

Regal Holding Co., Ltd.

及其子公司

擬制性合併財務報告

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander
Way, 802 West Bay Road, P. O. Box 32052, Grand
Cayman KY1-1208, Cayman Islands

電話：66-24-207440-1074

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、擬制性合併資產負債表	4
五、擬制性合併綜合損益表	5
六、擬制性合併權益變動表	6
七、擬制性合併現金流量表	7
八、擬制性合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~17
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17~18
(六)重要會計項目之說明	18~31
(七)關係人交易	31
(八)質押之資產	32
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	32
(十)重大之災害損失	32
(十一)重大之期後事項	32
(十二)其 他	32
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	33
2.轉投資事業相關資訊	34
3.大陸投資資訊	34
(十四)部門資訊	34~35



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

Regal Holding Co., Ltd.董事會 公鑒：

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之擬制性合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併綜合損益表、擬制性合併權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報告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擬制性合併財務報告表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達Regal Holding Co., Ltd.及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之擬制性合併財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併財務績效與擬制性合併現金流量。



第一段所述擬制性合併財務報告係Regal Holding Co., Ltd.為申請臺灣證券交易所股票上市所編製，其編製基礎詳如擬制性合併財務報告附註四(二)所述，本擬制性合併財務報告係以Regal Holding Co., Ltd.及其子公司之歷史性財務資訊為編製基礎。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

王如松
關春修



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇五年五月十二日



民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103.12.31		102.12.31		102.12.31	
		金額	%	金額	%	金額	%
11xx	資產						
1100	流動資產：						
1110	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 82,192	7	\$ 86,352	9	\$ 54,810	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動					15,694	2
	(附註六(二))					62,406	6
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	327,232	29	254,574	26	26,280	3
1200	其他應收款(附註六(三))	2,899	-	1,815	-	9,796	1
130x	存貨(附註六(四))	295,117	26	261,385	26	16,775	2
1470	其他流動資產	17,942	2	10,391	1	21	-
	流動資產合計	725,382	64	615,553	62	1,430	-
15xx	非流動資產：					187,212	20
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)、七及八)	363,240	32	358,859	36		
1780	無形資產(附註六(七))	18,333	2	3,037	-	2,196	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十一))	11,784	1	10,142	1	11,641	1
1984	其他金融資產－非流動(附註八)	6,865	1	5,712	1	1,435	-
	非流動資產合計	400,222	36	377,750	38	15,272	1
	負債總計	558,044	49	558,044	49	202,484	21
	權益(附註六(十)及(十二))：						
	股本	300,000	27	300,000	27	433,843	44
	資本公積	133,843	12	133,843	12	-	-
	保留盈餘	108,806	10	108,806	10	380,936	38
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,687	-	1,687	-	(35,016)	(4)
	歸屬母公司業主之權益小計	544,336	49	544,336	49	779,763	78
	非控制權益	23,224	2	23,224	2	11,056	1
	權益總計	567,560	51	567,560	51	790,819	79
1xxx	資產總計	\$ 1,125,604	100	\$ 993,303	100	\$ 993,303	100

(請詳閱後附製表性合併財務報告附註)

經理人：

會計主管：

董事長：

Se.

4~

Regal Holding Co., Ltd. 及其子公司

擬制性合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$ 1,440,935	100	1,418,239	100
5000	營業成本(附註六(四)、(六)、(九)、(十)及十二)	1,136,086	79	1,162,531	82
5900	營業毛利	304,849	21	255,708	18
6000	營業費用(附註六(三)、(六)、(七)、(九)、(十)、七及十二)：				
6100	推銷費用	44,668	3	46,577	3
6200	管理費用	109,891	8	103,033	8
6300	研究發展費用	71,636	5	73,471	5
	營業費用合計	226,195	16	223,081	16
6900	營業淨利	78,654	5	32,627	2
7000	營業外收入及支出(附註六(十四)及七)：				
7010	其他收入	7,859	-	9,946	1
7020	其他利益及損失	18,488	1	15,205	1
7050	財務成本	(2,406)	-	(2,343)	-
	營業外收入及支出合計	23,941	1	22,808	2
7900	稅前淨利	102,595	6	55,435	4
7950	減：所得稅費用(附註六(十一))	19,029	1	9,778	1
8200	本期淨利	83,566	5	45,657	3
8300	其他綜合損益(附註六(十))：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(1,977)	-	-	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計	(1,977)	-	-	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	37,721	3	(35,007)	(2)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	37,721	3	(35,007)	(2)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	35,744	3	(35,007)	(2)
8500	本期綜合損益總額	\$ 119,310	8	10,650	1
8600	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 72,878	4	45,800	3
8620	非控制權益	10,688	1	(143)	-
		\$ 83,566	5	45,657	3
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 107,604	7	10,784	1
8720	非控制權益	11,706	1	(134)	-
		\$ 119,310	8	10,650	1
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十三))					
9750	基本每股盈餘	\$ 2.43		1.53	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 2.43		1.53	

(請詳閱後附擬制性合併財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：



Regal Holding Co., Ltd.及其子公司

擬制性合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總計
				差	額			
\$	433,843	-	335,136	-	-	768,979	-	768,979
	-	-	45,800	-	-	45,800	(143)	45,657
	-	-	-	(35,016)	(35,016)	(35,016)	9	(35,007)
	-	-	45,800	(35,016)	(35,016)	10,784	(134)	10,650
	-	-	-	-	-	-	11,190	11,190
	433,843	-	380,936	(35,016)	(35,016)	779,763	11,056	790,819
	-	-	(343,031)	-	-	(343,031)	-	(343,031)
	-	-	72,878	-	-	72,878	10,688	83,566
	-	-	(1,977)	36,703	36,703	34,726	1,018	35,744
	-	-	70,901	36,703	36,703	107,604	11,706	119,310
	(133,843)	133,843	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	462	462
\$	300,000	133,843	108,806	1,687	1,687	544,336	23,224	567,560

民國一〇二年一月一日餘額

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益增加

民國一〇二年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

組織重組

非控制權益增加

民國一〇三年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附擬制性合併財務報告附註)

經理人：

[Signature]

會計主管：

[Signature]

董事長：

[Signature]

~6~

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司

擬制性合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 102,595	55,435
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	47,073	45,591
攤銷費用	2,466	2,445
呆帳費用提列數	100	2,625
利息費用	2,406	2,343
利息收入	(374)	(288)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(9,296)	(89)
處分無形資產損失(利益)	(15)	28
收益費損項目合計	42,360	52,655
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,036	(1,036)
應收帳款	(72,758)	(3,687)
其他應收款	(1,084)	(155)
存貨	(33,732)	10,888
其他流動資產	(7,551)	2,639
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(114,089)	8,649
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	32,690	(79,060)
應付帳款	(6,510)	42,446
其他應付款	11,228	(14,633)
預收款項	271	12,363
其他流動負債	26,277	397
淨確定福利負債	312	(699)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	64,268	(39,186)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(49,821)	(30,537)
調整項目合計	(7,461)	22,118
營運產生之現金流入	95,134	77,553
收取之利息	374	344
支付之利息	(1,429)	(2,302)
支付之所得稅	(16,614)	(27,174)
營業活動之淨現金流入	77,465	48,421
投資活動之現金流量：		
取得子公司(扣除所取得之現金)	459	-
取得不動產、廠房及設備	(72,210)	(41,892)
處分不動產、廠房及設備價款	50,571	3,868
處分無形資產價款	317	-
取得無形資產	(17,432)	(445)
其他金融資產—非流動減少(增加)	(1,153)	2,995
投資活動之淨現金流出	(39,448)	(35,474)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	283,640	21,437
存入保證金增加	665	24
應付租賃款減少	(21)	(3,367)
發放現金股利	(343,031)	-
非控制權益增加	-	11,190
籌資活動之淨現金流入(出)	(58,747)	29,284
匯率影響數	16,570	(19,340)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(4,160)	22,891
期初現金及約當現金餘額	86,352	63,461
期末現金及約當現金餘額	\$ 82,192	86,352

(請詳閱後附擬制性合併財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司

擬制性合併財務報告附註

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

Regal Holding Co., Ltd.(以下簡稱本公司)於民國一〇三年十月設立於英屬開曼群島，主要係為申請臺灣證券交易所股票上市買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司於民國一〇三年十二月與Regal Jewelry Manufacture Co., Ltd.(以下簡稱RJM)以換股方式完成組織架構重組後，本公司成為RJM之控股公司。RJM主要經營業務為珠寶首飾設計、製造及銷售，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本擬制性合併財務報告已於民國一〇五年五月十二日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導期間結束日(以下稱報導日)止尚未經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可及公布生效日之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本擬制性合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下：

(一) 遵循聲明

本擬制性合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 擬制性合併財務報告之編製基礎

1. 本公司為申請臺灣證券交易所股票上市買賣而編製本公司及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一〇三年度及一〇二年度擬制性合併財務報告。編製時係假設本公司自始成立並取得各子公司之控制力，爰以各期財務報告日之已存在合併各子公司股份總數為本公司換股前之擬制股本，股東權益之其他項目亦依原科目列示。換股後則依實際發行股本列示，而實際發行股本小於原股本之差異數係調整資本公積。

2. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本擬制性合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 淨確定福利負債係依淨確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值之認列。

3. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣衡量。本擬制性合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(三)合併基礎

1.擬制性合併財務報告編製原則

擬制性合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入擬制性合併財務報告，直至喪失控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製擬制性合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制力者，作為業主間之權益交易處理。

2.列入擬制性合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			103.12.31	102.12.31
本公司	Regal Jewelry Manufacture Co., Ltd. (以下簡稱 RJM)	珠寶首飾設計、製造及銷售	99.99 %	99.99 %
本公司	GIO VAN GOGH (International) Jewelry Ltd. (民國一〇三年十一月投資成立，以下簡稱GVG香港)	一般投資業	100.00 %	100.00 %
RJM	Regal Plating Co., Ltd. (民國一〇二年七月投資成立，以下簡稱RGP)	珠寶電鍍加工	51.00 %	51.00 %
RJM	Dragon Holding Co., Ltd. (民國一〇三年八月取得，以下簡稱Dragon)(註)	一般投資業務	48.00 %	48.00 %

註：雖RJM對其持股未達50%，惟RJM具主導該公司之財務及營運政策之權力，故視為對其具有控制能力將其列入合併個體。

合併公司並無未列入擬制性合併財務報告之子公司。

本公司於民國一〇三年十二月二十六日發行新股30,000千股，以換股方式取得RJM99.99%之股權，完成組織架構重組。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利率及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。除非貨幣性備供出售權益工具換算所產生之外幣兌換差異認列其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者，即使於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融資產於原始認列及後續評價時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(2)應收款

應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

利息收入列報於營業外收入及支出項下。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

應收款之減損損失提列係依各應收款項之可收現性評估。合併公司針對應收款考量於特定資產與整體層級減損之證據來評估應收款之減損損失。所有重大個別之應收款針對具體之減損作評估。針對應收帳款個體評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

2.金融負債

(1)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者，包括短期借款、應付帳款及其他應付款，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量，惟短期金融負債之利息認列不具重大性之情況除外。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

(2)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額，包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(3)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

合併公司為規避匯率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折舊

除土地外，折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	10~20年
機器設備	5~9年
運輸設備	5~9年
辦公設備	3~5年
土地改良物	5年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十)租賃－承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(十一)無形資產

合併公司之無形資產係電腦軟體，以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依耐用年限三至五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十二)非金融資產減損

針對存貨及遞延所得稅資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

(十三)收入認列

銷售商品所產生之收入係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產之公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之高品質公司債或政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項下。合併公司並將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

2.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十五)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預期之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列之條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十六)企業合併

合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

(十七)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦追溯調整計算之。

稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十八)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本擬制性合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

合併公司並無會計政策涉及重大判斷，且對本擬制性合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

對於估計及假設之不確定中，存有重大風險將於未來一年度造成重大調整者為存貨。係因存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故管理當局必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。管理階層於資產負債表日評估存貨因過時陳舊或市場銷售價值下跌之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
現金	\$ 607	645
活期存款	81,532	85,667
支票存款	53	40
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 82,192</u>	<u>86,352</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

按公允價值衡量認列於損益之金額請詳附件六(十四)。

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報為持有供交易之金融資產之明細如下：

遠期外匯合約：

	102.12.31			金融資產 帳面價值
	合約金額(千元)	幣別	到期期間	
買入遠期外匯	USD 10,118	泰銖兌美元	103.4.22~ 103.6.25	<u>\$ 1,036</u>

民國一〇三年十二月三十一日無未結清之遠期外匯合約。

(三)應收款項

	103.12.31	102.12.31
應收帳款	\$ 335,883	262,649
其他應收款	2,899	1,815
減：備抵減損損失	(8,651)	(8,075)
	<u>\$ 330,131</u>	<u>256,389</u>

合併公司已逾期但未減損應收款項之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
逾期1~90天	\$ 105,657	103,334
逾期91~180天	612	10
逾期181~365天	-	123
	<u>\$ 106,269</u>	<u>103,467</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之應收款項備抵減損損失變動表如下：

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
103年1月1日餘額	\$ 5,169	2,906	8,075
認列(迴轉)減損損失	3,084	(2,984)	100
匯率影響數	398	78	476
103年12月31日餘額	<u>\$ 8,651</u>	<u>-</u>	<u>8,651</u>
102年1月1日餘額	\$ 1,822	4,031	5,853
認列(迴轉)減損損失	3,642	(1,017)	2,625
匯率影響數	(295)	(108)	(403)
102年12月31日餘額	<u>\$ 5,169</u>	<u>2,906</u>	<u>8,075</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間約30天至60天，於決定應收款項可回收性時，合併公司考量應收款項自原始授信日至報導日信用品質之任何改變。應收款項備抵減損損失提列政策原則係分析個別客戶交易條件、歷史之付款記錄及目前財務狀況等以估計無法回收之金額。合併公司認為未提列減損之逾期款項回收性並無重大疑慮。

民國一〇二年度因G客戶破產，合併公司評估相關款項美金79千元(約當新台幣2,350千元)已發生減損，故認列100%減損損失。

(四)存 貨

	103.12.31		
	成 本	備抵跌價	淨變現價值
原 料	\$ 185,440	47,847	137,593
在 製 品	98,245	-	98,245
製 成 品	38,599	860	37,739
物 料	21,540	-	21,540
	<u>\$ 343,824</u>	<u>48,707</u>	<u>295,117</u>
	102.12.31		
	成 本	備抵跌價	淨變現價值
原 料	\$ 167,750	33,556	134,194
在 製 品	92,010	-	92,010
製 成 品	23,890	307	23,583
物 料	11,598	-	11,598
	<u>\$ 295,248</u>	<u>33,863</u>	<u>261,385</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

合併公司存貨備抵跌價變動如下：

	103年度	102年度
期初餘額	\$ 33,863	19,341
本期提列	12,475	16,331
匯率影響數	2,369	(1,809)
期末餘額	<u>\$ 48,707</u>	<u>33,863</u>

合併公司除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營成本之費損(收益)總額如下：

	103年度	102年度
備抵跌價損失提列	\$ 12,475	16,331
出售廢品及下腳廢料收入	(3,623)	-
	<u>\$ 8,852</u>	<u>16,331</u>

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之存貨並無設定質押擔保。

(五)取得子公司

合併公司於民國一〇三年八月二十九日以現金取得Dragon 48%之股權，俾嗣後透過Dragon取得比鄰於RJM廠區旁之土地。取得日相關資產及負債之公允價值如下：

現金及約當現金	\$ 910
其他流動負債	25
其他應付款	(22)
非控制權益	(462)
移轉對價－現金	<u>\$ 451</u>

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋 及建築	機器 設備	運輸 設備	辦公 設備	土地 改良物	待驗設備	總 計
成本或認定成本：								
民國103年1月1日餘額	\$ 138,351	221,648	231,179	12,099	78,098	9,335	7,931	698,641
增 添	38,169	2,055	21,310	2,765	6,189	9	1,713	72,210
處 分	(16,779)	(35,102)	(11,743)	(1,396)	(3,475)	-	-	(68,495)
重 分 類	-	250	2,393	-	5,625	-	(8,034)	234
匯率影響數	8,764	11,967	13,909	751	4,832	547	269	41,039
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 168,505</u>	<u>200,818</u>	<u>257,048</u>	<u>14,219</u>	<u>91,269</u>	<u>9,891</u>	<u>1,879</u>	<u>743,629</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 144,409	220,579	240,885	14,040	82,746	11,127	9,744	723,530
增 添	-	2,039	10,444	985	4,489	180	23,755	41,892
處 分	-	(1,514)	(23,835)	(2,425)	(6,715)	(1,590)	-	(36,079)
重 分 類	-	10,459	13,816	-	974	-	(25,249)	-
匯率影響數	(6,058)	(9,915)	(10,131)	(501)	(3,396)	(382)	(319)	(30,702)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 138,351</u>	<u>221,648</u>	<u>231,179</u>	<u>12,099</u>	<u>78,098</u>	<u>9,335</u>	<u>7,931</u>	<u>698,641</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋 及建築	機器 設備	運輸 設備	辦公 設備	土地 改良物	待驗設備	總 計
折舊及減損損失：								
民國103年1月1日餘額	\$ -	97,907	157,574	8,703	66,599	8,999	-	339,782
本年度折舊	-	12,344	25,826	2,014	6,754	135	-	47,073
處 分	-	(12,155)	(10,271)	(1,371)	(3,423)	-	-	(27,220)
重 分 類	-	-	-	-	234	-	-	234
匯率影響數	-	5,740	9,709	530	4,010	531	-	20,520
民國103年12月31日餘額	\$ -	<u>103,836</u>	<u>182,838</u>	<u>9,876</u>	<u>74,174</u>	<u>9,665</u>	<u>-</u>	<u>380,389</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	90,414	162,647	8,809	68,934	10,816	-	341,620
本年度折舊	-	12,475	23,858	2,341	6,787	130	-	45,591
處 分	-	(466)	(21,997)	(2,061)	(6,195)	(1,581)	-	(32,300)
匯率影響數	-	(4,516)	(6,934)	(386)	(2,927)	(366)	-	(15,129)
民國102年12月31日餘額	\$ -	<u>97,907</u>	<u>157,574</u>	<u>8,703</u>	<u>66,599</u>	<u>8,999</u>	<u>-</u>	<u>339,782</u>
帳面價值：								
民國103年12月31日	\$ <u>168,505</u>	<u>96,982</u>	<u>74,210</u>	<u>4,343</u>	<u>17,095</u>	<u>226</u>	<u>1,879</u>	<u>363,240</u>
民國102年12月31日	\$ <u>138,351</u>	<u>123,741</u>	<u>73,605</u>	<u>3,396</u>	<u>11,499</u>	<u>336</u>	<u>7,931</u>	<u>358,859</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(七)無形資產

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	電腦軟體
成 本：	
民國103年1月1日餘額	\$ 22,705
本期增加	17,432
本期減少	(317)
重分類	(234)
匯率影響數	<u>1,852</u>
民國103年12月31日餘額	\$ <u>41,438</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 23,310
本期增加	445
本期減少	(49)
匯率影響數	<u>(1,001)</u>
民國102年12月31日餘額	\$ <u>22,705</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

	電腦軟體
攤銷及減損損失：	
民國103年1月1日餘額	\$ 19,668
本期攤銷	2,466
本期減少	(15)
重分類	(234)
匯率影響數	<u>1,220</u>
民國103年12月31日餘額	\$ <u><u>23,105</u></u>
民國102年1月1日餘額	\$ 18,151
本期攤銷	2,445
本期減少	(21)
匯率影響數	<u>(907)</u>
民國102年12月31日餘額	\$ <u><u>19,668</u></u>
帳面價值：	
民國103年12月31日餘額	\$ <u><u>18,333</u></u>
民國102年12月31日餘額	\$ <u><u>3,037</u></u>

(八)短期借款

	103.12.31	102.12.31
擔保銀行借款	\$ <u><u>338,450</u></u>	<u><u>54,810</u></u>
尚未使用額度	\$ <u><u>1,089,809</u></u>	<u><u>995,423</u></u>
利率區間(%)	<u><u>3.28~3.45</u></u>	<u><u>3.35~3.60</u></u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)營業租賃－承租人

合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日並未有不可取消之重大租賃合約。

營業租賃列報於損益之費用如下：

	103年度	102年度
營業成本	\$ 291	567
營業費用	<u>611</u>	<u>2,176</u>
合 計	\$ <u><u>902</u></u>	<u><u>2,743</u></u>

(十)員工福利

合併公司確定福利義務現值與計劃資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
淨確定福利負債	\$ <u><u>13,930</u></u>	<u><u>11,641</u></u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

1. 確定福利義務現值之變動

合併公司確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務餘額	\$ 11,641	12,340
當期服務成本及利息	2,147	2,462
淨確定福利負債再衡量數		
— 因經驗調整變動精算損益	377	-
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	1,600	-
國外計劃之兌換差額	730	(506)
計畫支付之福利	(2,565)	(2,655)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 13,930</u>	<u>11,641</u>

2. 認列為損益之費用

合併公司列報為費用之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 1,627	1,949
淨確定福利負債之淨利息	520	513
	<u>\$ 2,147</u>	<u>2,462</u>
營業成本	\$ 193	-
管理費用	1,954	2,462
	<u>\$ 2,147</u>	<u>2,462</u>

3. 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度累計認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	103年度	102年度
期初累積餘額	\$ -	-
本期認列之損失	(1,977)	-
12月31日累積餘額	<u>\$ (1,977)</u>	<u>-</u>

4. 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	103.12.31	102.12.31
折現率(月薪員工)	4.07%~4.32%	4.77%
折現率(日薪員工)	4.32%~4.37%	4.88%
未來薪資增加(月薪員工)	2.70%	4.17%
未來薪資增加(日薪員工)	2.16%	3.71%

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

合併公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為5,624千元。

截至民國一〇三年十二月三十一日，合併公司月薪及日薪員工確定福利計畫之加權平均存續期間分別為27年及31年。

5.敏感度分析

計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.50%	減少0.50%
103年12月31日		
折現率(變動0.50%)	(340)	333
未來薪資增加(變動0.50%)	150	(140)
102年12月31日		
折現率(變動0.50%)	(249)	252
未來薪資增加(變動0.50%)	93	(87)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(十一)所得稅

1.本公司於開曼群島註冊設立，當地之公司無須繳納營利事業所得稅；合併公司中，RJM、RGP及Dragon當地之營利事業所得稅稅率為20%；GVG香港當地之營利事業所得稅稅率為16.5%。

2.合併公司之所得稅費用(利益)明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 22,867	12,293
遞延所得稅利益		
暫時性差異之發生及迴轉	(3,838)	(2,515)
所得稅費用	\$ 19,029	9,778

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

合併公司之所得稅費用與稅前淨利之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	\$ <u>102,595</u>	<u>55,435</u>
依各公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 20,519	11,087
依稅法規定調整數	<u>(1,490)</u>	<u>(1,309)</u>
合 計	\$ <u>19,029</u>	<u>9,778</u>

3.遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	資本租賃 財 稅 差
民國103年1月1日	\$ (2,196)
貸記(借記)損益表	<u>2,196</u>
民國103年12月31日	\$ <u>-</u>
民國102年1月1日	\$ (2,415)
貸記(借記)損益表	<u>219</u>
民國102年12月31日	\$ <u>(2,196)</u>

遞延所得稅資產：

	應收款 減損損失	存貨跌 價損失	應計退休 金負債	其他	合計
民國103年1月1日	\$ 1,615	5,639	2,284	604	10,142
貸記(借記)損益表	<u>115</u>	<u>616</u>	<u>454</u>	<u>457</u>	<u>1,642</u>
民國103年12月31日	\$ <u>1,730</u>	<u>6,255</u>	<u>2,738</u>	<u>1,061</u>	<u>11,784</u>
民國102年1月1日	\$ 1,171	3,868	2,468	339	7,846
貸記(借記)損益表	<u>444</u>	<u>1,771</u>	<u>(184)</u>	<u>265</u>	<u>2,296</u>
民國102年12月31日	\$ <u>1,615</u>	<u>5,639</u>	<u>2,284</u>	<u>604</u>	<u>10,142</u>

4.所得稅之徵收及核定情形

本公司依設立國家之法令規定免納所得稅亦毋需申報其營利事業所得稅。

合併公司中RJM、RGP及Dragon所在地泰國之所得稅申報並不需經稅捐稽徵機關核定，惟民國一〇三年度之所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關發給繳納證明。GVG香港之營利事業所得稅結算申報經稅捐稽徵機關受理納稅申請表至民國一〇三年度。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(十二)資本及其他權益

1.股本及資本公積

本公司於民國一〇三年十月六日為組織架構重組而設立，設立登記之股本為新台幣10元，發行新股1股，每股面額10元。如擬制性合併財務報告附註四(二)所述，合併公司係以擬制追溯合併之假設基礎編製擬制性合併財務報告，並以各期財務報告日之已存在合併各子公司股份總數作為本公司換股前之擬制股本。

民國一〇三年十二月二十五日及一〇二年十二月三十一日RJM已存在股本均為泰銖455,000千元(分為4,550千股)，折合新台幣433,843千元。本公司於民國一〇三年十二月二十六日發行新股30,000千股，每股面額10元，以股份轉換方式取得RJM股東所持有RJM之99.99%股份。因轉換時發行之新股小於RJM合併前股份，差異金額133,843千元係調整資本公積。

2.資本公積

擬制性合併財務報告之資本公積係合併公司之股權重組產生之資本公積。

3.盈餘分配

RJM於民國一〇三年五月二十八日及一〇三年十月三日董事會決議發放現金股利合計泰銖366,275千元，折合新台幣343,031千元。

(十三)每股盈餘

	103年度	102年度
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司之普通股淨利	\$ <u>72,878</u>	<u>45,800</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>2.43</u>	<u>1.53</u>

本公司民國一〇三年度及一〇二年度未有具稀釋作用之潛在普通股。

註：本公司係透過股份轉換方式而將已存在之各合併公司納入，視作自始即成立，故於編製擬制性合併財務報告時將重組後之實際已發行股本視作本公司之加權平均流通在外股數。

(十四)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	103年度	102年度
利息收入	\$ 374	288
租金收入	93	21
其 他	<u>7,392</u>	<u>9,637</u>
	\$ <u>7,859</u>	<u>9,946</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
處分及報廢不動產、廠房及設備利益淨額	\$ 9,296	89
處分無形資產利益(損失)	15	(28)
外幣兌換利益淨額	10,241	14,041
金融資產/負債評價利益(損失)	(1,064)	1,103
	<u>\$ 18,488</u>	<u>15,205</u>

3.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
銀行借款	\$ 2,406	2,217
融資租賃	-	126
	<u>\$ 2,406</u>	<u>2,343</u>

(十五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日信用風險分別顯著其中主要三大客戶之期末應收帳款金額分別為180,459千元及148,756千元，佔期末應收帳款淨額比率分別約為55%及58%。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，不包含估計利息之影響。

	帳面 金額	合約現 金流量	1年以內	1-2年	超過2年
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 338,450	338,450	338,450	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	123,855	123,855	123,855	-	-
存入保證金	2,100	2,100	-	-	2,100
	<u>\$ 464,405</u>	<u>464,405</u>	<u>462,305</u>	<u>-</u>	<u>2,100</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

	帳面 金額	合約現 金流量	1年以內	1-2年	超過2年
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 54,810	54,810	54,810	-	-
應付票據、帳款及其他應付 款	90,479	90,479	90,479	-	-
應付租賃款	21	21	21	-	-
存入保證金—非流動	1,435	1,435	-	-	1,435
	<u>\$ 146,745</u>	<u>146,745</u>	<u>145,310</u>	<u>-</u>	<u>1,435</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 10,074	31.65	318,828	8,389	29.81	250,611

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之應收帳款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利皆增加或減少約3,188千元及2,506千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇三年度及一〇二年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為10,241千元及14,041千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

若利率增加或減少1%，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將減少或增加3,385千元及548千元，主因係合併公司之變動利率借款。

5. 公允價值—金融工具之種類及公允價值

合併公司之金融資產包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及其他金融資產—非流動。按攤銷後成本衡量之金融負債包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付租賃款—流動及存入保證金—非流動。上述金融資產及金融負債之帳面價值為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

	102.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ -	-	1,036	-	1,036

民國一〇三年十二月三十一日無透過損益按公允價值衡量之金融資產，民國一〇二年度此三級金融資產間並無任何移轉之情形。

(十六)財務風險管理

1.概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之財務管理委員會辨認及分析本公司面臨之風險，並透過適當之控管程序以確保風險控制之有效性。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生性與非衍生性金融工具之運用受到財務管理委員會之監督且受合併公司之內部政策所規範，以求降低合併公司面臨之匯率風險、利率風險、信用風險。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

合併公司並未以投機為目的進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理委員會定期對合併公司之董事會提出衍生性與非衍生性金融工具之運用之報告。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司之應收客戶之帳款。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司依內部明定之授信政策，合併公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款及條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況，過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控其信用額度之使用。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司之財務管理委員會衡量並監控。合併公司之交易對象及履約他方均係受信良好之銀行及具投資等級以上之金融機構及公司組織，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司僅能提供背書保證予符合合併公司背書保證作業辦法之對象。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

4. 流動性風險

合併公司係透過財務管理委員會監控流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使合併公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量合併公司之債務融資計畫、債務條款遵循。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，所有交易之執行均受財務管理委員會之監控。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以其功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要之計價貨幣有歐元及美元。

為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，合併公司管理階層採用遠期外匯合約進行避險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。

合併公司運用遠期外匯合約，以降低匯率波動所產生之匯率風險。並隨時監測匯率波動，設置停損點，以降低匯率風險。

(2) 利率風險

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係為泰銖。在此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生性工具，因此並未採用避險會計。

(3) 其他市價風險

由於合併公司未持有權益工具，因此合併公司未暴露於權益工具之市價風險。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(十七)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債除以資本總額計算。負債係資產負債表所列示之負債總額。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)。

合併公司資本管理之項目之彙總量化資料如下：

	103.12.31	102.12.31
負債	\$ 558,044	202,484
資本總額	\$ 567,560	790,819
負債資本比率	98.32 %	25.60 %

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.財產交易—處分不動產、廠房及設備

合併公司出售資產予關係人明細彙總如下：

關係人類別	103年度		102年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
合併公司之主要管理階層	\$ 42,867	5,924	-	-

民國一〇三年度出售土地、房屋及建築予主要管理階層，處分價格係參考鑑價報告價格。

2.保證

合併公司之主要管理階層為合併公司銀行借款提供連帶保證責任，且未收取保證費用。

(三)主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 7,863	7,814
退職後福利	399	455
	\$ 8,262	8,269

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

八、質押之資產

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
土地	短期借款	\$ 129,156	37,981
房屋及建築	短期借款	62,328	66,474
其他金融資產－非流動	電力保證	3,992	3,698
		<u>\$ 195,476</u>	<u>108,153</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

由銀行替本公司提供之保證額度：

	103.12.31	102.12.31
電力保證額度	<u>\$ 3,560</u>	<u>3,363</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇五年五月十二日經董事會決議以現金方式配發普通股現金股利403,660千元(含資本公積244,336千元)。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年度			102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
員工福利費用						
薪資費用	267,326	115,271	382,597	261,835	121,963	383,798
勞健保費用	-	-	-	-	-	-
退休金費用	193	1,954	2,147	-	2,462	2,462
其他員工福利費用	9,184	17,063	26,247	8,528	13,081	21,609
折舊費用	34,640	12,433	47,073	33,767	11,824	45,591
攤銷費用	-	2,466	2,466	-	2,445	2,445

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額(註2)	利率區間%	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)
0	RJM	Dragon	其他應收款—關係人	是	7,736	7,736	7,736	4.00	2	-	購買土地	-	-	-	108,867	217,734

註1：依「資金貸與他人作業管理辦法」中規定，對本公司之資金貸與之總額以不超過公司淨值40%為限，對同一企業之資金貸與之限額以不超過公司淨值20%為限。

註2：已於合併報表內沖銷，且該借款已於民國一〇四年度結清。

註3：資金貸與性質之填寫方法：

1.有業務往來者請填寫1。

2.有短期融通資金之必要者請填寫2。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
RGP	RJM	RJM之子公司	銷貨	(107,407)	(7.45)	45天內	註一	-	36,311	11.10	註二

註一、價格係依雙方議定價格計算。

註二、上列有關合併個體間之交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生工具交易：附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
1	RGP	RJM	1	應收帳款	36,311	45天內	3.23 %
1	RGP	RJM	1	營業收入	107,407	價格係依雙方議定價格計算	7.45 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.代表RGP。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.代表子公司對母公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債表科目佔合併總資產1%以上及損益科目佔合併總營收1%以上予以揭露。

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年度之轉投資事業資訊如下：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	RJM	泰國	珠寶首飾設 計、製造及 銷售	300,000	-	4,549,998	99.99 %	544,336	70,901	70,901	已於合併 報告沖銷
本公司	GVG香港	香港	一般投資業	50	-	10,000	100.00 %	-	(50)	(50)	"
RJM	RGP	泰國	珠寶電鍍加 工	11,647	11,647	127,500	51.00 %	23,758	22,021	11,231	"
RJM	Dragon	泰國	一般投資業 務	451	-	48,000	48.00 %	367	(197)	(95)	"

單位：千元/股

(三)大陸投資資訊：

- 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：無。
- 2.赴大陸地區投資限額：無。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有二個應報導部門：珠寶製造及銷售與電鍍部門。合併公司未分攤所得稅費用至應報導部門。此外，所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷及其以外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為評估績效之基礎。調整及沖銷主要係營運部門間交易之沖銷。

103年度				
	珠寶製造 及銷售部門	電鍍部門	調整及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,440,935	-	-	1,440,935
部門間收入	2,723	107,407	(110,130)	-
利息收入	330	44	-	374
收入總計	<u>\$ 1,443,988</u>	<u>107,451</u>	<u>(110,130)</u>	<u>1,441,309</u>
利息費用	<u>\$ 2,406</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,406</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 48,746</u>	<u>793</u>	<u>-</u>	<u>49,539</u>
部門損益	<u>\$ 75,464</u>	<u>27,131</u>	<u>-</u>	<u>102,595</u>

Regal Holding Co., Ltd.及其子公司擬制性合併財務報告附註(續)

	102年度			
	珠寶製造及 銷售部門	電鍍部門	調整及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,418,239	-	-	1,418,239
利息收入	284	4	-	288
收入總計	<u>\$ 1,418,523</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>1,418,527</u>
利息費用	<u>\$ 2,343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,343</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 48,021</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>48,036</u>
部門損益	<u>\$ 55,727</u>	<u>(292)</u>	<u>-</u>	<u>55,435</u>

(二)產品別及勞務別資訊

合併公司僅經營單一產業—珠寶製造及銷售，故無需揭露產業別財務資訊。

(三)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

地 區	103年度	102年度
美 國	\$ 924,670	882,745
英 國	159,915	162,058
香 港	23,935	162,845
其 他	332,415	210,591
合 計	<u>\$ 1,440,935</u>	<u>1,418,239</u>

非流動資產：

地 區	103.12.31	102.12.31
泰 國	<u>\$ 381,573</u>	<u>361,896</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備及無形資產，不包含遞延所得稅資產及其他金融資產—非流動

(四)主要客戶資訊

	103年度
來自珠寶製造及銷售部門之A客戶	<u>\$ 205,827</u>
來自珠寶製造及銷售部門之B客戶	<u>\$ 166,002</u>
來自珠寶製造及銷售部門之C客戶	<u>\$ 161,280</u>
	102年度
來自珠寶製造及銷售部門之A客戶	<u>\$ 194,675</u>
來自珠寶製造及銷售部門之E客戶	<u>\$ 161,618</u>