

普通股股票代碼

2916



滿心企業股份有限公司

一〇八年度年報

中華民國一〇九年五月七日刊印

公司網址：<http://www.munsin.com.tw>

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人

姓 名： 郭建隆
職 稱： 管理部協理
電 話： (02)2299-7755
電子郵件信箱： munsin@ms7.hinet.net

代理發言人： 陳永昌
職 稱： 總務處經理
電 話： (02)2299-7755
電子郵件信箱： munsin@ms7.hinet.net

二、總公司、分公司及工廠地址及電話

總公司地址： 新北市五股區五權六路十八號(新北產業園區)
總公司電話： (02)2299-7755
台中分公司地址： 台中市忠明路 424 號 7 樓之 1
台中分公司電話： (04)2201-1051
高雄分公司地址： 高雄市前鎮區新都路 11 號
高雄分公司電話： (07)813-8088

三、辦理股票過戶機構

名 稱： 福邦證券股份有限公司股務代理部
地 址： 台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓
網 址： <http://www.gfortune.com.tw>
電 話： (02)2371-1658

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名： 陳宜君、陳盈如會計師
事務所名稱： 安侯建業聯合會計師事務所
地 址： 台北市信義路 5 段 7 號 68 樓
網 址： <http://www.kpmg.com.tw>
電 話： (02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.munsin.com.tw>

滿心企業股份有限公司

一〇八年度年報目錄

壹、致股東報告書	1
一、108 年度營業結果.....	1
二、109 年度營業計畫概要.....	4
三、未來公司發展策略	5
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	5
貳、公司簡介	7
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
參、公司治理報告	8
一、組織系統	8
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	10
三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	15
四、公司治理運作情形	21
五、會計師公費資訊	43
六、更換會計師資訊	44
七、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	45
八、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	46
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	47
十、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	47
肆、募資情形	48
一、資本及股份	48
二、公司債辦理情形	53
三、特別股辦理情形	53
四、海外存託憑證辦理情形	53
五、員工認股權憑證辦理情形	53
六、限制員工權利新股辦理情形	53
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	53
八、資金運用計劃執行情形	53
伍、營運概況	54
一、業務內容	54
二、市場及產銷概況	61
三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	71
四、環保支出資訊	71
五、勞資關係	71
六、重要契約	72
陸、財務概況	73
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	73

二、最近五年度財務分析	77
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	80
四、最近年度財務報告	80
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	80
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	80
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	81
一、財務狀況	81
二、財務績效	82
三、現金流量	83
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	83
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	83
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	84
七、其他重要事項	86
捌、特別記載事項	87
一、關係企業相關資料	87
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	87
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	87
四、其他必要補充說明事項	87
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	88

附錄

- 一、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 二、最近年度經會計師查核簽證之公司財務報告

壹、致股東報告書

親愛的股東女士/先生們：

本公司 108 年度營業收入為 1,366,293 仟元，較 107 年度增加 57,733 仟元，成長率為 4.41%，108 年度稅後淨利為 76,546 仟元，較 107 年度減少 6,771 仟元，衰退率為 8.13%。本公司 108 年營業收入及營業毛利較去年同期增加，惟因人事費用及裝潢攤銷等專櫃費用增加使營業費用較去年同期增加，致稅後淨利較去年同期減少。

回顧民國 108 年，因陸續有百貨及 outlet 商場展店，且股市回溫、減稅有感，有利於刺激高端消費力，展望 109 年，儘管政府將全力擴大內需市場並端出更多利多政策來刺激終端買氣，但受到新冠肺炎（COVID-19）疫情影響，抑低民眾外出購物意願，將衝擊內需消費市場，對上半年營運造成影響，公司透過提升員工的防疫觀念，配合商場防疫措施，打造安心的購物空間，同時將強化電商平台的銷售，以降低疫情的衝擊，在此也希望各位股東女士、先生不吝賜教，繼續給予支持及鼓勵，謝謝！

一、108 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司 108 年度營業收入為 1,366,293 仟元，較 107 年度營業收入增加 57,733 仟元，成長率為 4.41%，108 年度稅後淨利為 76,546 仟元，較 107 年度之稅後淨利減少 6,771 仟元，衰退率為 8.13%。由於近年來人們重視健康，運動風氣盛行，本公司持續擴大運動休閒品牌 le coq sportif 的規模，故 le coq sportif 業績增加，再加上拓展 outlet 門店，華泰名品城三期及麗寶 Outlet Mall 二期分別於 108 年 5 月及 12 月營運，使營業收入及營業毛利分別較去年同期增加 57,733 仟元及 13,145 仟元。惟 outlet 多為獨立門店，亦使人事費用及裝潢攤銷等專櫃費用增加，故 108 年營業費用及營業淨利分別較去年同期增加 45,006 仟元及減少 31,861 仟元。另外，因 108 年處分金融資產股票獲益使營業外收入較去年同期增加 24,202 仟元，故稅後淨利較去年同期減少 6,771 仟元。

(二)預算執行情形

項目	實際數(仟元)	預算數(仟元)	達成率
營業收入	1,366,293	1,346,819	101.45%
營業毛利	639,285	646,629	98.86%
營業淨利	63,354	99,893	63.42%
稅後淨利	76,546	82,855	92.39%

本公司 108 年度營業收入及營業毛利達成率分別為 101.45%及 98.86%，實際數與預算數差異不大。營業淨利及稅後淨利達成率分別為 63.42%及 92.39%，主要係因 108 年度營業費用及營業外收入實際數較預算數增加所致。

(三)財務收支及獲利能力分析

1.財務收支分析：

項目	108 年度(仟元)	107 年度(仟元)	增(減)比率
營業淨利	63,354	95,215	(33.46%)
營業外收入與支出	32,073	7,871	307.48%
稅前淨利	95,427	103,086	(7.43%)

2.獲利能力分析：

項 目		108 年度	107 年度
資產報酬率		6.20%	6.90%
股東權益報酬率		8.38%	9.17%
估實收資本比率	營業利益	11.60%	17.43%
	稅前純益	17.47%	18.87%
純益率(稅後)		5.60%	6.37%
每股盈餘(元)		1.40	1.53

(四)研究發展狀況

品牌名稱	說明
Munsingwear	以企鵝為象徵標誌的 Munsingwear 高爾夫服飾，最初在美國發跡，而後於日本發揚光大。走過一百多年的企鵝高爾夫服飾，每季不斷研發新的素材，以新的「科學」表現新的「舒適」，並呈現出優雅高尚的款式與配色，是企鵝品牌能在世界高爾夫服裝史上佔有一席之地的重要因素。邁入第二個世紀的企鵝 Munsingwear，用最引以為傲的俐落剪裁和高科技素材，其傳承下來的獨特標記就是高品質的不二保證。
le coq sportif GOLF COLLECTION	le coq sportif GOLF COLLECTION 高爾夫系列從球桿袋、手提球袋、保護配件、專用服飾到球鞋，完整齊全的運動用品堅持機能性訴求，呈現簡明素雅的休閒風格，其基本款式的單品非常適合日常穿著。在設計上以對於追求與高爾夫相吻合的運動精神為主，以 le coq sportif 的歷史為設計概念，運用 logo、版畫圖樣，明確、簡單、自然隨性又別具新意的藝術趣味，表現復古優雅的法式運動氛圍。
le coq sportif	le coq sportif 運動系列以運動精神為品牌軸心，塑造出追求法國藝術設計的時尚流行風味，商品傾向以原味經典、時尚流行、休閒舒適為主，輔以部份如輕量級運動服裝、專業單車系列、慢跑系列、網球系列與足球系列，創造出新的運動生活型態，並以合理的價位

品牌名稱	說明
	提供消費大眾更多的商品選擇。
M ^C GREGOR	M ^C GREGOR 品牌誕生於 1921 年的美國，成功地建立方格紋、王冠、徽章等特有圖騰形象。其創始者是蘇格蘭王室的後裔，在蘇格蘭每一個王室家族都有其代表的標誌及格紋，所以品牌使用的「紅格紋」及「古代飛龍」的標誌均是流傳至今。並以延續貴族傳統，簡約純粹的自然風，展露不論男女老幼都喜愛的舒適美感，營造屬於「全家共享」的品牌時尚概念。
Felix Buhler	Felix Buhler 品牌發跡於瑞士，以銷售馬術運動用品為主。馬術運動在歐洲一直被視為貴族及上流社會的活動，其位於蘇黎士的旗艦店因古董、舊馬棚門等特色裝潢，而成為熱門觀光景點。服飾商品簡潔俐落的風格，強調穿著的舒適性和身型線條柔和，休閒之外也可搭配出專業、時尚的職場風格，最適合追求效率與品味的成功人士，結合休閒、穩重、律動馬術獨有的精神，為高爾夫休閒服飾創造出時尚新浪潮。
HAZZYS	HAZZYS 以英倫學院風格為主，標誌圖騰象徵著英國貴族的傳統與榮譽，也有著英國皇家獵犬勇敢和機靈的意義，是韓國年輕時尚的高層次休閒裝品牌，結合英國貴族的價值觀和生活習慣發展而成的服裝體系。以高質感休閒服的等級，貼近消費者的價格，強調窄身合腰的修身剪裁，運用簡鍊的線條、細膩的做工，展現出現代人熱愛生活的時尚精神。並透過具個性和線條感的條紋、圓點圖案去體現低調優雅的實穿美學，散發出自然的誘人魅力，在簡單的搭配中，以微妙的配件變化和個性細節，營造出猶如和煦暖陽般的華美氣息。
NARA CAMICIE	來自義大利的 NARA CAMICIE 品牌，CAMICIE 是義大利語，襯衫之意。其商品多樣化的款式與獨特的剪裁，迎合時尚女性豐富的生活體驗，提供上班族 OL 們依不同的時間、場合、地點，都能穿出多樣出色的美麗服裝。除優雅的線條設計外，色彩的繽紛、立體裁剪風格及布料的舒適感，更是在亞洲市場受到消費者喜愛的原因。
ココディール	以浪漫性感為訴求的日本品牌ココディール，運用印花展露出女性獨有的甜美浪漫，透過服裝的流行百搭為概念，以善用場合、符合日常生活中的時尚搭配為品牌精神，不僅在日本深受年輕女性所追崇，更因流行性的時尚單品與高質感的商品，吸引所有對時尚有興趣的女性。

品牌名稱	說明
As Know as de base	日本年輕女性潮流品牌 As know as de base 講求可恣意混搭，注重細節變化，擅長將不同的單品或是不同材質布料，以協調且任意的組合穿搭方式，呈現出具有自我風格的穿衣哲學，能符合時下年輕女孩展露真我及自由搭配的流行需求。
ANNA SUI	美國設計師 ANNA SUI 以 LOVE IN DREAM 為品牌設計風格，設定以喜愛打扮自己的女性為主要訴求客層。運用各種花朵、蝴蝶等自然界素材圖騰，搭配金屬材質為品牌飾品慣有的魅力特色。並以紫色系為主調，搭配粉紅鮮艷色彩，打造出女孩甜美浪漫又夢幻的氣息，深受消費者喜愛。
Pou Dou Dou	日本品牌 Pou Dou Dou 創立至今已有 37 年歷史，在 1982 年以鳥鳴聲命名，寓意在生活中，透過服飾上的細節，陪伴著許多年輕女孩，展現青春可愛的森林風格。設計上，集結可愛寬鬆剪裁，搭配輕鬆圖案色彩，讓喜愛自然森林系的女孩，輕鬆搭配出屬於自己的時尚穿搭。
Acupuncture	Acupuncture 品牌以「無畏・與生俱來」的初心，秉持「潮流與突破」的時尚美學，為追求潮流文化的新生代在中性簡約、藝術趣味與運動時尚間，碰撞出一個獨特的平衡點，完美詮釋真我宣言，豐富酷愛潮流與生活無畏的理念態度。
Danskin	Danskin 品牌於 1882 年紐約誕生，專為都會時髦女性設計的運動服裝品牌，從審美到工藝，兼顧著運動美學與舒適性能，強調由內而外帶來的自信與美麗，堅韌而優雅的生活方式，將打造活得漂亮、更加閃耀的新時代女性。

二、109 年度營業計畫概要

(一)經營方針

由於運動風氣盛行，現在的流行趨勢是運動、休閒、時尚三者合一，本公司將運動休閒結合時尚設定為主要發展的方向，於 108 年引進美國百年瑜珈服飾 Danskin 及英國潮牌 Acupuncture，預計於 109 年春夏季起陸續設櫃。在通路經營上，著重於開發有潛力且已成熟之現有商場，掌握目前商圈發展態勢，選擇適合的品牌於現有商場及 Outlet 展店，並配合績效不良櫃點的裁撤，提昇營運績效。本公司將持續觀察市場並引進更適切市場需要的商品，加強員工教育訓練，確立以客為尊的理念，建立全方位客戶服務網以提昇品牌價值。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司 109 年度預期銷售數量係依據公司經營策略、各單位營運目標與預算，並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營實績等合理假設編制而成。預計之銷售數量如下：

產品名稱	109 度預計銷售件數（千件）
服裝產品	628
配件	161

(三)重要之產銷政策

在既有品牌方面，落實績效評估及管理，裁撤不良銷售點及對既有各銷售點之營業狀況繼續強化，透過數據分析，加強商品設計及採購之精準度，並配合專櫃分級管理，依不同市場區隔制定銷售策略，以提升毛利並有效降低庫存。

提供優質服務及品質佳、有設計感的商品，透過傳統媒體及社群網站的宣傳，強化品牌的市場定位及品牌價值。同時，掌握流行資訊並持續開發更多元化的商品，以開拓新市場。

在大陸政策方面，與當地廠商合資並由當地廠商負責營運，執行有效之行銷策略，以符合當地消費者之需求，創造最大的利潤。

根據經濟部提供的數據，受到新冠肺炎（COVID-19）疫情影響，國內百貨業人潮至少減少 3 成，營業額初估減少 2 成，除了配合百貨等通路加強防疫，打造安心的購物空間外，109 年拓展門市家數會趨於保守，同時將強化電商平台的銷售，增加多元銷售管道以降低疫情的衝擊。

三、未來公司發展策略

(一)引進符合市場需求的品牌及商品。

(二)透過各種媒體及社群網站與消費者互動，強化品牌形象。

(三)經由教育訓練，確立以客為尊的理念，在品質及態度上，為顧客提供優質化的服務。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)在台灣精品業競爭環境激烈下，本公司在服飾精品市場已有四十餘年悠久歷史，期間累積許多寶貴的專業知識及豐富產業經驗，在業界也建立良好信譽及口碑。雖然服飾精品市場變化快速，但公司具有完善的行銷策略及不斷改進的經營管理，足以有效因應外部環境的改變。

(二)就法規環境而言，行政院於 108 年 8 月核定基本工資調整案，自 109 年 1 月起每月基本工資調整為 23,800 元，每小時基本工資調整為 158 元。由於本公司一般員工薪資皆超過基本工資的門檻，僅影響少數部分工時員工，故基本工資調整對公司經營無重大影響。

(三)就總體經營環境而言，根據行政院主計總處對外公布統計資料顯示，108 年經濟成長率為 2.71%，109 年因新冠肺炎（COVID-19）疫情蔓延，影響台灣經濟表現，主計總處將 109 年經濟成長率的預測值由 2.72%下修至 2.37%，並預估疫情對經濟成長率影響約 0.35%至 0.5%。對於國內消費市場，因防治疫情相關措施，造成消費者減少外出至人潮擁擠百貨場所之意願，對本產業經營環境而言，今年確實為嚴峻考驗的一年。

五、結語

由以上的營業情形及營業計劃報告，可瞭解公司在產業競爭激烈的環境下，仍不斷改善及維持經營績效，可見經營團隊的努力與用心。展望今年(109 年)全體同仁仍將繼續秉持精益求精之精神，創造更好的成績，以不負各股東對公司的支持與厚望。

敬祝

安康

董事長 李俊良



貳、公司簡介

一、設立日期

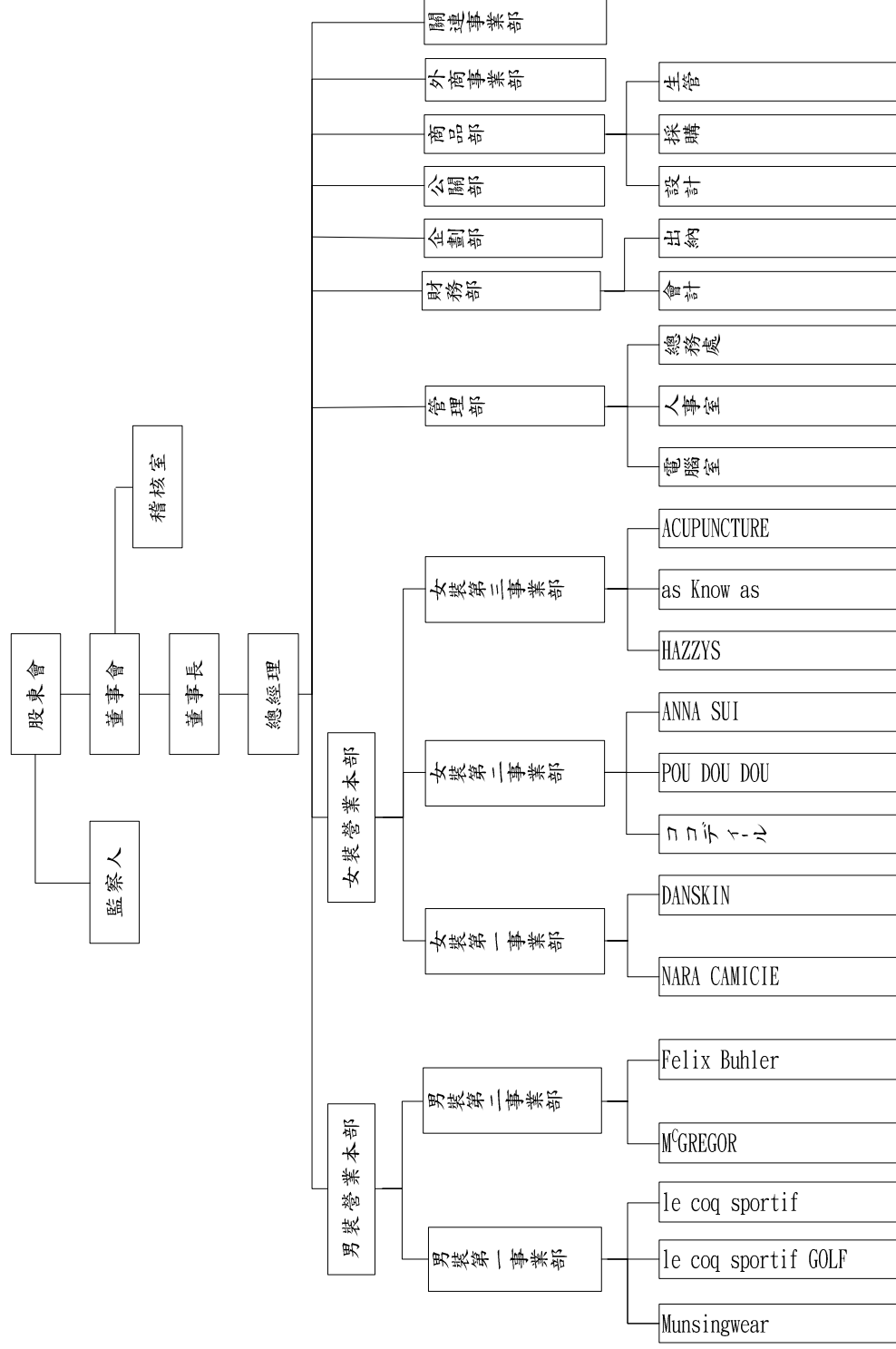
民國七十三年六月十六日

二、公司沿革

- | | |
|---------------|--|
| 民國 73 年 6 月 | 成立滿心企業股份有限公司。 |
| 民國 75 年 11 月 | 改選董監事，李俊良先生任董事長。 |
| 民國 80 年 6 月 | 成立高雄營業所，擴展南部地區市場。 |
| 民國 80 年 11 月 | 成立台中營業所，擴展中部地區市場。 |
| 民國 81 年 6 月 | 五股辦公大樓完成，6 月 24 日落成酒會。 |
| 民國 81 年 9 月 | 財政部證券管理委員會核准公開發行。 |
| 民國 93 年 5 月 | 登錄興櫃市場開始交易。 |
| 民國 94 年 3 月 | 公司股票正式於櫃檯買賣中心掛牌買賣。 |
| 民國 95 年 3 月 | 轉投資成立滿心（上海）貿易有限公司。 |
| 民國 100 年 10 月 | 10 月 5 日臨時股東會決議，授權董事會於 10 月 19 日決議通過以
私募方式辦理現金增資。 |
| 民國 100 年 11 月 | 成立薪資報酬委員會運作。 |
| 民國 101 年 6 月 | 6 月 8 日股東常會通過大股東-日商株式會社 DESCENTE，增選為
公司董事。 |
| 民國 104 年 11 月 | 與當地廠商合作，對轉投資滿心（上海）貿易有限公司持股比例
減少為 25.69%。 |
| 民國 106 年 12 月 | 結束高雄工廠的生產營運。 |

參、公司治理報告

一、組織系統 (一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

主 要 部 門	經 營 業 務
董 事 會	重大經營事項之複審及核決。
董 事 長	重大經營與人事案之核決；新品牌之開發與規劃。
總 經 理	公司經營方針及策略之規劃與督導；產品研發之主導與核決。
稽 核 室	公司內部控制循環及各項制度稽核。
男裝營業本部	統合所屬品牌商品企劃、業務推廣與經營管理。
女裝營業本部	統合所屬品牌商品企劃、業務推廣與經營管理。
管 理 部	總務、人事等各項行政管理作業之規劃與執行；員工教育訓練與考核作業；資訊系統維護與規劃。
財 務 部	資金規劃調度；帳務及稅務處理；財務出納及會計事項處理；年度預算決算之審核。
企 劃 部	百貨專櫃店鋪視覺規劃、商品陳列、平面製作物設計、DM 與贈品開發製作。
公 關 部	販促廣告及代言活動規劃、平面、電子及電視媒體宣傳規劃、網頁製作、部落格操作。
商 品 部	授權商品的設計與研發、交貨管理、市場資訊收集。
關 連 事 業 部	協力廠商之聯繫合作。
外 商 事 業 部	團體制服接單販售。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

董事及監察人資料

單位：股；109年4月11日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註2)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	台灣	李俊良	男	108.06.05	三年	75.10.22	2,700,854	4.94%	2,700,854	4.94%	無	無	無	無	滿心公司董事長 滿心(上海)貿易有限公司董事長 Bidford Holdings Limited 董事	女裝營業本部副總	李俊民	二親等	無	
董事	台灣	詹新長	男	108.06.05	三年	75.10.22	1,679,134	3.07%	1,679,134	3.07%	1,118,228	2.05%	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	無	無	無	無	
董事	台灣	李俊民	男	108.06.05	三年	78.10.27	1,377,792	2.52%	1,377,792	2.52%	273,578	0.50%	無	無	滿心公司副總經理 世新大學報業行政系	滿心公司女裝營業本部副總經理	李俊良	二親等	無	
董事(註1)	日本	日商株式會社DESCENTE代表人：嶋田剛	男	108.06.05	三年	101.06.08	6,825,000 *無	12.49% *無	6,825,000 *無	12.49% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	DESCENTE JAPAN 株式會社執行役員	無	無	無	無	無
董事(註1)	台灣	傑克喜亞投資有限公司代表人：蔡世勇	男	108.06.05	三年	102.06.11	5,334,439 *無	9.77% *無	5,334,439 *無	9.77% *無	無 *無	無 *無	無 *無	無 *無	台中港北區扶輪社 2006-2007年度社長 文化大學應用化學研究所	傑克喜亞投資有限公司董事長兼總經理 錦標營造(股)公司董事 時報文化出版企業(股)公司法人代表董事	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、監察人			備註(註2)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	台灣	黃寶成	男	108.06.05	三年	93.06.29	無	無	無	無	無	無	無	無	黃寶成會計師事務所會計師 政治大學會計研究所	寶德會計師事務所負責人	無	無	無	無
獨立董事	台灣	陳世偉	男	108.06.05	三年	105.06.07	無	無	無	無	無	無	無	無	台英國際商務法律事務所律師 台北大學法律學博士班研究所 上海交通大學法學院博士班研究所	太和法律事務所律師	無	無	無	無
監察人	台灣	陳瑛	女	108.06.05	三年	99.06.15	406,527	0.74%	406,527	0.74%	12,945	0.02%	無	無	東吳大學會計系	無	無	無	無	無
監察人	台灣	戴蔭本	男	108.06.05	三年	93.06.29	185,093	0.34%	185,093	0.34%	無	無	無	無	台北 101 金融大樓購物中心事業處總經理 淡江大學合作經濟系	無	無	無	無	無
監察人	台灣	李德娛	女	108.06.05	三年	105.06.07	2,567,115	4.70%	2,567,115	4.70%	無	無	無	無	文化大學 Pittsby State University 研究所	群英國際開發有限公司總經理 時報文化出版企業(股)公司監察人	無	無	無	無

註 1：*係法人代表人個人持有之股數。

註 2：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

109 年 4 月 11 日

法人股東名稱 (註 1)	法人股東之主要股東 (註 2)
日商株式會社 DESCENTE	伊藤忠商事株式会社(30.44%) BS インベストメント株式会社(9.56%) UBS AG HONG KONG(4.60%) 日本生命保險相互会社(4.29%) 帝人フロンティア株式会社(3.27%) 株式会社三井住友銀行(2.80%) 公益財団法人石本記念デサントスポーツ科学振興財団(2.19%) 石本和之(2.12%) 東洋紡 STC 株式会社(2.11%) 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) (1.96%)
傑克喜亞投資 有限公司	蔡世勇(40%)

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

表二：主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 11 日

法人股東名稱 (註 1)	法人股東之主要股東 (註 2)
伊藤忠商事 株式會社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) (7.42%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) (5.26%) CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED (4.25%) 日本生命保險相互会社(2.28%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9) (2.19%) 株式会社みずほ銀行(2.09%) SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (1.90%) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 5) (1.85%) JP MORGAN CHASE BANK 385151 (1.59%) 朝日生命保險相互会社(1.57%)

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

董事及監察人資料

109年4月11日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
李 俊 良			V						V	V		V	V		V	V	無
詹 新 長			V						V	V		V	V	V	V	V	無
李 俊 民			V		V				V	V	V	V	V		V	V	無
日商株式會社 DESCENTE 代 表 人： 嶋 田 剛			V		V	V	V	V		V	V		V	V	V		無
傑克喜亞投資 有 限 公 司： 代 表 人： 蔡 世 勇			V		V	V	V	V		V	V	V	V	V	V		無
黃 寶 成		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
陳 世 偉		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
陳 瑛			V		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	無
戴 蔭 本			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
李 德 嫻			V		V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第30條各款情事之一。
- (12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 11 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司 之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理人			備 註 (註1)
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	詹新長	男	92.09	1,679,134	3.07%	1,118,228	2.05%	無	無	滿心公司總經理 東吳大學商數系	Bidford Holdings Limited 董事	無	無	無	無
男裝營業本部 副總經理	台灣	蔡士杰	男	100.09	12,945	0.02%	406,527	0.74%	無	無	滿心公司副總經理 逢甲大學企管系	無	無	無	無	無
女裝營業本部 副總經理	台灣	李俊民	男	100.09	1,377,792	2.52%	273,578	0.50%	無	無	滿心公司副總經理 世新大學報業行政系	無	無	無	無	無
男裝營業一部 協理	台灣	林元裕	男	106.10	無	無	無	無	無	無	滿心公司協理 亞東工專電子工程系	無	無	無	無	無
男裝營業二部 協理	台灣	何啟元	男	103.09	2,921	0.01%	10,479	0.02%	無	無	滿心公司協理 東海大學社會學系	無	無	無	無	無
女裝營業一部 協理	台灣	周斌好	女	102.10	34,281	0.06%	無	無	無	無	滿心公司協理 銘傳管理學院國貿系	無	無	無	無	無
管理部 協理	台灣	郭建隆	男	102.10	無	無	無	無	無	無	滿心公司協理 中原大學工業工程系	無	無	無	無	無
財務部 協理	台灣	李湘芳	女	102.10	6,000	0.01%	294	0.00%	無	無	滿心公司協理 台北商專企管系	集賢交通資訊顧問 股份有限公司董事	無	無	無	無

註1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)董事之酬金

一般董事及獨立董事之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：仟元/仟股

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	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		領取來自子公司或轉投資事業或母公司酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)			董事酬勞(C)		業務執行費用(D)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				
		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
董事長	李俊良	3,675	無	無	無	457	330 (註 3)	5.83	無	無	無	5.83	無	
董事兼總經理	詹新	無	無	無	無	457	198	0.86	3,081	108 (註 4)	29	5.06	無	
董事	傑克喜亞投資有限公司代表人：蔡世勇	無	無	無	無	183	198	0.50	無	無	無	0.50	無	
董事兼副總	李俊氏	無	無	無	無	183	198	0.50	2,392	108 (註 4)	28	3.80	無	
董事	日商株式會社DESCENTE代表人：嶋田剛(註 1) 代表人：羽田仁(註 1)	無	無	無	無	183	198	0.50	無	無	無	0.50	無	
董事	三井物產株式會社(註 2) 代表人：井上俊彥	無	無	無	無	無	72	0.09	無	無	無	0.09	無	
獨立董事	陳世偉	無	無	無	無	無	221	0.29	無	無	無	0.29	無	
獨立董事	黃寶成	無	無	無	無	無	221	0.29	無	無	無	0.29	無	
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事之酬金係由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準後提交董事會決議。公司支付董事報酬之政策及制度，與董事參與公司事務程度、公司經營績效及承擔風險呈正向關係。														
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。														

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司獨立董事之酬金係由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準後提交董事會決議。公司支付董事報酬之政策及制度，與董事參與公司事務程度，公司經營績效及承擔風險呈正向關係。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註 1：日商株式會社 DESCENTE 於 108 年 6 月 5 日改派嶋田擔任代表人，原代表人羽田仁解任。

註 2：三井物產株式會社於 108 年 6 月 5 日股東會全面改選解任。

註 3：司機薪資 535 仟元。

註 4：屬退職退休金費用化之提撥數。

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	財務報告內 所有公司 I	本公司	財務報告內 所有公司 J
低於 1,000,000 元	詹新長 傑克喜亞投資 有限公司 代表人：蔡世勇 李俊民 日商株式會社 DESCENTE 代表人：嶋田剛 代表人：羽田仁(註 1) 三井物產株式會社(註 2) 代表人：井上俊彥 陳世偉 黃寶成	詹新長 傑克喜亞投資 有限公司 代表人：蔡世勇 李俊民 日商株式會社 DESCENTE 代表人：嶋田剛 代表人：羽田仁(註 1) 三井物產株式會社(註 2) 代表人：井上俊彥 陳世偉 黃寶成	傑克喜亞投資 有限公司 代表人：蔡世勇 日商株式會社 DESCENTE 代表人：嶋田剛 代表人：羽田仁(註 1) 三井物產株式會社(註 2) 代表人：井上俊彥 陳世偉 黃寶成	傑克喜亞投資 有限公司 代表人：蔡世勇 日商株式會社 DESCENTE 代表人：嶋田剛 代表人：羽田仁(註 1) 三井物產株式會社(註 2) 代表人：井上俊彥 陳世偉 黃寶成
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	無	無	無	無
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	無	無	李俊民	李俊民
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)	李俊良	李俊良	李俊良 詹新長	李俊良 詹新長
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)	無	無	無	無
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含)	無	無	無	無
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	8	8	8	8

註 1：日商株式會社 DESCENTE 於 108 年 6 月 5 日改派嶋田剛擔任代表人，原代表人羽田仁解任。

註 2：三井物產株式會社於 108 年 6 月 5 日股東會全面改選解任。

(二)監察人之酬金

監察人之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：仟元/仟股

職 稱	姓 名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	戴 蔭 本	無	無	183	183	198	198	0.50	0.50	無
監察人	陳 瑛	無	無	183	183	198	198	0.50	0.50	無
監察人	李 德 嫻	無	無	183	183	198	198	0.50	0.50	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 1,000,000 元	戴蔭本 陳 瑛 李德嫻	戴蔭本 陳 瑛 李德嫻
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	無	無
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	無	無
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3	3

(三)總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	詹新長													
副總經理	蔡士杰	8,036	8,036	324 (註)	324 (註)	無	無	85	無	85	無	11.03	11.03	無
副總經理	李俊民													

註：屬退職退休金費用化之提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理 酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	無	無
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	詹新長 蔡士杰 李俊民	詹新長 蔡士杰 李俊民
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3	3

(四)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

108 年 12 月 31 日；單位：仟元/仟股

職	稱	姓 名	股票 金額	現金 金額	總計	總額占稅 後純益之 比例(%)
經 理 人	總 經 理	詹 新 長	無	213	213	0.28
	男裝營業本部副總經理	蔡 士 杰				
	女裝營業本部副總經理	李 俊 民				
	男裝營業一部協理	林 元 裕				
	男裝營業二部協理	何 啟 元				
	女裝營業一部協理	周 斌 好				
	財 務 部 協 理	李 湘 芳				
	管 理 部 協 理	郭 建 隆				

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂立酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析

職 稱	酬金總額占稅後純益比例(%)			
	107 年度		108 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(註)	14.93	14.93	16.35	16.35
監察人	1.17	1.17	1.49	1.49
總經理及副總經理	10.32	10.32	11.03	11.03

註：包含兼任經理人之酬金。

本公司 108 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例較 107 年度增加，主要係因 108 年度稅後純益為 76,546 仟元，較 107 年度稅後純益 83,317 仟元減少 6,771 仟元所致。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂立酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事及監察人之酬金係依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值及參酌同業水準議定之。如公司有盈餘時，始依公司章程之規定提撥董監酬勞。

本公司總經理及副總經理之酬金政策及標準，係依據該職位的權責範圍，並參酌同業市場中的薪資水準，以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效，亦參考個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(108年)董事會開會7次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董 事 長	李 俊 良	7	0	100 %	
董 事	詹 新 長	5	2	71 %	
董 事	李 俊 民	6	1	85 %	
董 事	日 商 株 式 會 社 D E S C E N T E 代表人： 嶋田 剛 代表人： 羽田 仁	3	2	43 %	108年6月5日改派 嶋田剛擔任代表 人，原代表人羽田仁 解任。
董 事	三井物產株式會社 代表人： 井上俊彥	0	3	0 %	108.06.05 解任 (應出席4次)
董 事	傑克喜亞投資有限公司 代 表 人： 蔡 世 勇	5	0	71 %	
獨立董事	黃 寶 成	7	0	100 %	
獨立董事	陳 世 偉	7	0	100 %	
監 察 人	戴 蔭 本	4	0	57 %	
監 察 人	陳 瑛	6	0	85 %	
監 察 人	李 德 嫻	5	0	71 %	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會 日期	期別	議案內容	所有獨立董 事意見	公司對獨立董 事意見之處理
108.01.28	第14屆 第22次	投資海外個別有價證券案。	未持反對或 保留意見	無，全體出席 董事無異議照 案通過
108.03.18	第14屆 第23次	108年度員工及董監酬勞分派案。		
108.03.18	第14屆 第23次	修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案。		
108.05.13	第14屆 第24次	簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。		
108.08.12	第15屆 第3次	修訂內部控制制度「關係人交易之管理作業」案。		
108.08.12	第15屆 第3次	配合國際會計準則規定，修訂內稽部份文字。		

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

本公司 108 年度董事會共召開 7 次，108 年 1 月 28 日第 2 次董事會於討論事項第一案「投資海外個別價證券案」敦請關係人日商株式會社 DESCENTE 法人董事代表人羽田 仁迴避，未參與討論及表決；108 年 3 月 18 日第 3 次董事會於討論事項第二案「107 年度員工及董監酬勞分派案」敦請關係人詹新長董事及李俊良董事（為李俊民董事之二親等血親）迴避，未參與討論及表決。前述二項議案經其餘出席董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：

108 年度不適用。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

本公司於 108 年 3 月 18 日董事會中訂定「處理董事要求之標準作業程序」。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司目前並未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度(108 年)董事會開會 7 次，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監 察 人	陳 瑛	6	85%	
監 察 人	戴 蔭 本	4	57%	
監 察 人	李 德 嫻	5	71%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：

本公司之監察人可透過董事會及股東會與員工及股東溝通。

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

本公司之監察人藉由出席董事會，掌握公司重要財務及業務狀況，並定期審閱相關稽核報告、財務報表，查核公司內部控制及營運情形，以善盡監察人之責。另與會計師溝通情形方面，會計師於董事會與公司治理單位溝通，若監察人對本公司財務狀況有疑問，亦會隨時與本公司會計師溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情事。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已有完備之內部控制制度及各項相關管理辦法，亦參考「上市上櫃公司治理實務守則」規範，在公司治理控管上落實執行，正常運作，並於公開資訊觀測站揭露相關作業守則。
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司設有服務人員做為處理股東建議或糾紛等問題之服務窗口，並與股務代理商密切配合處理關於股東權益之問題。
(二) 公司是否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？	✓		(二) 本公司依證交法第25條規定，對內部人(董事、監察人及其關係人)所持股權之變動情形，均按月調查並申報。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司內部控制包含企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，訂有「對子公司監督與管理作業」，落實對子公司風險控管之機制。訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證施行辦法」、「對子公司監督與管理作業」、「關係人交易之管理作業」、「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」等，做為與關係企業發生財務與業務往來時
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			之處理依據，且定期依政府機關公告之法令修訂以符合現況。 (四)本公司內部控制訂有「防範內線交易管理作業」，定期進行查核，以防止違法行為發生。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，並將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	✓	(一)本公司董事會成員8名，專業知識及技能背景涵蓋產業、財會、管理及法律等層面，並具備執行職務所必須之知識及技能，以公司永續經營為目標，依專長提供資訊及建議。 (二)本公司目前僅於100年11月29日經董事會通過成立【薪資報酬委員會】，由二位獨立董事及一位外部專業人士共三人組成，定期召開會議審核相關議案。第一屆任期為100年11月29日至102年6月14日。第二屆任期為102年6月24日至105年6月10日。第三屆任期為105年6月7日至108年6月5日。第四屆任期為108年6月5日至111年6月4日。 (三)本公司將於109年度開始進行董事會績效評估作業。 (四)本公司均依規定定期評估簽證會計師之獨立性。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否設置配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？		✓	本公司由管理部及稽核單位兼職處理公司治理相關事務工作。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司官方網站(http://www.munsin.com.tw)設有「利害關係人專區」，投資人可透過本專區進行反應。而且對於外部利害關係人在業務管理及營運項目上都有對應窗口，由相關部門給予解答。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委託「富邦證券股份有限公司股務代理部」代為辦理股東會事務。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否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	✓ ✓		(一)本公司相關資訊已於公開資訊觀測站揭露，而且公司網站(http://www.munsin.com.tw)中定期公告最新訊息，投資人可透過「投資人專區」直接連結至【公開資訊觀測站】與【Yahoo股市】，取得最新訊息或交易行情。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(二)本公司設有發言人，相關重大訊息均透過發言人統一對外發佈。若如私募增資等決議案件，亦透過召開記者會方式對外公開說明。 (三)本公司依相關規定公告並申報年度財務報告、季財務報告與各月份營運情形： 1.本公司每會計年度終了後，於規定期限三個月內公告並申報年度財務報告資訊。 2.本公司每第一、二、三季終了後，於規定期限四十五日內公告並申報財務報告資訊。 3.本公司每月十日前公告並申報上月營運情形。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		一)本公司依法令規範制定相關制度保障員工各項權益。 (二)本公司設有職工福利委員會，對公司員工給予各項補助與關懷，如提供對外課程學習補助、傷殘疾病補助、員工旅遊補助等等。 (三)本公司設有發言人並密切與股務代理商合作，處理投資人各項服務，統一對外發言。 (四)本公司與各供應商保持良好供應關係，各項作業均正常運作。 (五)本公司依法將應對外公告之資訊發佈於公開資訊觀測站，以利關係人瞭解公司狀況，保障其權益。	本公司治理運作情形與治理實務守則尚稱相符，並無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(六)本公司董事及監察人具備相關專業知識，亦鼓勵要求董事及監察人持續進修相關法規知識。 (七)本公司董事及監察人出席董事會情形，均符合法令規定，相關重要決議事項條列於年報中。 (八)本公司稽核單位，定期針對內部控制制度及相關議題查核，並將結果呈報總經理與監察人，以降低損失之風險。另為維護股東權益，訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證施行辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「對子公司監督與管理作業」、「關係人交易之管理作業」、「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」等規範，做為風險管理之管控。 (九)本公司其「職務授權與代理規則」辦法，在經營上遇到重大核決權限時，需經董事會決議後方能施行，將配合主管機關推動新版公司治理藍圖，為董監事購買責任保險。 (十)本公司以百貨專櫃銷售為主要業務，每年定期舉辦教育訓練課程，教導專櫃人員專業知識，確立以客為尊的服務理念。公司在市場經營上已有四十幾年歷史，對新舊顧客的服務，永遠是以『維護客戶權益』為最優先考量。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(十一)本公司董事並無與公司經營上有利害關係之交易，如董事會議案與董事有相關利害關係者，亦要求該董事迴避參與。公司為上櫃公司，經營上以誠信為本，在公開的交易市場上兼顧股東權益，不讓股東的投資有所損失，是本公司所重視的。做為社會一份子，負起社會責任也是公司的使命。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 本公司就公司治理評鑑結果已進行下列改善情形，並提出優先加強事項與措施： (一)107 年度起公司股東會相關議題採行電子投票作業。 (二)極力督促公司董事、監察人依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。 (三)公司網站提供股東會最近期相關資訊，包含股東會開會通知、年報、議事手冊及議事錄等。			

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	具 有 商 務、法務、 財務、會計 或公司業務 所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃 寶 成		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
獨立董事	陳 世 偉		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
其 他	細 沼 公			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：108年6月5日至111年6月4日，最近年度(108年)薪資報酬

委員會開會2次，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席 率(%)	備註
委 員 (獨立董事)	黃 寶 成	2	0	100%	本委員會職能係以專業客觀之地位，就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。
委 員 (獨立董事)	陳 世 偉	2	0	100%	
委 員	細 沼 公	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此情事。

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

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司秉持「誠信、品質、服務、創新」經營理念及重大性原則，在追求企業永續經營與獲利之同時，履行企業社會責任，重視利害關係人之權益，注重環境、社會與公司治理之議題，並將其納入公司管理方針與營運活動，以達永續經營之目標。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司由管理部兼責處理企業社會責任事務。如與大專院校合作對相關科系學生提供暑期工作機會；並透過縣市政府相關單位及人力銀行網站，提供職缺招募就業訊息。針對相關議題會由高階主管處理，並向董事會提出報告。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其它廢棄物管理之	✓ ✓ ✓	 ✓	本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異。 本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異。 本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
政策？			閉電源開關，且減少用水，避免浪費資源及產生不必要之廢棄物。
四、社會議題			本公司運作情形與企業社會責任實務守則尚稱相符，並無重大差異。
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 本公司確實遵守各項勞動法規。依所訂定的招募任用辦法在尋才方面有所依據，當新進人員成為公司一分子，依照公司管理規章辦法，如請假制度等，予以保障應享有的權益，及依制度執行提供員工福利及多方面的發展，共同創造彼此雙贏局面。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 本公司設有教育訓練單位負責規劃並執行年度教育訓練課程，將員工的專業職能，結合績效考核制度辦法，給予員工評核，提供優秀者晉升的機會，並依公司法及勞動法規給予員工合理的薪酬及績效獎金。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 本公司硬體設備上如電梯、消防及空調等設施均由約聘廠商定期負責檢查。另依法規定訂定性騷擾防治措施暨管理辦法，落實維護員工人身安全。且每年度定期安排消防急救安全維護課程，教導員工正確防護安全與身心健康觀念。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力與發展培訓計畫？	✓		(四) 本公司為有效提升員工職能專業能力，均定期舉辦教育訓練相關課程。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司於研發、採購、生產、作業及服務流程制訂有明確內部控制及相關作業辦法，以保障消費者權益。針對顧客隱私遵循法令依「個人資料保護法」進行相關保密作業。對產品標示均遵守並依照經濟部商檢局規定，對紡織品布料的規範如「紡織品國家安全規範」
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			及對洗滌的規範如「織品標示基準之洗滌標示規定」等項目。並提供免付費0800電話或直接郵寄信件到公司或e-mail至munsin@ms7.hinet.net等申訴方式。 (六)本公司與供應商往來前，皆派員前往現場並評估供應商實際情形，亦從網路資訊瞭解供應商過去有無影響環境與社會之記錄。本公司依相關作業流程與供應商共同合作，遇到任何問題隨時檢討提出改善之處，相互致力於提升企業的社會責任，如供應商涉及違反其企業社會責任政策，本公司將對供應商提出終止或解除契約，無損害於消費者之權益。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		√	目前無與相關驗證機構配合。 未來考慮參考國際通用之報告書編製準則方式編製社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於100年5月19日經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，以『求新、求精、求進』為經營方針；以『加強員工福利、兼顧股東權益』為經營原則；以『追求利潤、重視顧客權益、負起社會責任』為經營目標。其經營成效上，於90年度獲頒「台北縣績優營業人」表揚；於95年及96年度獲頒「全國優良商人」表揚；於90年及103年度獲頒「開立統一發票績優營業人」表揚。並依守則之規範執行，尚無差異。			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
(一)本公司除致力於發展公司經營及追求股東利益時，對消費者權益的保障與社會公益的參與亦適時回饋。例如：			
◎95年參與財團法人華山社會福利慈善事業基金會主辦之社服活動，及協助台灣扶輪社主辦之企業參訪活動。			
◎96年參與經濟部主辦之「夏日節能運動-企業團體響應簽署活動」，及協助農委會主辦之「FACEO 農會領袖營」企業參訪活動。			
◎97年參與農委會主辦之「我的一畝田-企業稻田認養活動」，及參與大陸四川汶川大地震災後重建捐助活動。			
◎98年參與台灣莫拉克颱風災後重建捐助活動。			
◎100年參與日本東北地區海嘯地震災後重建捐助活動，及參加中華社會福利聯合勸募協會公益活動。			
◎102年參與經濟部針對日圓貶值之進口商品適時調整價格活動，及參與安侯建業聯合會計師事務所「幸福列車-讓愛蔓延」公益活動。			
◎103年參與安侯建業聯合會計師事務所「幸福.夢想.愛飛翔」公益活動。			
◎106年參與安侯建業聯合會計師事務所「點亮希望.讓i飛翔」公益活動。			
(二)在仿冒品的查緝作業上與政府檢調機關合作，如內政部警政署保護智慧財產權警察大隊。加強防止本公司所代理的商品被不肖廠商仿冒，進而造成市場價格混亂，危害到消費者權益。			
(三)與國內大專院校相關科系合作，提供學生暑期工作實習機會，如輔仁大學流行設計經營系、樹德科技大學流行設計系等。			
(四)在布料產品使用上，遵守並依照經濟部商檢局對紡織品布料的規範如「紡織品國家安全規範」及對洗滌的規範如「織品標示基準之洗滌標示規定」等項目，透過台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)依照中華民國國家標準CNS對「耐洗染色堅牢度」等檢測項目做出檢定，均符合法令標準。			

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明訂作業程序、行為指南、違規之懲處及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	√		(一)本公司於100年5月19日經董事會通過訂定「誠信經營守則」政策規範，董事會與管理階層成員均承諾積極落實並遵守。 (二) 本公司依照「誠信經營守則」規範，在從事商業行為過程中，嚴禁員工不得直接或間接接受不正當利益，須忠實履行職務。總經理於每星期召開的主管會議中也會適時提醒各單位主管，說明其違反後果之嚴重性。若有違反規定者，則依照公司管理規章辦法懲處。另本公司專注於本業的經營，營運至今從不介入政治活動，亦謝絕政治人物的拜訪，從來沒有政治獻金的行為發生。 (三)本公司依照「誠信經營守則」規範，新進人員均須簽署如保證書、資訊安全保密規定切結書等，由本人簽名核具保證，如有違法者將依法法律途徑進行舉報。並提供免付費0800電話或直接郵寄信件到公司或 e-mail 至 munsin@ms7.hinet.net 等方式提供檢舉或申訴溝通管道。	本公司運作情形與誠信經營守則尚稱相符，並無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為	√		(一) 本公司主要交易行為以設櫃於百貨公司銷售為主，經銷商為輔。在與其簽訂的契約中均有明訂誠	本公司運作情形與誠信經營守則尚稱相符，並無

評 估 項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓	信條款，以防止有失誠信行為發生，如仿冒品的販賣行為。 (二) 本公司由管理部負責依照所訂定的「誠信經營守則」規範確實遵循作業，若發生任何違反規範之情形，則上呈董事會依規章決議處理。 (三) 本公司如有任何決策或交易行為，跟董事、監察人及經理人等有利益衝突的情形發生時，上述人員可透過董事會提出其意見，但仍會要求該等人員須迴避，不得參與決策表決。 (四) 本公司稽核單位定期針對內部控制制度及相關制度評估查核，其評估結果呈報總經理與監察人審視，因應缺失之處，做出決議以降低公司之損失。 (五) 本公司每年定期舉辦教育訓練課程中，均會提醒告知誠信的重要性，尤其當外部機構單位有舉辦相關研討會、座談會課程時，亦會派員參加。	重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不	✓ ✓ ✓	(一) 本公司透過職能分工及內部控制制度的設計來執行運作。並提供免付費0800電話或直接郵寄信件到公司或e-mail至munsin@ms7.hinet.net等方式提供檢舉或申訴溝通管道，由相關部門專人負責處理，以防止有失誠信原則之行為發生。 (二) 本公司針對各種情形訂有相關作業辦法，如「性騷擾防治措施暨作業辦法」等，皆有其所屬負責單位及處置及保密措施。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
當處置之措施？			(三)本公司對於檢舉人採保護措施，並依「個人資料保護法」進行保密作業。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	√		本公司相關資訊已於公開資訊觀測站揭露，而且官方網站(http://www.munsin.com.tw)中定期公告最新訊息，投資人可透過本網站「投資人專區」點選直接連結至【公開資訊觀測站】取得最新訊息。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於100年5月19日經董事會通過訂定「誠信經營守則」規範，與「上市上櫃公司誠信經營守則」無差異性，並依守則規範確實遵守執行。監察人與稽核單位人員密切合作，會計師也會檢視財務單位提供的報表，以防止有失誠信原則之行為發生。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： (一)本公司每年均會定期舉辦大型商品展示會，及單一品牌小型的全省展示會，邀請經銷商及百貨公司主管參加。一方面瞭解本公司營運狀況，一方面彼此間相互溝通瞭解現在市場訊息。 (二)本公司代理品牌經營上，除了引進國外知名品牌外，亦依需求邀請國內知名人士做為代言人。以誠信經營讓消費者及往來廠商對本公司的營運能安心與放心。 (三)本公司透過報章雜誌刊登商品最新訊息，或由董事長及總經理接受記者的訪問，針對議題對外說明公司營運情形或對社會景氣的看法等，宣示公司永續經營的決心。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司訂定「企業社會責任實務守則」、「誠信經營守則」等規範，若有需求可提供書面資料。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

本公司董事長及總經理不定時會接受平面媒體採訪，說明本公司相關營運情形。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

滿心企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109 年 3 月 20 日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。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，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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109年3月20日董事會通過，出席董事5人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

滿心企業股份有限公司



董事長：李俊良 簽章



總經理：詹新長 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告

本年度未委託會計師辦理專案審查內部控制。

- (十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形
- 無。

- (十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會

日期	重要決議事項	執行情形
108.06.05 股東常會	1.通過承認一〇七年度決算表冊案。	經投票表決，同意通過原董事會提案。
	2.通過承認一〇七年度盈餘分派案。	經投票表決，同意通過原董事會提案。 訂於 108 年 6 月 29 日為配息基準日，並於 108 年 7 月 18 日發放現金股利。
	3.修訂本公司「公司章程」部分條文案。	經投票表決，同意通過原董事會提案。 已於 108 年 6 月 21 日獲經濟部准予登記。
	4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	經投票表決，同意通過原董事會提案，並依修正後之處理程序辦理相關作業。
	5.修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。	經投票表決，同意通過原董事會提案，並依修正後之選舉辦法辦理相關作業。
	6.改選本公司董事及監察人。	本案已於 108 年 6 月 5 日完成董事及監察人選舉結果公告作業，並於 108 年 6 月 21 日獲經濟部准予登記。
	7.解除本公司董事競業禁止之限制案。	經投票表決，同意通過原董事會提案。

2.董事會

日期	重要決議事項
108.01.15	1.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 2.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
108.01.28	通過投資海外個別有價證券案。
108.03.18	1.通過一〇八年度營運計畫及年度預算案。 2.通過一〇七年度員工及董監酬勞分派案。 3.通過一〇七年度財務報表案。

日期	重要決議事項
	4.通過一〇七年度盈餘分派案。 5.訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 6.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 7.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8.修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 9.修訂本公司「董事與監察人報酬給付辦法」部分條文案。 10.修訂本公司「薪資報酬委員會委任契約」部分條文案。 11.改選本公司董事及監察人案。 12.提名並審核第十五屆董事及監察人候選人名單案。 13.解除本公司董事競業禁止之限制案。 14.出具一〇七年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 15.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 16.訂定本公司民國一〇八年股東常會及受理股東提名董事(含獨立董事)與監察人候選人名單與提案期間。
108.05.13	1.通過簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 2.通過一〇八年第一季財務報表案。 3.通過本公司「董監事及重要職員責任保險」投保事宜。 4.通過銀行續約辦理短期與中長期授信融資案。
108.06.05	1.通過選任本屆董事長案。 2.通過聘請第四屆薪資報酬委員會委員案。
108.08.12	1.通過一〇八年第二季財務報表案。 2.通過一〇〇年私募股票補辦公開發行案。 3.修訂本公司內部控制制度「關係人交易之管理作業」案。 4.修改本公司內控內稽部分文字案。 5.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 6.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
108.11.12	1.通過一〇八年第三季財務報表案。 2.通過一〇九年度內部稽核作業查核計畫案。 3.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 4.通過銀行續約辦理短期授信融資案。
109.03.20	1.通過一〇九年度營運計畫及年度預算案。 2.通過一〇八年度員工及董監酬勞分派案。 3.通過一〇八年度財務報表、營業報告書暨盈餘分配案。

日期	重要決議事項
	4.通過因會計師事務所內部輪調更換會計師，暨簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 5.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 6.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 7.修訂本公司「背書保證施行辦法」部分條文案。 8.修訂本公司內部控制制度「財務報表編製流程之管理作業」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程作業」案。 9.出具一〇八年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 10.通過一〇八年取得或處分資產投資程序改善案。 11.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 12.修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 13.修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。 14.修訂本公司「誠信經營守則」部分條文案。 15.通過一〇八年度董事長與經理人年終獎金案。 16.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 17.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 18.通過銀行續約辦理短期授信融資案。 19.訂定本公司民國一〇九年股東常會及受理股東書面提案期間。
109.04.28	1.通過承認本公司民國 108 年盈餘分配案。 2.修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案。 3.訂定本公司「公司治理實務守則」案。 4.通過銀行續約辦理短期授信融資案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明

無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

無。

五、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安侯建業聯合 會計師事務所	陳宜君	陳盈如	108.01.01-108.12.31	

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	
2	2,000 千元（含）～ 4,000 千元	V		V
3	4,000 千元（含）～ 6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～ 8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

(二)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為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

本公司 108 年度非審計公費未達審計公費之四分之一以上。

(三)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因

本公司 108 年度並未更換會計師事務所。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

本公司 108 年度審計公費並未較前一年度減少達百分之十以上。

六、更換會計師資訊

(一)一〇七年度

1. 關於前任會計師

更換日期	一〇七年五月十一日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由安侯建業聯合會計師事務所陳宜君、楊柳鋒兩位會計師為之，因該事務所內部輪調調整，改委由該所陳宜君、陳盈如兩位會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	最近兩年內會計師並無簽發無保留意見以外之查核報告。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明 不適用		
其他揭露事項	不適用		

2. 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳宜君、陳盈如
委任之日期	一〇七年五月十一日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

3. 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。

不適用。

(二)一〇九年度

1. 關於前任會計師

更換日期	一〇九年三月二十日經董事會通過			
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由安侯建業聯合會計師事務所陳宜君、陳盈如兩位會計師為之，因該事務所內部輪調調整，改委由該所陳盈如、江忠儀兩位會計師續為之。			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情 況			
	主動終止委任		不適用	不適用
不再接受(繼續)委任		不適用	不適用	
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	最近兩年內會計師並無簽發無保留意見以外之查核報告。			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其 他	
	無	V		
	說明		不適用	
其他揭露事項	不適用			

2. 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳盈如、江忠儀
委任之日期	一〇九年三月二十日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

3. 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。
不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者
無。

八、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

職 稱	姓 名	108 年度		109 年截至 4 月 11 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	李 俊 良	無	無	無	無
董 事 兼 總 經 理	詹 新 長	無	無	無	無
董 事 兼 副 總 經 理	李 俊 民	無	無	無	無
董 事 兼 大 股 東	日 商 株 式 會 社 D E S C E N T E 代表人：嶋田剛(註 2) 代表人：羽田仁(註 2)	無 *無 *無	無 *無 *無	無 *無 *不適用	無 *無 *不適用
董 事	三井物產株式會社(註 3) 代 表 人：井上俊彦	無 *無	無 *無	不適用 *不適用	不適用 *不適用
董 事	傑 克 喜 亞 投 資 有 限 公 司 代 表 人：蔡世勇	無 *無	500,000 *無	無 *無	無 *無
獨 立 董 事	黃 寶 成	無	無	無	無
獨 立 董 事	陳 世 偉	無	無	無	無
監 察 人	陳 瑛	無	無	無	無
監 察 人	戴 蔭 本	無	無	無	無
監 察 人	李 德 嫻	無	無	無	無
副 總 經 理	蔡 士 杰	(20,000)	無	無	無
協 理	何 啟 元	(2,000)	無	無	無
協 理	林 元 裕	無	無	無	無
協 理	周 娥 好	無	無	無	無
協 理	郭 建 隆	無	無	無	無
協 理	李 湘 芳	無	無	無	無

註 1：*係法人董事代表人個人持有之股數。

註 2：日商株式會社 DESCENTE 於 108 年 6 月 5 日改派嶋田剛擔任代表人，原代表人羽田仁解任。

註 3：三井物產株式會社於 108 年 6 月 5 日股東會全面改選解任。

(二)股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：股權質押之相對人非為關係人，故不適用。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109 年 4 月 11 日

姓 名	本人 持有股份		配偶、 未成年子女 持有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	
日商株式會社 DESCENTE 負責人：小関秀一	6,825,000	12.49%	無	無	無	無	迪桑特貿易 有限公司	關係人	
傑克喜亞投資 有 限 公 司 負 責 人：蔡世勇	5,334,439	9.76%	無	無	無	無	無	無	
三井物產 株 式 會 社 負 責 人：安永竜夫	3,398,714	6.22%	無	無	無	無	無	無	
李 俊 良	2,700,854	4.94%	無	無	無	無	李俊民 李健睿	二親等 二親等	
李 德 煥	2,567,115	4.70%	無	無	無	無	無	無	
蔡 廖 錠	2,541,000	4.65%	無	無	無	無	無	無	
李 健 睿	2,450,712	4.49%	無	無	無	無	李俊良	二親等	
詹 新 長	1,679,134	3.07%	1,118,228	2.05%	無	無	無	無	
李 俊 民	1,377,792	2.52%	273,578	0.50%	無	無	李俊良	二親等	
兆豐國際商銀託管 迪桑特貿易有限公司 投 資 專 戶	1,365,000	2.50%	無	無	無	無	日商株式會社 DESCENTE	關係人	

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之
持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

109 年 3 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、 經理人及直接或 間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Bidford Holdings Limited	2,900,000	25.69%	無	0.00%	2,900,000	25.69%
滿心(上海) 貿易有限公司	無	25.69%	無	0.00%	無	25.69%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源及種類

1.股本來源

單位：元；股

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源 (註)	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
94 年 6 月	10	60,000,000	600,000,000	36,550,080	365,500,800	盈餘轉增資 36,220,800	無	註 1
95 年 6 月	10	60,000,000	600,000,000	40,205,088	402,050,880	盈餘轉增資 36,550,080	無	註 2
96 年 7 月	10	60,000,000	600,000,000	42,215,343	422,153,430	盈餘轉增資 20,102,550	無	註 3
99 年 6 月	10	60,000,000	600,000,000	46,436,878	464,368,780	盈餘轉增資 42,215,350	無	註 4
100 年 11 月	10	60,000,000	600,000,000	54,626,878	546,268,780	私募現金增資 81,900,000	無	註 5 註 6

註 1：核准文號為金管證一字第 0940124968 號

註 2：核准文號為金管證一字第 0950124500 號

註 3：核准文號為金管證一字第 0960036669 號

註 4：核准文號為金管證發字第 0990033178 號

註 5：核准文號為經授商字第 10001260870 號

註 6：核准私募股票補辦公開發行文號為金管證發字第 1080335852 號

2.股份種類

股份 種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	54,626,878 股	5,373,122 股	60,000,000 股	上櫃股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

109 年 4 月 11 日；單位：股

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合 計
人數	0	0	9	2,209	5	2,223
持有股數	0	0	6,620,053	36,403,744	11,603,081	54,626,878
持股比例%	0.00%	0.00%	12.12%	66.64%	21.24%	100.00%

(三)股權分散情形

1. 普通股

109 年 4 月 11 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	648	104,518	0.19%
1,000 至 5,000	1,123	2,352,856	4.31%
5,001 至 10,000	199	1,527,177	2.80%
10,001 至 15,000	76	933,892	1.71%
15,001 至 20,000	37	662,397	1.21%
20,001 至 30,000	44	1,108,532	2.03%
30,001 至 40,000	14	496,006	0.91%
40,001 至 50,000	12	556,939	1.02%
50,001 至 100,000	21	1,472,963	2.70%
100,001 至 200,000	17	2,130,932	3.90%
200,001 至 400,000	8	2,153,837	3.94%
400,001 至 600,000	3	1,424,966	2.61%
600,001 至 800,000	5	3,362,368	6.15%
800,001 至 1,000,000	3	2,546,303	4.66%
1,000,001 (含) 股以上	13	33,793,192	61.86%
合 計	2,223	54,626,878	100.00%

2. 特別股：截至一〇九年四月十一日止，本公司並未發行特別股。

(四)主要股東名單

109 年 4 月 11 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例 (%)
日商株式會社 DESCENTE		6,825,000	12.49%
傑克喜亞投資有限公司		5,334,439	9.76%
三井物產株式會社		3,398,714	6.22%
李俊良		2,700,854	4.94%
李德嫻		2,567,115	4.70%
蔡廖錠		2,541,000	4.65%
李健睿		2,450,712	4.49%
詹新長		1,679,134	3.07%
李俊民		1,377,792	2.52%
兆豐國際商銀託管迪桑特貿易有限公司投資專戶		1,365,000	2.50%

(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		107 年	108 年	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日
每股 市價	最 高	18.85	19.85	18.50
	最 低	16.00	17.50	14.60
	平 均	17.40	18.84	17.10
每股 淨值	分 配 前	16.77	16.66	16.57
	分 配 後	15.37	15.56(註)	尚未分配
每股 盈餘	加權平均股數		54,626,878 股	54,626,878 股
	每股盈餘	追溯調整前	1.53	1.40
		追溯調整後	1.53	1.40(註)
每股 股利	現 金 股 利		1.4	1.1(註)
	無償 配股	盈餘配股	無	無
		資本公積配股	無	無
	累積未付股利		無	無
投資 報酬 分析	本益比		11.37	13.46
	本利比		12.43	17.13
	現金股利殖利率		8.05%	5.84%

註：108 年度股利分派情形，係依據次年度董事會決議填列。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，應依法完納稅捐及彌補以往年度虧損後，提列百分之十為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。本公司每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之五十分配股東紅利，但累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不分配，其中現金股利不低於股利總額百分之二十，惟每股發放現金股利不足一元時，得全數發放股票股利。

本公司自民國九十三年掛牌後，每一年度皆分派現金股利予股東，本公司將維持穩定且可持續的股利政策，考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，由董事會擬具適當之股利分配方案。

2.本公司 108 年度之盈餘分配案經董事會決議如下：



項目	金額	單位：新台幣元
期初未分配盈餘		22,957,198
減：確定福利計畫之再衡量數本期變動數	(3,216,026)	
加：本期稅後淨利	76,546,339	
本期稅後淨利加計本期淨利以外計入當年度未分配盈餘之數額		73,330,313
減：提列 10%法定盈餘公積		(7,333,031)
減：提列特別盈餘公積		(2,696,237)
可供分配盈餘		86,258,243
分配項目		
股東紅利(註)		
擬發放現金，每仟股配發 1,100 元	(60,089,566)	
擬分派總額		(60,089,566)
期末未分配盈餘		26,168,677

(註)依公司章程第十九條之一規定，分派股息及紅利之全部或一部，如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

負責人：李俊良



經理人：詹新長



主辦會計：李湘芳



(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會未擬議無償配股，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

依本公司之章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之四為員工酬勞，及不高於百分之二為董監事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

員工酬勞、董事及監察人酬勞估列基礎，係根據公司章程所載成數範圍內及過去經驗就可能發放之金額為最適當之估計，認列為費用；其與董事會決議之金額有重大差異時，該差異數調整原認列員工酬勞、董事及監察人酬勞費用年度之費用。至次年度股東會決議之金額如仍有差異，應依會計估計變動處理，列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額

單位：仟元

分 配 項 目	發放種類		金額
	股票	現金	
員 工 酬 勞	無	V	3,013
董 監 事 酬 勞	無	V	2,009

本公司一〇九年度經董事會決議發放一〇八年度員工酬勞 3,013 仟元及董事、監察人酬勞 2,009 仟元，其與一〇八年度財務報表認列之員工酬勞及董監事酬勞並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

本公司一〇八年度無配發員工股票酬勞之情事。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 本公司一〇八年度經董事會決議發放一〇七年度員工酬勞 3,255 仟元及董事、監察人酬勞 2,170 仟元，上述金額全數以現金發放。

(2)本公司一〇七年度財務報表認列員工酬勞 3,255 仟元及董事、監察人酬勞 2,170

仟元，認列數與實際分派金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形

無。

六、限制員工權利新股辦理情形

無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

八、資金運用計劃執行情形

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容及其比重

產品	金額(仟元)	比率(%)
服裝產品	1,197,840	88%
配件	168,453	12%

2.目前之商品(服務)項目

品牌名稱	說明
Munsingwear	高爾夫球裝、休閒服(男裝、女裝)
le coq sportif GOLF COLLECTION	年輕高爾夫球裝(男裝、女裝)
le coq sportif	日系運動休閒服(男裝、女裝)
M ^C GREGOR	美系戶外休閒服(男裝、女裝)
Felix Buhler	歐系休閒服(男裝、女裝)
HAZZYS	韓系休閒服飾(男裝、女裝)
NARA CAMICIE	歐系上班族女裝、襯衫
ココディール	日系流行女裝
As Know as de base	日系流行女裝
ANNA SUI	女性配件、飾品
Pou Dou Dou	日系流行女裝
Acupuncture	英國潮牌服飾、鞋子
Danskin	美國瑜伽服飾

3.計畫開發之新商品(服務)

隨市場競爭愈趨激烈，為保持本公司在國內的服飾代理地位與提升服務品質，本公司計劃除現存品牌繼續經營外，將進一步引進國際知名品牌，以強化商品內容，滿足消費者需求。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司主要代理國外知名品牌服飾、配件，並於百貨公司專櫃(本公司直接設櫃經營)及服飾專賣店(賣斷)銷售，100%為內銷。服飾、配件產品除了基本的蔽體、保暖、攜物機能外，隨著人民素質提升、經濟發展，服飾配件也表彰了個人的社

經地位，有關服飾配件的需求，其未來成長性與經濟成長率、國人的國民所得及消費支出情形均息息相關。

108 年百貨公司業之營業額達到 3,552 億元，較 107 年成長 4.44%，一方面是有不少新進業者的加入與既有業者在後期開發計畫的推進，包括 108 年上半年有微風南山、華泰名品城三期的亮相，108 年底有包括麗寶二期、遠百信義 A13 等分別步入試營運階段，對於整體市場規模的提升有直接助益；另一方面是百貨商場業者相繼投入大型改裝工作，包括持續引進新穎餐飲品牌來增添人氣、擴充娛樂設施來吸引目標客群佇足。另外經營環境有利條件也是助長產業景氣關鍵所在，受惠於台股表現相當亮眼，對於民眾財富累積有所改善，自然有利於高端消費力的刺激。108 年底受到總統大選影響，百貨商場在行銷活動的造勢成效上不免易被模糊焦點，所幸因 109 年農曆春節提前，多少能夠帶進若干業績，因此整體營運尚有小幅成長。

針對 109 年上半年百貨公司業景氣表現，新的商場加入是持續推升市場規模的最大助力，然而因新冠肺炎（COVID-19）疫情蔓延全球，對於國內消費市場，因防治疫情相關措施，造成消費者減少外出至人潮擁擠百貨場所之意願，對於近年來強調消費體驗的百貨產業來說無疑是一大衝擊，要如何順應消費行為改變，加速導入數位行銷及多元支付服務，成為本產業未來發展的關鍵所在。

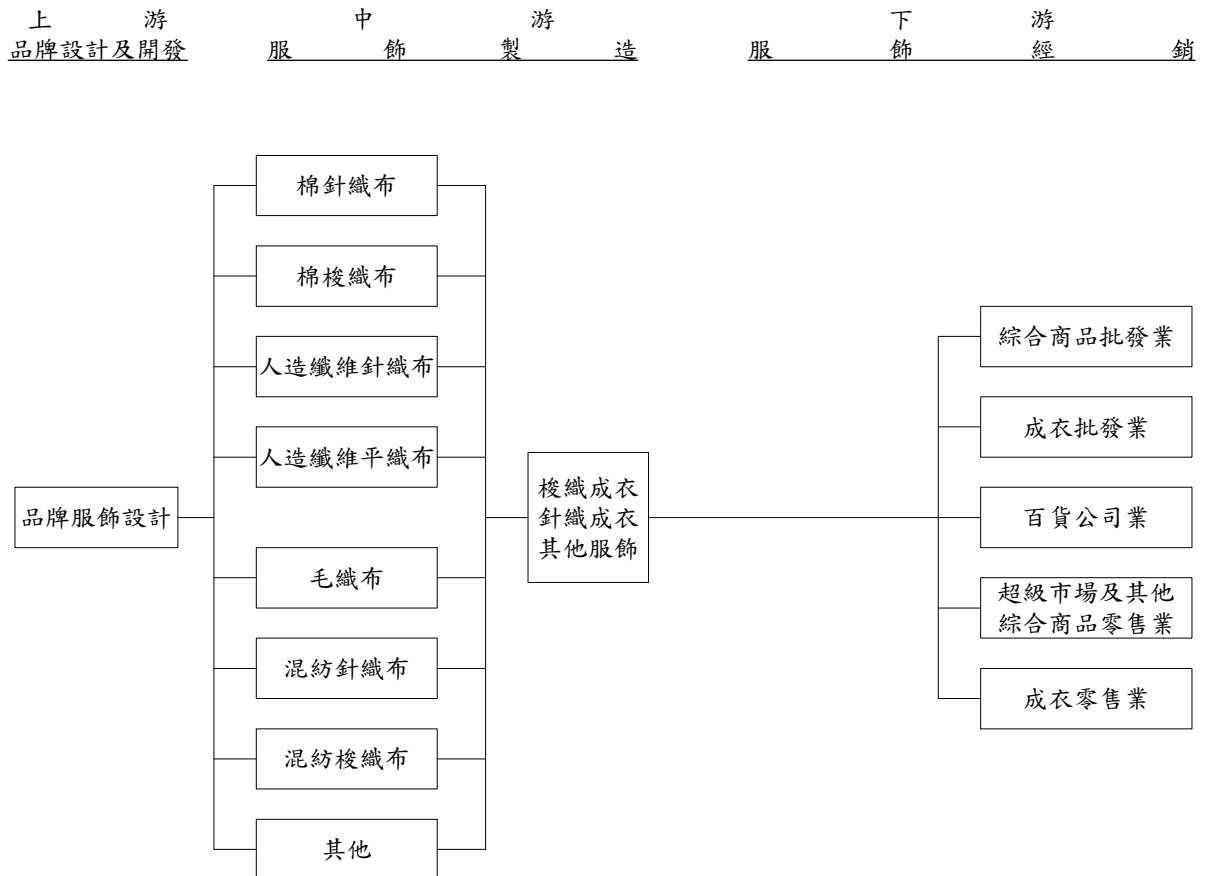
單位：%、美元

項目	104年	105年	106年	107年	108年(註)
經濟成長率	1.47	2.17	3.31	2.75	2.71
CPI年增率	-0.30	1.39	0.62	1.35	0.56
民間消費年增率	2.86	2.64	2.70	2.04	2.13
平均每人國民所得	19,849	20,132	21,943	22,488	22,226

註：108 年為初步統計值

資料來源：行政院主計總處，中華民國統計資訊網

2.產業上、中、下游之關聯性



3.產品之發展趨勢及競爭情形

現在的消費市場已由製造商導向進入消費者導向時代，精緻化、流行化的消費時代來臨，由於本公司係以經營品牌服飾配件為主要產品，並以中高收入者為主要客層。由於此一客層具有所得較高的基本特性，故高質感，具流行性具知名度的品牌為本公司客戶所追求的重點。茲就本公司高級服飾產品的發展趨勢說明如下：

(1)高科技材質的運用增加

由於奈米科技及其他基礎工業的研究相當發達，故許多的新發明亦逐漸使用於服飾產品上，如甲殼素及鈦金屬等特殊材料，亦已用於服飾產品中。預計高級服飾市場未來仍舊將呈此一趨勢。

(2)品牌價值提升

服飾產品除具有穿著上的機能外，更兼具美化個人及表彰個人社會地位象徵。一般而言服飾的品牌就是服飾品質的保證，故消費者會以品牌的歷史、風格、定位等做為其購買服飾時之重要依據。

(3)服務品質提升

現在是一個講求精緻消費的社會，不僅商品品質要求高，服務人員對商品了解的程度、產品售後服務、與顧客良好的互動關係等，均是本公司以客為尊的服務精神。

(4)同業競爭

服飾產品為人們之生活必需品，產品本身除同業之競爭外，並無被取代的危機。本公司明確掌握客層區隔，於開發產品時已就客層、銷售通路、市場接受度等因素進行縝密評估，並加強各品牌具有的特色及風格，並積極引進新品牌，分散單一品牌之風險，故本公司所代理之品牌服飾產品與同業間之競爭風險，已經有效地予以降低。

(三)技術及研發概況

1.投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	108 年度	當年度截至 109 年 3 月 31 日
金額	5,873	1,310

註：含研發人員之薪資

2.開發成功之技術或產品

品牌名稱	說明
Munsingwear	以企鵝為象徵標誌的 Munsingwear 高爾夫服飾，最初在美國發跡，而後於日本發揚光大。走過一百多年的企鵝高爾夫服飾，每季不斷研發新的素材，以新的「科學」表現新的「舒適」，並呈現出優雅高尚的款式與配色，是企鵝品牌能在世界高爾夫服裝史上佔有一席之地的重要因素。邁入第二個世紀的企鵝 Munsingwear，用最引以為傲的俐落剪裁和高科技素材，其傳承下來的獨特標記就是高品質的不二保證。
le coq sportif GOLF COLLECTION	le coq sportif GOLF COLLECTION 高爾夫系列從球桿袋、手提球袋、保護配件、專用服飾到球鞋，完整齊全的運動用品堅持機能性訴求，呈現簡明素雅的休閒風格，其基本款式的單品非常適合日常穿著。在設計上以對於追求與高爾夫相吻合的運動精神為主，以 le coq sportif 的歷史為設計概念，運用 logo、版畫圖樣，明確、簡單、自然隨性又別具新意的藝術趣味，表現復古優雅的法式運動氛圍。

品牌名稱	說明
le coq sportif	le coq sportif 運動系列以運動精神為品牌軸心，塑造出追求法國藝術設計的時尚流行風味，商品傾向以原味經典、時尚流行、休閒舒適為主，輔以部份如輕量級運動服裝、專業單車系列、慢跑系列、網球系列與足球系列，創造出新的運動生活型態，並以合理的價位提供消費大眾更多的商品選擇。
M ^C GREGOR	M ^C GREGOR 品牌誕生於 1921 年的美國，成功地建立方格紋、王冠、徽章等特有圖騰形象。其創始者是蘇格蘭王室的後裔，在蘇格蘭每一個王室家族都有其代表的標誌及格紋，所以品牌使用的「紅格紋」及「古代飛龍」的標誌均是流傳至今。並以延續貴族傳統，簡約純粹的自然風，展露不論男女老幼都喜愛的舒適美感，營造屬於「全家共享」的品牌時尚概念。
Felix Buhler	Felix Buhler 品牌發跡於瑞士，以銷售馬術運動用品為主。馬術運動在歐洲一直被視為貴族及上流社會的活動，其位於蘇黎士的旗艦店因古董、舊馬棚門等特色裝潢，而成為熱門觀光景點。服飾商品簡潔俐落的風格，強調穿著的舒適性和身型線條柔和，休閒之外也可搭配出專業、時尚的職場風格，最適合追求效率與品味的成功人士，結合休閒、穩重、律動馬術獨有的精神，為高爾夫休閒服飾創造出時尚新浪潮。
HAZZYS	HAZZYS 以英倫學院風格為主，標誌圖騰象徵著英國貴族的傳統與榮譽，也有著英國皇家獵犬勇敢和機靈的意義，是韓國年輕時尚的高層次休閒裝品牌，結合英國貴族的價值觀和生活習慣發展而成的服裝體系。以高質感休閒服的等級，貼近消費者的價格，強調窄身合腰的修身剪裁，運用簡鍊的線條、細膩的做工，展現出現代人熱愛生活的時尚精神。並透過具個性和線條感的條紋、圓點圖案去體現低調優雅的實穿美學，散發出自然的誘人魅力，在簡單的搭配中，以微妙的配件變化和個性細節，營造出猶如和煦暖陽般的華美氣息。
NARA CAMICIE	來自義大利的 NARA CAMICIE 品牌，CAMICIE 是義大利語，襯衫之意。其商品多樣化的款式與獨特的剪裁，迎合時尚女性豐富的生活體驗，提供上班族 OL 們依不同的時間、場合、地點，都能穿出多樣出色的美麗服裝。除優雅的線條設計外，色彩的繽紛、立體裁

品牌名稱	說明
	剪風格及布料的舒適感，更是在亞洲市場受到消費者喜愛的原因。
ココディール	以浪漫性感為訴求的日本品牌ココディール，運用印花展露出女性獨有的甜美浪漫，透過服裝的流行百搭為概念，以善用場合、符合日常生活中的時尚搭配為品牌精神，不僅在日本深受年輕女性所追崇，更因流行性的時尚單品與高質感的商品，吸引所有對時尚有興趣的女性。
As Know as de base	日本年輕女性潮流品牌 As know as de base 講求可恣意混搭，注重細節變化，擅長將不同的單品或是不同材質布料，以協調且任意的組合穿搭方式，呈現出具有自我風格的穿衣哲學，能符合時下年輕女孩展露真我及自由搭配的流行需求。
ANNA SUI	美國設計師 ANNA SUI 以 LOVE IN DREAM 為品牌設計風格，設定以喜愛打扮自己的女性為主要訴求客層。運用各種花朵、蝴蝶等自然界素材圖騰，搭配金屬材質為品牌飾品慣有的魅力特色。並以紫色系為主調，搭配粉紅鮮艷色彩，打造出女孩甜美浪漫又夢幻的氣息，深受消費者喜愛。
Pou Dou Dou	日本品牌 Pou Dou Dou 創立至今已有 37 年歷史，在 1982 年以鳥鳴聲命名，寓意在生活中，透過服飾上的細節，陪伴著許多年輕女孩，展現青春可愛的森林風格。設計上，集結可愛寬鬆剪裁，搭配輕鬆圖案色彩，讓喜愛自然森林系的女孩，輕鬆搭配出屬於自己的時尚穿搭。
Acupuncture	Acupuncture 品牌以「無畏・與生俱來」的初心，秉持「潮流與突破」的時尚美學，為追求潮流文化的新生代在中性簡約、藝術趣味與運動時尚間，碰撞出一個獨特的平衡點，完美詮釋真我宣言，豐富酷愛潮流與生活無畏的理念態度。
Danskin	Danskin 品牌於 1882 年紐約誕生，專為都會時髦女性設計的運動服裝品牌，從審美到工藝，兼顧著運動美學與舒適性能，強調由內而外帶來的自信與美麗，堅韌而優雅的生活方式，將打造活得漂亮、更加閃耀的新時代女性。

(四)長短期業務發展計畫

1.短期計畫

(1)行銷策略

- A.整合各種銷售資源，積極開發代理國際知名品牌。
- B.擴大營運規模，提昇於國內高級服飾市場之佔有率。
- C.加強對分眾化市場的評估，以精確定位產品路線，來提高品牌經營的績效。
- D.加強服務人員素質、提升顧客好感度以強化消費忠誠度。
- E.開發集中式客戶管理系統，可更有效掌握主顧客資料並且做交叉分析使用，有助於開拓各品牌之新客源。
- F.透過公關活動及各種媒體、社群網站曝光提高品牌及產品能見度。

(2)產品發展

- A.保持高品質的產品設計，提高品牌原廠交由滿心設計商品之占比。
- B.透過電腦銷售資料，分析具潛力及受歡迎的商品，強化商品力。

(3)財務規劃

- A.加強財務規劃及控管能力。
- B.以穩健的操作方式及靈活運用財務工具，降低營運風險及提升競爭力。
- C.透過資本市場，充實營運資金，支應未來發展所需。

(4)經營管理

- A.落實內控內稽制度實行，強化內部管理效率並降低弊端。
- B.建置銷售點管理系統，提昇商品的管理績效。
- C.擬定教育訓練計畫，培訓儲備幹部，作為未來擴大營運之需。

2.長期計劃

(1)配合國內百貨公司之開設，建構銷售網絡

由於本公司目前係以國內百貨公司做為主要行銷通路，故本公司預計未來將配合百貨公司的開設，謹慎評估各處地點所適合經營之品牌，開設新的銷售專櫃，以建構本公司之銷售網路。

(2)選擇適合品牌，開發網路通路

雖然傳統實體通路為消費者購買商品的主要來源，但網路購物的便利性及社群媒體的互動性，改變年輕族群的購物習慣，為因應消費行為及偏好之改變，本公司將採用分流策略，選擇適合品牌開發網路通路，透過電商平台拓展銷售網路。

(3)提高公司知名度、強化經營實績及拓展相關人脈，提高取得品牌代理權的成功率

由於品牌代理權的市場競爭激烈，代理公司的知名度、財務狀況、經營實績、與營運規模的往來關係均為品牌授權者考量的重點。故透過公司的上櫃提高公司的知名度、財務業績資訊的可信度、經營實績以強化原有品牌授權者對滿心公司的信任度並吸引新品牌的授權者對滿心公司的注意力，以提高取得品牌代理權的成功率。

(4)代理多品牌的高級服飾，降低單一品牌對公司營運的影響性

滿心公司將持續分析現有的高級服飾市場，透過精準的品牌市場定位，在不影響各品牌間的市場下，持續引進新品牌，以降低單一品牌對滿心公司的影響性，降低經營上的風險。

(5)加強職工及銷售人員的教育訓練，以專業精緻的服務，強化本公司產品的銷售能力，並針對不同客戶予以分類分級，滿足客戶需求。景氣好壞固然影響百貨銷售極大，然而如何能夠貼近客戶的需求，選擇更多樣化的產品以及最優良的通路，提升「顧客滿意度」與「精緻的服務」才是公司追求永續經營的最大目標。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

品牌名稱	銷售區域
Munsingwear	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
le coq sportif GOLF COLLECTION	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
le coq sportif	台灣各大知名百貨公司及各縣市優良之經銷商
M ^C GREGOR	台灣各大知名百貨公司
Felix Buhler	台灣各大知名百貨公司、各縣市優良之經銷商及團體制服
HAZZYS	台灣各大知名百貨公司
NARA CAMICIE	台灣各大知名百貨公司
ココディール	台灣各大知名百貨公司
As Know as de base	台灣各大知名百貨公司
ANNA SUI	台灣各大知名百貨公司
Pou Dou Dou	台灣各大知名百貨公司
Acupuncture	台灣各大知名百貨公司
Danskin	台灣各大知名百貨公司

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場占有率

本公司所代理之服飾產品，主要於百貨公司設立專櫃經營販售，108 年度於台灣百貨公司總銷售金額約為 1,297,589 仟元，佔整體百貨公司銷售金額之 0.37%，因百貨公司銷售通路涵蓋多樣化，除和本公司所營項目相同之男女裝以外，另包含像各類男女用品、超市餐飲、家電傢飾及文教藝品等等多樣化商品均在統計金額中，故本公司實際市占率應為更高。

我國百貨公司營業額變化及其占綜合商品零售業比重之趨勢 單位:%、億元

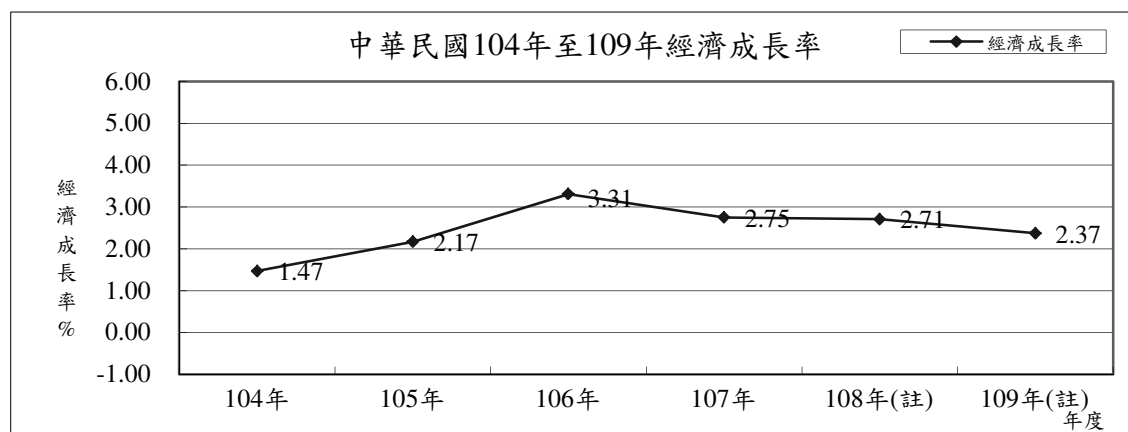
項目	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
占綜合商品零售業營業額比重	28.55	28.60	28.40	27.82	27.91
營業額	3189.02	3331.49	3346.26	3401.19	3552.05
年成長率	4.17	4.47	0.44	1.64	4.44

資料來源：經濟部統計處

(2)市場未來可能之供需狀況與成長性

由於所銷售的產品主要是服飾，其受到流行及季節性因素影響，當新裝上市、換季時消費者購買需求增強。精品代理產業以內銷市場為主，其未來之供需情形與經濟成長率息息相關，而依行政院主計處統計，台灣地區 108 年之經濟成長率為 2.71%，較 107 年減少 0.04%，109 年之經濟成長率估計為 2.37%，較 108 年減少 0.34%。

表一：經濟部主計處 104 年至 109 年經濟成長率



註：108 年為初步統計值；109 年為預測值

資料來源：行政院主計總處，中華民國統計資訊網

108 年綜合商品零售業景氣以溫和成長視之，該增幅高於 107 年，觀察綜合零售業之各細項產業景氣變化，百貨公司之營業額增幅明顯拉高，主要歸功

於新的大型購物商場陸續開幕營運。新商場各具特色，雖有人流被瓜分的不安與疑慮，不過實際上人流的迴圈作用反倒進一步助長彼此競合的態勢，一方面是各業者透過改裝並以更彈性化的櫃位調整，來配合不同檔期造勢與增加吸引力，另一方面是與同業競合關係有利於塑造更大的停留經濟效益，也就有更多的機會來招攬顧客。

針對 109 年我國綜合商品零售業景氣表現，儘管政府將全力擴大內需市場並端出更多利多政策來刺激終端買氣，然而新冠肺炎（COVID-19）疫情蔓延全球，因防治疫情相關措施，使得民眾外出採買與社交群聚的意願更趨卻步，對於百貨公司通路在後續行銷檔期規劃更難以應付，多家業者對整體業績預估相對保守，109 年上半年百貨商場營運趨弱，109 年下半年仍視疫情情勢變化而異。加速導入數位行銷及多元支付服務成為百貨通路力抗疫情的重要對策，本公司 109 年拓展門市家數會趨於保守，同時將強化電商平台的銷售，增加多元銷售管道以降低疫情的衝擊。

3.競爭利基

本公司之競爭利基如下：

(1)產品市場定位明確

本公司定位產品市場時，除了站在消費者的角度思考，提供消費者所需外，也考量了產品在實際經營管理上的風險是否得以妥善控制。其產品係以金字塔中上階級的消費者為其主要客層，提供市場定位相符的產品，不陷入盲目的價格競爭而是以優良的產品以及服務取勝。

(2)對服飾市場流行性的掌握度及靈敏度

由於近年來台灣之服飾市場已漸漸把時尚流行和韓系服飾畫上等號，其市場佔有率也逐年升高，並有和日系服飾並重之趨勢，公司亦感受到這股韓流的風潮，除了不斷開發日系新商品外，也持續針對台灣市場引進適合的韓國流行服飾來擴大市場佔有率。透過與日、韓系企業間的合作關係及專業的市場分析小組即時取得時尚流行的相關資訊，進而提高對服飾市場流行性的掌握度。

(3)產品差異化

由於國內服飾產品同質性高，本公司為擴大與其他業者差距，會定期至國外採購新款商品，除提供不同消費服務外，積極建立產品的區隔性，吸引消費者前來並成為主顧客，以強化本身競爭力。

(4)與品牌廠商間之穩定合作關係

由於各品牌原廠為了簡化相關的控管作業，往往是以大區域進行品牌的授權。台灣地區主要歸屬於亞洲地區，而亞洲地區又以日系企業取得的品牌為主，故本公司所取得的品牌代理權，亦大多比照上述模式，向日系企業取得。由於日系企業著重公司往來間之誠信及長久以來的合作關係，故本公司在與日系企業長期合作中，已經奠定了雙方互信基礎，使得本公司更有機會取得品牌的優先續約權。

(5)與百貨公司間之長期互利的經營關係

挾本公司之經營實績及產品定位精確兩項優勢，本公司與百貨公司業者間的合作也相當密切。由於本公司之產品係採高品質、高單價且品牌知名度高，相當符合百貨公司的市場定位，因此本公司與百貨公司業者間建立了長期互利的經營關係。此一經營關係將有助本公司得以在第一時間，將產品呈現給所需之客層並提昇相關業績。

4.本公司發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素

A.代理品牌的能力

本公司從代理 MUNSINGWEAR 商品開始已有 40 餘年，業績良好，有利本公司爭取國際知名品牌服飾的代理權，尤其日系品牌最重視合作夥伴之互信關係，本公司多年和日本前幾大商社合作密切，在日本同業間亦頗受好評，許多知名品牌也透過各種管道表示願與本公司合作的意願。

B 資訊系統的掌握與提供及時銷售資訊

完整的 POS 系統架構，為公司及時掌握各專櫃點銷售狀況。

C.所營產品符合台灣的市場特性

由於台灣深受中國文化及日本文化的影響，除了年老一代外，日系的流行風也影響了台灣的流行走向。除此之外，日系百貨公司(如新光三越、遠東 SOGO、大葉高島屋等)也因其管理方式、經營文化頗受台灣人所認同，皆有亮眼的表現。

而在本公司所代理日本風行的品牌產品，除了消費者的接受度高，日系百貨公司業者對於此類產品亦不陌生，得以與本公司間取得良好的配合默契。

近年來因應韓流風潮，公司也積極與韓國業者合作，成功引進韓系品牌產品，已獲得百貨公司業者及消費者認同。

(2)不利因素及因應對策

A.大部份商品從國外進口，匯率風險較高

由於本公司目前係以台灣為主要市場，而產品主要係以進口而來，故在現金流量方面產生收入台幣而支付外幣的現象。在此情形下，匯率的波動將影響本公司之產品定價及相關獲利。

因應對策：

匯率變動雖為本公司不可避免的風險，但由於本公司於每季前為新款服飾定價之時，已將匯率變動估入定價之中，惟由於償還外幣貨款的時點，與會計上進貨入帳的時點不同，故因此產生較大的匯兌損益。惟總體而言，匯兌變動雖為本公司無法避免的經營風險，但由於此一部份之匯率風險可適當反應於產品售價中，故不致對本公司之營運產生重大影響。

B.服飾市場變化快速，產品跌價較快

由於服飾產品具有流行性，故一旦流行性不再，產品售價也將因同業間的出清而快速下滑。

因應對策：

為因應服飾市場變化快速，產品跌價較快的現象，本公司引進品牌時，即已注意品牌與流行的關聯程度。而本公司現有的產品中，主要以運動休閒服裝、女性飾品及女套裝為主，上開產品與市場流行性的變化相關較低，不易因此快速跌價而有別於流行服飾。屬於女性流行服飾部分，則注重商品消化率之分析，以加強採購之精確性，以降低此一風險的影響性。

C.產品規格需備齊，存貨較多，易造成資金成本的積壓

由於消費者的偏好、身高及體型等不同，本公司產品必須備齊規格，才能滿足客戶的需求。惟由於此一特殊的行業特性，也使得業者的存貨金額較高，易造成資金成本的積壓。

因應對策：

雖然上述現象為本行業不可避免的風險，經由建立存貨週轉率、商品消化率等存貨控管指標，並透過完整的進銷存貨控制，使公司掌握存貨記錄，且本公司長期經營以來，已培養了固定存貨出清的方式，配合合理的折扣策略，以控制存貨水準。

D.M 型社會影響消費行為

由於 M 型社會下，代表富裕與安定的中產階級，目前正快速消失中，其中大部分流向中下階級，造成平價時尚消費大行其道，UNIQLO 及 ZARA 等國際平價流行品牌大舉進駐台灣，使各商圈的競爭更趨激烈。

因應對策：

本公司藉由明確的市場定位，精確掌握流行趨勢，創造產品差異化，以建立主顧客群，採取分眾經營策略，各品牌抓住各類型顧客，同時引進具設計感及作工精細的優質商品，強化與平價商品之差異性，並聯合供應商提供更具有競爭力的價格來吸引消費，以降低此一風險之影響。

E.新冠肺炎（COVID-19）疫情蔓延

因新冠肺炎（COVID-19）疫情蔓延全球，對於國內消費市場，因防治疫情相關措施，造成消費者減少外出至人潮擁擠百貨場所之意願。

因應對策：

除規劃配合百貨商場線上營銷平台外，強化電商平台的銷售，並善用社群媒體如：臉書、IG、官網、LINE 生活圈等平台發布直播，增加多元銷售管道以降低疫情的衝擊。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之用途

品牌服飾產品為本公司之主要產品，其主要功能除提供一般服飾之穿著機能外，另針對不同之特殊客層而發展不同規格之商品。舉例而言，針對喜好戶外運動之客戶，本公司引進舒適與時尚並重之高爾夫球裝、對女性則推出流行與質感並重的女性飾品及服裝，而這些不同產品間之共同特色為此類產品除服裝材質用料高級外，其產製過程亦經過嚴密之控管，以維持其名牌之品質及形象。而對其顧客而言，此類服飾除具備機能性外，尚能代表所處之社會地位，故其定位不同於一般之服飾商品。

2.產製過程

- (1)國外直接進口商品，此部份產品為品牌持有公司全程負責產品的設計及主副料的挑選，並經製造工廠加工製成商品後，直接輸入台灣。
- (2)授權品牌之商品，此為國內商品部人員依據市場銷售情報，流行資訊的預測，經由業務部、研發人員開會研討制定設計，製造方針，並選定適當主、副料，

先由打樣室製成樣品，再經修正，開會研討後，交付代工廠執行製造製程。量產前，先確認產前樣，再由製程中品檢，產製完成後進行成品的最終檢查，完成產品的製造。

(三)主要原料之供應狀況

品 牌 名 稱	主要供應廠商	供應狀況
服 飾 產 品	H.K.DESCENTE、DESCENTE、LF、SHANGHAI AIIA、DIRUI、NARACAMICIE JAPAN、 PASSAGGIO、AS KNOW AS	良 好

商品主要係向原廠購入，而自產之產品所使用之原料來源主要均為國外進口，供應商源自日本、歐洲、澳洲等量小、流行性高、具開發特性是選擇因素，有時可以和品牌總公司取得同原料，但由自己發包生產，在產品的成本上可以經濟許多。部分則由國內原料供應商供給，為使產品具有競爭力，在產品的成本上則需作週全的考量，品質穩定、交期準確、價格合理，是採購這部份的評量要素，供應針綿布料的廠商在業界的評價有具一定的水準，能夠常年注意國際間棉紗樣產值的多寡，來調節原料的進出，以穩定供貨的價格，同時品質，交期穩定。而人織布料的開發、銷售，台灣極富盛名，因此這部份的供應也很穩定。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

最近二年度主要供應商資料

單位：仟元

項 目	107 年				108 年				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止進貨 淨額比率 (%)	與發 行人 之關 係
1	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	250,637	34.10	關係 人	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	216,333	29.70	關係 人	HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.	57,336	28.61	關係 人
2	DESCENTE LTD.	119,920	16.32	關係 人	DESCENTE LTD.	120,996	16.61	關係 人	DESCENTE LTD.	49,261	24.58	關係 人
3	其他	364,403	49.58		其他	391,098	53.69		其他	93,800	46.81	
	進貨淨額	734,960	100.00		進貨淨額	728,427	100.00		進貨淨額	200,397	100.00	

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項 目	107 年				108 年				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止銷貨 淨額比率 (%)	與發 行人 之關 係
1	新光三越百貨	253,834	19.40	無	新光三越百貨	229,159	16.77	無	遠東百貨	48,087	15.64	無
2	遠東百貨	216,421	16.54	無	遠東百貨	213,826	15.65	無	新光三越百貨	42,216	13.73	無
3	太平洋崇光百貨	187,885	14.36	無	太平洋崇光百貨	187,340	13.71	無	太平洋崇光百貨	35,684	11.61	無
	其他	650,420	49.70		其他	735,968	53.87		其他	181,413	59.02	
	銷貨淨額	1,308,560	100.00		銷貨淨額	1,366,293	100.00		銷貨淨額	307,400	100.00	

1.主要進貨廠商變動說明

HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.(以下簡稱 A 公司)及 DESCENTE LTD.(以下簡稱 B 公司)為本公司主要代理品牌之原廠，108 年度對 A 公司進貨金額及占比均較去年同期減少，主要係 107 年度 le coq sportif 因拓展規模而增加採購所致。108 年度對 B 公司進貨金額及占比與去年同期相較無重大差異。

另因本公司之行業特性，向 A 公司及 B 公司所採購之商品其流行敏感度較低，故進貨期間大多集中於每季季初，通常春夏季的進貨會集中於 2 月至 4 月，秋冬季之進貨會集中於 8 月至 10 月，故使 109 年第一季對 B 公司進貨占比較高；而 109 年第一季對 A 公司進貨占比較低，係因部分商品到貨時間延遲至 109 年 4 月所致。

2.主要銷貨客戶變動說明

本公司主要銷售對象以百貨公司為主，銷售金額與占比之變動主要與各百貨公司設立櫃點多寡及經營業績有關。本公司 108 年新光三越百貨、遠東百貨及太平洋崇光百貨銷售金額均較去年同期微幅下滑，主因係都會區競爭飽和，消費者購物習慣轉變為假日至大坪數且銷售各類商品、品牌餐飲、特色美食及娛樂等多樣化之複合式休憩購物商場，故本公司三井 Outlet、華泰名品城及義大 Outlet 等櫃點 108 年度皆有亮眼業績，使前三大客戶 108 年度之銷貨金額及占比較去年同期微幅下滑。

109 年截至第一季止，本公司銷售額與去年同期衰退，主要係因受到新冠肺炎（COVID-19）疫情影響，抑低民眾外出購物意願，使前三大客戶銷售金額皆較去年同期減少，另遠東百貨有去年底開幕的信義 A13 之業績挹注，使得 109 年第一季銷售額高於新光三越百貨而位居第一。

(五)最近二年度年生產量值

單位：仟件/仟元

生 產 量 值 主要商品(或部門別)	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
服 飾 及 代 工		140	190	154,650	190	277	185,873

註：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。

(六)最近二年度銷售量值

單位:仟件/仟元

銷 售 量 值 主要商品(或部門別)	107 年度		108 年度	
	內 銷		內 銷	
	量	值	量	值
服 飾 及 代 工	707	1,308,560	0	0

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位:人

年 度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管 理 部	157	158	158
	營 業 部	496	485	463
	合 計	653	643	621
平 均 年 歲		40.74	41.50	41.50
平 均 服 務 年 資		5.77	7.00	7.00
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	0	0	0
	大 專	46%	49%	49%
	高 中	54%	51%	51%
	高 中 以 下	0	0	0

四、環保支出資訊

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有因污染環境所遭受之損失及處分情事。

另依本公司之行業特性，不受歐盟有害物質限用指令（RoHS）影響。

五、勞資關係

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

1.本公司本著良好的人性化管理制度與福利措施，員工與公司間有良好的溝通管道，近幾年度並無發生任何重大勞資糾紛事件。福利措施包括：抽成獎金、績效獎金、年終獎金、每月生日禮金、婚喪喜慶補助、傷病急難救助、商品折扣優惠、出差交通費與住宿費補助、國內與國外員工旅遊、免費自助員工餐廳、每日上下

班交通車搭乘等。

- 2.教育訓練方面，本公司每年針對員工規劃並舉辦教育訓練課程，除內部訓練課程外，如新進人員課程、專業職能課程；亦讓員工參加外部訓練課程或相關機構所舉辦的研討會。並且依政府法規規定，每年定期舉辦消防急救維護課程及利用召開動員會議時宣導勞動安全與法令規範。另公司讓員工進修外語課程(例：英文、日文、韓文)補助其學費，有通過語文檢定考試合格者，則發予獎金以資獎勵。

108 年度教育訓練實施情形彙總如下：

項目	總堂數	總人數	總時數	總費用(元)
新進人員課程	26	80	52	0
一般通識課程	2	38	8	0
專業職能課程	13	471	121	37,900
外國語文課程	230	5	460	71,576
外部研討會課程	6	17	18	0
總計	277	611	659	109,476

- 3.本公司職工福利委員會與退休金監督委員會，均定期召開會議正常運作，討論並提供員工應有之福利。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無發生因勞資糾紛遭受損失及處分之情事。

六、重要契約

本公司因與上游品牌供應商間訂有保密合約，故不得揭露相關資訊。除此之外，由於本公司目前並無其他重大工程，故無相關合約。茲就長期借款合同列示如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款合同	合作金庫東新莊分行	105.09.29-110.09.29	長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則(個體/個別財務報告)

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					當 年 度 截 至 109 年 03 月 31 日 財 務 資 料(註 2)
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產		942,515	871,633	854,254	915,004	924,372	830,591
不 動 產 、 廠 房 及 設 備		225,812	216,097	206,081	194,460	183,346	183,547
無 形 資 產		0	0	0	0	0	0
其 他 資 產		126,075	123,815	126,744	151,717	161,209	160,213
資 產 總 額		1,294,402	1,211,545	1,187,079	1,261,181	1,268,927	1,174,351
流 動	分 配 前	324,942	238,197	214,914	288,344	317,180	231,096
負 債	分配後(註 3)	395,957	276,436	280,466	364,822	377,270	尚未分配
非 流 動 負 債		72,138	100,289	70,232	57,011	41,765	38,099
負 債	分 配 前	397,080	338,486	285,146	345,355	358,945	269,195
總 額	分配後(註 3)	468,095	376,725	350,698	421,833	419,035	尚未分配
歸屬於母公司業主 之 權 益		897,322	873,059	901,933	915,826	909,982	905,156
股 本		546,269	546,269	546,269	546,269	546,269	546,269
資 本 公 積		127,250	127,250	127,250	127,250	127,250	127,250
保 留	分 配 前	225,044	206,695	236,059	251,568	248,420	244,233
盈 餘	分配後(註 3)	154,029	168,456	170,507	175,090	188,330	尚未分配
其 他 權 益		(1,241)	(7,155)	(7,645)	(9,261)	(11,957)	(12,596)
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	0
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	0
權 益	分 配 前	897,322	873,059	901,933	915,826	909,982	905,156
總 額	分配後(註 3)	826,307	834,820	836,381	839,348	849,892	尚未分配

註 1：104 年~108 年財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：109 年第一季財務資料經會計師核閱。

註 3：上稱分配後數字 104 年~107 年係依據次年度股東會決議之情形填列，108 年係依據次年度董事會決議之情形填列。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元；惟每股盈餘為元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 109年03月31日 財務資料(註 2)
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營業收入	1,318,551	1,310,403	1,297,233	1,308,560	1,366,293	307,400
營業毛利	631,370	610,520	623,227	626,140	639,285	131,030
營業損益	65,765	53,491	72,612	95,215	63,354	(6,052)
營業外收入及支出	31,195	17,286	14,768	7,871	32,073	818
稅前淨利	96,960	70,777	87,380	103,086	95,427	(5,234)
繼續營業單位 本期淨利	80,247	58,717	72,261	83,317	76,546	(4,187)
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	80,247	58,717	72,261	83,317	76,546	(4,187)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(26,482)	(11,965)	(5,148)	(3,872)	(5,912)	(639)
本期綜合損益總額	53,765	46,752	67,113	79,445	70,634	(4,826)
淨利歸屬於 母公司業主	80,247	58,717	72,261	83,317	76,546	(4,187)
淨利歸屬於 非控制權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	53,765	46,752	67,113	79,445	70,634	(4,826)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘(註 3)	1.47	1.07	1.32	1.53	1.40	(0.08)

註 1：104 年~108 年財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：109 年第一季財務資料經會計師核閱。

註 3：每股盈餘計算係依加權平均已發行股數計算。

(二)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則(合併財務報告)

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					當 年 度 截 至 109 年 03 月 31 日 財 務 資 料
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產		942,515	871,633	無 相 關 資 訊			
不 動 產 、 廠 房 及 設 備		225,812	216,097				
無 形 資 產		0	0				
其 他 資 產		126,075	123,815				
資 產 總 額		1,294,402	1,211,545				
流 動 負 債	分 配 前	324,942	238,197				
	分 配 後	395,957	276,436				
非 流 動 負 債		72,138	100,289				
負 債 總 額	分 配 前	397,080	338,486				
	分 配 後	468,095	376,725				
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		897,322	873,059				
股 本		546,269	546,269				
資 本 公 積		127,250	127,250				
保 留 盈 餘	分 配 前	225,044	206,695				
	分 配 後	154,029	168,456				
其 他 權 益		(1,241)	(7,155)				
庫 藏 股 票		0	0				
非 控 制 權 益		0	0				
權 益 總 額	分 配 前	897,322	873,059				
	分 配 後	826,307	834,820				

註1：104年~105年財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司於104年11月喪失對子公司控制力，自106年起僅須出具個別財報。

註3：上稱分配後數字係依據次年度股東會決議之情形填列。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元；惟每股盈餘為元

項 目 年 度	最近五年度財務資料(註 1)					當 年 度 截 至 109 年 03 月 31 日 財 務 資 料
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營 業 收 入	1,375,557	1,310,403	無 相 關 資 訊			
營 業 毛 利	645,858	610,520				
營 業 損 益	51,712	53,491				
營業外收入及支出	45,248	17,286				
稅 前 淨 利	96,960	70,777				
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	80,247	58,717				
停 業 單 位 損 失	0	0				
本期淨利（損）	80,247	58,717				
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(26,482)	(11,965)				
本期綜合損益總額	53,765	46,752				
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	80,247	58,717				
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0				
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	53,765	46,752				
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	0	0				
每股盈餘（註 3）	1.47	1.07				

註1：104年~105年財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司於104年11月喪失對子公司控制力，自106年起僅須出具個別財報。

註3：每股盈餘計算係依加權平均已發行股數計算。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
104年度	江忠儀、楊柳鋒	無保留意見
105年度	江忠儀、楊柳鋒	無保留意見
106年度	陳宜君、楊柳鋒	無保留意見
107年度	陳宜君、陳盈如	無保留意見
108年度	陳宜君、陳盈如	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析-國際財務報導準則(個體/個別財務報告)

分析項目		最近五年度財務分析					當年度至
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年 3 月 31 日 (註 2)
財務結構 (%)	負債占資產比率	30.68	27.94	24.02	27.38	28.29	22.92
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	429.32	450.42	471.74	500.28	519.10	513.90
償債能力 %	流動比率	290.06	365.93	397.49	317.33	291.43	359.41
	速動比率	112.30	124.34	144.84	110.05	98.44	82.48
	利息保障倍數	56.76	39.91	54.61	71.61	40.99	(14.58)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.37	5.60	5.03	4.71	5.18	6.47
	平均收現日數	67.97	65.17	72.56	77.49	70.46	56.41
	存貨週轉率(次)	1.12	1.12	1.12	1.13	1.14	1.07
	應付款項週轉率(次)	21.11	21.91	25.72	14.96	14.58	10.08
	平均銷貨日數	325.89	325.89	325.89	323.00	320.17	341.12
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.78	5.93	6.15	6.53	7.23	6.70
	總資產週轉率(次)	1.03	1.05	1.08	1.07	1.08	1.01
獲利能力	資產報酬率(%)	6.38	4.81	6.14	6.90	6.20	(1.28)
	權益報酬率(%)	8.91	6.63	8.14	9.17	8.38	(1.85)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	17.75	12.96	16.00	18.87	17.47	(3.83)
	純益率(%)	6.09	4.48	5.57	6.37	5.60	(1.36)
	每股盈餘(%)	1.47	1.07	1.32	1.53	1.40	(0.08)
現金流量	現金流量比率(%)	46.57	21.94	36.77	31.05	29.24	57.13
	現金流量允當比率(%)	106.73	94.53	114.19	77.54	77.91	89.33
	現金再投資比率(%)	8.25	(1.69)	3.71	2.19	1.50	12.21
槓桿度	營運槓桿度	8.59	10.20	7.79	5.92	9.08	(19.76)
	財務槓桿度	1.03	1.04	1.02	1.02	1.04	0.95
說明：							
1.一〇八年度利息保障倍數較上年度減少 42.76%，主要係借款增加使利息費用較上年度增加 926 仟元所致。							
2.一〇八年度現金再投資比率較上年度減少 31.51%，主要係現金股利較上年度增加 10,926 仟元，且營運資金較上年度減少 19,468 仟元所致。							
3.一〇八年度營運槓桿度較上年度增加 53.38%，主要係營業利益較上年度減少 31,861 仟元所致。							

註 1：104 年~108 年財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：109 年第一季財務資料經會計師核閱。

(二)財務分析-國際財務報導準則(合併財務報告)

分析項目 \ 年 度 (註 1)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截至 109 年 3 月 31 日
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	30.68	27.94	無 相 關 資 訊			
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	429.32	450.42				
償債能力 %	流動比率	290.06	365.93				
	速動比率	112.30	124.34				
	利息保障倍數	56.76	39.91				
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.57	5.60				
	平均收現日數	65.52	65.17				
	存貨週轉率(次)	1.15	1.12				
	應付款項週轉率(次)	22.40	21.91				
	平均銷貨日數	317.39	325.89				
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	6.00	5.93				
	總資產週轉率(次)	1.07	1.05				
獲利能力	資產報酬率(%)	6.33	4.81				
	權益報酬率(%)	8.91	6.63				
	稅前純益占實收資本額比率(%)	17.75	12.96				
	純益率(%)	5.83	4.48				
	每股盈餘(%)	1.47	1.07				
現金流量	現金流量比率(%)	28.12	21.94				
	現金流量允當比率(%)	94.22	84.77				
	現金再投資比率(%)	2.83	(1.69)				
槓桿度	營運槓桿度	11.15	10.20				
	財務槓桿度	1.03	1.04				

註 1：104 年~105 年財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司於 104 年 11 月喪失對子公司控制力，自 106 年起僅須出具個別財報。

註3：財務分析項目計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

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。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

請詳附錄一（第 90 頁-第 92 頁）。

四、最近年度財務報告

本公司未設有子公司，無編製合併財務報告之適用，僅需編製個別財務報告。個別財務報告請詳附錄二（第 93 頁-第 142 頁）。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

本公司未設有子公司，無編製個體財務報告之適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	一〇八年度	一〇七年度	差異	
			金額	%
流動資產	924,372	915,004	9,368	1.02
不動產、廠房及設備	183,346	194,460	(11,114)	(5.72)
無形資產	0	0	0	0.00
其他資產	161,209	151,717	9,492	6.26
資產總額	1,268,927	1,261,181	7,746	0.61
流動負債	317,180	288,344	28,836	10.00
長期負債	7,739	17,957	(10,218)	(56.90)
其他負債	34,026	39,054	(5,028)	(12.87)
負債總額	358,945	345,355	13,590	3.94
股本	546,269	546,269	0	0.00
資本公積	127,250	127,250	0	0.00
保留盈餘	248,420	251,568	(3,148)	(1.25)
其他權益	(11,957)	(9,261)	(2,696)	(29.11)
股東權益總額	909,982	915,826	(5,844)	(0.64)
說明：				
1.一〇八年度長期負債較上年度減少 10,218 仟元，主要係償還長期銀行借款。				
2.一〇八年度其他權益較上年度減少 2,696 仟元，主要係國外營運機構財務報告換算兌換差額減少所致。				

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	一〇八年度	一〇七年度	差 異		分 析
			金 額	%	
營業收入	1,366,293	1,308,560	57,733	4.41	
營業成本	727,008	682,420	44,588	6.53	
營業毛利	639,285	626,140	13,145	2.10	
營業費用	575,931	530,925	45,006	8.48	
營業利益	63,354	95,215	(31,861)	(33.46)	1
營業外收入及支出	32,073	7,871	24,202	307.48	2
本期稅前淨利	95,427	103,086	(7,659)	(7.43)	
所得稅費用	18,881	19,769	(888)	(4.49)	
本期稅後淨利	76,546	83,317	(6,771)	(8.13)	
增減變動分析：					
1.一〇八年度營業利益較上年度減少 31,861 仟元，主要係因人事費用及裝潢攤銷等專櫃費用增加使營業費用較上年度增加 45,006 仟元所致。					
2.一〇八年度營業外收入及支出較上年度增加 24,202 仟元，主要係一〇八年度處分透過損益按公允價值衡量之金融資產所產生之處分利益 26,252 仟元所致。					

(二)預期銷售數量與其依據

本公司 109 年度預期銷售數量係依據公司經營策略、各單位營運目標與預算，並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營實績等合理假設編制而成。預計之銷售數量如下：

產品名稱	109 年度預計銷售件數（仟件）
服裝產品	628
配件	161

(三)未來財務業務可能影響及因應計畫：

本公司隨營業規模持續成長外，亦致力於調整財務結構，其中長期資金占固定資產比率由 107 年度 500.28%增加為 108 年度 519.10%，雖然流動比率及利息保障倍數分別由 107 年度 317.33%及 71.61 減少為 108 年度 291.43%及 40.99，但長期資金中的權益總額為 909,982 仟元，營運資金為 607,192 仟元，故財務結構尚稱健全，足以因應未來業務成長所需。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

項 目 \ 年 度	一 ○ 八 年 度	一 ○ 七 年 度	增 (減) 比 例
現金流量比率	29.24	31.05	(5.83%)
現金流量允當比率	77.91	77.54	0.48%
現金再投資比率	1.50	2.19	(31.51%)
增減比例變動分析說明：			
1.一〇八年度現金流量比率較上年度減少 5.83%，主要係流動負債因短期借款較上年度增加 60,279 仟元所致。			
2.一〇八年度現金流量允當比率較上年度增加 0.48%，主要係因最近五年度營業活動淨現金流量及最近五年度資本支出、存貨增加數與現金股利之合計數分別較上年度增加 14,325 仟元及 15,674 仟元所致。			
3.一〇八年度現金再投資比率較上年度減少 31.51%，主要係現金股利較上年度增加 10,926 仟元，且營運資金較上年度減少 19,468 仟元所致。			

(二)流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自營業 活動淨 現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
60,890	82,724	121,408	22,206	—	—

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度並無重大資本支出。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

本公司最近年度之轉投資政策為拓展大陸市場，分別於 95 年及 101 年透過境外子公司轉投資滿心（上海）貿易有限公司美金 2,100 仟元及美金 1,900 仟元，主要經營代理服飾於大陸地區經銷及零售業務。

本公司於 104 年 11 月底與當地廠商合作引進資金，合資後由當地廠商負責營運，當地廠商引進及擴展 ECCO 品牌銷售據點增加營收及獲利，本年度採用權益法認列關聯企業利益之份額為 846 仟元。

(二)改善計畫

無。

(三)未來一年投資計畫

本公司未來一年以擴展營運規模為主，無其它投資計畫。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

自 108 年度起截至年報刊印日止，由於大型行庫借款利率逐漸緩步上升中，惟由於本公司一向與銀行往來情形良好，亦會與銀行商議借款利率，積極爭取較優惠之利率，因此 108 年度銀行借款利率約在 1.14%-2.96%之間，並未高於市場利率。未來公司仍將與銀行保持良好互動關係，以獲取相關利率訊息並隨時注意利率的變動。

2.匯率變動

由於本公司以內銷為主，因此匯率變動對於以外幣計價之進口商品成本有一定之影響，截至年報刊印日止，對於匯率波動所影響的部份，會將部份反應於商品訂價中。

另本公司財務單位密切留意國際金融狀況來充份掌握最新之匯率變動及走勢相關資訊，以便適量承接外幣貨幣做為避險方式，且不操作任何衍生性金融商品，因此可將匯率變動的風險控制在一定範圍內，不致對公司營運造成重大影響。

3.通貨膨脹

公司所經營品牌服飾方面，銷售對象以中高收入者為主，皮件飾品方面亦走精緻路線，品牌知名度高，及市場信賴度夠，價格不是最主要因素，商品的設計、品質及品牌形象才是主要的銷售優勢，因此通貨膨脹對公司的銷售影響不大。

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

本公司自 108 年度起截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情形。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司之研發計畫主要著重在流行時尚的調查，由品牌設計師負擔此部分工作，故並無專案式的研發費用支出。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

自 108 年度起截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律之變動未對本公司之財務業務發生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

- 1.全球資訊化快速成長，對業務的管理有很大的益助，在進、銷、存能使消化率提高，業績提昇，分析更迅速、採購更精準、顧客的連繫互動更有效率。
- 2.公司所經營的各品牌以設計產品生產品質及較好的材質與主要競爭力，科技的提昇可提昇設計的效率，亦可提高產品生產品質，材料方面，公司產品，所使用的材料都是使用較好的材質(天然材質或最新科技的改良材質)，以公司的經營行業特性，改變就可以增加商機，因此科技改變對公司而言，只有良性的影響，幾乎沒有負面的影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無企業形象改變的情形。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未辦理任何併購案。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴廠之情事。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險及因應措施

最近年度及截至 109 年第一季止占進貨總額 10%以上之廠商有 HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.及 DESCENTE LTD.公司二家，108 年度進貨占比分別為 29.70%及 16.61%，雖然公司向 HONG KONG DESCENTE TRADING LTD. DESCENTE LTD.進貨占比較高，但由於本公司與該廠商簽定一定期間的品牌代理契約，且持續引進其他品牌以降低單一廠商對公司之影響，DESCENTE LTD.及 HONG KONG DESCENTE TRADING LTD.於 100 年投資本公司，目前對本公司持股分別為 12.49%及 2.5%，再加上日本品牌代理商間互為家族的理念作法，故進貨集中對本公司所帶來的風險尚可控制。

本公司之銷貨對象為消費大眾，故無銷貨集中之問題。

(十)董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司之董事、監察人或持股百分之十之大股

東，並無股權之大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生訴訟及非訟事件。

(十三)其他重要風險及因應措施

1.資安風險評估分析其因應措施

風險管理之組織架構

(1)總經理室：負責訂定年度計畫並協助各部門訂定部門計畫，評估長期經營方針，以降低策略性風險。

(2)稽核室：負責稽核、評估各部門運作及協助改善風險之管理及控制，並基於風險評估結果，稽核室負責評估公司治理之適當性及有效性。

(3)電腦室：負責建立資訊系統架構，依其風險等級建立高可用性之異地主機備援及資料備份機制，以確保系統不中斷，並將備份媒體送往異地保管存放，加強機房各項模擬測試與緊急應變等演練以確保資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為疏失造成之系統中斷風險。並依據風險等級，規劃設計與提升適當軟硬體設備資源，改善作業流程等因應措施。

本公司已建立完整的電腦安全防護系統以控管或維持公司的營運及會計等重要企業運作的功能，並透過每年檢視和評估其網路安全規章及程序，以確保其適當性和有效性。

民國 108 年度及截至年報刊印日止，本公司並無發現任何重大的網絡攻擊或事件，已經或可能將對公司業務及營運產生重大不利影響。

2.其他重要風險及因應措施

本公司營運一向良好，因屬百貨零售產業，一般其他相關風險因素之影響遠較其他產業來得低，故無其他重要風險對本公司之營運有所影響。

七、其他重要事項

無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書：無。

(二)關係企業合併財務報表：無。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、其他必要補充說明事項

無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第三項第二款所
定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。

附錄

- 一、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 二、最近年度經會計師查核簽證之公司財務報告

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇八年度財務報告，業經安侯建業聯合會計師事務所陳宜君、陳盈如會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分派議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇九年股東常會

監察人：李德嫻



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 日

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇八年度財務報告，業經安侯建業聯合會計師事務所陳宜君、陳盈如會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分派議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇九年股東常會

監察人：陳瑛



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 日

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇八年度財務報告，業經安侯建業聯合會計師事務所陳宜君、陳盈如會計師查核簽證竣事，併同營業報告書及盈餘分派議案，經本監察人予以審查完畢，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑑察。

此 致

滿心企業股份有限公司一〇九年股東常會

監察人：戴蔭本



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 日



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 City 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

滿心企業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

滿心企業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個別財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達滿心企業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與滿心企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對滿心企業股份有限公司民國一〇八年度個別財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個別財務報告附註四(十三)收入認列，收入相關揭露請詳附註六(十七)。

關鍵查核事項之說明：

滿心企業股份有限公司為上櫃公司，銷貨收入係投資人及管理階層評估財務或業績之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，故為本會計師執行財務報告查核時重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，瞭解並測試銷貨及收款作業循環之相關內部控制有效性；瞭解滿心企業股份有限公司之收入認列會計處理並評估是否依相關公報規定；對前十大銷售客戶之銷售型態、交易模式進行瞭解，並評估銷貨收入與應收款項周轉天數之合理性；選定財務報導日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關表單憑證、交易內容及貿易條件等，以評估收入認列時點之正確性。再者，瞭解期後是否有重大退貨情形。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳財務報告附註四(七)存貨，存貨評價相關揭露請詳附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

滿心企業股份有限公司在財務報表中，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。因銷售季節明顯，主要分春夏季及秋冬季，商品銷售受到天氣影響；且因部分品牌屬流行服飾，流行趨勢的改變造成銷售價格顯著波動，致可能產生存貨之成本可能高於淨變現價值之風險。

因此，存貨評價之測試為本會計師執行滿心企業股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，瞭解公司存貨減損提列之會計政策，並檢視庫齡報表是否已按公司既訂之會計政策執行，核對相關表單憑證以驗算其庫齡報表之正確性、分析各期存貨庫齡變化情形；檢視期後存貨銷售情形，以評估存貨評價估計之合理性。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之個別財務報告，且維持與個別財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報告時，管理階層之責任亦包括評估滿心企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算滿心企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

滿心企業股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。



會計師查核財務報告之責任

本會計師查核個別財務報告之目的，係對個別財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個別財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個別財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個別財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對滿心企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使滿心企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報告使用者注意個別財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致滿心企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個別財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個別財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成滿心企業股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對滿心企業股份有限公司民國一〇八年度個別財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳盈君

會計師：

陳盈如



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：金管證六字第0950161002號
民國一〇九年三月二十日

滿心企業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入(附註六(十七))	\$ 1,366,293	100	1,308,560	100
5110 銷貨成本(附註六(三))	727,008	53	682,420	52
營業毛利	639,285	47	626,140	48
營業費用：				
6100 推銷費用	507,540	37	469,702	36
6200 管理費用	68,391	5	61,223	5
	575,931	42	530,925	41
營業淨利	63,354	5	95,215	7
營業外收入及支出：(附註六(十九))				
7010 其他收入	4,611	1	6,446	1
7020 其他利益及損失	29,002	1	1,907	-
7050 財務成本	(2,386)	-	(1,460)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	846	-	978	-
(附註六(四))				
	32,073	2	7,871	1
繼續營業部門稅前淨利	95,427	7	103,086	8
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	18,881	1	19,769	2
本期淨利	76,546	6	83,317	6
其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(4,020)	(1)	(5,721)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	804	-	3,465	-
不重分類至損益之項目合計	(3,216)	(1)	(2,256)	-
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	(3,370)	-	(2,366)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	674	-	750	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(2,696)	-	(1,616)	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(5,912)	(1)	(3,872)	-
本期綜合損益總額	\$ 70,634	5	\$ 79,445	6
每股盈餘(附註六(十六))				
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.40		\$ 1.53	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.40		\$ 1.52	

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳





滿心企業股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

股 本	其他權益項目			
	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘
\$ 546,269	127,250	127,314	7,155	101,590
-	-	-	-	83,317
-	-	-	-	(2,256)
-	-	-	-	81,061
-	-	-	-	(7,226)
-	-	-	490	(490)
-	-	-	-	(65,552)
546,269	127,250	134,540	7,645	109,383
-	-	-	-	76,546
-	-	-	-	(3,216)
-	-	-	-	73,330
-	-	-	-	(8,332)
-	-	-	1,616	(1,616)
-	-	-	-	(76,478)
546,269	127,250	142,872	9,261	96,287
				(11,957)
				909,982

民國一〇七年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇八年十二月三十一日餘額



董事長：李俊良



經理人：詹新長

(請詳閱後附財務報告附註)



會計主管：李湘芳

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 95,427	103,086
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	39,524	28,100
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(26,252)	-
利息費用	2,386	1,460
利息收入	(122)	(202)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(846)	(978)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,002	343
收益費損項目合計	15,692	28,723
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	26,252	-
應收票據及帳款	24,214	4,500
存貨	(9,596)	(57,388)
其他流動資產	(4,880)	1,386
與營業活動相關之資產之淨變動合計	35,990	(51,502)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(27,345)	35,850
其他應付款	6,306	(3,215)
其他流動負債	696	(708)
淨確定福利負債	(11,342)	(14,078)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(31,685)	17,849
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	4,305	(33,653)
調整項目合計	19,997	(4,930)
營運產生之現金流入	115,424	98,156
收取之利息	122	202
支付之利息	(2,413)	(1,397)
支付所得稅	(20,398)	(7,435)
營業活動之淨現金流入	92,735	89,526
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(46,744)	(35,490)
存出保證金	(8)	(185)
投資活動之淨現金流出	(46,752)	(35,675)
籌資活動之現金流量：		
短期借款	60,924	23,162
償還長期借款	(10,864)	(9,060)
存入保證金	80	144
租賃本金償還	(539)	-
發放現金股利	(76,478)	(65,552)
籌資活動之淨現金流出	(26,877)	(51,306)
本期現金及約當現金增加數	19,106	2,545
期初現金及約當現金餘額	41,784	39,239
期末現金及約當現金餘額	\$ 60,890	41,784

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：李俊良



經理人：詹新長



會計主管：李湘芳



滿心企業股份有限公司
財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(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

滿心企業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十三年六月十六日奉經濟部核准設立，註冊地址為新北市五股區五權六路18號。本公司主要營業項目為經營各種成衣、針織品製造及買賣業務、代理國內外廠商有關產品經銷投標報價業務以及有關之進出口貿易業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國一〇九年三月二十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」（以下簡稱國際財務報導準則第十六號）取代現行國際會計準則第十七號「租賃」（以下簡稱國際會計準則第十七號）、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」（以下簡稱國際財務報導解釋第四號）、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之保留盈餘，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇針對所有合約適用新準則規定之租賃定義重新評估，亦即，本公司係將於民國一〇八年一月一日前所簽訂之所有合約重新評估是否適用國際財務報導準則第十六號之規定。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將承租車位、員工宿舍及特賣會場租適用短期租賃之認列豁免，影印機適用低價值資產租賃之認列豁免。

(3)出租人

本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司於初次適用日並無認列使用權資產及租賃負債。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 209
認列豁免：	
短期租賃	(136)
低價值標的資產租賃	(73)
	-
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	-
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ -</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

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3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對財務報告造成重大變動。

(三)金管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（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

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17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本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

本財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十二)所述之上限影響數衡量。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本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。

(三)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。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

(1)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內。

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新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，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。

(四)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.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

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.預期將於正常營業週期中清償者該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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。

(五)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。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本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。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)經營模式評估

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(5)金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(6)金融資產之除列

本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之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之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。

(七)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。

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。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九)投資性不動產

本公司於民國一〇七年七月一日決定將原自用不動產出租予第三方，並將該項不動產以變更用途時之帳面金額重分類至投資性不動產，後續衡量亦按成本模式處理，故自民國一〇七年七月一日開始適用與投資性不動產後續衡量採成本模式相關之會計政策。

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.後續成本

後續支出僅於未來經濟效益很有可能流入本公司始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|---------|----------|
| (1)房 屋 | 2年～55年 |
| (2)辦公設備 | 3年～15年 |
| (3)運輸設備 | 5年 |
| (4)其他設備 | 1.5年～ 5年 |

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4.重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產係以變更為投資性不動產時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十一)租賃(民國一〇八年一月一日開始適用)

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

針對宿舍、車位、影印機及特賣會場租等之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

3.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

4.租賃(民國一〇七年十二月三十一日以前適用)

(1)出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

(2)承租人

租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

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。

(十二)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、遞延所得稅資產及員工福利外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

(十三)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(1)銷售商品—直接銷售予客戶之商品

本公司製造及買賣各種成衣、針織品於零售市場銷售，並於產品實體交付給客戶時認列收入。價款係於客戶購買產品時立即支付。

(2)銷售商品—透過經銷商銷售之商品

本公司製造及買賣各種成衣、針織品，並銷售予販賣通路商。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司給與客戶一定銷貨比例之退貨權，因此，於認列收入時調整預期退貨部分，並認列退款負債及待退產品權利。本公司係於銷售時點採用過去累積之經驗以最可能金額估計預期之退貨。由於過去幾年退貨數量穩定，因此，累計收入高度很有可能不會發生重大迴轉。本公司於每一報導日重新評估對預期退貨之估計。

(3)客戶忠誠計畫

本公司提供客戶忠誠計畫予客戶，客戶購買產品所取得之點數，使客戶有權於未來向本公司以折扣購買產品。本公司認為該等點數提供客戶尚未簽訂該合約則無法取得之重要權利，故提供點數予客戶之承諾係一履約義務。本公司係以相對單獨售價為基礎將交易價格分攤至該產品及該等點數。管理階層係依過去之經驗，以點數被兌換時所給予之折扣及兌換之可能性為基礎，估計每個點數之單獨售價；以產品之零售價格為基礎估計其出售時之單獨售價。本公司係於銷售產品時以上述基礎認列合約負債，並於該等點數被兌換或失效時轉列收入。

(4)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本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。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）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或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，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
 - 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

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(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，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認為遞延所得稅資產。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；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十六)每股盈餘

本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。本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。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。

(十七)部門資訊

營運部門係本公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與本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本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

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導編製本財務報告時，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。

管理階層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。

(一)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(三)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
庫存現金	\$ 1,893	1,115
支票及活期存款	58,997	40,669
現金流量表所列示之現金及約當現金	<u>\$ 60,890</u>	<u>41,784</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司金融資產之信用、利率、匯率風險及敏感度分析之資訊，請詳附註六(二十)。

本公司之現金及約當現金未有提供質押擔保之情形。

(二)應收票據及應收帳款

	108.12.31	107.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 4,682	4,536
應收帳款—按攤銷後成本衡量	246,844	271,204
減：備抵損失	(196)	(196)
	<u>\$ 251,330</u>	<u>275,544</u>

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司之應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31		
	應收票據 及應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 251,333	0.01%~0.10%	193
逾期30天以下	76	1.00%~10.00%	1
逾期31~60天	50	1.00%~10.00%	1
逾期61~90天	67	1.00%~10.00%	1
	<u>\$ 251,526</u>		<u>196</u>
	107.12.31		
	應收票據 及應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 275,720	0.01%~0.10%	196
逾期30天以下	-	1.00%~10.00%	-
逾期31~60天	20	1.00%~10.00%	-
	<u>\$ 275,740</u>		<u>196</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額(即等於期末餘額)	<u>\$ 196</u>	<u>196</u>

本公司應收票據及帳款之信用及匯率風險，請詳附註六(二十)。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(三)存貨淨額

	108.12.31	107.12.31
原 物 料	\$ 1,456	1,883
在 製 品	1,459	1,717
商 品	594,977	584,696
	<u>\$ 597,892</u>	<u>588,296</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度銷貨成本組成明細如下：

	108年度	107年度
銷售成本	\$ 727,132	684,308
存貨報廢損失	506	932
存貨跌價及呆滯損失	(630)	(2,820)
	<u>\$ 727,008</u>	<u>682,420</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(四)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	<u>\$ 88,847</u>	<u>91,371</u>

1.關聯企業

本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 88,847</u>	<u>91,371</u>
	108年度	107年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	<u>\$ 846</u>	<u>978</u>
其他綜合損益：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (3,370)	(2,366)
與可能重分類之項目相關之所得稅	674	750
本期其他綜合(損)益	<u>\$ (2,696)</u>	<u>(1,616)</u>
綜合(損)益總額	<u>\$ (1,850)</u>	<u>(638)</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.擔 保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、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	辦 公 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：						
民國108年1月1日餘額	\$ 95,603	170,212	4,927	2,679	44,789	318,210
增 添	-	1,726	2,386	1,780	32,416	38,308
重 分 類	(6,162)	(7,161)	-	-	-	(13,323)
處 分	-	-	(69)	-	(28,850)	(28,919)
民國108年12月31日餘額	\$ 89,441	164,777	7,244	4,459	48,355	314,276
民國107年1月1日餘額	\$ 109,413	181,355	2,609	1,315	38,677	333,369
增 添	-	1,102	2,873	1,364	31,275	36,614
重 分 類	(13,810)	(12,245)	-	-	-	(26,055)
處 分	-	-	(555)	-	(25,163)	(25,718)
民國107年12月31日餘額	\$ 95,603	170,212	4,927	2,679	44,789	318,210
折舊及減損損失：						
民國108年1月1日餘額	\$ -	103,050	1,084	792	18,824	123,750
本年度折舊	-	2,940	1,604	521	33,643	38,708
重 分 類	-	(3,611)	-	-	-	(3,611)
處 分	-	-	(69)	-	(27,848)	(27,917)
民國108年12月31日餘額	\$ -	102,379	2,619	1,313	24,619	130,930
民國107年1月1日餘額	\$ -	106,357	706	383	19,842	127,288
本年度折舊	-	2,840	933	409	23,802	27,984
重 分 類	-	(6,147)	-	-	-	(6,147)
處 分	-	-	(555)	-	(24,820)	(25,375)
民國107年12月31日餘額	\$ -	103,050	1,084	792	18,824	123,750
帳面價值：						
民國108年12月31日	\$ 89,441	62,398	4,625	3,146	23,736	183,346
民國107年1月1日	\$ 109,413	74,998	1,903	932	18,835	206,081
民國107年12月31日	\$ 95,603	67,162	3,843	1,887	25,965	194,460

本公司於民國一〇八年八月一日及一〇七年七月一日決定將原自用不動產出租予第三方，並將該項不動產以變更用途時之帳面金額重分類至投資性不動產，後續衡量亦按成本模式衡量處理。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日已作為短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(六)使用權資產

本公司承租其他資產之成本及折舊，其變動明細如下：

	其他資產
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
增 添	1,183
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 1,183</u>
使用權資產之折舊及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
提列折舊	493
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 493</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<u>\$ 690</u>

本公司於民國一〇七年以營業租賃承租員工宿舍、車位及影印機等，請詳附註六(十二)。

(七)投資性不動產

本公司投資性不動產之明細如下：

	自有資產		
	土地及改良物	房屋及建築	總 計
成本或認定成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 13,810	12,245	26,055
自不動產、廠房及設備轉入	6,162	7,161	13,323
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 19,972</u>	<u>19,406</u>	<u>39,378</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	-
自不動產、廠房及設備轉入	13,810	12,245	26,055
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 13,810</u>	<u>12,245</u>	<u>26,055</u>
折舊及減損損失：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	6,263	6,263
本年度折舊	-	323	323
自不動產、廠房及設備轉入	-	3,611	3,611
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>10,197</u>	<u>10,197</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	-
本年度折舊	-	116	116
自不動產、廠房及設備轉入	-	6,147	6,147
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>6,263</u>	<u>6,263</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

	自有資產		總 計
	土地及改良物	房屋及建築	
帳面金額：			
民國108年12月31日	\$ 19,972	9,209	29,181
民國107年12月31日	\$ 13,810	5,982	19,792
公允價值：			
民國108年12月31日			\$ 38,379
民國107年12月31日			\$ 25,067

投資性不動產公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值系屬第三級。

公允價值之評價以比較法及收益法之直接資本化法進行。比較法係以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整等，以推算勘估標的價格；收益法之直接資本化法係以考量出租該不動產預期收取之有效淨收入，以合理收益資本化率還原後，以決定該不動產之價值。民國一〇八年度及一〇七年度所採用之收益資本化率如下：

地 區	108年度	107年度
台 中 區	0.82%	0.54%
高 雄 區	0.50%	0.42%

投資性不動產為本公司於民國一〇八年八月一日及一〇七年七月一日決定將原自用不動產出租予第三方，每一租賃合約均包括原始不可取消之租期2-3年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金。

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之投資性不動產已作為短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(八)短期借款(含一年內到期部分)

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	\$ 20,174	54,417
擔保銀行借款	150,522	56,000
合 計	\$ 170,696	110,417
尚未使用額度	\$ 529,478	590,402
利率區間	1.14%~2.96%	0.55%~3.75%

有關本公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

1.借款之發行及償還

民國一〇八年度及一〇七年度新增金額分別為1,279,651千元及809,990千元，償還金額分別為1,218,727千元及786,828千元。

2.銀行借款之擔保品

本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)其他流動負債

本公司其他流動負債之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
退款負債－流動	\$ 6,386	6,536
代收 款	2,405	2,096
合約負債	2,398	1,860
其 他	100	-
合 計	<u>\$ 11,289</u>	<u>10,492</u>

1.退款負債－流動

退款負債主要係銷售予通路商之產品因預期退貨而估列之金額。

(十)長期借款

108.12.31			
幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	TWD	1.45%	110.09.29 \$ 17,913
減：一年內到期部分			(10,174)
合 計			<u>\$ 7,739</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>
107.12.31			
幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	TWD	1.45%	110.09.29 \$ 28,777
減：一年內到期部分			(10,820)
合 計			<u>\$ 17,957</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>

有關本公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。

(十一)租賃負債

本公司租賃負債如下：

	108.12.31
流動	<u>\$ 595</u>
非流動	<u>\$ 49</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>11</u>
短期租賃之費用	\$ <u>918</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>36</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,504</u>

1.其他租賃

本公司承租宿舍之租賃期間為一至二年間。

另，本公司承租宿舍、車位、影印機及特賣會場租等之租賃期間為一至五年間，該等租賃為短期及低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十二)營業租賃

1.承租人租賃

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總數如下：

	107.12.31
一年內	\$ 172
一年至五年	37
	\$ <u>209</u>

本公司以營業租賃承租宿舍、公務車及賣場櫃位。租賃期間通常為一至三年。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為800千元。

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務現值	\$ (19,955)	(28,487)
計畫資產之公允價值	5,702	6,911
淨確定福利負債	\$ <u>(14,253)</u>	<u>(21,576)</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計5,702千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 28,487	30,820
當期服務成本及利息	693	800
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	1,292	1,924
— 經驗調整數	2,919	4,127
計畫支付之福利	<u>(13,436)</u>	<u>(9,184)</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 19,955</u>	<u>28,487</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 6,911	887
利息收入	122	11
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	191	331
已提撥至計畫之金額	11,914	14,866
計畫已支付之福利	<u>(13,436)</u>	<u>(9,184)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 5,702</u>	<u>6,911</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 406	422
淨確定福利負債(資產)之淨利息	165	367
	\$ 571	789
推銷費用	\$ 489	673
管理費用	82	116
	\$ 571	789

(5)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108年度	107年度
折現率	0.73%	1.01%
未來薪資增加	0.50%	0.50%

本公司預計於民國一〇八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4,670千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為14.8年。

(6)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日(請詳下方注意事項說明)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%
108年12月31日		
折現率(變動0.50%)	(1,392)	1,520
未來薪資增加(變動0.50%)	1,502	(1,389)
107年12月31日		
折現率(變動0.50%)	(1,870)	2,033
未來薪資增加(變動0.50%)	2,014	(1,870)

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確定福利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。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用別為16,654千元及14,818千元，已提撥至勞工保險局。

(十四)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 17,272	16,906
調整前期之當期所得稅	(205)	42
	<u>17,067</u>	<u>16,948</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	1,814	3,719
所得稅稅率變動	-	(898)
	<u>1,814</u>	<u>2,821</u>
所得稅費用	<u>\$ 18,881</u>	<u>19,769</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ (804)</u>	<u>(3,465)</u>
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ (674)</u>	<u>(750)</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 95,427</u>	<u>103,086</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 19,086	20,617
所得稅稅率變動	-	(898)
前期高低估	(205)	42
不可扣抵之費用	-	8
合 計	<u>\$ 18,881</u>	<u>19,769</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福 利計畫	其 他	合 計
遞延所得稅負債：			
民國108年1月1日餘額	\$ 12,300	4,994	17,294
借記(貸記)損益表	2,268	(3)	2,265
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 14,568</u>	<u>4,991</u>	<u>19,559</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 8,063	4,241	12,304
借記(貸記)損益表	4,237	753	4,990
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 12,300</u>	<u>4,994</u>	<u>17,294</u>
遞延所得稅資產：			
民國108年1月1日餘額	\$ 16,615	21,880	38,495
(借記)貸記損益表	-	451	451
(借記)貸記其他綜合損益	804	-	804
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	674	674
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 17,419</u>	<u>23,005</u>	<u>40,424</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

	確定福 利計畫	其 他	合 計
民國107年1月1日餘額	\$ 13,150	18,961	32,111
(借記)貸記損益表	-	2,169	2,169
(借記)貸記其他綜合損益	3,465	-	3,465
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	750	750
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 16,615</u>	<u>21,880</u>	<u>38,495</u>

3.所得稅核定情形

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一〇六年度。

(十五)資本及其他權益

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為600,000千元，每股面額10元，股數為60,000千股，已發行股份為普通股54,627千股。

1.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。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額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(3)股利政策及盈餘分配

股利政策係配合目前及未來之發展計劃、考量投資環境，因應未來資金需求及長期財務規劃，並兼顧股東利益等因素，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之五十分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十得不予分配，其中現金股利不低於股利總額百分之二十，惟每股發放現金股利不足一元時，得全數發放股票股利。

本公司分別於民國一〇八年六月五日及民國一〇七年六月八日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	107年度	106年度
分派予普通股業主之股利		
現金	\$ 76,478	65,552

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。有關本公司歷年度盈餘分配情形與相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

3.其他權益(稅後淨額)

列入其他權益項下之項目係本公司之國外營運機構財務報表之兌換差額(稅後淨額)之累積數。

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國108年1月1日餘額	\$ (9,261)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(2,696)
民國108年12月31日餘額	\$ (11,957)
民國107年1月1日餘額	\$ (7,645)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(1,892)
所得稅稅率變動	276
民國107年12月31日餘額	\$ (9,261)

(十六)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 76,546	83,317
普通股加權平均流通在外股數	54,627	54,627
基本每股盈餘(元)	\$ 1.40	1.53

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

	108年度	107年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 76,546	83,317
(調整稀釋性潛在普通股影響後)		
普通股加權平均流通在外股數	54,627	54,627
員工股票酬勞之影響	202	226
普通股加權平均流通在外股數	54,829	54,853
(調整稀釋性潛在普通股影響後)		
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.40	1.52

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要地區市場：		
臺 灣	\$ 1,366,293	1,308,560
主要產品：		
男 裝	\$ 986,741	921,199
女 裝	362,051	365,341
其 他	17,501	22,020
	\$ 1,366,293	1,308,560
銷售通路：		
直接銷售予客戶之商品	\$ 1,297,589	1,230,031
透過經銷商銷售之商品	51,203	56,509
其 他	17,501	22,020
	\$ 1,366,293	1,308,560

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據及帳款	\$ 251,526	275,740	280,240
減：備抵損失	(196)	(196)	(196)
合 計	\$ 251,330	275,544	280,044

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年及一〇七年度認列為收入之金額分別為1,855千元及720千元。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(十八)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥2~4%為員工酬勞及不高於2%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為3,013千元及3,255千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為2,009千元及2,170千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度財務報告估列金額並無差異。

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 122	202
權利金收入	2,517	2,527
其他收入－其他	1,972	3,717
	<u>\$ 4,611</u>	<u>6,446</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (1,002)	(343)
外幣兌換利益	3,858	2,370
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	26,252	-
其他支出	(106)	(120)
	<u>\$ 29,002</u>	<u>1,907</u>

3.財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用	<u>\$ 2,386</u>	<u>1,460</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(二十)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

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

本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日最重大三家客戶之信用風險集中情形分別為應收款項總額之57%及59%，係由三大客戶組成，該等應收帳款收現情形良好，本公司預計不致發生減損損失。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(二)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產為其他應收款。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。經評估其他按攤銷後成本衡量之金融資產並無重大信用減損情形，故無提列備抵損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
應付帳款及其他應付款	\$ 125,097	125,097	111,431	13,666	-	-	-
無擔保銀行借款	27,913	28,175	15,196	5,187	7,792	-	-
有擔保銀行借款	150,522	150,747	150,747	-	-	-	-
存入保證金	264	264	60	40	164	-	-
租賃負債	644	650	300	300	50	-	-
	\$ 304,440	304,933	277,734	19,193	8,006	-	-
107年12月31日							
非衍生金融負債							
應付帳款及其他應付款	\$ 154,601	154,601	143,879	10,722	-	-	-
無擔保銀行借款	72,374	73,444	49,989	5,186	10,373	7,896	-
有擔保銀行借款	56,000	56,042	56,042	-	-	-	-
存入保證金	184	184	-	-	100	84	-
	\$ 283,159	284,271	249,910	15,908	10,473	7,980	-

本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。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

			108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣			外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	268	29.980	8,035		105	30.715	3,225
日圓		47,264	0.2760	13,045		3,742	0.2782	1,041
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		310	29.980	9,294	1,123	30.715		34,493
日圓		23,844	0.2760	6,581	74,329	0.2782		20,678

(2)敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金及日圓貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少209千元及減少或增加2,036千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，以及換算至本公司表達貨幣之匯率資訊如下：

			108年度		107年度	
			兌換(損)益	平均匯率	兌換(損)益	平均匯率
新台幣	\$		3,858	-	2,370	-

4.利率分析

本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。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少100基本點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%(100基本點)，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將減少或增加277千元及530千元，主因係本公司之變動利率借款及銀行存款。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司之各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

	108.12.31
	帳面金額
按攤銷後成本衡量之金融資產	
現金及約當現金	\$ 60,890
應收票據及應收帳款	251,330
存出保證金	2,067
合 計	\$ 314,287
按攤銷後成本衡量之金融負債	
短期借款	\$ 170,696
應付帳款	36,189
其他應付款	88,908
租賃負債	644
長期借款	7,739
合 計	\$ 304,176
	107.12.31
	帳面金額
按攤銷後成本衡量之金融資產	
現金及約當現金	\$ 41,784
應收票據及應收帳款	275,544
存出保證金	2,059
合 計	\$ 319,387
按攤銷後成本衡量之金融負債	
短期借款	\$ 110,417
應付帳款	63,534
其他應付款	91,067
長期借款	17,957
合 計	\$ 282,975

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(廿一)財務風險管理

1.概要

本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

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本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財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司係由總經理室負責發展及控管本公司之風險管理政策，必要時向董事會報告其運作。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係本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，主要來自於本公司應收客戶之帳款。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本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。本公司民國一〇八年度及一〇七年度之收入約46%及50%係由三家客戶組成。

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。

本公司在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，是否為經銷商、零售商或最終客戶；地區別、產業別、帳齡、到期日及先前已存在之財務困難。本公司之應收帳款之主要對象為百貨公司。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(2)保 證

本公司政策規定提供財務保證予有業務往來之公司、直接及間接持有或被持有表決權股份超過50%之公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司並無提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司使用春夏、秋冬兩季採購預算及營業預算，以協助本公司監控現金流量需求。一般而言，本公司確保有足夠之現金以支應九十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未使用之借款額度共計529,478千元及590,402千元。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本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。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以各該集團企業之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新台幣、人民幣、美元及日圓。

本公司採用適量承接外幣做為避險方式，並不操作任何衍生性商品，因此匯率變動的風險可控制在一定範圍內，不致對公司營運造成重大影響。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有日圓及美元。在此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(廿二)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含本公司之股本、資本公積及保留盈餘。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

報導日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 358,945	345,355
減：現金及約當現金	(60,890)	(41,784)
淨負債	<u>\$ 298,055</u>	<u>303,571</u>
權益總額	<u>\$ 909,982</u>	<u>915,826</u>
負債資本比率	<u>32.75%</u>	<u>33.15%</u>

截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(六)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	非現金之變動					108.12.31
	108.1.1	現金流量	其 它	匯率變動	公允價值變動	
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 28,777	(10,864)	-	-	-	17,913
短期借款	99,597	60,924	-	-	-	160,521
租賃負債	-	(539)	1,183	-	-	644
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 128,374</u>	<u>49,521</u>	<u>1,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>179,078</u>

	非現金之變動					107.12.31
	107.1.1	現金流量	其 它	匯率變動	公允價值變動	
長期借款(含一年內到期部分)	\$ 37,837	(9,060)	-	-	-	28,777
短期借款	76,435	23,162	-	-	-	99,597
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 114,272</u>	<u>14,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,374</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Descente Ltd.	對本公司具重大影響力之個體
Hong Kong Descente Trading Ltd.	對本公司具重大影響力之個體

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	108年度	107年度
對本公司具重大影響力者		
Descente Ltd.	\$ 120,996	119,921
Hong Kong Descente Trading Ltd.	216,333	250,637
	\$ 337,329	370,558

本公司對上開關係人之進貨價格無其他交易可資比較，付款條件為開立不可撤銷之信用狀及貨到付款，與一般廠商之付款條件無重大差異。

2.其他流動資產

本公司其他流動資產明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他流動資產	對本公司具重大影響力者	\$ 2	134

其他流動資產主係退貨應收款。

3.應付關係人款項及其他流動負債

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
	對本公司具重大影響力者		
應付帳款	Descente Ltd.	\$ 6,609	6,838
應付帳款	Hong Kong Descente Trading Ltd.	6,160	18,981
其他應付款	對本公司具重大影響力者	5,544	3,285
		\$ 18,313	29,104

4.其 他

本公司民國一〇八年度及一〇七年度支付予對本公司具重大影響力者品牌權利金支出分別為9,435千元及5,474千元及相關銷售費用分別為167千元及383千元。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度收取對本公司具重大影響力者補助款收入為36千元及600千元。

(四)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 15,315	15,234
退職後福利	324	324
	\$ 15,639	15,558

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
投資性不動產淨額	銀行借款及融資額度	\$ 29,181	19,792
不動產、廠房及設備	銀行借款及融資額度	151,839	162,765
存出保證金	租賃押金	2,067	2,059
		<u>\$ 183,087</u>	<u>184,616</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司已開立而未使用之信用狀：

	108.12.31	107.12.31
美金	\$ 1,459	1,862
日幣	77,539	47,980
歐元	247	-

(二)其他：

- 1.本公司與A公司簽訂為期三年之商標授權合約，合約期限內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定比率支付權利金，另依合約規範設有最低支付權利金。
- 2.本公司與B公司簽訂為期二十三年之商標授權合約，本公司承諾未來合約期間內，將依合約規範支付定額之權利金。
- 3.本公司分別與C、D公司簽訂為期五年之商標授權合約，合約期間內，本公司應按授權產品銷售淨額之一定百分比支付權利金。
- 4.本公司與E公司簽訂為期三年之商標授權合約，權利金均已包含於進貨價格內。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利及折舊費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107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	8,298	303,228	311,526	7,143	288,191	295,334
勞健保費用	869	33,325	34,194	513	30,062	30,575
退休金費用	444	16,781	17,225	263	15,344	15,607
董事酬金	-	6,773	6,773	-	6,559	6,559
其他員工福利費用	2	15,700	15,702	-	15,500	15,500
折舊費用	-	39,524	39,524	-	28,100	28,100

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	<u>647</u>	<u>631</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>6</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 590</u>	<u>571</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 485</u>	<u>473</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>2.54%</u>	

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本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：無。
- 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、關聯企業及合資權益部分)：無。

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

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：

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象 (註1)	關係 (註1)	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	日本 Descente Ltd.	強制透過 損益按公 允價值衡 量之金融 資產			-	-	200	124,288	200	150,540	124,288	26,252	-	-

註1：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

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：

單位：新台幣千元

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	
本公司	Hong Kong Descente Trading Limited	本公司之 董事直接 或間接持 有之子公司	進貨	216,333	30%	開立不可 撤銷之信 用狀及貨 到付款	-		(6,160)	17%	
"	Descente Limited	本公司之 董事	"	120,996	17%	"	-		(6,609)	18%	

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：無。

(二) 轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/千股

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 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	Bidford Holdings Limited	SAMOA	投資業	124,114	124,114	2,900	25.69%	88,847	4,017	846	

註1：本期認列之投資損益係依被投資公司經會計師查核之財務報表列示。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2.2(3))	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
滿心(上海) 貿易有限公 司	各類服飾之 進出口貿易 及銷售等業 務	371,452	(二)	124,114	-	-	124,114	4,017	25.69%	846	88,820	-

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
124,114	119,920	545,989

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- 1.直接赴大陸地區從事投資。
- 2.透過第三地區公司再投資大陸。
- 3.其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- 1.若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- 2.投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - (1)經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 - (2)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - (3)其他。

註3：限額係依淨值或合併淨值之百分之六十或八千萬，取其較高者。

註4：本表相關數字涉及外幣者，以財務報表日之匯率換算為新台幣列示。

註5：滿心(上海)貿易有限公司係滿心企業(股)公司直接投資Bidford Holdings Limited 轉投資之公司。

3.重大交易事項：

本公司民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司主要營業項目為經營各種成衣、針織品製造及買賣業務、代理國內外廠商有關產品經銷投標報價業務以及有關之進出口貿易業務等，因此本公司之營運決策者認為本公司僅有單一營運部門。

(二)本公司僅有單一營運部門，其部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報告一致，請詳資產負債表及損益表。

(三)產品別及勞務別資訊

本公司來自外部客戶收入資訊如下：

產品及勞務名稱	108年度	107年度
男 裝	\$ 986,741	921,199
女 裝	362,051	365,341
其 他	17,501	22,020
合 計	<u>\$ 1,366,293</u>	<u>1,308,560</u>

(四)地區別資訊

本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。

地 區 別	108年度	107年度
來自外部客戶收入：		
臺 灣	<u>\$ 1,366,293</u>	<u>1,308,560</u>

滿心企業股份有限公司財務報告附註(續)

地 區 別	108年度	107年度
非流動資產：		
臺 灣	\$ 213,217	214,252

非流動資產包含不動產及廠房及設備、投資性不動產及使用權資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及其他資產。

(五)主要客戶資訊

	108年度	107年度
A客戶	\$ 229,159	253,834
B客戶	213,826	216,421
C客戶	187,340	187,885
合 計	\$ 630,325	658,140

滿心企業股份有限公司



董事長：李俊良



