

美利達工業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國103及102年度

地址：彰化縣大村鄉美港村美港路116號

電話：(04)8526171

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~4		-
四、個體資產負債表	5		-
五、個體綜合損益表	6~7		-
六、個體權益變動表	8		-
七、個體現金流量表	9~10		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~25		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25~26		五
(六) 重要會計項目之說明	26~45		六~二四
(七) 關係人交易	45~48		二五
(八) 質抵押之資產	-		-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	48		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	48~49		二七
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	49、51~55		二八
2. 轉投資事業相關資訊	49、51~56		二八
3. 大陸投資資訊	50、51~57		二八
(十四) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	58~71		-

## 會計師查核報告

美利達工業股份有限公司 公鑒：

美利達工業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表中，民國 103 年及 102 年 12 月 31 日採用權益法之投資分別計新台幣（以下同）7,926,478 仟元及 6,579,478 仟元，分別占資產總額之 41.3%及 39.1%；民國 103 年及 102 年 12 月 31 日採用權益法之投資貸餘（102 年 12 月 31 日帳列其他應收款減項）計 21,455 仟元及 21,578 仟元，均占資產總額之 0.1%；暨其民國 103 年及 102 年度之投資利益淨額分別計 1,218,227 仟元及 907,842 仟元，分別占各該年度綜合損益總額之 33.5%及 27.8%，及財務報表附註二八附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司經其他會計師查核之財務報表認列與揭露。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美利達工業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

美利達工業股份有限公司民國 103 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 成 德 潤



*成德潤*

會計師 吳 麗 冬



*吳麗冬*

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 3 月 25 日

美利達工業股份有限公司  
個體資產負債表  
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 2,016,485	10	\$ 1,446,534	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註四及七)	353,425	2	603,360	4
1150	應收票據淨額 (附註四)	21,434	-	23,393	-
1170	應收帳款淨額 (附註四及十)	277,249	1	277,870	2
1180	應收帳款－關係人淨額 (附註四、十及二五)	1,921,871	10	1,892,199	11
1200	其他應收款 (附註二五)	291,388	2	414,513	2
1310	存 貨 (附註四及十一)	1,084,607	6	979,117	6
1470	其他流動資產	12,049	-	7,735	-
11XX	流動資產總計	<u>5,978,508</u>	<u>31</u>	<u>5,644,721</u>	<u>34</u>
	<b>非流動資產</b>				
1523	備供出售金融資產－非流動 (附註四及八)	163,453	1	106,579	1
1543	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註四及九)	107,934	1	18,714	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及十二)	11,700,218	61	9,882,907	59
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十三)	941,860	5	896,276	5
1760	投資性不動產 (附註四及十四)	38,239	-	38,807	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二十)	193,052	1	174,639	1
1915	預付設備款	85,157	-	42,075	-
1990	其他非流動資產	5,356	-	4,372	-
15XX	非流動資產總計	<u>13,235,269</u>	<u>69</u>	<u>11,164,369</u>	<u>66</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$19,213,777</u>	<u>100</u>	<u>\$16,809,090</u>	<u>100</u>
	<b>負 債 及 權 益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期銀行借款 (附註十五)	\$ 663,157	4	\$ 679,350	4
2170	應付票據及帳款	3,049,856	16	3,039,241	18
2180	應付帳款－關係人 (附註二五)	245,401	1	198,053	1
2200	其他應付款 (附註十六)	581,514	3	554,429	3
2230	當期所得稅負債 (附註四及二十)	225,163	1	271,514	2
2399	其他流動負債－其他	206,974	1	31,987	-
21XX	流動負債總計	<u>4,972,065</u>	<u>26</u>	<u>4,774,574</u>	<u>28</u>
	<b>非流動負債</b>				
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二十)	1,725,116	9	1,467,823	9
2640	應計退休金負債 (附註四及十七)	480,216	2	456,061	3
2645	存入保證金	2	-	2	-
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註四及十二)	21,455	-	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,226,789</u>	<u>11</u>	<u>1,923,886</u>	<u>12</u>
2XXX	負債總計	<u>7,198,854</u>	<u>37</u>	<u>6,698,460</u>	<u>40</u>
	<b>權 益</b>				
3110	普通股股本	2,989,838	16	2,847,464	17
	資本公積				
3211	普通股股票溢價	416,290	2	416,290	2
3260	採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	215	-	215	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,401,206	8	1,110,460	7
3320	特別盈餘公積	17,462	-	189,205	1
3350	未分配盈餘	6,770,606	35	5,427,328	32
3400	其他權益	419,306	2	119,668	1
3XXX	權益總計	<u>12,014,923</u>	<u>63</u>	<u>10,110,630</u>	<u>60</u>
	<b>負 債 與 權 益 總 計</b>	<u>\$19,213,777</u>	<u>100</u>	<u>\$16,809,090</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月25日查核報告)

董事長：曾崧柱



經理人：曾崧柱



會計主管：蔡學良



美利達工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二五）	\$ 17,730,569	100	\$ 15,971,471	100
5000	營業成本（附註十一、十九及二五）	<u>15,151,569</u>	<u>85</u>	<u>13,880,676</u>	<u>87</u>
5900	營業毛利	2,579,000	15	2,090,795	13
5910	未實現銷貨利益	( <u>84,723</u> )	( <u>1</u> )	( <u>55,028</u> )	<u>-</u>
5950	營業毛利淨額	<u>2,494,277</u>	<u>14</u>	<u>2,035,767</u>	<u>13</u>
	營業費用（附註十九及二五）				
6100	推銷費用	639,431	3	536,761	3
6200	管理費用	<u>309,314</u>	<u>2</u>	<u>256,331</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>948,745</u>	<u>5</u>	<u>793,092</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>1,545,532</u>	<u>9</u>	<u>1,242,675</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出				
7050	財務成本	( <u>5,667</u> )	-	( <u>6,415</u> )	-
7100	利息收入（附註二五）	43,356	-	38,829	-
7120	技術報酬及權利金收入（附註二五）	299,588	2	301,810	2
7190	其他收入	29,977	-	23,794	-
7230	外幣兌換利益（附註四）	174,914	1	202,228	1
7375	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額（附註四）	1,962,058	11	1,717,995	11
7590	什項支出（附註十九）	( <u>33,740</u> )	-	( <u>26,552</u> )	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>2,470,486</u>	<u>14</u>	<u>2,251,689</u>	<u>14</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 4,016,018	23	\$ 3,494,364	22
7950	所得稅費用(附註四及二十)	<u>666,169</u>	<u>4</u>	<u>586,907</u>	<u>4</u>
8200	本年度淨利	<u>3,349,849</u>	<u>19</u>	<u>2,907,457</u>	<u>18</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	307,564	1	288,603	2
8325	備供出售金融資產未實 現利益(損失)	( 7,926)	-	21,045	-
8360	確定福利之精算損益 (附註十七)	( 20,029)	-	53,862	-
8390	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (費用)(附註二十)	<u>3,405</u>	<u>-</u>	<u>( 9,156)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>283,014</u>	<u>1</u>	<u>354,354</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,632,863</u>	<u>20</u>	<u>\$ 3,261,811</u>	<u>20</u>
	每股盈餘(附註二一)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 11.20</u>		<u>\$ 9.72</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 11.13</u>		<u>\$ 9.66</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：曾崧柱



經理人：曾崧柱



會計主管：蔡學良



美利達工業股份有限公司  
個體權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		資本公積 (附註十八)					其他權益 (附註四)			權益總額
		股本 (附註十八)	普通股股票溢價	採用權益法認列 關聯企業股權 淨值之變動數	保留盈餘 (附註十八)	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融商品 未實現損益	
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,847,464	\$ 416,290	\$ -	\$ 877,930	\$ 296,334	\$ 4,166,672	(\$ 208,422)	\$ 18,442	\$ 8,414,710
	101 年度盈餘指撥及分配									
B1	法定盈餘公積	-	-	-	232,530	-	(232,530)	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	-	(1,566,106)	-	-	(1,566,106)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(107,129)	107,129	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	215	-	-	-	-	-	215
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	-	2,907,457	-	-	2,907,457
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	44,706	288,603	21,045	354,354
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,952,163	288,603	21,045	3,261,811
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	2,847,464	416,290	215	1,110,460	189,205	5,427,328	80,181	39,487	10,110,630
	102 年度盈餘指撥及分配									
B1	法定盈餘公積	-	-	-	290,746	-	(290,746)	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	-	(1,708,479)	-	-	(1,708,479)
B9	股票股利	142,374	-	-	-	-	(142,374)	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(171,743)	171,743	-	-	-
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面 價值差額	-	-	-	-	-	(20,091)	-	-	(20,091)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	-	3,349,849	-	-	3,349,849
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(16,624)	307,564	(7,926)	283,014
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,333,225	307,564	(7,926)	3,632,863
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,989,838	\$ 416,290	\$ 215	\$ 1,401,206	\$ 17,462	\$ 6,770,606	\$ 387,745	\$ 31,561	\$12,014,923

後附之附註係本個體財務報告之一部分  
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：曾崧柱



經理人：曾崧柱



會計主管：蔡學良





美利達工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$4,016,018	\$3,494,364
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	52,325	51,330
A20200	攤銷費用	1,452	811
A20900	財務成本	5,667	6,415
A21200	利息收入	( 43,356)	( 38,829)
A21300	股利收入	( 13,491)	( 8,619)
A22400	採用權益法認列之子公司及關 聯企業利益之份額	( 1,962,058)	( 1,717,995)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	3,394	1,783
A23900	未實現銷貨利益	84,723	55,028
A24100	未實現外幣兌換利益	( 26,995)	( 19,189)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	249,935	79,957
A31130	應收票據	1,959	( 20,240)
A31150	應收帳款	( 41,853)	( 26,420)
A31180	其他應收款	25,696	( 165,623)
A31200	存 貨	( 105,490)	84,672
A31240	其他流動資產	( 4,314)	( 2,782)
A32150	應付票據及帳款	35,814	189,514
A32180	其他應付款	27,370	40,477
A32230	其他流動負債	174,987	( 6,100)
A32240	應計退休金負債	4,126	4,943
A33000	營運產生之現金流入	2,485,909	2,003,497
A33100	收取之利息	39,562	48,925
A33200	收取之股利	477,364	652,857
A33300	支付之利息	( 5,952)	( 6,418)
A33500	支付之所得稅	( 470,235)	( 339,517)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,526,648</u>	<u>2,359,344</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(\$ 64,800)	\$ -
B01800	取得採用權益法之投資	( 23,438)	( 287,367)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 97,442)	( 48,312)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10	-
B04400	其他應收款—關係人減少	12,662	15,392
B07100	預付設備款增加	( 46,385)	( 41,946)
B09900	其他投資活動	( 2,436)	429
BBBB	投資活動之淨現金流出	( <u>221,829</u> )	( <u>361,804</u> )
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期銀行借款淨減少	( 26,389)	( 65,005)
C04500	發放現金股利	( <u>1,708,479</u> )	( <u>1,566,106</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( <u>1,734,868</u> )	( <u>1,631,111</u> )
EEEE	現金及約當現金淨增加	569,951	366,429
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,446,534</u>	<u>1,080,105</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$2,016,485</u>	<u>\$1,446,534</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：曾崧柱



經理人：曾崧柱



會計主管：蔡學良



美利達工業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

美利達工業股份有限公司(以下稱「本公司」)成立於 61 年 9 月，主要業務為自行車及其零件製造及銷售。

本公司股票自 81 年 9 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日
IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
IAS 19之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現利益（損失）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開

始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### IFRS 9「金融工具」

##### 1. 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價

值衡量，此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

## 2. 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

除上述影響外，截至本財務報告通過日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

### (一) 遵循聲明

本個體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

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司或關聯企業係採權益法處理。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；

2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外 幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目而產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。



## (六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

### 1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

### 2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (九) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。本公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致之基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

#### 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### 1. 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

##### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

##### (2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益，其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

### (3) 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## 2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

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

### 3. 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，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時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

### 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量，除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

## 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具主要係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

## (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

### 2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

### (十三) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

### (十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅



資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉之範圍內予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益；惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與可減除之暫時性差異有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 193,052 仟元及 174,639 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

## (二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

## (三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

## (四) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據關聯企業之未來現金流量預測評估減損，亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

## (五) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

## 六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 268	\$ 304
銀行支票及活期存款	1,621,477	837,330
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	394,740	608,900
	<u>\$ 2,016,485</u>	<u>\$ 1,446,534</u>
銀行定期存款市場利率	0.55%-0.89%	0.65%-0.89%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 351,074	\$ 600,555
國內上市櫃股票	<u>2,351</u>	<u>2,805</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>		
金融資產—流動	<u>\$ 353,425</u>	<u>\$ 603,360</u>

八、備供出售金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>國內投資</u>		
上市櫃及興櫃股票	<u>\$ 163,453</u>	<u>\$ 106,579</u>

本公司於 103 年 8 月以 64,800 仟元認購桂盟國際股份有限公司(桂盟公司) 私募之普通股 600 仟股；該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

九、以成本衡量之金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
國外未上市櫃特別股	\$ 89,220	\$ -
國內非上市櫃普通股	<u>18,714</u>	<u>18,714</u>
	<u>\$ 107,934</u>	<u>\$ 18,714</u>

本公司於 103 年 5 月以應收帳款 89,220 仟元，取得美利達(荷蘭)有限公司(美利達荷蘭公司) 無表決權特別股。

本公司所持有之上述未上市櫃股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十、應收帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應收帳款	\$ 2,206,994	\$ 2,177,943
減：備抵呆帳	( <u>7,874</u> )	( <u>7,874</u> )
	<u>\$ 2,199,120</u>	<u>\$ 2,170,069</u>

本公司對商品銷售之授信期間原則上為發票日後 90 天，以及 D/A 或 O/A 60 至 180 天。備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及分析客戶目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

本公司針對往來客戶經由徵信及調查以瞭解其背景，藉以建立交易額度，對於新客戶係採取預收貨款方式，且定期稽核監控客戶營運有無異常，以降低呆帳風險。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
逾期3個月以內	\$ 79,646	\$ 56,508
逾期3到6個月	-	-
逾期6個月以上	-	-
合計	<u>\$ 79,646</u>	<u>\$ 56,508</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析；本公司已就逾期帳款依約定利率加計利息，且其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額。

#### 十一、存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
製成品	\$ 248,122	\$ 205,332
在製品	482,846	406,221
原物料	297,522	301,124
在途原物料	56,117	66,440
	<u>\$ 1,084,607</u>	<u>\$ 979,117</u>

103 及 102 年度與存貨相關之營業成本分別為 15,151,569 仟元及 13,880,676 仟元。

#### 十二、採用權益法之投資

	103年12月31日	102年12月31日
投資子公司	\$ 3,953,923	\$ 3,399,162
投資關聯企業	7,746,295	6,483,745
	<u>\$ 11,700,218</u>	<u>\$ 9,882,907</u>

(一) 投資子公司

<u>被投資公司名稱</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>非上市櫃公司普通股</u>		
美利達(英屬維京群島)有限公司(美利達維京公司)	\$ 3,773,740	\$ 3,303,429
美利達(波蘭)有限公司(美利達波蘭公司)	96,823	6,385
美利達仙度那有限公司(美利達仙度那公司)	83,360	89,348
	<u>\$ 3,953,923</u>	<u>\$ 3,399,162</u>
<u>採用權益法之投資貸餘</u>		
美利達荷蘭公司	<u>\$ 21,455</u>	<u>\$ 21,578</u>

本公司對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
美利達維京公司	100%	100%
美利達波蘭公司	74%	65%
美利達仙度那公司	51%	51%
美利達荷蘭公司	60%	60%

本公司於 102 年度投資美金 9,000 仟元，經由美利達維京公司間接投資美利達國際(薩摩亞)有限公司(美利達薩摩亞公司)，再由美利達薩摩亞公司轉投資美利達自行車(江蘇)有限公司(美利達江蘇公司)，上述投資案均經投審會核准。

美利達荷蘭公司因持續虧損，致股權淨值已為負數，因本公司繼續支持該公司，故依規定繼續認列投資損失及長期股權投資貸項(102 年帳列其他應收款減項)。

本公司於 103 年 9 月以應收帳款 98,834 仟元對美利達波蘭公司增資，增資後持股比例為 74%。

(二) 投資關聯企業

<u>被投資公司名稱</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>非上市櫃公司普通股</u>		
Specialized Bicycle Components, Inc. (SBC)	\$ 7,503,534	\$ 6,222,201
美利達(西南歐)股份有限公司(美利達西南歐公司)	63,112	57,535

(接次頁)

(承前頁)

被投資公司名稱	103年12月31日	102年12月31日
<u>非上市櫃公司普通股</u>		
Sail & Surf GMBH (奧地利塞爾斯公司)	\$ 51,613	\$ 52,738
美利達(捷克)有限公司 (美利達捷克公司)	34,321	45,092
史丹斯股份有限公司 (史丹斯公司)	28,923	31,853
宮田自行車股份有限公司 (宮田公司)	25,118	37,819
美利達(斯洛伐克)有限公司 (美利達斯洛伐克公司)	19,625	18,954
美利達(英國)有限公司 (美利達英國公司)	15,571	13,124
泛博國際股份有限公司 (泛博公司)	2,001	1,952
	<u>7,743,818</u>	<u>6,481,268</u>
<u>非上市櫃公司特別股</u>		
美利達英國公司	2,477	2,477
	<u>\$ 7,746,295</u>	<u>\$ 6,483,745</u>

本公司對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

被投資公司名稱	103年12月31日	102年12月31日
SBC	35%	35%
美利達西南歐公司	36%	36%
奧地利塞爾斯公司	30%	30%
美利達捷克公司	45%	45%
史丹斯公司	34%	34%
宮田公司	45%	30%
美利達斯洛伐克公司	30%	30%
美利達英國公司	47%	47%
泛博公司	26%	26%

本公司於 103 年 3 月以現金 23,438 仟元購入宮田公司股份 300 股，購入後持股比率增加為 45%。

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
總資產	<u>\$ 27,636,215</u>	<u>\$ 24,789,984</u>
總負債	<u>\$ 5,918,381</u>	<u>\$ 6,821,132</u>

	103年度	102年度
本年度營業收入	<u>\$ 36,993,333</u>	<u>\$ 33,904,869</u>
本年度淨利	<u>\$ 3,382,955</u>	<u>\$ 2,580,667</u>
本年度其他綜合損益	<u>(\$ 722,789)</u>	<u>(\$ 445)</u>

103及102年度採用權益法之子公司及關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

### 十三、不動產、廠房及設備

	103年度	年初餘額	增	加	處	分	重	分	類	年底餘額
成 本										
土 地	\$ 474,891	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 474,891
廠房及建築	503,140	-	-	-	-	-	-	31,664	-	534,804
機器設備	165,076	24,424	( 18,725)	-	-	-	-	-	-	170,775
運輸設備	1,155	317	-	-	-	-	-	-	-	1,472
其他設備	69,663	11,569	( 5,475)	-	-	-	-	-	-	75,757
未完工程	-	64,435	-	-	-	-	-	( 31,664)	-	32,771
	<u>1,213,925</u>	<u>\$ 100,745</u>	<u>(\$ 24,200)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,290,470</u>
累計折舊										
廠房及建築	169,979	\$ 19,647	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	189,626
機器設備	102,432	17,618	( 16,487)	-	-	-	-	-	-	103,563
運輸設備	119	284	-	-	-	-	-	-	-	403
其他設備	45,119	14,208	( 4,309)	-	-	-	-	-	-	55,018
	<u>317,649</u>	<u>\$ 51,757</u>	<u>(\$ 20,796)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>348,610</u>
	<u>\$ 896,276</u>									<u>\$ 941,860</u>
	102年度	年初餘額	增	加	處	分	重	分	類	年底餘額
成 本										
土 地		\$ 436,433	\$ 38,458	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 474,891
廠房及建築		503,140	-	-	-	-	-	-	-	503,140
機器設備		179,527	1,825	( 16,276)	-	-	-	-	-	165,076
運輸設備		774	981	( 600)	-	-	-	-	-	1,155
其他設備		67,158	7,528	( 5,023)	-	-	-	-	-	69,663
		<u>1,187,032</u>	<u>\$ 48,792</u>	<u>(\$ 21,899)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,213,925</u>
累計折舊										
廠房及建築		150,548	\$ 19,431	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	169,979
機器設備		98,569	17,813	( 13,950)	-	-	-	-	-	102,432
運輸設備		572	110	( 563)	-	-	-	-	-	119
其他設備		36,107	13,408	( 4,396)	-	-	-	-	-	45,119
		<u>285,796</u>	<u>\$ 50,762</u>	<u>(\$ 18,909)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>317,649</u>
		<u>\$ 901,236</u>								<u>\$ 896,276</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

廠房及建築	
主 建 物	20 至 60 年
附屬工程	20 至 50 年
機器設備	3 至 15 年
運輸設備	5 年
其他設備	3 至 25 年

#### 十四、投資性不動產

	103 年度	年 初 餘 額	增 加	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 20,309	\$ -		\$ 20,309
建 物	23,977	-		23,977
停 車 場	6,953	-		6,953
空調設備	3,068	-		3,068
	<u>54,307</u>	<u>\$ -</u>		<u>54,307</u>
累計折舊				
建 物	9,384	\$ 428		9,812
停 車 場	3,048	140		3,188
空調設備	3,068	-		3,068
	<u>15,500</u>	<u>\$ 568</u>		<u>16,068</u>
	<u>\$ 38,807</u>			<u>\$ 38,239</u>
	102 年度			
成 本				
土 地	\$ 20,309	\$ -		\$ 20,309
建 物	23,977	-		23,977
停 車 場	6,953	-		6,953
空調設備	3,068	-		3,068
	<u>54,307</u>	<u>\$ -</u>		<u>54,307</u>
累計折舊				
建 物	8,956	\$ 428		9,384
停 車 場	2,908	140		3,048
空調設備	3,068	-		3,068
	<u>14,932</u>	<u>\$ 568</u>		<u>15,500</u>
	<u>\$ 39,375</u>			<u>\$ 38,807</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 物	55 年
停 車 場	49 年

本公司之投資性不動產於 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 70,551 仟元及 59,559 仟元，該公允價值係參考類似不動產交易價格之市場證據決定。



## 十五、短期銀行借款

係信用狀購料借款，承兌後 180 天到期，年利率於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 0.47%-1.25% 及 0.54%-2.05%。

## 十六、其他應付款

	103年度	102年度
應付員工紅利	\$ 271,338	\$ 250,961
應付董監酬勞	120,595	111,538
應付薪資及獎金	96,148	102,134
其他應付費用	93,433	89,796
	<u>\$ 581,514</u>	<u>\$ 554,429</u>

## 十七、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

本公司所適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 6% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。本公司另依職工退休辦法規定，每月按委任經理人薪資 4% 提列職工退休金準備（帳列應計退休金負債）。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	2.15%	1.75%
計畫資產之預期報酬率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
當期服務成本	\$ 11,652	\$ 13,502
利息成本	11,324	10,044
計畫資產預期報酬	( 995)	( 1,172)
前期服務成本	( <u>5</u> )	( <u>5</u> )
	<u>\$ 21,976</u>	<u>\$ 22,369</u>

本公司於 103 及 102 年度分別認列精算損失 16,624 仟元及利益 44,706 仟元於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為損失 2,501 仟元及利益 14,123 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
已提撥確定福利義務之現值	\$ 562,995	\$ 533,488
計畫資產之公允價值	( <u>82,828</u> )	( <u>77,481</u> )
提撥短絀	480,167	456,007
未認列前期服務成本	<u>49</u>	<u>54</u>
應計退休金負債	<u>\$ 480,216</u>	<u>\$ 456,061</u>

確定福利義務現值之變動如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
年初確定福利義務	\$ 533,488	\$ 579,594
當期服務成本	11,652	13,502
利息成本	11,324	10,044
精算損失(利益)	20,923	( 53,999)
福利支付數	( <u>14,392</u> )	( <u>15,653</u> )
年底確定福利義務	<u>\$ 562,995</u>	<u>\$ 533,488</u>

計畫資產現值之變動如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$ 77,481	\$ 74,673
計畫資產預期報酬	995	1,172
精算利益（損失）	894	( 137)
雇主提撥數	17,850	17,426
福利支付數	( 14,392)	( 15,653)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 82,828</u>	<u>\$ 77,481</u>

本公司選擇以轉換日（101年1月1日）起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	<u>\$ 562,995</u>	<u>\$ 533,488</u>	<u>\$ 579,594</u>	<u>\$ 574,048</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 82,828</u>	<u>\$ 77,481</u>	<u>\$ 74,673</u>	<u>\$ 109,305</u>
提撥短絀	<u>\$ 480,167</u>	<u>\$ 456,007</u>	<u>\$ 504,921</u>	<u>\$ 464,743</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 27,233</u>	<u>\$ 28,000</u>	<u>\$ 5,027</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 894</u>	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 1,332</u>	<u>\$ -</u>

本公司預期於103及102年12月31日以後一年內對確定福利計畫提撥分別為18,207仟元及17,775仟元。

## 十八、權益

### (一) 普通股股本

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數（仟股）	<u>\$ 350,000</u>	<u>300,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>\$ 298,984</u>	<u>284,747</u>
已發行股本	<u>\$ 2,989,838</u>	<u>\$ 2,847,464</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價、庫藏股票交易及實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損；亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程規定，決算純益除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，次就其餘額提撥 10% 為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，就其餘額提撥員工紅利 7%-10%，董監酬勞 3%-5%，剩餘部分加計以前年度累積未分配盈餘為可分配盈餘，由董事會擬定普通股股東股息及紅利分配方案，提請股東常會決議行之。

本公司股利政策規定，普通股股利之總額應為當年度可分配盈餘之 10% 至 80%，其中現金股利應不低於普通股股利總額之 10%。

103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 271,338 仟元及 250,961 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 120,595 仟元及 111,538 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）之 9% 及 4% 計算。年度終了後，本個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本個體財務報告通過發布日後，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日的收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 103 年及 102 年 6 月舉行股東常會，決議通過 102 及 101 年度之盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	102 年度	101 年度	102 年度	101 年度
法定盈餘公積	\$ 290,746	\$ 232,530		
普通股現金股利	1,708,479	1,566,106	\$ 6.0	\$ 5.5
普通股股票股利	142,374	-	0.5	-
特別盈餘公積迴轉	( 171,743)	( 107,129)		

上述盈餘轉增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 103 年 8 月 25 日為配股配息基準日。

上述股東常會決議配發之員工現金紅利及董監酬勞如下，並與財務報表認列者無差異：

	102 年度	101 年度
員工紅利	\$ 250,961	\$ 197,990
董監酬勞	111,538	87,996

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞係按本公司依據修訂前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所編製之 101 年度財務報表作為盈餘分配案之基礎。

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計分別於 104 年 5 月及 6 月召開之董事會及股東常會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東常會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### 十九、員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 支 出 者	合 計
<u>103 年度</u>				
用人費用				
短期員工福利	\$ 816,996	\$ 228,554	\$ 15,214	\$ 1,060,764
退職後福利				
確定提撥計劃	9,424	2,216	459	12,099
確定福利計劃	17,391	4,101	484	21,976
其他員工福利	22,159	1,975	277	24,411
折舊費用	41,386	10,371	568	52,325
攤銷費用	-	1,452	-	1,452

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 支 出 者	合 計
<u>102年度</u>				
用人費用				
短期員工福利	\$ 783,577	\$ 215,058	\$ 12,177	\$ 1,010,812
退職後福利				
確定提撥計劃	9,185	2,245	513	11,943
確定福利計劃	16,365	5,472	532	22,369
其他員工福利	20,953	1,801	223	22,977
折舊費用	41,450	9,312	568	51,330
攤銷費用	-	811	-	811

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 977 人及 971 人，派遣員工人數分別為 375 人及 305 人。

## 二十、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103 年度	102 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 393,446	\$ 366,921
未分配盈餘加徵	93,760	35,557
以前年度之調整	( 63,322 )	2,536
	423,884	405,014
遞延所得稅		
當年度產生者	242,285	181,893
認列於損益之所得稅費用	\$ 666,169	\$ 586,907

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利按法定稅率 (17%)		
計算之所得稅費用	\$ 682,723	\$ 594,042
稅上不可減除之費損	19	-
免稅所得	( 47,011 )	( 45,228 )
未分配盈餘加徵	93,760	35,557
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	( 63,322 )	2,536
認列於損益之所得稅費用	\$ 666,169	\$ 586,907

由於 104 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 當期所得稅負債

	103年12月31日	102年12月31日
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 225,163</u>	<u>\$ 271,514</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債之變動

	103 年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計劃	\$ 75,239	\$ 75,239	\$ 604	\$ 3,405	\$ 79,248
未實現存貨跌價損失	16,906	16,906	-	-	16,906
未實現銷貨毛利	67,295	67,295	14,404	-	81,699
未實現資產減損損失	15,199	15,199	-	-	15,199
	<u>\$ 174,639</u>	<u>\$ 174,639</u>	<u>\$ 15,008</u>	<u>\$ 3,405</u>	<u>\$ 193,052</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 3,837	\$ 3,837	\$ 3,583	\$ -	\$ 7,420
採用權益法之投資	1,363,052	1,363,052	253,710	-	1,616,762
土地增值稅準備	100,934	100,934	-	-	100,934
	<u>\$ 1,467,823</u>	<u>\$ 1,467,823</u>	<u>\$ 257,293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,725,116</u>
	102 年度				
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計劃	\$ 83,656	\$ 83,656	\$ 739	(\$ 9,156)	\$ 75,239
未實現存貨跌價損失	16,906	16,906	-	-	16,906
未實現銷貨毛利	57,940	57,940	9,355	-	67,295
未實現資產減損損失	15,199	15,199	-	-	15,199
未實現費用	8,500	8,500	(8,500)	-	-
	<u>\$ 182,201</u>	<u>\$ 182,201</u>	<u>\$ 1,594</u>	<u>(\$ 9,156)</u>	<u>\$ 174,639</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 2,889	\$ 2,889	\$ 948	\$ -	\$ 3,837
採用權益法之投資	1,180,513	1,180,513	182,539	-	1,363,052
土地增值稅準備	100,934	100,934	-	-	100,934
	<u>\$ 1,284,336</u>	<u>\$ 1,284,336</u>	<u>\$ 183,487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,467,823</u>

(四) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 593,449</u>	<u>\$ 422,556</u>
86 年度以前未分配盈餘	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

103 年度預計及 102 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 12.09% 及 11.44%。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

	<u>本年度淨利</u>	<u>股數</u>	<u>每股盈餘(元)</u>
<u>103 年度</u>			
基本每股盈餘			
本年度淨利	\$ 3,349,849	298,983,800	<u>\$ 11.20</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>1,911,984</u>	
稀釋每股盈餘			
本年度淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 3,349,849</u>	<u>300,895,784</u>	<u>\$ 11.13</u>
<u>102 年度</u>			
基本每股盈餘			
本年度淨利	\$ 2,907,457	298,983,800	<u>\$ 9.72</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>1,930,431</u>	
稀釋每股盈餘			
本年度淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 2,907,457</u>	<u>300,914,231</u>	<u>\$ 9.66</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 103 年 8 月 25 日。因追溯調整，102 年度基本及稀釋每股盈餘分別由 10.21 元及 10.15 元減少為 9.72 元及 9.66 元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、非現金交易

本公司於 103 年 5 月以應收帳款 89,220 仟元投資美利達荷蘭公司無表決權之特別股；另於 103 年 9 月再以應收帳款 98,834 仟元增資美利達波蘭公司。



## 二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層每年重新檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

## 二四、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

除以成本衡量之金融資產之公允價值無法可靠衡量外，本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均係趨近其公允價值。

#### 2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

- (1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

本公司金融工具之公允價值中除投資桂盟公司之私募股屬第二級公允價值衡量外，其餘透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產均屬第一級公允價值衡量。

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

本公司之金融資產若係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係參照市場報價決定。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價，及由配合合約到期期間之報價推導之殖利率曲線衡量。

(二) 金融工具之種類

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
—持有供交易	\$ 353,425	\$ 603,360
放款及應收款	4,528,427	4,054,509
備供出售金融資產	271,387	125,293
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量	4,539,928	4,471,073

放款及應收款餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。備供出售金融資產係包含分類為備供出售之以成本法衡量金融資產餘額。

以攤銷後成本衡量餘額係包含短期銀行借款、應付票據、應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調於金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，並透過內部控制制度持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

## 1. 市場風險

本公司之營運活動使其承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。本公司主要以從事遠期外匯合約規避因進出口產生之匯率風險。

### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二七。

#### 敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，當新台幣對美金匯率升值 1.69% 時，本公司於 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少 34,520 仟元及 20,970 仟元。本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率為 1.69%，代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

### (2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 394,740	\$ 608,900
金融負債	324,090	429,556
具現金流量利率風險		
金融資產	1,621,279	837,171
金融負債	339,067	249,794

### 敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 0.25%，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 0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少 2,176 仟元及 1,698 仟元。

### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險，主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前二大主要客戶，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 53% 及 52%。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運，並減輕現金流量波動之影響；管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 4,129,313 仟元及 3,893,447 仟元。

### 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債係依照約定之還款日編製。

	1年以內	1至2年	2年以上
<u>103年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 3,388,690	\$ -	\$ -
浮動利率工具	339,067	-	-
固定利率工具	324,090	-	-
財務保證負債	<u>179,320</u>	<u>131,205</u>	<u>442,120</u>
	<u>\$ 4,231,167</u>	<u>\$ 131,205</u>	<u>\$ 442,120</u>
<u>102年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 3,327,090	\$ -	\$ -
浮動利率工具	249,794	-	-
固定利率工具	429,556	-	-
財務保證負債	<u>138,228</u>	<u>22,117</u>	<u>171,017</u>
	<u>\$ 4,144,668</u>	<u>\$ 22,117</u>	<u>\$ 171,017</u>

上述財務保證負債之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依管理階層於資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

### 二五、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

#### (一) 營業交易

##### 1. 銷貨及進貨

	銷		貨進	
	103年度	102年度	103年度	102年度
關聯企業	\$13,628,263	\$11,904,891	\$ 1,143	\$ 2,092
子公司	1,612,131	1,742,156	710,746	624,873
其他關係人	<u>2,627</u>	<u>2,814</u>	<u>157,992</u>	<u>179,348</u>
	<u>\$15,243,021</u>	<u>\$13,649,861</u>	<u>\$ 869,881</u>	<u>\$ 806,313</u>

本公司售予各關係人之產品，視產品差異性及市場接受性而有不同之售價及毛利，價格之訂定不同於代工產品。本公司係按時價向其他關係人進貨。

	103 年度	102 年度
2. 推銷費用—促銷廣告費及其他		
子公司	\$ 153,627	\$ 122,795
關聯企業	<u>2,136</u>	<u>5,679</u>
	<u>\$ 155,763</u>	<u>\$ 128,474</u>

3. 利息收入

本公司對應收帳款逾約定收款期限者，依約定利率收取利息。向關係人收取之利息收入明細如下：

	103 年度	102 年度
子公司	\$ 13,216	\$ 12,666
關聯企業	<u>19,775</u>	<u>16,781</u>
	<u>\$ 32,991</u>	<u>\$ 29,447</u>

4. 技術報酬及權利金收入

子公司	\$ 299,588	\$ 300,554
關聯企業	<u>-</u>	<u>1,256</u>
	<u>\$ 299,588</u>	<u>\$ 301,810</u>

本公司與美利達自行車（中國）有限公司（美利達中國公司）訂定商標使用許可合約，同意將已註冊之商標授權予美利達中國公司標示於製售之助動自行車、自行車及其零組件，每年分別按其年度內銷淨額 3% 計算商標授權金予本公司。另本公司分別與美利達中國公司、美利達自行車（山東）有限公司（美利山東公司）及美利達江蘇公司訂定技術服務合約，同意將生產管理技術移轉予該等公司，每年按其淨銷貨金額 1% 收取技術服務收入。

本公司與史丹斯公司及美利達（瑞典）有限公司（美利達瑞典公司）訂定商標使用許可合約，同意將已註冊之商標授權予史丹斯公司及美利達瑞典公司標示於向其他公司採購之自行車，每年按其採購金額之 3% 計算商標授權金。

5. 應收款項

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應收帳款		
關聯企業	\$ 1,147,872	\$ 1,146,841
子公司	<u>773,999</u>	<u>745,358</u>
	<u>\$ 1,921,871</u>	<u>\$ 1,892,199</u>
其他應收款		
子公司	\$ 260,389	\$ 388,441
關聯企業	10,711	6,794
其他關係人	<u>231</u>	<u>297</u>
	<u>\$ 271,331</u>	<u>\$ 395,532</u>

對子公司之應收帳款超過正常授信期限一定期間者予以轉列其他應收款，其帳齡分佈情形如下：

	逾 期 6 個月以內	逾 期 6 個月 至 1 年	逾 期 1 年以上	合 計
102 年 12 月 31 日	<u>\$ 361</u>	<u>\$ 82,733</u>	<u>\$ 28,402</u>	<u>\$ 111,496</u>

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
6. 應付帳款		
子公司	\$ 206,769	\$ 147,511
其他關係人	38,458	50,005
關聯企業	<u>174</u>	<u>537</u>
	<u>\$ 245,401</u>	<u>\$ 198,053</u>

(二) 背書保證

被 保 證 人	保 證 事 項	保 證 金 額
<u>103 年 12 月 31 日</u>		
關聯企業	銀行信用狀擔保	歐元 500
	一般中期放款融資	英鎊 1,750
子公司	銀行信用狀擔保	歐元 2,500
	一般中期放款融資	美金 33,600
<u>102 年 12 月 31 日</u>		
關聯企業	銀行信用狀擔保	歐元 500
子公司	銀行信用狀擔保	歐元 2,500
	一般中期放款融資	美金 28,600

### (三) 主要管理階層薪酬

	103 年度	102 年度
短期員工福利	\$ 144,283	\$ 117,437
退職後福利	<u>549</u>	<u>771</u>
	<u>\$ 144,832</u>	<u>\$ 118,208</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

### 二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 401,778 仟元及 374,226 仟元。

(二) 本公司未認列之合約承諾如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 43,240</u>	<u>\$ 87,866</u>

### (三) 產品責任險

本公司與美利達工業股份（香港）有限公司（美利達香港公司）共同就本公司及子公司製造之產品投保產品責任險。美國及加拿大地區銷售之投保金額為美金 4,000 仟元，其效力溯及 89 年 9 月 18 日以後之意外事故，其單筆最高賠償金額為美金 3,000 仟元；至於美國及加拿大以外地區之銷售，投保金額為美金 1,000 仟元，保險公司對意外事故之單筆最高賠償金額為美金 1,000 仟元，其效力則溯及 88 年 1 月 7 日。

### 二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產 外 幣 匯 率 新 台 幣	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	外 幣	匯 率	外 幣	匯 率
貨幣性項目				
美 金	\$ 108,904	31.65	\$ 91,037	29.805
日 幣	47,265	0.2646	77,138	0.2839
		\$ 3,446,815		\$ 2,713,364
		12,506		21,899

(接次頁)



(承前頁)

金 融 資 產	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 353,573	31.65	\$ 11,190,579	\$ 314,409	29.805	\$ 9,370,969
歐 元	8,665	38.47	333,341	6,639	41.09	272,783
捷 克 幣	29,333	1.3849	40,624	31,456	1.501	47,215
日 幣	90,293	0.2646	23,891	138,220	0.2839	39,241
挪 威 幣	8,935	4.2449	37,927	7,710	4.9049	37,818
波 蘭 幣	12,223	8.9709	109,654	1,816	9.8956	17,974
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	42,882	31.65	1,357,219	46,434	29.805	1,383,976
日 幣	1,032,406	0.2646	273,175	626,646	0.2839	177,905

## 二八、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：  
附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易

本公司截至 103 年 12 月 31 日止無未到期之遠期外匯買賣合約。另因從事衍生工具交易於 103 及 102 年度分別產生淨利益 47 仟元及淨損失 3,206 仟元。

10. 被投資公司資訊：附表六。

### (三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表四。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表四。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

美利達工業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號	貸出資公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	美利達波蘭公司	其他應收款	是	\$ 111,496	\$ 60,868	\$ -	6.48	業務往來	\$ 165,743	-	\$ -	-	\$ -	\$ 4,320,778 (註一)	\$ 4,320,778 (註一)
		美利達荷蘭公司	其他應收款	是	11,657	-	-	4.00	業務往來	214,702	-	-	-	-	4,320,778 (註一)	4,320,778 (註一)
1	美利達香港公司	美利達薩摩亞公司	應收關係人款項	是	美金 5,000	美金 5,000	-	4.225	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	港幣 260,743 (註二)	港幣 260,743 (註二)
2	美利達中國公司	美利達江蘇公司	其他應收款	是	人民幣 30,000	人民幣 30,000	-	5.00	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	人民幣 75,949 (註三)	人民幣 75,949 (註三)

註一：為本公司最近期財務報表淨值之 40%。

註二：為美利達香港公司上年度期末淨值之 40%。

註三：為美利達中國公司上年度期末淨值之 40%。

美利達工業股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背 書保證之限額 (註一)	本期最高背書 保證餘額		期 末 背 書 保 證 餘 額		實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註二)	屬母公司對子 公司背書保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地區 背 書 保 證
		公 司 名 稱	關 係		歐 元	英 鎊	歐 元	英 鎊							
0	本公司	美利達英國公司	採權益法之被投資公司	\$ 3,033,189	歐元 500	歐元 500	\$ -	\$ -	0.97	\$ 5,055,315	-	-	-	-	-
		美利達仙度那公司	子公司	3,033,189	英鎊 1,750	英鎊 1,750	英鎊 1,585	-	1.94	5,055,315	是	-	-	-	
		美利達山東公司	曾孫公司	3,033,189	歐元 2,500	歐元 2,500	歐元 2,100	-	-	5,055,315	是	-	-	是	
		美利達江蘇公司	曾孫公司	3,033,189	美金 3,600	美金 3,600	美金 1,076	-	8.77	5,055,315	是	-	-	是	

註一：為本公司上年度期末淨值之 30%。

註二：為本公司上年度期末淨值之 50%。

美利達工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人 之關係	帳 列 科 目	期 末			
				股 數(仟股)	帳 面 金 額	持 股 %	公 允 價 值
本公司	<u>基金受益憑證</u>						
	富蘭克林華美貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,945	\$ 50,137	-	\$ 50,137
	德盛安聯台灣貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,446	30,083	-	30,083
	國泰台灣貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,632	20,000	-	20,000
	元大寶來萬泰貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	6,751	100,511	-	100,511
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,074	50,134	-	50,134
	瀚亞威寶貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,001	40,105	-	40,105
	日盛貨幣市場基金(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,134	60,104	-	60,104
	<u>股票或股權</u>						
	利奇機械工業股份有限公司(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	113	1,618	-	1,618
	台灣人壽保險股份有限公司(註一)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	39	733	-	733
	正新橡膠工業股份有限公司(註一)	本公司董事長為該公司 監察人	備供出售金融資產—非流動	1,146	85,249	-	85,249
	聯嘉光電股份有限公司(註一)	—	備供出售金融資產—非流動	1,712	13,524	1	13,524
	桂盟國際股份有限公司(註二)	—	備供出售金融資產—非流動	600	64,680	-	64,680
	瑞助營造股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,827	15,314	8	-
	榮輪科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	110	3,000	-	-
	台豐興業股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	400	-	-
	龍吉控股(星)私人有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	330	-	2	-
	美利達荷蘭公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,749	89,220	-	-

註一：上市櫃證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

註二：參閱財務報表附註八。

美利達工業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	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	SBC 集團	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	(\$ 12,111,443)	( 68 )	D/A 或 O/A 60 天	\$ -	-	\$ 667,487	30	-
	美利達仙度那公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 629,669 )	( 4 )	D/A 或 O/A 150 天	-	-	512,025	23	-
	史丹斯公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 328,927 )	( 2 )	T/T 14 天或 D/A 120 天	-	-	85,049	4	-
	美利達中國公司	曾孫公司	銷貨	( 602,018 )	( 3 )	T/T 90 天	-	-	24,966	1	-
	美利達西南歐公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 344,751 )	( 2 )	D/A 60-120 天	-	-	36,675	2	-
	美利達荷蘭公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 214,702 )	( 1 )	O/A 180 天	-	-	122,888	6	-
	美利達英國公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 244,902 )	( 1 )	O/A 150 天	-	-	119,755	5	-
	奧地利賽爾斯公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 178,725 )	( 1 )	T/T 14 天或 D/A 180 天	-	-	37,826	2	-
	美利達波蘭公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 165,743 )	( 1 )	O/A 150 天	-	-	114,120	5	-
	美利達瑞典公司	史丹斯公司之子公司	銷貨	( 119,261 )	( 1 )	T/T 14 天或 D/A 120 天	-	-	38,627	2	-
美利達香港公司	美利達捷克公司	參閱個體財務報表附註十二	銷貨	( 169,441 )	( 1 )	D/A 150 天	-	-	140,164	6	-
	正新橡膠工業股份有限公司	本公司董事長為該公司監察人	進貨	157,992	1	月結 76 天後 T/T	-	-	( 38,458 )	( 1 )	-
	美利達香港公司	孫公司	進貨	615,972	4	T/T 90 天	-	-	( 191,183 )	( 6 )	-
美利達中國公司	SBC 集團	聯屬公司	銷貨	(港幣 361,623)	( 62 )	D/A 或 O/A 60 天	-	-	港幣 31,338	37	-
	美利達中國公司	子公司	進貨	港幣 541,237	98	T/T 90 天	-	-	(港幣 107,976)	( 96 )	-
美利達中國公司	來美自行車股份有限公司	聯屬公司	進貨	人民幣 23,627	2	T/T 60 天	-	-	(人民幣 2,543)	( 1 )	-
美利達山東公司	美利達中國公司	聯屬公司	銷貨	(人民幣 465,886)	( 91 )	T/T 90 天	-	-	人民幣 43,469	86	-
美利達江蘇公司	美利達中國公司	聯屬公司	銷貨	(人民幣 276,970)	( 94 )	T/T 90 天	-	-	人民幣 21,985	87	-

美利達工業股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 103 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美利達仙度那公司	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 \$ 512,025	1.42	\$ -	—	\$ 145,563	\$ -
	美利達荷蘭公司	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 122,888	1.36	-	—	35,695	-
	美利達波蘭公司	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 114,120	1.55	-	—	24,669	-
	SBC 集團	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 667,487	16.95	-	—	667,017	-
	美利達捷克公司	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 140,164	1.39	-	—	53,942	-
	美利達英國公司	參閱個體財務報表附註十二	應收帳款 119,755	2.42	-	—	59,687	-
美利達香港公司	本公司	最終母公司	應收帳款 港幣 46,928	3.82	-	—	港幣 30,542	-
	SBC 集團	聯屬公司	應收帳款 港幣 31,338	13.55	-	—	港幣 31,338	-
美利達中國公司	美利達香港公司	母公司	應收帳款 人民幣 85,235	4.67	-	—	人民幣 85,235	-
美利達山東公司	美利達中國公司	聯屬公司	應收帳款 人民幣 43,469	17.03	-	—	人民幣 42,207	-
美利達江蘇公司	美利達中國公司	聯屬公司	應收帳款 人民幣 21,985	23.31	-	—	人民幣 577	-

美利達工業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

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	上 期 期 末	股 數 ( 仟 股 )	比 率 ( % )	帳 面 金 額			
本公司	<u>股票或股權</u>										
	SBC	美國加州	自行車之設計、開發及產銷	\$ 887,013	\$ 887,013	3,410	35	\$ 7,503,534	美 金 110,736	\$1,187,532	
	美利達維京公司	英屬維京群島	控股公司	1,362,597	1,362,597	42,500	100	3,773,740	美 金 23,099	743,831	子公司
	美利達仙度那公司	德國 Stuttgart	自行車買賣	31,713	31,713	-	51	83,360	歐 元 359	7,377	子公司
	美利達波蘭公司	波蘭 Gliwice	自行車及零組件買賣	113,170	13,688	-	74	96,823	波蘭幣 2,962	17,713	子公司
	史丹斯公司	挪威 Lysaker	自行車買賣	29,780	29,780	34	34	28,923	挪威幣 7,602	12,468	
	奧地利塞爾斯公司	奧地利 Strobl	自行車買賣	88,880	88,880	-	30	51,613	歐 元 269	3,249	
	美利達捷克公司	捷克 Brno	自行車買賣	21,042	21,042	-	45	34,321	( 捷克幣 4,717 )	( 3,105 )	
	美利達西南歐公司	西班牙 Madrid	自行車買賣	18,646	18,646	1	36	63,112	歐 元 1,096	16,050	
	泛博公司	台灣省彰化縣	日用百貨行銷	16,900	16,900	690	26	2,001	\$ 193	49	
	美利達斯洛伐克公司	斯洛伐克 Partizanska	自行車買賣	40	40	-	30	19,625	歐 元 168	2,027	
	宮田公司	日本東京都	自行車買賣	79,913	56,475	1	45	25,118	( 日 幣 260,082 )	( 33,633 )	
	美利達荷蘭公司	荷蘭 Beekbergen	自行車買賣	65,400	65,400	766	60	( 21,455 )	歐 元 156	3,768	子公司
	美利達英國公司	英國 Nottingham	自行車買賣								
		普通股			12,593	12,593	281	47	15,571	英 鎊 200	4,732
	特別股			2,477	2,477	40	-	2,477	-	-	
美利達維京公司	<u>股 票</u>										
	美利達香港公司	香 港	控股公司及貿易業務	美金 27,087	美金 27,087	202,800	100	美金 91,083	港 幣 167,561	( 註 )	孫公司
	美利達薩摩亞公司	薩摩亞	控股公司	美金 24,500	美金 24,500	24,500	70	美金 27,797	美 金 2,146	( 註 )	孫公司
美利達仙度那公司	<u>股 權</u>										
	Merida Europe GmbH	德國 Stuttgart	品牌推廣及車隊管理	歐元 25	歐元 25	-	100	歐元 284	歐 元 73	( 註 )	孫公司
	Merida R&D Center GmbH	德國 Stuttgart	自行車設計開發	歐元 25	歐元 -	-	100	歐元 54	歐 元 29	( 註 )	孫公司

註：依規定得免填列。



美利達工業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	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(註一)	期末投資帳面價值(註一)	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
美利達中國公司	各類自行車之生產及銷售	\$ 388,662 (美金 12,280)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 80,866 (美金 2,555)	\$ -	\$ -	\$ 80,866 (美金 2,555)	\$ 410,671	100	\$ 410,671	\$ 1,391,813	\$ 1,002,862 (美金 31,686)
美利達山東公司	各類助動自行車、自行車之生產及銷售	506,400 (美金 16,000)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	506,400 (美金 16,000)	-	-	506,400 (美金 16,000)	183,476	100	183,476	1,137,520	484,941 (美金 15,322)
美利達江蘇公司	各類自行車之生產及銷售	1,107,750 (美金 35,000)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	522,225 (美金 16,500)	-	-	522,225 (美金 16,500)	64,975	70	45,483	879,737	-

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
\$ 1,109,491 (美金 35,055)	\$ 1,379,529 (美金 43,587) (註二)	(註三)

註一：係按被投資公司同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

註二：包括美利達中國公司投資額度美金 11,087 仟元、美利達山東公司投資額度美金 16,000 仟元及美利達江蘇公司投資額度美金 16,500 仟元。

註三：依投審會 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司取得經濟部工業局核發營運總部營運範圍證明文件，赴大陸地區投資金額不設上限。

## §重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
	現金及約當現金明細表	明細表一
	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表二
	應收款項明細表	明細表三
	其他應收款明細表	明細表四
	存貨明細表	明細表五
	備供出售金融資產－非流動變動明細表	明細表六
	以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表	明細表七
	採用權益法之投資（貸項）變動明細表	明細表八
	不動產、廠房及設備變動明細表	附註十三
	不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十三
	投資性不動產變動明細表	附註十四
	投資性不動產累計折舊變動明細表	附註十四
	遞延所得稅資產明細表	附註二十
	短期銀行借款明細表	附註十五
	應付款項明細表	明細表九
	其他應付款明細表	附註十六
	遞延所得稅負債明細表	附註二十
損益項目明細表		
	營業收入明細表	明細表十
	營業成本明細表	明細表十一
	製造費用明細表	明細表十二
	推銷費用明細表	明細表十三
	管理費用明細表	明細表十三
	本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	附註十九

美利達工業股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣及外幣仟元

項	目	外	幣	兌	換	率	折合新台幣金額
銀行存款							
支票存款							\$ 198
活期存款							366,625
定期存款 (註一)							300,000
外幣活期存款							
美金			\$36,774			31.65	1,161,320
歐元			2,188			38.47	84,068
日幣			35,020			0.2646	9,266
外幣定期存款							
美金 (註二)			3,000			31.65	94,740
							2,016,217
零用金及庫存現金							
							268
							\$ 2,016,485

註一：於 104 年 3 月到期，年利率為 0.80%-0.89%。

註二：於 104 年 1 月到期，年利率為 0.55%。

美利達工業股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

證 券 名 稱	股 數 / 單 位	取 得 成 本	市 價	
			單 價 ( 元 )	總 金 額
基金受益憑證				
兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	4,073,818	\$ 50,000	\$12.3063	\$ 50,134
富蘭克林華美貨幣市場基金	4,945,158	50,000	10.1385	50,137
日盛貨幣市場基金	4,133,772	60,000	14.5398	60,104
瀚亞威寶貨幣市場基金	3,001,088	40,000	13.3634	40,105
元大寶來萬泰貨幣市場基金	6,750,690	100,000	14.8890	100,511
德盛安聯台灣貨幣市場基金	2,445,725	30,000	12.3004	30,083
國泰台灣貨幣市場基金	1,631,628	20,000	12.2579	20,000
		<u>350,000</u>		<u>351,074</u>
國內上市櫃公司股票				
利奇機械工業股份有限公司	112,750	4,777	14.35	1,618
台灣人壽保險股份有限公司	39,119	1,007	18.75	733
		<u>5,784</u>		<u>2,351</u>
		<u>\$ 355,784</u>		<u>\$ 353,425</u>

美利達工業股份有限公司  
 應收款項明細表  
 民國 103 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
應收票據—非關係人	
見誠工業股份有限公司	\$ 20,502
其 他 (註)	<u>932</u>
	<u>\$ 21,434</u>
應收帳款—非關係人	
見誠工業股份有限公司	\$ 78,240
OD Bike Inc.	77,825
NEW LIKE SpA	57,867
其 他 (註)	<u>71,191</u>
	285,123
減：備抵呆帳	( <u>7,874</u> )
	<u>\$ 277,249</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額之 5%。

美利達工業股份有限公司  
其他應收款明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
應收技術報酬及權利金	\$ 250,862
應收利息	16,263
其 他	<u>24,263</u>
	<u>\$ 291,388</u>

美利達工業股份有限公司  
存貨明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	成 本	市 價 (註一)
製 成 品	\$ 253,755	\$ 302,946
在 製 品	486,010	504,568
原 物 料	388,175	395,933
在途原物料	<u>56,117</u>	<u>56,117</u>
	1,184,057	<u>\$ 1,259,564</u>
減：備抵存貨損失	( <u>99,450</u> )	
	<u>\$1,084,607</u>	

註一：採淨變現價值評價。

註二：存貨未提供做為擔保品。

美利達工業股份有限公司  
備供出售金融資產－非流動變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	年 初 餘 額		本 年 度 增 加		金 融 商 品 未 實 現 損 益 ( 附 註 二 )	年 底 餘 額	
	股 數	公 平 價 值	股 數	金 額		股 數	公 平 價 值
國內上市及興櫃公司股票							
聯嘉光電股份有限公司	1,711,969	\$ 17,205	-	\$ -	(\$ 3,681)	1,711,969	\$ 13,524
正新橡膠工業股份有限公司	1,145,814	89,374	-	-	( 4,125)	1,145,814	85,249
桂盟公司(註三)	-	-	600,000	64,800	( 120)	600,000	64,680
		<u>\$ 106,579</u>		<u>\$ 64,800</u>	<u>(\$ 7,926)</u>		<u>\$ 163,453</u>

註一：備供出售金融資產未提供作為擔保品。

註二：係當年度淨變動數。

註三：參閱財務報表附註八。



美利達工業股份有限公司  
以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額			本年度增加		本年度減少		年底餘額			已提列之 累計減損
	股數	金額	持股%	股數	金額	股數	金額	股數	金額	持股%	
普通股											
瑞助營造股份有限公司	3,826,692	\$ 15,314	8	-	\$ -	-	\$ -	3,826,692	\$ 15,314	8	\$ 22,542
榮輪科技股份有限公司	110,000	3,000	-	-	-	-	-	110,000	3,000	-	-
台豐興業股份有限公司	30,000	400	-	-	-	-	-	30,000	400	-	-
		<u>18,714</u>			<u>-</u>		<u>-</u>		<u>18,714</u>		<u>22,542</u>
特別股											
美利達荷蘭公司(註)	-	-	-	2,748,637	89,220	-	-	2,748,637	89,220	-	-
龍吉控股(星)私人有限公司	330,000	-	2	-	-	-	-	330,000	-	2	-
		<u>-</u>			<u>89,220</u>		<u>-</u>		<u>89,220</u>		<u>-</u>
		<u>\$ 18,714</u>			<u>\$ 89,220</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 107,934</u>		<u>\$ 22,542</u>

註：參閱財務報表附註九。

美利達工業股份有限公司  
採用權益法之投資（貨項）變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額			本年度增加		本年度減少		其他 (註)	投資利益 (損失)	累積換算 調整數	未實現 銷貨利益	年底餘額			股權淨值
	股數	金額	持 股 %	股數	金額	股數	金額					股數	金額	持 股 %	
長期股權投資															
SBC	3,409,982	\$6,222,201	35	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ 1,187,532	\$ 161,068	(\$ 67,267)	3,409,982	\$ 7,503,534	35	\$ 7,033,920
美利達維京公司	42,500,000	3,303,429	100	-	-	-	-	( 457,812 )	743,831	183,011	1,281	42,500,000	3,773,740	100	3,773,740
美利達仙度那公司	-	89,348	51	-	-	-	-	-	7,377	( 9,379 )	( 3,986 )	-	83,360	51	83,360
美利達波蘭公司	65	6,385	65	35	98,834	-	-	( 20,091 )	17,713	( 4,776 )	( 1,242 )	100	96,823	74	96,823
史丹斯公司	34,000	31,853	34	-	-	-	-	( 5,773 )	12,468	( 6,585 )	( 3,040 )	34,000	28,923	34	28,923
奧地利塞爾斯公司	-	52,738	30	-	-	-	-	-	3,249	( 3,758 )	( 616 )	-	51,613	30	51,613
美利達捷克公司	-	45,092	45	-	-	-	-	-	( 3,105 )	( 3,487 )	( 4,179 )	-	34,321	45	31,490
美利達西南歐公司	448	57,535	36	-	-	-	-	( 6,061 )	16,050	( 4,428 )	16	448	63,112	36	63,112
泛博公司	690,000	1,952	26	-	-	-	-	-	49	-	-	690,000	2,001	26	2,001
美利達斯洛伐克公司	-	18,954	30	-	-	-	-	-	2,027	( 1,441 )	85	-	19,625	30	19,625
宮田公司	600	37,819	30	300	23,438	-	-	-	( 33,633 )	( 2,216 )	( 290 )	900	25,118	45	22,180
美利達英國公司															
普通股	280,574	13,124	47	-	-	-	-	-	4,732	( 68 )	( 2,217 )	280,574	15,571	47	15,571
特別股	40,000	2,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	2,477	-	-
		<u>9,882,907</u>			<u>122,272</u>			<u>( 489,737 )</u>	<u>1,958,290</u>	<u>307,941</u>	<u>( 81,455 )</u>		<u>11,700,218</u>		<u>11,222,358</u>
長期股權貨項															
美利達荷蘭公司	766,126	( 21,578 )	60	-	-	-	-	-	3,768	( 377 )	( 3,268 )	766,126	( 21,455 )	60	( 21,455 )
		<u>\$9,861,329</u>			<u>\$ 122,272</u>			<u>( \$ 489,737 )</u>	<u>\$ 1,962,058</u>	<u>\$ 307,564</u>	<u>( \$ 84,723 )</u>		<u>\$11,678,763</u>		<u>\$11,200,903</u>

註：包括(1)美利達維京公司、史丹斯公司及美利達西南歐公司宣告發放現金股利及(2)對美利達波蘭公司債權轉增資，致使持股比例產生變動之影響數。

美利達工業股份有限公司  
應付款項明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

<u>供 應 商 名 稱</u>	<u>金 額</u>
應付帳款－非關係人	
愛爾蘭商速聯股份有限公司台灣分公司	\$ 374,685
見誠工業股份有限公司	265,346
New Score Investment Ltd.	221,348
其 他 (註)	<u>2,188,477</u>
	<u>\$ 3,049,856</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額之 5%。

美利達工業股份有限公司

營業收入明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額
成 車	約 1,108 仟輛	\$ 16,426,623
車 架		924,184
零 組 件		210,111
車 圈 組		<u>192,739</u>
營業收入總額		17,753,657
減：銷貨退回		( 976)
銷貨折讓		( <u>22,112</u> )
營業收入淨額		<u>\$ 17,730,569</u>

美利達工業股份有限公司

營業成本明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 458,630
加：本年度進料	14,123,202
減：出售原物料	( 23,285)
年底原物料	( 444,292)
原物料盤虧	( 706)
原物料報廢	( 5,528)
其他領用	( 89,916)
材料耗用	14,018,105
直接人工	672,485
製造費用	<u>572,155</u>
製造成本	15,262,745
加：年初在製品	408,242
減：年底在製品	( 486,010)
出售在製品	( 1,233,009)
在製品報廢	( 861)
轉列各項費用	( 423)
製成品成本	13,950,684
加：年初製成品	211,695
減：年底製成品	( 253,755)
轉列各項費用	( 13,634)
產銷成本	13,894,990
出售原物料成本	23,285
出售在製品成本	1,233,009
存貨報廢及盤虧	7,095
出售下腳廢料收入	( 6,810)
營業成本	<u>\$ 15,151,569</u>

美利達工業股份有限公司

製造費用明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
間接人工	\$ 184,423
耗用物料	164,868
委外加工費	85,089
折 舊	41,386
水 電 費	38,200
其 他	<u>58,189</u>
	<u>\$ 572,155</u>

美利達工業股份有限公司

營業費用明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪 資	\$ 122,211	\$ 102,499	\$ 224,710
廣 告 費	353,925	136	354,061
董監酬勞	-	120,595	120,595
運 費	54,704	2	54,706
保 險 費	19,822	4,874	24,696
出 口 費 用	15,159	-	15,159
其 他	<u>73,610</u>	<u>81,208</u>	<u>154,818</u>
	<u>\$ 639,431</u>	<u>\$ 309,314</u>	<u>\$ 948,745</u>