理人：林 峻 樟



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	97 年 度	96 年 度
營業活動之現金流量：		
合併總利益	\$ 46,733	\$ 8,011
調整項目：		
備抵呆帳提列數	265	—
折 舊	27,570	32,767
攤 銷	247	675
處分固定資產損失	33	142
存貨盤損	47	143
存貨跌價及呆滯損失	677	—
下列資產及負債之變動：		
應收票據	(5,533)	(3,482)
應收帳款	(30,173)	12,538
其他應收款	1,271	(2,135)
其他應收款—關係人	—	5
存 貨	(10,840)	8,419
預付款項	4,462	(12,696)
其他流動資產	417	(1,490)
遞延所得稅資產	(381)	(990)
應付票據	4,737	2,342
應付帳款	17,346	5,697
應付帳款—關係人	(5,013)	2,602
應付費用	12,864	654
其他應付款—關係人	2,533	(7,210)
其他應付款	(112)	(4,201)
預收款項	(16,373)	16,073
其他流動負債	(2,161)	(3,898)
應計退休金負債	(113)	(176)
營業活動之淨現金流入	48,503	53,790



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	97 年 度	96 年 度
投資活動之現金流量：		
存出保證金(增加)減少	\$ (265)	\$ 1,033
未攤銷費用增加	(2,048)	—
購置固定資產價款	(18,638)	(4,177)
出售固定資產價款	59	59
受限制資產減少(增加)	3,485	(114)
其他資產(增加)減少	(48)	107
投資活動之淨現金流出	(17,455)	(3,092)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(12,367)	(5,412)
長期借款減少	(18,476)	(13,987)
長期應付款增加	337	—
長期應付款—關係人增加	2,110	9,118
存入保證金增加	260	138
少數股權(減少)增加	(6,144)	8,111
融資活動之淨現金流出	(34,280)	(2,032)
匯率變動影響數	20,129	(29,278)
本期現金及約當現金增加數	16,897	19,388
期初現金及約當現金餘額	33,993	14,605
期末現金及約當現金餘額	\$ 50,890	\$ 33,993
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)	\$ 14,374	\$ 18,326
本期支付所得稅	\$ 24	\$ 25
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款轉流動負債	\$ 11,626	\$ 24,518
支付現金購置固定資產：		
本期購置固定資產價款	\$ 22,969	\$ 4,323
期初應付設備款	146	—
期末應付設備款	(456)	(146)
期末應付租賃款	(4,021)	—
本期支付現金	\$ 18,638	\$ 4,177

(請參閱後附財務報表附註暨正風聯合會計師事務所鄭憲修會計師及曾國富會計師民國 98 年 3 月 18 日之查核報告書)

董事長：林峻樟



經理人：林峻樟



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 97 年及 96 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 97 年及民國 96 年 12 月 31 日止，母公司及子公司員工人數分別為 202 人及 201 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	97年12月31日所持股權百分比	96年12月31日所持股權百分比
富堡工業(股)公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd. (簡稱泰國富堡)	紙尿褲之製造及銷售	70%	70%
	Fu Burg International Holding Company (U.S.A) (簡稱美國富堡)	一般投資業	100%	100%
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd. (簡稱 An-An)	紙尿褲之製造及銷售	100%	100%

2.未列入合併財務報表之子公司：無。

3.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

4.母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形：詳附表四。

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)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。

#### (五)存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。存貨成本之計算採用加權平均法。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。

#### (六)固定資產

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

折舊採用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)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)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。

#### (十一)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。

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。

#### (十二)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。

#### (十三)重分類

民國 96 年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合民國 97 年度財務報表之表達。

### 三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。惟此項會計變動對民國 97 年度財務報表尚無損益之影響。

(二)本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。惟此項會計變動對民國 97 年度財務報表尚無損益之影響。

(三)本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」。惟此項會計變動對民國 96 年度財務報表尚無損益之影響。

#### 四、現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫存現金	\$ 275	\$ 413
銀行存款	50,615	33,580
合 計	\$ 50,890	\$ 33,993

#### 五、應收票據淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收票據—非關係人	\$ 14,626	\$ 9,093

#### 六、應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款—非關係人	\$ 118,894	\$ 86,628
減：備抵呆帳	(3,676)	(1,318)
淨 額	\$ 115,218	\$ 85,310

#### 七、存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$ 38,972	\$ 22,400
物 料	7,845	7,813
製 成 品	38,075	39,739
商 品	18,265	16,838
在途存貨—原料	—	5,910
合 計	103,157	92,700
減：備抵存貨跌價損失	(2,262)	(1,921)
淨 額	\$ 100,895	\$ 90,779

民國97年及96年12月31日存貨均無提供擔保情形。



八、固定資產

97 年 12 月 31 日

項 目	成 本	累計折舊	累計減損	淨 額
土 地	\$ 66,781	\$ —	\$ —	\$ 66,781
土地重估增值	2,516	—	—	2,516
房屋及建築	223,428	100,112	—	123,316
機器設備	390,822	259,424	3,816	127,582
運輸設備	2,319	1,087	—	1,232
辦公設備	62,248	59,037	—	3,211
租賃資產	4,230	—	—	4,230
租賃改良	2,956	2,938	—	18
預付設備款	28,309	—	—	28,309
合 計	\$ 783,609	\$ 422,598	\$ 3,816	\$ 357,195

96 年 12 月 31 日

項 目	成 本	累計折舊	累計減損	淨 額
土 地	\$ 73,696	\$ —	\$ —	\$ 73,696
土地重估增值	2,516	—	—	2,516
房屋及建築	233,577	95,709	—	137,868
機器設備	405,871	249,383	3,816	152,672
運輸設備	2,207	1,543	—	664
辦公設備	62,195	57,943	—	4,252
租賃改良	2,953	2,920	—	33
預付設備款	24,858	—	—	24,858
合 計	\$ 807,873	\$ 407,498	\$ 3,816	\$ 396,559

- (一) 母公司土地於民國 75 年按公告現值為基準，調整土地帳面價值，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之土地重估增值帳列金額均為 2,516 仟元。
- (二) 民國 97 年及 96 年度折舊費用分別為 27,570 仟元及 32,767 仟元。
- (三) 固定資產提供抵押擔保情形請詳附註十八之說明。

#### 九、催收款淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
催收款	\$ 368	\$ 368
減：備抵呆帳	(368)	(368)
淨額	\$ —	\$ —

#### 十、短期借款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
抵押借款	\$ 155,925	\$ 166,704
信用狀借款	51,814	37,558
其他借款	36,396	39,240
合計	\$ 244,135	\$ 243,502

- (一) 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提供上述短期借款之抵押明細請詳附註十八及十九。
- (二) 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，實際借款利率區間分別為 3.75%~8.15% 及 3.98%~7.65%。
- (三) 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司尚未動支之借款額度分別為 48,101 仟元及 91,773 仟元。
- (四) 其他借款係為向台灣人壽保險股份有限公司短期擔保借款 15,500 仟元、向關係人向關係人安侯投資有限公司借入 13,000 仟元及向關係人 Peterson International Holding Corporation Hong Kong 借入之款項 USD237,029.60。

### 十一、長期借款

借款銀行	借款總額	還款期限	97年12月31日	96年12月31日
富邦銀行	30,000	93.08.26~98.07.25 按月攤還，計60期	\$ 4,000	\$ 10,000
中國國際 商業銀行	19,954	92.06.19~98.06.18 每6個月1期，計12期	1,804	5,987
軍人銀行 (泰國)	34,452	92.09.01~100.02.28 每3個月1期，計30期	12,981	21,399
合計			18,785	37,386
減：一年內到期部份			(11,501)	(16,518)
淨額			\$ 7,284	\$ 20,868

(一)截至民國97年及96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十八。

(二)民國97年及96年度實際借款利率區間分別為4.80~7.48%及3.50%~7.49%

(三)民國97年12月31日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

	金額
98.01.01~98.12.31	\$ 11,501
99.01.01~99.12.31	5,697
100.01.01~100.02.28	1,587
合計	\$ 18,785

### 十三、應付租賃款

	97年12月31日	96年12月31日
辦公設備—隱含利率7.92%	\$ 4,021	\$ —
減：一年內到期之應付租賃款	(1,318)	—
	\$ 2,703	\$ —

(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 97 年 12 月 31 日止，未來應付租金情形如下：

	金	額
98.01.01~ 98.12.31	\$	1,589
99.01.01~ 99.12.31		1,589
100.01.01~100.09.30		1,324
小計		4,502
減：未實現利息		(481)
合計	\$	4,021

### 十三、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 97 年及 96 年度認列之退休金成本分別為 1,800 仟元及 1,922 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 97 年及 96 年度認列之退休金成本分別為 99 仟元及 57 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：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 600	\$ 543
利息成本	609	689
退休基金資產之預期報酬	(728)	(818)
攤銷數	178	178
縮減利益	(560)	(535)
淨退休成本	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 57</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$ (2,613)	\$ (1,015)
非既得給付義務	(14,999)	(16,210)
累積給付義務	(17,612)	(17,225)
未來薪資增加之影響數	(3,451)	(3,080)
預計給付義務	(21,063)	(20,305)
退休基金資產公平價值	24,047	24,195
提撥狀況	2,984	3,890
未認列過渡性淨給付義務	538	716
退休金損失未攤銷餘額	(9,625)	(10,822)
應計退休金負債	<u>\$ (6,103)</u>	<u>\$ (6,216)</u>
既得給付	<u>\$ (3,194)</u>	<u>\$ 1,153</u>

(三)精算假設如下：

	97 年 度	96 年 度
折 現 率	2.5%	3.0%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產預期報酬率	2.5%	3.0%

#### 十四、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率(25%)計算之所得稅費用(利益)與當期所得

稅費用(利益)調節如下：

	97 年 度	96 年 度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用稅額	\$ 11,216	\$ 1,784
調節項目之所得稅影響數：		
永久性差異	207	369
暫時性差異	(317)	(44)
當期抵用之虧損扣抵	(11,106)	(2,109)
以前年度所得稅估計變動	(3)	—
當期所得稅費用(利益)	(3)	—
遞延所得稅費用(利益)		
國外分公司所得稅差額	77	—
永久性差異	—	211
暫時性差異	317	(15,096)
虧損扣抵	11,106	(32,432)
投資抵減	2,017	(3,872)
備抵評價	(13,856)	50,410
所得稅利益	\$ (342)	\$ (779)

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	97年12月31日	96年12月31日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限	\$ 702	\$ 714
備抵存貨跌價損失	391	222
未實現兌換損失(利益)	185	(88)
聯屬公司間未實現利益	32	24
其他	61	118
減：備抵評價	—	—
淨遞延所得稅資產－流動	1,371	990
非流動		
遞延所得稅資產		
採權益法認列之投資損失	13,373	14,106
虧損扣抵	21,326	32,432
投資抵減	1,855	3,872
減：備抵評價	(36,554)	(50,410)
淨遞延所得稅資產－非流動	\$ —	\$ —

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，母公司投資抵減相關資訊如下：

法律依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業 升級條例	研究發展支出	\$ 770	\$ 770	98 年度
	研究發展支出	578	578	99 年度
	研究發展支出	507	507	100 年度
	合 計	\$ 1,855	\$ 1,855	

(四)截至民國 97 年 12 月 31 日止，母公司虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減金額	最後抵減年度
\$ 1,865	102 年度
26,085	103 年度
46,540	104 年度
10,814	105 年度
<u>\$ 85,304</u>	

(五) 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 95 年度。

(六) 兩稅合一相關資訊

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	\$ —	\$ —
民國 87 年度以後新增	(35,608)	(80,813)
合 計	<u>\$ (35,608)</u>	<u>\$ (80,813)</u>

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止母公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額皆為 504 仟元，母公司民國 96 年度彌補虧損，95 年度稅後為虧損，尚無盈餘可茲分配。

## 十五、股東權益

(一) 股 本

### 1. 額定及發行

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
額定及發行股本		
額定股本	350,448,000 元	350,448,000 元
發行股本	192,063,770 元	192,063,770 元
額定及發行股數		
額定股數	35,044,800 股	35,044,800 股
發行股數	19,206,377 股	19,206,377 股

2. 每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二) 公積及保留盈餘分配之限制



### 1.資本公積

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
長期股權投資權益法產生者	\$ 3,241	\$ 3,241

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，除依法繳納營利事業所得稅並先彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會通過實施，其中員工紅利及董監事酬勞各不低於分派案之百分之四，其餘方得由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

母公司民國 97 年度對於員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，經本公司評估後不予提列。

母公司民國 96 年度虧損撥補案，已於民國 97 年 3 月 23 日經董事

會及民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議不予分配。民國 97 年度虧損撥補案，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站查詢之。

#### 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，應不低於各年度依前條結算出可分配之盈餘數額之百分之七十。
- (2)前項可分派之股利之總發放數中，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。
- (3)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。

#### 十六、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分子)		加權平均 股數(分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>97 年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 44,863	\$ 45,205	19,206	\$ 2.34	\$ 2.35
<u>96 年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期純益	\$ 7,137	\$ 7,916	19,206	\$ 0.37	\$ 0.41

#### 十七、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 峻 樟	本公司董事長
曾 鈺 琇	本公司董事長之配偶
有義文教基金會	其董事長係本公司董事長
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
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 Hong Kong (以下簡稱 Peterson H.K.)	主要股東為本公司董事長之二親 等以內親屬
Mr. Banpote	本公司股東
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

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔 公 司 進貨淨額%	金 額	佔 公 司 進貨淨額%
富祐公司	\$ 33,125	4	\$ 37,344	6
Peterson H.K.	35,800	5	22,819	4
合 計	\$ 68,925	9	\$ 60,163	10

## 2.應付帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	佔公司 應付款項%	金額	佔公司 應付款項%
富祐公司	\$ 13,314	10	\$ 11,471	10
Peterson H.K.	3,327	2	10,183	8
合計	\$ 16,641	12	\$ 21,654	18

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為月結 90 天。

## 3.銷 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金額	佔公司 銷貨淨額%	金額	佔公司 銷貨淨額%
有義文教	\$ 114	—	\$ —	—
Peterson H.K.	14,842	1	11,509	1
合計	\$ 14,956	1	\$ 11,509	1

本公司對上列公司之銷貨價格係比照一般銷售辦理。

本公司於民國 97 年度出售原料予泰國富堡計 5,776 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.資金融通(帳列長期應付款－關係人)

97 年 度				
最 高 餘 額				
關 係 人	日 期	金 額	期末餘額	利率區間
曾 鈺 琇	97.01.01	\$ 4,776	\$ 4,776	無 息
安侯公司	97.12.31	12,000	13,000	3.5%
Peterson H.K.	97.01.01	9,240	7,896	無 息
Mr. Sakorn	97.01.01	2,401	956	5%
Mr. Thon	97.01.01	2,401	956	無 息
減：帳列短期借款			(20,896)	
合 計			\$ 6,688	
96 年 度				
最 高 餘 額				
關 係 人	日 期	金 額	期末餘額	利率區間
曾 鈺 琇	96.01.01	\$ 4,776	\$ 4,776	無 息
富祐公司	96.12.28	4,500	—	無 息
安侯公司	96.06.03	20,500	8,000	3.5%
Peterson H.K.	96.12.31	9,240	9,240	無 息
Mr. Banpote	96.01.01	324	—	無 息
Mr. Sakorn	96.01.01	2,630	2,401	5%
Mr. Thon	96.12.31	2,401	2,401	無 息
減：帳列短期借款			(9,240)	
減：一年內到期部分 (帳列一年內到期之長期借款)			(8,000)	
合 計			\$ 9,578	

上項關係人除安侯公司及 Mr. Sakorn 外皆無計息。截至民國 97 年 12 月 31 日止應付安侯公司利息 17 仟元，帳列其他應付款－關係人。

6.技術服務費

	97 年 度	96 年 度
富祐公司	\$ 682	\$ 211

7.佣金支出

	97 年 度	96 年 度
Peterson H.K.	\$ 310	\$ 213

8.其他應付款

	97年12月31日	96年12月31日
富祐公司	\$ 2,425	\$ 20
安侯公司	17	24
Peterson H.K.	215	79
An An	12,635	12,859
合 計	\$ 15,292	\$ 12,982

9.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)	97 年 度	96 年 度
安侯公司	94.01.01~97.12.31	\$ 11	\$ 137	\$ 137

本公司出租辦公室予安侯投資有限公司，係按月收取現金，截至民國 97 年 12 月 31 日並無應收租金。

10.本公司與關係人租賃支出情形如下：

關係人	期 間	每月租金 (稅前)	97 年 度	96 年 度
富祐公司	94.06.01~97.12.31	\$ 7	\$ 80	\$ 80
安侯公司	94.07.01~97.12.31	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 97 年 12 月 31 日並無應付租金。

13.董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
薪 資	\$ 2,314	\$ 1,351
獎 金	102	31
特 支 費	—	—
業務執行費	414	168
紅 利	—	—
合 計	\$ 2,830	\$ 1,550

相關資訊可參閱股東會年報內容。

十八、抵質押資產

提供擔保資產明細

		帳 面 價 值	
抵 質 押 品	質押擔保標的	97年12月31日	96年12月31日
土 地	金融機構借款	\$ 69,297	\$ 76,212
建 築 物	金融機構借款	123,316	183,559
機器設備	金融機構借款	94,247	73,165
受限制資產— 備償戶	金融機構借款	9,466	8,103
受限制資產— 質押定存單	金融機構借款	6,900	6,900
		\$ 303,226	\$ 347,939

十九、重大承諾及或有負債

(一)已開立之信用狀餘額

截至民國 97 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 USD129 仟元及新台幣 8,807 仟元。

(二)截至民國 97 年 12 月 31 日本公司因借款所簽發之保證票據為 156,000

仟元，因進貨而簽發之保證票據 3,768 仟元及因僱用外籍勞工而簽發之保證票據為 294 仟元。

二十、重大災害損失：無。

廿一、重大之期後事項：無。

廿二、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	97 年 度			96 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	\$ 31,964	\$ 30,613	\$ 62,577	\$ 37,870	\$ 38,605	\$ 76,475
薪資費用	19,976	21,478	41,454	25,086	29,548	54,634
勞健保費用	1,466	1,496	2,962	1,759	1,982	3,741
退休金費用	963	936	1,899	946	1,033	1,979
其他用人費用	9,559	6,703	16,262	10,079	6,042	16,121
折舊費用	22,402	5,168	27,570	30,654	2,113	32,767
攤銷費用	233	14	247	189	486	675

(二)母公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議以私募辦理現金增資發行新股，惟其私募金額以不超過 150,000 仟元為限。

(三)母公司於民國 97 年 8 月 24 日經董事會決議以現金增資發行新股，該現金增資案於 97 年 10 月 28 日申報生效，並於 97 年 10 月 30 日經金管會金管證一字第 0970053204 號函核准，訂於 98 年 1 月 30 日前完成現金增資案，因考量市場因素，已於 97 年 12 月 9 日經金管會金管證一字第 0970064717 號函准予延長至 98 年 4 月 29 日止。惟母公司已於民國 98 年 3 月 12 日向金管會申請撤銷此案，並於 98 年 3 月 18 日經金管會金管證一字第 0980011033 號函核准撤銷上述現金增資案。

廿三、金融商品資訊之揭露

(一)截至民國 97 年及民國 96 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

	97年12月31日		96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	\$ 193,779	\$ 193,779	\$ 146,094	\$ 146,094
存出保證金	2,526	2,526	2,261	2,261
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	414,092	414,092	380,796	380,796
長期借款(含一年內到期長借)	18,910	18,910	54,963	54,963
存入保證金	1,397	1,397	1,137	1,137

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.長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。由於本公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於其公平價值。

3.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	
	97年12月31日	96年12月31日	97年12月31日	96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	\$ —	\$ —	\$ 193,779	\$ 146,094
存出保證金	—	—	2,526	2,261
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	414,092	380,796
長期借款(含一年內到期長借)	—	—	18,910	54,963
存入保證金	—	—	1,397	1,137

4.本公司民國97年及96年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產均為0千元；金融負債分別13,956千元及10,401千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為61,015千元及47,814千元，金融負債分別為242,023千元及271,648千元。

### (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，市場利率增加 1%，將使本公司借款增加 2,420 仟元之現金流出。

### 廿四、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：無。

## 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

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	\$ 176,498	\$ 57,000	\$ 26,200	—	14.84%	背書保證總額以股東權 益淨值一倍為限，本期 最高限額為 176,498 仟 元。

註：對單一企業背書保證限額以不超過股東權益評價之 1 倍為限。

附表二

期末持有有價證券情形

單位：新台幣千元；股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	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	2	\$ 1,394	100.00	\$ 1,394	—
	An An Disposable (M) Sdn. Bhd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,834,000	13,499	100.00	13,499	—
	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	16,344,997	98,792	70.00	98,792	—

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：新台幣仟元；股

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原始投資金額		期 末 持 有 股 數	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						
本公司	Fu Burg International Holding Company (U.S.A.)	美 國	控 股 公 司	\$ 1,814	\$ 1,814	2	100.00	\$ 1,394	\$ (160)	\$ (160)	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	13,499	(171)	(171)	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	98,792	5,094	3,264	子 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

97年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	富堡工業股份有限公司	Fu Burg Industrial (Thailand) Co., Ltd.	1	銷貨收入	\$ 10,024	銷貨價格比較一般銷售辦理	1%
				應收帳款	1,174	收款期間按其資金狀況決定	—
				進貨	34,305	進貨價格係以原料成本為基礎加計約定毛利計價	3%
				應付帳款	2,029	付款期間按其資金狀況決定	—

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。



#### 廿四、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 97 年度及 96 年度地區別營運部門財務資訊列示如下：

	97 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	\$1,026,033	\$ 220,501	\$ —	\$ —	\$1,246,534
來自本公司之收入	10,024	34,606	—	(44,630)	—
收入合計	<u>\$1,036,057</u>	<u>\$ 255,107</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (44,630)</u>	<u>\$1,246,534</u>
部門(損)益	<u>38,839</u>	<u>11,313</u>		<u>(302)</u>	\$ 49,850
投資(損)益					—
公司一般收入					12,502
利息費用					(14,406)
公司一般費用					(1,555)
稅前淨利					<u>\$ 46,391</u>
部門可辦認資產	<u>\$ 496,542</u>	<u>\$ 309,526</u>	<u>\$ 2,268</u>	<u>\$(132,904)</u>	<u>\$ 675,432</u>
長期投資					—
資產合計					<u>\$ 675,432</u>
	96 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	\$ 701,441	\$ 207,045	\$ —	\$ —	\$ 908,486
來自本公司之收入	10,483	28,510	—	(38,993)	—
收入合計	<u>\$ 711,924</u>	<u>\$ 235,555</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (38,993)</u>	<u>\$ 908,486</u>
部門(損)益	<u>\$ 11,797</u>	<u>\$ 8,057</u>	<u>\$ (33)</u>	<u>\$ 131</u>	\$ 19,952
投資(損)益					—
公司一般收入					8,475
利息費用					(18,112)
公司一般費用					(3,083)
稅前淨利					<u>\$ 7,232</u>
部門可辦認資產	<u>\$ 446,458</u>	<u>\$ 356,146</u>	<u>\$ 2,407</u>	<u>\$(145,529)</u>	<u>\$ 659,482</u>
長期投資					—
資產合計					<u>\$ 659,482</u>

### (三)外銷銷貨資訊

本公司民國 97 年及 96 年度外銷銷貨總額明細如下：

外銷地區別	97 年 度	96 年 度
亞 洲	\$ 618,088	\$ 583,743
美 洲	197,320	17,083
歐 洲	574	—
非 洲	869	180
中 東	1,123	—
合 計	\$ 817,974	\$ 601,006

### (四)重要客戶資訊

本公司民國 97 年及 96 年度佔損益表之銷貨收入金額 10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	97 年 度		96 年 度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
M公司	\$ 326,338	26%	\$ 306,747	34%
T公司	196,184	16%	10,824	1%
	\$ 522,522	42%	\$ 317,571	35%

## 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：無

註：若預期未來舉債及增資之相對資金成本或舉債及增資政策將有重大變動時，應加以說明。

#### (二)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

轉投資分析表

單位：新台幣仟元

項目	說明	投資損益 (註)	政策及獲利或虧損 之主要原因	改善計畫及 未來其他投資計畫
FuBurg International Holding Co., (U.S.A)		(160)	主要係支付一般營業費用	無
An An Disposable(M) Sdn. Bhd		(171)	主要係支付一般營業費用	暫無營業
Fu Burg Industrial (Thailand) Ltd.		3,264	主要係自本業之挹注	無

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

#### (三)流動性分析：

##### 1.

項 目	年 度		增減比例(%)
	97年12月31日	96年12月31日	
現金流量比率	13.40	10.40	28.85%
現金流量允當比率	467.51	509.58	-8.25%
現金再投資比率	7.65	5.99	27.71%

增減比例變動分析說明：(增減比例未達20%者，可免分析)

- 現金流量比率：比率增加，主要係應收款項收回及預收款項增加所致。
- 現金流量允當比率減少，主要係資本支出增加所致。
- 現金再投資比率增加，主要係營業活動淨現金流入增加所致。

2. 未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額(1)	全年來自營 業活動淨現 金流量 (2)	全 年 現金流出 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
\$46,001	\$51,374	\$52,411	\$ 44,964	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主係購料支出。  
 (2) 投資活動：主係增加生財設備。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)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	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	差 異	
			金 額	%
流動資產	\$243,859	\$192,400	\$51,459	26.75%
長期投資	113,685	125,553	(11,868)	-9.45%
固定資產	134,657	126,216	8,441	6.69%
其他資產	4,341	2,289	2,052	89.65%
資產總額	496,542	446,458	50,084	11.22%
流動負債	303,899	283,361	20,538	7.25%
長期負債	7,479	8,776	(1,297)	-14.78%
其他負債	8,666	8,487	179	2.11%
負債總額	320,044	300,624	19,420	6.46%
股本	192,064	192,064	0	0.00%
資本公積	3,241	3,241	0	0.00%
待彌補虧損	(35,608)	(80,813)	45,205	-55.94%
累計換算調整數	16,801	31,342	(14,541)	-46.39%
股東權益總額	176,498	145,834	30,664	21.03%
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)流動資產增加：係因現金及應收帳款增加所致。				
(二)保留盈餘增加：主要係九十七年度純益增加所致。				
(三)股東權益總額增加：係因 97 年度純益為 45,205 仟元，較 96 年度 7,916 仟元增加所致。				
其餘項目前後期變動未達百分之二十以上，且變動金額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	97 年 度	96 年 度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$1,042,424	\$ 717,851	\$324,573	45.21%
減：銷貨退回	(1,751)	(1,674)	(77)	4.60%
銷貨折讓	(4,616)	(4,253)	(363)	8.54%
營業收入淨額	1,036,057	711,924	324,133	45.53%
營業成本	867,720	586,095	281,625	48.05%
營業毛利	168,337	125,829	42,508	33.78%
減：聯屬公司間已實現銷貨毛利	95	100	(5)	-5.00%
聯屬公司間未實現銷貨毛利	(127)	(95)	(32)	33.68%
營業毛利淨額	168,305	125,834	42,471	33.75%
營業費用	129,466	114,037	15,429	13.53%
營業利益	38,839	11,797	27,042	229.23%
營業外收入及利益	14,513	6,859	7,654	111.59%
營業外費用及損失	8,489	11,519	(3,030)	-26.30%
繼續營業部門稅前淨利	44,863	7,137	37,726	528.60%
所得稅利益	342	779	(437)	-56.10%
繼續營業部門稅後淨利	45,205	7,916	37,289	471.06%
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)： <ul style="list-style-type: none"> <li>(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。</li> <li>(二) 營業成本增加：主要係營收成長及原物料上漲致營業成本較上期增加。</li> <li>(三) 營業利益增加：營業費用有效控制且銷售收入增加。</li> <li>(四) 稅後淨利增加：綜上所述本期純益因營業利益增加及認列投資利益而較上期增加。</li> </ul>				

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。  
為避免利率、匯率之變動影響公司損益，本公司定期並機動評估外幣之收支部位，雖市場利率仍有上升趨勢，但利率變動對本公司並未產生重大影響。  
匯率方面，本公司外銷收入基本上足以支付外幣支出之需求，達自然避險效果，故匯率變動對損益影響不無重大影響。
- (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. 97 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. 97 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 97 年底背書保證餘額 26,200 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：

97 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
養護共用品開發專案	產品模組化機構設計及符合人體工程及學理設計之技術開發	2008 年 11 月	完成模組開發設計
智慧化主動照護床研發	居家照護床開發研究	2008 年 12 月	完成模組開發設計

98 年預計投入費用約為新台幣 4,200 仟元

研發計畫	計畫說明	預計完成時間
安安小護士-個人生理清潔與基本生理訊號偵測平台組合之服務系統	提供看護市場被照護者潔體輔具用品、醫療工具車及生理檢測介面三項功能之三合一器材	2009.11.30

- (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



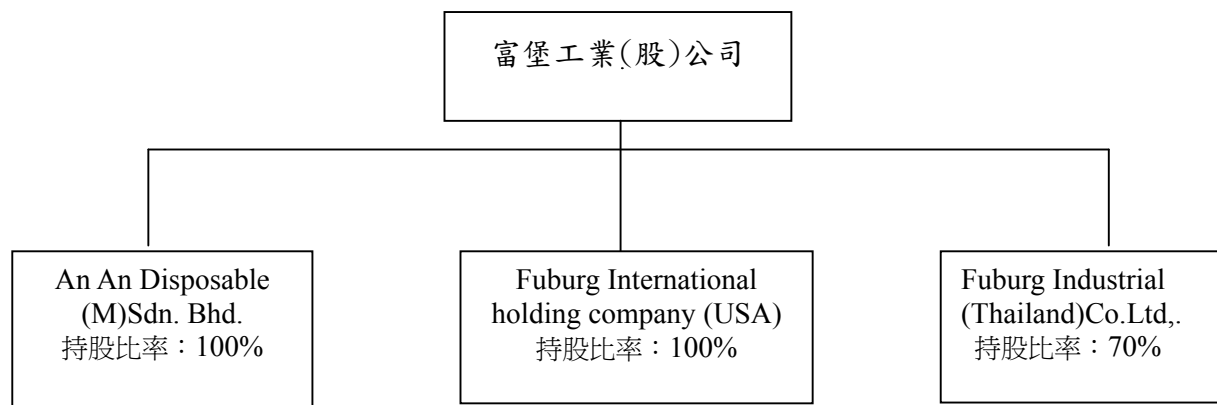
## 捌、特別記載事項

### 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

富堡工業股份有限公司  
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.	89	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	89	2530 Channin Drive Wilmington De 19810 New Castle County	美金 54,677	各種合法事業之投資
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	90	136 Moo3. Nonglalo, Bankhai, Rayong 21120	泰銖 233,500,000	紙尿褲之製造及銷售

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、監察人及總經理資料

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.	董 事 長 董 事 董 事	1.富堡工業(股)公司 代表人：林峻樟	1,834,000	100%
		2.KPMG 代表	---	---
			---	---
Fu Burg International Holding Company	董 事 長	富堡工業(股)公司 代表人：林峻樟	2	100%
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	董 事 長 董 事 董 事 董 事 董 事 董 事 董 事	1.富堡工業股份有限公司	16,344,997	70.00%
		2.林峻樟	1	0.00%
		3.林煥強	1	0.00%
		4.林紋如	1	0.00%
		5.Mr.Sakorn Pasutharachati	3,439,000	14.73%
		6.Mr. Thon Kawinanan	3,439,000	14.73%
		7.Mr. Banpote Pasutharachati	127,000	0.54%

5.各關係企業營運概況

日期：97 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	13,948	449	13,499	0	(171)	(171)	(0.093)
Fu Burg International Holding Company	1,814	2,268	874	1,394	0	0	(160)	(80,188.5)
Fu Burg Industrial (Thailand) Company Limited.	186,720	311,298	150,299	145,278	255,107	11,484	5,094	0.22

6. 進銷貨交易情形

日期：97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.	10,024	1%	34,305	4%

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：千元)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 (註一)	本期最高背書保證額	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	176,498	57,000	26,200	-	14.84%	背書保證總額以股東權益淨值一倍為限，本期最高限額為176,498千元

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：無。

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：林峻樟



