


如興股份有限公司
一一〇年股東常會議事錄

時間：中華民國 110 年 7 月 15 日(星期四)上午九時整

地點：台北市復興北路 99 號 2 樓 森亞會議中心

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 491,709,372 股，佔本公司已發行股份總數 818,914,949 股之 60.04%，已達法定出席股數。

出席董事：陳仕修董事長、李弘錦獨立董事(審計委員會召集人)、黃少頌董事

列席人員：德昌聯合會計師事務所林兆民會計師、理律法律事務所羅淑文律師、
徐仲榮財會管理中心副總經理

主席：陳仕修董事長



紀錄：林春如



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

案由：109 年度營業報告。

說明：一、本公司 109 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

案由：109 年度審計委員會查核報告。

說明：一、本公司 109 年度之合併財務報表(含個體財務報表)，經由德昌聯合會計師事務所林兆民會計師、陳文彬會計師查核完竣，併同營業報告書及虧損撥補表送經審計委員會審查竣事，審計委員會審查報告書，請參閱附件二。
二、報請 鑒核。

本案洽悉。

第三案

案由：109 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 109 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	第十一次	第十二次
董事會決議日期	109.03.25	109.09.22
買回目的	轉讓股份予員工 (原為維護公司信用及股東權益，109.07.14 董事會通過變更買回目的)	維護公司信用 及股東權益
預定買回期間	109.03.26-109.05.24	109.09.23- 109.11.22

買回期次	第十一次	第十二次
預定買回區間價格	新台幣 6 元至 14 元	新台幣 10 元至 13.5 元
預定買回股份種類及數量	普通股 6,900 仟股	普通股 10,000 仟股
已買回股份種類及數量	普通股 3,477 仟股	普通股 1,132 仟股
已買回股份金額	新台幣 31,400,507 元	新台幣 13,656,945 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 3,477 仟股	普通股 1,132 仟股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0%	0%
買回期間屆滿未執行完畢之原因	為維護整體股東權益及兼顧市場機制，視股價變化於價格區間內採分批買回策略，故未執行完畢。	

- 二、檢附本公司「第十一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。

第四案

案由：109 年度私募實際辦理情形報告。

- 說明：一、本公司為充實營運資金、償還銀行借款或其他因應公司未來發展之資金需求，於 109 年股東常會通過辦理私募普通股股數上限 296,000 仟股或國內轉換公司債金額上限新台幣 2,119,360 仟元。
- 二、截至 4 月底止仍洽詢應募人中，若於期限內已洽特定私募對象，則將於股東會補充說明。
 - 三、報請 鑒核。

補充說明：本案業於 110 年 6 月 28 日第十六屆第八次董事會通過不繼續辦理發行。

本案洽悉。

第五案

案由：本公司之子公司資金貸與超限改善計畫執行報告。

- 說明：一、依據金融監督管理委員會 109 年 8 月 19 日金管證審字第 1090363981 號及金融監督管理委員會 109 年 12 月 23 日金管證審字第 1090378927 號函辦理。
- 二、本公司之子公司如興(尼加拉瓜)股份有限公司資金貸與 South Bay Manufacturing Company 超過所定限額，本公司已於 109 年 12 月對如興(尼加拉瓜)股份有限公司辦理債權轉增資，超限情形已完成改善。
 - 三、本公司之子公司常州市穗滿國際貿易有限公司資金貸與常州東騰國際貿易有限公司超過所定限額，本公司除陸續收回款項外，並持續按季提報董事會追蹤改善情形，並督促子公司追蹤該公司還款進度。
 - 四、報請 鑒核。

本案洽悉。

四、承認事項

第一案

董事會提

案由：109 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 109 年度合併財務報表及個體報表，業經 110 年 3 月 29 日董事會決議通過，並經審計委員會查核完竣。由德昌聯合會計師事務所林兆民會計師及陳文彬會計師查核簽證完竣，出具查核報告。
二、本公司民國 109 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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	473,994,650 權(319,747,957 權)	98.8%
反對權數(其中電子投票權數)	408,691 權(408,691 權)	0.08%
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)	5,326,963 權(4,282,958 權)	1.11%

第二案

董事會提

案由：109 年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：一、本公司 109 年度虧損撥補，請參閱附件五。
二、因 109 年度保留盈餘尚為負數，故不擬分派股東紅利、員工酬勞及董監酬勞。
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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	475,069,570 權(319,822,877 權)	99.02%
反對權數(其中電子投票權數)	486,772 權(486,772 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)	4,173,962 權(4,129,957 權)	0.87%

五、討論事項

第一案

董事會提

案由：修訂「董事選舉辦法」案，謹提請討論。

說明：一、因應法規修正，擬修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文，修訂條文對照表，請參閱附件六。

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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	475,090,638 權(319,843,945 權)	99.03%
反對權數(其中電子投票權數)	456,701 權(456,701 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)	4,182,965 權(4,138,960 權)	0.87%

第二案

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、因應公開發行公司取得或處分資產處理準則問答集修正，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，修訂條文對照表，請參閱附件七。

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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	475,075,638 權(319,828,945 權)	99.02%
反對權數(其中電子投票權數)	467,700 權(467,700 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)	4,186,966 權(4,142,961 權)	0.87%

第三案

董事會提

案由：擬修訂「公司章程」案，謹提請討論。

說明：一、因應公司長期發展需要，擬修訂本公司「公司章程」，調高額定資本額，修訂條文對照表，請參閱附件八。

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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	475,107,639 權(319,860,946 權)	99.03%
反對權數(其中電子投票權數)	441,699 權(441,699 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)	4,180,966 權(4,136,961 權)	0.87%

第四案

董事會提

案由：本公司擬辦理私募普通股或國內轉換公司債案，謹提請 討論。

說明：一、本公司為充實營運資金、償還銀行借款或其他因應公司未來發展之資金需求，以確保公司永續發展並強化公司競爭力，擬視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，依證券交易法第 43 條之 6 規定，以私募方式辦理發行普通股或私募國內轉換公司債，提請股東會授權董事會視市場狀況及公司實際資金需求情形，擇一或以搭配方式，自股東常會決議本私募案之日起一年內分 2 次辦理。

二、私募普通股或國內轉換公司債授權董事會辦理之原則

(一)、私募普通股擬提請股東會授權董事會辦理之原則：

1. 私募總金額：依最終私募價格計算。
2. 每股面額：新台幣 10 元。
3. 私募股數：296,000 仟股。
4. 私募價格訂定之依據及合理性：本公司私募普通股價格之訂定，不得低於定價日前 1、3 或 5 個營業日，擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者不低於 8 成訂定之。本次私募價格暫定為每股新台幣 8.56(本私募價格如低於面額時，其差額將減少股東權益。若因董事會定價日之市場價格低於面額，故私募價格低於面額應屬合理，尚不致影響股東權益)，實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內，授權董事會視日後市場狀況決定之。
5. 特定人選擇方式：本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 及相關規定辦理，目前並無已洽定之應募人，應募人選擇原則為：
 - (1) 應募人的選擇方式與目的：本次私募引進投資人時，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。
 - (2) 必要性及預計效益：考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與投資人間之長期合作關係，故有其必要性。且私募資金用途係因應公司營運發展所需，將可強化競爭力、提昇效能，對公司經營及股東權益有正面助益。
 - (3) 應募人如為關係人或內部人選擇方式與目的為考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募。

名單如下：

應募人姓名	應募人與公司之關係
陳仕修	本公司董事長
孫瑒	本公司經理人
徐仲榮	本公司經理人
王惟淇	本公司經理人
楊迎祖	本公司經理人
吳家雄	本公司經理人
姚淑芬	本公司經理人
陳木蘭	本公司經理人
偉豪投資股份有限公司	本公司法人董事
JDU Opportunities Limited	本公司法人董事
興牛一投資股份有限公司	本公司法人董事
行政院國家發展基金管理會	本公司法人董事

法人應募人應列明事項如下：

偉豪投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
亞聖投資股份有限公司	75%	無
馬毓芬	25%	無

JDU Opportunities Limited 前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
JDU Investment Corporation	100%	無

興牛一投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
恆興利豐有限公司	100%	關係人

6. 辦理私募之必要理由：

- (1) 不採公開募集之理由：為充實營運週轉金、償還銀行借款及因應公司長期發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計將有強化公司競爭力、提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。
- (2) 私募資金用途及預計達成效益：自股東常會決議本私募案之日起一年內預計分 2 次辦理，資金用途均為充實公司營運資金、償還銀行借款或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。資金用途及預計效益如表：

項次	私募金額	資金用途	預計達成效益
第一次	1,266,880 仟元	充實公司營運資金、償還銀行借款或其他因應公司未來發展之資金需求	改善財務結構、有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益
第二次	1,266,880 仟元		

7. 本次私募普通股之權利義務：與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第 43 條之 8 規定，本次私募普通股，除符合特定情形，於交付日或撥日起滿三年始得自由轉讓，並於私募普通股交付日滿三年後，依相關法令規定申報補辦公開發行及上市交易。
 8. 本次私募之發行條件、計劃項目及其他未盡事宜等，若因法令修正、主管機關規定、基於營運評估或客觀環境之影響須變更或修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理之，並經董事會討論通過後，授權董事長或其指定人士代表本公司簽署、商議一切有關本次私募之契約及文件，並為本公司辦理一切有關私募所需事宜。
- (二)、私募轉換公司債擬提請股東會授權董事會辦理之原則：
1. 私募金額上限：新台幣 2,533,760 仟元。
 2. 每張面額：新台幣拾萬元整。
 3. 私募價格訂定之依據及合理性：
 - (1) 本次私募轉換公司債發行價格之訂定，以不低於轉換公司債理論價格之八成為訂定依據。理論價格將以涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利而選定之適當計價模型計算之。
 - (2) 轉換公司債之轉換價格訂價方式依據：本次私募轉換公司債用以計算及實際轉換價格之參考價格，應以定價日前一、三或五個營業日擇一計算與定價日前三十個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除

權及配息，並加回減資反除權後之平均每股股價較高者為準。本次私募可轉換公司債轉換價格之訂定，以不低於參考價格之八成為轉換價格訂定之依據。實際價格擬提請股東會授權董事會依據相關法令規定訂定之。

- (3)上述價格之訂定，除考量私募轉換公司債其轉換之普通股之掛牌限制及交易限制等因素外，將參考相關法令規範及普通股收盤價訂定。
- (4)本次私募轉換公司債之轉換價格如低於面額時，其差額將減少股東權益(即列入累積虧損)。若因董事會定價日之市場價格低面額，故私募價格低於面額應屬合理，應尚不致影響股東權益，實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會視日後洽特定人情形決定之。
- 4.特定人選擇方式：本次私募轉換公司債之對象以符合證券交易法第43條之6及相關規定辦理，目前並無已洽定之應募人，應募人選擇原則為：
- (1)應募人的選擇方式與目的：本次私募引進投資人時，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。
- (2)必要性及預計效益：考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與投資人間之長期合作關係，故有其必要性。且私募資金用途係因應公司營運發展所需，將可強化競爭力、提昇效能，對公司經營及股東權益有正面助益。
- (3)應募人如為關係人或內部人選擇方式與目的為考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募。

名單如下：

應募人姓名	應募人與公司之關係
陳仕修	本公司董事長
孫瑒	本公司經理人
徐仲榮	本公司經理人
王惟淇	本公司經理人
楊迎祖	本公司經理人
吳家雄	本公司經理人
姚淑芬	本公司經理人
陳木蘭	本公司經理人
偉豪投資股份有限公司	本公司法人董事
JDU Opportunities Limited	本公司法人董事
興牛一投資股份有限公司	本公司法人董事
行政院國家發展基金管理會	本公司法人董事

法人應募人應列明事項如下：

偉豪投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
亞聖投資股份有限公司	75%	無
馬毓芬	25%	無

JDU Opportunities Limited 前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
JDU Investment Corporation	100%	無

興牛一投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
恆興利豐有限公司	100%	關係人

5. 私募之必要理由

- (1)不採公開募集之理由：為充實營運週轉金、償還銀行借款及因應公司長期發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之

執行預計將有強化公司競爭力、提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。

- (2) 私募資金用途及預計達成效益：自股東常會決議本私募案之日起一年內預計分 2 次辦理，第 1-2 次私募資金用途均為充實公司營運資金、償還銀行借款或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。資金用途及預計效益如表：

項次	私募金額	資金用途	預計達成效益
第一次	1,266,880 仟元	充實公司營運資金、償還銀行借款或其他因應公司未來發展之資金需求	改善財務結構、有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益
第二次	1,266,880 仟元		

6. 依證券交易法第 43 條之 8 規定，本次私募國內轉換公司債，除符合特定情形外，於交付日起滿三年始得自由轉讓。另本次私募國內轉換公司債嗣後所轉換之普通股，自該私募國內轉換公司債交付日起滿三年後，依相關法令規定申報補辦公開發行及上市(櫃)交易。

7. 本次私募國內轉換公司債之發行條件、發行及轉換辦法、計劃項目及其他未盡事宜等，若因法令修正、主管機關規定、基於營運評估或客觀環境之影響須變更或修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理之，並經董事會討論通過後，授權董事長或其指定人士代表本公司簽署、商議一切有關本次私募轉換公司債之契約及文件，並為本公司辦理一切有關私募國內可轉換公司債所需事宜。

三、謹提請 討論。

補充說明：依據財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 110 年 5 月 31 日證保法字第 1100002086 號函辦理，有關本公司於 110 年股東常會提出擬辦理私募普通股或國內轉換公司債案，補充說明如下：

- (一) 依本公司董事會通過，有關本次私募國內轉換公司債之發行期間及債券票面利率等發行條件及轉換辦法等，考量法令修正、主管機關規定，基於營運評估或客觀環境變化等可能影響，為保持運作可行性係提請股東會授權董事會全權處理，另已訂定發行總額上限新台幣 2,533,760 仟元整。
- (二) 本次私募應募人之選擇目的，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。
- (三) 目前除本公司董事會通過得參加私募關係人名單外，其餘私募應募人名單尚未確定，故依目前規劃，並無私募後可能造成經營權發生重大變動而應洽請證券承銷商對私募造成經營權移轉之合理性及必要性出具評估意見之情事。

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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	467,410,120 權(312,163,427 權)	97.43%
反對權數(其中電子投票權數)	8,124,218 權(8,124,218 權)	1.69%
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)	4,195,966 權(4,151,961 權)	0.87%

第五案

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、依據公司法第 209 條「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」規定辦理。

二、擬提請同意董事長陳仕修先生兼任山華企業(股)公司董事，解除其競業禁止之限制。

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 324,439,606 權)共計 479,730,304 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)	474,987,608 權(319,740,915 權)	99.01%
反對權數(其中電子投票權數)	497,999 權(497,999 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)	4,244,697 權(4,200,692 權)	0.88%

六、臨時動議：無。

七、散會：同日上午九時三十分。

附件一 109 年度營業報告書

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 109 年度的營業報告書。

如興公司於 106 年合併玖地集團後，一舉躍為全球大型牛仔褲製造商，為擴大營運範疇、優化生產效率，創造多元化客戶經營模式，本公司在 108 年 2 月董事會新增通過對外投資案，投資標的為大型通路零售商的貿易服務公司美商 Nanjing USA, Inc.，取得其過半股權及控制權，為全球市場布局再下一城。美商 Nanjing USA, Inc. 主要業務為提供牛仔成衣的整體解決方案予美國大型通路零售商，如興公司結合美商 Nanjing USA, Inc. 可攜手共同拓展美國其他大型零售商供應鏈。面對紡織產業高度競爭，如興除持續汰舊換新自動化生產系統及廠房設備，加大並優化對現有知名品牌客戶之合作力度，增加規模經濟之具體效益；經營團隊亦戮力開發新型態客戶及新的商業合作模式，期許在紡織產業鏈的各個環節亦有規劃佈局，努力打造具有國際競爭力之紡織產業生態體系。

就本公司 109 年度營業結果及 110 年度展望報告如下：

一、109 年度營業結果

(一)營業計劃實施結果

本公司 109 年度合併營收新台幣 17,077,832 仟元，較前一年度合併營收新台幣 16,917,563 仟元成長約 0.95%，營業毛利由 108 年度的新台幣 2,412,127 仟元成長到 109 年的 3,033,150 仟元，成長幅度約 25.75%；109 年度淨損新台幣 112,835 仟元，較 108 年度虧損大幅縮小。

(二)預算執行情形

本公司 109 年度並未對外公開財務預測，故無預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

項 目		109 年度
財務結構 (%)	負債佔資產比率	50.58%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	300.26%
償債能力 (%)	流動比率	113.72%
	速動比率	65.35%

項 目		109 年度
	利息保障倍數	66.38%
獲利能力	資產報酬率(%)	0.62%
	權益報酬率(%)	-1.01%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-1.25%
	純益率(%)	-0.66%
	每股盈餘(元)	(0.16)

(四)研究發展狀況

本公司於 109 年度持續對研發進行投資，研發項目包含製衣技術及馬克排版改良等並在製程上不斷研究。

二、110 年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司近年陸續完成包括對玖地集團及美商 Nanjing USA, Inc. 的股權交割案，亦跨足冷轉印生產技術之範疇，力求兼顧環保、品質與生產交期，產業版圖已趨完整，將有利長期銷售之穩定；不論是既有的品牌商銷售或掌握零售通路客戶，本公司以滿足消費者的前提，進行產業整合，持續強化全球市場競爭力，為股東權益創造更大之回報，未來除將戮力專精於本業之整合及技術精進外，亦將盤點與調整集團組織架構，做有效之組織規劃，並為海外子公司尋求更佳之發展舞台，以為股東謀取更大利益。

(二)重要之產銷政策、預期銷售數量及其依據

本公司持續於牛仔成衣之產銷業務上精進，惟 109 年初，全球受到武漢肺炎疫情影響，先由屬於產業供應鏈的上游亞洲開始，乃至全球擴散，世界各國無不以停工、封城、鎖國等方式因應，消費力道急遽緊縮，本公司之成衣業務亦因之受衝擊，於此同時，本公司體認所處紡織成衣產業之社會責任，故積極拓產所營業務，致力於個人衛生產品如醫用口罩、防護衣等產品。另本公司 109 年度並未對外公開財務預測，故無預期銷售數量。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

武漢肺炎疫情至今仍未得到有效控制，相關感染風險短時間內難以消除，本公司除與品牌客戶密切配合關注後續發展外，並跨入個人防護產品領域，除有機會站在企業社會責任與人道關懷的立場，向全球消費者貢獻心力外，亦把握時機為子公司尋求發展機會，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 審計委員審查報告書

如興股份有限公司

審計委員會審查報告書

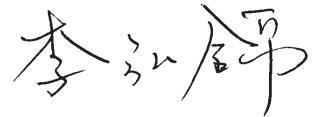
董事會造具本公司民國一百零九年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託德昌聯合會計師事務所林兆民會計師及陳文彬會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

本公司一一〇年股東常會

如興股份有限公司

審計委員會召集人：李弘錦



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 九 日

附件三 第十一次買回股份轉讓員工辦法

如興股份有限公司

第十一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長同意之本公司員工，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、本公司董事長依本辦法訂定及公布員工認股基準日、得認購股數標準、轉讓價格、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，惟在轉讓前，如遇有公司已發行之普通股股份增加或減少，得按發行股份增加或減少比率調整之。

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

份執行完畢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)

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一〇九年七月十四日。

附件四 109 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一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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)，上開個體財務報告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一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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一〇九年度個體財務報告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。

銷貨真實性

如興股份有限公司主要從事牛仔衣褲製造及加工，於民國一〇九年度認列營業收入新台幣(以下同)1,476,382仟元，前十大銷售客戶營業收入佔個體綜合損益表之營業收入100%，由於客戶之銷售對象數量少且集中，且其商品移轉條件

及貿易條件皆不盡相同，以致滿足履約義務時點不同，故提高收入認列複雜度，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

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(包括本期新增銷貨客戶為關係人且金額重大及新增為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；檢視財務報導期間結束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細項測試，核對銷貨訂單、成品出庫單、銷售發票、出口報單及期後收款等，以確認銷貨收入已適當認列且其收款對象為同一人；另外選定財務報導期間結束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告附註四、五及六中有關營業收入揭露的適當性。

商譽減損評估(JD United (BVI) Limited 與 ADNY Group, Inc.)

如興股份有限公司於以前年度收購 JD United (BVI) Limited 與 Tooku Holdings Limited 及 ADNY Group, Inc. 與 Nanjing USA, Inc. 所產生之淨商譽分別為 2,584,154 仟元及 478,603 仟元，截至民國一〇九年十二月三十一日分別佔合併資產總額 12% 及 2%。如興股份有限公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。由於商譽帳面價值對如興股份有限公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大主觀判斷。本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)：向管理階層取得財務預測資訊，訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性、評估管理階層辨識減損跡象之客觀證據、流程及減損評估考量之因素，及其是否一致採用，查詢產業現況與發展，並比較同業之數據，以確認財務預測所依據資料之可靠性，分析管理階層計算使用價值之方法與假設，比較客戶歷史財務預測及實際財務預測之差異，以評估現金流量預測之合理性；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於重要假設(預計成長率、市場平均報酬率及折現率等)之攸關性及合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性，並確認及評估重大假設之合理性及可行性。

本會計師亦考量合併財務報告附註四、五及六有關商譽揭露之適當性。

其他事項一提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報告之被投資公司中，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告所表示之意見中，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。民國一〇九年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資為8,143,194仟元，占資產總額為70%，民國一〇九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為(12,080)仟元，占稅前淨損為7%，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為(179,409)仟元，占本期綜合損益總額59%。

其他事項-前期財務報告由其他會計師查核

如興股份有限公司民國一〇八年度之個體財務報告係由其他會計師查核，並於民國一〇九年四月三十日出具含強調事項及其他事項段之無保留意見之查核報告。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，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。

會計師查核財務報告之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致如興股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告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，以對個體財務報告表示意見。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。
7. 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一〇九年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

德 昌 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：林 兆 民

林兆民

會 計 師：陳 文 彬

陳文彬



核准文號：金融監督管理委員會證券期貨局
金管證審字第 0980054543 號
金管證審字第 1020049365 號

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 九 日



如興股份有限公司
個體資產負債表
民國110年3月29日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	109年12月31日		108年12月31日(追溯調整後)	
			金 額	%	金 額	%
資 產						
1100	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(六)、六(一)	\$ 181,283	2	\$ 388,811	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四(七)、五、六(三)	461,393	4	1,178,118	9
1170	應收帳款淨額	四(七)、六(四)	166,018	1	111,844	1
1180	應收帳款-關係人淨額	四(七)、六(四)、七(七)	208,151	2	59,867	-
1200	其他應收款	五、六(五)	1,390	-	9,354	-
1210	其他應收款-關係人	五、六(五)、七(八)	759,914	7	835,158	7
1220	當期所得稅資產	四(二十三)、五、六(二十一)	1,156	-	-	-
1310	存貨	四(十)、五、六(六)	185,130	2	179,785	1
1410	預付款項	六(七)、七(十)	61,643	-	101,228	1
1470	其他流動資產	七(十一)	2,144	-	124,968	1
11xx	流動資產合計		2,028,222	18	2,989,133	23
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四(七)、六(二)、七(十二)	264,274	2	352,962	3
1550	採用權益法之投資	四(十二)、六(八)	8,756,942	75	8,749,094	69
1600	不動產、廠房及設備淨額	四(十三)、六(九)、八	503,055	4	117,106	1
1755	使用權資產淨額	四(十四)、六(十七)	21,873	-	13,248	-
1780	無形資產	四(十五)、六(十)	4,871	-	6,232	-
1840	遞延所得稅資產	四(二十三)、五、六(二十一)	836	-	872	-
1915	預付設備款	八	10,004	-	408,097	3
1920	存出保證金	八	4,267	-	22,521	-
1942	長期應收款-關係人	七(十三)	87,759	1	66,419	1
1990	其他非流動資產		2,762	-	2,762	-
15xx	非流動資產合計		9,656,643	82	9,739,313	77
1xxx	資產總計		\$ 11,684,865	100	\$ 12,728,446	100
負 債 及 權 益						
2100	流動負債					
2100	短期借款	四(七)、六(十一)	\$ 741,091	6	\$ 1,455,314	11
2150	應付票據		3,999	-	-	-
2171	應付帳款		18,800	-	16,354	-
2180	應付帳款-關係人	七(十四)	38,482	-	3,043	-
2200	其他應付款		85,269	1	134,925	1
2220	其他應付款-關係人	七(十五)	2,759	-	19,826	-
2250	負債準備-流動		1,991	-	1,991	-
2280	租賃負債-流動	四(十四)、六(十七)	8,147	-	6,052	1
2300	其他流動負債		1,133	-	1,653	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四(七)、六(十二)	18,252	-	42,950	-
21xx	流動負債合計		919,923	7	1,682,108	13
非流動負債						
2540	長期借款	四(七)、六(十二)	85,853	1	-	-
2570	遞延所得稅負債	四(二十三)、五、六(二十一)	304,207	3	349,426	3
2580	租賃負債-非流動	四(十四)、六(十七)	13,911	-	7,328	-
2611	長期應付票據		6,520	-	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四(二十一)、六(十三)	1,873	-	4,362	-
2650	採用權益法之投資溢餘		210,636	2	124,226	1
25xx	非流動負債合計		623,000	6	485,342	4
2xxx	負債總計		1,542,923	13	2,167,450	17
歸屬於母公司業主之權益						
3110	普通股股本	六(十四)	8,200,469	70	9,034,349	71
資本公積						
3211	資本公積-普通股股票溢價		1,915,717	16	6,309,262	50
3213	資本公積-轉換公司債轉換溢價		435,961	4	435,961	4
3220	資本公積-庫藏股票交易		39,841	-	22,790	-
3235	資本公積-認列對子公司所有權權益變動數		40,965	-	14,655	-
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		206	-	206	-
3280	資本公積-其他		8	-	8	-
3200	資本公積合計		2,437,183	21	6,787,367	53
3300	保留盈餘		-	-	-	-
3310	法定盈餘公積		-	-	22,341	-
3350	待彌補虧損		(329,351)	(3)	(3,889,861)	(31)
	保留盈餘合計		(329,351)	(3)	(3,867,520)	(30)
3400	其他權益		(152,702)	(1)	17,347	-
3500	庫藏股票	四(十八)	(13,657)	-	(1,410,547)	(11)
3xxx	權益總計		10,141,942	87	10,560,996	83
2-3xxx	負債及權益總計		\$ 11,684,865	100	\$ 12,728,446	100

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)
(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

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
 個體綜合損益表
 民國109及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	109年1月1日至12月31日		108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額	四(十九)、六(十五)、七	\$ 1,476,382	100	\$ 1,744,262	100
5110	營業成本	六、七	(1,053,046)	(71)	(1,364,484)	(78)
5950	營業毛利(毛損)淨額		423,336	29	379,778	22
	營業費用	六、七				
6100	推銷費用		(50,505)	(3)	(106,266)	(6)
6200	管理費用		(254,602)	(17)	(291,138)	(17)
6300	研究發展費用		(4,594)	-	(6,841)	-
6450	預期信用減損利益(損失)		11,837	1	(225,480)	(13)
6000	營業費用合計		(297,864)	(19)	(629,725)	(36)
6900	營業利益(損失)		125,472	10	(249,947)	(14)
	營業外收入及支出	四、六(十九)、七				
7010	其他收入		36,997	3	290,777	17
7020	其他利益及損失		(47,727)	(3)	(925,936)	(53)
7050	財務成本		(27,446)	(2)	(47,505)	(3)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額		(261,670)	(18)	(288,564)	(17)
7140	廉價購買利益		-	-	856	-
7000	營業外收入及支出合計		(299,846)	(20)	(970,372)	(56)
7900	稅前淨利(淨損)		(174,374)	(10)	(1,220,319)	(70)
7950	所得稅(費用)利益	四(二十三)、五、六(二十一)	44,721	3	44,980	3
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)		(129,653)	(7)	(1,175,339)	(67)
8200	本期淨利(淨損)		(129,653)	(7)	(1,175,339)	(67)
	其他綜合損益：	四、六(二十)				
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		462	-	(463)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,308)	-	93	-
	後續可能重分類至損益之項目					
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		(170,049)	(12)	(128,152)	(7)
8300	其他綜合損益淨額		(171,895)	(12)	(128,522)	(7)
8500	本期綜合損益總額		\$ (301,548)	(19)	\$ (1,303,861)	(74)
	每股盈餘(虧損)：					
9750	基本及稀釋每股盈餘(虧損)	四(二十二)、六(二十二)	\$	(0.16)	\$	(1.43)

(隨附財務報表附註係本報表之一部分，請併同參閱)

(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑋



會計主管：徐仲榮





如異股份有限公司

個體財務報表

民國109年10月23日

單位：新台幣仟元

	歸屬於本公司之權益			業主之權益			權益總額
	普通股股本	資本公積	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	庫藏股票	
民國108年1月1日餘額(重編後)	\$ 9,034,349	\$ 6,772,712	\$ 22,341	\$ (2,710,041)	\$ 145,499	\$ (1,410,547)	\$ 11,854,313
對子公司所有權權益變動	-	14,655	-	(4,111)	-	-	10,544
民國108年1月1日至12月31日淨利(淨損)(追溯調整後)	-	-	-	(1,175,339)	-	-	(1,175,339)
民國108年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	(370)	(128,152)	-	(128,522)
民國108年12月31日餘額(追溯調整後)	\$ 9,034,349	\$ 6,787,367	\$ 22,341	\$ (3,889,861)	\$ 17,347	\$ (1,410,547)	\$ 10,560,996
民國109年1月1日餘額(追溯調整後)	\$ 9,034,349	\$ 6,787,367	\$ 22,341	\$ (3,889,861)	\$ 17,347	\$ (1,410,547)	\$ 10,560,996
子公司增加資本及其他調整	-	28,843	-	-	-	-	28,843
對子公司所有權權益變動	-	(2,538)	-	(141,526)	-	-	(144,059)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(45,058)	(45,058)
庫藏股註銷	(833,880)	(576,667)	-	-	-	1,410,547	-
股份基礎給付交易	-	11,367	-	-	-	31,401	42,768
法定盈餘公積及資本公積彌補虧損	-	(3,811,194)	(22,341)	3,833,535	-	-	-
民國109年1月1日至12月31日淨利(淨損)	-	-	-	(129,653)	-	-	(129,653)
民國109年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	(1,846)	(170,049)	-	(171,895)
民國109年12月31日餘額	\$ 8,200,469	\$ 2,437,183	\$ -	\$ (329,351)	\$ (152,702)	\$ (13,657)	\$ 10,141,942

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)
(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)



董事長：陳任修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



如興股份有限公司

個體現金流量表

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利(損失)		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (174,374)	\$ (1,220,319)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	58,046	11,266
攤銷費用	1,361	1,409
預期信用減損損失(利益)	(11,837)	225,480
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(4,985)	(26,915)
利息費用	27,446	47,505
利息收入	(32,662)	(46,702)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	261,670	288,564
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	9	-
處分投資利益	-	(71,113)
非金融資產減損損失	-	1,000,693
其他收入	-	(231,670)
員工福利負債準備	(2,308)	1,375
廉價購買利益	-	(856)
未實現處分不動產、廠房及設備損失(利益)	-	2,743
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收帳款(增加)減少	(54,173)	65,622
應收帳款-關係人(增加)減少	(148,284)	(59,867)
其他應收款(增加)減少	13,972	(122,683)
其他應收款-關係人(增加)減少	(69,327)	(266,752)
存貨(增加)減少	(5,345)	182,063
預付款項(增加)減少	39,585	(64,810)
其他流動資產(增加)減少	121,039	(95)
應付票據增加(減少)	3,999	(1,668)
應付帳款增加(減少)	2,446	(3,800)
應付帳款-關係人增加(減少)	35,439	3,004
其他應付款增加(減少)	(47,079)	58,872
其他應付款-關係人增加(減少)	(17,067)	19,666
其他流動負債增加(減少)	(520)	(330)
淨確定福利負債	(2,489)	(189)
營運產生之現金流入(流出)	(5,438)	(209,507)
收取之利息	38,490	28,512
支付之利息	(30,023)	(33,846)
支付之所得稅	629	(1,001)
營業活動之淨現金流入(流出)	3,658	(215,842)

(續下頁)


 如興股份有限公司
 個體現金流量表
 民國109及108年1月1日至12月31日

(接上頁)

單位：新台幣仟元

項 目	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)
投資活動之現金流量：		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 115,560	\$ -
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(607)	-
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(21,280)	(49,000)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(957,867)	(2,832,920)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	1,674,592	2,056,392
取得採用權益法之投資	(464,749)	(786,809)
處分採用權益法之投資	-	888,889
取得不動產、廠房及設備	(669)	(2,810)
存出保證金增加(減少)	18,254	5,691
其他應收款-關係人(增加)減少	144,571	155,568
長期應收款-關係人(增加)減少	(21,340)	-
取得無形資產	-	(1,404)
預付設備款增加(減少)	(37,353)	(202,047)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>449,112</u>	<u>(768,450)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,123,758	2,520,524
短期借款減少	(1,837,981)	(1,919,682)
舉借長期借款	106,811	-
償還長期借款	(45,656)	(54,550)
存入保證金增加(減少)	-	(114)
長期應付票據增加(減少)	6,520	-
租賃本金償還	(7,836)	(7,356)
長期應付款-關係人增加(減少)	-	(28,175)
員工執行認股權	42,768	-
庫藏股票買回成本	(45,058)	-
債權轉增資	(2,970)	-
庫藏股轉讓予員工	(654)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>(660,298)</u>	<u>510,647</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(207,528)	(473,685)
期初現金及約當現金餘額	388,811	862,496
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 181,283</u>	<u>\$ 388,811</u>

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)

(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

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其子公司民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九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，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、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其子公司民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九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規劃並執行查核工作，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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與如興股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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及其子公司民國一〇九年度合併財務報告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。

銷貨真實性

如興股份有限公司及其子公司主要從事牛仔衣褲製造及加工，於民國一〇

九年度認列營業收入新台幣(以下同)17,077,832仟元，前十大銷售客戶營業收入佔合併營業收入達90%，由於客戶之銷售對象數量少且集中，且其商品移轉條件及貿易條件皆不盡相同，以致滿足履約義務時點不同，故提高收入認列複雜度，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

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(包括本期新增銷貨客戶為關係人且金額重大及新增為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；檢視財務報導期間結束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細項測試，核對銷貨訂單、成品出庫單、銷售發票、出口報單及期後收款等，以確認銷貨收入已適當認列且其收款對象為同一人；另外選定財務報導期間結束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告附註四及六中有關營業收入揭露的適當性。

商譽減損評估(JD United (BVI) Limited 與 ADNY Group, Inc.)

如興股份有限公司及其子公司於以前年度收購JD United (BVI) Limited 與Tooku Holdings Limited及ADNY Group, Inc. 與Nanjing USA, Inc. 所產生之淨商譽分別為2,584,154仟元及478,603仟元，截至民國一〇九年十二月三十一日分別佔合併資產總額12%及2%。如興股份有限公司及其子公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。由於商譽帳面價值對如興股份有限公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大主觀判斷。本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)：向管理階層取得財務預測資訊，訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性、評估管理階層辨識減損跡象之客觀證據、流程及減損評估考量之因素，及其是否一致採用，查詢產業現況與發展，並比較同業之數據，以確認財務預測所依據資料之可靠性，分析管理階層計算使用價值之方法與假設，比較客戶歷史財務預測及實際財務預測之差異，以評估現金流量預測之合理性；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於重要假設(預計成長率、市場平均報酬率及折現率等)之攸關性及合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折

現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性，並確認及評估重大假設之合理性及可行性。

本會計師亦考量財務報告附註四、五及六有關商譽揭露之適當性。

其他事項一提及其他會計師之查核

列入如興股份有限公司及其子公司之合併財務報告中，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告所表示之意見中，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。該等子公司民國一〇九年十二月三十一日之資產總額為12,139,091仟元，占合併資產總額之56%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之營業收入為11,583,042仟元，占合併營業收入之68%。

另上開合併財務報告之被投資公司中，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。民國一〇九年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資為91,869仟元，占合併資產總額之0%，民國一〇九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為11,228仟元，占合併稅前淨利(損)之0%，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為11,228仟元，占合併綜合損益總額之0%。

其他事項-前期財務報告由其他會計師查核

如興股份有限公司及其子公司民國一〇八年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國一〇九年四月三十日出具含強調事項及其他事項段之無保留意見之查核報告。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估如興股份有限公司及其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其子公司或停止營業，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其子公司之治理單位(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告之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對如興股份有限公司及其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其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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致如興股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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

財務報告表示意見。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其子公司民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

如興股份有限公司已編製民國一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具含其他事項段之無保留意見之查核報告在案，備供參考。

德 昌 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：林 兆 民

會 計 師：陳 文 彬

林兆民
陳文彬



核准文號：金融監督管理委員會證券期貨局
金管證審字第 0980054543 號
金管證審字第 1020049365 號

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 九 日

如興證券有限公司及子公司

民國110年3月29日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	109年12月31日		108年12月31日(追溯調整後)	
			金 額	%	金 額	%
	資 產					
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(七)、六(一)	\$ 653,880	3	\$ 1,142,405	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四(八)、五(二)、六(二)	-	-	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四(八)、五(二)、六(三)	733,267	3	1,332,967	6
1150	應收票據	四(八)	44	-	-	-
1170	應收帳款淨額	四(八)、六(四)、八	3,994,836	18	2,562,784	11
1180	應收帳款-關係人淨額	四(八)、六(四)、七(七)	47,595	-	24,971	-
1200	其他應收款	五(二)、六(五)	1,011,645	5	1,416,828	6
1210	其他應收款-關係人	五(二)、六(五)、七(八)	220,128	1	34,812	-
1220	當期所得稅資產	四(二十七)、五(二)、六(二十六)	1,282	-	87,857	-
1310	存貨	四(十一)、五(二)、六(六)	3,976,196	19	4,127,658	18
1410	預付款項	六(七)	959,272	4	1,561,290	7
1461	待出售非流動資產	四(十二)、六(八)	-	-	-	-
1470	其他流動資產		4,170	-	271	-
11xx	流動資產合計		11,602,315	53	12,291,843	53
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四(八)、六(二)、八	-	-	107,047	-
1550	採用權益法之投資	四(十三)、六(九)	91,869	-	85,312	-
1600	不動產、廠房及設備	四(十四)、六(十)、八	3,875,760	18	3,587,798	15
1755	使用權資產淨額	四(十六)、六(二十二)	627,236	3	839,368	4
1760	投資性不動產淨額	四(十五)、五(二)、六(十一)	-	-	-	-
1780	無形資產	四(十七)、六(十二)	5,475,470	25	5,886,600	25
1840	遞延所得稅資產	四(二十七)、五(二)、六(二十六)	3,229	-	2,581	-
1915	預付設備款	八	17,929	-	408,096	2
1920	存出保證金	八	143,133	1	186,574	1
1990	其他非流動資產	四(十八)	2,761	-	2,762	-
15xx	非流動資產合計		10,237,387	47	11,106,138	47
1xxx	資產總計		\$ 21,839,702	100	\$ 23,397,981	100
	負 債 及 權 益					
	流動負債					
2100	短期借款	六(十四)	\$ 6,282,800	29	\$ 7,083,657	30
2130	合約負債-流動	六(二十)	24,342	-	4,856	-
2150	應付票據		265,439	1	158,647	1
2171	應付帳款		2,209,133	10	1,997,202	9
2181	應付帳款-關係人	七(九)	235,035	1	-	-
2200	其他應付款		751,560	4	851,126	3
2220	其他應付款-關係人	七(十一)	-	-	2,350	-
2230	本期所得稅負債	四(二十七)、五(二)、六(二十六)	83,499	-	128,719	1
2250	負債準備-流動	四(二十)、六(十五)	35,131	-	67,285	-
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(八)	-	-	-	-
2280	租賃負債-流動	四(十六)、六(二十二)	133,578	1	176,751	1
2300	其他流動負債		3,994	-	30,439	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四(八)、六(十六)	177,845	1	182,305	1
21xx	流動負債合計		10,202,356	47	10,683,337	46
	非流動負債					
2540	長期借款	四(八)、六(十六)	126,457	1	156,262	1
2570	遞延所得稅負債	四(二十七)、五(二)、六(二十六)	304,435	1	349,426	-
2580	租賃負債-非流動	四(十六)、六(二十二)	366,265	2	584,983	3
2611	長期應付票據		6,520	-	-	-
2635	特別股負債-非流動	六(十七)、七(十二)	29,372	-	93,419	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四(二十五)、六(十八)	1,873	-	4,362	-
2645	存入保證金		1,298	-	1,335	-
2670	其他非流動負債	七(十三)	7,370	-	28,434	-
25xx	非流動負債合計		843,590	4	1,218,221	4
2xxx	負債總計		11,045,946	51	11,901,558	50
	歸屬於母公司業主之權益					
3110	普通股股本	六(十九)	8,200,469	38	9,034,349	39
	資本公積					
3211	資本公積-普通股股票溢價		1,915,717	9	6,309,262	28
3213	資本公積-轉換公司債轉換溢價		435,961	2	435,961	2
3220	資本公積-庫藏股票交易		39,841	-	22,790	-
3235	資本公積-認列對子公司所有權權益變動數		40,965	-	14,655	-
3260	資本公積-採用權益法認列關聯企業及合資股淨值之變動數		4,485	-	4,485	-
3272	資本公積-認股權		206	-	206	-
3280	資本公積-其他		8	-	8	-
3200	資本公積合計		2,437,183	11	6,787,367	30
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		-	-	22,341	-
3350	待彌補虧損		(329,351)	(2)	(3,889,861)	(17)
	保留盈餘合計		(329,351)	(2)	(3,867,520)	(17)
3400	其他權益		(152,702)	(1)	17,347	-
3500	庫藏股票	四(二十一)	(13,657)	-	(1,410,547)	(6)
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計		10,141,942	46	10,560,996	46
36xx	非控制權益	六(十九)	651,814	3	935,427	4
3xxx	權益總計		10,793,756	49	11,496,423	50
2-3xxx	負債及權益總計		\$ 21,839,702	100	\$ 23,397,981	100

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)
(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

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

合併綜合損益表
民國109年12月31日



單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(虧損)為元

代碼	項 目	附 註	109年1月1日至12月31日		108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額	四(二十二)、六(二十)、七	\$ 17,077,832	100	\$ 16,917,563	100
5110	營業成本	六、七	(14,044,682)	(82)	(14,505,436)	(86)
5950	營業毛利淨額		3,033,150	18	2,412,127	14
	營業費用	五、六				
6100	推銷費用		(1,242,003)	(7)	(855,362)	(5)
6200	管理費用		(1,551,053)	(10)	(1,607,655)	(10)
6300	研究發展費用		(10,371)	-	(13,183)	-
6450	預期信用減損損失		(7,367)	-	(362,794)	(2)
6000	營業費用合計		(2,810,794)	(17)	(2,838,994)	(17)
6900	營業損失		222,356	1	(426,867)	(3)
	營業外收入及支出	四、六(二十四)、七				
7010	其他收入		216,177	1	496,079	3
7020	其他利益及損失		(247,716)	(1)	(816,194)	(5)
7050	財務成本		(304,373)	(2)	(410,324)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業		11,228	-	17,877	-
7140	廉價購買利益		-	-	856	-
7000	營業外收入及支出合計		(324,684)	(2)	(711,706)	(4)
7900	稅前淨利(淨損)		(102,328)	(1)	(1,138,573)	(7)
7950	所得稅利益(費用)	四(二十七)、五(二)、六(二十六)	(10,507)	-	(11,739)	-
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)		(112,835)	(1)	(1,150,312)	(7)
8200	本期淨利(淨損)		(112,835)	(1)	(1,150,312)	(7)
	其他綜合損益：	四、六(二十五)				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫再衡量數		462	-	(463)	-
8320	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-不重分類至損益項目		-	-	3,235	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,308)	-	93	-
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		(203,926)	(1)	(141,957)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	(12)	-
8300	其他綜合損益淨額		(205,772)	(1)	(139,104)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$ (318,607)	(2)	\$ (1,289,416)	(8)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (129,653)	(1)	\$ (1,175,339)	(7)
8620	非控制權益		16,818	-	25,027	-
			\$ (112,835)	(1)	\$ (1,150,312)	(7)
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (301,548)	(2)	\$ (1,303,861)	(8)
8720	非控制權益		(17,059)	-	14,445	-
			\$ (318,607)	(2)	\$ (1,289,416)	(8)
	每股盈餘(虧損)：	四(二十六)、六(二十七)				
9750	基本每股盈餘(虧損)		\$ (0.16)		\$ (1.43)	
9850	稀釋每股盈餘(虧損)		\$ (0.16)		\$ (1.43)	

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)
(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

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
聯合會計師事務所
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於本公司		本公司盈餘		業主之權益		其他權益項目		權益總額	
	資本公積	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	庫藏股票	合計	非控制權益	權益總額		
普通股股本	\$ 9,034,349	\$ 6,772,712	\$ 22,341	\$ (2,710,041)	\$ (1,410,547)	\$ 11,854,313	\$ 1,270,819	\$ 13,125,132		
	-	-	-	(1,175,339)	-	(1,175,339)	25,027	(1,150,312)		
	-	-	-	(370)	(128,152)	(128,522)	(10,582)	(139,104)		
	-	-	-	-	-	-	(1,192,963)	(1,192,963)		
	-	14,655	-	(4,111)	-	10,544	(139,308)	(128,764)		
	-	-	-	-	-	-	470,560	470,560		
	-	-	-	-	-	-	511,874	511,874		
	\$ 9,034,349	\$ 6,787,367	\$ 22,341	\$ (3,889,861)	\$ (1,410,547)	\$ 10,560,906	\$ 935,427	\$ 11,496,423		
	\$ 9,034,349	\$ 6,787,367	\$ 22,341	\$ (3,889,861)	\$ (1,410,547)	\$ 10,560,906	\$ 935,427	\$ 11,496,423		
	-	28,843	-	-	-	28,843	59,713	88,556		
	-	(2,533)	-	(141,526)	-	(144,059)	(326,267)	(470,326)		
	-	-	-	-	(45,058)	(45,058)	-	(45,058)		
	(833,880)	(576,667)	-	-	1,410,547	-	-	-		
	-	11,367	-	-	31,401	42,768	-	42,768		
	-	(3,811,194)	(22,341)	3,833,535	-	-	-	-		
	-	-	-	(129,653)	-	(129,653)	16,818	(112,835)		
	-	-	-	(1,846)	-	(171,895)	(33,877)	(205,772)		
	\$ 8,200,469	\$ 2,437,183	\$ -	\$ (329,351)	\$ (13,657)	\$ 10,141,942	\$ 651,814	\$ 10,793,756		

民國108年1月1日餘額(重編後)
 民國108年1月1日至12月31日淨利(淨損)(追溯調整後)
 民國108年1月1日至12月31日其他綜合損益
 處分子公司
 對子公司所有權益變動
 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額(追溯調整後)
 非控制權益(因企業合併產生)
 民國108年12月31日餘額(追溯調整後)

民國109年1月1日餘額(追溯調整後)
 子公司增加資本及其他調整
 對子公司所有權益變動
 庫藏股買回
 庫藏股註銷
 股份基礎給付交易
 法定盈餘公積及資本公積彌補虧損
 民國109年1月1日至12月31日淨利(淨損)
 民國109年1月1日至12月31日其他綜合損益
 民國109年12月31日餘額

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)
 (請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)



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子公司
合併現金流量表
民國109年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (102,328)	\$ (1,138,573)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	654,480	658,928
攤銷費用	338,705	272,881
預期信用減損損失(利益)	7,367	362,794
透過損益按公允價值衡量		
金融資產及負債之淨損失	(8,065)	924
財務成本	304,373	410,324
利息收入	(13,646)	(55,798)
股利收入	-	(323)
採用權益法認列之關聯企業及		
合資損失(利益)之份額	(11,228)	(17,877)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(9,419)	2,012
處分待出售非流動資產損失	-	(195,938)
處分投資利益	-	(64,879)
非金融資產減損損失	-	1,000,693
租賃修改利益	(639)	(32)
員工福利負債準備	(2,308)	1,217
廉價購買利益	-	(856)
其他收入	(26,062)	(231,670)
銷貨折讓提列數	(29,962)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(44)	-
應收帳款(增加)減少	(1,556,224)	282,592
應收帳款-關係人(增加)減少	(22,624)	(24,971)
其他應收款(增加)減少	420,476	136,145
其他應收款-關係人(增加)減少	(130,780)	(34,654)
存貨(增加)減少	151,462	1,306,082
預付款項(增加)減少	594,252	(88,554)
其他流動資產(增加)減少	(3,899)	834
合約負債(增加)減少	19,486	253
應付票據增加(減少)	106,792	8,231
應付帳款增加(減少)	446,966	(1,331,787)
其他應付款增加(減少)	(132,363)	13,506
其他應付款-關係人增加(減少)	(2,350)	469
其他流動負債增加(減少)	(26,445)	(8,133)
淨確定福利負債增加(減少)	(2,489)	(189)
營運產生之現金流入(流出)	963,484	1,263,651
收取之利息	47,343	29,364
支付之利息	(345,837)	(383,624)
退還(支付)之所得稅	(14,791)	(283,803)
營業活動之淨現金流入(流出)	650,199	625,588

(續下頁)

如興股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國109及108年1月1日至12月31日



(接上頁)

單位：新台幣仟元

項 目	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日 (追溯調整後)
投資活動之現金流量：		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 118,719	\$ -
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(3,607)	(59,342)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,070,341)	(3,823,859)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	1,644,594	3,230,453
取得採用權益法之投資	-	(451,615)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(1,398,345)
對子公司之處分(扣除所取得之現金)	-	(323,054)
處分待出售非流動資產	-	1,758,621
取得不動產、廠房及設備	(541,956)	(357,161)
處分不動產、廠房及設備	132,469	48,020
存出保證金(增加)減少	43,441	14,272
取得無形資產	(4,637)	(187,299)
處分投資性不動產	-	(98,695)
預付設備款(增加)減少	(45,554)	(8,315)
收取之股利	-	323
其他非流動資產(增加)減少	1	(6,552)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>273,129</u>	<u>(1,662,548)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	17,890,772	23,709,254
短期借款減少	(18,501,743)	(21,935,346)
舉借長期借款	127,907	-
償還長期借款	(126,286)	(363,314)
存入保證金增加(減少)	(37)	(2,338)
長期應付票據增加(減少)	6,520	-
租賃本金償還	(189,379)	(289,930)
員工執行認股權	42,768	-
庫藏股票買回成本	(45,058)	-
其他非流動負債	(1,995)	28,434
取得子公司股權	(470,326)	(133,792)
籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>(1,266,857)</u>	<u>1,012,968</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(144,996)	(261,787)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(488,525)	(285,779)
期初現金及約當現金餘額	1,142,405	1,428,184
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 653,880</u>	<u>\$ 1,142,405</u>

(隨附財務報告附註係本報告之一部分，請併同參閱)

(請參閱德昌聯合會計師事務所林兆民及陳文彬會計師民國110年3月29日查核報告)

董事長：陳仕修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



附件五 109 年度虧損撥補表

如興股份有限公司

民國 109 年度虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	金額
期初累計虧損	\$ 3,833,534,268
加：其他(財報追溯後影響數-增提客戶關係攤提數)	56,326,750
追溯後期初累計虧損	3,889,861,018
減：法定盈餘公積及資本公積彌補虧損	(3,833,534,268)
加：確定福利計畫之再衡量本期變動數	1,846,262
加：對子公司所有權權益變動	141,524,730
加：109 年度淨損	129,652,610
期末待彌補虧損	\$ 329,350,352

董事長：陳仕修



經理人：孫瑒



會計主管：徐仲榮



附件六 董事選舉辦法修訂條文對照表

如興股份有限公司
董事選舉辦法修訂條文對照表

修訂項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
1	<u>1.目的</u> 為公平、公正、公開選任董事，爰依「上市上櫃公司治理實務守則」規定訂定本辦法。	<u>第一條</u> 為公平、公正、公開選任董事，爰依「上市上櫃公司治理實務守則」規定訂定本辦法。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
2	<u>2.適用範圍</u> 本公司董事之選任，除法令或章程另有規定者外，依本辦法辦理。	<u>第二條</u> 本公司董事之選任，除法令或章程另有規定者外，依本辦法辦理。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
3	<u>3.名詞定義</u> <u>無。</u>	無。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
4	<u>4.權責單位</u> <u>股務單位：負責本辦法相關事務性作業。</u>	無。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
5	<u>5.作業流程與說明</u>	無。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
6	<u>5.1</u> <u>董事成員組成</u> <u>5.1.1</u> 本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準： <u>1> 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。</u> <u>2> 專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及</u>	<u>第三條</u> 本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準： <u>一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。</u> <u>二、專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及</u>	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p>產業經驗等。</p> <p><u>5.1.2</u></p> <p>董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：</p> <p>1> 營運判斷能力。</p> <p>2> 會計及財務分析能力。</p> <p>3> 經營管理能力。</p> <p>4> 危機處理能力。</p> <p>5> 產業知識。</p> <p>6> 國際市場觀。</p> <p>7> 領導能力。</p> <p>8> 決策能力。</p> <p><u>5.1.3</u></p> <p>董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p><u>5.1.4</u></p> <p>本公司董事會應依據績效評估之結果，考量調整董事會成員組成。</p>	<p>產業經驗等。</p> <p>董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：</p> <p>一、營運判斷能力。</p> <p>二、會計及財務分析能力。</p> <p>三、經營管理能力。</p> <p>四、危機處理能力。</p> <p>五、產業知識。</p> <p>六、國際市場觀。</p> <p>七、領導能力。</p> <p>八、決策能力。</p> <p>董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p>本公司董事會應依據績效評估之結果，考量調整董事會成員組成。</p>	
7	<p><u>5.2</u></p> <p>本公司獨立董事之資格及選任，應符合「<u>上市上櫃公司治理實務守則第二十四條</u>」及「<u>公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法</u>」之規定。</p>	<p><u>第四條</u></p> <p>本公司獨立董事之資格及選任，應符合「<u>公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法</u>」之規定。</p>	<p>配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂，並新增援引規定。</p>
8	<p><u>5.3</u></p> <p><u>董事選舉、解任及補選</u></p> <p><u>5.3.1</u></p> <p>本公司董事之選舉，應依照公司法第一百九十二條之一所規定之候選人提名制度程序為之。</p>	<p><u>第五條</u></p> <p>本公司董事之選舉，應依照公司法第一百九十二條之一所規定之候選人提名制度程序為之，<u>為審查董事候選人之資格條件、學經歷背景及有無公司法第三十</u></p>	<p>配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。</p> <p>配合公司法第 192 條之 1 修正簡化提名董事之作業程序，酌作文字修訂。</p>

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p><u>5.3.2</u></p> <p>董事因故解任，致不足五人者，公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達章程所定席次三分之一者，公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。</p> <p><u>5.3.3</u></p> <p>獨立董事之人數不足證券交易法第十四條之二第一項規定者，應於最近一次股東會補選之；獨立董事均解任時，應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。</p>	<p><u>條所列各款情事等事項，不得任意增列其他資格條件之證明文件，並應將審查結果提供股東參考，俾選出適任之董事。</u></p> <p>董事因故解任，致不足五人者，公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達章程所定席次三分之一者，公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。</p> <p>獨立董事之人數不足證券交易法第十四條之二第一項規定者，應於最近一次股東會補選之；獨立董事均解任時，應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。</p>	
9	<p><u>5.4</u></p> <p>董事之選舉採用累積投票制，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。</p>	<p><u>第六條</u></p> <p>董事之選舉採用累積投票制，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。</p>	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
10	<p><u>5.5</u></p> <p>公司或董事會應製備與應選出董事人數相同之選舉票，並加填其權數，分發出席股東會之股東，選舉人之記名，得以在選舉票上所印出席證號碼代之。</p>	<p><u>第七條</u></p> <p>公司或董事會應製備與應選出董事人數相同之選舉票，並加填其權數，分發出席股東會之股東，選舉人之記名，得以在選舉票上所印出席證號碼代之。</p>	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
11	<p><u>5.6</u></p> <p>本公司董事依公司章程所定之名額，分別計算獨立董事、非獨立董事之選舉權，由所得選舉票代表選舉權數較多者分別依次當選，如有二人以上得權數相同</p>	<p><u>第八條</u></p> <p>本公司董事依公司章程所定之名額，分別計算獨立董事、非獨立董事之選舉權，由所得選舉票代表選舉權數較多者分別依次當選，如有二人以上得權數相同</p>	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。

修訂項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	而超過規定名額時，由得權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。	而超過規定名額時，由得權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。	
12	<p><u>5.7</u></p> <p>選舉開始前，應由主席指定具有股東身分之監票員，另指定計票員各若干人，執行各項有關職務。投票箱由公司或董事會製備之，於投票前由監票員當眾開驗。</p>	<p><u>第九條</u></p> <p>選舉開始前，應由主席指定具有股東身分之監票員，另指定計票員各若干人，執行各項有關職務。投票箱由公司或董事會製備之，於投票前由監票員當眾開驗。</p>	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
13	刪除	<p><u>第十條</u></p> <p><u>被選舉人如為股東身分者，選舉人須在選舉票被選舉人欄填明被選舉人戶名及股東戶號；如非股東身分者，應填明被選舉人姓名及身分證明文件編號。惟政府或法人股東為被選舉人時，選舉票之被選舉人戶名欄應填列該政府或法人名稱，亦得填列該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。</u></p>	配合金管會於 108 年 4 月 25 日發布金管證交字第 1080311451 號令，上市公司董事及監察人選舉自 110 年起應採候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，股東於股東會召開前即可從候選人名單知悉各候選人之姓名、學經歷等資訊，以股東戶號或身分證字號為辨明候選人身分之方式，即無必要，爰刪除本條。
14	<p><u>5.8</u></p> <p>選舉票有下列情形之一者無效：</p> <p><u>5.8.1</u></p> <p>未經投入投票箱之選票者。</p> <p><u>5.8.2</u></p> <p>不用有召集權人製備之選票者。</p> <p><u>5.8.3</u></p> <p>以空白之選票投入投票箱者。</p> <p><u>5.8.4</u></p> <p>字跡模糊無法辨認或經塗改者。</p> <p><u>5.8.5</u></p> <p>所填被選舉人與董事候選人名單經核對不符者。</p>	<p><u>第十一條</u></p> <p>選舉票有下列情形之一者無效：</p> <p><u>一、</u></p> <p>未經投入投票箱之選票者。</p> <p><u>二、</u></p> <p>不用本辦法製備之選票者。</p> <p><u>三、</u></p> <p>以空白之選票投入投票箱者。</p> <p><u>四、</u></p> <p>字跡模糊無法辨認或經塗改者。</p> <p><u>五、</u></p>	<p>配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。</p> <p>配合股東得依公司法第 173 條規定，於特定情形下（如董事會不為召集之通知時）得報經主管機關許可，自行召集，酌作文字修訂。</p> <p>配合金管會於 108 年 4 月 25 日發布金管證交字第 1080311451 號令，上市公司董事及監察人選舉自</p>

修訂項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p><u>5.8.6</u> 除填分配選舉權數外，夾寫其他文字或符號者。</p>	<p>所填被選舉人如為股東身分者，其戶名、股東戶號與股東名簿不符者；所填被選舉人如非股東身分者，其姓名、身分證明文件編號經核對不符者。</p> <p>六、 除填被選舉人戶名（姓名）及股東戶號（身分證明文件編號）及分配選舉權數外，夾寫其他文字或符號者。</p> <p>七、 所填被選舉人之姓名與其他股東相同而未填股東戶號或身分證明文件編號可資識別者。</p> <p>八、 選舉人所投之選舉權數總和超過其所持有之選舉權數總和者。</p> <p>九、 所填被選舉人人數超過應選出之名額者。</p>	<p>110 年起應採候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，原本條第五款及第六款酌作文字修訂，並刪除第七、八、九款。</p>
15	<p><u>5.9</u> <u>開票及選舉票保管</u></p> <p><u>5.9.1</u> 投票完畢後當場開票，開票結果應由主席或其指定人員當場宣布董事當選名單與其當選權數。</p> <p><u>5.9.2</u> 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p>	<p><u>第十二條</u> 投票完畢後當場開票，開票結果應由主席或其指定人員當場宣布董事當選名單與其當選權數。</p> <p>前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p>	<p>配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。</p>
16	<p><u>5.10</u></p>	<p><u>第十三條</u></p>	<p>配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。</p>

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	當選之董事由本公司董事會發給當選通知書。	當選之董事由本公司董事會發給當選通知書。	業標準」爰作條文編號增修訂。
17	<u>6.</u> <u>附則</u> <u>6.1</u> 本辦法未規定事項悉依公司法及有關法令規定辦理。 <u>6.2</u> 本辦法由股東會通過後施行，修正時亦同。	<u>第十四條</u> 本辦法未規定事項悉依公司法及有關法令規定辦理。 <u>第十五條</u> 本辦法由股東會通過後施行，修正時亦同。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。
18	<u>7.</u> <u>相關文件</u> <u>7.1</u> <u>公司治理實務守則。</u> <u>7.2</u> <u>獨立董事之設置及職責範疇規</u> <u>範。</u>	無。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂，及新增相關文件。
19	<u>8.</u> <u>附件</u> <u>無。</u>	無。	配合本公司「文件編制作業標準」爰作條文編號增修訂。

附件七 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

修訂項次	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
1	第二十條 三、本公司從事衍生性商品交易，其有關風險衡量、監督與控制由非財會單位之內部稽核人員負責向總經理報告。	第二十條 三、本公司從事衍生性商品交易，其有關風險衡量、監督與控制由董事會指定非財會單位之人員負責向董事會報告。	依公開發行公司取得或處分資產處理準則問答集 109.03 修訂版本第三十七及三十八題修訂。

附件八 公司章程修訂條文對照表

如興股份有限公司
 公司章程修訂條文對照表

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
1	第七條： 本公司資本總額定為新台幣壹佰伍拾億元，分為壹拾伍億股，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。	第七條： 本公司資本總額定為新台幣壹佰貳拾億元，分為壹拾貳億股，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。	因應公司長期發展需要，爰調高本公司額定資本額。
2	第廿八條： 本章程訂立於中華民國六十六年十一月十日， 第一次修正於民國六十九年九月十五日， 第二次修正於民國七十三年二月八日， 第三次修正於民國七十三年十月一日， 第四次修正於民國七十七年十二月五日， 第五次修正於民國八十四年十月十三日， 第六次修正於民國八十六年五月廿九日， 第七次修正於民國八十九年四月廿七日， 第八次修正於民國九十年六月十五日， 第九次修正於民國九十一年六月十八日， 第十次修正於民國九十一年六月十八日， 第十一次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十二次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十三次修正於民國九十三年五月二十七日， 第十四次修正於民國九十四年六月二十三日，	第廿八條： 本章程訂立於中華民國六十六年十一月十日， 第一次修正於民國六十九年九月十五日， 第二次修正於民國七十三年二月八日， 第三次修正於民國七十三年十月一日， 第四次修正於民國七十七年十二月五日， 第五次修正於民國八十四年十月十三日， 第六次修正於民國八十六年五月廿九日， 第七次修正於民國八十九年四月廿七日， 第八次修正於民國九十年六月十五日， 第九次修正於民國九十一年六月十八日， 第十次修正於民國九十一年六月十八日， 第十一次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十二次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十三次修正於民國九十三年五月二十七日， 第十四次修正於民國九十四年六月二十三日，	增列本次修正日期。

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p>第十五次修正於民國九十五年六月三十日， 第十六次修正於民國九十六年六月二十一日， 第十七次修正於民國九十七年六月二十日， 第十八次修正於民國九十七年十月二十二日， 第十九次修正於民國九十九年六月二十五日， 第二十次修正於民國一〇一年六月十九日， 第二十一次修正於民國一〇二年六月二十日， 第二十二次修正於民國一〇三年六月二十七日， 第二十三次修正於民國一〇四年五月二十八日， 第二十四次修正於民國一〇四年十月二十九日， 第二十五次修正於民國一〇五年六月十七日， 第二十六次修正於民國一〇六年六月三十日， 第二十七次修正於民國一〇八年五月二十四日，</p> <p><u>第二十八次修正於民國一一〇年七月十五日，經股東常會議決後施行。</u></p>	<p>第十五次修正於民國九十五年六月三十日， 第十六次修正於民國九十六年六月二十一日， 第十七次修正於民國九十七年六月二十日， 第十八次修正於民國九十七年十月二十二日， 第十九次修正於民國九十九年六月二十五日， 第二十次修正於民國一〇一年六月十九日， 第二十一次修正於民國一〇二年六月二十日， 第二十二次修正於民國一〇三年六月二十七日， 第二十三次修正於民國一〇四年五月二十八日， 第二十四次修正於民國一〇四年十月二十九日， 第二十五次修正於民國一〇五年六月十七日， 第二十六次修正於民國一〇六年六月三十日， 第二十七次修正於民國一〇八年五月二十四日，<u>經股東常會議決後施行。</u></p>	