


如興股份有限公司
一〇七年股東常會議事錄

時 間：中華民國 107 年 05 月 17 日（星期四）上午九時整

地 點：台北市松山區復興北路 369 號 7 樓光鹽會議中心

出席股數：出席股東及股東代理人所代表所持有股份總數為 550,483,406 股，佔本公司已發行股份總數為 869,523,949 股(不包括公司法第 179 條無表決權股份)63.30%，已達法定出席股數。

出席董事：陳仕修董事長、陳崇獨立董事(審計委員會召集人)、孫瑒董事、趙語喬董事、
陳健豪董事

(以上共計 5 位董事出席股東常會，已超過全體董事席次 9 席之半數)

列席人員：安永聯合會計師事務所 許新民會計師

理律法律事務所 毛立慧律師

主席：陳仕修董事長

紀錄：林芳如



一、宣布開會：出席股東及股東代理人代表之股份總數已逾法定股數，主席宣佈會議開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

第一案：106 年度營業報告。

說 明：一、本公司 106 年度營業報告書請參閱附件一。

二、報請 鑒核。

本案洽悉。

第二案：106 年度審計委員會查核報告。

說 明：一、本公司 106 年度之合併財務報表（含個體財務報表），經由安永聯合會計師事務所許新民、楊智惠會計師查核完竣，併同營業報告書及虧損撥補表送經審計委員會審查竣事，審計委員會查報告書請參閱附件二。

二、報請 鑒核。

本案洽悉。

第三案：106 年度辦理背書保證情形報告。

說明：一、本公司 106 年度辦理背書保證情形如下：

單位：新台幣仟元

子公司名稱	106.01.01 實際動支金額	本期增(減)	106.12.31 實際動支金額	對單一企業背 書保證之限額	106.12.31 背書保證餘額	背書保證 最高限額
如興製衣(柬埔寨)有限公司	35,752	2,478	38,230	4,069,254	208,320	6,782,090
如興(上海)進出口有限公司	58,050	(58,050)	0	4,069,254	0	6,782,090

二、報請 鑒核。

本案洽悉。

第四案：106 年度辦理資金貸與子公司情形報告。

說明：一、本公司 106 年度辦理資金貸與子公司情形如下：

單位：新台幣仟元

子公司名稱	董事會 通過額度	106/1/1 實際動支金額	本期增(減)	106/12/31 實際動支金額
如興(尼加拉瓜)(股)公司	10,000	0	0	0
如興製衣(薩爾瓦多)(股)公司	10,000	0	0	0
如興製衣(柬埔寨)有限公司	59,520 (USD200 萬元)	0	0	0
如興(上海)進出口有限公司	20,000	0	0	8,000
J.D.United Trading Co., Ltd.	386,880 (USD1,300 萬元)	0	386,880	386,880

二、報請 鑒核。

本案洽悉。

第五案：106 年度辦理買回本公司股份決議及執行情形報告。

說明：一、本公司 106 年度辦理買回本公司股份決議及執行情形如下表：

買回期次	第八次
董事會決議日期	106.08.30
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	106.08.31~106.10.29
預定買回區間價格	新台幣 15 元至 27 元
預定買回股份種類及數量(股)	普通股 40,000,000 股
已買回股份種類及數量(股)	普通股 33,687,000 股
已買回股份金額(新台幣元)	686,170,831
已辦理銷除及轉讓之股份數量(股)	0
累積持有本公司股份數量(股)	33,911,000 股
買回股份佔公司已發行股份總數之比例(%)	3.75%
買回期間屆滿未執行完畢之原因	基於資金有效運用及維護股東權益並兼顧市場機制，本公司視股價變化及成交量狀況，採行分批買回策略，故未執行完畢。

二、檢附本公司「106年第一次買回股份轉讓員工辦法」，請參閱附件三。

三、報請鑒核。

本案洽悉。

第六案：106年度本公司轉換公司債辦理情形報告。

說明：一、本公司為償還銀行借款、改善財務結構，於103年12月5日董事會通過發行國內第四次有擔保轉換公司債，業已於104年1月23日募集完成並發行，發行總額為新台幣9億9千萬，每張面額新台幣10萬元整，票面年利率0%，發行期間三年。

二、截至107年1月23日止，共計9828張轉換公司債，總計面額為新台幣982,800,000元申請轉換為普通股，共計增加普通股股數為58,667,488股。餘72張轉換公司債，面額共計7,200,000元到期未轉換，已由本公司贖回清償完畢。

三、報請鑒核。

本案洽悉。

第七案：107年度股東常會補充報告事項：

1. 依據臺灣證券交易所股份有限公司107年4月20日臺證上一字第1071801797號函要求辦理。
2. 本公司106年8月1日收購玖地集團後，營運規模大幅成長，合併營收自新台幣(以下同)2,765,355仟元增加至10,088,226仟元。雖營收成長，但106年度因仍需認列相當之收購成本及發行新股相關費用，故仍為稅後淨損，惟較105年稅後淨損減少90,810仟元。
3. 106年度董事酬金增加，主要係106年8月1日收購玖地集團後，營運規模大幅成長，合併個體由11家增加至47家，營收成長，考量本公司106年度1-8月每月皆召開董事會，董事承擔之責任及範圍皆較以往加重，且董事酬金相較於其他上市櫃公司偏低，故於106年8月9日董事會決議通過一般董事每月報酬為50仟元，獨立董事每月報酬為75仟元。
4. 本公司105年及106年董事酬金總金額分別為840仟元及2,915仟元，增加之原因係由於自106年8月起，依上述董事會決議發放酬金，每月支出由70仟元增加至425仟元；且自106年10月起董事由7人增加為9人，故每月支出由425仟元增加至525仟元，總計106年支出較105年增加2,075仟元。證交所所計算之106年較105年平均數增加260仟元，係以105年平均7人，每人平均120仟元，106年平均7.67人，每人平均380仟元，故平均差異為260仟元。
5. 以上董監酬金變動之合理性說明，已向本公司第三屆第六次薪酬委員會報告在案。

本案洽悉。

四、承認事項

第一案

董事會提

案由：106 年度營業報告書暨財務報表案，敬請 承認。

說明：一、本公司民國 106 年度合併財務報表及個體報表，業經民國 107 年 3 月 21 日董事會決議通過，並經審計委員會查核完竣。由安永聯合會計師事務所許新民會計師及楊智惠會計師查核簽證完竣，出具查核報告。

二、本公司民國 106 年營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，請參閱附件一及附件四。

三、謹提請 承認。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,296,358 權(9,832,365 權)	81.43%
反對權數(其中電子投票權數)	413,554 權(413,554 權)	0.09%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,713,206 權(7,425,457 權)	18.48%

第二案

董事會提

案由：106 年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：一、本公司民國 106 年度期初累計虧損新台幣 763,076,495 元，加確定福利計劃精算調整數新台幣 4,466,859 元，加本期虧損新台幣 369,984,197 元，期末待彌補虧損為新台幣 1,137,527,551 元。

二、本公司民國 106 年度虧損撥補表，請參閱附件五(本手冊第 31 頁)。

三、謹提請 承認。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,381,277 權(9,698,284 權)	81.44%
反對權數(其中電子投票權數)	576,607 權(576,607 權)	0.12%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,465,234 權(7,396,485 權)	18.44%

五、討論事項

第一案

董事會提

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」案，謹提請討論。

說明：一、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文，修訂條文對照表請參閱附件六(本手冊第 37 頁)。

二、謹提請討論。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,617,333 權(9,934,340 權)	81.50%
反對權數(其中電子投票權數)	341,580 權(341,580 權)	0.07%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,464,205 權(7,395,456 權)	18.43%

第二案

董事會提

案由：修訂「資金貸與他人作業程序」案，謹提請討論。

說明：一、修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文，修訂條文對照表請參閱附件七(本手冊第 37 頁)。

二、謹提請討論。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,460,312 權(9,777,319 權)	81.46%
反對權數(其中電子投票權數)	461,597 權(461,597 權)	0.10%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,501,209 權(7,432,460 權)	18.44%

第三案

董事會提

案由：修訂「背書保證作業程序」案，謹提請討論。

說明：一、修訂「背書保證作業程序」部分條文，修訂條文對照表請參閱附件八(本手冊第 37 頁)。

二、謹提請討論。依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 12 條規定，公開發行公司及其子公司得為背書保證總額達公開發行公司淨值百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性合理性。因本公司營運範圍遍及全球各地，總公司設於台灣，以台灣為財務及營運總部，有統籌集團財務管理與調度之責，本次股東會提案提高背書保證限額，考量集團資金運作之需，有其必要性及合理性。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,543,304 權(9,860,311 權)	81.48%
反對權數(其中電子投票權數)	420,598 權(420,598 權)	0.09%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,459,216 權(7,390,467 權)	18.43%

第四案

董事會提

案由：擬辦理減資彌補虧損案，謹提請 討論。

說明：一、本公司截至 106 年 12 月 31 日止，帳載累積虧損為新台幣(以下

同)1,137,527,551 元，為改善財務結構，擬依公司法 168 條之 1 規定辦理減少實收資本額 1,137,527,550 元以彌補累積虧損，銷除已發行股份 113,752,755 股，用以彌補截至 106 年 12 月 31 日止之累積虧損。

- 一、依目前實收資本額 9,034,349,490 元計算，減資後實收資本額為 7,896,821,940 元，發行股份為 789,682,194 股，減資比例為 12.5911395%。按減資換股基準日股東名簿記載之股東持股比例，每仟股減少 125.911395 股，即每仟股換發 874.088605 股。嗣後如因其他因素影響本公司流通在外股數，造成減資比例發生變動，擬請股東常會同意授權董事會全權處理。
- 二、本次減資後換發之新股，採無實體發行，其權利義務與原發行之股份相同。減資後不足一股之畸零股，股東可於停止過戶日起五日內自行併湊，並向本公司股務代理機構辦理併湊整股登記，逾期未辦理者，按面額改發現金(計算至元為止，元以下捨去)，所有不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按面額認購之。
- 三、本案經股東會決議通過及主管機關同意後，擬授權董事長訂定減資基準日、減資換股基準日、停止過戶日期及處理其他減資相關事宜。
- 四、本減資案如有未盡事宜，或因法令變更、主管機關指示、因應客觀環境須予變更或修正時，擬提請股東常會同意授權董事會全權處理。
- 五、謹提請 討論。

依據財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 107 年 4 月 12 日證保法字第

1070001378 號函，請本公司就以下事項於股東常會中向股東詳細說明及載明議事錄：

(一)減資緣由：

考量虧損未彌補情況下，未來將無法分配股利，若以資本公積彌補虧損並不有利於每股淨值與獲利之提升，為提高未來之每股獲利能力與淨值，爰決定採減資彌補虧損，因減資後公司淨值不會改變，畸零股股東也將按面額改發現金，現有股東權益不受影響，同時因股本減少、每股獲利能力提高，有助於公司未來長遠發展。

(二)健全營運計畫書及落實執行之控管措施：

健全營運計畫書

一、緣由

本公司於 106 年度順利完成對玖地集團之收購作業後，自 106 年 8 月 1 日合併後開始認列玖地集團之營收與獲利，106 年度合併營收達新台幣 101.79 億元，雖逐月如預期認列相關投資利益，惟因收購首年，仍有相當的收購成本及發行新股相關費用需認列，同時須依照會計準則規定，採行購買法處理收購價格分攤，並調整認列相關費用，致 106 年全年度產生淨損 374,451 千元，加計期初待彌補虧損 763,076 千元，累計待彌補虧損為 1,137,527 千元。為改善財務結構，提高未來之每股獲利能力與淨值，爰決議辦理減資彌補虧損。

二、營業計劃與未來發展策略

本公司持續積極投入自動化，透過大量機械的投入、標準化生產流程、縮短產品線運輸轉換時間及人力成本上漲之衝擊等，致力於提高產品品質穩定性及更快速且值得信賴的交期承諾。透過營運規模的擴大及全球化的方式，就近取得合適的原物料，並利用區域平衡的概念，獲取關稅優勢。

營收與利潤之雙重追求的方針，在業務接單、產銷協調、生產管控、原物料採購及研究發展方面進行持續的革新，同時不忘持續尋找擴大規模的投資標地可能，以追求獲利成長與紡織成衣平台的建構。

三、健全營運計畫執行管控措施

本公司辦理減資彌補虧損所提之健全營運計畫辦理情形及執行成效，本公司將依規定提次年股東會說明。

(三)健全營運計畫書辦理情形及執行成效應提次年股東會說明：

本次因減資所提之健全營運計畫辦理情形及執行成效，本公司將依規定提次年股東會說明。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,305,012 權(9,622,019 權)	81.43%
反對權數(其中電子投票權數)	616,900 權(616,900 權)	0.13%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,501,206 權(7,432,457 權)	18.44%

第五案

董事會提

案由：擬取消本公司 106 年股東常會通過辦理國內現金增資發行普通股或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案，謹提請 討論。

說明：一、本公司為因應策略聯盟發展或充實營運資金或海外購料或償還銀行借款或購置機器設備或轉投資或其他因應本公司未來發展等之資金需求，於 106 年 6 月 30 日股東常會通過於普通股不超過 2 億股額度內，同時或分別或分次依下列原則辦理國內現金增資發行普通股或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證。

二、現因未予辦理，故擬撤銷不繼續辦理發行。

三、謹提請 討論。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,382,255 權(9,699,262 權)	81.44%
反對權數(其中電子投票權數)	576,637 權(576,637 權)	0.12%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,464,226 權(7,395,477 權)	18.44%

第六案

董事會提

案由：解除董事競業禁止之限制案，謹提請 討論。

說明：一、依公司法第 209 條之規定：「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、如興公司於 107 年 3 月 6 日間接取得中和羊毛工業股份有限公司之法人股東「英屬維京群島商中元投資有限公司」100%股權，同日「英屬維京群島商中元投資有限公司」指派陳仕修先生、孫瑒先生、及張日炎先生擔任中和羊毛工業股份有限公司董事。

三、擬提請股東會同意本公司三位董事：陳仕修先生、孫瑒先生、及張日炎先生兼任中和羊毛工業股份有限公司董事，解除其董事競業禁止之限制

四、謹提請 討論。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 17,671,376 權)共計 458,423,118 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	373,317,144 權(9,735,151 權)	81.43%
反對權數(其中電子投票權數)	579,765 權(539,765 權)	0.12%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	84,526,209 權(7,396,460 權)	18.45%

六、選舉事項：無。

七、其他議案：無。

八、臨時動議：無。

九、散會：同日上午九時四十四分。

附件一 106 年度營業報告書

如興股份有限公司 106 年度營業報告書

各位尊敬的股東：

首先，感謝各位寶貴的時間，閱讀如興公司 106 年度的營業報告書。

回顧 106 年度，本公司業於 7 月底完成 JD United Holdings (BVI)Limited 與 Tooku Holdings Limited 股份交割事宜，自 8 月起將所取得之 JDU 集團納入合併報表管理，完成擴大營運規模的第一步。近年來，品牌商政策性地進行對供應商的縮減與縮短交期策略，加以快時尚的風潮席捲，對於產品品質穩定、交期快速與區域風險的平衡，皆影響代工廠被迫面臨轉型蛻變的壓力。本公司自 104 年 9 月起公告擬透過取得其他公司之 100% 股權以擴大規模乙事，歷時兩年，一路走來篳路藍縷。

紡織成衣產業外移台灣超過 20 年，相關原物料供應鏈亦然。透過營運規模的擴大，本公司營運據點從台灣、柬埔寨、中美洲，擴大到坦尚尼亞、緬甸、中國等地，實乃透過全球化的方式，就近取得合適的原物料，並利用區域平衡的概念，獲取關稅優勢，所生產的產品，以輸出歐美為大宗。勞力密集原是紡織成衣產業最大的特色，為降低對勞力的需求，本公司一貫積極投入自動化，透過大量機械的投入、標準化生產流程、縮短產品線運輸轉換時間等，致力於提高產品品質穩定性及更快速且值得信賴的交期承諾。

本公司 106 年度合併營收新台幣 10,088,226 仟元，較前一年度合併營收新台幣 2,765,355 仟元成長約 264.81%，營業毛利由 105 年度的新台幣 114,705 仟元成長到 106 年的 1,186,548 仟元，成長幅度約 934.43%；自 106 年 8 月起，本公司營運動能明顯提升，雖全年度淨損約新台幣 375,330 仟元，惟若扣除因取得新事業體所需支付之第三方機構勞務費用與各項攤提影響，全年度獲利即為正數，已收擴大營運規模之效。

展望今年，預期全球景氣成長雖仍存在變數，本公司以外銷為導向，仍抱持審慎樂觀、謹慎規劃之態度面對。除秉持以往對營收與利潤之雙重追求的方針，在業務接單、產銷協調、生產管控、原物料採購及研究發展方面進行持續的革新，同時不忘持續尋找擴大規模的投資標地可能。今年 107 年度新增通過之對外投資案，皆有助於本公司獲利成長與紡織成衣平台的建構，當成衣製造產業朝向全球化、經濟規模發展時，期待於未來走出國際格局的新局面，敬請諸位股東能一本過去愛護如興公司的精神，繼續給予如興更多的支持與鼓勵

謹祝諸位

身體健康 萬事如意

董事長： 陳 仕 修



經理人： 孫 瑒



會計主管： 徐 仲 榮



附件二 監察人審查報告書

如興股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一百零六年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所許新民會計師及楊智惠會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

本公司一〇七年股東常會

如興股份有限公司

審計委員會召集人：陳 棠



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 一 日

附件三 106 年第一次買回股份轉讓員工辦法

如興股份有限公司

106 年第一次買回股份轉讓員工辦法

第一條 本公司為激勵員工及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及金融監督管理委員會發布之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等有關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份(以下簡稱庫藏股)轉讓予員工，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

(轉讓股份之種類、權利內容及權利受限情形)

第二條 本次轉讓予員工之股份為普通股，其權利義務除有關法令及本辦法另有規定者外，與其他流通在外普通股相同。

(轉讓期間)

第三條 本次買回之股份，得依本辦法之規定，自買回股份之日起三年內，一次或分次轉讓予員工。

(受讓人之資格)

第四條 凡於認股基準日前到職滿一年或對公司有特殊貢獻經提報董事會同意之本公司員工，得依本辦法第五條所訂認購數額，享有認購資格。

本辦法所稱之員工，係指本公司及直接或間接持有表決權股份超過百分之五十之海內外子公司領有薪資之全職員工。兼職員工、臨時性員工、短期工讀生及委外勞工均不適用本辦法。

(轉讓之程序)

第五條 本公司員工得認購股數：將依員工職等、服務年資及對公司之特殊貢獻等標準，訂定員工得受讓股份之權數，上述轉讓數額並須兼顧認股基準日時本公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，由董事會另訂員工認購股數。

第六條 本次買回股份轉讓予員工之作業程序：

- 一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。
- 二、董事會依本辦法訂定及公布員工認股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。
- 三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。
- 四、上述作業程序之詳細內容將另訂實行細則後呈公司董事長核定，並另行公佈之。

(約定之每股轉讓價格)

第七條 本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均單價為轉讓價格，惟該平均單價低於本轉讓辦法訂定當日收盤價格時，以本轉讓辦法訂定當日收盤價格為轉讓價格。

惟在轉讓前，如遇有公司已發行之普通股股份增加，得按發行股份增加比率調整之。

轉讓價格調整公式：

調整後轉讓價格= 實際買回股份之平均價格 x 申報買回股份時已發行之普通股總數 / 轉讓買回股份予員工前已發行之普通股總數（轉讓後之權利義務）。

（轉讓後之權利義務）

第八條 本次買回股份轉讓予員工並辦理過戶登記後，除另有規定者外，餘權利義務與原有股份相同。

（其他有關公司與員工權利義務事項）

第九條 本公司買回股份轉讓予員工，相關稅捐仍應依法繳納後始得辦理過戶作業。

（其他事項）

第十條 本公司為轉讓股份予員工所買回之股份，應自買回之日起三年內全數轉讓，逾期未轉讓部份，視為本公司未發行股份，應依法辦理銷除股份變更登記。

第十一條 本辦法經董事會決議通過後生效，並應提報最近一次股東會報告，修正時亦同。

第十二條 本辦法訂於中華民國一〇六年八月三十日。

附件四 106 年度會計師查核報告暨財務報表(含合併財務報表)

會計師查核報告

如興股份有限公司 公鑒：

查核意見

如興股份有限公司民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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，足以允當表達如興股份有限公司民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五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體財務報表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，與如興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，對如興股份有限公司民國一〇六年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表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。

收入認列

如興股份有限公司於民國一〇六年度認列營業收入2,579,268千元，由於客戶之銷售對象數量少且集中，商品所有權重大風險及報酬移轉時點將影響收入之認列，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估收入認列會計政策之適當性；評估銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制有效性，並選取樣本(包括本期新增及前十大重要銷售客戶)執行控制點；檢視本期新增客戶之買賣合約條件與一般客戶之條件是否有重大差異；檢視資產負債表日前後之日記帳分錄，了解是否發生鉅額或不尋常交易、期後經常性或重大退貨；依產品別、銷售客戶別之收入資料執行毛利率及價量等分析性程序；選取適當樣本執行交易詳細測試，核對相關單據或憑證及期後收款等，以確認銷貨收入已適切認列且其收款對象為同一人；另外選定資產負債表日前後一段期間執行銷貨截止測試，抽選營業收入交易，檢視其相關憑證，以確認營業收入已適當截止。

本會計師亦考量個體財務報表附註四及六中有關營業收入揭露的適當性。

長期股權投資－企業合併案

如興股份有限公司於民國一〇六年七月三十一日完成收購JD United (BVI) Limited及Tooku Holdings Limited，取得標的公司100%股權，收購對價為10,908,874千元，產生認列之採用權益法之投資為10,908,874千元，由於併購交易金額重大，且佔個體總資產之65%，對個體財務報表係屬重大，因此，本會計師認為企業合併為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估管理階層衡量公允價值所使用之預期財務資訊，並與公司歷史財務資訊及市場產業未來預期比較是否合理；取得股權相關交易協議及購買價格分攤報告等查核證據，評估管理階層所決定之收購日、認列並衡量此等企業合併交易對價及被合併者之可辨認淨資產公允價值之合理性，且由內部評價專家協助本會計師，評估管理階層提供之購買價格分攤報告中使用之參數及假設評估關鍵假設之合理，並確認可辨認淨資產之公允價值是否在合理區間(而非變異區間過大，導致無法可靠衡量)內，以評估可辨認淨資產之公允價值之合理性。

本會計師亦考量個體財務報表附註四、五及六中有關企業合併揭露的適當性。

其他事項—提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇六年十二月三十一日及一〇五年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為445,815千元及515,420千元，占資產總額分別為3%及19%，民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及一〇五年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為(35,601)千元及(37,166)千元，占稅前淨損分別為8%及13%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(34,004)千元及(8,842)千元，占其他綜合損益淨額分別為(363)%及0%。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估如興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如興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。

如興股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表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體財務報表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體財務報表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. 辨認並評估個體財務報表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，惟其目的非對如興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，以及使如興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體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，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如興股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對如興股份有限公司民國一〇六年度個體財務報表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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第 0960002720 號

(92)台財證(六)第 100592 號

許新民

許新民



會計師：

楊智惠

楊智惠



中華民國一〇七年三月二十一日



如美股份有限公司
個體資產負債表

民國一〇六年十二月三十一日及一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇六年十二月三十一日		一〇五年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六	\$2,443,944	15	\$95,933	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、五及六	-	-	430	-
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動	六及八	878,128	5	112,751	4
1150	應收票據淨額	四及六	-	-	937	-
1170	應收帳款淨額	四及六	328,644	2	253,857	9
1200	其他應收款		343	-	397	-
1210	其他應收款－關係人	七	729,317	4	294,662	11
1310	存貨	四及六	279,962	2	559,039	20
1410	預付款項	七	46,974	-	9,257	-
1461	待出售非流動資產	四	17,848	-	-	-
1470	其他流動資產		295	-	673	-
11xx	流動資產合計		<u>4,725,455</u>	<u>28</u>	<u>1,327,936</u>	<u>48</u>
	非流動資產					
1546	無活絡市場之債務工具投資－非流動	六及八	170,000	1	643,381	24
1550	採用權益法之投資	四及六	11,853,105	70	565,533	21
1600	不動產、廠房及設備	四、六及七	95,937	1	114,954	4
1780	無形資產	四及六	3,616	-	3,433	-
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	1,169	-	254	-
1915	預付設備款		5,289	-	56,439	2
1920	存出保證金	七	6,660	-	4,916	-
1942	長期應收款－關係人	四、五、六及七	34,428	-	20,828	1
1975	淨確定福利資產－非流動	六	-	-	424	-
15xx	非流動資產合計		<u>12,170,204</u>	<u>72</u>	<u>1,410,162</u>	<u>52</u>
1xxx	資產總計		<u>\$16,895,659</u>	<u>100</u>	<u>\$2,738,098</u>	<u>100</u>

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑤



會計主管：徐仲榮





如興股份有限公司
個體資產負債表(續)
民國一〇六年十二月三十一日及一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	負債及權益		一〇六年十二月三十一日		一〇五年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六	\$502,309	3	\$444,807	16
2150	應付票據		4,857	-	5,855	-
2170	應付帳款		35,757	-	27,881	1
2180	應付帳款－關係人		21,254	-	-	-
2200	其他應付款		65,508	-	69,000	3
2220	其他應付款－關係人	七	245	-	40,747	2
2250	負債準備－流動	四及五	616	-	616	-
2300	其他流動負債		1,905	-	2,592	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回公司債	四及六	727,381	5	-	-
2324	一年或一營業週期內到期長期應付票據及款項－關係人	五及七	226,298	1	-	-
21xx	流動負債合計		1,586,130	9	591,498	22
	非流動負債					
2530	應付公司債	四及六	-	-	825,444	30
2570	遞延所得稅負債	四、五及六	374,473	3	2,573	-
2622	長期應付款－關係人	五及七	1,556,664	9	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動	六	4,742	-	-	-
2645	存入保證金	七	80	-	40	-
2650	採用權益法之投資貸餘	四及六	32,467	-	80,674	3
25xx	非流動負債合計		1,968,426	12	908,731	33
2xxx	負債總計		3,554,556	21	1,500,229	55
	權益	四及六				
	股本					
3110	普通股股本		8,523,931	50	1,523,931	55
3140	預收股本		78,144	1	-	-
3100	股本合計		8,602,075	51	1,523,931	55
	資本公積					
3211	資本公積－普通股股票溢價		6,309,262	37	289,194	10
3213	資本公積－轉換公司債轉換溢價		127,737	1	71,883	3
3220	資本公積－庫藏股票交易		23,386	-	23,386	1
3260	資本公積－採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數		4,485	-	4,485	-
3272	資本公積－認股權		20,506	-	24,564	1
3280	資本公積－其他		8	-	-	-
3200	資本公積合計		6,485,384	38	413,512	15
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		22,341	-	22,341	1
3350	待彌補虧損		(1,137,527)	(6)	(763,076)	(28)
3300	保留盈餘合計		(1,115,186)	(6)	(740,735)	(27)
3400	其他權益		58,392	-	44,552	2
3500	庫藏股票		(689,562)	(4)	(3,391)	-
3xxx	權益總計		13,341,103	79	1,237,869	45
	負債及權益總計		\$16,895,659	100	\$2,738,098	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑤



會計主管：徐仲榮





如豐股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇六年度		一〇五年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、五、六及七	\$2,579,268	100	\$2,333,812	100
5000	營業成本	六及七	(2,351,537)	(91)	(2,254,921)	(97)
5950	營業毛利淨額		227,731	9	78,891	3
6000	營業費用	五、六、七及九				
6100	推銷費用		(80,039)	(3)	(76,652)	(3)
6200	管理費用		(214,401)	(8)	(95,608)	(4)
6300	研究發展費用		(3,835)	-	-	-
	營業費用合計		(298,275)	(11)	(172,260)	(7)
6900	營業損失		(70,544)	(2)	(93,369)	(4)
7000	營業外收入及支出	六及七				
7010	其他收入		20,434	-	19,581	1
7020	其他利益及損失		(35,687)	(1)	(3,950)	-
7050	財務成本		(130,311)	(5)	(46,700)	(2)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(230,102)	(9)	(152,585)	(7)
	營業外收入及支出合計		(375,666)	(15)	(183,654)	(8)
7900	稅前淨損		(446,210)	(17)	(277,023)	(12)
7950	所得稅利益(費用)	四、五及六	76,226	3	(2,151)	-
8200	本期淨損		(369,984)	(14)	(279,174)	(12)
8300	其他綜合損益	四及六				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(5,382)	-	(314)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		915	-	54	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8372	採權益法認列關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益		-	-	(2)	-
8381	採權益法認列子公司、關聯企業及合資之國外營運機構財務報表換算之兌換差額		13,840	-	(4,149)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	8,279	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		9,373	-	3,868	-
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ (360,611)</u>	<u>(14)</u>	<u>\$ (275,306)</u>	<u>(12)</u>
	每股盈餘(元)	四及六				
9750	基本每股盈餘		<u>\$ (0.71)</u>		<u>\$ (1.94)</u>	
9850	稀釋每股盈餘		<u>\$ (0.71)</u>		<u>\$ (1.94)</u>	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑋



會計主管：徐仲榮





如興股份有限公司
個體權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	股本		資本公積	保 留 盈 餘		其他權益項目		庫藏股票	權益總計
		普通股股本	預收股本		法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現(損)益		
		3100	3140		3200	3310	3350	3410		
A1	民國一〇五年一月一日餘額	\$1,367,675	\$-	\$284,384	\$22,341	\$(483,642)	\$40,422	\$2	\$(90,815)	\$1,140,367
D1	一〇五年度淨損	-	-	-	-	(279,174)	-	-	-	(279,174)
D3	一〇五年度其他綜合損益	-	-	-	-	(260)	4,130	(2)	-	3,868
D5	一〇五年度綜合損益總額	-	-	-	-	(279,434)	4,130	(2)	-	(275,306)
E1	現金增資	80,000	-	62,400	-	-	-	-	-	142,400
I1	可轉換公司債轉換	76,256	-	45,386	-	-	-	-	-	121,642
N1	股份基礎給付交易	-	-	21,259	-	-	-	-	-	21,259
T1	員工執行認購權利	-	-	83	-	-	-	-	87,424	87,507
Z1	民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$1,523,931	\$-	\$413,512	\$22,341	\$(763,076)	\$44,552	\$-	\$(3,391)	\$1,237,869
A1	民國一〇六年一月一日餘額	\$1,523,931	\$-	\$413,512	\$22,341	\$(763,076)	\$44,552	\$-	\$(3,391)	\$1,237,869
D1	一〇六年度淨損	-	-	-	-	(369,984)	-	-	-	(369,984)
D3	一〇六年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,467)	13,840	-	-	9,373
D5	一〇六年度綜合損益總額	-	-	-	-	(374,451)	13,840	-	-	(360,611)
E1	現金增資	7,000,000	-	6,020,000	-	-	-	-	-	13,020,000
I1	可轉換公司債轉換	-	78,144	51,795	-	-	-	-	-	129,939
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(686,171)	(686,171)
N1	股份基礎給付交易	-	-	77	-	-	-	-	-	77
Z1	民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$8,523,931	\$78,144	\$6,485,384	\$22,341	\$(1,137,527)	\$58,392	\$-	\$(689,562)	\$13,341,103

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑋



會計主管：徐仲榮





如興股份有限公司
現金流量表

民國一〇六年及一〇五年度一月一日起至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一〇六年度	一〇五年度	代碼	項 目	一〇六年度	一〇五年度
		金額	金額			金額	金額
	營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨損	\$ (446,210)	\$ (277,023)	B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(15,335,639)	(944,685)
A20000	調整項目：			B00800	無活絡市場之債務工具投資到期還本	15,043,643	660,674
A20010	收益費損項目：			B01800	取得採用權益法之投資	(9,401,222)	(3,350)
A20100	折舊費用	1,717	1,956	B02300	處分子公司	-	1,010
A20200	攤銷費用	1,147	1,215	B02700	取得不動產、廠房及設備	(548)	(87)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	430	1,550	B02800	處分不動產、廠房及設備	24	24
A20900	利息費用	96,038	12,256	B03700	存出保證金增加	(1,744)	-
A20900	公司債折價攤銷	34,273	34,444	B03800	存出保證金減少	-	256
A21200	利息收入	(19,426)	(14,905)	B04300	其他應收款—關係人增加	(394,880)	-
A21900	股份基礎給付酬勞成本	77	21,259	B04400	其他應收款—關係人減少	-	47,467
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	230,102	152,585	B04500	取得無形資產	(1,330)	(260)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(24)	(23)	B07100	預付設備款增加	(825)	(56,439)
A23100	處分投資利益	-	(429)	BBBB	投資活動之淨現金流出	(10,092,521)	(295,390)
A23700	非金融資產減損損失	25,381	-				
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：				籌資活動之現金流量：		
A31130	應收票據	937	(937)	C00100	短期借款增加	242,166	1,229,869
A31150	應收帳款	(74,787)	25,084	C00200	短期借款減少	(184,664)	(1,177,626)
A31180	其他應收款	329	1,443	C03000	存入保證金增加	40	-
A31190	其他應收款—關係人	13,993	(300,619)	C04600	現金增資	13,020,000	142,400
A31200	存貨	279,077	200,517	C04800	員工執行認股權	-	87,507
A31230	預付款項	(37,717)	10,222	C04900	庫藏股票買回成本	(686,171)	-
A31240	其他流動資產	558	2,976	CCCC	籌資活動之淨現金流入	12,391,371	282,150
A31260	淨確定福利資產—非流動	-	(245)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	2,348,011	(136,960)
A32130	應付票據	(998)	3,546	E00100	期初現金及約當現金餘額	95,933	232,893
A32150	應付帳款	7,876	(11,401)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$2,443,944	\$95,933
A32160	應付帳款—關係人	21,254	-				
A32180	其他應付款	(6,613)	(16,945)				
A32190	其他應付款—關係人	(40,502)	40,747				
A32230	其他流動負債	(687)	(876)				
A32240	淨確定福利負債	(216)	-				
A33000	營運產生之現金流入(流出)	86,009	(113,603)				
A33100	收取之利息	3,758	1,268				
A33300	支付之利息	(40,426)	(11,344)				
A33500	支付之所得稅	(180)	(41)				
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	49,161	(123,720)				

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑋



會計主管：徐仲榮



如興股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

如興股份有限公司 公鑒：

查核意見

如興股份有限公司及子公司民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達如興股份有限公司及子公司民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

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合併財務報表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，與如興股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對如興股份有限公司及子公司民國一〇六年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

收入認列

如興股份有限公司及子公司於民國一〇六年度認列營業收入10,088,226千元，由於客戶之銷售對象數量少且集中，商品所有權重大風險及報酬移轉時點將影響收入之認列，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估收入認列會計政策之適當性；評估銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制有效性，並選取樣本(包括本期新增及前十大重要銷售客戶)執行控制點測試；檢視本期新增客戶之買賣合約條件與一般客戶之條件是否有重大差異；檢視資產負債表日前後之日記帳分錄，了解是否發生鉅額或不尋常交易、期後經常性或重大退貨；依產品別、銷售客戶別之收入資料執行毛利率及價量等分析性程序；選取適當樣本執行交易詳細測試，核對相關單據或憑證及期後收款等，以確認銷貨收入已適當認列且其收款對象為同一人；另外選定資產負債表日前後一段期間執行銷貨截止測試，抽選營業收入交易，檢視其相關憑證，以確認營業收入已適當截止。

本會計師亦考量合併財務報表附註四及六中有關營業收入揭露的適當性。

企業合併

如興股份有限公司及子公司於民國一〇六年七月三十一日完成收購JD United (BVI) Limited 及Tooku Holdings Limited，取得標的公司100%股權，收購對價分別為10,860,839千元及48,035千元，取得可辨認淨資產之公允價值分別為4,898,642千元及13,258千元，產生商譽(含人力資源)為5,992,345千元及非控制權益4,629千元，由於併購交易金額重大，並涉及公允價值之衡量，因此，本會計師認為企業合併為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於):評估管理階層衡量公允價值時所使用之預期財務資訊,並與公司歷史財務資訊及市場產業未來預期比較是否合理;取得股權相關交易協議及購買價格分攤報告等查核證據,評估管理階層所決定之收購日、其認列並衡量此等企業合併交易對價及被合併者之可辨認淨資產公允價值之合理性,且由內部評價專家協助本會計師評估管理階層提供之購買價格分攤報告中使用之參數及假設,評估關鍵假設之合理性並確認可辨認淨資產之公允價值是否在合理區間(而非變異區間過大,導致無法可靠衡量)內,以評估可辨認淨資產之公允價值之合理性。

本會計師亦考量合併財務報表附註四、五及六中有關企業合併揭露的適當性。

其他事項—提及其他會計師之查核

列入如興股份有限公司及子公司之合併財務報表中,部分子公司之財務報表未經本會計師查核,而係由其他會計師查核。因此,本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中,有關該等子公司財務報表所列之金額,係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日之資產總額分別為356,753千元及417,893千元,占合併資產總額之1%及15%,民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之營業收入分別為221,155千元及218,906千元,占合併營業收入之2%及8%;另上開合併財務報表之被投資公司中,部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核,而係由其他會計師查核。因此,本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中,有關該等被投資公司財務報表所列之金額,係依據其他會計師之查核報告。民國一〇六年十二月三十一日及民國一〇五年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為59,401千元及67,198千元,占合併資產總額之0%及2%,民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為(7,797)千元及(9,095)千元,占合併稅前淨損之2%及3%,採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為0千元及(2)千元,占合併其他綜合損益淨額之0%及0%。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表,且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制,以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估如興股份有限公司及子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如興股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

如興股份有限公司及子公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表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合併財務報表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合併財務報表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. 辨認並評估合併財務報表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，惟其目的非對如興股份有限公司及子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，以及使如興股份有限公司及子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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如興股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對如興股份有限公司及子公司民國一〇六年度合併財務報表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。

其他

如興股份有限公司已編製民國一〇六年度及民國一〇五年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第0960002720號

(92)台財證(六)第100592號

許新民

許新民



會計師：

楊智惠

楊智惠



中華民國一〇七年三月二十一日

如興股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一〇六年十二月三十一日及一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇六年十二月三十一日		一〇五年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六	\$2,972,486	12	\$139,488	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、五及六	-	-	430	-
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動	六及八	1,150,314	5	112,751	4
1150	應收票據淨額	四及六	-	-	937	-
1170	應收帳款淨額	四及六	2,942,836	12	302,029	10
1200	其他應收款		990,213	4	8,191	-
1210	其他應收款－關係人	七	101,423	-	-	-
1310	存貨	四及六	4,001,899	15	705,200	25
1410	預付款項	七	1,262,161	5	63,888	2
1461	待出售非流動資產	四	17,848	-	-	-
1470	其他流動資產		2,245	-	2,842	-
11xx	流動資產合計		<u>13,441,425</u>	<u>53</u>	<u>1,335,756</u>	<u>46</u>
	非流動資產					
1546	無活絡市場之債務工具投資－非流動	六、七及八	170,000	1	643,381	23
1550	採用權益法之投資	四及六	59,401	-	67,198	2
1600	不動產、廠房及設備	四、六及七	3,062,677	12	718,683	25
1780	無形資產	四及六	8,175,923	33	3,433	-
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	1,169	-	254	-
1915	預付設備款		17,323	-	56,439	2
1920	存出保證金	七	226,513	1	33,060	1
1942	長期應收款－關係人	四、五、六及七	34,428	-	20,828	1
1960	預付投資款		4,487	-	-	-
1975	淨確定福利資產－非流動	六	-	-	424	-
1985	長期預付租金		9,545	-	-	-
15xx	非流動資產合計		<u>11,761,466</u>	<u>47</u>	<u>1,543,700</u>	<u>54</u>
1xxx	資產總計		<u>\$25,202,891</u>	<u>100</u>	<u>\$2,879,456</u>	<u>100</u>

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



如興股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇六年十二月三十一日及一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	負債及權益 會計項目	附註	一〇六年十二月三十一日		一〇五年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
2100	流動負債					
2100	短期借款	六	\$4,669,692	19	\$526,121	18
2150	應付票據		164,186	1	5,855	-
2170	應付帳款		2,202,887	9	85,702	3
2200	其他應付款		820,793	3	153,481	6
2220	其他應付款－關係人	七	121,355	-	-	-
2230	本期所得稅負債	四、五及六	49,420	-	915	-
2250	負債準備－流動	四及五	777	-	779	-
2300	其他流動負債		49,691	-	8,749	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	四及六	727,381	3	-	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	六	356,766	1	20,511	1
2324	一年或一營業週期內到期長期應付票據及款項－關係人	五、六及七	226,298	1	-	-
2355	應付租賃款－流動	六	76,305	-	-	-
21xx	流動負債合計		9,465,551	37	802,113	28
2530	非流動負債					
2530	應付公司債	四及六	-	-	825,444	29
2540	長期借款	六	369,366	2	10,627	-
2570	遞延所得稅負債	四、五及六	374,473	2	2,573	-
2613	應付租賃款－非流動	六	98,396	-	-	-
2622	長期應付款－關係人	五、六及七	1,556,664	6	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動	六	4,742	-	-	-
2645	存入保證金	七	2,388	-	830	-
25xx	非流動負債合計		2,406,029	10	839,474	29
2xxx	負債總計		11,871,580	47	1,641,587	57
31xx	歸屬於母公司業主之權益	四及六				
3110	股本					
3110	普通股股本		8,523,931	34	1,523,931	53
3140	預收股本		78,144	-	-	-
3100	股本合計		8,602,075	34	1,523,931	53
3211	資本公積					
3211	資本公積－普通股股票溢價		6,309,262	25	289,194	10
3213	資本公積－轉換公司債轉換溢價		127,737	-	71,883	2
3220	資本公積－庫藏股票交易		23,386	-	23,386	1
3260	資本公積－採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數		4,485	-	4,485	-
3272	資本公積－認股權		20,506	-	24,564	1
3280	資本公積－其他		8	-	-	-
3200	資本公積合計		6,485,384	25	413,512	14
3310	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		22,341	-	22,341	1
3350	待彌補虧損		(1,137,527)	(4)	(763,076)	(27)
3300	保留盈餘合計		(1,115,186)	(4)	(740,735)	(26)
3400	其他權益		58,392	-	44,552	2
3500	庫藏股票		(689,562)	(2)	(3,391)	-
36xx	非控制權益	六	(9,792)	-	-	-
3xxx	權益總計		13,331,311	53	1,237,869	43
	負債及權益總計		\$25,202,891	100	\$2,879,456	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



代碼	會計項目	附註	一〇六年度		一〇五年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、五、六及七	\$10,088,226	100	\$2,765,355	100
5000	營業成本	六及七	(8,901,678)	(88)	(2,650,650)	(96)
5950	營業毛利淨額		1,186,548	12	114,705	4
6000	營業費用	五、六、七及九				
6100	推銷費用		(514,707)	(5)	(107,447)	(4)
6200	管理費用		(831,649)	(8)	(240,569)	(9)
6300	研究發展費用		(3,835)	-	-	-
	營業費用合計		(1,350,191)	(13)	(348,016)	(13)
6900	營業損失		(163,643)	(1)	(233,311)	(9)
7000	營業外收入及支出	六及七				
7010	其他收入		95,163	1	23,338	1
7020	其他利益及損失		(117,840)	(1)	(4,820)	-
7050	財務成本		(238,249)	(3)	(51,589)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		(7,797)	-	(9,095)	-
	營業外收入及支出合計		(268,723)	(3)	(42,166)	(1)
7900	稅前淨損		(432,366)	(4)	(275,477)	(10)
7950	所得稅利益(費用)	四、五及六	57,036	1	(4,933)	-
8200	本期淨損		(375,330)	(3)	(280,410)	(10)
8300	其他綜合損益	四及六				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		(5,382)	-	(314)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		915	-	54	-
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		14,023	-	(4,130)	-
8372	採權益法認列關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益		-	-	(2)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	8,279	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		9,556	-	3,887	-
8500	本期綜合損益總額		\$(365,774)	(3)	\$(276,523)	(10)
8600	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		\$(369,984)		\$(279,174)	
8620	非控制權益		(5,346)		(1,236)	
			\$(375,330)		\$(280,410)	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$(360,611)		\$(275,306)	
8720	非控制權益		(5,163)		(1,217)	
			\$(365,774)		\$(276,523)	
	每股盈餘(元)	四及六				
9750	基本每股盈餘		\$(0.71)		\$(1.94)	
9850	稀釋每股盈餘		\$(0.71)		\$(1.94)	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑤



會計主管：徐仲榮



如興股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益									非控制權益	權益總額
		股本		資本公積	保 留 盈 餘		其他權益項目		庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計		
		普通股股本	預收股本		法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現(損)益				
3100	3140	3200	3310	3350	3410	3425	3500	31XX	36XX	3XXX		
A1	民國一〇五年一月一日餘額	\$1,367,675	\$-	\$284,384	\$22,341	\$(483,642)	\$40,422	\$2	\$(90,815)	\$1,140,367	\$2,071	\$1,142,438
D1	一〇五年度淨損	-	-	-	-	(279,174)	-	-	-	(279,174)	(1,236)	(280,410)
D3	一〇五年度其他綜合損益	-	-	-	-	(260)	4,130	(2)	-	3,868	19	3,887
D5	一〇五年度綜合損益總額	-	-	-	-	(279,434)	4,130	(2)	-	(275,306)	(1,217)	(276,523)
E1	現金增資	80,000	-	62,400	-	-	-	-	-	142,400	-	142,400
I1	可轉換公司債轉換	76,256	-	45,386	-	-	-	-	-	121,642	-	121,642
M3	處分採用權益法之子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(854)	(854)
N1	股份基礎給付交易	-	-	21,259	-	-	-	-	-	21,259	-	21,259
T1	員工執行認購權利	-	-	83	-	-	-	-	87,424	87,507	-	87,507
Z1	民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$1,523,931	\$-	\$413,512	\$22,341	\$(763,076)	\$44,552	\$-	\$(3,391)	\$1,237,869	\$-	\$1,237,869
A1	民國一〇六年一月一日餘額	\$1,523,931	\$-	\$413,512	\$22,341	\$(763,076)	\$44,552	\$-	\$(3,391)	\$1,237,869	\$-	\$1,237,869
D1	一〇六年度淨損	-	-	-	-	(369,984)	-	-	-	(369,984)	(5,346)	(375,330)
D3	一〇六年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,467)	13,840	-	-	9,373	183	9,556
D5	一〇六年度綜合損益總額	-	-	-	-	(374,451)	13,840	-	-	(360,611)	(5,163)	(365,774)
E1	現金增資	7,000,000	-	6,020,000	-	-	-	-	-	13,020,000	-	13,020,000
I1	可轉換公司債轉換	-	78,144	51,795	-	-	-	-	-	129,939	-	129,939
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(686,171)	(686,171)	-	(686,171)
N1	股份基礎給付交易	-	-	77	-	-	-	-	-	77	-	77
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,629)	(4,629)
Z1	民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$8,523,931	\$78,144	\$6,485,384	\$22,341	\$(1,137,527)	\$58,392	\$-	\$(689,562)	\$13,341,103	\$(9,792)	\$13,331,311

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳任修



經理人：孫瑤



會計主管：徐仲榮



如興股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一〇六年度	一〇五年度	代碼	項 目	一〇六年度	一〇五年度
		金額	金額			金額	金額
	營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨損	\$(432,366)	\$(275,477)	B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(15,336,665)	(944,685)
A20000	調整項目：			B00800	無活絡市場之債務工具投資到期還本	15,038,674	659,501
A20010	收益費損項目：			B02000	預付投資款增加	(4,487)	-
A20100	折舊費用	197,799	57,428	B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(8,597,844)	-
A20200	攤銷費用	96,201	1,215	B02300	處分子公司	-	1,010
A20300	呆帳費用提列數	873	-	B02700	取得不動產、廠房及設備	(682,679)	(175,661)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	430	1,550	B02800	處分不動產、廠房及設備	24	273
A20900	利息費用	203,976	17,145	B03700	存出保證金增加	(193,453)	(6,545)
A20900	公司債折價攤銷	34,273	34,444	B04500	取得無形資產	(1,434)	(260)
A21200	利息收入	(41,720)	(15,252)	B07100	預付設備款增加	(4,188)	(56,439)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	77	21,259	BBBB	投資活動之淨現金流出	(9,782,052)	(522,806)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	7,797	9,095		籌資活動之現金流量：		
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	169	61	C00100	短期借款增加	9,422,852	1,326,619
A23100	處分投資利益	-	(429)	C00200	短期借款減少	(9,994,484)	(1,254,325)
A23700	非金融資產減損損失	25,381	-	C01600	舉借長期借款	175,941	48,375
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C01700	償還長期借款	(292,479)	(33,652)
A31130	應收票據	937	(937)	C03000	存入保證金增加	1,558	-
A31150	應收帳款	573,814	5,357	C03100	存入保證金減少	-	(1,463)
A31180	其他應收款	(294,336)	(8,191)	C04000	應付租賃款減少	16,651	-
A31190	其他應收款－關係人	145,242	-	C04600	現金增資	13,020,000	142,400
A31200	存貨	1,194,068	225,810	C04800	員工執行認股權	-	87,507
A31230	預付款項	509,245	(28,528)	C04900	庫藏股票買回成本	(686,171)	-
A31240	其他流動資產	747	17,182	C05800	非控制權益變動	-	(854)
A31260	淨確定福利資產－非流動	-	(245)	CCCC	籌資活動之淨現金流入	11,663,868	314,607
A32130	應付票據	(10,910)	3,546	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(23,510)	142
A32150	應付帳款	(1,238,169)	(5,521)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	2,832,998	(167,978)
A32180	其他應付款	134,555	(4,775)	E00100	期初現金及約當現金餘額	139,488	307,466
A32190	其他應付款－關係人	(39,433)	-	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$2,972,486	\$139,488
A32200	負債準備	-	(13)				
A32230	其他流動負債	(1,541)	2,856				
A32230	淨確定福利負債	(216)	-				
A33000	營運產生之現金流入	1,066,893	57,580				
A33100	收取之利息	27,786	1,615				
A33300	支付之利息	(111,814)	(16,233)				
A33500	支付之所得稅	(8,173)	(2,883)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	974,692	40,079				

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳任修



經理人：孫瑤



會計主管：徐仲榮



附件五 106 年度虧損撥補表

如興股份有限公司
民國 106 年度虧損撥補表



單位：新台幣元

項目	金額
期初累計虧損	\$ 763,076,495
加：確定福利計劃精算調整數	4,466,859
加：106 年度淨損	369,984,197
期末待彌補虧損	\$ 1,137,527,551

董事長：陳仕修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



附件六 取得或處分資產處理程序修訂條文對照表

如興股份有限公司

取得或處分資產處理程序修訂條文對照表

	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
第七條第二項	<p>二、評估程序：</p> <p>(一)有價證券投資之取得或處分</p> <p>1.評估：應由財務單位依取得標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表考量其每股淨值、獲利能力、未來發展潛力及市場行情，評估其合理性。</p> <p>(其餘不變)</p>	<p>二、評估程序：</p> <p>(一)有價證券投資之取得或處分</p> <p>1.評估：應由投資權責單位依取得標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表考量其每股淨值、獲利能力、未來發展潛力及市場行情，評估其合理性。</p> <p>(其餘不變)</p>	配合公司組織架構變動及實際運作情形，予以調整。
第七條第三項第(一)款	<p>本公司取得或處分資產，除下列情形外均須經董事會議決：</p> <p>1. 衍生性商品以外之資產處分或取得，單一交易金額未逾新台幣五仟萬元者，授權董事長決行，並按季提董事會報告。</p> <p>(其餘不變)</p>	<p>本公司取得或處分資產，除下列情形外均須經董事會議決：</p> <p>1. 衍生性商品以外之資產處分或取得，單一交易金額未逾新台幣一億元者，授權董事長決行，並按季提董事會報告。</p> <p>(其餘不變)</p>	因應公司實際營運之需，放大董事長授權額度。
第七條第三項第(二)款	<p>三、作業程序：</p> <p>(二) 執行單位：</p> <p>1.有價證券投資：財務單位。</p> <p>(其餘不變)</p>	<p>三、作業程序：</p> <p>(二) 執行單位：</p> <p>1.有價證券投資：投資權責單位。</p> <p>(其餘不變)</p>	配合公司組織架構變動及實際運作情形，予以調整。
第七條第五項	<p>五、本公司及各子公司投資額度：</p> <p>1.本公司除取得供營業用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及有價證券，其額度之限制分別如下：</p> <p>(一)非供營業使用之不動產之總金額不得逾本公司股東權益之百分之五十。</p> <p>(二)有價證券投資之總金額不得逾本公司股東權益之百分之一百五十。</p> <p>(三)投資個別有價證券其投資金額不得逾本公司股東權益之百分之一百。</p>	<p>五、本公司及各子公司投資額度：</p> <p>1.本公司除取得供營業用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及有價證券，其額度之限制分別如下：</p> <p>(一)非供營業使用之不動產之總金額不得逾本公司股東權益之百分之五十。</p> <p>(二)有價證券投資之總金額不得逾本公司股東權益之百分之一百五十。</p> <p>(三)投資個別有價證券其投資金額不得逾本公司股東權益之百分之一百。</p>	因應公司實際營運之需，排除公開發行公司的限制。

<p>第七條 第五項</p>	<p>2.各子公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及有價證券，其額度之限制分別如下：</p> <p>(一)非供營業使用之不動產之總額，不得逾子公司股東權益之百分之一百。</p> <p>(二)有價證券投資之總額，不得逾子公司股東權益之百分之一百。</p> <p>(三)投資個別有價證券之限額，不得逾子公司股東權益之百分之五十。</p>	<p>2.各子公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及有價證券，其額度之限制分別如下：</p> <p>(一)非供營業使用之不動產之總額，不得逾子公司股東權益之百分之一百。</p> <p>(二)有價證券投資之總額，不得逾子公司股東權益之百分之一百。</p> <p>(三)投資個別有價證券之限額，不得逾子公司股東權益之百分之五十。</p> <p>3.本公司之子公司若屬國內公開發行公司者，投資額度依該子公司訂定之「取得或處分資產處理程序」規定，不受上述限額之限制。</p>	
<p>第七條 第六項</p>	<p>六、本公司對子公司應監督其取得或處分資產情形，其監督與管理悉依本公司相關規定辦理。子公司如有取得或處分資產需求，應先依下列方式擇一辦理：</p> <p>(一)由本公司董事會及相關單位依本處理程序核決及執行，並由子公司配合辦理相關事宜；或</p> <p>(二)子公司依本公司相關規定訂定「取得或處分資產處理程序」，並提報本公司董事會通過，修正時亦同。</p>	<p>六、本公司對子公司應監督其取得或處分資產情形，其監督與管理悉依本公司相關規定辦理。子公司如有取得或處分資產需求，應先依下列方式擇一辦理：</p> <p>(一)由本公司董事會及相關單位依本處理程序核決及執行，並由子公司配合辦理相關事宜。</p> <p>(二)本公司之子公司若非屬國內公開發行公司者，則需依本公司相關規定訂定「取得或處分資產處理程序」，並提報本公司董事會通過，修正時亦同。</p> <p>(三)本公司之子公司若屬國內公開發行公司者，依證券交易法第三十六條之一及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂定該子公司之「取得或處分資產處理程序」，不需再提報本公司董事會。</p>	<p>因應公司實際營運之需，排除公開發行公司的限制。</p>

<p>第三十二條</p>	<p>本公司之子公司非屬國內公開發行公司，取得或處分資產有第三章規定應公告申報情事者，由本公司為之。 前項子公司適用第三十條第一項第五款之應公告申報標準有關達實收資本額百分之二十或總資產百分之十規定，以本公司之實收資本額或總資產為準。</p>	<p>本公司之子公司若非屬國內公開發行公司者，取得或處分資產有第三章規定應公告申報情事者，由本公司為之。 前項子公司適用第三十條第一項第五款之應公告申報標準有關達實收資本額百分之二十或總資產百分之十規定，以本公司之實收資本額或總資產為準。</p>	<p>因應公司實際營運之需，排除公開發行公司的限制。</p>
--------------	---	---	--------------------------------

附件七 資金貸與他人作業程序修訂條文對照表

如興股份有限公司
資金貸與他人作業程序修訂條文對照表

	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
5.1.3	本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受 5.1.1 2>之限制。但其仍應依 5.3 及 5.4 規定訂定資金貸與之限額及期限。	本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受 5.1.1 之限制。但其仍應依 5.3 及 5.4 規定訂定資金貸與之限額及期限。	貸與對象規定為 5.1.1 全部條文。
5.2.2	<p>資金貸與他人之評估標準</p> <p>1>因業務往來關係從事資金貸與：應依 5.3.2 之規定。</p> <p>2>有短期融通資金之必要者，以下列情形為限：</p> <p>1.本公司持股達百分之五十以上之子公司因業務需要而有短期融通資金之必要者。</p> <p>2.他公司或行號因購料或營運週轉需要而有短期融通資金之必要者。</p> <p>3.其他經本公司董事會同意資金貸與者。</p>	<p>資金貸與他人之評估標準</p> <p>1>因業務往來關係從事資金貸與：應依 5.3.2 之規定。</p> <p>2>有短期融通資金之必要者，以下列情形為限：</p> <p>①本公司持股達百分之五十以上之子公司因業務需要而有短期融通資金之必要者。</p> <p>②他公司或行號因購料或營運週轉需要而有短期融通資金之必要者。</p> <p>③其他經本公司董事會同意資金貸與者。</p>	修正項次編號格式
5.3.2	有關業務往來資金貸與之限額：與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方業務往來金額為限，所稱業務往來金額係指雙方進貨或銷貨金額孰高者。但最高金額不得超過本公司淨值百分之四十。	有關業務往來資金貸與之限額：與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方業務往來金額為限，所稱業務往來金額係指雙方進貨或銷貨金額孰高者。但最高金額不得超過本公司淨值百分之三十五。	與 5.3.3 一致，個別對象最高限額皆為本公司淨值之 35%。
5.3.4	本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司，從事資金貸與時，其貸與總額及個別對象之貸與金額以不超過該公司淨值之三倍為限。	本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與時，其貸與總額及個別對象之貸與金額以不超過該公司淨值之三倍為限。	更正漏字。
5.5.2	本公司與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司之間之資金貸	本公司與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間之資	移除贅詞。

	<p>與，應依 5.5.1 規定提董事會決議，並得授權董事長對同一貸與對象於董事會決議之一定額度及不超過一年之期間內分次撥貸或循環動用。</p>	<p>金貸與，應依 5.5.1 規定提董事會決議，並得授權董事長對同一貸與對象於董事會決議之一定額度及不超過一年之期間內分次撥貸或循環動用。</p>	
--	--	--	--

附件八 背書保證作業程序修訂條文對照表

如興股份有限公司

背書保證作業程序修訂條文對照表

	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
5.3.1	<p>3>背書保證總額及個別對象之限額</p> <p>(1)本公司背書保證總額以本公司淨值之 50%為最高限額，本公司及子公司合計背書保證總額以本公司淨值之 50%為最高限額。</p> <p>(2)本公司對單一企業之背書保證金額以本公司淨值之 30%為最高限額，本公司及子公司對單一企業之合計背書保證總額以本公司淨值之 40%為最高限額。</p>	<p>3>背書保證總額及個別對象之限額</p> <p>(1)本公司背書保證總額以本公司淨值之 70%為最高限額，本公司及子公司合計背書保證總額以本公司淨值之 70%為最高限額。</p> <p>(2)本公司對單一企業之背書保證金額以本公司淨值之 50%為最高限額，本公司及子公司對單一企業之合計背書保證總額以本公司淨值之 50%為最高限額。</p>	<p>考量集團資金運作之需，擬放寬限額。</p>