

明安國際企業股份有限公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國 100 及 99 年度第一季
(股票代碼 8938)

公司地址：高雄市小港路中林路 26 號
電 話：(07)872-1410

明安國際企業股份有限公司
民國 100 及 99 年度第一季合併財務報表暨會計師核閱報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6
五、	合併損益表	7
六、	合併股東權益變動表	不適用
七、	合併現金流量表	8 ~ 9
八、	合併財務報表附註	10 ~ 33
	(一) 公司沿革	10 ~ 12
	(二) 重要會計政策之彙總說明	12
	(三) 會計變動之理由及其影響	12 ~ 13
	(四) 重要會計科目之說明	13 ~ 21
	(五) 關係人交易	22
	(六) 抵(質)押之資產	22
	(七) 重大承諾事項及或有事項	22 ~ 23
	(八) 重大之災害損失	23
	(九) 重大之期後事項	23

項	目	頁	次
(十)	其他	23	~ 30
(十一)	附註揭露事項	30	~ 32
	1. 重大交易事項相關資訊	30	
	2. 轉投資事業相關資訊	30	
	3. 大陸投資資訊	30	
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	31	~ 32
(十二)	營運部門資訊	33	

會計師核閱報告

(100)財審報字第 11000130 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

明安國際企業股份有限公司及其子公司民國 100 年 3 月 31 日及民國 99 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 3 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一(四)所述，列入合併財務報表之部分子公司民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日財務報表，係依該公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表編製，該等公司民國 100 年及 99 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 2,676,883 及 837,898 仟元、負債總額分別為新台幣 1,185,981 及 369,401 仟元，民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 651,144 及 322,121 仟元，分別佔明安國際企業股份有限公司及其子公司合併資產總額、合併負債總額及合併營業收入淨額之 35%、31%、19%及 11%、10%、9%。

依本會計師核閱結果，除上段所述部分子公司之財務報表，若能取得各子公司同期經會計師核閱之財務報表而可能須作適當調整及揭露之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」、中華民國一般公認會計原則及民國 96 年 11 月 15 日金管證六字第 0960064020 號令而須作修正或調整之情事。

如財務報表附註三(三)所述，明安國際企業股份有限公司及其子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

洪麗蓉

會計師

林億彰

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號

(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 0 年 5 月 1 2 日

明安國際企業股份有限公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 100 年及 99 年 3 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

	100 年 3 月 31 日			99 年 3 月 31 日				100 年 3 月 31 日			99 年 3 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
資 產							負債及股東權益						
流動資產							流動負債						
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	979,511	13	\$	1,437,589	19	2100 短期借款(附註四(八)及六)	\$	677,041	9	\$	599,644	8
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 (附註四(二))		28,868	-		88,389	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債-流動 (附註四(九))		1,530	-		1,190	-
1120 應收票據淨額		62,405	1		36,960	-	2120 應付票據		17,467	-		65,593	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))		2,226,847	29		2,143,530	28	2140 應付帳款		1,529,306	20		1,565,234	20
1190 其他金融資產-流動		29,526	-		215,237	3	2160 應付所得稅		229,391	3		271,206	4
120X 存貨(附註三及四(五))		1,417,593	18		1,206,019	16	2170 應付費用		801,277	10		644,019	8
1260 預付款項		205,436	3		138,002	2	2210 其他應付款項		95,743	1		45,847	1
1286 遞延所得稅資產-流動		11,943	-		6,443	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十一)及六)		193,073	3		110,957	2
11XX 流動資產合計		4,962,129	64		5,272,169	69	2280 其他流動負債		57,244	1		16,220	-
基金及投資							21XX 流動負債合計		3,602,072	47		3,319,910	44
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四 (三))		17,554	-		20,656	-	長期負債						
14XX 基金及投資		17,554	-		20,656	-	2410 應付公司債(附註四(十))		-	-		99,251	1
固定資產(附註四(六)及六)							2420 長期借款(附註四(十一)及六)		113,116	1		220,121	3
成本							24XX 長期負債合計		113,116	1		319,372	4
1501 土地		141,699	2		145,497	2	各項準備						
1521 房屋及建築		996,065	13		910,258	12	2510 土地增值稅準備(附註四(六))		11,598	-		11,598	-
1531 機器設備		1,684,533	22		1,368,517	18	25XX 各項準備合計		11,598	-		11,598	-
1541 水電設備		241,376	3		241,136	3	其他負債						
1551 運輸設備		7,353	-		8,847	-	2810 應計退休金負債		1,518	-		531	-
1561 辦公設備		134,516	2		110,097	1	2860 遞延所得稅負債-非流動		90,786	1		82,069	1
1681 其他設備		487,102	6		425,946	6	28XX 其他負債合計		92,304	1		82,600	1
15X8 重估增值		20,845	-		20,845	-	2XXX 負債總額		3,819,090	49		3,733,480	49
15X9 成本及重估增值		3,713,489	48		3,231,143	42	股東權益						
15X9 減：累計折舊	(	1,620,000	(21 )	(	1,291,906	(17)	股本(附註一、四(十)(十二))						
1599 累計減損	(	2,092	-		-	-	3110 普通股股本		1,350,417	18		1,312,137	17
1670 未完工程及預付設備款		396,202	5		90,188	2	資本公積(附註四(十)(十三))						
15XX 固定資產淨額		2,487,599	32		2,029,425	27	3211 普通股溢價		51,098	1		51,098	1
無形資產(附註四(七))							3213 轉換公司債溢價		627,741	8		553,913	7
1780 其他無形資產		215,776	3		260,481	3	3260 長期投資		6,034	-		-	-
17XX 無形資產合計		215,776	3		260,481	3	3272 認股權		-	-		12,656	-
其他資產(附註六)							保留盈餘(附註四(十四)(十五))						
1880 其他資產-其他		64,227	1		85,302	1	法定盈餘公積		557,616	7		492,576	6
18XX 其他資產合計		64,227	1		85,302	1	3320 特別盈餘公積		75,230	1		47,975	1
							3350 未分配盈餘		1,176,084	15		1,417,027	18
							股東權益其他調整項目						
							3420 累積換算調整數	(	141,180	(2 )	(	85,171	(1)
							3460 未實現重估增值(附註四(六))		3,599	-		3,599	-
							361X 母公司股東權益合計		3,706,639	48		3,805,810	49
							3610 少數股權		221,556	3		128,743	2
							3XXX 股東權益總額		3,928,195	51		3,934,553	51
							重大承諾事及或有負債(附註七)						
1XXX 資產總計	\$	7,747,285	100	\$	7,668,033	100	負債及股東權益總計	\$	7,747,285	100	\$	7,668,033	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 5 月 12 日核閱報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
 合併損益表
 民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

	100 年 1 月 1 日至 3 月 31 日			99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	3,361,423	100	\$	3,742,645	100
4170 銷貨退回	(	6,921	-	(	7,240	-
4190 銷貨折讓	(	10,631	-	(	7,089	-
4000 營業收入合計		<u>3,343,871</u>	<u>100</u>		<u>3,728,316</u>	<u>100</u>
營業成本						
5110 銷貨成本(附註三及四(五))	(	3,023,642	(90)	(	3,221,569	(87)
5910 營業毛利		<u>320,229</u>	<u>10</u>		<u>506,747</u>	<u>13</u>
營業費用						
6100 推銷費用	(	59,193	(2)	(	44,846	(1)
6200 管理及總務費用	(	133,408	(4)	(	127,335	(3)
6300 研究發展費用	(	60,302	(2)	(	58,671	(2)
6000 營業費用合計	(	<u>252,903</u>	<u>(8)</u>	(	<u>230,852</u>	<u>(6)</u>
6900 營業淨利		<u>67,326</u>	<u>2</u>		<u>275,895</u>	<u>7</u>
營業外收入及利益						
7110 利息收入		1,284	-		1,442	-
7160 兌換利益		33,371	1		-	-
7480 什項收入(附註四(二)(九))		19,251	1		25,744	1
7100 營業外收入及利益合計		<u>53,906</u>	<u>2</u>		<u>27,186</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	1,241	-	(	3,533	-
7560 兌換損失	(	-	-	(	8,868	-
7880 什項支出(附註四(九))	(	20,034	(1)	(	305	-
7500 營業外費用及損失合計	(	<u>21,275</u>	<u>(1)</u>	(	<u>12,706</u>	<u>-</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利		99,957	3		290,375	8
8110 所得稅費用	(	40,811	(1)	(	78,404	(2)
8900 繼續營業單位淨利		<u>59,146</u>	<u>2</u>		<u>211,971</u>	<u>6</u>
9600XX 合併總損益	\$	<u>59,146</u>	<u>2</u>	\$	<u>211,971</u>	<u>6</u>
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	53,421	2	\$	203,930	6
9602 少數股權損益		5,725	-		8,041	-
	\$	<u>59,146</u>	<u>2</u>	\$	<u>211,971</u>	<u>6</u>
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十五))						
9710 繼續營業單位淨利	\$	0.70	\$ 0.40	\$	2.16	\$ 1.56
9740AA 少數股權		0.04	0.04		0.06	0.06
9750 基本每股盈餘	\$	<u>0.74</u>	<u>\$ 0.44</u>	\$	<u>2.22</u>	<u>\$ 1.62</u>
稀釋每股盈餘						
9810 繼續營業單位淨利	\$	0.70	\$ 0.40	\$	2.10	\$ 1.51
9840AA 少數股權		0.04	0.04		0.06	0.06
9850 本期淨利	\$	<u>0.74</u>	<u>\$ 0.44</u>	\$	<u>2.16</u>	<u>\$ 1.57</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 5 月 12 日核閱報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
 合併現金流量表
 民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	100 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	99 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 59,146	\$ 211,971
調整項目		
折舊費用	99,935	84,845
攤銷費用	19,907	18,470
呆帳費用提列(轉列收入)數	98	444
備抵銷貨退回及銷貨折讓提列(迴轉)數	1,301	987
應付公司債折價提列數	-	696
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(2,890)	(2,159)
處分及報廢固定資產損失(利益)	16,143	154
固定資產轉列費用數	936	33
處分採權益法之長期股權投資利益	(269)	-
金融資產未實現評價利益	(157)	(2,242)
金融負債未實現評價損失(利益)	1,950	(289)
遞延所得稅淨費用(利益)	14,069	19,523
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	40,456	43,350
應收票據	13,447	27,170
應收帳款	(747,327)	(663,587)
其他金融資產-流動	53,297	(76,649)
存貨	166,953	(91,044)
預付款項	(39,406)	1,690
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(1,047)	58
應付票據	(10,131)	35,990
應付帳款	211,117	272,943
應付所得稅	11,109	55,960
應付費用	32,067	(41,624)
其他應付款項	(1,428)	(2,118)
其他流動負債	33,353	7,204
應計退休金負債增加(減少)	(6)	2
營業活動之淨現金流出	(27,377)	(98,222)

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
 合併現金流量表
 民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	100 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	99 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
投資活動之現金流量		
其他金融資產增減	(\$ 567)	\$ 14,823
處分採權益法之長期股權投資價款	2,290	-
購置固定資產	(293,081)	(142,858)
處分固定資產價款	9,624	208
購置無形資產	(1,716)	(5,331)
其他資產增減	3,902	(4,517)
投資活動之淨現金流出	(279,548)	(137,675)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	236,659	96,252
償還長期借款	(1,975)	41,751
融資活動之淨現金流入	234,684	138,003
匯率影響數	2,769	(1,005)
合併個體變動影響數	2,560	-
本期現金及約當現金減少	(66,912)	(98,899)
期初現金及約當現金餘額	1,046,423	1,536,488
期末現金及約當現金餘額	\$ 979,511	\$ 1,437,589
現金流量資訊之補充揭露		
1. 本期支付利息	\$ 5,214	\$ 7,032
減：資本化利息	(699)	(161)
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 4,515	\$ 6,871
2. 本期支付所得稅	\$ 24,220	\$ 2,921
僅有部分現金支出之投資活動		
1. 以成本衡量之金融資產-非流動處分價款	\$ -	\$ -
加：期初其他應收款(帳列其他金融資產流動)	-	7,000
本期實際收現數	\$ -	\$ 7,000
2. 購置固定資產	\$ 310,923	\$ 148,792
加：期初應付設備款	65,807	38,314
減：期末應付設備款	(83,649)	(44,248)
本期實際支付數	\$ 293,081	\$ 142,858
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列無形資產	\$ 1,780	\$ -
固定資產轉列其他資產	1,600	-
	\$ 3,380	\$ -

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 5 月 12 日核閱報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
合併財務報表附註
民國100年及99年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)本公司(原名大明實業股份有限公司)於民國76年7月20日奉准創立並自民國77年1月起開始營業，設立時資本額為\$45,000，民國87年7月1日吸收合併關係企業大安精密鑄造股份有限公司及明安企業有限公司，資本額增加為\$187,170，而截至民國100年3月31日止，本公司額定資本額為\$1,463,000(內含員工認股權憑證1,000仟股及可轉換公司債10,000仟股)，實收資本總額為\$1,350,417，分為135,042仟股，每股金額新台幣10元。主要經營項目為碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿頭、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務、供應航太工業產品所需複合材料：「碳纖維布」之製造加工、買賣業務及前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (二)截至民國100年及99年3月31日止，本公司及列入本合併財務報表之子公司員工人數分別為14,136人及12,386人。
- (三)本公司股票於民國91年12月起在證券櫃檯買賣中心買賣。
- (四)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比	
			100年3月31日	99年3月31日
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	100% (註2)	100%
明安國際企業 股份有限公司	Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	100%	100%
明安國際企業 股份有限公司	F00-GUO International Limited	海外投資業	100% (註2)	100%

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比	
			100年3月31日	99年3月31日
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	從事各種高爾 夫球頭、球桿 、球組桿之生 產及銷售業務	100% (註2)	100%
明安國際企業 股份有限公司	明揚國際科技 股份有限公司	從事體育用品 、其他塑膠製 品製造及國際 貿易業等	62.93% (註2)	72.52% (註2)
明安國際企業 股份有限公司	富國國際科技 股份有限公司	從事體育用品 批發業及國際 貿易業	100% (註2)	100%
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	明安運動器材 (東莞)有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100%	100%
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	明安複合材料科技 (常熟)有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100% (註2)	100%
"	東莞沙田明安運動 器材有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100% (註2)	100%
F00-GUO International LIMITED	富國運動器材 (東莞)有限公司	從事體育用品 之生產及銷售 業務	100% (註2)	-
富國國際科技 股份有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	從事體育用品 之生產及銷售 業務	100% (註1) (註2)	-

註1：係於民國99年10月5日設立完成。

註2：係依各該等公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表而得。

- (五)未列入本期合併財務報表之子公司：不適用。
- (六)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
- (七)國外子公司營業之特殊風險：不適用。
- (八)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：不適用。
- (九)子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。
- (十)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表除依據行政院金融監督管理委員會民國96年11月15日金管證六字第0960064020號令簡化財務報表附註內容外，餘係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策除新增部分說明如下，會計變動請另詳附註三外，餘與民國99年度財務報表附註二相同。

(一)應收票據及帳款、其他應收款

- 1.應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
- 2.本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(二)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國100年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對於本公司尚無重大影響。

(二)存貨

本公司經行政院金融監督管理委員會金管證審字第0990000366號函核准，自民國99年1月1日起，變更存貨計價方式由月加權平均法改為移動加權平均法，惟此項會計原則變動對本公司無重大影響。

(三) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年及 99 年第 1 季淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
現金：		
週轉金	\$ 2,887	\$ 4,633
支票存款	433	151
活期存款	569,221	698,127
定期存款	279,374	698,293
約當現金：		
附買回債券	127,596	36,385
	<u>\$ 979,511</u>	<u>\$ 1,437,589</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項 目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 14,810	\$ 16,020
可轉換公司債	1,196	6,902
上市(櫃)公司股票	17,036	11,636
嵌入公司債之衍生性金融商品	-	6,884
衍生性金融商品		
可轉換公司債資產交換	-	15,000
信用連結結構型商品	-	34,996
股權連結型商品	3,082	3,334
遠期外匯合約	-	272
小計	36,124	95,044
交易目的金融資產評價調整	(7,256)	(6,655)
合計	<u>\$ 28,868</u>	<u>\$ 88,389</u>

1. 本公司及子公司於民國 100 年及 99 年度第 1 季認列之金融資產評價利益分別為 \$157 及 2,242。
2. 衍生性金融商品相關資訊請詳附註十(六)。
3. 本公司於民國 98 年 1 月發行國內第二次無擔保轉換公司債相關資訊請附註四(十)之說明。

(三) 以成本衡量之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
非流動項目：			
非上市(櫃)公司股票			
華南創業投資股份有限公司		\$ 430	\$ 1,225
數位電通基金投資有限公司		7,037	8,519
ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.		14,675	15,875
小計		22,142	25,619
累計減損-以成本衡量之金融資產		(4,588)	(4,963)
合計		\$ 17,554	\$ 20,656

1. 本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司及子公司自民國95年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第34號及第36號有關金融商品之會計處理之規定評估資產減損損失，截至民國100年及99年3月31日止，本公司及子公司累計認列之減損損失分別為\$4,588及\$4,963。

(四) 應收帳款淨額

	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
應收帳款	\$ 2,231,608	\$ 2,148,605
減：備抵呆帳	(\$ 2,682)	(\$ 5,075)
備抵銷貨折讓	(2,079)	-
	\$ 2,226,847	\$ 2,143,530

(五) 存 貨

	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
原 料	\$ 703,657	\$ 458,883
物 料	139,786	\$ 120,077
在 製 品	244,893	150,751
製 成 品	409,931	587,316
	1,498,267	1,317,027
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(80,674)	(111,008)
	\$ 1,417,593	\$ 1,206,019

本公司及子公司民國100年及99年度第1季當期認列之已出售存貨成本及跌價損失(回升利益)金額分別為\$2,977,255、\$(8,908)及\$3,197,908、\$4,191。

(六) 固定資產

資產名稱	100 年 3 月 31 日					
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 141,699	20,845	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	996,065	-	996,065	(384,602)	(2,092)	609,371
機器設備	1,684,533	-	1,684,533	(794,367)	-	890,166
水電設備	241,376	-	241,376	(92,689)	-	148,687
運輸設備	7,353	-	7,353	(4,037)	-	3,316
辦公設備	134,516	-	134,516	(86,236)	-	48,280
其他設備	487,102	-	487,102	(258,069)	-	229,033
未完工程及 預付設備款	396,202	-	396,202	-	-	396,202
	<u>\$ 4,088,846</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$ 4,109,691</u>	<u>(\$ 1,620,000)</u>	<u>(\$ 2,092)</u>	<u>\$ 2,487,599</u>
		99	年 3	月 31	日	
資產名稱	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 145,497	\$ 20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	910,258	-	910,258	(309,296)	-	600,962
機器設備	1,368,517	-	1,368,517	(611,520)	-	756,997
水電設備	241,136	-	241,136	(76,720)	-	164,416
運輸設備	8,847	-	8,847	(5,536)	-	3,311
辦公設備	110,097	-	110,097	(68,433)	-	41,664
其他設備	425,946	-	425,946	(220,401)	-	205,545
未完工程及 預付設備款	90,188	-	90,188	-	-	90,188
	<u>\$ 3,300,486</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$ 3,321,331</u>	<u>(\$ 1,291,906)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,029,425</u>

1. 本公司於民國 87 年度依照有關法令辦理及吸收合併大安精密鑄造股份有限公司計入之土地重估增值總額計 \$ 20,845，減除提列之土地增值稅準備 \$ 11,598 後之餘額為 \$ 9,247，列為股東權益項下之未實現重估增值。截至民國 100 年及 99 年 3 月 31 日止，帳列股東權益項下之未實現重估增值餘額均為 3,599。
2. 子公司明揚國際科技股份有限公司於民國 100 年 3 月 31 日經評估固定資產之可回收金額，提列資產減損計 \$2,092。

3. 民國100年及99年度第1季利息資本化情形如下：

	100年1月1日 至3月31日	99年1月1日 至3月31日
利息資本化前之利息總額	\$ 1,940	\$ 3,694
利息資本化利息之金額	\$ 699	\$ 161
資本化利率	1.24%	1.28%

4. 上列部分固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，請參閱附註六 - (抵) 質押之資產。

(七) 無形資產

100年1月1日至3月31日					
	專門技術	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
100年1月1日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 140,963	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 381,974
累計攤銷	(29,695)	(57,145)	(37,839)	(26,746)	(151,425)
淨帳面價值	<u>\$ 3,922</u>	<u>\$ 83,818</u>	<u>\$ 104,055</u>	<u>\$ 38,754</u>	<u>\$ 230,549</u>
100年1月1日	\$ 3,922	\$ 83,818	\$ 104,055	\$ 38,754	\$ 230,549
淨帳面價值					
本期增加	-	1,716	-	-	1,716
本期轉入	-	1,780	-	-	1,780
本期攤銷	(1,681)	(7,857)	(7,094)	(1,637)	(18,269)
100年3月31日					
淨帳面價值	<u>\$ 2,241</u>	<u>\$ 79,457</u>	<u>\$ 96,961</u>	<u>\$ 37,117</u>	<u>\$ 215,776</u>
100年3月31日					
成本	\$ 33,617	\$ 144,459	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 385,470
累計攤銷	(31,376)	(65,002)	(44,933)	(28,383)	(169,694)
淨帳面價值	<u>\$ 2,241</u>	<u>\$ 79,457</u>	<u>\$ 96,961</u>	<u>\$ 37,117</u>	<u>\$ 215,776</u>

99年1月1日至3月31日

	專門技術	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
99年1月1日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 113,467	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 354,478
累計攤銷	(22,971)	(30,185)	(9,460)	(20,196)	(82,812)
淨帳面價值	<u>\$ 10,646</u>	<u>\$ 83,282</u>	<u>\$ 132,434</u>	<u>\$ 45,304</u>	<u>\$ 271,666</u>
99年1月1日	\$ 10,646	\$ 83,282	\$ 132,434	\$ 45,304	\$ 271,666
淨帳面價值					
本期增加	-	5,331	-	-	5,331
本期攤銷	(1,681)	(6,103)	(7,095)	(1,637)	(16,516)
99年3月31日					
淨帳面價值	<u>\$ 8,965</u>	<u>\$ 82,510</u>	<u>\$ 125,339</u>	<u>\$ 43,667</u>	<u>\$ 260,481</u>
99年3月31日					
成本	\$ 33,617	\$ 118,798	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 359,809
累計攤銷	(24,652)	(36,288)	(16,555)	(21,833)	(99,328)
淨帳面價值	<u>\$ 8,965</u>	<u>\$ 82,510</u>	<u>\$ 125,339</u>	<u>\$ 43,667</u>	<u>\$ 260,481</u>

(八) 短期借款

	100年3月31日	99年3月31日
信用狀借款	\$ 207,097	\$ 219,702
無擔保銀行借款	469,944	379,942
	<u>\$ 677,041</u>	<u>\$ 599,644</u>

利率區間 0.59%~3.10% 0.58%~1.80%

上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六 - (抵)質押之資產及附註七 - 重大承諾事項及或有負債。

(九) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	100年3月31日	99年3月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ 627	\$ 1,148
衍生性金融商品		
遠期外匯合約	915	-
小計	1,542	1,148
交易目的金融負債評價調整	(12)	42
合計	<u>\$ 1,530</u>	<u>\$ 1,190</u>

本公司及子公司於民國100年及99年度第1季認列之金融負債評價(損)益分別為(\$1,950)及\$289。

(十) 應付公司債

	100年3月31日	99年3月31日
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ -	\$ 109,100
減：應付公司債折價	-	(9,849)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,251</u>

1. 本公司經行政院金融監督管理委員會於民國 97 年 11 月 3 日金管證一字第 0970056459 號函核准募集及發行國內第二次無擔保轉換公司債，本無擔保轉換公司債民國 98 年 1 月 21 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。主要發行條件如下：

- (1) 發行總額：\$500,000。
- (2) 發行價格：按票面發行，每張\$100。
- (3) 票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
- (4) 發行期限：5 年(民國 98 年 1 月 21 日至民國 103 年 1 月 21 日)。
- (5) 轉換期間：自發行日起滿一個月後至到期日前 10 日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (6) 投資人賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年、三年、四年及五年時，要求本公司以債券面額加計 4.0400%、6.1208%、8.2432% 及 10.4080%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。
- (7) 公司贖回權：當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 50%(含)時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得按辦法所列之債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (8) 轉換價格及其調整：本公司轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣 32.4 元，其轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。自民國 98 年 7 月 14 日起轉換價格調整為新台幣 30.4 元，並於民國 99 年 7 月 25 日起轉換價格再調整為 28.5 元。
- (9) 民國 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止，本公司債券持有人依上述轉換價格及轉換辦法規定，申請轉換為普通股之金額及股數分別為\$38,800 及 1,276,304 股。截至民國 99 年 3 月 31 日申請轉換為普通股之金額及股數共分別為\$390,900 及 12,423,739 股。截至民國 99 年 12 月 21 日止，申請轉換為普通股之金額及股數分別為\$500,000 及 16,251,798 股，業已全數轉換完畢，並終止櫃檯買賣。

2. 本公司於發行國內第二次無擔保轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積 - 認股權」計\$0。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.5%。

(十一) 長期借款 / 一年內到期之長期借款

放款銀行	性質	契約期限	還款條件	100年3月31日	99年3月31日
台灣銀行 - 高加分行	抵押借款	93.12.10~100.12.10	自民國94年3月起，每3個月為一期，共分28期平均攤還本息。	\$ 18,214	\$ 42,500
上海商業銀行 - 高雄分行	抵押借款	96.01 102.10	自民國96年1月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	46,526	63,445
上海商業銀行 - 高雄分行	抵押借款	96.04 103.04	自民國96年4月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	38,240	50,032
上海商業銀行 - 高雄分行	抵押借款	97.11 102.10	自民國97年11月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	10,218	13,934
上海商業銀行 - 高雄分行	抵押借款	99.02 104.01	自民國99年2月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	44,744	55,930
上海商業銀行 - 高雄分行	抵押借款	99.10 106.10	自民國99年10月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	17,000	-
上海商業銀行 - 國際金融業務分行	抵押借款	97.7.18 102.7.14	自民國98年7月起，每12個月為一期，平均攤還本息。	116,533	73,412
中國信託商業銀行	抵押借款	95.12.14~100.12.14	分為8期(每期半年)償還，第一次償還日是第一日提款(2006/12/14)起18個月後。	14,714	31,825
				306,189	331,078
減：一年內到期部分				(193,073)	(110,957)
				<u>\$ 113,116</u>	<u>\$ 220,121</u>
利率區間				<u>1.05%~3.67%</u>	<u>1.01%~3.59%</u>

註：上述長期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六 - (抵)質押之資產及附註七 - 重大承諾事項及或有負債。

(十二) 股本

民國 100 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為 1,463,000，分為 135,042 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 1,000 仟股及附認股權公司債可認購股數 10,000 仟股，實收資本額為 1,350,417，每股面額 10 元。

(十三) 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十四) 保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

2. 本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：(1) 提徵所得稅 (2) 彌補以往年度虧損 (3) 提存百分之十為法定盈餘公積 (4) 股東會議或主管機關命令之特別盈餘公積 (5) 就一至四款規定數額後剩餘之數，提撥百分之一以上為員工紅利 (6) 董監酬勞不低於百分之一 (7) 餘額為股東股利，其分派或保留數，由董事會擬具分派案，提報股東會。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額百分之十。

前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。其分配辦法由董事會授權董事長另訂之。

3. 現行法令規定，本公司應就股東權益減項金額提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。

4. 本公司於民國 100 年 3 月 29 日經董事會提議民國 99 年度盈餘分派案及於民國 99 年 4 月 4 日經股東會決議通過民國 98 年度盈餘分派案如下：

	99年度		98年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 47,423	\$ -	\$ 65,039	\$ -
特別盈餘公積	81,309	-	27,256	-
現金股利	351,108	2.6	472,369	3.6
董監事酬勞	7,000	-	7,000	-
員工現金紅利	40,000	-	51,000	-
合計	<u>\$ 526,840</u>	<u>\$ 2.6</u>	<u>\$ 622,664</u>	<u>\$ 3.6</u>

上述有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司民國 100 年度第 1 季員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$10,000 及 \$1,875 係符合公司章程不低於 1% 之規定，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國 101 年度股東會決議日前一日的收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國 100 年度之營業成本或營業費用，

五、關係人交易

無重大之關係人交易。

六、抵(質)押之資產

截至民國100年及99年3月31日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	100年3月31日	99年3月31日	擔保用途
土地	\$ 99,542	\$ 99,542	短、長期借款
房屋及建築 - 淨額	188,092	191,121	短、長期借款
機器設備 - 淨額	209,004	240,492	短、長期借款
辦公設備 - 淨額	737	1,556	長期借款
其他設備 - 淨額	38,485	49,616	長期借款
質押定期存款 (帳列其他資產 - 其他)	173	1,499	外勞及海關保證金
	<u>\$ 536,033</u>	<u>\$ 583,826</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國100年及99年3月31日止，已開立尚未使用之信用狀餘額，折合新台幣分別為\$42,256及\$74,357。

(二)截至民國100年及99年3月31日止，已簽訂之合約總價款分別為\$372,760及\$141,254，尚未付款分別為\$97,659及\$94,797。

(三)子公司明揚國際科技股份有限公司之廠房及土地租賃資訊如下：

1. 子公司明揚國際科技股份有限公司向非關係人承租目前使用之大樹廠房及其座落之土地，租期將於民國105年11月底到期，未來應付租金每年為\$15,072。租期屆滿前兩個月本公司得以書面通知續租，每次展延期限為五年。續租展延時，出租人得依合約規定調整租金，惟其調增比率不得超過雙方協議之限額。

前述大樹租賃契約本公司有權於民國100年11月底前向出租人中途解約，惟需支付相當於契約終止時至民國100年11月底之租金予出租人，未滿1個月者，按租金比例計算。

2. 為配合擴充產能計畫，於民國99年2月10日與非關係人簽約購買座落於屏東加工出口區內之未竣工廠房，合約價款為\$100,000，該價款已全數付訖，現正對該廠房重新規劃及整建，預計於民國100年第2季竣工。另承租該廠房座落之土地，租約期間於民國109年4月初到期，租期屆滿前三個月得以書面通知續租，未來應付租金每年為\$4,752。上述已付價款已列入未完工程及預付設備款項下。

3. 上述廠房及土地租賃未來五年(民國100年4月至民國105年3月)應付租金如下：

年 度	應付租金金額
100.4.1~101.3.31	\$ 15,072
101.4.1~102.3.31	15,072
102.4.1~103.3.31	15,072
103.4.1~104.3.31	15,072
104.4.1~105.3.31	15,072
	<u>\$ 75,360</u>

4.民國 105 年 4 月起至民國 109 年 3 月止，應付租金總額為\$25,028，按目前中華郵政股份有限公司一年期定期存款利率(1.27%)折算之現值為\$22,874。

5.本公司向非關係人承租目前使用之大樹廠房、土地及屏東加工出口區之土地，開立保證票據為\$1,380。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表之表達

本公司民國 99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 100 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併之財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	100 年 3 月 31 日			99 年 3 月 31 日		
	帳面價值	公 平 價 值		帳面價值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$3,298,289	\$ -	\$3,298,289	\$3,833,316	\$ -	\$3,833,316
交易目的金融資產						
受益憑證	10,900	10,900	-	10,791	10,791	-
可轉換公司債	1,165	1,165	-	7,065	7,065	-
上市(櫃)公司股票	15,647	15,647	-	11,540	11,540	-
以成本衡量之金融資產	17,554	-	-	20,656	-	-
存出保證金	9,427	-	9,320	20,459	-	20,291
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	3,313,907	-	3,313,907	3,031,294	-	3,031,294
交易目的金融負債-融券交易	615	615	-	1,190	1,190	-
長期借款	113,116	-	113,116	220,121	-	220,121
應付公司債	-	-	-	99,251	-	-
衍生性金融商品						
資產						
信用連結結構型商品	-	-	-	34,925	-	34,925
可轉換公司債資產交換	-	-	-	15,009	-	15,009
遠期外匯合約	-	-	-	272	-	272
股權連結型商品	1,156	-	1,156	1,903	-	1,903
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	-	-	-	6,884	-	6,884
負債						
遠期外匯合約	915	915	-	-	-	-

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他金融資產 - 流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付費用、其他應付款項及一年或一營業週期內到期長期負債。
2. 交易目的金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。
3. 存出保證金(帳列其他資產-其他)係以其預期現金流量之折現值為其估計公平市價，折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款固定利率為準。
4. 長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
5. 於民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，且經本公司指定整體可轉換公司債為公平價值變動列入損益之金融商品者，係以公開市場之成交價作為公平價值。
6. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。

(三) 金融商品損益資訊

本公司及子公司民國 100 年度及 99 年度第 1 季非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$1,261 及\$1,378；利息費用總額分別為\$1,941 及\$2,837。

(四) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 100 年及 99 年 3 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$983,230 及\$930,722。

(五) 風險控制及避險策略

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。為了達成風險管理之目標，本公司多採自然避險之避險策略。

(六) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部份子公司之功能性貨幣為人民幣或美金，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	100年3月31日		99年3月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
金融資產				
貨幣性項目				
美金：新台幣	\$ 66,006	29.35	\$ 84,925	31.75
日圓：新台幣	1,143	0.3530	6,211	0.3390
人民幣：新台幣	-	-	1	4.65
美金：人民幣	4,585	6.5484	186	6.8259
人民幣：美金	-	-	758	0.1465
港幣：美金	43	0.1285	50	0.1287
越南盾：美金	1,409,966	0.0001	4,646,407	0.0001

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣	\$ 16,525	29.45	\$ 35,005	31.85
日圓：新台幣	36,253	0.3570	86,584	0.3430
歐元：新台幣	291	41.91	-	-
港幣：新台幣	2,765	3.81	4,196	4.13
人民幣：新台幣	-	-	40	4.67
美金：人民幣	14,161	6.5484	9,529	6.8259
日圓：美金	334	0.1240	303	0.0107

2. 金融商品

項 目	100年3月31日	99年3月31日
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 10,900	\$ 10,791
可轉換公司債	1,165	7,065
上市(櫃)公司股票	15,647	11,540
	<u>27,712</u>	<u>29,396</u>
交易目的金融負債-融券交易	<u>\$ 615</u>	<u>\$ 1,190</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債受市場價格變動之影響，惟本公司及子公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易或交易相對人為信用良好之金融機構，該信用已適當評估及控管，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債多屬短期，且易於市場上買賣，又本公司及子公司業已設置停損點，預期不致產生重大之現金流量風險。

3. 應收款項

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
應收票據淨額		\$ 62,405	\$ 36,960
應收帳款淨額		2,226,847	2,143,530
		<u>\$ 2,289,252</u>	<u>\$ 2,180,490</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司應收款項債務人之信用正常，因此經評估並無重大之信用風險，另，業已依照應收款項帳齡提列適當之備抵呆帳。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4. 其他金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
其他金融資產		<u>\$ 1,036,018</u>	<u>\$ 1,693,941</u>

其他金融資產係包含現金及約當現金、其他金融資產 - 流動、以成本衡量之金融資產 - 非流動及存出保證金，經本公司及子公司評估後，尚無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

5. 借 款

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
短期借款		\$ 677,041	\$ 599,644
一年或一營業週期內到期長期負債		193,073	110,957
長期借款		113,116	220,121
		<u>\$ 983,230</u>	<u>\$ 930,722</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司借入之款項，係為浮動利率之債務，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司民國 100 年度及 99 年度第 1 季從事之短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，依本公司及子公司民國 100 年及 99 年 3 月 31 日借款餘額核算，市場利率增加 1%，將分別增加本公司現金流出 \$9,832 及 \$9,307。

6. 應付公司債

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
應付公司債		\$ -	\$ 99,251

(1) 市場風險

本公司發行之債務類商品係屬嵌入轉換權及賣回權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品為零息債券，因此無利率變動之現金流量風險。

7. 其他金融負債

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>100年3月31日</u>	<u>99年3月31日</u>
其他金融負債		\$ 2,443,793	\$ 2,320,693

其他金融負債係包含應付票據、應付帳款、應付費用及其他應付款項，經本公司及子公司評估後，尚無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

8. 衍生性金融商品

項 目	100年3月31日	99年3月31日
交易目的金融資產：		
信用連結結構型商品		
帳面價值	-	\$34,925
票面金額	-	美金 1,100仟元
票面利率	-	5.00%~5.50%
合約到期日	-	99.12.8~100.1.29
可轉換公司債資產交換		
帳面價值	-	\$15,009
票面金額	-	15,000
票面利率	-	3.50%
合約到期日	-	100.3.26
遠期外匯合約		
帳面價值	-	\$272
合約金額	-	美金 3,500仟元
約定匯率	-	31.81~32.00
結清日期	-	99.4.20~99.5.24
股權連結型商品		
帳面價值	\$1,156	\$1,903
承作面額	美金 203仟元	美金 203仟元
合約金額	美金 105仟元	美金 105仟元
合約價格	51.70%	51.70%
交易目的金融負債：		
遠期外匯合約		
帳面價值	\$915	-
合約金額	美金 10,100仟元	-
約定匯率	28.80~29.58	-
結清日期	100.4.7~100.6.23	-

(1) 市場風險

- 信用連結結構型商品，係主要約定條款為若到期日前，標的之發行人及標的證券未發生重大信用風險，則買方於到期日贖回此票據，在此交易結構下，則將有確定之利息收入，預期不致產生重大之市場風險。
- 可轉換公司債資產交換主要約定條款為，若到期前標的物價格未跌至約定價格以下及標的物之發行公司未發生破產、重整等信用風險，在此交易架構下，本公司將有確定之利息收入，預期不致發生重大之市場風險。
- 遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。若依 100 及 99 年第 1 季資產負債表日持有之部位核算，美金升值 1 分，將分別使其公平價值上升 \$101 及 \$35。

d. 股權連結型商品，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股股價為商品之價值，投資人須承受連結標的證券股票價格下跌之風險，當標的證券價格下跌，投資人最大可能損失投入之本金。

(2) 信用風險

本公司及子公司從事衍生性金融商品相對人均為信用良好之金融機構，衍生性金融商品所連結之標的公司信用風險亦已適當評估及控管，故本公司認為合約相對人違約可能性甚低，預期不致產生重大信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司操作之衍生性金融商品係屬固定型利率商品或非利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

季合併財務報表得不適用。

(二) 轉投資事業相關資訊

季合併財務報表得不適用。

(三) 大陸投資資訊

季合併財務報表得不適用。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

茲彙列母公司與子公司及各子公司間交易金額達一億元或母公司實收資本額百分之二十以上者之往來情形如下：

民國100年第1季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與關係人之關係 (註2)	交 易 情 形			佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
				科目	金 額	交易條件	
0	明安國際企業股份有限公司	明安複合材料科技(常熟)有限公司	1	註4	117,800	-	-
		明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	2,359,223	依雙方約定辦理	71%
			1	應付帳款	171,310	依雙方約定辦理	2%
1	明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	2,359,223	依雙方約定辦理	71%
			2	應收帳款	171,310	依雙方約定辦理	2%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係母公司對子公司之背書保證金額。

民國99年度第1季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與關係人之關係 (註2)	交 易 情 形			佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
				科目	金 額	交易條件	
0	明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 明安運動器材(東莞)有限公司	1	註4	127,400	-	-
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CO., LTD.	1	進貨	2,006,336	依雙方約定辦理	54%
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CO., LTD.	1	進貨	111,764	依雙方約定辦理	3%
1	明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	2,006,336	依雙方約定辦理	54%
2	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	111,764	依雙方約定辦理	3%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係母公司對子公司之背書保證金額。

、
十二、營運部門資訊

本公司主要業務為承接世界各大品牌廠商消費性用品產品之生產，主要營運決策者係採用消費性用品事業部之營業損益執行績效評估與資源分配。依據財務會計準則公報第四十一號之規定，本公司為一單一應報導部門。