

南良國際股份有限公司 115 年股東常會議事錄



時間：中華民國一一五年六月二十三日(星期二)上午九時

地點：台北市南港區重陽路 269 號 B1 (NEO ONE 大未來企業總部)

出席：本公司發行股份總數為 122,403,239 股，本公司發行流通在外股份總數為 122,403,239 股，出席股東代表股數共 92,437,481 股，其中以電子方式出席行使表決權者為 92,436,481 股，出席率為 75.51%，已逾法定股數；本次股東常會分別有蕭登波董事長、白景仁董事、蕭宇喬董事、曹景明獨立董事、黃文明獨立董事、邱麗吟獨立董事等 6 席董事出席，已超過董事席次 9 席之半數。

列席：王凌霜總經理、張正修會計師、吳宏城律師

主席：蕭登波董事長



紀錄：蘇孟栩



壹、宣佈開會：出席股東代表股份已達法定開會數額，主席依法宣佈開會

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

- 一、114 年度營業狀況報告。【請參閱附件一及附件三】
- 二、審計委員會審查 114 年度決算表冊報告。【請參閱附件二】
- 三、114 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。【請參閱議事手冊】
- 四、本公司 114 年度給付董事酬金報告。【請參閱附件四】
- 五、本公司轉投資情形報告。【請參閱議事手冊】

肆、承認事項

第一案(董事會提)

案由：承認 114 年度決算表冊案，敬請 承認。

說明：(一)本公司 114 年度個體財務報表及合併財務報表(資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表)已編制完竣，業經勤業眾信聯合會計師事務所張正修會計師與黃秀椿會計師查核竣事，前項報表併同營業報告書已送請審計委員會查核完竣，並出具審計委員會審查報告書在案。

(二)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三。

(三)敬請 承認。

決議：經表決結果，本案照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決總權數：92,437,481 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：92,391,955 權 (含電子投票 92,391,955 權)	99.95
反對權數：9,095 權 (含電子投票 9,095 權)	0.01
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：36,431 權 (含電子投票 35,431 權)	0.04

第二案(董事會提)

案由：承認 114 年度盈餘分配案，敬請 承認。

說明：(一)1.本公司 114 年度稅後淨利為新台幣 26,694,399 元，茲擬具 114 年度盈餘分配表如下：

南良國際股份有限公司

114 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$181,971,869
本期稅後淨利	26,694,399
提列法定盈餘公積(10%)	(2,669,440)
本期可供分配盈餘	205,996,828
分配項目：	
現金股利-每股0.25元	(30,600,809)
期末未分配盈餘	\$175,396,019

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩



2.本公司 114 年度盈餘分配案，每股擬配發現金股利新台幣 0.25 元，分配金額為新台幣 30,600,809 元，採「元以下無條件捨去」計算方式，不足一元所餘金額，依公平原則，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。上述配發比率係依已發行流通在外普通股股數 122,403,239 股為基準計算。

3.本次現金股利分配案，授權董事長訂定除息基準日、發放日及其他相關事宜。

4.嗣後如因本公司股本變動、買回本公司股份、庫藏股轉讓及註銷等，影響流通在外股份數量，致股東配息率因此發生變動而須修正時，俟股東常會通過後授權董事長全權處理。

(二)敬請 承認。

決議：經表決結果，本案照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決總權數：92,437,481 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：92,391,955 權 (含電子投票 92,391,955 權)	99.95
反對權數：9,095 權 (含電子投票 9,095 權)	0.01
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：36,431 權 (含電子投票 35,431 權)	0.04

伍、討論事項

第一案(董事會提)

案由：修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案，敬請 公決。

說明：(一)依金融監督管理委員會 112 年 3 月 14 日金管證交字第 1120334642 號函、115 年 2 月 13 日金管證交字第 1150331020 號函及公司實務作業所需，擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。

(二)檢附本公司「股東會議事規則」修正條文對照表，請參閱附件五。

(三)敬請 討論。

決議：經表決結果，本案照案通過，表決結果如下：

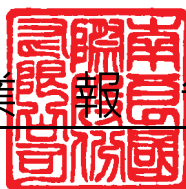
表決時出席股東表決總權數：92,437,481 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：92,392,942 權 (含電子投票 92,392,942 權)	99.95
反對權數：9,110 權 (含電子投票 9,110 權)	0.01
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：35,429 權 (含電子投票 34,429 權)	0.04

陸、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

柒、散會：同日上午九時十九分，主席宣佈散會，獲全體出席股東無異議通過。

本次股東會無股東提問。



在美國關稅政策不確定性之影響下，復以國際地緣政治衝突、通膨與利率變動等因素交織，終端市場採購節奏轉趨保守，致使本公司海內外營收表現均較去年衰退。面對外部市場高度不確定性，本公司秉持「快速應變，持續創新」之策略，持續發揮多元應用之複合材料優勢，深化既有客群並拓展新市場；同時透過永續與數位化管理之精進，提升營運韌性與整體競爭力。

茲將 114 年度營業結果與 115 年營業計劃報告如下：

一、114 年度營業結果報告

(一)114 年度營業計畫成果

1.收入及費用：

(1)114 年度營業收入淨額 1,486,135 仟元較 113 年度 1,681,009 仟元減少 194,874 仟元。114 年度合併營業收入淨額 2,430,036 仟元較 113 年度 2,669,081 仟元減少 239,045 仟元。

(2)114 年度營業成本為 1,127,019 仟元，占營業收入淨額 75.84%。114 年度合併營業成本為 1,817,808 仟元，占合併營業收入淨額 74.81%。

(3)114 年度營業費用為 347,189 仟元，占營業收入淨額 23.36%。114 年度合併營業費用為 567,198 仟元，占合併營業收入淨額 23.34%。

2.純益：

(1)114 年度列計稅後淨利為 26,695 仟元，基本每股盈餘 0.22 元。

(2)114 年度列計合併稅後淨利為 26,695 仟元，基本每股盈餘 0.22 元。

(二)預算執行情形

不適用，本公司無編製 114 年度財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項 目	比 率
資產報酬率	1.25
股東權益報酬率	1.48
稅前純益占實收資本額比率	4.30
純益率	1.09
基本每股盈餘	0.22

(四)研究發展狀況

本公司 114 年度所投入之合併研發費用為新台幣 67,361 仟元，約占合併營收淨額 2.77 %。

紡織複合材

- 1.114 年在 Eco-Family 的佈局開發上已逐步取得一些實質效益，從 Reduce、Replace、Recycle 三個面向出發的材料產品在各大品牌與消費者的認同下，其 114 年營業額較 113 年度成長超過 35%以上，並且持續提升中。在分子領域無論是海綿發泡或者是特材膜類產品、紡織材料領域無論是黏扣帶產品或者是特殊紡織類產品，透過生質材料替代與回收材料應用，逐步取得品牌認可與客戶認同，為未來成長奠定基礎。
- 2.為落實永續減碳發展，在環保製程上持續推動低溶劑、無溶劑、水性環保製程，以及原抽色紗免水染等解決方案，以降低原物料使用、VOCs 排放及用水量；在生質材料的運用上，包含生質 TPU 薄膜、生質橡膠海綿、生質型熱可塑海綿、生質環保抗菌防護衣等，符合品牌永續環保的需求也提升公司產品競爭力。
- 3.推動符合全球回收標準(GRS)之產品與技術，包含廠內自行回收再利用技術、環保回收紗、可回收的單一共材質、回收材料使用、PET 塗層技術搭配聚酯纖維布料等，以因應公司永續發展路線，持續推動減碳、碳盤查、碳足跡等相關計畫，逐步奠定新利基市場之基礎。

化學產品

- 1.持續增加先進開發供應商，藉此導入新穎獨特性產品，以配合現今市場潮流，環保、節能、永續、天然為主軸，並符合環保認證產品以滿足客戶及市場需求。
- 2.增加非紡織產業及塑膠用抗菌產品導入以擴充公司非紡織產業的業績並藉此提升公司在其他產業知名度。

電子產品

- 1.在漏電保護器領域，本公司深耕綠能家電市場，專為「太陽能熱水器」開發之新型保護器已於 114 年第 4 季完成設計並交付樣品，順利通過日本功能測試，目前進入環境耐受性驗證階段。該產品導入先進「電子式復歸」設計，取代傳統機械結構以提升操作便利性，並已同步申請日、中、台三國發明專利，厚植智慧財產實力。
- 2.在電源供應器領域，本公司採取技術升級與市場轉向策略。針對健康科技市場，本公司與全球健身器材領導品牌「喬山(Johnson)」戰略合作開發外接式電源，透過規格統一化優化散熱效益並縮短交貨時程，目前已進入測試階段，目標優先導入北美市場。此外，高階液晶應用電源已取得美國安規認證，本公司將視美中關稅局勢靈活調整接單策略。針對國際環境保護趨勢，新一代低耗能標準品已進入電磁相容性測試，確保產品符合最新能源法規與高穩定度要求。

二、115 年度經營計畫概要及重要產銷政策

(一)經營方針

115 年度仍可能受到地緣政治風險及美國對等關稅政策之外部因素影響，惟衝擊已逐步趨緩。展望 115 年度，本公司營運可望較 114 年度呈現相對回溫與穩健發展。面對瞬息萬變的經營挑戰與風險，本公司於 115 年度將以「四大主軸一個核心」為主要轉型精進的發展策略，除了啟動多年的綠色與智慧製造之外，今年起將特別強調創新/高值化與新

大陸(新應用市場)的開發，以此兩點為提高淨利和營收的新方向和重要引擎，而內部控制的細膩度也將影響淨利率，因此對於內部的精實管理也將大力持續推動，以提升營運韌性，創造永續成長。

紡織複合材

- 1.主軸一，綠色：**兩個面向，(1)節能減碳管理為目前市場永續發展的重要趨勢之一，因此此在減碳的各個相關面向推動組織碳盤查與產品碳足跡，並依循 SASB 相關指標進行管理，讓公司可以不斷的符合甚至超越市場要求的門檻，鞏固長期競爭力。(2)生質和環保回收產品的持續開發創新，以「Replace、Recycle、Reduce」3R 原則整合 Eco-Family 創新材料發展方向，緊密結合國際客戶需求，並透過永續報告書與官網深化綠色行銷，擴大市場，拉高綠色產品的營收與獲利的利基。
- 2.主軸二，創新/高值化：**推動各事業部轉型定位與善用資源整合，擴大創新高值化成長動能，聚焦電子科技、醫療、航太、AI 與軍工等高門檻、高附加價值產業。發展具高度技術含量與品質要求之差異化產品，深化關鍵客戶並積極拓展新市場。透過系列化產品與多元服務模式創造客戶價值，並將成功的產品與服務成果制度化與可複製化，創造公司新的成長優勢。
- 3.主軸三，智慧製造/高效降本：**以智慧製造為核心，結合精實管理與 AI 應用，推動生產管理管制數位化轉型，提升產品品質、生產穩定度與營運效率，加速決策管理、降低生產損耗與內控管理。導入 AI 分析與輔助決策機制，應用於製程優化，降低人為判斷風險，提升資訊即時性與透明度，進而提高整體生產效能。同時積極運用政府補助資源，加速數位化成果落地，實現結構性降本。
- 4.主軸四，尋找新大陸(鎖定新標的)：**突破長期既有市場思維，搭上台灣在高科技產業的龐大優勢的列車，切入從未接觸與深化的半導體、AI、機器人、無人機等高科技產業之需求，積極開拓具全球成長潛力的新市場、新應用與新客群，透過前瞻布局與精準聚焦，打造下一階段成長引擎。持續追蹤全球產業趨勢與新興應用，建立潛在高成長指標的清單，並依市場潛力、技術適配度與風險評估進行分階段布局，審慎投入具策略價值之領域。同時結合環保、減碳與機能型複合材料優勢，發展差異化且具利基性的材料解決方案，滿足品牌客戶需求並提升市場競爭力。
- 5.四大主軸之核心，內控制度細緻度落實：**在推動各項策略主軸的同時，公司以回歸內控制度之細緻度落實為治理核心，透過各大管理循環制度標準化與資訊數位化來實現執行面細緻度的進步，提升資訊透明度與即時監控能力，強化風險預警與事中管控機制，降低營運波動對經營績效之影響。落實賞罰分明，建立異常即時回報與追蹤改善機制，提升營運一致性與管理透明度。

化學產品

- 1.公司客戶的生產基地逐漸移至海外，再加上部份品牌採購政策逐漸改為當地交貨，國內需求日益減少，公司需加強外銷能力抓緊客戶以配合市場移動。
- 2.國內紡織業因成本及人工等不利因素，生產規模逐漸萎縮，導致業績下滑。因此開發非紡織相關產業客戶是彌補業績缺口的另項選擇，將以新行業開發如：家居，傢俱，食品儲存等產業添加機能性助劑作為跨產業的發展目標，該產品將藉由供貨國內大企

業的契機加強推廣相關產品。

電子產品

本公司以穩固現有客戶關係為基石，持續推動「電源解決方案」之核心戰略。透過整合跨部門的研發、驗證、法規技術及高效案件管理，將深厚的產業經驗轉化為具備軟實力的整體方案，為客戶提供符合新一代能效法規且具高附加價值的選擇。

未來將堅持「以技術服務為導向」的高利潤商業模式，確保訂單持續穩定成長。同時，藉由積極與同業進行戰略合作，縮短設計開發時程並降低生產成本，以彈性且高效的營運佈局，加速擴展市場版圖並提升企業獲利能力。

(二)預期銷售數量

項 目	預期銷售數量
紡織複合材(註 1)	173,775,000
化學產品(註 2)	387,000
電子產品(註 3)	1,518,500

註 1：係紡織複合材相關產品，單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

註 2：係紡織化學相關產品，單位為 KG。

註 3：係電子相關產品，單位為 PCS。

(三)重要產銷政策

- 1.持續接軌永續趨勢：依循國際永續指標 SASB-Apparel、Accessories and Footwear 紡織成衣及服飾品、鞋業進行關鍵指標管理，持續發展綠色材料研發及發掘綠色供應鏈。
- 2.積極擴大營收規模：持續優化綠色行銷推廣工具，並與國際綠色認證進行整合規劃、結合上下游之價值鏈，提供客戶發展趨勢需求的整體方案。
- 3.深耕永續經營優勢：透過數位化的管理，發揮台灣與海外基地互補經營效益、精進品質管理及提升生產效能，並強化人才永續的傳承，實現精進關鍵優勢的核心競爭力。

三、未來公司發展策略

(一)擴大創新研發的能量，持續提升核心競爭力

聚焦在以高值新應用差異化之電子科技、AI、機器人、無人機等台灣優勢產業所需的複合材料發展，以永續循環材料-Sustainability、輕量化材料-Lightweight、智能複合材料-High performance and/with intelligence 做為三大研發主軸，以系列性產品與多元服務模式提升核心競爭力。

(二)進行數位科技升級，提供即時化及精準管理

進行全方位的數位科技升級，以實現全球管理的即時化精準決策，包括戰情室資訊持續強化、MES 導入及生產排單優化、精準行銷管理、全面公文電子化，以提升管理效率。同時，公司將持續強化資安風險管理，以 ISO 27001 系統架構維護資訊安全。

(三)接軌永續經營，啟動人才永續傳承計劃

因應未來在東南亞南向發展與切入新產業應用的需求，建立多國發展人才庫，強化技能管理制度和持續投入多元化教育訓練，做為提升員工能力項目。同時，啟動人才永續傳承計劃，確保公司擁有充足的人才儲備。這不僅有助於永續發展，還能應對未來變動的市場需求和技術發展趨勢。

(四)積極面對各項風險，強化各控管機制

以 TCFD 氣候相關財務揭露架構，了解實質與潛在的氣候風險和機會，鑑別及其重大性衝擊評估，並擬定各項風險預防、減緩及調適策略，以強化風險管理機制，確保在面對各種挑戰時能夠迅速而有效地應對。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)面對關稅滯後效應、地緣政治的風險，以多元化的市場與三地出貨分散風險

面對地緣政治的不確定性及美中貿易議題，本公司採取積極應對策略，藉由多元化的市場，目前全球擁有多個經銷/代理商、銷售超過 73 個國家，以台灣、中國、越南三地的出貨分散風險，專注於安全防護市場、戶外休閒運動市場、醫療及照護市場、軍工業市場、家紡市場、汽車材料市場及寢具市場等多元領域發展，並保持在不同市場的競爭優勢，這將使公司更有韌性與彈性，能夠應對不確定的環境變化，確保穩定的營收表現。

(二)面對氣候變遷議題，積極投入綠色與再生材料研發

2025 年是《巴黎協定》通過的第十年，新研究發現 GDP 與排放量上升之間的連動關係開始鬆動。愈來愈多國家在經濟持續成長的同時，大幅削減二氧化碳排放，本公司致力於積極淘汰石化燃料，符合 COP 28 的重要討論議題。自 109 年起，已成功將公司使用的重油蒸氣鍋爐替換為天然氣蒸氣鍋，不再使用重油，以降低碳排放；同時，持續於 Eco-Family 的綠色與再生材料研發，發展永續循環材料，減少對石油的依賴，積極進行廢棄物的循環回收與再生利用、往環保製程方向前進，這不僅有助於減碳，還能跟進國際經營環境變化的趨勢，提升公司的永續競爭力。

感謝也期待各位股東持續給予本公司最大的支持與鼓勵。

敬祝 各位股東 身體健康 萬事如意

此致 本公司一一五年股東常會

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩



南良國際股份有限公司

審計委員會審查報告

董事會造送本公司民國一一四年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案等有關決算表冊，其中一一四年度財務報表(含合併財務報表)業經勤業眾信聯合會計師事務所張正修會計師及黃秀椿會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述一一四年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案經本審計委員會審核完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四之四條及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此 致

南良國際股份有限公司一一五年股東常會

審計委員會召集人：黃崇輝



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 一 日

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 114 年度（自 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



會計師查核報告

南良國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

南良國際股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達南良國際股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 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受託查核簽證財務報表規則及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，與南良國際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，對南良國際股份有限公司及其子公司民國 114 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。

茲對南良國際股份有限公司及其子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司及其子公司於民國 114 年度特定客戶之銷貨變化與整體銷貨趨勢不同，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

其他事項

南良國際股份有限公司業已編製民國 114 及 113 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。

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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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南良國際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南良國際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。

南良國際股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對南良國際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，以及使南良國際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南良國際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，決定對南良國際股份有限公司及其子公司民國 114 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 正 修

張 正 修



會計師

黃 秀 椿

黃 秀 椿



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

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 115 年 3 月 11 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 797,457	23	\$ 801,397	23
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及二七）	118,946	3	59,534	2
1150	應收票據－非關係人（附註四及十）	49,454	2	77,909	2
1160	應收票據－關係人（附註四、十及二六）	9,882	-	14,597	-
1170	應收帳款－非關係人（附註四及十）	355,947	10	382,363	11
1180	應收帳款－關係人（附註四、十及二六）	48,164	1	55,345	1
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	195	-	12,407	-
130X	存貨（附註四、五及十一）	329,173	10	341,093	10
1470	其他流動資產（附註二六）	53,947	2	43,973	1
11XX	流動資產總計	1,763,165	51	1,788,618	50
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	280,854	8	310,804	9
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及二七）	100,000	3	104,730	3
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二六及二七）	901,962	26	911,602	26
1755	使用權資產（附註四、十四、二七及二八）	227,575	6	222,096	6
1760	投資性不動產（附註四、十五及二七）	54,345	2	55,016	2
1805	商譽（附註四及十六）	88,813	3	88,813	3
1821	無形資產（附註四）	3,726	-	4,459	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	45,534	1	39,417	1
1990	其他非流動資產	18,521	-	16,854	-
15XX	非流動資產總計	1,721,330	49	1,753,791	50
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,484,495	100	\$ 3,542,409	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及二七）	\$ 30,000	1	\$ 150,000	4
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四、七及十八）	100	-	1,050	-
2150	應付票據－非關係人	9,223	-	10,203	-
2160	應付票據－關係人（附註二六）	267	-	548	-
2170	應付帳款－非關係人	224,656	6	238,424	7
2180	應付帳款－關係人（附註二六）	12,369	-	15,949	1
2219	其他應付款（附註二六）	126,257	4	157,174	4
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	10,295	-	5,748	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十四）	50,450	2	44,896	1
2320	一年內到期長期借款（附註十七、十八、二七及二八）	568,923	16	229,402	7
2399	其他流動負債（附註二六）	23,536	1	14,016	-
21XX	流動負債總計	1,056,076	30	867,410	24
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四、十八、二五及二七）	-	-	520,956	15
2540	長期借款（附註十七、二七及二八）	464,150	13	123,261	4
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	52,566	2	51,857	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十四）	150,805	4	154,187	4
2645	存入保證金	480	-	480	-
25XX	非流動負債總計	668,001	19	850,741	24
2XXX	負債總計	1,724,077	49	1,718,151	48
	權益（附註四及二十）				
3100	股 本	1,224,032	35	1,224,032	35
3211	資本公積	100,784	3	100,784	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	47,417	2	33,642	1
3350	未分配盈餘	208,667	6	256,949	7
3300	保留盈餘總計	256,084	8	290,591	8
3400	其他權益	179,518	5	208,851	6
3XXX	權益總計	1,760,418	51	1,824,258	52
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 3,484,495	100	\$ 3,542,409	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波

經理人：王凌霜

會計主管：蘇孟翔

南良國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 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		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 2,430,036	100	\$ 2,669,081	100
5110	營業成本（附註四、十一、二一及二六）	<u>1,817,808</u>	<u>75</u>	<u>1,931,002</u>	<u>73</u>
5900	營業毛利	<u>612,228</u>	<u>25</u>	<u>738,079</u>	<u>27</u>
	營業費用（附註四、十、二一及二六）				
6100	推銷費用	155,638	6	158,358	6
6200	管理費用	341,183	14	368,332	14
6300	研究發展費用	67,361	3	71,708	2
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	<u>3,016</u>	<u>-</u>	<u>(4,954)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>567,198</u>	<u>23</u>	<u>593,444</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>45,030</u>	<u>2</u>	<u>144,635</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四及十八）	6,186	-	918	-
7050	財務成本（附註四及二一）	(22,913)	(1)	(24,646)	(1)
7100	利息收入	7,438	-	13,744	1
7010	其他收入（附註四、二一及二六）	39,245	2	48,381	2
7230	外幣兌換淨（損）益（附註四及二九）	(17,082)	(1)	33,659	1
7590	什項支出（附註二一）	<u>(5,174)</u>	<u>-</u>	<u>(22,299)</u>	<u>(1)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>7,700</u>	<u>-</u>	<u>49,757</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 52,730	2	\$ 194,392	7
7950	所得稅費用(附註四及二二)	(26,035)	(1)	(56,641)	(2)
8200	本年度淨利	<u>26,695</u>	<u>1</u>	<u>137,751</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益(附註四、二 二及二五)				
	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(29,950)	(1)	24,490	1
8310		(29,950)	(1)	<u>24,490</u>	<u>1</u>
	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	(181)	-	28,683	1
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	798	-	(407)	-
8360		<u>617</u>	<u>-</u>	<u>28,276</u>	<u>1</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(29,333)	(1)	<u>52,766</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 2,638)</u>	<u>-</u>	<u>\$ 190,517</u>	<u>7</u>
	每股盈餘(附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.22</u>		<u>\$ 1.13</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.13</u>		<u>\$ 0.86</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩





南良國際股份有限公司
合併財務報表

民國 114 年 12 月 31 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

代碼	其 他 權 益 項 目	資 本 公 積				國 外 營 運 機 構		透 過 其 他 綜 合 損		權 益 總 額
		股 本 (附 註 四、十 八 及 二 十)	公 積 (附 註 四、十 八 及 二 十)	保 留 盈 餘 (附 註 四 及 二 十)	未 分 配 盈 餘	外 營 運 機 構 之 財 務 報 表 換 算 差 額 (附 註 四 及 二)	之 未 實 現 損 益 (附 註 四 及 八)	益 按 公 允 價 值 衡 量 之 未 實 現 損 益 (附 註 四 及 八)	益 總 額	
A1	113 年 1 月 1 日 餘 額	122,392	\$ 1,223,923	\$ 32,386	\$ 151,052	(\$ 26,571)	\$ 182,656		\$ 1,664,129	
B1	112 年度盈餘指撥及分配：	-	-	1,256	(1,256)	-	-	-	-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(30,598)	-	-	-	(30,598)	
	本公司股東現金股利	-	-	1,256	(31,854)	-	-	-	(30,598)	
D1	113 年度淨利	-	-	-	137,751	-	-	-	137,751	
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	28,276	24,490	-	52,766	
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	137,751	28,276	24,490	-	190,517	
I1	可轉換公司債轉換	11	109	-	-	-	-	-	210	
Z1	113 年 12 月 31 日 餘 額	122,403	1,224,032	33,642	256,949	1,705	207,146	-	1,824,258	
B1	113 年度盈餘指撥及分配：	-	-	13,775	(13,775)	-	-	-	-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(61,202)	-	-	-	(61,202)	
	本公司股東現金股利	-	-	13,775	(74,977)	-	-	-	(61,202)	
D1	114 年度淨利	-	-	-	26,695	-	-	-	26,695	
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	617	(29,950)	-	(29,333)	
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	26,695	617	(29,950)	-	(2,638)	
Z1	114 年 12 月 31 日 餘 額	122,403	\$ 1,224,032	\$ 47,417	\$ 208,667	\$ 2,322	\$ 177,196	-	\$ 1,760,418	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟桐

南良國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 52,730	\$ 194,392
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	132,520	125,052
A20200	攤銷費用	1,112	1,472
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	3,016	(4,954)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨利益	(950)	(1,100)
A20900	財務成本	22,913	24,646
A21200	利息收入	(7,438)	(13,744)
A21300	股利收入	(7,092)	(14,184)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	980	182
A29900	租賃修改利益	(6,216)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	36	(15,287)
A24100	未實現外幣淨兌換評價損失 （利益）	400	(7,892)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動 數		
A31130	應收票據	33,170	(10,358)
A31150	應收帳款	30,373	(78,098)
A31200	存 貨	14,359	7,440
A31240	其他流動資產	(17,842)	1,373
A32130	應付票據	(1,261)	(5,495)
A32150	應付帳款	(17,454)	50,802
A32180	其他應付款	(19,567)	18,910
A32230	其他流動負債	9,520	2,864
A33000	營運產生之現金流入	223,309	276,021
A33100	收取之利息	7,438	13,744
A33300	支付之利息	(16,228)	(19,166)
A33500	支付之所得稅	(14,345)	(59,077)
AAAA	營業活動之淨現金流入	200,174	211,522

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 99,694)	(\$ 50,611)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	45,175	76,119
B02700	購置不動產、廠房及設備	(84,851)	(32,111)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,256	284
B03700	存出保證金增加	(865)	(1,870)
B04500	取得購置無形資產	(379)	(480)
B06700	其他非流動資產增加	(2,344)	-
B07100	預付設備款(減少)增加	1,542	(5,138)
B07600	收取之股利	<u>7,092</u>	<u>14,184</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>(133,068)</u>	<u>377</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(120,000)	20,000
C01600	舉借長期借款	373,481	73,000
C01700	償還長期借款	(207,424)	(228,469)
C03000	存入保證金減少	-	(171)
C04020	租賃負債本金償還	(53,809)	(45,667)
C04500	發放現金股利	<u>(61,202)</u>	<u>(30,598)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(68,954)</u>	<u>(211,905)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(2,092)</u>	<u>19,794</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(3,940)	19,788
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>801,397</u>	<u>781,609</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 797,457</u>	<u>\$ 801,397</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩



會計師查核報告

南良國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

南良國際股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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、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，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及有關法令編製，足以允當表達南良國際股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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，與南良國際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，以做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，對南良國際股份有限公司民國 114 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。

茲對南良國際股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司於民國 114 年度特定客戶之銷貨變化與整體銷貨趨勢不同，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令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南良國際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南良國際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。

南良國際股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對南良國際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，以及使南良國際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南良國際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. 對於南良國際股份有限公司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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成南良國際股份有限公司查核意見。

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，決定對南良國際股份有限公司民國 114 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 正 修

張 正 修



會計師 黃 秀 椿

黃 秀 椿



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

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 115 年 3 月 11 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 298,094	10	\$ 242,707	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及二七）	20,011	1	9,252	-
1150	應收票據淨額－非關係人（附註四及十）	27,876	1	29,678	1
1160	應收票據－關係人（附註四、十及二六）	9,839	-	14,584	-
1170	應收帳款淨額－非關係人（附註四及十）	188,070	6	226,238	7
1180	應收帳款－關係人（附註四、十及二六）	37,937	1	52,846	2
1200	其他應收款	2,326	-	2,116	-
1210	其他應收款－關係人（附註二六）	1,282	-	1,248	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	-	-	11,610	-
130X	存貨（附註四、五及十一）	198,444	6	209,827	6
1470	其他流動資產	23,586	1	16,505	1
11XX	流動資產總計	807,465	26	816,611	25
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	280,854	9	310,804	10
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及二七）	100,000	3	104,730	3
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	1,221,461	39	1,259,021	39
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二七）	564,942	18	543,615	17
1755	使用權資產（附註四、十四、二七及二八）	89,394	3	105,388	3
1760	投資性不動產（附註四、十五及二七）	54,345	2	55,016	2
1780	無形資產	3,183	-	3,864	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	15,258	-	13,532	1
1900	其他非流動資產	10,562	-	11,699	-
15XX	非流動資產總計	2,339,999	74	2,407,669	75
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,147,464	100	\$ 3,224,280	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二七）	\$ 30,000	1	\$ 150,000	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四、七及十七）	100	-	1,050	-
2150	應付票據－非關係人	8,280	-	10,026	-
2160	應付票據－關係人（附註二六）	267	-	548	-
2170	應付帳款－非關係人	135,066	4	158,891	5
2180	應付帳款－關係人（附註二六）	13,907	-	15,144	1
2200	其他應付款（附註十八）	87,857	3	106,484	3
2220	其他應付款－關係人（附註二六）	464	-	418	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	5,493	-	-	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十四）	16,598	1	15,418	1
2110	一年以內到期長期借款（附註十六、十七、二七及二八）	545,923	17	205,710	6
2300	其他流動負債	15,638	1	10,707	-
21XX	流動負債總計	859,593	27	674,396	21
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四、十七及二七）	-	-	520,956	16
2540	長期借款（附註十六、二七及二八）	464,150	15	122,107	4
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	4,696	-	9,056	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十四）	58,127	2	73,027	2
2600	存入保證金	480	-	480	-
25XX	非流動負債總計	527,453	17	725,626	22
2XXX	負債總計	1,387,046	44	1,400,022	43
	權益（附註四及二十）				
3100	股 本	1,224,032	39	1,224,032	38
3211	資本公積	100,784	3	100,784	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	47,417	1	33,642	1
3350	未分配盈餘	208,667	7	256,949	8
3300	保留盈餘總計	256,084	8	290,591	9
3400	其他權益	179,518	6	208,851	7
3XXX	權益總計	1,760,418	56	1,824,258	57
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 3,147,464	100	\$ 3,224,280	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波

經理人：王凌霜

會計主管：蘇孟翔

南良國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 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		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 1,486,135	100	\$ 1,681,009	100
5110	銷貨成本（附註四、十一、二一及二六）	(1,127,019)	(76)	(1,237,062)	(74)
5900	營業毛利	359,116	24	443,947	26
5910	未實現銷貨利益（附註四）	(946)	-	(1,178)	-
5920	已實現銷貨利益（附註四）	1,178	-	1,100	-
5950	已實現營業毛利	359,348	24	443,869	26
	營業費用（附註四、十、二一及二六）				
6100	推銷費用	97,324	6	96,549	6
6200	管理費用	219,188	15	240,159	14
6300	研究發展費用	31,118	2	37,901	2
6450	預期信用減損損失迴轉利益	(441)	-	(2,833)	-
6000	營業費用合計	347,189	23	371,776	22
6900	營業淨利	12,159	1	72,093	4
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四及十七）	702	-	1,087	-
7050	財務成本（附註四及二一）	(19,005)	(1)	(20,735)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額（附註四及十二）	18,839	1	\$ 61,407	4
7100	利息收入	3,043	-	6,184	1

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
7190	其他收入（附註四、二一及二六）	\$ 30,239	2	\$ 38,246	2
7230	外幣兌換淨（損）益（附註四及二九）	(14,318)	(1)	22,650	1
7590	什項支出（附註二一）	(1,780)	-	(17,393)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	<u>17,720</u>	<u>1</u>	<u>91,446</u>	<u>6</u>
7900	稅前淨利	29,879	2	163,539	10
7950	所得稅費用（附註四及二二）	(3,184)	-	(25,788)	(2)
8200	本年度淨利	<u>26,695</u>	<u>2</u>	<u>137,751</u>	<u>8</u>
	其他綜合損益（附註四及二二）				
	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(29,950)	(2)	24,490	1
8310		(29,950)	(2)	24,490	1
	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	(2,001)	-	\$ 28,570	2
8381	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額－國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,456	-	91	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>1,162</u>	-	(385)	-
8360		<u>617</u>	-	<u>28,276</u>	<u>2</u>
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(29,333)	(2)	52,766	3
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 2,638)	-	\$ 190,517	11

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘 (附註二三)	114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
9710	基 本	\$ 0.22		\$ 1.13	
9810	稀 釋	\$ 0.13		\$ 0.86	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩





南亞紙業股份有限公司

合併財務報告

民國 114 年 12 月 31 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

代碼	其 他 權 益 項 目	透 過 其 他 綜 合					權 益 總 額	
		國 外 營 運 機 構 損 益 按 公 允 財 務 報 表 換 算 價 值 衡 量 之 未 實 現 損 益 (附 註 四 及 八)	之 兒 子 損 益 (附 註 四 及 八)	之 兒 子 損 益 (附 註 四 及 八)	之 兒 子 損 益 (附 註 四 及 八)	之 兒 子 損 益 (附 註 四 及 八)	權 益 總 額	權 益 總 額
股 本 (附 註 四 、 十 七 及 二 十)	資 本 公 積	保 留 盈 餘 (附 註 四 及 二 十)	未 分 配 盈 餘	未 分 配 盈 餘	未 分 配 盈 餘	未 分 配 盈 餘		
股 數 (仟 股)	金 額	金 額	金 額	金 額	金 額	金 額		
A1 113 年 1 月 1 日 餘 額	122,392	\$ 1,223,923	\$ 100,683	\$ 32,386	\$ 151,052	\$ 26,571	\$ 182,656	\$ 1,664,129
B1 112 年度盈餘指撥及分配：								
B5 提列法定盈餘公積	-	-	-	1,256	(1,256)	-	-	-
B5 本公司股東現金股利	-	-	-	-	(30,598)	-	-	(30,598)
D1 113 年度淨利	-	-	-	-	(31,854)	-	-	(30,598)
D3 113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	137,751	-	-	137,751
D5 113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	28,276	24,490	52,766
I1 可轉換公司債轉換	11	109	101	-	137,751	28,276	24,490	190,517
Z1 113 年 12 月 31 日 餘 額	122,403	1,224,032	100,784	33,642	256,949	1,705	207,146	1,824,258
B1 113 年度盈餘指撥及分配：								
B5 提列法定盈餘公積	-	-	-	13,775	(13,775)	-	-	-
B5 本公司股東現金股利	-	-	-	-	(61,202)	-	-	(61,202)
D1 114 年度淨利	-	-	-	-	(74,977)	-	-	(61,202)
D3 114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	26,695	-	-	26,695
D5 114 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	617	(29,950)	(29,333)
Z1 114 年 12 月 31 日 餘 額	122,403	\$ 1,224,032	\$ 100,784	\$ 47,417	26,695	617	(29,950)	(2,638)
					\$ 208,667	\$ 2,322	\$ 177,196	\$ 1,760,418

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：王凌喬



會計主管：蘇孟潮

南良國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 29,879	\$ 163,539
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	66,402	55,456
A20200	攤銷費用	1,060	1,418
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	(441)	(2,833)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨利益	(950)	(1,100)
A20900	財務成本	19,005	20,735
A21200	利息收入	(3,043)	(6,184)
A21300	股利收入	(7,092)	(14,184)
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	(18,839)	(61,407)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	248	13
A23700	存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	145	(539)
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	946	1,178
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	(1,178)	(1,100)
A24100	未實現外幣淨兌換評價損失 （利益）	450	(6,832)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動 數		
A31130	應收票據	6,547	(3,487)
A31150	應收帳款	52,985	(16,398)
A31180	其他應收款	(244)	257
A31200	存 貨	11,238	(2,966)
A31240	其他流動資產	(14,907)	(6,751)
A32130	應付票據	(2,027)	3,389
A32150	應付帳款	(24,976)	22,601
A32180	其他應付款	(18,566)	11,031
A32230	其他流動負債	4,931	3,307
A33000	營運產生之現金流入	101,573	159,143
A33100	收取之利息	3,043	6,184

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
A33300	支付之利息	(\$ 15,679)	(\$ 18,958)
AC0500	退還(支付)所得稅	8,995	(39,133)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>97,932</u>	<u>107,236</u>
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(10,759)	(26)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	4,730	11,270
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(80,718)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	50,000
B02700	購置不動產、廠房及設備	(69,242)	(24,735)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	196	30
B03800	存出保證金增加	(1,276)	(1,885)
B07200	預付設備款(減少)增加	2,413	(5,038)
B07600	收取之股利	63,178	29,184
B04500	取得購置無形資產	(379)	(480)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(11,139)</u>	<u>(22,398)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款(減少)增加	(120,000)	20,000
C01600	舉借長期借款	373,481	50,000
C01700	償還長期借款	(205,577)	(204,776)
C04020	租賃負債本金償還	(18,108)	(9,414)
C04500	發放現金股利	(61,202)	(30,598)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(31,406)</u>	<u>(174,788)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	55,387	(89,950)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>242,707</u>	<u>332,657</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 298,094</u>	<u>\$ 242,707</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：王凌霜



會計主管：蘇孟栩



附件四

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	-	-	-	43	36	36	79 0.30%	79 0.30%	4,637	-	-	-	-	4,716 17.67%	4,716 17.67%	-	
董事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	-	600	-	43	36	746	79 0.30%	1,631 6.11%	-	-	-	-	-	79 0.30%	1,631 6.11%	-	
董事	白景仁	-	-	-	43	36	126	79 0.30%	250 0.94%	1,858	102	102	10	-	2,049 7.68%	2,220 8.32%	-	
董事	蕭宇喬	-	-	-	43	36	66	79 0.30%	109 0.41%	1,482	92	92	4	-	1,657 6.21%	1,687 6.32%	-	
董事	長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	-	-	-	43	36	36	79 0.30%	79 0.30%	1,548	89	89	11	-	1,727 6.47%	1,727 6.47%	-	
獨立董事	黃崇輝	368	368	-	43	156	156	567 2.12%	567 2.12%	-	-	-	-	-	567 2.12%	567 2.12%	-	
獨立董事	黃文明	368	368	-	43	150	150	561 2.10%	561 2.10%	-	-	-	-	-	561 2.10%	561 2.10%	-	
獨立董事	曹景明	368	368	-	43	156	156	567 2.12%	567 2.12%	-	-	-	-	-	567 2.12%	567 2.12%	-	
獨立董事	邱麗吟	189	189	-	43	63	63	295 1.11%	295 1.11%	-	-	-	-	-	295 1.11%	295 1.11%	-	

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

獨立董事酬金係依其對公司營運參與程度及貢獻而定，以每月支付固定酬勞，並無變動獎金之項目，獨立董事擔負監督之責，並定期與本公司管理階層聯繫並了解公司概況，故本年度所給付之報酬係屬合理。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問)領取之酬金：無此情形。

註：114 年度董事酬勞及員工酬勞係經本公司董事會決議數。

**南良國際股份有限公司
股東會議事規則修正條文對照表**

條次	內容		修訂依據及理由
	修正前	修正後	
第三條	股東會召集及開會通知 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。 本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。 <u>並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站，但本公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會其股東名簿記載之外資及陸資持股比例合計達百分之三十以上者，應於股東常會開會三十日前完成前開電子檔案之傳送。</u> 股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構。 (略)	股東會召集及開會通知 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。 <u>公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會決議，且視訊股東會應經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之。</u> 本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料、<u>股東會議事手冊及會議補充資料等</u>製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。<u>本公司應於</u>股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構。 (略)	配合相關法令規定修訂。

條次	內容		修訂依據 及理由
	修正前	修正後	
第六條之一	召開股東會視訊會議，召集通知應載事項 (略) 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。	召開股東會視訊會議，召集通知應載事項 (略) 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u>	配合相關法令規定修訂。
第十三條	(略) 議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。 股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決結果，包含統計之權數，並作成紀錄。 (略)	(略) 議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。 <u>股東會有董事選舉議案且候選人人數超過應選席次、有董事解任議案、或有公司法第一百八十五條、第三百十六條、企業併購法第十八條、第二十七條、第二十九條、第三十五條、金融控股公司法第二十四條第二項第一款、第二十六條第二項第一款所定之議案，宜由主席指定律師、會計師或公證人為監票人。</u> <u>主席依前項所指定之人，不能為負責投票程序相關事務者，亦不得為公司或關係企業之董事、經理人或受僱人。</u> <u>監票人應監督投票、計票過程，並於選舉結果統計表簽名。</u>	配合相關法令規定修訂。

條次	內容		修訂依據 及理由
	修正前	修正後	
		<u>如依第八項指定監票人，股東會議事錄應載明監票人之姓名及職稱。</u> 股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決結果，包含統計之權數，並作成紀錄。 (略)	
第二十二條	數位落差之處理 本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。	數位落差之處理 本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u>	配合相關法令規定修訂。
第二十四條	(略) 本規則第八次修改訂於中華民國111年06月23日。	(略) 本規則第八次修改訂於中華民國111年06月23日。 <u>本規則第九次修改訂於中華民國115年06月23日。</u>	增列修訂日期。