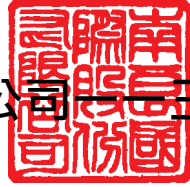


南良國際股份有限公司一一三年股東常會議事錄



時 間：中華民國一一三年六月二十五日(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 89,305,714 股，其中以電子方式出席行使表決權者為 89,305,714 股出席率為 72.96%，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、黃崇輝獨立董事(審計委員會召集人)、黃文明獨立董事、曹景明獨立董事等 6 席董事出席，已超過董事席次 9 席之半數。

列 席：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、112 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 112 年度決算表冊報告。【請參閱附件二】
- 三、112 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 112 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 112 年度決算表冊案，敬請 承認。

說明：(一)本公司 112 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：89,305,714 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：88,911,013 權 (含電子投票 88,911,013 權)	99.56
反對權數：358,493 權 (含電子投票 358,493 權)	0.40
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：36,208 權 (含電子投票 36,208 權)	0.04

第二案(董事會提)

案由：承認 112 年度盈餘分配案，敬請 承認。

說明：(一)1.本公司 112 年度稅後淨利為新台幣 12,545,863 元，茲擬具 112 年度盈餘分配表如下：

南良國際股份有限公司

112 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
期初未分配盈餘		\$138,487,040
本期稅後淨利	\$12,545,863	
確定福利計劃再衡量數認列於保留盈餘	18,913	
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目 計入當年度未分配盈餘之數額		12,564,776
提列法定盈餘公積(10%)		(1,256,478)
本期可供分配盈餘		149,795,338
分配項目：		
現金股利-每股0.25元		(30,598,062)
期末未分配盈餘		\$119,197,276

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



2.本公司 112 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 30,598,062 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 122,392,250 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：89,305,714 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：88,910,012 權 (含電子投票 88,910,012 權)	99.56
反對權數：359,493 權 (含電子投票 359,493 權)	0.40
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：36,209 權 (含電子投票 36,209 權)	0.04

伍、討論事項

第一案(董事會提)

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案，敬請 公決。

說明：(一)為配合本公司實際作業需求，擬修訂公司章程部分條文。

(二)檢附本公司「公司章程」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：89,305,714 權

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：88,933,009 權 (含電子投票 88,933,009 權)	99.58
反對權數：359,497 權 (含電子投票 359,497 權)	0.40
無效權數：0 權	0.00
棄權/未投票權：13,208 權 (含電子投票 13,208 權)	0.02

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：同日上午九時十六分，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。

營 業 報 告 書



112 年營業受到消費端緊縮的影響，相較於 111 年營收與淨利均面臨相當的壓力而呈現衰退，主要的訂單萎縮的市場除了中國之外，還包含了美國、中南美洲與歐洲市場，大致上是下游客戶的庫存去化遞延以及通貨膨脹所造成的衍生效應。上半年的訂單衰退直到 7 月份才觸底，主要衰退的項目在水上水下產品、安全防護產品以及成衣市場，海外廠與台廠均受到影響，在各種營運策略應變的調整後開始逐漸回升直到年底。

茲將 112 年度營業結果與 113 年營業計劃報告如下：

一、112 年度營業結果報告

(一)112 年度營業計畫成果

1.收入及費用：

- (1)112 年度營業收入淨額 1,611,660 仟元較 111 年度 2,014,659 仟元減少 402,999 仟元。112 年度合併營業收入淨額 2,411,798 仟元較 111 年度 3,082,227 仟元減少 670,429 仟元。
- (2)112 年度營業成本為 1,181,423 仟元，占營業收入淨額 73.30%。112 年度合併營業成本為 1,806,711 仟元，占合併營業收入淨額 74.91%。
- (3)112 年度營業費用為 368,708 仟元，占營業收入淨額 22.88%。112 年度合併營業費用為 586,123 仟元，占合併營業收入淨額 24.30%。

2.純益：

- (1)112 年度列計稅後淨利為 12,546 仟元，基本每股盈餘 0.10 元。
- (2)112 年度列計合併稅後淨利為 12,546 仟元，基本每股盈餘 0.10 元。

(二)預算執行情形

不適用，本公司無編製 112 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	0.88
股東權益報酬率	0.75
稅前純益占實收資本額比率	3.28
純益率	0.52
基本每股盈餘	0.10

(四)研究發展狀況

本公司 112 年度所投入之合併研發費用為新台幣 74,137 仟元，約占合併營收淨額 3.07 %。

紡織複合材

- 1.112 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，營收面已經達到 20%以上的占比，並快速提升當中。在高分子領域無論是海綿發泡或者是特材膜類產品，從生質的材料替代以及替代比例的技术提升到回收料的應用，都逐步取得市場的認證與客戶認同，這將是未來很有潛力的產品。
- 2.在環保製程上我們發展出 Supraccoat 的無溶劑解決方案，可以完全減少 VOCs 的排放，經評估分析結果，也降低了該系列產品的生產整體成本，完全符合永續環保的特殊性需求也提升了產品毛利率，未來也將成為我司擴大營收增取新訂單的利器。
- 3.防護類用品的開發因著重功能性優先，因此採用色紗與環保製程是目前的发展主軸；至於功能性的提升後續將朝向多功能整合以及防電弧等高價高毛利的新功能產品方面研發，逐步奠定基礎面向新的利基市場。

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

電漿設備主要使用於生產製程中，可應用於食品業、汽車零組件產業、玻璃製品業、電子業等，藉由高壓將空氣離子化，將物體表面徹底清潔乾淨；目前開發之電漿電源供應器為搭配低溫常壓電漿使用，採用的噴頭為電弧噴射式(Arc Jet)，持續加強與策略夥伴合作關係以縮短開發週期，並不斷的提升產能效率，除縮短產品交期外，亦提升產品之品質。邊緣運算(Edge Computing)、ChatGPT 等功能啟動 AI PC 浪潮持續延燒，帶動 AI PC Power 需求，市場多數預期，113 年下半年 AI PC 就有機會上市，以模組化設計 800W-3KW 為主要輸出功率規劃，電源廠皆看好後續帶來的“AI PC 規格升級”利多。

二、113 年度經營計畫概要及重要產銷政策

(一)經營方針

113 年面對持續的挑戰，善用我們產品多元應用的特性來打開新的市場機會。本公司一直是一個立足台灣面向世界的企業，今年我們將善用台灣的能量來促進海外各子公司的發展，海外子公司是我們未來成長的動力核心之一。另外一主軸衝刺提升永續發展的綠色產品，順應 ESG 在品牌與消費者認同度逐年提升的趨勢，強化我們綠色產品的市場推廣，擴大市場占有率，同時建立我們在綠色供應鏈的夥伴形象，提升營收與獲利。其三是善用科技整合，運用於產品與生產管理數位化甚至智能化以創造差異化競爭力，進階高階供應鏈市場。

紡織複合材

1.落實永續減碳發展

永續發展的規劃上，在前一年度的基礎上持續進行產品碳足跡與組織碳盤查，並積極進行節能減碳計劃，減碳並不只是環保考量，也是市場擴大與成本下降的競爭力考量，並與重要利害關係人進行溝通及關懷。

2.接軌品牌減碳趨勢

以安全防護市場、戶外、運動休閒市場為主要市場，並持續投入跨產業及跨領域的多元化市場合作，提供利基型及具環保與減碳的複合性材料，搭配完整的國際認證，以能滿足品牌客戶的需求，建構公司差異化的核心競爭力。

3.持續精進關鍵優勢

結合台灣與海外區的佈局，以矩陣式管理和支援，把海外子公司發展發揮最大效益，善用科技與數位化來精實強化產品、生產與管理力。導入 AI 化的機制精進品質管理、提升生產效能，強化留才制度及善用並培育在地化人才，實現精進關鍵優勢的核心競爭力。

化學產品

1.公司客戶的生產基地逐漸移至海外，再加上品牌採購政策逐漸改為當地交貨，國內需求日益減少，公司需籌畫海外設點以配合市場移動。

2.國內紡織業因客戶、成本等因素在產業發展上越發不利，生產規模逐漸萎縮相對也影響我司業績。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，將以塑膠產業添加機能性助劑作為跨產業的發展目標，我司產品將藉由供貨國內大企業的契機加強推廣相關產品，而且塑膠產業在國內的發展優勢較紡織業相對明顯。

電子產品

因應烏俄戰爭能源短缺，綠能、儲能、節能、為電源供應器產品的主流須由，放眼國際，家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)為著手市場評估開發之依據，配合同業共同開發，將取得相關產品的應用。並將此一技術推廣至醫療通訊等相關產品，並提供穩定且安全的電源供應器、儲能設備及 AI 醫療健康相關產品，以利全球老年化生活之準備，健康的老，老得健康。電源供應器部分規劃次世代無風扇式 PD 3.1(Type C 接口)電源，PD3.1 快充的特色是可以支援的更多種類的裝置，它不只是可以幫手機充電，因為有各種可變的電壓，所以像新款的 iPad Pro、MacBook，電競筆電都支援 PD 充電，預期可快速提升市占率及產品能見度。

(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)	368,000
電子產品(註 3)	889,000

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.落實永續減碳發展：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.接軌品牌減碳趨勢：持續優化綠色行銷的推廣工具，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.持續精進關鍵優勢：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。

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

持續聚焦在整體技術管理層次的提升，以「輕量化材料 Lightweight、智能複合材料-High performance and/with intelligence、永續循環材料 Sustainability」做為三大研發主軸，進行材料與製品的發展，同時逐步規劃設置各專業實驗室。

(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階段升級，以實現全球管理的即時化和精準決策，這包括鑽探多維度資料及分析、生產排單整合及製程簡化，以及由被動轉為主動的精準行銷以策略管理層、管理控制層、基礎運作層做為各面向的資訊資料，確保公司在數位時代獲得競爭優勢。同時，公司將持續強化資安風險管理，並以 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

建立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)積極淘汰化石燃料，持續投入綠色與再生材料研發

由於《聯合國氣候變遷綱要公約》(UNFCCC)的影響，南良國際致力於積極淘汰化石燃料，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，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，這不僅有助於環保，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。

(二)面對預期經濟成長減緩及地緣政治的影響，以多元化的市場與三地出貨分散風險

面對預期的經濟成長減緩和地緣政治的不確定性，本公司採取積極應對策略，藉由多元化的市場和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、工業市場、家紡市場、汽車材料市場、家紡及寢具市場等多元領域，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。

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 本公司一一三年股東常會

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



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一一二年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案等有關決算表冊，其中一一二年度財務報表(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。上述一一二年度營業報告書、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一一三年股東常會

審計委員會召集人：黃崇輝



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 112 年度（自 112 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



中 華 民 國 113 年 3 月 12 日

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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 112 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 112 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 112 年度特定客戶之銷貨情形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 112 及 111 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在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 112 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

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1120349008 號

會計師 黃 秀 椿



黃 秀 椿

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

南良國際股份有限公司及子公司

民國 111 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 781,609	23	\$ 730,742	21
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及二七)	78,624	2	46,863	1
1150	應收票據—非關係人(附註四及十)	74,253	2	35,954	1
1160	應收票據—關係人(附註四、十及二六)	7,758	-	11,309	-
1170	應收帳款—非關係人(附註四及十)	306,841	9	354,095	10
1180	應收帳款—關係人(附註四、十及二六)	40,371	1	46,909	2
1220	本期所得稅資產(附註四及二二)	2,081	-	1,857	-
130X	存貨(附註四、五及十一)	335,043	10	511,778	15
1470	其他流動資產(附註二六)	52,209	2	55,816	2
11XX	流動資產總計	<u>1,678,789</u>	<u>49</u>	<u>1,795,323</u>	<u>52</u>
	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、八及二五)	286,314	8	205,273	6
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、九及二七)	110,000	3	-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二七)	951,614	28	1,064,128	31
1755	使用權資產(附註四、十四、二七及二八)	186,603	5	212,150	6
1760	投資性不動產(附註四、十五及二七)	55,687	2	-	-
1805	商譽(附註四及十六)	88,813	3	88,813	3
1821	無形資產(附註四)	5,451	-	4,152	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	52,343	2	53,699	2
1990	其他非流動資產	10,104	-	16,728	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,746,929</u>	<u>51</u>	<u>1,644,943</u>	<u>48</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,425,718</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,440,266</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十七及二七)	\$ 130,000	4	\$ 362,143	11
2110	應付短期票券(附註十七及二七)	-	-	29,871	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七、十八及二五)	2,150	-	-	-
2150	應付票據—非關係人	15,712	-	15,107	1
2160	應付票據—關係人(附註二六)	534	-	527	-
2170	應付帳款—非關係人	194,440	6	203,878	6
2180	應付帳款—關係人(附註二六)	9,037	-	7,230	-
2219	其他應付款(附註二六)	138,350	4	174,555	5
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	19,629	1	11,451	-
2280	租賃負債—流動(附註四、十四及二七)	33,609	1	30,114	1
2320	一年內到期長期借款(附註十七、二七及二八)	223,207	6	220,607	6
2399	其他流動負債(附註二六)	11,152	-	79,239	2
21XX	流動負債總計	<u>777,820</u>	<u>22</u>	<u>1,134,722</u>	<u>33</u>
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四、十八、二五及二七)	527,856	16	-	-
2540	長期借款(附註十七、二七及二八)	284,925	8	456,238	13
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	42,434	1	47,458	1
2580	租賃負債—非流動(附註四、十四及二七)	127,903	4	153,453	5
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十九)	-	-	9,065	-
2645	存入保證金	651	-	176	-
25XX	非流動負債總計	<u>983,769</u>	<u>29</u>	<u>666,390</u>	<u>19</u>
2XXX	負債總計	<u>1,761,589</u>	<u>51</u>	<u>1,801,112</u>	<u>52</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、八、十八、二十及二三)				
3100	股本	1,223,923	36	1,223,923	36
3211	資本公積	100,683	3	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	32,386	1	14,597	-
3350	未分配盈餘	151,052	4	235,831	7
3300	保留盈餘總計	183,438	5	250,428	7
3400	其他權益	156,085	5	107,182	3
3XXX	權益總計	<u>1,664,129</u>	<u>49</u>	<u>1,639,154</u>	<u>48</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 3,425,718</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,440,266</u>	<u>100</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：張舜卿



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 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 2,411,798	100	\$ 3,082,227	100
5110	營業成本（附註四、十一、十九、二一及二六）	<u>1,806,711</u>	<u>75</u>	<u>2,262,133</u>	<u>74</u>
5900	營業毛利	<u>605,087</u>	<u>25</u>	<u>820,094</u>	<u>26</u>
	營業費用（附註四、十、十九、二一及二六）				
6100	推銷費用	153,380	6	181,162	6
6200	管理費用	355,267	15	410,025	13
6300	研究發展費用	74,137	3	90,095	3
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	<u>3,339</u>	<u>-</u>	<u>(1,102)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>586,123</u>	<u>24</u>	<u>680,180</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>18,964</u>	<u>1</u>	<u>139,914</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十三、十八及二一）	(2,720)	-	916	-
7050	財務成本（附註四及二一）	(27,439)	(1)	(30,670)	(1)
7100	利息收入	10,769	-	3,352	-
7190	其他收入（附註四、二一及二六）	41,570	2	29,074	1
7230	外幣兌換淨利益（附註四、二一及二九）	871	-	52,847	2
7590	什項支出	<u>(1,848)</u>	<u>-</u>	<u>(3,934)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>21,203</u>	<u>1</u>	<u>51,585</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 40,167	2	\$ 191,499	6
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	(27,621)	(1)	(13,880)	-
8200	本年度淨利	<u>12,546</u>	<u>1</u>	<u>177,619</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益 (附註四、十九、二二及二五)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	461	-	344	-
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	62,787	3	73,614	3
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(442)	-	(69)	-
8310		<u>62,806</u>	<u>3</u>	<u>73,889</u>	<u>3</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	(14,037)	(1)	11,899	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	153	-	(555)	-
8360		(13,884)	(1)	11,344	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>48,922</u>	<u>2</u>	<u>85,233</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 61,468</u>	<u>3</u>	<u>\$ 262,852</u>	<u>9</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.10</u>		<u>\$ 1.45</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.07</u>		<u>\$ 1.44</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：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



南良國際股份有限公司
NAN LIANG INTERNATIONAL CO., LTD.

民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

代碼	股本 (附註四及二十) 股數 (仟股)	額	資本公積 (附註四、十二及二十)	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構換算之財務報表交換差額 (附註四及二二)	透過其他公允價值衡量之未實現損益 (附註四及八)	其他綜合損益	權益總額
A1	122,392	\$ 1,223,923	\$ 57,621	\$ -	\$ 145,969	(\$ 24,031)	\$ 46,255	\$ 1,449,737	
B1	-	-	-	14,597	(14,597)	-	-	-	
B5	-	-	-	14,597	(73,435)	-	-	(73,435)	
D1	-	-	-	-	(88,032)	-	-	(88,032)	
D3	-	-	-	-	177,619	-	-	177,619	
D5	-	-	-	-	275	11,344	73,614	85,233	
Z1	122,392	1,223,923	57,621	14,597	235,831	(12,687)	119,869	1,639,154	
B1	-	-	-	17,789	(17,789)	-	-	-	
B5	-	-	-	17,789	(79,555)	-	-	(79,555)	
D1	-	-	-	-	(97,344)	-	-	(97,344)	
D3	-	-	-	-	12,546	-	-	12,546	
D5	-	-	-	-	19	(13,884)	62,787	48,922	
C5	-	-	-	-	12,565	(13,884)	62,787	61,468	
Z1	122,392	\$ 1,223,923	\$ 100,683	\$ 32,386	\$ 151,052	(\$ 26,571)	\$ 182,656	\$ 1,664,129	

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：張舜卿



會計主管：蘇舜翔



南良國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 40,167	\$ 191,499
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	119,565	112,730
A20200	攤銷費用	1,078	1,060
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	3,339	(1,102)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨損失	2,000	-
A20900	財務成本	27,439	30,670
A21200	利息收入	(10,769)	(3,352)
A21300	股利收入	(2,938)	(44)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	767	(961)
A22800	處分無形資產損失	-	45
A22900	處分使用權資產利益	(47)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	35,486	23,936
A24100	未實現外幣兌換評價損失	3,086	619
A29900	租賃契約修改損失	-	72
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	(34,748)	69,628
A31150	應收帳款	28,175	118,449
A31200	存 貨	142,396	(21,912)
A31240	其他流動資產	(1,152)	15,901
A32130	應付票據	612	(5,046)
A32150	應付帳款	(7,566)	(114,530)
A32180	其他應付款	(36,023)	(5,743)
A32230	其他流動負債	(48,920)	35,737
A32240	淨確定福利負債	(8,604)	273
A33000	營運產生之現金流入	253,343	447,929
A33100	收取之利息	10,769	3,352
A33300	支付之利息	(22,651)	(24,344)
A33500	支付之所得稅	(23,379)	(9,044)
AAAA	營業活動之淨現金流入	218,082	417,893

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(\$ 18,254)	(\$ 30,985)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(173,398)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	31,637	35,372
B02700	購置不動產、廠房及設備	(38,192)	(97,464)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,067	1,091
B03800	存出保證金減少	1,190	4,235
B04500	取得購置無形資產	(2,377)	(1,922)
B05350	取得使用權資產	-	(208)
B07200	預付設備款減少	4,135	18,863
B07600	收取之股利	2,938	44
BBBB	投資活動之淨現金流出	(185,254)	(70,974)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(232,143)	(58,642)
C00600	應付短期票券減少	(29,871)	(166)
C01200	發行可轉換公司債	581,142	-
C01600	舉借長期借款	73,000	46,000
C01700	償還長期借款	(241,713)	(93,267)
C03000	收取存入保證金	480	-
C04020	租賃負債本金償還	(38,517)	(37,261)
C04500	發放現金股利	(79,555)	(73,435)
C09900	支付債務發行成本	(5,000)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	27,823	(216,771)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(9,784)	11,981
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	50,867	142,129
E00100	年初現金及約當現金餘額	730,742	588,613
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 781,609	\$ 730,742

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：張舜卿



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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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 112 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 112 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 112 年度特定客戶之銷貨情形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 112 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。

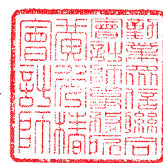
勤業眾信聯合會計師事務所

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 113 年 3 月 15 日



南亞商業教育有限公司
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111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)	\$ 332,657	11	\$ 304,350	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、九及二七)	15,226	-	43,863	1
1150	應收票據淨額-非關係人(附註四及十)	33,039	1	34,751	1
1160	應收票據-關係人(附註四、十及二六)	7,736	-	11,242	-
1170	應收帳款淨額-非關係人(附註四及十)	195,953	6	232,316	8
1180	應收帳款-關係人(附註四、十及二六)	56,557	2	47,127	2
1200	其他應收款	1,974	-	3,032	-
1210	其他應收款-關係人(附註二六)	1,647	-	772	-
130X	存貨(附註四、五及十一)	206,322	7	286,395	9
1470	其他流動資產	16,960	1	17,519	1
11XX	流動資產總計	868,071	28	981,367	32
	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、八及二五)	286,314	9	205,273	7
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註四、九及二七)	110,000	4	-	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	1,153,314	37	1,152,444	38
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二七)	563,338	18	640,755	21
1755	使用權資產(附註四、十四、二七及二八)	43,393	1	46,794	2
1760	投資性不動產(附註四、十五及二七)	55,687	2	-	-
1821	無形資產(附註四)	4,802	-	3,441	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	19,272	1	13,628	-
1900	其他非流動資產	5,242	-	9,912	-
15XX	非流動資產總計	2,241,362	72	2,072,247	68
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,109,433	100	\$ 3,053,614	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六及二七)	\$ 130,000	4	\$ 362,143	12
2110	應付短期票券(附註十六及二七)	-	-	29,871	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註四、七、十七及二五)	2,150	-	-	-
2150	應付票據-非關係人	6,651	-	14,950	1
2160	應付票據-關係人(附註二六)	534	-	516	-
2170	應付帳款-非關係人	138,009	5	145,260	5
2180	應付帳款-關係人(附註二六)	12,914	-	11,636	-
2219	其他應付款(附註十八)	95,713	3	126,414	4
2220	其他應付款-關係人(附註二六)	243	-	731	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	16,147	1	2,302	-
2280	租賃負債-流動(附註四、十四及二七)	2,043	-	1,856	-
2320	一年以內到期長期借款(附註十六、二七及二八)	199,515	6	196,915	6
2399	其他流動負債	7,400	-	43,522	1
21XX	流動負債總計	611,319	19	936,116	30
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四、十七、二五及二七)	527,856	17	-	-
2540	長期借款(附註十六、二七及二八)	283,078	9	453,700	15
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	-	-	164	-
2580	租賃負債-非流動(附註四、十四及二七)	22,571	1	24,480	1
2645	存入保證金	480	-	-	-
25XX	非流動負債總計	833,985	27	478,344	16
2XXX	負債總計	1,445,304	46	1,414,460	46
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、八、十二、二十及二三)				
3100	股本	1,223,923	40	1,223,923	40
3211	資本公積	100,683	3	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	32,386	1	14,597	-
3350	未分配盈餘	151,052	5	235,831	8
3300	保留盈餘總計	183,438	6	250,428	8
3400	其他權益	156,085	5	107,182	4
3XXX	權益總計	1,664,129	54	1,639,154	54
	負債與權益總計	\$ 3,109,433	100	\$ 3,053,614	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：張舜卿



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 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 1,611,660	100	\$ 2,014,659	100
5110	銷貨成本（附註四、十一、二一及二六）	(1,181,423)	(73)	(1,468,941)	(73)
5900	營業毛利	<u>430,237</u>	<u>27</u>	<u>545,718</u>	<u>27</u>
5910	未實現銷貨利益（附註四）	(1,100)	-	(2,260)	-
5920	已實現銷貨利益（附註四）	<u>2,260</u>	<u>-</u>	<u>1,354</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>431,397</u>	<u>27</u>	<u>544,812</u>	<u>27</u>
	營業費用（附註四、十、二一及二六）				
6100	推銷費用	101,037	6	121,068	6
6200	管理費用	225,830	14	283,042	14
6300	研究發展費用	38,144	3	43,104	2
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	<u>3,697</u>	<u>-</u>	(<u>890</u>)	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>368,708</u>	<u>23</u>	<u>446,324</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>62,689</u>	<u>4</u>	<u>98,488</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十七、二一及二六）	(2,763)	-	955	-
7050	財務成本（附註四及二一）	(22,467)	(1)	(24,098)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額 (附註四及十二)	(\$ 41,410)	(3)	\$ 47,249	2
7100	利息收入	4,366	-	698	-
7190	其他收入 (附註四、二一及二六)	26,791	2	24,102	1
7230	外幣兌換利益 (附註四、二一及二九)	575	-	36,267	2
7590	什項支出	(376)	-	(507)	-
7000	營業外收入及支出合計	(35,284)	(2)	84,666	4
7900	稅前淨利	27,405	2	183,154	9
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	(14,859)	(1)	(5,535)	-
8200	本年度淨利	12,546	1	177,619	9
	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	62,787	4	73,614	4
8388	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—確定福利計畫之再衡量數	19	-	275	-
8310		62,806	4	73,889	4

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	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	(\$ 13,345)	(1)	\$ 10,919	-
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	(554)	-	784	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>(359)</u>	<u>-</u>
8360		<u>(13,884)</u>	<u>(1)</u>	<u>11,344</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>48,922</u>	<u>3</u>	<u>85,233</u>	<u>4</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 61,468</u>	<u>4</u>	<u>\$ 262,852</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.10</u>		<u>\$ 1.45</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.07</u>		<u>\$ 1.44</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：張舜卿



會計主管：蘇孟栩





南 山 紙 業 有 限 公 司
南 山 紙 業 有 限 公 司

民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

代碼	111 年 1 月 1 日餘額	股本 (附註四及二十) 股數 (仟股)	金額	資本公積 (附註四、十七及二十) 額	積	法定盈餘公積	保留盈餘 (附註四及二十) 未分配盈餘	其他	權	益	項	目	總	額
A1	122,392	122,392	\$ 1,223,923	\$ 57,621	\$ -	\$ -	\$ 145,969	(\$ 24,031)	\$ 46,255	\$ 1,449,737				
B1	-	-	-	-	14,597	(14,597)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(73,435)	-	-	(73,435)	-	-	(73,435)	(73,435)
D1	-	-	-	-	-	14,597	(88,032)	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	177,619	-	-	177,619	-	-	177,619	177,619
D3	-	-	-	-	-	-	275	11,344	73,614	85,233	-	-	85,233	85,233
D5	-	-	-	-	-	-	177,894	11,344	73,614	262,852	-	-	262,852	262,852
Z1	122,392	122,392	\$ 1,223,923	57,621	14,597	235,831	119,869	(12,687)	1,639,154	1,639,154	-	-	1,639,154	1,639,154
B1	-	-	-	-	17,789	(17,789)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(79,555)	-	-	(79,555)	-	-	(79,555)	(79,555)
D1	-	-	-	-	17,789	(97,344)	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	12,546	-	-	12,546	-	-	12,546	12,546
D3	-	-	-	-	-	-	19	(13,884)	62,787	48,922	-	-	48,922	48,922
D5	-	-	-	-	-	-	12,565	(13,884)	62,787	61,468	-	-	61,468	61,468
C5	-	-	-	-	43,062	-	-	-	-	43,062	-	-	43,062	43,062
Z1	122,392	122,392	\$ 1,223,923	\$ 100,683	\$ 32,386	\$ 151,052	(\$ 26,571)	\$ 182,656	\$ 1,664,129	\$ 1,664,129	-	-	\$ 1,664,129	\$ 1,664,129

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：張登秋



會計主管：蘇孟樞

南良國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 27,405	\$ 183,154
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	49,296	49,425
A20200	攤銷費用	1,016	863
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	3,697	(890)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨損失	2,000	-
A20900	財務成本	22,467	24,098
A21200	利息收入	(4,366)	(698)
A21300	股利收入	(2,938)	(44)
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	41,410	(47,249)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	763	(1,000)
A22800	處分無形資產損失	-	45
A23700	存貨跌價及呆滯損失	4,164	12,519
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	1,100	2,260
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	(2,260)	(1,354)
A24100	未實現外幣兌換評價損失(利 益)	3,355	(203)
A29900	租賃契約修改損失	-	72
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	5,218	16,749
A31150	應收帳款	19,619	33,006
A31180	其他應收款	183	3,441
A31200	存 貨	75,909	(25,729)
A31240	其他流動資產	(4,200)	4,318
A32130	應付票據	(8,281)	341
A32150	應付帳款	(5,711)	(60,695)
A32180	其他應付款	(31,006)	3,107
A32230	其他流動負債	(36,122)	25,762
A33000	營運產生之現金流入	162,718	221,298
A33100	收取之利息	4,366	698

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33300	支付之利息	(\$ 22,110)	(\$ 22,350)
AC0500	退還(支付)所得稅	(6,807)	37
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>138,167</u>	<u>199,683</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(18,254)	(30,985)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(112,000)	(16,657)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	30,637	19,367
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(70,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(29,621)	(48,216)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,067	1,000
B03800	存出保證金減少(增加)	1,303	(179)
B04500	取得購置無形資產	(2,377)	(1,729)
B07200	預付設備款減少	1,677	664
B07600	收取之股利	<u>17,938</u>	<u>30,044</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(173,630)</u>	<u>(46,691)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	(232,143)	23,877
C00600	應付短期票券減少	(29,871)	(386)
C01200	發行可轉換公司債	581,142	-
C01600	舉借長期借款	50,000	-
C01700	償還長期借款	(218,022)	(46,574)
C03000	收取存入保證金	480	-
C04020	租賃負債本金償還	(3,261)	(3,402)
C04500	發放現金股利	(79,555)	(73,435)
C09900	支付債務發行成本	<u>(5,000)</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>63,770</u>	<u>(99,920)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	28,307	53,072
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>304,350</u>	<u>251,278</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 332,657</u>	<u>\$ 304,350</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：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



附件四

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金						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)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		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	本公司	現金金額	股票金額	本公司		現金金額	股票金額	本公司	現金金額
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	-	-	-	-	50	50	24	24	74	0.59%	6,828	-	-	6,902	55.01%	-	
董事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	-	600	-	-	50	218	12	704	62	0.49%	-	-	-	62	12.13%	-	
董事	張舜卿	-	-	-	-	50	50	24	24	74	0.59%	5,274	108	108	5,465	43.56%	-	
董事	白景仁	-	-	-	-	50	106	18	96	68	0.54%	1,715	80	80	1,867	14.88%	-	
董事	蕭宇喬	-	-	-	-	50	50	24	48	74	0.59%	1,404	83	83	1,561	12.44%	-	
董事	長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	-	-	-	-	50	50	24	24	74	0.59%	1,527	76	76	1,677	13.37%	-	
獨立董事	黃崇輝	368	-	-	-	50	50	144	144	562	4.48%	-	-	-	562	4.48%	-	
獨立董事	黃文明	368	-	-	-	50	50	144	144	562	4.48%	-	-	-	562	4.48%	-	
獨立董事	曹景明	368	-	-	-	50	50	144	144	562	4.48%	-	-	-	562	4.48%	-	

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：112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
公司章程修正條文對照表

條次	內容		修訂依據及理由
	修正前	修正後	
第二十二條	<p>本公司年度如有獲利，應提撥<u>不低於百分之二且不高於百分之二十</u>為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，其具體辦法授權董事會訂定之；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之二為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。</p> <p>但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。</p>	<p>本公司年度如有獲利，應提撥<u>不低於百分之一且不高於百分之二</u>為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，其具體辦法授權董事會訂定之；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之二為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。</p> <p>但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。</p>	配合公司實際作業需求修訂。
第二十六條	<p>(略)</p> <p>第三十次修訂於民國 一一一年六月廿三日</p>	<p>(略)</p> <p>第三十次修訂於民國 一一一年六月廿三日</p> <p><u>第三十一次修訂於民國 一一三年六月廿五日</u></p>	增列修訂日期。