

股票代號：8421



XU YUAN PACKAGING
TECHNOLOGY CO., LTD.
旭源包裝科技股份有限公司

一〇〇年度

年 報

中華民國一〇一年五月十日

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網站查詢

公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>

一、 發言人及代理發言人

發言人姓名：范啟綱

職稱：財務長兼海外事業部副總經理

聯絡電話：03-5982727

電子郵件信箱：spokesperson@xuyuanpack.com

代理發言人姓名：吳孟家

職稱：副理

聯絡電話：03-5982727

電子郵件信箱：spokesperson@xuyuanpack.com

二、 總公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：30352 新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路122-18號

總公司電話：03-5982727

新竹廠地址：30352 新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路122-18號

新竹廠電話：03-5982727

嘉義廠地址：62250 嘉義縣大林鎮大美里19鄰大埔美園區二路7號

嘉義廠電話：05-2952-888

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：第一金證券股份有限公司

地址：台北市長安東路一段22號5樓

網址：<http://www.ftsi.com.tw>

電話：02-25635711

四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師姓名：黃裕峰、林鴻鵬

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹市科學工業園區展業一路2號6樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：03-5780899

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：<http://www.xuyuanpack.com>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	2
一、設立日期.....	2
二、公司沿革.....	2
參、公司治理報告.....	4
一、組織系統.....	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
三、公司治理運作情形.....	15
四、會計師公費資訊.....	25
五、更換會計師資訊.....	25
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年度曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	25
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人及經理人持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押情形.....	26
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	28
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	29
肆、募資情形.....	30
一、資本及股份.....	30
二、公司債辦理情形.....	34
三、特別股辦理情形.....	34
四、海外存託憑證辦理情形.....	34
五、員工認股權證辦理情形.....	34
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
七、資金運用計畫執行情形.....	34
伍、營運概況.....	35
一、業務內容.....	35
二、市場及產銷概況.....	41
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	48
四、環保支出資訊.....	48
五、勞資關係.....	49
六、重要契約.....	50
陸、財務概況.....	51
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	51
二、最近五年度財務分析.....	53
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	55
四、最近年度財務報表.....	58

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	58
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	58
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	59
一、財務狀況.....	59
二、經營結果.....	60
三、現金流量.....	61
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	61
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	62
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	62
七、其他重要事項.....	65
捌、特別記載事項.....	66
一、關係企業相關資料.....	66
二、最近兩年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	66
三、最近兩年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	66
四、其他必要補充說明事項.....	66
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	66

旭源包裝科技股份有限公司

— 100 年度營運報告

2011 年全球經濟景氣仍陷在歐債問題之中而具高度不確定性，除新興市場外，全球之個人消費及廠商資本支出成長不大，旭源在此不利之環境中仍然在營收上持續成長。總結旭源 2011 年營收達新台幣 7.51 億元，較 2010 年有 6.3% 之成長，此為公司連續第七年的成長；雖然公司擴展新興市場頗有展獲，但 2011 受台幣大幅升值及塑化、銅、鋁、鐵材等原物料價格顯著上漲，加上旭源轉投資公司泰國 XYP B(Asia) 遭受水患之影響，2011 年稅前獲利 3,205 餘萬元，稅後獲利 3,109 餘萬元，每股加權平均股本稅後盈餘為 1.09 元。

2011 年旭源延續在機械產品上累積的雄厚基礎，推出大剖分條機、因應特定市場之低速套標機、多功能熱收縮爐，同時研發高技術層次之貼標機及蒸汽式電熱爐等，於機器之開發堪稱頗具成果。而標籤印刷方面，為因應客戶訂單需求，於 2011 第四季在新竹廠新增一條印刷線用以擴充產能，亦為 2012 年旭源的成長做好準備。

全球包裝材料市場成長趨勢明確，尤以新興國家之成長為甚，除了耕耘台灣市場外，旭源亦不斷的致力於擴展全球市場，經長時間努力耕耘後，台灣各大型飲料廠皆已開始量產下單，外銷部份除原有中南美洲及北非主要客戶群外，非洲迦納及奈及利亞之客戶亦在 2011 年開始大量下單；在套標機產品上，全球前三大整廠飲料設備商之義大利 SIPA 及德國 KHS 皆持續與公司搭配採購其整廠訂單所需之套標機。轉投資公司美國 Sleeve Seal 於成立之後之第一個完整會計整年度即陸續接單出貨並已有盈餘；日本子公司亦已於 2011 年 2 月成立，目標為擴展日本市場。對於快速成長的印度、中國、及巴西等國家，公司亦將有計劃的進入該等市場建立據點，相信公司之營收將隨各通路布建趨於完整而能繼續成長。至於在機器產品組合擴展上，除因應特定市場推出的新型低階套標機外，經研發同仁之努力，我們在貼標機開發上亦有令人欣喜的成果，應可於今年開始量產並出貨。

除了市場與產品的拓展外，產品品質的提升、營運成本的管控、及合宜的庫存掌握均是旭源持續努力、深化的重點。旭源於 2011 年中導入自動調油墨機，讓印刷之色差達到最低，同時亦可減少廢油墨之產生；公司亦導入高速檢驗設備，在印刷前段完成時即可立即檢驗產品，該等投入皆為台灣同業所無，亦可證明公司提昇品質之決心。

旭源嘉義大埔美新廠已落成並於 2012 年 2 月底開始量產，該廠係以食品級包材工廠概念所建立之廠房及設備，新廠將會領先同業導入 FSSC 22000 食品安全系統驗證，有助於公司爭取日本客戶及國際大廠之訂單；新竹廠也正由顧問公司輔導申請 ISO 14001:2004 及 OHSAS 18001:2007 之認證；至於股東關切之股票上櫃申請案，亦是 2012 年執行的首要重點，現正配合輔導券商及會計師積極規劃及執行，此案目前正依計劃順利進行中。

展望 2012 年，旭源集團整合已見成效，產品品質將更加提昇，營運步伐日益穩健；俟各計劃案順利完成，可獲得更多國際大廠的認可，旭源將會有更大幅的發展與成長。

董事長：黃南源



總經理：黃南源



會計主管：范啓綱



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 93 年 10 月 26 日

二、公司沿革：

年 度	項 目
93	<ul style="list-style-type: none">● 10 月公司成立於新竹縣新豐鄉，實收資本額新臺幣 10,000 仟元。● 12 月成立嘉義廠，設立於嘉義縣水上鄉，並增資至新臺幣 20,000 仟元。
94	<ul style="list-style-type: none">● 1 月新竹廠正式量產銷售全自動套標籤機。● 2 月新竹廠通過 CE 安全規範認證。● 3 月嘉義廠購置二台自動化凹版印刷機（十色及八色）。● 5 月現金增資 23,000 仟元，實收資本額新臺幣 43,000 仟元。● 9 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 58,000 仟元。● 推出 XYL-250、XYL-450 等套標機型。
95	<ul style="list-style-type: none">● 11 月嘉義廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。● 推出 XYL-800 及 XYLC-400 等套標機型。
96	<ul style="list-style-type: none">● 5 月現金增資 7,000 仟元，實收資本額新臺幣 65,000 仟元。● 7 月嘉義廠購置第三台自動化凹版印刷機（九色）。● 8 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 80,000 仟元。● 11 月現金增資 20,000 仟元，實收資本額新臺幣 100,000 仟元。購入新竹廠現有廠房，並於當月開始陸續遷入。● 11 月與玉山銀行簽訂新臺幣 2.3 億聯合授信合約。● 推出 XYL-060、XYL-100L 套標機，EHT-701、702 等電熱爐機型，及大桶型套標機。
97	<ul style="list-style-type: none">● 4 月現金增資 10,000 仟元，實收資本額新臺幣 110,000 仟元。● 6 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 125,000 仟元。● 6 月新竹廠購置一台自動化凹版印刷機（十色）及後段加工設備。● 推出 XYC-600 瓶蓋機、XYH-250 臥式機及 XYM-400 貼標機等機型。
98	<ul style="list-style-type: none">● 1 月取得 XYPB (ASIA) CO., LTD.47% 股權。● 8 月取得鴻源包裝科技股份有限公司 100% 股權。● 9 月現金增資 49,000 仟元，實收資本額新臺幣 174,000 仟元。● 10 月推出 XYL-1200 套標機等機型。● 12 月取得 Xu Yuan Packaging Technology CO.,LTD.100% 股權。● 推出環保收縮膜吹膜系統。
99	<ul style="list-style-type: none">● 1 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 190,000 仟元。● 5 月新竹廠購置第一台德製自動化銅版雕刻機。

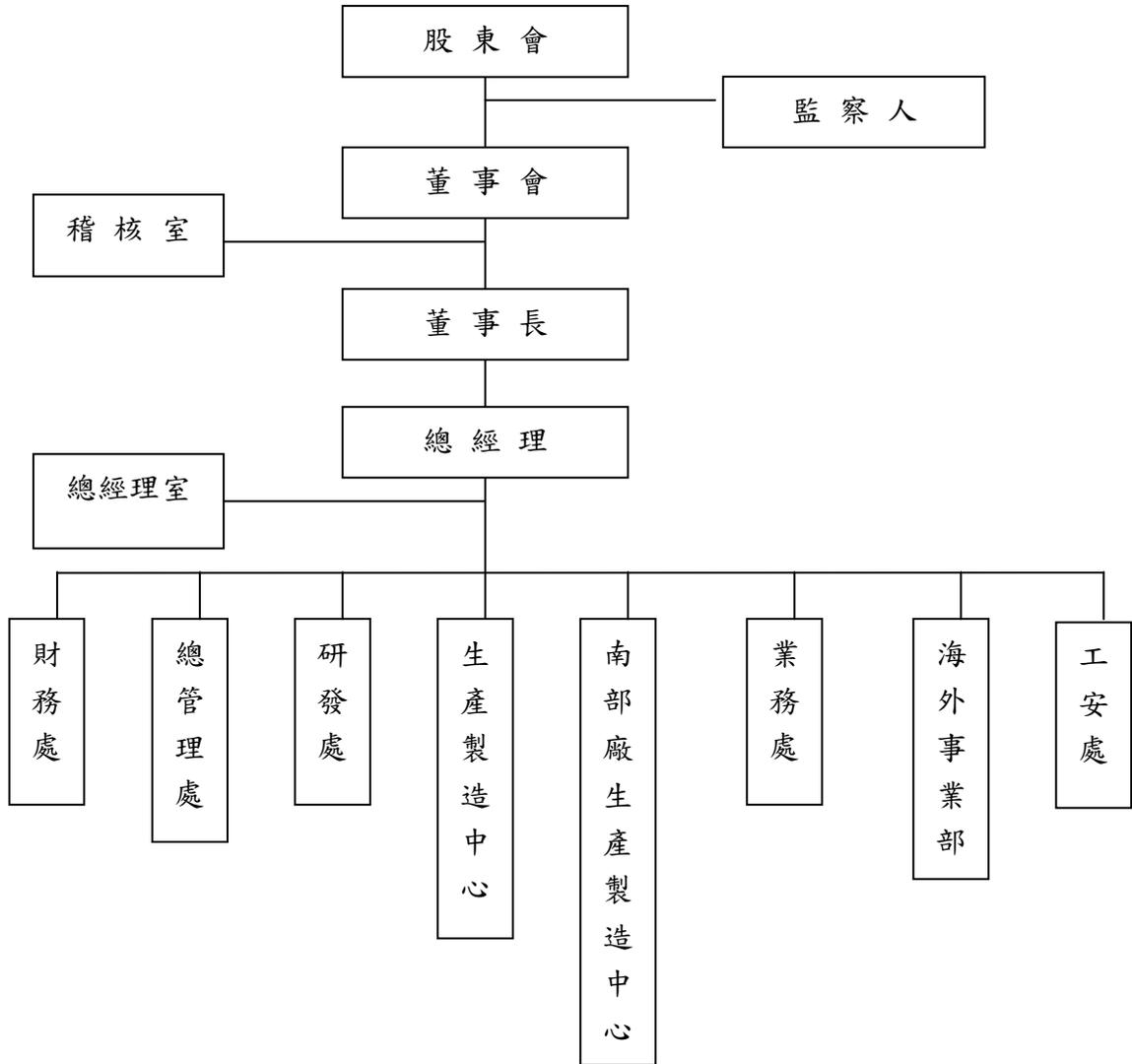
年 度	項 目
	<ul style="list-style-type: none"> • 5月取得 Dase-Seal Packaging Techonology CO.,LTD.100%股權 • 6月盈餘轉增資 17,100 仟元，實收資本額新臺幣 207,100 仟元。 • 6月推出 XYM-600 貼標機。 • 6月員工認股權證轉增資 9,880 仟元，實收資本額新臺幣 216,980 仟元。 • 7月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 232,980 仟元。 • 8月現金增資 30,000 仟元，實收資本額新臺幣 262,980 仟元。 • 8月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。 • 9月經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。 • 9月投資 Sleeve Seal,INC.股權 • 10月登錄興櫃。 • 12月新竹廠購置第二台德製自動化銅版雕刻機。 • 12月與玉山銀行簽訂新臺幣 7.2 億聯合授信合約。 • 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。
100	<ul style="list-style-type: none"> • 1月成立日本子公司 • 6月盈餘及員工紅利轉增資 23,003 仟元，實收資本額新臺幣 285,983 仟元。 • 6月新竹廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。 • 7月新竹廠購置自動調油墨系統。 • 10月新竹廠廠購置第二台自動化凹版印刷機（十色）。 • 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。
101	<ul style="list-style-type: none"> • 2月嘉義大埔美新廠取得工廠登記證，嘉義廠由舊址水上鄉搬遷至嘉義縣大林鎮大埔美新址。 • 2月嘉義廠購置第五台自動化凹版印刷機（十色）。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

旭源包裝科技股份有限公司



(二) 各主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
稽核室	內部稽核制度之建立、修訂及檢核； 檢查及評估內部控制制度，並提供分析及建議。
總經理室	負責公司政策經營方針評估規劃及制度之擬定等相關事宜。
總管理處	負責人力資源、教育訓練、總務、廠務管理等業務。
業務處	負責行銷策略規劃及國內外開拓推展。
生產製造中心	負責生產製造、生管、倉儲之規劃管理。
財務處	1. 統籌會計事務、提供會計資訊，規劃監督預算運作分析及控制、稅務規劃及執行。 2. 統籌公司資金運用及管理，董事會及股東會之辦理、股權規劃管理、籌資上市櫃事宜、依主管機關規定公告申報事項。
南部廠生產製造中心	負責南部廠區生產製造、生管、倉儲、人力招募、教育訓練、總務、廠務之規劃管理。
研發處	負責公司新產品、新技術研究開發之規劃及執行。
海外事業部	負責海外轉投資事業之規劃及執行
工安處	負責廠務、勞工安全衛生及環保系統之規劃及執行

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事、監察人：

1. 董事及監察人資料

101年3月30日；單位：股

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	黃南源	99.11.25	3年	95.06.27	2,687,940	52.08%	2,770,311	9.69%	4,663,656	16.31%	—	—	省立後壁高級中學畢業 沛鑫塑膠(股)公司總經理室副總經理	本公司總經理 鴻源包裝科技(股)公司董事長 鴻旭包裝機械(上海)有限公司董事長 XYP B(ASIA) CO., LTD.(泰國)總經理 旭耀投資有限公司董事長 Dase-Seal Packaging Technology Co., Ltd.董事長 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事長	董事	莊雅萍	妻
董事	莊雅萍	99.11.25	3年	93.10.26	3,813,130	47.92%	3,981,180	13.92%	3,452,787	12.07%	—	—	省立新竹高級工業職業學校化工科畢業 沛鑫塑膠(股)公司總經理室經理	本公司副總經理 鴻源包裝科技(股)公司董事 XYP B(ASIA) CO., LTD.(泰國)董事 旭耀投資有限公司董事長	董事長	黃南源	夫
法人董事	旭耀投資有限公司 (代表人：范啟綱)	99.11.25	3年	99.01.13	6,229,000	33.33%	7,027,320	24.57%	—	—	—	—	美國卓克索大學財務管理碩士 政治大學資訊管理學系學士 勤茂資通(股)公司財務長 香港微卓科技有限公司財務長	本公司財務長兼海外事業部副總經理 鴻源包裝科技(股)公司董事 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事	無	無	無
法人董事	源巢投資(股)公司	99.11.25	3年	99.11.25	50,000	0.19%	54,000	0.19%	—	—	—	—	—	和勤精機(股)公司董事	無	無	無
獨立董事	吳金男	99.11.25	3年	99.11.25	—	—	—	—	—	—	—	—	省立嘉義工業職業學校初級部電工科畢業 統一企業(股)公司工程部建廠小組專案經理退休	—	無	無	無
獨立董事	楊榮清	99.11.25	3年	99.11.25	—	—	—	—	37,659	0.13%	—	—	南亞技術學院機械工程系學士 慶眾汽車工業(股)公司品保工程師	前鼎光電(股)公司品質工程部課長	無	無	無
獨立董事	楊素芳	99.11.25	3年	99.11.25	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台北商業專科學校企業管理科財務組畢業 會計師高考及格	東大國際專利商標事務所會計經理	無	無	無
監察人	陳崇貴	99.11.25	3年	99.05.13	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學會計系學士 環洋能源科技(股)公司總管理處副總經理 勤茂資通(股)公司副總經理 台灣茂矽電子(股)公司稽核長	凌越科技(股)公司財務長及法人董事代表人	無	無	無
監察人	莊雯秋	99.11.25	3年	99.11.25	—	—	—	—	—	—	—	—	中原大學會計碩士 會計師高考及格	眾智聯合會計師事務所會計師	無	無	無
法人監察人	富譽投資有限公司	101.02.20	1.8年	101.02.20	387,000	1.35%	387,000	1.35%	—	—	—	—	—	—	無	無	無

2.法人股東之主要股東

101年3月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
旭耀投資有限公司	黃南源	100%
源巢投資股份有限公司	源創產業投資顧問股份有限公司	100%
富譽投資有限公司	游長富	30%
	莊世和	35%
	游秋婷	35%

3.上表主要股東為法人者其主要股東：

101年3月30日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
源創產業投資顧問股份有限公司	源亨投資股份有限公司	55.00%
	何榮樹	8.25%
	宋明珊	7.00%

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃南源	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	
莊雅萍	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	
旭耀投資有限公司 (代表人：范啟綱)	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
源巢投資(股)公司	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
吳金男	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
楊榮清	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
楊素芳	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
陳崇貴	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
莊震秋	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
富譽投資有限公司	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

101年3月30日；單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	黃南源	93.10.27.	2,770,311	9.69%	4,663,656	16.31%	—	—	省立後壁高級中學畢業 沛鑫塑膠(股)公司總經理室副總經理	鴻源包裝科技(股)公司董事長 鴻旭包裝機械(上海)有限公司董事長 XYP B(ASIA) CO., LTD.(泰國)總經理 旭耀投資有限公司董事長 Dase-Seal Packaging Technology Co., Ltd.董事長 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事長	副總經理	莊雅萍	妻
										業務處處長	胡文龍	連襟	
										生產製造中心協理	莊世和	妻舅	
副總經理	莊雅萍	93.10.27.	3,981,180	13.92%	3,452,787	12.07%	—	—	省立新竹高級工業職業學校化工科畢業 沛鑫塑膠(股)公司總經理室經理	鴻源包裝科技(股)公司董事 XYP B(ASIA) CO., LTD.(泰國)董事 旭鴻投資有限公司董事長	總經理	黃南源	夫
										生產製造中心協理	莊世和	兄	
										業務處處長	胡文龍	妹婿	
財務長兼海外事業部副總經理	范啟綱	97.09.15.	68,250	0.24%	—	—	—	—	美國卓克索大學財務管理碩士 政治大學資訊管理學系學士 勤茂資通(股)公司財務長 香港微卓科技有限公司財務長	鴻源包裝科技(股)公司董事 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO. LTD.董事	無	無	無
業務處處長	胡文龍	98.05.11.	70,536	0.25%	224,604	0.79%	—	—	健行工商專科學校機械科畢業 洋基通運(股)公司運務部主任 勤益國際紡織(股)公司儲運部課長 得利速有限公司營運部經理	—	總經理	黃南源	連襟
										副總經理	莊雅萍	姨子	
										生產製造中心協理	莊世和	妻舅	
研發處特助	戴豪	93.10.27.	57,516	0.20%	—	—	—	—	明新科技大學機械科畢業 嬌生(股)公司工程部主任	鴻源包裝科技(股)公司監察人	無	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
南部廠生產製造中心協理	鄭瑞淑	93.10.27.	38,788	0.14%	—	—	—	—	僑光商專國貿科畢業 沛鑫塑膠(股)公司南部廠副理	—	無	無	無
生產製造中心協理	莊世和	101.02.26.	432,000	1.51%	5,259	0.02%	—	—	澳洲雪梨科技大學工業工程碩士 聯勝光電(股)工安部經理 國聯光電(股)公司廠務課長	—	副總經理	莊雅萍	妹
											董事長	黃南源	妹婿
											業務處處長	胡文龍	妹婿
海外事業部經理	沈永煌	101.03.30.	1,000	0.00%	—	—	—	—	日本明治大學商學部商學科學士 旭鵬產業(股)公司業務部經理	XYP JAPAN CO.,LTD.業務部長	無	無	無
總經理室特助	黃慶松	101.03.30.	10,252	0.04%	—	—	—	—	上富塑膠(股)公司總經理	鴻源包裝科技(股)公司董事	無	無	無
稽核主管	楊叔燕	100.12.28.	—	—	—	—	—	—	萬能科技大學企業管理系學士 宏森光電科技(股)公司稽核室高級管理師	—	無	無	無

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事（含獨立董事）之酬金

(1)董事（含獨立董事）之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

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等七項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)						員工認股權憑證得認購股數(H)(仟單位)			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司		
														現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額			本公司	合併報表內所有公司			
董事長	黃南源																							
董事	莊雅萍																							
董事	旭耀投資有限公司代表人：范啟綱																							
董事	源巢投資股份有限公司	-	-	-	-	2,132	2,132	204	252	7.51	7.67	5,840	6,934	171	171	-	1,144	-	1,144	-	-	30.53	34.20	2,841
董事	吳金男																							
董事	楊榮清																							
董事	楊素芳																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人：范啟綱、源巢投資股份有限公司、吳金男、楊榮清、楊素芳	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人：范啟綱、源巢投資股份有限公司、吳金男、楊榮清、楊素芳	源巢投資股份有限公司、吳金男、楊榮清、楊素芳	源巢投資股份有限公司、吳金男、楊榮清、楊素芳
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人：范啟綱	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人：范啟綱
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	黃南源
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2)董事 (含獨立董事) 之酬金 (個別揭露姓名方式)：不適用。

2. 監察人之酬金

(1) 監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	莊世和	—	—	150	150	78	78	0.73	0.73	無
監察人	陳崇貴									
監察人	莊雯秋									

註：監察人莊世和於 101 年 2 月 20 日辭任

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	莊世和、陳崇貴、莊雯秋	莊世和、陳崇貴、莊雯秋
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人

(2) 監察人之酬金 (個別揭露姓名方式)：不適用。

3. 總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額(仟單位)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	黃南源	5,112	5,660	171	171	728	1,274	-	1,144	-	1,144	23.01	26.53	-	-	2,841
副總經理	莊雅萍															
副總經理	范啟綱															

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃南源、莊雅萍、范啟綱	莊雅萍、范啟綱
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	黃南源
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(2) 總經理及副總經理之酬金 (個別揭露姓名方式)：不適用。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

100年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額佔稅後純益之比例(%)
總經理	黃南源	1,845	—	1,845	5.93
副總經理	莊雅萍				
財務長兼海外事業部副總經理	范啟綱				
特別助理	戴 豪				
特別助理(註)	查重海				
處長	胡文龍				
協理	鄭瑞淑				

註：查重海特助於101年3月28日離職。

5.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元

	99 年度		100 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	2,824	2,904	2,336	2,384
董事酬金總額占稅後純益比例	3.72%	3.83%	7.51%	7.67%
監察人酬金總額	858	924	228	228
監察人酬金總額占稅後純益比例	1.13%	1.22%	0.73%	0.73%
總經理及副總經理酬金總額	6,140	6,529	7,155	8,249
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	8.09%	8.60%	23.01%	26.53%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

A.董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及盈餘分配之酬勞，本公司董事及監察人之報酬依公司章程規定，授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準後定之；盈餘分配之董事及監察人酬勞分配標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放。

B.總經理及副總經理

本公司設有總經理及副總經理職務，而總經理及副總經理之酬金包含薪資及獎金，薪資水準係依對公司貢獻暨參考同業水準；獎金係依公司整體營運績效與獲利分配之。

C.上述之酬金政策及程序，均參酌經營績效及未來風險，且經本公司薪酬委員會討論，並提報董事會通過。

綜上所述，本公司支付董事、監察人及總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，與經營績效具有關聯性。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

最近年度(第三屆)董事會開會 9(A) 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席次 數(B)	委託 出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	黃南源	8	1	88.9%	
董事	莊雅萍	9	0	100%	
法人董事	范啓綱	9	0	100%	旭耀投資有限公司代表人
法人董事	何榮樹	9	0	100%	源巢投資股份有限公司代表人
獨立董事	吳金男	9	0	100%	
獨立董事	楊榮清	9	0	100%	
獨立董事	楊素芳	7	1	77.8%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司設有專人負責每月營收及重大訊息之揭露並依規定輸入公開資訊觀測站公告週知。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形：

最近年度（第三屆）董事會開會 9 次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數(B)	實際列席率 (%)(B/A)(註)	備 註
監察人	陳崇貴	7	77.7%	
監察人	莊雯秋	7	77.7%	
法人監察	游長富	3	100.0%	富譽投資有限公司代表人 101.02.20 新任，就任後董事會開會 3 次
監察人	莊世和	4	66.7%	101.02.20 辭任，辭任前董事會開會 6 次
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：				
本公司監察人可透過董事會、稽核所提供之稽核報告或隨時調閱本公司財務、業務等相關資料得知公司執行情形，並可請求相關部門主管提出報告。本公司員工或股東、利害關係人、大股東皆可透過書信或電子郵件的方式與本公司監察人聯繫。				
(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：				
本公司稽核室定期皆提供監察人公司內部查核之稽核報告、並透過董事會報告最新的稽核情形，監察人並得隨時查閱本公司財務、業務執行狀況，若對本公司之相關作業有疑問，可立即與相關單位主管溝通並進行檢討改進。另與會計師溝通情形方面，若監察人對本公司財務、業務狀況有任何疑問，得隨時與本公司會計師溝通，並指導本公司相關單位進行檢討改進。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

註：

*年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

*年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司設有發言人等相關部門處理股東建議及糾紛等事宜。</p> <p>(二) 本公司與股東互動良好，隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。</p> <p>(三) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。</p>	無
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司設置獨立董事三席。</p> <p>(二) 本公司簽證會計師未擔任公司董監事及股東，另公司董事會定期會評估簽證會計師之獨立性。</p>	無
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真方式進行溝通，同時公司監察人及稽核室人員如認為有必要時亦直接與利害關係人進行聯絡對談。</p>	無
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一) 本公司已架設網站，並於公開資訊觀測站依照規定揭露公司概況、基本資料及財務資訊。網址： (http://www.xuyuanpack.com/)</p> <p>(二) 本公司依規定設有發言人及代理發言人。另設有專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站公告。</p>	無
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>薪酬委員會已成。</p>	無
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司訂有「股東會議事運作管理作業」、「董事會議事運作管理作業」、「對子公司監控管理辦法」、「取得或處分資產作業程序」及「資金貸與及背書保證作業程序」等，並依本公司制度辦理，其他作業將遵循相關法令辦理。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益：本公司制定有多項員工福利政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社責任之本地法規，並保障員工權益。 2. 僱員關懷：公司定期實施員工健康檢查及提供醫療諮詢，以維護員工身心健康。 3. 供應商關係：本公司與供應商一向皆能維持良好關係。 4. 利害關係人之權利：本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真方式進行溝通，同時公司監察人及稽核室人員如認為有必要時亦直接與利害關係人進行聯絡對談。 5. 董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人均具有產業專業背景及經營管理實務經驗。 		

項目	運作情形	與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
<p>6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:本公司專注本業,配合相關法令執行各項政策推動。</p> <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者,應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形: 自評結果:本公司之治理尚稱符合公司治理精神。 註一:董事及監察人進修之情形,參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二:如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者,應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三:所稱公司治理自評報告,係指依據公司治理自評項目,由公司自行評估並說明,各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(五)公司如有設置薪酬委員會者,應揭露其組成、職責及運作情形

本公司已設立薪酬委員會,由一名獨立董事及二名外部獨立人士擔任,主要職責為訂定及檢討董事、監察人及經理人績效評估、定期評估與訂定前開人員之薪資報酬、有關提交董事會討論監察人薪資報酬之建議,則以經公司章程明訂授權董事會辦理或股東會決議授權董事會辦理者為限。目前已召開過一次會議,會議結果及建議均已提報董事會,董事會對薪酬委員會之提議均為接受。

(六)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業 社會責任實務守則差 異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度,以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項,並將其與員工績效考核系統結合,設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)已訂定「企業社會責任實務守則」。</p> <p>(二)尚未制定。</p> <p>(三)本公司定期舉辦員工教育訓練,提升員工企業倫理觀念,並依照考核結果提報獎勵或懲處,以激勵員工與企業共同成長。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司已著手建立符合ISO14001環境管理系統之制度，並將於適當時機提出認證。</p> <p>(二) 本公司已著手建立符合ISO14001環境管理系統之制度，並將於適當時機提出認證。</p> <p>(三) 本公司成立工安處專責環境管理，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 本公司厲行節能措施，辦公室則鼓勵少紙作業，午休時間鼓勵熄燈以減少能源浪費與使用。</p>	無
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司均遵守相關勞動法規，保障勞工之合法權益，勞工可隨時查閱自己之權益。</p> <p>(二) 公司定期舉辦勞工健康檢查。</p> <p>(三) 本公司與顧客之關係良好，顧客有任何意見，皆能透過業務單位與公司反應，並獲得及時的處理。</p> <p>(四) 本公司與供應商之關係良好，並與供應商共同致力提升產品品質，已達成安全產品之社會責任。</p> <p>(五) 本公司是社會需要，不定期會參與社會救助活動，並鼓勵員工多多參與。</p>	無
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司已架設網站，但尚未揭露公司之企業社會責任相關資訊。網址： (http://www.xuyuanpack.com/)</p> <p>(二) 無。</p>	將視公司營運狀況及規模制定。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未運作。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司嘉義廠95年及新竹廠100年均已通過ISO9001國際標準品質保證合格認證。</p>		

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施

秉持誠信之經營理念及負責之態度，本公司關於誠信經營的部份列示如下：

- 1、供應商：本公司與供應商誠信互動，並以公平與透明之方式進行商業活動。
- 2、員工：舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。
- 3、投資人：以即時、公開且透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。
- 4、客戶：本公司與客戶誠信互動，並以公平與透明之方式進行商業活動。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(九)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(十)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1.內部控制聲明書：

旭源包裝科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：101年03月13日

本公司民國一百年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一百年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一百零一年三月十三日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

旭源包裝科技股份有限公司

董事長：

總經理：



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
30078 新竹市科學工業園區廣業一路2號6樓

Deloitte & Touche
6th Floor, Allied Association Industries
2 Prosperity Road I
Hsinchu Science-Based Industrial Park
Hsinchu 30078, Taiwan, ROC

Tel :+886 (3) 578-0899
Fax:+886 (3) 577-2218
www.deloitte.com.tw

內部控制制度審查報告

後附旭源包裝科技股份有限公司民國一〇一年三月十三日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇〇一年一月一日至一〇〇一年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故旭源包裝科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，旭源包裝科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇〇一年一月一日至一〇〇一年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；旭源包裝科技股份有限公司於民國一〇一年三月十三日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 裕



會計師 林 鴻



中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 三 日

(十一)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

股東會/董事會	日期	重要決議及內容摘要
股東常會	100/05/10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認九十九年度營業報告。 2. 監察人審查九十九年度決算表冊報告。 3. 承認九十九年度決算表冊承認案。 4. 核准九十九年度盈餘分配案。 5. 核准本公司盈餘及員工分紅轉增資發行新股案。 6. 核准申請股票上櫃案。 7. 核准配合股票初次上櫃辦理現金增資案。 8. 核准本公司董事競業禁止解除案。 9. 核准修正「資金貸與及背書保證作業程序」條文案。 10. 核准修訂公司章程條文案。
股東臨時會	101/02/20	<ol style="list-style-type: none"> 1. 核准訂定「公司治理實務守則」。 2. 核准訂定「誠信經營作業程序」。 3. 核准訂定「企業社會責任實務守則」。 4. 核准訂定「道德行為準則」。 5. 核准「公司章程」變更案。 6. 核准「股東會議事運作管理作業」修訂案。 7. 核准補選監察人一席。
董事會	100/02/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 核准大陸投資案。 2. 核准本公司 100 年度股東常會召集案。 3. 核准受理股東提股東常會議案案。
董事會	100/03/29	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認本公司 99 年度營業報告書。 2. 承認本公司 99 年度決算表冊。 3. 核准本公司 99 年度盈餘分配案。 4. 核准出具本公司 99 年度內部控制制度聲明書。 5. 審核本公司受理股東提股東常會議案案。 6. 核准本公司盈餘轉增資及員工分紅轉增資發行新股案。 7. 核准本公司申請股票上櫃案。 8. 核准本公司配合股票初次上櫃辦理現金增資案。 9. 核准本公司訂定「防範內線交易管理作業程序」案。 10. 解除董事競業禁止案。 11. 核准修正「資金貸與他人及背書保證作業程序」案。 12. 核准修訂公司章程條文案。 13. 核准修訂本公司 100 年度股東常會召集案。
董事會	100/05/26	<ol style="list-style-type: none"> 1. 核准訂定本公司 99 年度盈餘分配暨轉增資發行新股相關事宜討論案。 2. 核准本公司銀行借款額度討論案。 3. 核准本公司為子公司背書保證討論案。 4. 核准本公司資金貸與轉投資事業討論案。 5. 核准本公司投資印度子公司討論案。 6. 購買本公司董監事責任保險討論案。 7. 核准嘉義分公司設立及經理人委派案。

股東會/董事會	日期	重要決議及內容摘要
董事會	100/08/24	1. 核准本公司一百年半年度財務報告承認案。 2. 核准本公司投資巴西子公司討論案。 3. 核准本公司資金貸與子公司討論案。 4. 核准本公司稽核主管異動案。
董事會	100/12/28	1. 核准擬訂定本公司「薪資報酬委員會組織規程」。 2. 核准擬聘請薪資報酬委員。 3. 核准本公司補選監察人一席。 4. 核准本公司「公司章程」變更案。 5. 核准本公司內部控制相關辦法增修案。 6. 核准本公司臨時股東會召集案。 7. 核准本公司資金貸與他人追認案。 8. 核准本公司101年度營運預算規劃。 9. 核准本公司101年度稽核計畫。 10. 核准本公司內部稽核主管任命案。 11. 核准本公司為子公司背書保證討論案。 12. 核准本公司銀行貸款案。
董事會	101/03/13	1. 核准本公司一〇一年度股東常會召集案。 2. 核准本公司股東常會受理股東書面提案討論案。 3. 核准內控聲明書承認案。 4. 核准內控制度修訂案。 5. 核准薪資報酬委員會提議討論案。
董事會	101/04/03	1. 核准本公司一百年營業報告書承認案。 2. 核准本公司一百年度決算表冊承認案。 3. 核准配合本公司申請股票上櫃公開承銷之過額配售及集保規劃案。 4. 核准一〇一年度第二季及第三季財務預測討論案。 5. 核准本公司一百年度盈餘分配案。 6. 核准本公司一〇一年度簽證會計師委任案。 7. 核准銀行額度討論案。 8. 核准本公司嘉義分公司遷址案。 9. 核准本公司盈餘轉增資發行新股案。
董事會	101/04/17	1. 審核持股超過1%股東之提案。 2. 核准內控制度修訂案。 3. 解除本公司董事競業禁止案。 4. 核准本公司資金貸與他人追認案。 5. 核准本公司內控聲明書承認案。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	吳孟家	99.03.08	100.09.05	職務調動至總經理室

四、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰	林鴻鵬	100.01.01~100.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		√		√
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

註：會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者

單位:新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費				會計師之查核期間	備註	
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)			小計
勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰	2,350	—	—	—	1,000	1,000	100 年會計年度	內部控制制度及內部稽核實施細則制度實地審查並出具審查報告(不含子公司)500
	林鴻鵬								

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形：

單位：股

職稱	姓名	100 年度		101 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	黃南源	157,371	-	(75,000)	-
董事兼副總經理	莊雅萍	243,050	-	(75,000)	-
董事	旭耀投資有限公司	498,320	-	300,000	-
監察人(註 1)	莊世和	32,000	-	-	-
監察人	陳崇貴	-	-	-	-
監察人	莊雯秋	-	-	-	-
監察人(註 2)	富譽投資有限公司	-	-	387,000	-
獨立董事	楊榮清	-	-	-	-
獨立董事	吳金男	-	-	-	-
獨立董事	楊素芳	-	-	-	-
大股東	旭鴻投資有限公司	256,480	-	-	-
財務長兼海外事業部副總經理	范啓綱	14,314	-	-	-
生產製造中心特助(註 3)	查重海	5,008	-	-	-
研發處特助	戴豪	9,816	-	-	-
南部廠生產製造中心協理	鄭瑞淑	5,188	-	-	-
業務處處長	胡文龍	10,454	-	-	-
稽核主管(註 4)	吳孟家	2,480	-	(8,000)	-
稽核主管(註 5)	楊叔燕	-	-	-	-
總經理室特助	黃慶松	-	-	-	-
海外事業部經理	沈永煌	-	-	-	-
生產製造中心協理	莊世和	-	-	-	-

註 1：該監察人於 101 年 02 月 20 日辭任。

註 2：該監察人於 101 年 02 月 20 日就任。

註 3：該經理人於 101 年 03 月 28 日辭任。

註 4：該稽核主管於 100 年 09 月 05 日轉任。

註 5：該稽核主管於 100 年 12 月 28 日就任。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無股權質押之相對人為關係人之情形。

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數(股)	交易價格
黃南源	贈與	100/12/16	黃聖凱	子女	24,000	30.5
黃南源	贈與	100/12/16	黃宜婷	子女	24,000	30.5
黃南源	贈與	100/12/16	黃怡萱	子女	24,000	30.5
莊雅萍	贈與	100/12/16	黃聖凱	子女	24,000	30.5
莊雅萍	贈與	100/12/16	黃宜婷	子女	24,000	30.5
莊雅萍	贈與	100/12/16	黃怡萱	子女	24,000	30.5
黃南源	贈與	101/03/01	黃宜婷	子女	25,000	28.88
黃南源	贈與	101/03/01	黃怡萱	子女	25,000	28.88
黃南源	贈與	101/03/01	黃聖凱	子女	25,000	28.88
莊雅萍	贈與	101/03/01	黃宜婷	子女	25,000	28.88
莊雅萍	贈與	101/03/01	黃怡萱	子女	25,000	28.88
莊雅萍	贈與	101/03/01	黃聖凱	子女	25,000	28.88

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

101年3月30日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
旭耀投資有限公司	7,027,320	24.57%	—	—	—	—	黃南源	旭耀投資有限公司負責人	—
							旭鴻投資有限公司	負責人互為配偶	
莊雅萍	3,981,180	13.92%	3,452,787	12.07%	—	—	旭鴻投資有限公司	負責人	—
							旭耀投資有限公司	負責人互為配偶	
							黃南源	配偶	
							彭淑琴	母女	
旭鴻投資有限公司	2,775,480	9.71%	—	—	—	—	莊雅萍	旭鴻投資有限公司負責人	—
							旭耀投資有限公司	負責人互為配偶	
黃南源	2,770,311	9.69%	4,663,656	16.31%	—	—	旭耀投資有限公司	負責人	—
							旭鴻投資有限公司	負責人互為配偶	
							莊雅萍	配偶	
							彭淑琴	女婿	
廣源投資(股)公司	2,106,000	7.36%	—	—	—	—	—	—	—
第一金證券(股)公司	944,558	3.30%	—	—	—	—	—	—	—
玉山創業投資(股)公司	770,040	2.69%	—	—	—	—	—	—	—
國泰創業投資(股)公司	756,000	2.64%	—	—	—	—	—	—	—
華南金創業投資(股)公司	635,040	2.22%	—	—	—	—	—	—	—
彭淑琴	540,182	1.89%	—	—	—	—	莊雅萍	母女	—
							黃南源	岳母	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此關係。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

101年03月31日

單位：仟股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事 業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
XYP B (ASIA) CO., LTD.	9,400	47%	—	—	9,400	47%
鴻源包裝科技股份有限 公司	2,806	100%	—	—	2,806	100%
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	700	100%	—	—	700	100%
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	320	100%	—	—	320	100%
SLEEVE SEAL, LLC	1	35%	—	—	1	35%
XYP JAPAN CO ., LTD.	3	100%	—	—	3	100%
鴻旭包裝機械 (上海)有限公司(註2)	—	—	—	100%	—	100%

註1：係公司之長期投資。

註2：係本公司於98年12月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD 而間接取得之被投資公司。

肆、募資情形

一、資本與股份

(一) 股本來源

1. 股本形成

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
93.10	10	2,000	20,000	1,000	10,000	創立股本	—	93.10.26 經授中字第 09332933090 號函核准
93.12	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 10,000 仟元	—	93.12.15 經授中字第 09333194800 號函核准
94.05	10	4,300	43,000	4,300	43,000	現金增資 23,000 仟元	—	94.5.13 經授中字第 09432120390 號函核准
94.09	10	5,800	58,000	5,800	58,000	現金增資 15,000 仟元	—	94.9.14 經授中字第 09432819310 號函核准
96.05	10	6,500	65,000	6,500	65,000	現金增資 7,000 仟元	—	96.5.24 經授中字第 09632152680 號函核准
96.08	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資 15,000 仟元	—	96.8.21 經授中字第 09632645780 號函核准
96.11	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 20,000 仟元	—	96.11.29 經授中字第 09633139820 號函核准
97.04	10	11,000	110,000	11,000	110,000	現金增資 10,000 仟元	—	97.4.23 經授中字第 09732125620 號函核准
97.06	10	12,500	125,000	12,500	125,000	現金增資 15,000 仟元	—	97.6.27 經授中字第 09732515030 號函核准
98.09	10	25,000	250,000	17,400	174,000	現金增資 49,000 仟元	—	98.9.22 經授中字第 09832972550 號函核准
99.01	10	25,000	250,000	19,000	190,000	現金增資 16,000 仟元	—	99.1.13 經授中字第 09931545950 號函核准
99.06	10	25,000	250,000	20,710	207,100	盈餘轉增資 17,100 仟元	—	99.6.11 經授中字第 09932164290 號函核准
99.06	10.1	25,000	250,000	21,698	216,980	員工認股憑證轉增資 9,880 仟元	—	99.6.30 經授中字第 09932228500 號函核准
99.07	18	25,000	250,000	23,298	232,980	現金增資 16,000 仟元	—	99.7.12 經授中字第 09932289150 號函核准
99.08	34	45,000	450,000	26,298	262,980	現金增資 30,000 仟元	—	99.8.17 經授中字第 09932466070 號函核准
100.7	16.277	45,000	450,000	26,494	264,945	員工紅利轉增資 3,198 仟元	—	100.07.01 經授中字第 10032198620 號函核准
100.7	10	45,000	450,000	28,598	285,983	盈餘轉增資 21,038 仟元	—	100.07.01 經授中字第 10032198620 號函核准

2. 股份種類

101年3月30日日

股份種類	核定股本(單位：股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	28,598,329	16,401,671	45,000,000	(註1)

註1：非屬上市、上櫃、管理或報備股票，其中保留供發行認股權憑證可認購股份總額為 1,000,000 股

註2：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣，其中股本內含員工認股權證988,000股

3. 總括申報制度相關訊息：無。

(二) 股東結構

101年3月30日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	—	—	17	259	—	276
持有股數(股)	—	—	15,816,384	12,781,945	—	28,598,329
持有比率(%)	—	—	55.31	44.69	—	100.00

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

1. 普通股

101年3月30日 每股面額10元

持股分級			股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1	至	999	118	45,436	0.16%
1,000	至	5,000	53	144,068	0.50%
5,001	至	10,000	10	80,344	0.28%
10,001	至	15,000	11	127,796	0.45%
15,001	至	20,000	7	122,738	0.43%
20,001	至	30,000	8	203,165	0.71%
30,001	至	50,000	20	753,205	2.63%
50,001	至	100,000	19	1,281,939	4.48%
100,001	至	200,000	13	1,606,596	5.62%
200,001	至	400,000	6	1,494,931	5.23%
400,001	至	600,000	2	972,182	3.40%
600,001	至	800,000	3	2,161,080	7.56%
800,001	至	1,000,000	1	944,558	3.30%
1,000,001 以上			5	18,660,291	65.25%
合 計			276	28,598,329	100.00%

2. 特別股：本公司未發行特別股。

(四) 主要股東名單：持股比例達百分之五以上股東或持股比例占前十名之股東

101年3月30日；單位：股

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
旭耀投資有限公司		7,027,320	24.57
莊雅萍		3,981,180	13.92
旭鴻投資有限公司		2,775,480	9.71
黃南源		2,770,311	9.69
廣源投資股份有限公司		2,106,000	7.36
第一金證券股份有限公司		944,558	3.30
玉山創業投資股份有限公司		770,040	2.69
國泰創業投資股份有限公司		756,000	2.64
華南金創業投資股份有限公司		635,040	2.22
彭淑琴		540,182	1.89

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		99 年度	100 年度	101 年度截至 3 月 31 日止 (註 8)	
每股市價 (註 1)	最 高	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
	最 低				
	平 均				
每股淨值	分配前	16.28	15.05	15.4	
	分配後(註 2)	13.97	(註 3)	(註 3)	
每股盈餘	加權平均股數(股)		23,259,844	28,506,814	28,598,329
	每股盈餘	調整前	3.02	1.09	0.38
		調整後	2.98	1.08	0.38
每股股利	現金股利		1.2	0.6	—
	無償 配股	盈餘配股	0.8	0.3	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註 4)		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註 5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比(註 6)				
	現金股利殖利率(註 7)				

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：依據次年度股東會決議分配情形填列；100 年度依據次年度董事會通過擬分配情形填列。

註 3：已經董事會通過，但尚未經股東會決議分配。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司之股利發放金額係依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司未來經濟情況、產業發展及公司資金需求情形，採取股票股利及現金股利互相配合方式發放。股票股利發放比率為當年度分配股利之零至百分之五十；現金股利發放比率為當年度分配股利之百分之五十至百分之百，必要時考量資金狀況調整股利分配原則。

2. 本年度擬（已）議股利分配之情形

本公司民國 100 年度盈餘分配案，業經民國 101 年 4 月 3 日董事會決議，通過之股利分配如下：擬配發股東現金股利新台幣 17,158,997 元(每股配發 0.6

元)；配發股東股票股利新台幣 8,579,499 元(每股配發 0.3 元)，本次股利分派案俟股東常會決議通過後，由董事會另訂除權除息基準日。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司民國 100 年年度盈餘分配案，業經民國 101 年 4 月 3 日董事會決議，通過擬配發股東股票股利新台幣 8,579,499 元(每股配發 0.3 元)，100 年度之追溯後每股稅後盈餘為 1.06 元。依本公司目前所屬產業發展，業績應可穩定成長，對於獲利能力尚未造成重大稀釋作用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程規定，本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，依下列比例分配之：

- (1) 員工紅利不低於百分之四。
- (2) 董事監察人酬勞不得高於百分之四。
- (3) 如尚有盈餘，加計前期累計未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期估列數依照公司章程規定之發放比率，以每月損益結果計算應發放數按月提撥。年度終了後，董事會決議之發放金額若有異動時，該變動金額回溯調整至該年度費用。倘若股東會決議發放金額有變動時，依照會計估計變動處理，於股東會決議調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工紅利等資訊

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額，若與認列費用年度估列額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：
 - A. 本公司擬配發一百年度之董監酬勞為 1,085,305 元；配發一百年度之員工紅利為 1,133,287 元，全數發放現金。
 - B. 一百年度認列董察酬勞及員工紅利估列金額分別為 1,105,305 元及 1,133,287 元，董事會擬議配發之董監事酬勞與一百年度財務報表認列之董監事酬勞 1,105,305 仟元之差異為 20,000 元，其差異預計調整為一〇一年度之損益。
- (2) 擬議配發員工股票紅利金額及佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本期未配發員工股票紅利。
- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化，故已無影響。設算後每股盈餘仍為 1.09 元。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1)本公司九十九年度盈餘除依法提列法定盈餘公積外，擬議配發股東現金紅利 31,557,600 元，股東股票紅利 21,038,400 元；配發九十九年度之董監酬勞為 2,132,170 元；配發九十九年度之員工紅利為 3,198,256 元，全數發放股票。

(2)九十九年度認列董察酬勞及員工紅利估列金額分別為 2,132,170 元及 3,198,256 元，與擬議配發金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形：無。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

(一)計畫內容

1.截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成者：無。

2.最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形

就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- C805990 其他塑膠製品製造業
- CB01010 機械設備製造業
- CQ01010 模具製造業
- F107990 其他化學製品批發業
- F113010 機械批發業
- F206030 模具零售業
- F207990 其他化學製品零售業
- F213080 機械器具零售業
- F401010 國際貿易業
- I501010 產品設計業
- F106030 模具批發業
- ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度		100 年度	
		金額	百分比	金額	百分比
套/貼標籤設備		193,899	27.45%	180,010	23.97%
熱收縮標籤		461,255	65.30%	514,976	68.57%
其他		51,184	7.25%	55,982	7.45%
合計		706,338	100.00%	750,968	100.00%

3. 公司目前之商品項目（服務）

A. 套/貼標籤設備：瓶蓋套標機、立（臥）式套標機、收縮爐、貼標機、合掌機、剔瓶機、複檢機。

B. 彩色印刷收縮標籤印刷：各項材料印刷（PVC、PET、OPS、OPP、PP、珠光紙）

4. 計劃開發之新商品（服務）

A. PE 伸縮膜套標機

B. 彩藝積層袋印刷

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

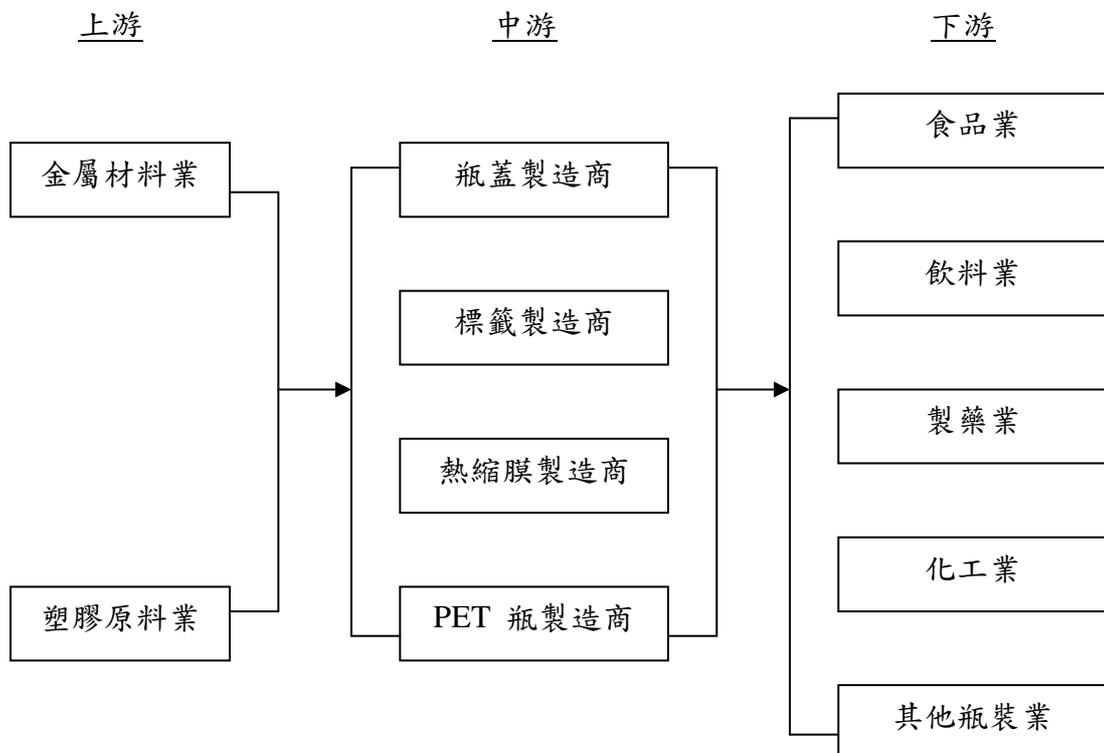
A. 套(貼)標籤設備

套標是將標籤套入容器的外圍，貼標則是將標籤貼在商品表面，套(貼)標機主要用於將產品容器與標籤進行結合之包裝機器；傳統上進行標籤套印轉換時多需停機操作，為求生產快速，未來將採朝向拆裝方便且迅速，以更替較少零件，甚至是無工具轉換，以簡化操作及縮短停機時間，甚至在不需停機之狀態下即可進行。因此，配合客戶產品包裝特性的客製化之設計及套標之靈活性，即為要求重點，強調可兼容各種形狀複雜獨特的容器、各種樣式的薄膜以及不同的生產線速度，以滿足客戶不同之需求。由於產品客製化程度高，台灣包裝印刷機械廠商，多選定本身所擅長領域或產品，進行開發、生產與銷售，產業競爭程度並不高。

B. 熱收縮標籤

熱收縮膜產品應用範圍廣泛，涵蓋飲料、食品、藥品、化妝品、電子及文具用品等外觀包裝，隨著產品品牌日益眾多，其替代程度高，市場競爭激烈，對於產品包裝材料的設計及要求也愈來愈高。熱收縮標籤具有極佳之熱收縮性，可緊貼各種形狀的產品，且有不脫落、外表光亮等特色，更為業者大量採用。

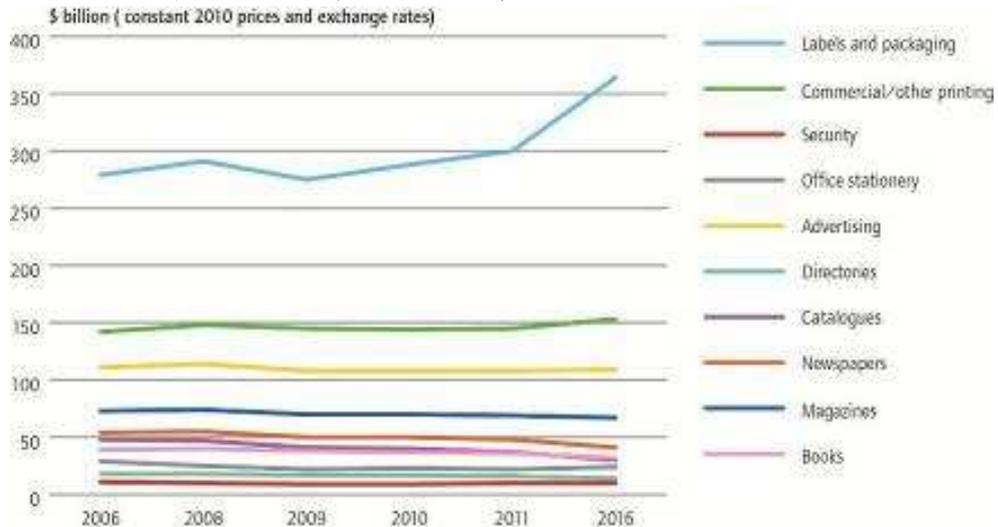
2. 產業上、中、下游關聯性



3.產品之各種發展趨勢

若以地區別來看，亞洲、北美及西歐地區分別為全球前三大印刷市場，佔2011年全球印刷市場比重分別為33.75%、28.95%及23.13%，其中亞洲印刷市場將持續成長，預估2011-2016年複合成長率為3.43%，至2016年可達3,160億美元，繼續穩坐全球印刷市場首位。其中，標籤及包裝印刷市場於2011年銷售預估達3,000億美元，位列印刷種類市場第一，預計至2016年複合成長率為3.94%，較其他印刷產品呈現成長率為高，銷售預估將可達3,640億美元，持續穩坐榜首之位，顯示未來標籤及包裝印刷市場仍維持一定之市場商機。

2006-2016年主要印刷種類統計

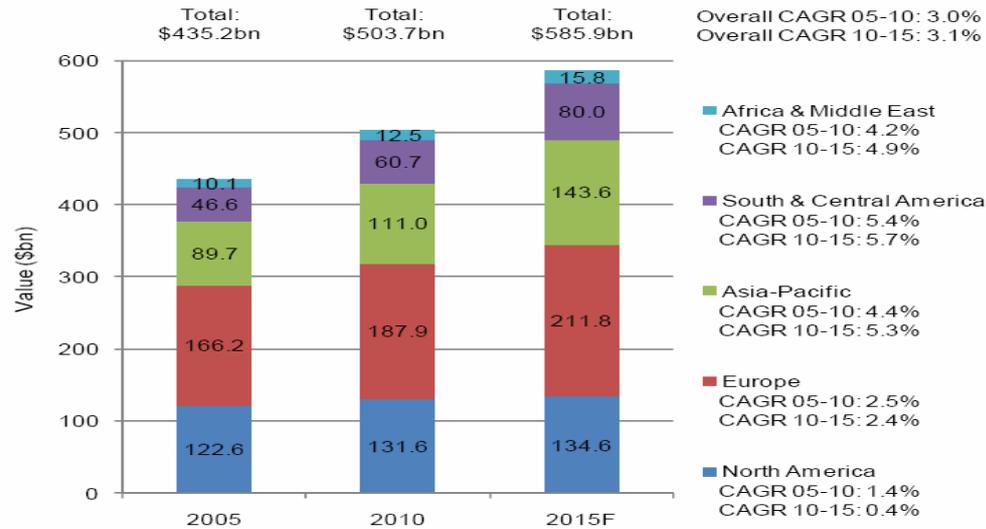


資料來源：Pira International ,2011/11

全球飲料市場：

依據 Business Insights 2011年12月資料顯示(如下圖)，全球軟性飲料市場2010年銷售值為5,037億美元，其中歐洲為全球軟性飲料市場最大之銷售區域，佔全球銷售比重約為37.3%，並預估2010至2015年複合成長率為3.1%，屆時2015年全球軟性飲料市場將可達5,859億美元，而亞太地區市場預計於2015年將成長至1,436億美元，將可超越北美地區成為全世界第二大銷售市場；另，中南美地區2005至2010年及2010至2015年之複合成長率分別為5.4%及5.7%，預計將成為全球軟性市場發展最快速的區域。隨著全球軟性飲料銷售持續成長，國際大廠全球佈局擴廠，未來套(貼)標籤設備商機可期。

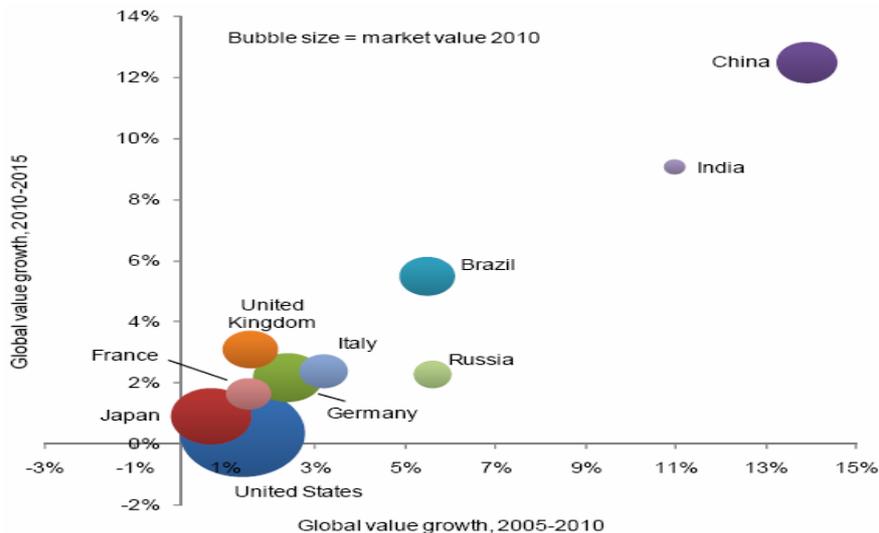
2005-2015 年全球軟性飲料依區域別市場銷售預測



資料來源：Business Insights ,2011/12

此外，就全球主要經濟大國(如：美、日、德、英、法等)與金磚四國(中國、印度、巴西及俄羅斯)做比較，其中全球主要經濟體於 2005-2010 年及 2010-2015 年之複合成長率皆未超過 4%，而金磚四國中除了俄羅斯由於本身經濟惡化問題外，其餘國家 2005-2010 年及 2010-2015 年之複合成長率皆超過 5%，顯示新興國家消費市場對飲品需求存有龐大成長空間，將可帶動國際大廠進入新興國家之飲料市場，也將為食品飲料產業帶來巨大商機。茲就中國、巴西及印度之飲料市場概述如下：

2005-2015 年軟性飲料市場主要國家成長率



資料來源：Business Insights, 2011/12

A. 中國大陸

中國大陸軟性飲料市場 2010 年銷售值為 283 億美元，占全球銷售比重約為 5.6%，隨著中國大陸人民之收入不斷提高，終端民生需求持續成長，對飲料的需求日漸上升，預計至 2015 年將可成長至 510 億美元，複合成長率可達 12.5%，其中又以瓶裝水為其成長最快速的產品；同時以 2005-2010 年及 2010-2015 年

之複合成長率觀之，中國大陸仍舊是成長最快速的國家，複合成長率皆超過 10%，位居全球主要軟性飲料市場之首。

2005-2015 年中國大陸軟性飲料市場

Value (\$m)	2005	2010	2015	CAGR 05-10	CAGR 10-15
Bottled water	3,609	10,029	21,385	22.7%	16.4%
Carbonates	4,059	6,191	9,238	8.8%	8.3%
Concentrates	257	398	627	9.1%	9.5%
Functional drinks	2,191	4,092	6,983	13.3%	11.3%
Juices	2,406	3,449	5,119	7.5%	8.2%
RTD tea & coffee	2,180	4,023	7,422	13.0%	13.0%
Smoothies	95	166	248	11.8%	8.4%
Overall	14,798	28,348	51,021	13.9%	12.5%

資料來源：Business Insights, 2011/12

B. 巴西

巴西軟性飲料市場 2010 年銷售值為 254 億美元，占全球銷售比重約為 5.0%，其中消費習慣以碳酸飲料為最大宗，佔軟性飲料消費比重超過 50%；近年來由於巴西持續調升基本工資且整體經濟不斷成長，使得人民收入增加，內需市場持續成長，預計至 2015 年軟性飲料市場將可成長至 332 億美元，複合成長率可達 5.5%，其中又以機能性飲料為其成長最快速的產品，預計 2010-2015 年複合成長率為 9.1%。

2005-2015 年巴西軟性飲料市場

Value (\$m)	2005	2010	2015	CAGR 05-10	CAGR 10-15
Bottled water	4,118	5,245	6,727	5.0%	5.1%
Carbonates	9,839	13,284	18,083	6.2%	6.4%
Concentrates	3,946	4,063	4,483	0.6%	2.0%
Functional drinks	317	760	1,173	19.1%	9.1%
Juices	892	1,577	2,123	12.1%	6.1%
RTD tea & coffee	362	496	623	6.5%	4.6%
Smoothies	3	3	4	3.2%	3.3%
Overall	19,477	25,427	33,214	5.5%	5.5%

資料來源：Business Insights, 2011/12

C. 印度

印度軟性飲料市場 2010 年銷售值為 36 億美元，占全球銷售比重僅約為 0.7%，相對於主要經濟體或是中國與巴西，其軟性飲料市場規模不大，但由於印度人口數超過 12 億人，僅次於中國大陸為全球第二大人口國，顯示印度內需市場龐大，未來伴隨著經濟持續成長，將對飲料需求日漸上升，預計至 2015 年將可成長至 56 億美元，複合成長率可達 9.1%，其中瓶裝水及機能性飲料為成長最快速的產品，2010-2015 年之複合成長率皆超過 10%。

2005-2015 年印度軟性飲料市場

Value (\$m)	2005	2010	2015	CAGR 05-10	CAGR 10-15
Bottled water	468	946	1,846	15.1%	14.3%
Carbonates	1,335	1,839	2,393	6.6%	5.4%
Concentrates	87	119	165	6.5%	6.7%
Functional drinks	33	233	425	47.9%	12.7%
Juices	243	503	788	15.7%	9.4%
Overall	2,166	3,640	5,617	10.9%	9.1%

資料來源：Business Insights, 2011/12

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年至 4 月 30 日止
研發費用		8,632	15,119	6,587	12,022	5,208
營業收入淨額		485,590	501,401	706,338	750,968	299,296
研發費用占營收淨額比率		1.78%	3.02%	0.93%	1.60%	1.74%

2. 開發成功之技術或產品

本公司最近五年度開發成功的產品如下：

年度	具體研發成果
96	XYL-060 低速機 XYL-100L 套標機 EHT-701,702 旋轉式收縮爐 大桶型套標機
97	XYC-600 高速套標瓶蓋機 XYH-250 臥式套標機 XYH-400 OPP 貼標機
98	XYL-1200 高速套標機 環保收縮膜吹膜系統
99	分條機 合掌機 覆檢機 PET 抽料設備
100	XYL-450SJ 新型套標機(日本市場) XYL-150B 新型套標機(低價市場機種)

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- A. 與客戶進行策略合作，以便能精準掌握市場脈動，並提供客戶多樣化及客製化之產品，另除與舊有客戶保持良好業務往來外，並積極進行新客戶之開發，以提高市場佔有率。
- B. 持續擴增生產及品檢設備，以期達成經濟規模效益及強化產品品質，並對更新印刷技術及製程技術進行研發以提升良率並降低生產成本。
- C. 持續延攬優秀人才加入，加強人員培訓工作，提高人力素質，並健全員工福利及績效考核制度，以提升員工向心力及提升經營績效。
- D. 2012 年初完成嘉義新廠，建立食品級標準之標籤印刷生產基地，目標為日本等高階市場。

2. 長期計畫

- A. 配合客戶需求及市場發展趨勢，開發更先進及更精密之新產品，以提升市場佔有率及市場競爭力，同時也配合特定市場需求開發低速之機種，搶攻特定市場。
- B. 持續進行新材料及新技術開發，因應市場趨勢以提升產品品質及降低生產成本。
- C. 因應未來生產規模擴增之需求，透過資本市場取得資金，降低資金成本。
- D. 評估新設海外生產據點，以期接近市場，就近服務客戶，以期拓展新市場。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元；%

銷售區域	年度	99年度		100年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		209,340	29.64%	208,676	27.79%
外銷		496,998	70.36%	545,292	72.21%
合計		706,338	100.00%	750,968	100.00%

(2) 市場佔有率

國內市場：涵蓋各大企業客戶群如：統一、維他露、光泉、太古、義美、真口味、羅農、悅氏、黑松、永和豆漿、大西洋、麥迪森、佳格、鮮配家、中天、精碟、鍊德等。

國外市場：涵蓋全球五大洲客戶群如：雀巢、可口可樂、百事可樂、達能集團、匯源、宗健、HP、KHS、SIPA、URC、MNOP、THP、WATT、PPC、MPI、DUPACK、Dole 等知名企業。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.與國際大廠策略聯盟為未來趨勢

許多業者意識到亞太地區飲料市場潛在商機及開發潛力，近年來皆將重心移往中國大陸及東南亞等國家，由中國飲料市場發展來看，可發現飲料廠商市佔呈現大者恆大情況，瓶裝飲用水有康師傅、燕京等，碳酸飲料有可口可樂、百事可樂等，茶飲料有娃哈哈、康師傅、統一等，果汁飲料有統一、康師傅、匯源等，這些廠商的市佔率加起來超過七成以上。若能跟著國際大品牌全球佈局，與國際大廠策略聯盟及專業代工，對於其未來的成長性有顯著的影響。

B.消費趨勢帶動創新發展

台灣飲品新品發展方面，依據財團法人食品工業發展研究所統計資料，以整體飲品(包含飲料、液態乳及豆米穀奶)來看(表1及表2)，近三年飲品新品數量持續成長，自2008年327支、2009年343支、到2010年360支，平均每年新品數量成長約5%。展望未來，減的概念(如低糖、低卡、無熱量等)及加的概念(如添加營養或機能成分等強調功能性訴求)持續交織運用，尤其在塑化劑事件影響後，預料訴求原料來源、無添加及天然成份的新品將會增多；當新產品推出時，廠商會藉由外觀包裝吸引消費者目光、進而成為其購買動力，隨著產品包裝不斷創新，對於具有透明膜料、彩色標籤印刷及套標機組裝之一貫化專業生產之廠商，將帶來豐厚商機。

表1 2010年台灣飲料新品推出數量

分類	2009年 新品數(支)	2010年 新品數(支)	2009年 新品數佔比	2010年 新品數佔比	新品數 成長率
茶類飲料	82	80	28.1%	28.1%	-2.4%
碳酸飲料	49	37	16.8%	13.0%	-24.5%
果蔬汁	99	96	33.9%	33.7%	-3.0%
咖啡飲料	14	18	4.8%	6.3%	28.6%
運動飲料	10	6	3.4%	2.1%	-40.0%
機能飲料	4	4	1.4%	1.4%	0.0%
包裝水	16	12	5.5%	4.2%	-25.0%
傳統飲料	5	11	1.7%	3.9%	120.0%
其他飲料	13	21	4.5%	7.4%	61.5%
總計	292	285	100.0%	100.0%	-2.4%

資料來源：財團法人食品工業發展研究所調查研究統計。

表2 2010年台灣液態乳及豆米漿新品推出數量

中分類	小分類	2009年 新品數 (支)	2010年 新品數 (支)	2009年 新品數佔 比	2010年 新品數佔 比	新品數 成長率
冷藏乳		8	25	58.1%	58.1%	212.5%
保久乳		0	1	2.3%	2.3%	--
發酵乳	稀釋發酵乳	4	4	9.3%	9.3%	0.0%
	濃稠發酵乳	6	13	30.2%	30.2%	116.7%
	發酵乳小計	10	17	39.5%	39.5%	70.0%
液態乳合計		18	43	100.0%	100.0%	138.9%
穀物奶	豆漿/豆奶	15	6	45.5%	18.8%	-60.0%
	米漿/米奶	8	3	24.2%	9.4%	-62.5%
	穀奶	10	23	30.3%	71.9%	130.0%
穀物奶合計		33	32	100.0%	100.0%	-3.0%

資料來源：財團法人食品工業發展研究所調查研究統計。

C.套標籤機設計將更加注重靈活性

傳統上進行標籤套印轉換時多需停機操作，為使生產快速，未來將採朝向更少的轉換零件，或是無工具轉換，以簡化轉換操作並縮短停機時間，甚至不停機即可進行轉換。此外，客製化的設計也是其主要趨勢，除操作更加靈活外，強調可兼容各種形狀複雜獨特的容器、各種樣式的薄膜以及不同的生產線速度，以滿足客戶不同的需求。

D.環保問題逐漸深化與普及

由於PVC有可塑劑的成份，對身體有致癌風險，燃燒PVC後會產生戴奧辛污染，故取代PVC材質一直是目前全世界之發展趨勢。而PVC是熱收縮標籤主要應用原料，具有成本優勢且係使用於容器外，如採用食品級原料應用上安全無虞，惟隨著全球環保意識抬頭，容器瓶身多為環保材質，為方便回收處理，傳統的PVC熱收縮膜將逐漸被環保材料所取代，而PET及OPS是近年來迅速發展的新型膜料，也是目前全球公認最好的環保型標籤，其中PET與PVC特性接近為最佳替代材料，而OPS具有平整性佳、容易著色、損耗率低、解析度佳及良好的光澤度和透明度等優勢，可改善PVC熱收縮膜只能窄幅印刷的問題，並可滿足寬幅高速印刷的要求，成為主要趨勢之一。

(4)競爭利基

A.堅實的研發團隊及一貫化生產

本公司研發團隊結合機構設計及自動控制設計人才，自行研發出各種不同性能特性之套標籤機，技術具有相當自主性；製程方面由於子公司握有薄膜源頭之製粒技術，因此能掌握材料加工特性，結合本身印刷及後段加工，成為一貫化生產模式，將可完全掌控產品品質、提高生產效率、降低生產成本，使產品具競爭優勢。

B.專業製版技術與印刷品質保證

本公司擁有專業美工繪圖製作群及製版技術，提供前段印刷之各種需求，並透過電子版或雷射版之設計，於製作過程中考量最佳化參數組合；此外，本公司累積近二十年凹版印刷經驗及技術，並採用全自動調色及自動化檢測設備，加上不斷致力於提高產品品質與售後服務，使本公司產品品質穩定，呈現高品質印刷成品。

C.通過廠商與食品安全系統認證

本公司藉由通過國際大廠認證進而帶動地區型廠商下單，輔以大陸及泰國(負責東協行銷)轉投資企業多個營業據點，加上套標籤機配合標籤交叉行銷，相互帶動訂單成長；目前已取得國際大廠達能cGMP食品級廠認證，而達能集團其鮮乳製品及瓶裝水更為全球領導廠商，與達能集團合作將有助於拓展國內外業務。

D.掌握吹膜材料製造之關鍵技術

國內大部份環保收縮膜材料係掌握於日商或韓國手中，本公司基於客戶端之成本壓力及落實原料國產化考量，且有鑑於節能減碳措施或開發替代新的能源為全球許多國家的施政重點，故致力於研發環保材料的吹膜技術；由

於 PVC 收縮膜具有硬挺性及光澤性，使得替代材料的選擇也必須具備相似特性，假使替代材料過於硬挺將於吹膜過程中容易破裂，因此需從原料、添加劑及配方比例來改善，加上 PVC 為熱感材料，替代材料於加工過程中，也需要考量押出機的加工溫度、螺桿轉速、引取速度、厚度及延伸倍率，本公司目前已逐漸掌握吹膜關鍵技術，可望領先其他競爭者進入市場且分食環保收縮膜市場大餅並降低關鍵原料之取得成本，提高生產效能。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)全球飲料市場持續成長

著眼於全球龐大飲料市場，隨著全球軟性飲料銷售持續成長，國際大廠全球佈局擴廠，本公司轉投資事業含蓋泰國、美國、日本及大陸等地，負責銷售或生產相關產品，主要銷貨客戶群有東協、北美、中南美、日本及大陸地區，針對未來市場競爭已先一步建立優勢。

(B)熱收縮膜印刷標籤商機可期

熱收縮膜印刷標籤主要應用於飲料、食品、化工類藥品及乳品等食品或飲料之外包裝上。由於其塑膠材質具有耐衝擊、抗油性、抗濕性、耐水浸、耐水溫等特性，比一般的紙製印刷標籤在應用範圍上更為廣泛，可增加包裝產品的價值感。因此熱收縮膜印刷標籤在民生工業的包裝材料上扮演極為重要的角色，而隨著台灣經濟的發展，國民所得的提高，消費者對於產品的包裝選擇品味也愈來愈強烈，而飲料、食品及一般用品的業者，面對市場激烈的競爭，對於產品包裝材料的設計及要求也愈來愈高，熱收縮膜印刷標籤已成為不可或缺的包材之一。

(C)產業垂直整合可提供差異化及高附加價值產品

本公司由薄膜源頭之製粒技術、製版技術、印刷、到後段加工皆獨立完成，使一貫化作業成為本公司之核心價值，並於成立初期即投入新機種研發，同時將烤漆機殼全改以不銹鋼材替代，並陸續研發出速度更快、適用產品更多樣化的套標籤機；目前已取得 10 餘張專利證照，套標籤機每分鐘最快亦達到 1,200 瓶以上，亦可依客戶量身訂做，以滿足客戶設計及產品功能上之各項需求。在膜料、印刷及套標籤機之一貫化生產模式下，隨著技術不斷提升，套標籤機零組件自製率比重已達 60% 以上，將可有效掌握產品品質與成本優勢，並提供差異化及高附加價值產品。

B.不利因素及因應對策

(A) 94 年 3 月起我國環保署宣佈逐步禁用 PVC 材質，且增加 PVC 瓶回收處理費；97 年起更將 PVC 收縮標籤回收處理費率提高至 100%，業者在成本考量下開始改用環保材質。

因應對策：

a. 本公司致力於 PET 及 OPS 材質標籤印刷技術之開發，以積極提升產品品質符合環保要求。

b.由於部分國家垃圾處理方式仍以掩埋為主，政策上並未限用 PVC 材質包裝，故持續與終端客戶及代理商維持長期良好合作關係，並開拓巴西及印度等新興市場，藉以擴大營運規模。

(B)主要交易仰賴進出口比重較高，匯率波動影響收益。

因應對策：

a.因應匯率變動，視匯率高低適時買賣外幣，以規避匯差風險。

b.朝向與銀行敲定遠期外匯匯率，以固定匯率確保收益。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

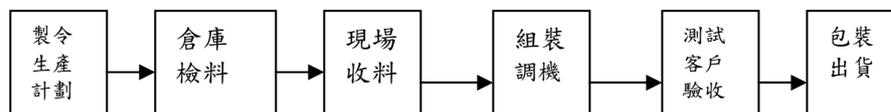
產品項目	產品用途
套/貼標籤設備	飲料、食品、乳品、藥品、化妝品及吹瓶廠之生產線套標需求，可應用於各種瓶蓋、瓶身、及全套標等產品。
熱收縮標籤	包含 PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP 等包裝素材及熱收縮標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。

(2)主要產品之製造過程

熱收縮膜印刷標籤：



套/貼標籤設備類：



3.主要原料之供應狀況

本公司之主要原料為膜料及油墨、溶劑等；由於食品加工產品所要求之品質及完美度皆較以往所生產之產品為高，因此對膜料品質之要求上皆較以往高出甚多，不論是空白膜原料之純度或是空白膜膜性皆會影響離型、油墨印刷及客戶端成型之良率，目前 PVC/PET/OPS 空白膜均有兩家以上之供應廠商，並正常持續供貨，未來亦將積極與供應商持續研發測試膜性更加佳之空白膜。

4.最近二年度任一年度中曾佔進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額及比率，並說明其增減變動原因

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項次	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	鴻源	83,406	22.66%	子公司	鴻源	109,606	24.33%	子公司
2	SKC	63,559	17.27%	無	SKC	82,214	18.25%	無
3	廣東華業	47,831	12.99%	無	新美光-嘉義	34,130	7.58%	無
4	新美光	26,745	7.27%	無	上海郡是	29,564	6.56%	無
5	精台雷射	15,720	4.27%	無	遠東	26,503	5.88%	無
6	潤亞科技	13,580	3.69%	無	潤亞科技	17,221	3.82%	無
7	上海郡是	9,989	2.71%	無	廣東華業	13,843	3.07%	無
8	上元電機	8,854	2.41%	無	精台雷射	10,469	2.32%	無
9	世茂	7,457	2.03%	無	上海緯中元	8,797	1.95%	無
10	吉鋼	4,775	1.30%	無	上元電機	7,959	1.77%	無
	其他	86,174	23.40%		其他	110,208	24.47%	
	進貨淨額	368,090	100.00%		進貨淨額	450,515	100.00%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

為分散進貨集中風險，本公司之塗料及膜料等原料均會向兩家以上之供應商採購，故供應商之進貨情形變動不大，其進貨排名之異動主係本公司依產品別所需適當調整進貨量所致。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項次	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	DASE-SEAL	74,612	10.56%	子公司	維他露	71,078	9.46%	無
2	HRP	55,466	7.85%	無	XYPB	50,687	6.75%	關係企業
3	維他露	45,131	6.39%	無	HRP	44,386	5.91%	無
4	鴻源	44,723	6.33%	子公司	VITAL	43,757	5.83%	無
5	VITAL	39,114	5.54%	無	摩洛哥達能	26,636	3.55%	無
6	摩洛哥達能	31,007	4.39%	無	鴻源	25,841	3.44%	子公司
7	志同	27,897	3.95%	無	SOPROLE	24,235	3.23%	無
8	光泉	21,747	3.08%	無	VOLTIC GHANA	23,791	3.17%	無
9	BEST MILK	20,495	2.90%	無	BEST MILK	20,076	2.67%	無
10	VOLTIC GHANA	17,246	2.44%	無	光泉	19,988	2.66%	無
	其他	328,900	46.57%		其他	400,493	53.33%	
	銷貨淨額	706,338	100.00%		銷貨淨額	750,968	100.00%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

本公司客戶分散，99 年度僅有一家客戶銷貨金額佔營收超過 10%，該客戶為本公司關係人，也是位於海外之代理商，而 100 年度並未有單一客戶銷貨金額佔營收超過 10%，所以銷貨對象並未有重大變動。

5.最近二年度生產量值

單位：套/貼標籤設備：台；熱收縮膜印刷標籤：仟片；新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	99 年度			100 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備		註	227	146,111	註	207	155,634
熱收縮膜印刷標籤		1,517,000	1,342,249	344,592	1,808,000	1,614,161	428,683

註：除少數之加工機器及電腦設備外，係投入人力組裝，故不適用計算設備之產能利用率。

6.最近二年度銷售量值

單位：套/貼標籤設備：套；熱收縮膜印刷標籤：仟片；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	99 年度				100 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備		15	21,061	97	172,836	13	16,188	103	163,821
熱收縮膜印刷標籤		294,066	174,367	804,960	286,888	327,403	187,818	1,093,631	327,158

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		99 年度	100 年度	截至 101 年 4 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	114	142	169
	間接人員	101	121	124
	合計	215	263	293
平均年歲		34.1	34.2	33.9
平均服務年資		2.6	2.7	2.6
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	1%	3%	3%
	大專	44%	44%	43%
	高中	45%	44%	42%
	高中以下	10%	9%	12%
	合計	100%	100%	100%

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）、處分之總額

本公司於 100 年 7 月 20 日因違反空氣污染防治法第 56 條規定，遭嘉義縣政府罰鍰新台幣 20,000 元，係本公司委由德昌營造起造嘉義大埔美廠房新建工程，廠商不慎違反營建工程空氣污染防治法，致遭環保局處罰，而德昌營造已於 100 年 8 月 3 日支付罰鍰。

(二) 未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

整體而言，上述事件對本公司尚無造成損失，且本公司一直以來重視環境保護，本次係外來廠商疏失所致，未來本公司若有外包工程，亦將監督外來廠商，以符合相關法令規定。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施

本公司除依勞動相關法令規定為依據辦理外，另提供員工免費團體意外保險，並依法成立職工福利委員會，統籌規劃員工之各項福利措施與運作，以提升員工福利。

(1) 福利補助：結婚禮金、生育補助、住院慰問及喪葬慰問。

(2) 文康活動：年度晚會、旅遊活動。

(3) 其他補助：三節禮金。

2. 員工入股分紅制度

藉由員工認股及分紅獎勵，增強並凝聚員工向心力，以期與公司共同努力與成長。

3. 訓練暨進修

人力資源將為企業競爭優勢的關鍵因素，故本公司為強化人力資源及企業競爭力，除強化員工完整之訓練及提供進修管道，協助在職員工不斷成長、精進外，更進一步提升員工專業能力與企業之核心競爭力，以達成永續經營之目標，建立完整之教育訓練體系使成為本公司內部核心競爭力。

A. 內部訓練：新進員工教育訓練、部門內部教育訓練、環境安全訓練。

B. 外部訓練：各部門主管及員工依工作需求，申請派員參加外部機構舉辦之課程與訓練。

4. 退休制度與實施狀況

本公司依勞動基準法之規定，每月均會提撥員工每月薪資百分之六作為員工退休金，符合相關法令之規定。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資契約	玉山商業銀行	100.01.03~105.01.03	聯合貸款契約	註
融資契約	星展商業銀行	98.08.24~101.04.15	中期融資契約	—
Joint Venture Agreement	XYP B (ASIA) CO., LTD	98.01.01~	合資契約	—
Technical Assistance Agreement	XYP B (ASIA) CO., LTD	98.01.01~	標籤印刷	—
Technical Assistance Agreement	XYP B (ASIA) CO., LTD	100.04.18~	膜料	—
Operating Agreement Of Sleeve Seal, LLC	G.C. Evans Sales & Manufacturing Co., Inc., Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.08.27~	營運合約	—
房屋租賃契約	鴻源包裝科技股份有限公司	100.05.01~101.04.30	房屋租賃契約	—
代理銷售契約	Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.05.01~109.05.01	代理銷售契約	—
工程契約	德昌營造股份有限公司	100.03.30~100.12.31	嘉義廠新建工程	—
產學合作合約書暨計畫書	明新科技大學	101.01.01~101.12.31	產學合作	—

註：對玉山銀行聯貸案，本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之財務報表須維持以下財務比率與規定：

- (一)流動比率(流動資產/流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在 100% (含) 以上；
- (二)利息保障倍數 [(本期淨利 + 所得稅 + 利息費用 + 折舊 + 攤銷) / 利息費用] 應維持在三倍 (含) 以上；
- (三)最低有形淨值 (淨值 - 無形資產 - 遞延費用) 應維持在新台幣二億元 (含) 以上，該無形資產包括但不限於遞延項目。

若未符合上列規定，本公司應於會計年度結束後九個月內調整，若仍未符合上列規定，該聯貸案所提決之利率須加碼 0.125%。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年3月 31日財務資 料(註3)
		96年	97年	98年	99年	100年	
流動資產		194,235	245,994	256,608	394,084	488,779	492,791
基金及投資		-	-	101,370	131,584	173,274	172,128
固定資產(註2)		267,159	303,219	302,224	384,685	668,925	729,005
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		22,242	22,434	10,706	9,232	10,443	10,777
資產總額		483,636	571,647	670,908	919,585	1,341,421	1,404,701
流動負債	分配前	194,054	225,980	239,948	339,066	323,831	396,695
	分配後	194,054	225,980	239,948	370,624	尚未分配	尚未分配
長期負債		200,865	229,037	221,496	150,429	580,000	557,500
其他負債		36	1,100	-	2,037	7,143	10,126
負債總額	分配前	394,955	456,117	461,444	491,532	910,974	964,321
	分配後	394,955	456,117	461,444	523,090	尚未分配	尚未分配
股本		100,000	125,000	190,000	262,980	285,983	285,983
資本公積		-	-	-	87,177	88,410	88,410
保留盈餘	分配前	(11,319)	(9,470)	19,282	78,061	56,557	67,461
	分配後	(11,319)	(9,470)	254	25,465	尚未分配	尚未分配
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	182	(165)	(503)	(1,474)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益 總額	分配前	88,681	115,530	209,464	428,053	430,447	440,380
	分配後	88,681	115,530	209,464	396,495	尚未分配	尚未分配

註1：96年至100年財務資料係經會計師查核簽證。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：101第一季財務資料係經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明損益表

單位:新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年3月 31日財務資 料(註2)
	96年	97年	98年	99年	100年	
營業收入	431,212	485,590	501,401	706,338	750,968	228,247
營業毛利	96,690	112,545	148,995	232,384	165,278	61,956
營業損益	4,921	4,934	22,560	82,432	6,523	17,226
營業外收入及利益	3,768	7,359	18,509	24,950	37,488	3,616
營業外費用及損失	5,683	10,444	8,916	17,037	11,958	9,754
繼續營業部門稅前損益	3,006	1,849	32,153	90,345	32,053	11,088
繼續營業部門損益	3,006	1,849	28,752	75,879	31,092	10,904
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	3,006	1,849	28,752	75,879	31,092	10,904
每股盈餘(元)	0.42	0.16	2.01	3.02	1.09	0.38

註1：96年至100年財務資料係經會計師查核簽證。

註2：101第一季財務資料係經會計師核閱。

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
96	眾智聯合會計師事務所	王惠民	無保留意見
97	眾智聯合會計師事務所	王惠民	無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、林鴻鵬	修正式無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、林鴻鵬	修正式無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、林鴻鵬	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 101年3月 31日 財務分析	
		96年	97年	98年	99年	100年		
分析項目 (註 2)								
財務 結構	負債占資產比率 (%)	81.66	79.79	68.78	53.45	67.91	68.65	
	長期資金占固定資產比率 (%)	107.14	102.01	123.88	150.38	151.06	136.88	
償債 能力	流動比率 (%)	100.09	108.86	106.94	116.23	150.94	124.22	
	速動比率 (%)	75.56	76.11	73.53	76.93	102.02	82.22	
	利息保障倍數 (%)	1.55	1.18	5.18	13.67	3.99	4.05	
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	5.20	4.67	4.37	5.47	4.39	4.64	
	平均收現日數	70.19	78.16	83.52	66.73	83.14	78.66	
	存貨週轉率 (次)	6.64	5.74	4.30	4.15	3.60	3.49	
	應付款項週轉率 (次)	3.83	4.96	5.40	5.44	4.61	4.57	
	平均銷貨日數	54.97	63.59	84.88	87.95	101.39	104.58	
	固定資產週轉率 (次)	1.61	1.70	1.68	1.84	1.12	1.25	
	總資產週轉率 (次)	0.89	0.85	0.75	0.77	0.56	0.65	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	0.53	0.48	1.40	10.29	3.54	4.05	
	股東權益報酬率 (%)	1.14	0.45	4.42	23.80	7.24	10.02	
	占實收 資本比率	營業利益 (%)	4.92	3.95	11.87	31.35	2.38	24.09
		稅前純益 (%)	3.01	1.48	16.92	34.35	11.21	15.51
	純益率 (%)	0.7	0.38	5.73	10.75	4.14	4.78	
	每股盈餘 (元)	0.42	0.16	1.84	3.02	1.09	0.38	
現金 流量	現金流量比率 (%)	1.27	(15.01)	37.02	16.17	0.24	(0.40)	
	現金流量允當比率 (%)	(0.69)	(2.60)	1.88	25.21	13.55	16.07	
	現金再投資比率 (%)	0.63	(8.92)	16.85	14.50	(2.79)	(0.15)	
槓桿 度	營運槓桿度	2.27	3.04	1.37	6.78	88.10	10.49	
	財務槓桿度	(8.3)	(0.91)	1.52	1.09	(1.55)	1.27	

註：96年至100年財務資料係經會計師查核簽證；101年3月31日財務資料係經會計師核閱。最近二年度各項財務比率重大變動分析說明（增減變動達20%者）：

- 負債占資產比率上升：主係因100年購置固定資產、長期投資等資金需求，使得該公司增加長期借款所致。
- 流動比率及速動比率上升：主係100年現金、應收帳款及存貨增加所致。
- 利息保障倍數下降：100年稅前利益較99年減少。
- 應收款項週轉率下降且平均收現日數上升：主係100年下半年銷售較多數之套標籤機設備，且其銷售對象為國外飲料大廠，授信天數較長，另熱收縮膜標籤印刷出貨持續上升，使得應收款項大幅增加。
- 固定資產週轉率及總資產週轉率減少：主係100年應收款項、長期投資及固定資產增加所致，另固定資產較增加，主係該100年進行嘉義新廠購地即新建廠房、新竹廠增建工程及購置機器設備所致。
- 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘下降：100年稅後利益較99年減少。
- 營業利益及稅前純益佔實收資本比率下降：100年營業利益較99年減少所致。
- 現金流量比率各項比例下降：100年營業活動產生淨現金流入減少所致。
- 營運槓桿度上揚：100年營業利益較99年減少所致。
- 財務槓桿度下降：100年營業利益較99年減少所致。

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註3）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。（註4）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註5)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人查核報告書

董事會造送本公司100年度營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所黃裕峰會計師及林鴻鵬會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

旭源包裝科技股份有限公司101年股東會

監察人：陳崇貴



中華民國 101 年 4 月 13 日

監察人查核報告書

董事會造送本公司100年度營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所黃裕峰會計師及林鴻鵬會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

旭源包裝科技股份有限公司101年股東會

監察人：莊雯秋



中華民國 101 年 4 月 13 日

監察人查核報告書

董事會造送本公司100年度營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所黃裕峰會計師及林鴻鵬會計師查核完竣，並出具查核報告。

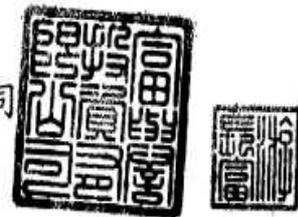
上述營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百零九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

旭源包裝科技股份有限公司101年股東會

監察人：富譽投資有限公司



中華民國 101 年 4 月 13 日

- 四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：100 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 67 頁至第 120 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 121 頁至第 165 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析及風險事項

一、財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目之主要原因及其影響及未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	100 年度	99 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		488,779	394,084	94,695	24.03%
長期投資		173,274	131,584	41,690	31.68%
固定資產		668,925	384,685	284,240	73.89%
其他資產		10,443	9,232	1,211	13.12%
資產總額		1,341,421	919,585	421,836	45.87%
流動負債		323,831	339,066	(15,235)	(4.49%)
長期負債		580,000	150,429	429,571	285.56%
負債總額		910,974	491,532	419,442	85.33%
股 本		285,983	262,980	23,003	8.75%
保留盈餘		56,557	78,061	(21,504)	(27.55%)
股東權益總額		430,447	428,053	2,394	0.56%
1. 流動資產增加：主係因 100 年營收成長，應收帳款與存貨隨之增加所致。 2. 長期投資增加：主係於 100 年中對 SLEEVE SEAL、XYP B 公司增資、新增設立 XYP JAPAN 所致。 3. 固定資產較增加：主係該公司在 100 年進行嘉義縣大埔美工業區購地、嘉義縣大埔美工業區廠房新建工程、新竹廠增建工程及購置機器設備所致。 4. 負債總額增加：主係因購置固定資產、長期投資等資金需求，使得該公司增加長期借款 429,571 仟元所致。 5. 股本增加：主係因該公司於 100 年辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資共 23,003 仟股，使得股本增加所致。					

二、經營結果：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

年 度	100 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例(%)
項 目				
營業收入	750,968	706,338	44,630	6.32%
營業成本	585,690	473,954	111,736	23.58%
營業毛利	165,278	232,384	(67,106)	(28.88%)
營業費用	153,947	147,915	6,032	4.08%
營業淨利	6,523	82,432	(75,909)	(92.09%)
營業外收入及利益	37,488	24,950	12,538	50.25%
營業外費用損失	11,958	17,037	(5,079)	(29.81%)
稅前淨利	32,053	90,345	(58,292)	(64.52%)
所得稅費用	(961)	(14,466)	13,505	(93.36%)
本期淨利	31,092	75,879	(44,787)	(59.02%)
(1)營業收入增加：全球飲料市場穩定成長，使得 100 年熱收縮標籤銷貨印刷訂單持續增加所致。 (2)營業毛利降低：100 年原料成本持續上漲、台幣升值及產品組合變動使整體毛利下降所致。 (3)營業費用增加：主要係管理費用及研發費用增加所致。 (4)營業淨利減少：主要係營業毛利減少及營業費用增加所致。 (5)營業外收入增加、營業外支出減少：主係 100 年認列兌換利益 8,075 仟元，而 99 年認列兌換損失 9,598 仟元，且權利金收入較去年同期增加 3,176 仟元所致。				

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司為國內少數膜料生產、套標籤機組裝及標籤印刷一貫化生產廠商，國內與其從事相近業務之廠商雖多，惟規模小且皆為單一生產廠商，不若旭源之一貫化生產，加上密切了解客戶端未來發展之方向，將有助本公司產品相關發展得到有效之競爭先機。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：%

項目/年度	100 年	99 年	增(減)比率
現金流量比率	0.24	16.17	(98.52%)
現金流量允當比率	13.54	25.17	(46.21%)
現金再投資比率	(3.16)	8.67	(136.45%)
(1)現金流量比率降低，主要係因 100 年度營業活動現金流入減少所致。			
(2)現金流量允當比率降低，主要係因 100 年度營業活動之現金流入減少，及資本支出增加所致。			
(3)現金再投資比率降低，主要係因 100 年度營業活動之現金流入減少，及固定資產、長期投資增加所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流入(出)量 (3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(3)	現金不足額之補救措施 投資計劃	理財計劃
121,057	37,874	30,588	151,645	-	-
101 年度現金流量變動情形分析：					
1.營業活動：主係 101 年度營業收入成長所致。					
2.投資活動：主係購置固定資產，故投資活動為現金流出。					
3.融資活動：主係現金增資所致。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之 資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				100 年度	101 年度
嘉義新廠及 機器設備	自有資金及 銀行融資	101.04	363,400	282,990	80,410
長期投資	自有資金及 銀行融資	101.12	79,782	30,819	48,963

(二)預計可能產生效益

本公司資本支出主係配合營運成長所需，購買廠房、機器設備及長期投資，對本公司財務及業務皆有正面助益。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	轉投資政策	100 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
XYP B (ASIA) CO., LTD.	拓展海外市場	4,021	受泰國水災影響獲利衰退	-	配合營運規模評估增加投資之必要性
鴻源包裝科技股份有限公司	上下游整合	8,288	垂直整合效應浮現	-	
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	投資控股	(929)	轉投資鴻旭(上海)定位於設備售後服務據點及中國商情收集據點，短期不易有明顯獲利	加強客服，降低成本	
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	拓展海外市場	2,055	主要是旭源與中南美洲終端客戶的通路	-	
SLEEVE SEAL, LLC	拓展海外市場	993	透過美國合作股東既有通路展開銷售，營運效果呈現	-	
XYP JAPAN CO ., LTD.	拓展海外市場	(5,916)	為 100 年新設公司，成立初期不易有獲利	持續開發之新客戶將於 101 年產生營業額	

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動影響

本公司與多家金融機構往來，借款利率多為 1.565%~2.67%。100 年度與 99 年度之利息費用佔營收分別為 1.43%及 1.01%，比重不大，故利率變動對本公司損益之影響有限。本公司隨時評估市場利率變化情形，並與金融機構建立密切良好往來關係，適時爭取最適利率並以短中長期融資額度搭配使用，以降低利息支出。

(2)匯率變動影響

本公司之主要收入及部份支出係以外幣計價，故部份資產及負債具有自然避險之效果，本公司 100 年度及 99 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 1.08%及(1.36)%，對公司損益影響有限。為避免匯率大幅波動對公司造成影響，本公司亦會視匯率市場狀況及未來可能之走勢，適時將資產幣別轉換，以規避匯率風險。

(3)通貨膨脹影響

隨著石油價格調漲，原物料價格確有升高之跡象，致有成本上升之壓力。本公司與供應商及客戶保持密切且良好的互動關係，並隨時注意市場價格之變動，必要時調整銷貨價格；此外亦不斷朝上下游垂直整合努力，以降低經營及製造成本，以降低通貨膨脹對原物料價格上漲產生之衝擊。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司財務操作穩健保守，並未從事高風險及高槓桿投資，且從事衍生性商品交易時，亦以規避營運之風險為目標，避險策略係以規避業務經營所產生之風險。從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易係依公司制定之控制制度管理並定期評估，亦依據主管機關及本公司相關規定辦理，定期稽核並依法公告申報。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫：

項目	主要內容/功能	預計投入研發經費
101 年 自動接料系統	高速機使用，能自動將膜料相接不需停機，提高產能效率。	2,000 仟元
101 年 旋轉式貼標機	配合歐美客戶需求，每分鐘 600 瓶貼標設計。	3,000 仟元
101-101 電熱式蒸氣爐	因應客戶端無蒸汽設備.可降低客戶端設置成本	500 仟元
101 氣動式瓶蓋套標機	因應市場區隔需求.價低成本需求	500 仟元
101 新型分條機	因應各種不同材質設計.自動收捲餘邊系統.	2,000 仟元

(2)預計投入研發費用

本公司近年來陸續增聘研發人員，用以開發新產品及突破工業產品所遇瓶頸，預計投入研發費用隨雇員人數增加及新產品研發測試而成長。未來研發費用因營收成長及新產品研發情形逐年變化，依目前訂單趨勢而言，研發費用將有成長空間。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分了掌握外在資訊。本公司近期末受國內外重要政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年來因地球溫室效應影響，全球各地溫度屢創新高，再加上環保及健康題材持續發燒，致使飲料市場不斷推陳出新，銷售數量持續攀升，而杯裝飲料市場持續成長，侵蝕著瓶裝飲料市場，連帶影響國內標籤市場。故本公司積極開發國外市場，外銷金額逐年上升，因此對本公司之財務與業務並未產生重大影響力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，恪守相關法令規定，並與同業保持良性競爭。積極強化內部管理，提升員工素質，針對各部門績效設置獎勵辦法，致力維持企業優良形象。最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為持續提高競爭優勢，於進行可行性及效益評估後，經董事會通過增設嘉義新廠廠房及機器設備，以支應市場所需。嘉義新廠將可滿足客戶訂單之需求，不僅在產值與銷值方面將可大幅提昇，亦有助毛利率及營業淨利率之提升。

可能風險為市場供過於求，本公司除將視市場變化，分批擴增生產線外，並積極開拓新客戶，亦進行良率的提升及成本的降低，以期將產能擴充效益發揮到極致，並建立長久之競爭優勢。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要進貨項目在設備部分包含焊接零件、配電盤、軸棒、齒輪、軸承等五金件，印刷收縮膜部分包含膜料、油墨及溶劑等。印刷膜料主要係向鴻源採購，由於係本公司 100%持有之子公司，故可完全掌握交期及供貨品質，並無供貨來源短缺之情事。採購對象均保持兩家以上之供應商往來，並盡量降低單一供應商之進貨比重，避免產生進貨來源過度集中之風險。本公司基於採購彈性之考量，並未與供應商簽訂長期供貨合約，亦無重大限制條款之情事。與供應商雖無簽訂供貨合約，但一向保持良好業務往來關係，自有進貨交易以來，尚無發生料源短缺或供貨不及之情形，故截至評估報告出具日止，本公司之原料供應情形尚稱穩定。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司 99 年及 100 年度之前十大銷售客戶銷售金額佔總營收淨額分別為 53.44%及 46.67%，其中，第一大銷售客戶佔總銷售額之比重分別為 10.56%及 9.46%。公司早期因市場佈局，透過 DASE-SEAL 接單中南美洲客戶，使得 DASE-SEAL 成為本公司 99 年第一大銷售客戶。然本公司為整合市場業務，在 99 年中將 DASE-SEAL 納入 100%持股之子公司，並將中南美洲客戶之訂單拉回予本公司，因此本公司對 DASE-SEAL 之銷售逐漸下降，在 100 年已非為本公司之前十大銷售客戶。另其餘客戶之銷售金額佔總營收淨額皆不高於 10%，故本公司不致有銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險

本公司全體董事持股比例超過49%，持股十分穩定，故無上述風險之產生。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司 98 年度與離職員工蔡登發及魏如宏（被告）因妨害電腦使用而衍生之法律糾紛：關於本公司與離職員工蔡登發及魏如宏因妨害電腦使用事件，業經台灣新竹地方法院簡易庭 99 年 7 月 30 日偵查終結，檢察官聲請簡易判決（案號：99 年度偵字第 5579 號）。

對該公司財務之影響：

(1)刑事部分：新竹地方法院竹北簡易庭已於 100 年 4 月 29 日作成蔡、魏二人有罪判決(案號：台灣新竹地方法院 99 年度竹北簡字第 433 號)。故對本公司財務業務並無重大影響。

(2)民事部分：新竹地方法院竹北簡易庭於100年4月29日裁定移送該法院民事庭審理，新竹地方法院民事庭於101年4月30日作成「原告之訴及假執行之聲請均駁回。」(案號：100年度重訴字第182號)。依法本公司如不服上開判決，應於收受送達後 20 日內提起上訴，而截至查核日止，本公司尚未與受任律師討論是否提起上訴。本案如上訴而獲改判受有利益之判決者，本公司將獲得判決金額之利益，惟如維持原第一審判決者，本公司即無獲得任何損害賠償，亦無須給付被告任何款項。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、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：

本公司民國 100 年度依「關係企業合併營業報告書、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表之公司與依財務準則公報第七號應納入母子公司合併財務報表之子公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併報財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

旭源包裝科技股份有限公司

財 務 報 告

民國一〇〇年度

(內附會計師查核報告)

地址：新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路一二二之十八號

電話：(〇三) 五九八二七二七

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	7		-
七、現金流量表	8~9		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	10		一
(二)重要會計政策之彙總說明	10~15		二
(三)會計變動之理由及其影響	15~16		三
(四)重要會計科目之說明	16~32		四~十八
(五)關係人交易	32~34		十九
(六)質抵押之資產	35		二十
(七)重大承諾事項及或有事項	35		二一
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)外幣金融資產及負債之匯率資 訊	35~36		二二
(十一)附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	36~37		二三
2. 轉投資事業相關資訊	37		二三
3. 大陸投資資訊	37~39		二三
(十二)營運部門財務資訊	38		二四
九、重要會計科目明細表	40~54		-

會計師查核報告

旭源包裝科技股份有限公司 公鑒：

旭源包裝科技股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達旭源包裝科技股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

旭源包裝科技股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃 裕 峰

黃 裕 峰



會計師 林 鴻 鵬

林 鴻 鵬



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 三 日



民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為元

代碼	資產	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	現金(附註四)	\$ 121,057	9	\$ 107,399	12	2100	短期借款(附註十及二十)	\$ 91,718	7	\$ 84,961	9
1120	應收票據	14,043	1	10,741	1	2120	應付票據	75,448	6	64,163	7
1140	應收帳款-淨額(附註二、三及五)	129,640	10	81,543	9	2140	應付帳款	22,876	2	14,859	2
1150	應收關係人款項(附註二、三及十九)	27,352	2	37,980	4	2150	應付關係人款項(附註十九)	46,148	3	30,688	3
1180	其他應收關係人款項(附註十九)	3,137	-	17,769	2	2160	應付所得稅(附註二及十五)	-	-	13,351	1
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十五)	155,162	12	125,501	14	2170	應付費用及其他流動負債(附註十二)	84,209	6	59,539	7
1288	預付地租及其他流動資產	6,377	-	5,426	-	2270	一年內到期之長期借款(附註十一及十二)	3,432	-	71,505	8
11XX	流動資產合計	488,779	36	394,084	43	21XX	流動負債合計	323,831	24	339,066	37
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及七)	173,274	13	131,584	14	2420	長期借款(附註十一及二十)	580,000	43	150,429	16
1501	成本	282,905	21	207,445	23	2881	遞延所得稅-聯屬公司間利益(附註二)	7,143	1	2,037	-
1521	房屋及建築物	110,795	8	58,224	6	2XXX	負債合計	910,974	68	491,532	53
1531	機器設備	158,153	12	91,683	10	3110	股東權益(附註二及十三)	285,983	21	262,980	29
1561	生財器具	2,689	-	2,476	-		股本-每股面額10元,額定-45,000仟股;發行-一〇〇年28,598仟股,九十九年26,298仟股	88,410	7	87,177	9
1551	運輸設備	1,546	-	975	-	3210	股票發行溢價	9,516	1	1,928	-
1631	租賃資產	9,384	1	9,384	1	3310	法定盈餘公積	47,041	3	76,133	9
1681	其他設備	10,412	1	5,114	-	3350	未分配盈餘	56,557	4	78,061	9
15X1	合計	575,891	43	375,301	41	3400	累積換算調整數	(503)	-	(165)	-
15X9	累計折舊	(82,885)	(6)	(61,139)	(7)	3XXX	股東權益合計	430,447	32	428,652	47
1599	累計減損	(976)	-	-	-		負債及股東權益總計	\$ 1,341,421	100	\$ 919,585	100
1670	未完工程及預付設備款	176,895	13	70,523	8						
15XX	固定資產淨額	668,925	50	384,685	42						
1820	其他資產	4,124	-	3,241	-						
1850	存出保證金	5,083	1	5,511	1						
1860	遞延資產-淨額(附註二及九)	1,236	-	480	-						
18XX	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十五)	10,443	1	9,232	1						
1XXX	資產總計	\$ 1,341,421	100	\$ 919,585	100						



會計主管：范啟翔



經理人：黃南源



董事長：黃南源

後附之附註係本財務報表之一部分。

旭源包裝科技股份有限公司



民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 762,232		\$ 713,084	
4170 銷貨退回及折讓	(11,264)		(6,746)	
4100 銷貨收入淨額 (附註二及十九)	750,968	100	706,338	100
5110 銷貨成本 (附註六、十六及十九)	<u>585,690</u>	<u>78</u>	<u>473,954</u>	<u>67</u>
5910 營業毛利	165,278	22	232,384	33
5920 聯屬公司間未實現利益 (附註二)	(4,808)	(1)	(2,037)	-
已實現營業毛利	<u>160,470</u>	<u>21</u>	<u>230,347</u>	<u>33</u>
營業費用 (附註十六)				
6100 銷售費用	90,418	12	96,753	14
6200 管理費用	51,507	7	44,575	6
6300 研究發展費用	<u>12,022</u>	<u>1</u>	<u>6,587</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>153,947</u>	<u>20</u>	<u>147,915</u>	<u>21</u>
6900 營業利益	<u>6,523</u>	<u>1</u>	<u>82,432</u>	<u>12</u>
營業外收入及利益				
7120 採權益法認列之投資淨益 (附註二及七)	8,512	1	7,399	1
7160 兌換淨益 (附註二)	8,075	1	-	-
7210 租金收入 (附註十九)	4,697	1	3,772	-
7130 處分固定資產利益 (附註二及十九)	335	-	7	-

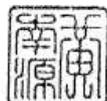
(接次頁)

(承前頁)

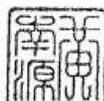
代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金	額 %	金	額 %
7110	利息收入	\$ 133	-	\$ 216	-
7320	金融資產評價利益(附註二)	19	-	-	-
7480	什項收入(附註十九)	<u>15,717</u>	<u>2</u>	<u>13,556</u>	<u>2</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>37,488</u>	<u>5</u>	<u>24,950</u>	<u>3</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	10,726	2	7,131	1
7630	減損損失(附註二及八)	976	-	-	-
7560	兌換淨損(附註二)	-	-	9,598	1
7880	什項支出	<u>256</u>	<u>-</u>	<u>308</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>11,958</u>	<u>2</u>	<u>17,037</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	32,053	4	90,345	13
8110	所得稅費用(附註二及十五)	(<u>961</u>)	<u>-</u>	(<u>14,466</u>)	(<u>2</u>)
9600	純益	<u>\$ 31,092</u>	<u>4</u>	<u>\$ 75,879</u>	<u>11</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘(附註十七)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.12</u>	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 3.60</u>	<u>\$ 3.02</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.12</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 3.55</u>	<u>\$ 2.98</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：范啟綱





旭利證券股份有限公司

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代	股數 (仟股)	金	本額	本額	發行溢價	公積價	保費	法定盈餘公積	未分配盈餘	盈餘	累積換算調整數	股東權益合計
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
九十九年初餘額	19,000	190,000	-	-	-	-	19,282	-	-	-	182	209,464
員工執行認股權發行新股	988	9,880	99	-	-	-	-	-	-	-	-	9,979
福利員工認股選擇權酬勞成本	-	-	2,278	-	-	-	-	-	-	-	-	2,278
盈餘分配												
提列法定盈餘公積	1,710	17,100	-	-	1,928	-	(1,928)	-	-	-	-	-
股東股票紅利-9%	1,600	16,000	-	-	-	-	(17,100)	-	-	-	-	-
現金增資一六月三十日	3,000	30,000	12,800	-	-	-	-	-	-	-	-	28,800
現金增資一八月十三日	-	-	72,000	-	-	-	-	-	-	-	-	102,000
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(347)	-	(347)
九十九年度純益	-	-	-	-	-	-	75,879	-	-	-	-	75,879
九十九年底餘額	26,298	262,980	87,177	1,928	76,133	(165)	428,053	-	-	-	-	428,053
盈餘分配												
提列法定盈餘公積	-	-	-	7,588	-	-	(7,588)	-	-	-	-	-
股東現金紅利-12%	-	-	-	-	-	-	(31,558)	-	-	-	-	(31,558)
股東股票紅利-8%	2,104	21,038	-	-	-	-	(21,038)	-	-	-	-	-
員工紅利-股票	196	1,965	1,233	-	-	-	-	-	-	-	-	3,198
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338)	-	(338)
一〇〇年度純益	-	-	-	-	-	-	31,092	-	-	-	-	31,092
一〇〇年底餘額	28,598	285,982	88,410	9,516	47,041	(503)	430,447	-	-	-	-	430,447



會計主管：范啟綱



經理人：黃南源



董事長：黃南源

後附之附註係本財務報表之一部分。



民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 31,092	\$ 75,879
折舊及攤銷	23,441	20,459
減損損失	976	-
處分固定資產利益	(335)	(7)
聯屬公司間未實現利益	4,808	2,037
採權益法認列之投資淨益	(8,512)	(7,399)
採權益法被投資公司現金股利	2,806	-
員工認股權酬勞成本	-	2,278
遞延所得稅	(1,707)	(1,901)
固定資產轉列費用	797	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(3,302)	(2,933)
應收帳款	(48,097)	(31,567)
應收關係人款項	10,628	(10,103)
其他應收關係人款項	14,632	(9,094)
存貨	(32,921)	(45,323)
預付款項及其他流動資產	(25,031)	(1,957)
應付票據	11,285	35,792
應付帳款	8,017	(2,825)
應付關係人款項	15,460	12,321
應付所得稅	(13,351)	5,950
應付費用及其他流動負債	10,098	13,235
營業活動之淨現金流入	<u>784</u>	<u>54,842</u>
投資活動之現金流量		
增加採權益法之長期股權投資	(36,322)	(23,162)
購置固定資產	(287,383)	(98,460)
處分固定資產價款	859	510
遞延資產增加	(94)	(2,589)
存出保證金增加	(883)	(420)
受限制資產減少	-	664
投資活動之淨現金流出	<u>(323,823)</u>	<u>(123,457)</u>

(接次頁)

(承前頁)

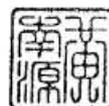
	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	\$ 6,757	(\$ 2,105)
長期借款增加(減少)	361,498	(34,317)
股東現金紅利	(31,558)	-
現金增資	-	130,800
員工執行認股權發行新股	-	9,979
融資活動之淨現金流入	<u>336,697</u>	<u>104,357</u>
現金淨增加數	13,658	35,742
年初現金餘額	<u>107,399</u>	<u>71,657</u>
年底現金餘額	<u>\$ 121,057</u>	<u>\$ 107,399</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 10,643</u>	<u>\$ 7,160</u>
支付所得稅	<u>\$ 21,072</u>	<u>\$ 10,418</u>
僅有部份現金支付之投資活動		
增加採權益法之長期股權投資	\$ 36,322	\$ 34,719
預付長期股權投資減少	-	(11,557)
支付淨額	<u>\$ 36,322</u>	<u>\$ 23,162</u>
本期固定資產增加數	\$ 305,153	\$ 98,460
應付設備款增加	(17,770)	-
支付淨額	<u>\$ 287,383</u>	<u>\$ 98,460</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
預付款項及其他流動資產轉列固定資產	<u>\$ 745</u>	<u>\$ -</u>
存貨轉列固定資產	<u>\$ 3,260</u>	<u>\$ -</u>
固定資產重分類至遞延資產	<u>\$ 1,018</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 3,432</u>	<u>\$ 71,505</u>
應付員工紅利轉增資	<u>\$ 3,198</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：范啟綱



旭源包裝科技股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於九十三年十月二十六日核准設立，主要業務為熱收縮膜、管套袋等塑膠包裝材料製造零售、機械設備製造、模具製造零售、其他化學製品批發、產品設計及國際貿易等業務。

本公司股票於九十九年十月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至一〇〇年及九十九年十二月底止，本公司員工人數分別為 263 人及 215 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價為評價基礎。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨損失、固定資產折舊、遞延資產攤銷、所得稅以及員工

分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金以及預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、遞延資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項帳齡及收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析，定期評估應收帳款之收回可能性。如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收款項係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款

項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損，按應收款項金額百分之百提列。相關客觀減損證據如：債務人發生顯著財務困難；或應收帳款發生逾期之情形；或債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

本公司對應收款項採個別評估及組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據係以本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款情況以及與應收款項違約有關之可觀察之經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）之間的差額。應收款項之帳面金額係以備抵評價科目調整。當應收款項視為無法收回時，沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

（六）資產減損

倘資產（主要為固定資產及遞延資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

（七）存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及變動銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

（八）採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。被投資公司發行新股時，若未按原持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整「資本公積」及「長期股權投資」；

前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，另若發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現利益按持股比例予以銷除；若本公司對被投資公司具控制能力者，則全數予以銷除，俟實現年度始予認列。

本公司與採權益法評價之被投資公司間逆流交易所產生之未實現損益，皆按持股比例予以銷除。

本公司與採權益法評價之被投資公司間側流交易所產生之未實現損益，皆按本公司對產生損益之被投資公司之約當持股比例予以消除。遞延之損益俟實現始予認列。

(九) 固定資產

固定資產係按成本減累計折舊計價。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度之費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築物，二至三十年；機器設備，五至八年；生財器具，二至五年；運輸設備，五年；租賃改良，五至十年；其他設備，五年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產利益或損失，則依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

(十) 遞延資產

研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限攤銷，不符合規定條件則列為當年度費用。

遞延資產採用直線法依下列年數攤銷：電腦軟體，二至五年；模具，二年；其他遞延資產，二年。

(十一) 資本支出與收益支出之畫分

凡支出之效益及於以後各年度者列為資產。其效益僅及於當年度或無效者，列為費用或損失。

(十二) 員工退休金

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十三) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，亦即可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類畫分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間畫分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十四) 股份基礎給付

發行酬勞性員工認股權，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，由於無法於衡量日可靠估計認股權公平價值，本公司於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。所取得之勞務係以最終既得或執行之認股權數量為認列基礎。

本公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十五) 收入之認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險轉移予客戶時（一般係於運出時轉移）認列營業收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括（一）將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；（二）修訂保險相關合約之會計準則適用規範；（三）將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；（四）增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規

範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司一〇〇年度財務報表並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並無改變。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
活期存款	\$ 59,658	\$ 22,044
外幣存款	60,729	84,751
零用金及庫存現金	559	504
支票存款	<u>111</u>	<u>100</u>
	<u>\$121,057</u>	<u>\$107,399</u>

五、應收帳款－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收帳款	\$143,917	\$ 94,475
減：備抵呆帳	(14,277)	(12,932)
	<u>\$129,640</u>	<u>\$ 81,543</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 12,932	\$ 10,810
本年度提列	1,368	2,122
本年度沖銷	(23)	—
年底餘額	<u>\$ 14,277</u>	<u>\$ 12,932</u>

六、存 貨

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 43,744	\$ 39,205
半 成 品	23,753	19,925
在 製 品	25,186	24,377
原 料	<u>62,479</u>	<u>41,994</u>
	<u>\$155,162</u>	<u>\$125,501</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 31,067 仟元及 13,376 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 585,690 仟元及 473,954 仟元，一〇〇及九十九年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失 17,691 仟元及 3,779 仟元。

七、採權益法之長期股權投資

	一 〇 〇 年 十二月三十一日		九 十 九 年 十二月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 比例%	帳 列 金 額	持 股 比例%
非上市(櫃)公司				
XYPB (ASIA) CO., LTD. 鴻源包裝科技股份有限公司	\$ 103,945	47	\$ 78,078	47
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	37,020	100	31,538	100
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	12,855	100	12,862	100
SLEEVE SEAL, LLC	8,601	100	6,580	100
YYP JAPAN CO., LTD.	6,565	35	2,526	22
	<u>4,288</u>	100	-	-
	<u>\$ 173,274</u>		<u>\$ 131,584</u>	

本公司一〇〇及九十九年度採權益法認列之投資(損)益，除 SLEEVE SEAL, LLC 及 XYP JAPAN CO., LTD. 外，係按同期間經會計師查核之財務報表計算，惟本公司認為 SLEEVE SEAL, INC. 及 XYP JAPAN CO., LTD. 之財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響，其明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
XYPB (ASIA) CO., LTD.	\$ 4,021	\$ 9,812
鴻源包裝科技股份有限公司	8,288	2,815
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	(929)	(2,598)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	2,055	(2,075)
SLEEVE SEAL, LLC	993	(555)
XYP JAPAN CO., LTD.	(5,916)	-
	<u>\$ 8,512</u>	<u>\$ 7,399</u>

本公司於九十九年五月投資 DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.，持有其百分之百股權，本公司主要從事銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

本公司於九十九年九月投資 SLEEVE SEAL, LLC，持有其百分之二十二股權，再於一〇〇年三月增加投資至持有其百分之三十五股權，本公司主要從事製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

本公司於一〇〇年一月投資 XYP JAPAN CO., LTD.，持有其百分之百股權，本公司主要從事銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

本公司採權益法評價之被投資公司 XYPB (ASIA) CO., LTD. 於一〇〇年十月間遭受泰國水災影響而暫時停止營業，惟已於一〇〇一年三月恢復部分營業。另本公司相關存貨及固定資產均已投保，且於一〇〇一年三月取得保險公司支付之保險理賠金。

子公司之帳目已併入編製一〇〇及九十九年度合併財務報表。

八、固定資產－淨額

項 目	一 〇 〇 年 度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 207,445	\$ -	\$ -	\$ 75,460	\$ 282,905
房屋及建築物	58,224	574	-	51,997	110,795
機器設備	91,683	3,753	(381)	63,098	158,153
生財器具	2,476	213	-	-	2,689
運輸設備	975	-	-	571	1,546
租賃改良	9,384	-	-	-	9,384
其他設備	5,114	930	-	4,375	10,419
未完工程及預付設備款	70,523	299,683	-	(193,311)	176,895
合 計	<u>445,824</u>	<u>\$ 305,153</u>	<u>(\$ 381)</u>	<u>\$ 2,190</u>	<u>752,786</u>
累計折舊					
房屋及建築物	10,597	\$ 4,473	\$ -	\$ -	15,070
機器設備	40,446	14,666	(155)	-	54,957
生財器具	1,283	344	-	-	1,627
運輸設備	601	190	-	-	791
租賃改良	6,785	965	-	-	7,750
其他設備	1,427	1,263	-	-	2,690
合 計	<u>61,139</u>	<u>\$ 21,901</u>	<u>(\$ 155)</u>	<u>\$ -</u>	<u>82,885</u>
累計減損					
租賃改良	-	\$ 976	\$ -	\$ -	976
淨 額	<u>\$ 384,685</u>				<u>\$ 668,925</u>

項 目	九 十 九 年 度			
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 193,685	\$ 13,760	\$ -	\$ 207,445
房屋及建築物	52,082	6,142	-	58,224
機器設備	82,143	9,540	-	91,683
生財器具	2,316	160	-	2,476
運輸設備	975	-	-	975
租賃改良	9,384	-	-	9,384
其他設備	2,927	2,697	(510)	5,114
未完工程及預付設備款	4,362	66,161	-	70,523
合 計	<u>347,874</u>	<u>\$ 98,460</u>	<u>(\$ 510)</u>	<u>445,824</u>
累計折舊				
房屋及建築物	6,450	\$ 4,147	\$ -	10,597
機器設備	31,027	9,419	-	40,446
生財器具	964	319	-	1,283
運輸設備	468	133	-	601
租賃改良	5,973	812	-	6,785
其他設備	768	666	(7)	1,427
合 計	<u>45,650</u>	<u>\$ 15,496</u>	<u>(\$ 7)</u>	<u>61,139</u>
淨 額	<u>\$ 302,224</u>			<u>\$ 384,685</u>

本公司一〇〇年度因預計搬遷新廠，故將屬舊廠之租賃改良提列減損損失。

九、遞延資產－淨額

	一 電 腦 軟 體	〇 模 具	〇 其 他	年 度 合 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 7,716	\$ 55,589	\$ 2,186	\$ 65,491
本年度增加	94	-	-	94
重 分 類	<u>1,018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,018</u>
年底餘額	<u>8,828</u>	<u>55,589</u>	<u>2,186</u>	<u>66,603</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	2,581	55,589	1,810	59,980
本年度增加	<u>1,363</u>	<u>-</u>	<u>177</u>	<u>1,540</u>
年底餘額	<u>3,944</u>	<u>55,589</u>	<u>1,987</u>	<u>61,520</u>
淨 額	<u>\$ 4,884</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 199</u>	<u>\$ 5,083</u>

	九 電 腦 軟 體	十 模 具	九 其 他	年 度 合 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 5,127	\$ 55,589	\$ 2,186	\$ 62,902
本年度增加	<u>2,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,589</u>
年底餘額	<u>7,716</u>	<u>55,589</u>	<u>2,186</u>	<u>65,491</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	1,447	51,949	1,621	55,017
本年度增加	<u>1,134</u>	<u>3,640</u>	<u>189</u>	<u>4,963</u>
年底餘額	<u>2,581</u>	<u>55,589</u>	<u>1,810</u>	<u>59,980</u>
淨 額	<u>\$ 5,135</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 376</u>	<u>\$ 5,511</u>

十、短期借款

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
信用借款—一〇〇年：於一〇一 年六月底前陸續到期；九十九 年：於一〇〇年六月底前陸續 到期，年利率一〇〇年為 1.57%~2.37%；九十九年為 1.10%~2.62%	<u>\$ 91,718</u>	<u>\$ 84,961</u>

十一、長期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
玉山銀行等8家銀行乙項聯貸案 —自一〇二年一月起，每季為一期，共分13期，至一〇五年一月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	\$250,000	\$ -
玉山銀行等8家銀行甲項聯貸案 —自一〇二年一月起，每季為一期，共分13期，至一〇五年一月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	200,000	-
玉山銀行等8家銀行丙項聯貸案 —授信期間一次屆滿償還，每次借款期間為180天，可循環動用，年利率浮動，一〇〇年利率為2.23%~2.41%	130,000	-
信用借款—自九十八年八月起，按月償還，至一〇一年四月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為2.67%，九十九年利率為2.29%	3,432	15,550
玉山銀行等3家銀行甲項聯貸案 —自九十六年十二月起，每季為一期，共分13期，已於一〇一年一月提前還清，年利率浮動，九十九年利率為1.91%	-	166,250
玉山銀行等3家銀行乙項聯貸案 —自九十六年十二月起，每月為一期，到期還本，至一〇〇年一月底前還清，年利率浮動，九十九年利率為2.49%	-	40,000
機器抵押借款—自九十五年二月起，按月償還，至一〇〇年一月底前還清，年利率浮動，九十九年利率為1.89%	-	134
	583,432	221,934
一年內到期部分	(3,432)	(71,505)
	<u>\$580,000</u>	<u>\$150,429</u>

對玉山銀行聯貸案，本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之財務報表須維持以下財務比率與規定：

- (一)流動比率（流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額）應維持在 100%（含）以上；
- (二)利息保障倍數〔（本期淨利＋所得稅＋利息費用＋折舊＋攤銷）／利息費用〕應維持在三倍（含）以上；
- (三)最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣二億元（含）以上，該無形資產包括但不限於遞延項目。

若未符合上列規定，本公司應於會計年度結束後九個月內調整，若仍未符合上列規定，該聯貸案所提決之利率須加碼 0.125%。

截至一〇〇年底止，本公司各項財務比率均符合規定。

依據玉山銀行聯貸甲項及聯貸乙項合約之規定，本公司應提供土地、建物廠房及機器設備做為聯貸案之擔保物。

十二、應付費用及其他流動負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
預收款項	\$ 29,952	\$ 25,340
應付設備款	17,770	-
應付薪資及獎金	16,728	15,717
應付佣金	2,677	1,726
應付員工紅利及董監酬勞	2,239	5,330
其他	14,843	11,426
	<u>\$ 84,209</u>	<u>\$ 59,539</u>

十三、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依據本公司章程規定，公司每年度總決算於完納稅捐，彌補虧損後，分配盈餘時，應先提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘於提撥員工紅利不低於百分之四，董事及監察人酬勞不高於百分之四後，由股東會就其餘額分配股東股息及股東紅利，但必要時得酌特別盈餘公積後再行分派股息及紅利。

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

一〇〇及九十九年度應付員工紅利估列金額分別為 1,133 仟元及 3,198 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 1,106 仟元及 2,132 仟元；應付員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積後約 4%計算。應付董監酬勞之估列分別係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積後約 4%及 3%計算。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度股東權益減項金額，自當年度稅後盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司股東常會分別於一〇〇年五月十日及九十九年五月十三日決議通過董事會擬議之九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 7,588	\$ 1,928		
股東現金紅利	31,558	-	\$ 1.2	\$ -
股東股票紅利	21,038	17,100	0.8	0.9
	<u>\$ 60,184</u>	<u>\$ 19,028</u>		

一〇〇年五月十日股東會決議配發九十九年度員工紅利及董監事酬勞分別為 3,198 仟元及 2,132 仟元，員工紅利全數以股票發放，其股數 196 仟股係按決議分紅之金額除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值計算，股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十九年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

九十九年五月十三日股東會決議配發九十八年度員工紅利及董監事酬勞分別為 1,548 仟元及 549 仟元。員工紅利及董監事酬勞全數採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十八年度財務報表認列之員工分紅 1,372 仟元及董監事酬勞 549 仟元之差異分別為 176 仟元及 0 元，差異影響並不重大，已調整為九十九年度之損益。

股東會同時決議上述九十九年度盈餘分配之股東股票紅利及員工紅利合計 23,003 仟元轉增資發行新股，增資後實收股本為 285,983 仟元。此項增資案經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，增資基準日訂為一〇〇年六月二十日。

本公司一〇一年四月三日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 3,109	
特別盈餘公積	503	
股東股票紅利	8,579	\$ 0.3
股東現金紅利	17,159	0.6
	<u>\$ 29,350</u>	

一〇一年四月三日董事會並同時擬議配發一〇〇年度員工紅利及董監事酬勞分別為 1,133 仟元及 1,086 仟元。該次董事會擬議配發之董監事酬勞與一〇〇年度財務報表認列之董監事酬勞 1,106 仟元之差異為 20 仟元，其差異預計調整為一〇一年度之損益。

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待一〇一年股東會決議。

上述有關董事會擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

換算調整數

一〇〇及九十九年度換算調整數之變動組成項目如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
年初餘額	(\$ 165)	\$ 182
直接認列為股東權益調整項目	(338)	(347)
年底餘額	<u>(\$ 503)</u>	<u>(\$ 165)</u>

員工認股權

本公司於九十八年八月十七日經董事會決議通過發行員工認股權憑證 1,000 仟單位，每一單位可認購普通股一股，因行使是項認股權憑證而所需發行之普通股新股總數為 1,000 仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之全職正式員工為限。嗣後本公司於九十八年十一月二十二日經董事會決議修正上述員工認股權憑證之發行辦法，修正後之辦法規定憑證持有人得於發行屆滿七個月後，即可執行被授給與百分之百之認股權證，且此認股權憑證之存續期間為八個月。

認股權計畫之資料彙總如下：

	<u>九十八年認股權計畫</u>	
	<u>單位 (仟)</u>	<u>加權平均 行使價格 (元/股)</u>
<u>九十九年度</u>		
年初餘額	1,000	\$ 11
本年度行使	(988)	10.1
本年度取消	(12)	-
年底流通在外	<u> -</u>	<u> -</u>

上述認股權計畫之認股價格，業已因本公司盈餘轉增資之影響而依規定公式予以調整。

九十九年度因發行員工認股權計畫認列之酬勞成本為 909 仟元。

本公司分別於九十九年五月十三日及九十九年八月三日董事會通過現金增資發行新股，並保留部分作為員工認購。

上述現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

九十九年度	九十九年現金增資認股權計畫	
	單位 (仟股)	加權平均行使價格 (元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	460	18~34
本年度執行	(460)	18~34
年底流通在外	-	
本年度給與之認股權公平價值 (元/股)		<u>\$ 0~8.56</u>

本公司於九十九年度給與之現金增資員工認股權使用二項式選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股票市價 (元/股)	\$26.5~26.67
行使價格 (元/股)	\$ 18~34
預期波動率	29.82%~31.67%
預期存續期間	3~4 日
預期股利率	-
無風險利率	0.25%

給與日股票市價係以收益法評估，在不具公開交易市場且不具控制權之基礎下評估普通股股權之公平價值。

預期波動率係以與本公司相似之公司歷史股價資訊為基礎估計標的股票預期價格波動率。

九十九年度因現金增資認列之酬勞成本為 1,369 仟元。

十四、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 5,498 仟元及 4,514 仟元。

十五、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅費用調節如下：

	一〇〇年度	九十九年度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 5,449	\$ 15,359
調節項目之所得稅影響數		
免稅所得	(838)	-
永久性差異	(1,409)	(479)
暫時性差異	2,672	3,263
當年度抵用之投資抵減	(3,165)	(542)
未分配盈餘加徵 10%	<u>1,570</u>	<u>25</u>
當年度應負擔所得稅	4,279	17,626
遞延所得稅資產淨變動		
— 暫時性差異	(1,707)	(1,901)
以前年度所得稅調整	<u>(1,611)</u>	<u>(1,259)</u>
當年度所得稅費用	<u>\$ 961</u>	<u>\$ 14,466</u>

(二)遞延所得稅資產明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
流動		
暫時性差異	<u>\$ 6,377</u>	<u>\$ 5,426</u>
非流動		
暫時性差異	<u>\$ 1,236</u>	<u>\$ 480</u>

立法院於九十九年度陸續修正及通過下列法規：

1. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過本公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。
2. 九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(三)兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,945</u>	<u>\$ 4,358</u>

本公司一〇〇年度預計及九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 10.51%及 20.48%。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是一〇〇年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(四)本公司銷售印刷及資料儲存產品之所得，免稅期間如下：

	期	間
第一次增資擴展免徵所得稅	99年12月31日	至104年12月30日

(五)本公司截至九十八年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年	〇〇年	九十九年	九十九年	九十九年	
	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 87,219	\$ 35,149	\$122,368	\$ 73,848	\$ 42,085	\$115,933
退休金	3,777	1,721	5,498	3,234	1,280	4,514
伙食費	3,480	1,112	4,592	2,921	940	3,861
福利金	-	597	597	428	640	1,068
員工保險費	7,669	3,052	10,721	6,200	2,339	8,539
其他用人費用	21	132	153	40	113	153
	<u>\$102,166</u>	<u>\$ 41,763</u>	<u>\$143,929</u>	<u>\$ 86,671</u>	<u>\$ 47,397</u>	<u>\$134,068</u>
折舊費用	<u>\$ 18,669</u>	<u>\$ 3,232</u>	<u>\$ 21,901</u>	<u>\$ 12,727</u>	<u>\$ 2,769</u>	<u>\$ 15,496</u>
攤銷費用	<u>\$ 429</u>	<u>\$ 1,111</u>	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ 4,093</u>	<u>\$ 870</u>	<u>\$ 4,963</u>

十七、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>一〇〇年度</u>					
純益	<u>\$32,053</u>	<u>\$31,092</u>			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$32,053	\$31,092	28,507	<u>\$1.12</u>	<u>\$1.09</u>
稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>166</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之純益加潛在 普通股之影響	<u>\$32,053</u>	<u>\$31,092</u>	<u>28,673</u>	<u>\$1.12</u>	<u>\$1.08</u>
<u>九十九年度</u>					
純益	<u>\$90,345</u>	<u>\$75,879</u>			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$90,345	\$75,879	25,121	<u>\$3.60</u>	<u>\$3.02</u>
稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工認股權	-	-	153		
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>164</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之純益加潛在 普通股之影響	<u>\$90,345</u>	<u>\$75,879</u>	<u>25,438</u>	<u>\$3.55</u>	<u>\$2.98</u>

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十九年度稅後基本及稀釋每股盈餘，分別由 3.26 元及 3.22 元減少為 3.02 元及 2.98 元。

十八、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$121,057	\$121,057	\$107,399	\$107,399
應收票據	14,043	14,043	10,741	10,741
應收帳款—淨額	129,640	129,640	81,543	81,543
應收關係人款項	27,352	27,352	37,980	37,980
其他應收關係人款項	3,137	3,137	17,769	17,769
<u>負債</u>				
短期借款	91,718	91,718	84,961	84,961
應付票據	75,448	75,448	64,163	64,163
應付帳款	22,876	22,876	14,859	14,859
應付關係人款項	46,148	46,148	30,688	30,688
長期借款(含一年內到期部分)	583,432	583,432	221,934	221,934

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收關係人款項、短期借款、應付票據及帳款(含關係人)。
2. 長期借款以其預期現金流量之折現值評價公平價值。本公司之長期借款利率，屬浮動利率者，帳面價值即為公平市價。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$121,057	\$107,399	\$ -	\$ -
應收票據	-	-	14,043	10,741
應收帳款—淨額	-	-	129,640	81,543
應收關係人款項	-	-	27,352	37,980
其他應收關係人款項	-	-	3,137	17,769

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
負債				
短期借款	\$ -	\$ -	\$ 91,718	\$ 84,961
應付票據	-	-	75,448	64,163
應付帳款	-	-	22,876	14,859
應付關係人款項	-	-	46,148	30,688
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	583,432	221,934

(四)本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 1,024 仟元及 12,256 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 120,033 仟元及 95,143 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 675,150 仟元及 306,895 仟元。

(五)本公司一〇〇及九十九年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 133 仟元及 216 仟元，利息費用分別為 10,726 仟元及 7,131 仟元。

(六)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司一〇〇年及九十九年底均無以交易為目的之金融資產與負債，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品其最大信用風險與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之長短期借款，屬浮動利率之債務者。市場利率增加 1%，將使本公司現金流出一年增加 6,752 仟元。

十九、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係：

關係人名稱	與本公司之關係
鴻源包裝科技股份有限公司（以下簡稱鴻源公司）	直接持股 100% 之子公司
XYP B (ASIA) CO., LTD.（以下簡稱 XYPB 公司）	本公司採權益法評價之被投資公司
鴻旭包裝機械（上海）有限公司（以下簡稱上海鴻旭公司）	本公司間接持股 100% 之子公司
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.（以下簡稱 DASE-SEAL 公司）	本公司直接持股 100% 之子公司
SLEEVE SEAL, LLC（以下簡稱 SLEEVE-SEAL 公司）	本公司採權益法評價之被投資公司
XYP JAPAN CO., LTD.（以下簡稱 XYP-JAPAN 公司）	本公司直接持股 100% 之子公司
翁林鵬 其他	本公司實質關係人 具有實質控制關係或重大影響力，但無交易之關係人，請參閱附註二三

(二) 本公司與關係人之重大交易及餘額彙總如下：

	一〇〇年	九九年
	金額	金額
	%	%
<u>全年度</u>		
銷貨收入		
XYPB 公司	\$ 50,687	\$ 13,953
鴻源公司	25,841	44,723
DASE-SEAL 公司	14,144	74,617
SLEEVE-SEAL 公司	5,592	4,812
XYP-JAPAN 公司	3,365	-
上海鴻旭公司	357	518
	<u>\$ 99,986</u>	<u>\$138,623</u>
	<u>13</u>	<u>20</u>
進貨		
鴻源公司	\$109,606	\$ 83,406
上海鴻旭公司	8,530	-
	<u>\$118,136</u>	<u>\$ 83,406</u>
	<u>26</u>	<u>23</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一	〇	〇	年	九	十	九	年
	金	額	%		金	額	%	
租金收入								
鴻源公司	\$	<u>4,400</u>	<u>94</u>		\$	<u>3,600</u>	<u>95</u>	
其他收入								
XYPB 公司	\$	10,081	64		\$	6,905	51	
鴻源公司		<u>3,261</u>	<u>21</u>			<u>3,281</u>	<u>24</u>	
		<u>\$ 13,342</u>	<u>85</u>			<u>\$ 10,186</u>	<u>75</u>	
出售固定資產								
XYPB 公司	\$	859	100		\$	-	-	
鴻源公司		-	-			<u>510</u>	<u>100</u>	
		<u>\$ 859</u>	<u>100</u>			<u>\$ 510</u>	<u>100</u>	
<u>年底餘額</u>								
應收關係人款項								
XYPB 公司	\$	23,502	86		\$	-	-	
XYP-JAPAN 公司		3,425	13			-	-	
SLEEVE-SEAL 公司		387	1			-	-	
上海鴻旭公司		25	-			35	-	
鴻源公司		13	-			26,290	69	
DASE-SEAL 公司		-	-			<u>11,655</u>	<u>31</u>	
		<u>\$ 27,352</u>	<u>100</u>			<u>\$ 37,980</u>	<u>100</u>	
其他應收關係人款項								
鴻源公司	\$	2,447	78		\$	11,882	67	
DASE-SEAL 公司		690	22			5,503	31	
上海鴻旭公司		-	-			<u>384</u>	<u>2</u>	
		<u>\$ 3,137</u>	<u>100</u>			<u>\$ 17,769</u>	<u>100</u>	
應付關係人款項								
鴻源公司	\$	37,618	82		\$	30,688	100	
上海鴻旭公司		<u>8,530</u>	<u>18</u>			-	-	
		<u>\$ 46,148</u>	<u>100</u>			<u>\$ 30,688</u>	<u>100</u>	

本公司與關係人之銷貨及進貨係按一般銷售及採購條件辦理。付款期間為月結三十至一百二十天，收款期間則為月結三十至九十天，惟本公司為配合關係人之營運，暫依其資金狀況收付帳款。本公司依照財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函規定，將截至一〇〇年及九十九年十二月底止超過上述正常收款期限之應收帳款 690 仟元及 12,808 仟元自應收關係人款項轉列其他應收關係人款項，其帳齡分佈情形如下：

關 係 人 名 稱	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日			
	一 八 一 至	二 四 一 至	三 〇 一 天	總 計
	二 四 〇 天	三 〇 〇 天	以 上	
DASE-SEAL 公司	\$ -	\$ -	\$ 690	\$ 690

關 係 人 名 稱	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			
	一 八 一 至	二 四 一 至	三 〇 一 天	總 計
	二 四 〇 天	三 〇 〇 天	以 上	
DASE-SEAL 公司	\$ 88	\$ 617	\$ 4,789	\$ 5,494
鴻源公司	-	6,930	-	6,930
上海鴻旭公司	384	-	-	384
	<u>\$ 472</u>	<u>\$ 7,547</u>	<u>\$ 4,789</u>	<u>\$ 12,808</u>

本公司與關係人間之租賃契約，係依雙方租約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

本公司向關係人收取其他收入，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

其他應收關係人款項除上述自應收關係人款項轉列者外，餘係對關係人之代墊費用。

其他應收關係人款項自應收關係人款項轉列者係視為資金貸與，請參閱附註二三。

本公司與關係人長期投資股票之交易如下：

關 係 人	被 投 資 公 司	購 買 價 款
九十九年度 翁 林 鵬	DASE-SEAL 公司	<u>\$ 8</u>

本公司向關係人購買被投資公司，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一 〇 〇 年	九 十 九 年
薪 資	\$ 9,103	\$ 9,391
獎 金	1,664	2,665
紅 利	4,259	1,902
	<u>\$ 15,026</u>	<u>\$ 13,958</u>

二十、質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面淨額列示）已提供作為長期借款之擔保品：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
固定資產淨額	<u>\$378,630</u>	<u>\$259,742</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司以營業租賃方式向原弘實業股份有限公司承租土地及廠房，租期於一〇三年十一月三十日到期，目前每月廠房租金為150仟元。本公司已於一〇一年二月提前解約。

上述租賃合約於未來年度應給付最低租金列示如下：

<u>支 付 年 度</u>	<u>金 額</u>
一〇一年	<u>\$ 300</u>

(二)本公司因興建嘉義廠房與承建商簽訂之合約金額為200,000仟元(含稅)，已支付134,895仟元(帳列預付設備款及未完工程)。

(三)已開立未使用之信用狀金額分別為美金79仟元及新台幣1,258仟元。

(四)本公司為鴻源包裝科技股份有限公司背書保證之餘額為88,225仟元。

二二、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣仟元

	<u>一〇〇年十二月三十一日</u>		<u>九十九年十二月三十一日</u>	
	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$ 6,913	30.275	\$ 5,515	29.13
日 圓	24,345	0.391	7,240	0.358
歐 元	24	39.180	120	38.92
人 民 幣	54	4.807	52	4.441
泰 銖	768	0.965	5	0.9753
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美 金	925	30.275	745	29.13
泰 銖	106,793	0.965	80,055	0.9753
日 圓	10,967	0.391	-	0.358

(接次頁)

(承前頁)

金 融 負 債	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	外 幣	匯 率	外 幣	匯 率
貨幣性項目				
美 金	\$ 611	30.275	\$ 627	29.13
歐 元	-	-	128	38.92

二三、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：除下列事項外，並無其他應揭露事項。

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣及美金仟元

編號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往來科目	本最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區	資 金 貸 與 性 質	有 短 期 融 資 之 必 要 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品 名 稱	價 值	對 個 別 對 象 貸 與 總 額	資 金 貸 與 總 額
0	本公司	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	其他應收關係人款項	\$ 3,899	\$ 1,029 (註一)	-	-	營業週轉	\$ -	-	\$ -	註二	註二

註一：實際撥貸金額為 690 仟元。

註二：本公司資金貸與個別對象及資金貸與總額，分別不得超過本公司淨值百分之十及百分之四十。

2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背 書 保 證 者 公 司 名 稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背書保證之限額	本 期 最 高 背 書 保 證 餘 額	期 末 背 書 保 證 餘 額	以財產擔保之背書保證金額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率	背 書 保 證 最 高 限 額 (註二)
	公 司 名 稱	關 係						
旭源包裝科技股份有限公司	鴻源包裝科技股份有限公司	2 (註一)	\$ 430,447 (註二)	\$ 120,000	\$ 120,000 (註三)	\$ -	28%	\$ 430,447

註一：1. 有業務關係之公司。

2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註二：依本公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過本公司淨值，單一保證對象為百分之百持有之子公司則不得超過本公司淨值；非百分之百持有之子公司則不得超過本公司淨值之百分之五十。

註三：被背書保證對象—鴻源包裝科技股份有限公司：實際動支金額為 88,225 仟元。

3. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料與公司之關係	移轉日期	金 額	價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
本公司	房屋及建築物	100.03.30-100.12.31	\$ 200,000	\$ 134,895	德昌營造股份有限公司	-	-	-	\$ -	依合約約定	嘉義廠	-

4. 期末持有有價證券情形：

單位：仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			未		備註
				股數(仟股)或單位數(仟)	帳面金額	持比率%	股權淨值/帳面價值/市價	備註	
旭源包裝科技股份有限公司	YYPB (ASIA) CO., LTD.	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	9,400	\$ 103,945	47	\$ 103,055	註一	
	鴻源包裝科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,806	37,020	100	38,162	註一	
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	700	12,855	100	10,956	註一	
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	320	8,601	100	(423)	註一	
	SLEEVE SEAL, LLC	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	1	6,565	35	6,510	註二	
	YYP JAPAN CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3	4,288	100	4,288	註二	
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	鴻旭包裝機械(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 362	100	USD 362	註一	

註一：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表計算。

註三：上述有價證券於一〇〇年十二月底，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

5. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期末	上期末	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
旭源包裝科技股份有限公司	YYPB (ASIA) CO., LTD.	泰國	熱收縮膜、管袋袋等塑膠包裝材料製造零售等業務	\$ 82,850	\$ 59,816	9,400	47	\$ 103,945	THB 8,830	\$ 4,021	權益法
	鴻源包裝科技股份有限公司	台灣	塑膠製品及相關機械、模具製造與批發等相關業務	24,738	24,738	2,806	100	37,020	\$ 8,644	8,288	子公司
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	12,855	(USD 32)	(929)	子公司
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	BVI	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	8,336	8,336	320	100	8,601	USD 70	2,055	子公司
	SLEEVE SEAL, LLC	美國	製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	6,455	3,344	1	35	6,565	USD 97	993	權益法
	YYP JAPAN CO., LTD.	日本	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	10,177	-	3	100	4,288	(JPY 16,033)	(5,916)	子公司
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	鴻旭包裝機械(上海)有限公司	大陸	包裝機械設備及其零部件、研磨機、鉅床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	註	註	-	100	USD 362	(USD 32)	(USD 32)	子公司

註：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD 而間接取得之被投資公司。

(三)大陸投資資訊之揭露

本公司除下列事項外，無其他應予揭露之事項：

- 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：請參閱附註十九。

二四、營運部門財務資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊，故不再贅述。

旭源包裝科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表

單位：除另予註明者外，係
新台幣及美金仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末 自台灣匯出累積 投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損失 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
鴻旭包裝機械(上海) 有限公司	包裝機械設備及其零部 件、研磨機、鉅床的 組裝，銷售自產產 品，並提供相關的技 術諮詢和技術服務	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100%	(USD 32)	USD 362	\$ -

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區 投資限額淨值之百分之六十
-	USD 700 (註一)	\$258,268

註一：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. 而間接取得之大陸地區被投資公司，該投資已經經濟部投資審議委員會核准。

註二：係按同期間經母公司會計師查核之財務報表計算。

旭源包裝科技股份有限公司

現金明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

項	目	金	額
銀行存款			
	外幣活期存款（註二）	\$ 60,375	
	活期存款	59,658	
	外幣定期存款（註一）	354	
	支票存款	<u>111</u>	
	小計	120,498	
零用金及庫存現金			<u>559</u>
	合計		<u>\$121,057</u>

註一：係美金 12 仟元（兌換率為 US\$1：NT\$30.275，於一〇一年三月十三日前陸續到期，年利率為 0.6%。

註二：係美金 1,969 仟元、歐元 19 仟元及日幣 4 仟元（兌換率為 US\$1：NT\$30.275；EUR\$1：NT\$39.18；JPY\$：NT\$0.391）。

旭源包裝科技股份有限公司
 應收帳款明細表
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
E 公 司	\$ 23,502
F 公 司	16,375
G 公 司	9,884
H 公 司	9,242
I 公 司	8,282
J 公 司	7,467
其他（註一）	<u>69,165</u>
合 計	143,917
備抵呆帳	(<u>14,277</u>)
淨 額	<u>\$129,640</u>

註一：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

註二：帳款結欠已逾一年以上者計 13,218 仟元，並已提列適當之備抵呆帳。

旭源包裝科技股份有限公司

存貨明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 成	本	市價（註一）	額
製成品	\$ 43,744		\$ 77,072	
在製品及半成品	48,939		77,714	
原 料	<u>62,479</u>		<u>110,145</u>	
合 計	<u>\$155,162</u>		<u>\$264,931</u>	

註一：係以淨變現價值為準。

註二：存貨投保額度 180,999 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司
預付款項及其他流動資產明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
預付貨款	\$ 9,800
留抵稅額	8,910
應收退稅款	5,053
其他應收款	3,069
其他預付費用	2,198
其他（註）	<u>2,981</u>
合 計	<u>\$ 32,011</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司
採權益法之長期股權投資變動明細表
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表五

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

被投資公司名稱	年初		長期股權投資 增加數	長期股權投資 現金股利	採權益法認列 之投資(損)		換算調整數	年底		股權淨值 (註一)	
	股數(仟股)	餘額			金	額		股數(仟股)	持股比例%		金
XYPB (ASIA) CO., LTD.	7,050	\$ 78,078	\$ 23,034	\$ -	\$ 4,021	(1,188)	\$	9,400	47	\$ 103,945	\$ 103,055
鴻源包裝科技股份有限公司	2,806	31,538	-	(2,806)	8,288	-	-	2,806	100	37,020	38,162
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	700	12,862	-	-	(929)	922		700	100	12,855	10,956
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	320	6,580	-	-	2,055	(34)		320	100	8,601	(423)
SLEEVE SEAL, LLC	-	2,526	3,111	-	993	(65)		1	35	6,565	6,510
XYP JAPAN CO., LTD.	-	-	10,177	-	(5,916)	27		3	100	4,288	4,288
合計		<u>\$ 131,584</u>	<u>\$ 36,322</u>	<u>(\$ 2,806)</u>	<u>\$ 8,512</u>	<u>(\$ 338)</u>				<u>\$ 173,274</u>	

註一：除 SLEEVE SEAL, LLC. 及 XPY JAPAN CO., LTD. 外，餘係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：鴻源包裝科技股份有限公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 1,142 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度		變 動	年 底 餘 額
		本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類 (註 三)	
成 本					
土 地	\$ 207,445	\$ -	\$ -	\$ 75,460	\$ 282,905
房屋及建築物	58,224	574	-	51,997	110,795
機器設備	91,683	3,753	(381)	63,098	158,153
生財器具	2,476	213	-	-	2,689
運輸設備	975	-	-	571	1,546
租賃改良	9,384	-	-	-	9,384
其他設備	5,114	930	-	4,375	10,419
未完工程及預付設備款	70,523	299,683	-	(193,311)	176,895
合 計	445,824	\$ 305,153	(\$ 381)	\$ 2,190	752,786
累計折舊					
房屋及建築物	10,597	\$ 4,473	\$ -	\$ -	15,070
機器設備	40,446	14,666	(155)	-	54,957
生財器具	1,283	344	-	-	1,627
運輸設備	601	190	-	-	791
租賃改良	6,785	965	-	-	7,750
其他設備	1,427	1,263	-	-	2,690
合 計	61,139	\$ 21,901	(\$ 155)	\$ -	82,885
累計減損					
租賃改良	-	\$ 976	\$ -	\$ -	976
淨 額	\$ 384,685				\$ 668,925

註一：土地、房屋及建築物暨機器設備 378,630 仟元作為長期借款之擔保品。

註二：固定資產投保額度為 207,267 仟元。

註三：係自預付款項及其他流動資產轉列固定資產 745 仟元及存貨轉列固定資產 3,260 仟元；固定資產轉列遞延資產 1,018 仟元及固定資產轉列費用 797 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司

遞延資產變動明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 變 動		本 年 度 重 分 類 (註一)	年 底 餘 額	攤 銷 期 限
		本 年 度 增 加	本 年 度 攤 銷			
電腦軟體	\$ 5,135	\$ 94	\$ 1,363	\$ 1,018	\$ 4,884	二~五年
其 他	376	-	177	-	199	二年
	<u>\$ 5,511</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ 1,018</u>	<u>\$ 5,083</u>	

註一：係自固定資產轉列。

旭源包裝科技股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣仟元

<u>借 款 種 類</u>	<u>契 約 期 限</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>年 底 餘 額</u>	<u>融 資 額 度</u>	<u>抵 押 或 擔 保</u>
信用借款	101.02.03~101.06. 27	1.57~2.37	<u>\$ 91,718</u>	<u>\$ 290,000</u>	無

旭源包裝科技股份有限公司
應付票據明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AB 公司	\$ 10,449
其他（註）	<u>64,999</u>
合 計	<u>\$ 75,448</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AH 公司	\$ 3,986
AI 公司	1,911
其他（註）	<u>16,979</u>
合 計	<u>\$ 22,876</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司
長期借款明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	期 末 餘 額	契 約 期 間	利率區間(%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
玉山銀行等8家聯貸案(甲項)	土地及建築物抵押借款	\$ 200,000	100.01.03~105.01.03	1.91~1.99	\$ 200,000	土地及建築物帳面價值為378,630仟元
玉山銀行等8家聯貸案(乙項)	同 上	250,000	同 上	同 上	250,000	同 上
玉山銀行等8家聯貸案(丙項)	週轉金借款	130,000	100.01.14~105.01.03	2.23~2.41	130,000	-
星展銀行	信用借款	<u>3,432</u>	98.08~101.04	2.67	30,000	-
		583,432				
減：一年內到期部分		(<u>3,432</u>)				
合 計		<u>\$ 580,000</u>				

旭源包裝科技股份有限公司
應付費用及其他流動負債明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
預收款項	\$ 29,952
應付設備款	17,770
應付薪資及獎金	16,728
應付佣金	2,677
應付員工紅利及董監酬勞	2,239
其他（註）	<u>14,843</u>
合 計	<u>\$ 84,209</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司

銷貨收入明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項	目	單	位	金	額
套標籤機		註		\$214,319	
印刷收縮膜		註		<u>547,913</u>	
合 計				762,232	
銷貨退回及折讓				(<u>11,264</u>)	
銷貨收入淨額				<u>\$750,968</u>	

註：因種類數量繁多，無法合併表示。

旭源包裝科技股份有限公司

銷貨成本明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$ 41,994	
本年度進料		409,019	
轉列費用		(72,383)	
年底原料		(62,479)	
本年度耗料		316,151	
直接人工		61,557	
製造費用		<u>182,712</u>	
製造成本		560,420	
年初半成品及在製品		44,302	
本年度進貨		29,947	
轉列費用		(1,414)	
年底半成品及在製品		(48,939)	
製成品成本		584,316	
年初製成品		39,205	
購入製成品		11,549	
轉列固定資產		(3,260)	
轉列費用		(2,376)	
年底製成品		(43,744)	
銷貨成本		<u>\$585,690</u>	

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項	目	銷 售 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
佣金支出		\$ 41,309	\$ -	\$ -
進出口費用		22,677	-	-
薪資支出		13,114	17,306	4,729
差旅費		1,829	3,584	35
勞務費		1,089	8,449	-
折 舊		508	2,183	541
租金支出		-	3,407	-
研究費		-	-	5,035
其他(註)		<u>9,892</u>	<u>16,578</u>	<u>1,682</u>
合 計		<u>\$ 90,418</u>	<u>\$ 51,507</u>	<u>\$ 12,022</u>

註：各項金額皆未超過各該科目金額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司
及子公司

合併財務報表暨會計師查核報告
民國一〇〇及九十九年度

地址：新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路一二二之十八號

電話：(〇三) 五九八二七二七

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	合併財務報表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3		-
四、合併財務報表會計師查核報告	4		-
五、合併資產負債表	5		-
六、合併損益表	6~7		-
七、合併股東權益變動表	8		-
八、合併現金流量表	9~11		-
九、合併財務報表附註			
(一)公司沿革營業	12~13		一
(二)重要會計政策之彙總說明	13~18		二
(三)會計變動之理由及其影響	19		三
(四)重要會計科目之說明	19~35		四~十八
(五)關係人交易	35~36		十九
(六)質抵押之資產	37		二十
(七)重大承諾事項及或有事項	37		二一
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)外幣金融資產及負債之匯率資 訊	37~38		二二
(十一)附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	38~39		二三
2. 轉投資事業相關資訊	39		二三
3. 大陸投資資訊	40、45		二三
4. 母子公司間業務關係及重要 往來情形	40		二三
(十二)營運部門財務資訊	41~42		二四
(十三)事先揭露採用國際財務報導準 則相關事項	42~44		二五

關係企業合併財務報表聲明書

本公司一〇〇年度（自一〇〇年一月一日至十二月三十一日止）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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：旭源包裝科技股份有限公司



負責人：黃南源



中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 三 日

合併財務報表會計師查核報告

旭源包裝科技股份有限公司 公鑒：

旭源包裝科技股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達旭源包裝科技股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃 裕 峰

黃 裕 峰



會計師 林 鴻 鵬

林 鴻 鵬



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 三 日



旭源包裝股份有限公司
民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代碼	資產	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產					2100	流動負債	\$ 126,778	9	\$ 110,898	12
1120	現金 (附註四)	\$ 161,301	11	\$ 139,256	14	2120	短期借款 (附註十及二十)	84,308	6	86,930	9
1140	應收票據	14,902	1	11,929	1	2140	應付票據	39,319	3	30,411	3
1150	應收帳款—淨額 (附註二、三及五)	137,529	10	105,695	11	2170	應付所得稅 (附註二及十五)	937	-	13,351	1
1210	應收關係人款項 (附註二、三及十)	57,739	4	32,016	3	2286	應付薪資及其他流動負債 (附註十及二十)	98,223	7	70,892	7
1286	存貨 (附註二及六)	182,565	13	144,571	15	2270	遞延所得稅負債—流動 (附註二及十五)	124	-	-	-
1291	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十)	6,377	-	5,954	1	21XX	一年內到期之長期借款 (附註十一及二十)	8,250	-	73,172	8
1298	受限制資產—流動 (附註四及二十)	1,458	-	-	-	2420	長期借款 (附註十一及二十)	635,361	45	151,957	16
11XX	預付帳項及其他流動資產	34,021	2	14,764	2	28XX	遞延貨項—聯屬公司間利益 (附註二)	4,572	-	-	-
1421	流動資產合計	595,892	41	454,185	47	29XX	負債合計	997,872	70	537,611	56
1422	非流動資產—長期股權投資 (附註二及七)	110,510	8	80,604	8	3110	股東權益 (附註二及十三)	285,983	20	262,980	27
1501	固定資產 (附註二、八、二十及二一)	282,905	20	207,445	22	3210	股本—每股面額10元，額定—45,000 行稅：發行—〇〇年28,598股 ，九十九年26,298股	88,410	6	87,177	9
1521	土地	110,795	8	58,224	6	3310	保留盈餘	9,516	1	1,928	-
1531	房屋及建築物	196,724	14	117,493	12	3330	法定盈餘公積	47,041	3	76,133	8
1561	機器設備	3,644	-	3,087	-	33XX	未分配盈餘	56,527	4	78,061	8
1571	生財器具	2,205	-	1,365	-	3400	保留盈餘合計	(502)	-	(165)	-
1581	運輸設備	14,259	1	13,680	1	30XX	股東權益合計	430,947	30	428,053	44
1631	租賃改良	12,690	1	5,922	-						
1681	其他設備	623,022	44	407,233	42						
15X1	合計	(102,316)	(7)	(74,495)	(7)						
15X9	累計折舊	976	-	-	-						
1599	累計減損	179,865	12	77,178	8						
1670	未決工程及預付設備款	699,592	49	609,916	43						
15XX	固定資產淨額	10,922	1	10,922	1						
1760	無形資產	4,488	-	3,342	-						
1820	其他資產	5,676	1	6,215	1						
1830	存出保證金	1,296	-	480	-						
1860	遞延資產—淨額 (附註二及九)	11,400	1	10,037	1						
18XX	遞延資產—非流動 (附註二及十五)	11,400	1	10,037	1						
18XX	其他資產合計	\$ 1,428,319	100	\$ 985,664	100						
1XXX	資產總計	\$ 1,428,319	100	\$ 985,664	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：黃南琛



總經理：黃南琛



會計主管：范麗桐

旭源包裝科技股份有限公司及子公司



民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟合併每股盈餘為元

代碼	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 894,135		\$ 861,545	
4170 銷貨退回及折讓	(13,499)		(11,429)	
4100 銷貨收入淨額 (附註二及十九)	880,636	100	850,116	100
5110 銷貨成本 (附註六及十六)	<u>690,120</u>	<u>78</u>	<u>594,390</u>	<u>70</u>
5910 營業毛利	190,516	22	255,726	30
5920 聯屬公司間未實現利益 (附註二)	(4,274)	(1)	-	-
已實現營業毛利	<u>186,242</u>	<u>21</u>	<u>255,726</u>	<u>30</u>
營業費用 (附註十六)				
6100 銷售費用	98,473	11	103,985	12
6200 管理費用	61,341	7	52,377	6
6300 研究發展費用	<u>14,262</u>	<u>1</u>	<u>6,925</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>174,076</u>	<u>19</u>	<u>163,287</u>	<u>19</u>
6900 營業利益	<u>12,166</u>	<u>2</u>	<u>92,439</u>	<u>11</u>
營業外收入及利益				
7160 兌換淨益 (附註二)	14,116	2	-	-
7120 採權益法認列之投資淨益 (附註二及七)	5,014	-	9,257	1
7250 呆帳轉回利益 (附註二及五)	889	-	-	-
7130 處分固定資產利益 (附註二)	335	-	7	-

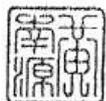
(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金	%	金	%
7110	利息收入	\$ 209	-	\$ 230	-
7320	金融資產評價利益(附註二)	19	-	-	-
7480	什項收入(附註十九)	<u>17,469</u>	<u>2</u>	<u>10,444</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>38,051</u>	<u>4</u>	<u>19,938</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	12,319	2	7,654	1
7630	減損損失(附註二及八)	976	-	-	-
7560	兌換淨損(附註二)	-	-	12,802	1
7530	處分固定資產損失(附註二)	-	-	155	-
7880	什項支出	<u>2,705</u>	<u>-</u>	<u>945</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>16,000</u>	<u>2</u>	<u>21,556</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	34,217	4	90,821	11
8110	所得稅費用(附註二及十五)	<u>(3,125)</u>	<u>-</u>	<u>(14,942)</u>	<u>(2)</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 31,092</u>	<u>4</u>	<u>\$ 75,879</u>	<u>9</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	合併每股盈餘(附註十七)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 3.62</u>	<u>\$ 3.02</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.19</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 3.57</u>	<u>\$ 2.98</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：范啟綱





旭源包材股份有限公司

民國一〇〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	實收資本		公積金		盈餘		股東權益合計
	股數 (仟股)	金額 (\$)	本額 (附註十三)	溢價 (附註十三)	未分配盈餘 (附註十三)	累積換算調整數 (附註二及十三)	
九十九年初餘額	19,000	\$ 190,000	\$ -	\$ -	\$ 19,282	\$ 182	\$ 209,464
員工執行認股權發行新股	988	9,880	99	-	-	-	9,979
認列員工認股選擇權酬勞成本	-	-	2,278	-	-	-	2,278
盈餘分配	-	-	-	-	(1,928)	-	-
提列法定盈餘公積	1,710	17,100	-	-	(17,100)	-	-
股東股票紅利-9%	-	-	-	-	-	-	-
現金增資一六月三十日	1,600	16,000	12,800	-	-	-	28,800
現金增資一八月十三日	3,000	30,000	72,000	-	-	-	102,000
換算調整數	-	-	-	-	-	(347)	(347)
九十九年度合併總純益	-	-	-	-	75,879	-	75,879
九十九年底餘額	26,298	262,980	87,177	1,928	76,133	(165)	428,053
盈餘分配	-	-	-	-	(7,588)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(31,558)	-	(31,558)
股東現金紅利-12%	2,104	21,038	-	-	(21,038)	-	-
股東股票紅利-8%	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利-股票	196	1,965	1,233	-	-	-	3,198
換算調整數	-	-	-	-	-	(338)	(338)
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	31,092	-	31,092
一〇〇年底餘額	28,598	\$ 285,983	\$ 88,410	\$ 9,516	\$ 47,041	(\$ 503)	\$ 430,447



會計主管：范敏綱



後附之附註為財務報表之一部分。

經理人：黃南源



董事長：黃南源

旭源包裝科技股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 31,092	\$ 75,879
折舊及攤銷	30,016	25,547
減損損失	976	-
處分固定資產淨(益)損	(335)	148
聯屬公司間未實現利益	4,274	-
採權益法認列之投資淨益	(5,014)	(9,257)
員工認股權酬勞成本	-	2,278
固定資產轉列費用	797	-
遞延所得稅	(1,055)	(2,429)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(2,973)	(4,121)
應收帳款	(31,834)	(35,025)
應收關係人款項	(25,723)	7,148
存貨	(41,254)	(52,976)
預付款項及其他流動資產	(20,002)	8,462
應付票據	(2,622)	40,919
應付帳款	8,908	3,941
應付關係人款項	-	(42,900)
應付所得稅	(12,414)	3,617
應付費用及其他流動負債	<u>11,881</u>	<u>11,955</u>
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(55,282)</u>	<u>33,186</u>
投資活動之現金流量		
增加採權益法之長期股權投資	(26,145)	(14,826)
取得子公司淨收取現金數	-	17,428
購置固定資產	(297,880)	(101,335)
處分固定資產價款	859	576
遞延資產增加	(564)	(3,638)
存出保證金增加	(1,146)	(153)
受限制資產一流動(增加)減少	<u>(1,458)</u>	<u>664</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(326,334)</u>	<u>(101,284)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 15,880	\$ 23,832
長期借款增加(減少)	418,482	(39,110)
存入保證金減少	-	(2,299)
股東現金紅利	(31,558)	-
現金增資	-	130,800
員工執行認股權發行新股	-	9,979
融資活動之淨現金流入	<u>402,804</u>	<u>123,202</u>
匯率影響數	<u>857</u>	<u>(181)</u>
現金淨增加數	22,045	54,923
年初現金餘額	<u>139,256</u>	<u>84,333</u>
年底現金餘額	<u>\$ 161,301</u>	<u>\$ 139,256</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 12,223</u>	<u>\$ 7,660</u>
支付所得稅	<u>\$ 21,592</u>	<u>\$ 13,850</u>
僅有部份現金支付之投資活動		
增加採權益法之長期股權投資	\$ 26,145	\$ 26,383
預付長期股權投資減少	-	(11,557)
支付淨額	<u>\$ 26,145</u>	<u>\$ 14,826</u>
購置固定資產	\$ 316,528	\$ 101,335
應付設備款增加	(18,648)	-
支付淨額	<u>\$ 297,880</u>	<u>\$ 101,335</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
預付款項及其他流動資產轉列固定資產	<u>\$ 745</u>	<u>\$ -</u>
存貨轉列固定資產	<u>\$ 3,260</u>	<u>\$ 9,641</u>
固定資產重分類至遞延資產	<u>\$ 1,018</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 8,250</u>	<u>\$ 73,172</u>
應付員工紅利轉增資	<u>\$ 3,198</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

本公司於九十九年五月取得對 DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.之控制能力，並開始將其收益與費損編入合併報表，取得控制能力時其資產與負債之公平價值彙總如下：

現金	\$ 17,436
應收票據及帳款	17,411
預付款項及其他流動資產	9,592
應付票據及帳款(含關係人款項)	(42,900)
應付費用及其他流動負債	(8,255)
存入保證金	(2,299)
合併商譽	9,023
淨額	<u>\$ 8</u>
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.之現金餘額	\$ 17,436
減：取得 DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.之總價款	<u>8</u>
取得 DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.淨收取現金數	<u>\$ 17,428</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：范啟綱



旭源包裝科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

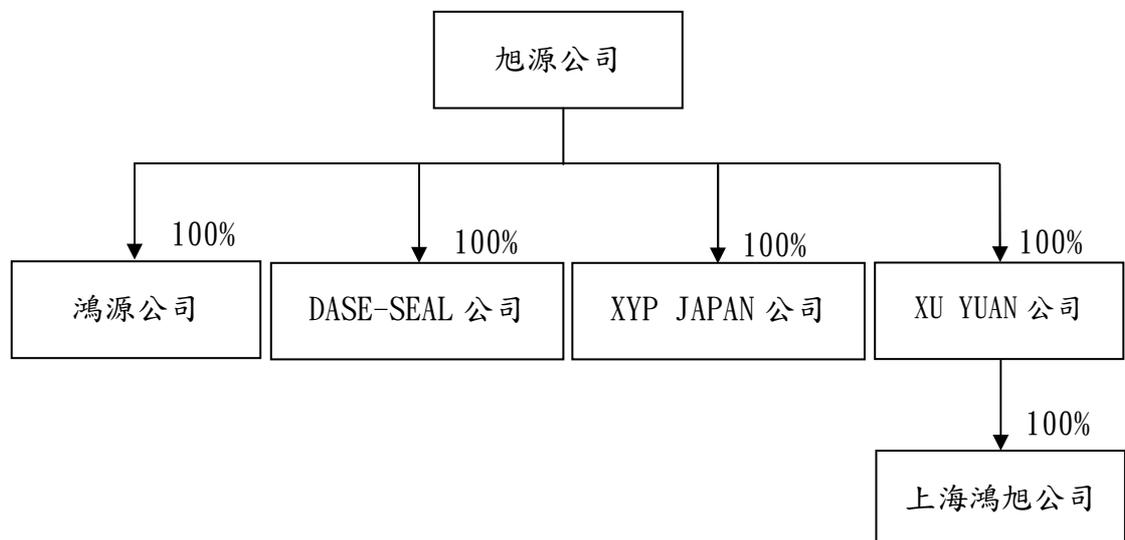
旭源包裝科技股份有限公司（簡稱旭源公司）於九十三年十月二十六日核准設立，主要業務為熱收縮膜、管套袋等塑膠包裝材料製造零售、機械設備製造、模具製造零售、其他化學製品批發、產品設計及國際貿易等業務。

旭源公司股票於九十九年十月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

旭源公司之子公司包括持股 100%之鴻源包裝科技股份有限公司（以下簡稱鴻源公司）、XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.（以下簡稱 XU YUAN 公司）及 DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.（以下簡稱 DASE-SEAL 公司）及 XYP JAPAN CO., LTD.（以下簡稱 XYP JAPAN 公司）。

XU YUAN 公司之子公司為持股 100%之鴻旭包裝機械（上海）有限公司（以下簡稱上海鴻旭公司）。

截至一〇〇年十二月底止，旭源公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



XU YUAN 公司主要從事一般投資業務；鴻源公司主要從事塑膠製品及相關機械、模具製造與批發等相關業務；DASE-SEAL 公司主要從事銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務；上海鴻旭公司主要從事其他塑膠製品製造；XYP JAPAN 公司主要從事銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，旭源公司及子公司員工人數合計分別為 307 人及 252 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製原則

旭源公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上者，構成母子公司關係，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，業已銷除母子公司間重大之交易及其餘額。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	一〇〇年十 二月三十一 日所持股權 百 分 比	九十九年十 二月三十一 日所持股權 百 分 比	說 明
旭源公司	鴻源公司	100%	100%	—
	XU YUAN 公司	100%	100%	—
	DASE-SEAL 公司	100%	100%	—
	XYP JAPAN 公司	100%	-	—
XU YUAN 公司	上海鴻旭公司	100%	100%	—

以下將旭源公司及上述列入合併財務報表個體之被投資公司合稱本公司。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外子公司外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，為股東權益之調整項目，俟國外子公司出售或清算時再併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價為評價基礎。

(三)會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨損失、固定資產折舊、遞延資產攤銷、所得稅以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金以及預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、遞延資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 應收帳款及減損評估

備抵呆帳係按應收款項帳齡及收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析，定期評估應收帳款之收回可能性。如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收款項係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損，按應收款項金額百分之百提列。相關客觀減損證據如：債務人發生顯著財務困難；或應收帳款發生逾期之情形；或債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

本公司對應收款項採個別評估及組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據係以本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款情況以及與應收款項違約有關之可觀察之經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）之間的差額。應收款項之帳面金額係以備抵評價科目調整。當應收款項視為無法收回時，沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產及遞延資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損

失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

(八) 存 貨

存貨包括商品、原料、在製品、半成品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低法計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及變動銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(九) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。被投資公司發行新股時，若未按原持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整「資本公積」及「長期股權投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，另若發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流或逆流交易所產生之未實現利益皆按持股比例予以銷除。

(十) 固定資產

固定資產係按成本減累計折舊計價。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度之費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築物，二至三十年；機器設備，五至八年；生財器具，二至八年；運輸設備，五年；租賃改良，三至十年；其他設備，五至七年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產利益或損失，則依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

(十一) 遞延資產

研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限攤銷，不符合規定條件則列為當年度費用。

遞延資產採用直線法依下列年數攤銷：電腦軟體，二至五年；模具，二年；其他遞延資產，二年。

(十二) 資本支出與收益支出之畫分

凡支出之效益及於以後各年度者列為資產。其效益僅及於當年度或無效者，列為費用或損失。

(十三) 員工退休金

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

大陸子公司支付予政府管理金計畫之基本養老保險費，於提列時認列為當年度費用。

(十四) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，亦即可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類畫分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間畫分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

旭源公司及國內子公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十五) 股份基礎給付

發行酬勞性員工認股權，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，由於無法於衡量日可靠估計認股權公平價值，本公司於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。所取得之勞務係以最終既得或執行之認股權數量為認列基礎。

本公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十六) 收入之認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險轉移予客戶時（一般係於運出時轉移）認列營業收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司一〇〇年度合併財務報表並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式並無改變。

四、現 金

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
活期存款	\$ 72,972	\$ 33,437
外幣存款	83,967	105,092
零用金及庫存現金	5,340	557
定期存款	354	-
支票存款	126	170
	<u>162,759</u>	<u>139,256</u>
質押活期存款	(1,458)	-
	<u>\$161,301</u>	<u>\$139,256</u>

五、應收帳款－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收帳款	\$156,132	\$120,394
減：備抵呆帳	(18,603)	(14,699)
	<u>\$137,529</u>	<u>\$105,695</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 14,699	\$ 10,986
本年度提列	3,818	3,814
本年度沖銷	(23)	-
匯率影響數	109	(101)
年底餘額	<u>\$ 18,603</u>	<u>\$ 14,699</u>

六、存 貨

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
商 品	\$ 2,625	\$ -
製 成 品	56,337	54,775
半 成 品	24,981	21,096
在 製 品	25,186	24,471
原 料	73,436	44,229
	<u>\$182,565</u>	<u>\$144,571</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 31,600 仟元及 13,984 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 690,120 仟元及 594,390 仟元。一〇〇年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 17,616 仟元；九十九年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 4,308 仟元。

七、採權益法之長期股權投資

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
非上市(櫃)公司				
XYPB (ASIA) CO., LTD.	\$ 103,945	47	\$ 78,078	47
SLEEVE SEAL, LLC	<u>6,565</u>	35	<u>2,526</u>	22
	<u>\$ 110,510</u>		<u>\$ 80,604</u>	

本公司一〇〇及九十九年度採權益法認列之投資淨(損)益除 SLEEVE SEAL, LLC 外，係按同期間經會計師查核之財務報表計算，惟本公司認為 SLEEVE SEAL, LLC 之財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響，其明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
XYPB (ASIA) CO., LTD.	\$ 4,021	\$ 9,812
SLEEVE SEAL, LLC	<u>993</u>	<u>(555)</u>
	<u>\$ 5,014</u>	<u>\$ 9,257</u>

本公司於九十九年九月投資 SLEEVE SEAL, LLC，持有其百分之二十二股權，再於一〇〇年三月增加投資至持有其百分之三十五股權，本公司主要從事製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司因未取得 XYPB (ASIA) 公司董事會過半席次且持股比未達百分之五十亦不具有控制能力，故不納入一〇〇及九十九年度合併財務報表。

旭源公司採權益法評價之被投資公司 XYPB (ASIA) CO., LTD. 於一〇〇年十月間遭受泰國水災影響而暫時停止營業，惟已於一〇一年三月恢復部分營業。另本公司相關存貨及固定資產均已投保，且於一〇一年三月取得保險公司支付之保險理賠金。

八、固定資產－淨額

項 目	一 〇 〇 年 度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$207,445	\$ -	\$ -	\$ 75,460	\$ -	\$282,905
房屋及建築物	58,224	574	-	51,997	-	110,795
機器設備	117,493	9,865	(381)	69,698	49	196,724
生財器具	3,087	503	-	-	54	3,644
運輸設備	1,365	252	-	571	17	2,205
租賃改良	13,690	569	-	-	-	14,259
其他設備	5,929	2,167	-	4,375	19	12,490
未完工程及預付 設備款	77,178	302,598	-	(199,911)	-	179,865
合 計	<u>484,411</u>	<u>\$316,528</u>	<u>(\$ 381)</u>	<u>\$ 2,190</u>	<u>\$ 139</u>	<u>802,887</u>
累計折舊						
房屋及建築物	10,597	\$ 4,473	\$ -	\$ -	\$ -	15,070
機器設備	50,805	19,419	(155)	-	20	70,089
生財器具	1,661	496	-	-	39	2,196
運輸設備	789	258	-	-	11	1,058
租賃改良	8,937	1,758	-	-	-	10,695
其他設備	1,706	1,491	-	-	11	3,208
合 計	<u>74,495</u>	<u>\$ 27,895</u>	<u>(\$ 155)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81</u>	<u>102,316</u>
累計減損						
租賃改良	-	\$ 976	\$ -	\$ -	\$ -	976
淨 額	<u>\$409,916</u>					<u>\$699,595</u>

項 目	九 十 九 年 度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$193,685	\$ 13,760	\$ -	\$ -	\$ -	\$207,445
房屋及建築物	52,082	6,142	-	-	-	58,224
機器設備	99,394	14,067	-	4,060	(28)	117,493
生財器具	2,957	160	-	-	(30)	3,087
運輸設備	1,374	-	-	-	(9)	1,365
租賃改良	13,928	-	(238)	-	-	13,690
其他設備	3,781	2,828	(669)	-	(11)	5,929
未完工程及預付 設備款	7,219	64,378	-	5,581	-	77,178
合 計	<u>374,420</u>	<u>\$101,335</u>	<u>(\$ 907)</u>	<u>\$ 9,641</u>	<u>(\$ 78)</u>	<u>484,411</u>
累計折舊						
房屋及建築物	6,450	\$ 4,147	\$ -	\$ -	\$ -	10,597
機器設備	37,970	12,845	-	-	(10)	50,805
生財器具	1,245	435	-	-	(19)	1,661
運輸設備	592	202	-	-	(5)	789
租賃改良	7,472	1,568	(103)	-	-	8,937
其他設備	1,002	788	(80)	-	(4)	1,706
合 計	<u>54,731</u>	<u>\$ 19,985</u>	<u>(\$ 183)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 38)</u>	<u>74,495</u>
淨 額	<u>\$319,689</u>					<u>\$409,916</u>

旭源公司一〇〇年度因預計搬遷新廠，故將屬舊廠之租賃改良提列減損損失。

九、遞延資產－淨額

	一 電 腦 軟 體	○ 模	○ 具 其	年 他 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 7,716	\$ 55,589	\$ 4,381	\$ 67,686	
本年度增加	94	-	470	564	
重分類	<u>1,018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,018</u>	
年底餘額	<u>8,828</u>	<u>55,589</u>	<u>4,851</u>	<u>69,268</u>	
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	2,581	55,589	3,301	61,471	
本年度增加	<u>1,363</u>	<u>-</u>	<u>758</u>	<u>2,121</u>	
年底餘額	<u>3,944</u>	<u>55,589</u>	<u>4,059</u>	<u>63,592</u>	
淨 額	<u>\$ 4,884</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 792</u>	<u>\$ 5,676</u>	
	九 電 腦 軟 體	十 模	九 具 其	年 他 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 5,127	\$ 55,589	\$ 3,332	\$ 64,048	
本年度增加	<u>2,589</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>	<u>3,638</u>	
年底餘額	<u>7,716</u>	<u>55,589</u>	<u>4,381</u>	<u>67,686</u>	
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	1,447	51,949	2,513	55,909	
本年度增加	<u>1,134</u>	<u>3,640</u>	<u>788</u>	<u>5,562</u>	
年底餘額	<u>2,581</u>	<u>55,589</u>	<u>3,301</u>	<u>61,471</u>	
淨 額	<u>\$ 5,135</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,080</u>	<u>\$ 6,215</u>	

十、短期借款

	一 ○ ○ 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
信用借款—一○○年：於一○一 年六月底前陸續到期；九十九 年：於一○○年六月底前陸續 到期，年利率一○○年為 1.57%~2.37%；九十九年為 1.10%~2.73%	<u>\$126,778</u>	<u>\$110,898</u>

十一、長期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
玉山銀行等8家銀行乙項聯貸案 —自一〇二年一月起，每季為一期，共分13期，至一〇五年一月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	\$250,000	\$ -
玉山銀行等8家銀行甲項聯貸案 —自一〇二年一月起，每季為一期，共分13期，至一〇五年一月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	200,000	-
玉山銀行等8家銀行丙項聯貸案 —授信期間一次屆滿償還，每次借款期間為180天，可循環動用，年利率浮動，一〇〇年利率為2.23%~2.41%	180,000	-
信用借款—自一〇〇年六月起，按月償還，至一〇三年七月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為2.23%	8,651	-
信用借款—自九十八年八月起，按月償還，至一〇一年四月底前還清，年利率浮動，一〇〇年利率為2.67%，九十九年利率為2.29%	3,432	15,550
信用借款，自九十八年十一月起，按月償還，至一〇一年十一月底前還清，年利率為浮動，一〇〇年利率為3.02%，九十九年利率為2.85%	1,528	3,195
機器抵押借款—自九十五年二月起，按月償還，至一〇〇年一月底前還清，年利率浮動，九十九年利率為1.89%	-	134

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
玉山銀行等3家銀行甲項聯貸案 —自九十六年十二月起，每季 為一期，共分13期，至一〇一 年一月底提前還清，年利率浮 動，九十九年利率為1.91%	\$ -	\$166,250
玉山銀行等3家銀行乙項聯貸案 —自九十六年十二月起，每月 付息，到期還本，至一〇〇年 一月底前還清，年利率浮動， 九十九年利率為2.49%	-	40,000
	643,611	225,129
減：一年內到期部分	(8,250)	(73,172)
	<u>\$635,361</u>	<u>\$151,957</u>

對玉山銀行聯貸甲項、聯貸乙項及聯貸丙項，旭源公司承諾於授信存續期間內，旭源公司每年年底之財務報表須維持以下財務比率與規定：

- (一)流動比率（流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額）應維持在100%（含）以上；
- (二)利息保障倍數〔（本期淨利＋所得稅＋利息費用＋折舊＋攤銷）／利息費用〕應維持在三倍（含）以上；
- (三)最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣二億元（含）以上，該無形資產包括但不限於遞延項目。

若未符合上列規定，旭源公司應於會計年度結束後九個月內調整，若仍未符合上列規定，該聯貸案所提決之利率須加碼0.125%。

截至一〇〇年底止，旭源公司各項財務比率均符合規定。

依據玉山銀行聯貸甲項及聯貸乙項合約之規定，旭源公司應提供土地、建物廠房及機器設備做為聯貸案之擔保物。

十二、應付費用及其他流動負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
預收款項	\$ 33,471	\$ 30,453
薪資及獎金	22,155	19,256
應付設備款	18,648	-
員工紅利及董監酬勞(含子公 司)	2,705	5,497
其他	21,244	15,686
	<u>\$ 98,223</u>	<u>\$ 70,892</u>

十三、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依據旭源公司章程規定，公司每年度總決算於完納稅捐，彌補虧損後，分配盈餘時，應先提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘於提撥員工紅利不低於百分之四，董事及監察人酬勞不高於百分之四後，由股東會就其餘額分配股東股息及股東紅利，但必要時得酌特別盈餘公積後再行分派股息及紅利。

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

旭源公司一〇〇及九十九年度應付員工紅利估列金額分別為1,133千元及3,198千元；應付董監酬勞估列金額分別為1,106千元及2,132千元；應付員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積後約4%計算。應付董監酬勞之估列分別係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積後約4%及3%計算。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動

時，該變動調整當年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

旭源公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度股東權益減項金額，自當年度稅後盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

旭源公司股東常會分別於一〇〇年五月十日及九十九年五月十三日決議通過董事會擬議之九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 7,588	\$ 1,928		
股東現金紅利	31,558	-	\$ 1.2	\$ -
股東股票紅利	<u>21,038</u>	<u>17,100</u>	0.8	0.9
	<u>\$ 60,184</u>	<u>\$ 19,028</u>		

一〇〇年五月十日股東會決議配發九十九年度員工紅利及董監事酬勞分別為 3,198 仟元及 2,132 仟元，員工紅利全數以股票發放，其股數 196 仟股係按決議分紅之金額除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值計算，股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十九年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

九十九年五月十三日股東會決議配發九十八年度員工紅利及董監事酬勞分別為 1,548 仟元及 549 仟元。員工紅利及董監事酬勞全數採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十八年度財務報表認列之員工分紅 1,372 仟元及董監事酬勞 549 仟元之差異分別為 176 仟元及 0 元，差異影響並不重大，已調整為九十九年度之損益。

股東會同時決議上述九十九年度盈餘分配之股東股票紅利及員工紅利合計 23,003 仟元轉增資發行新股，增資後實收股本為 285,983 仟元。此項增資案經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，增資基準日訂為一〇〇年六月二十日。

旭源公司一〇一年四月三日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 3,109	
特別盈餘公積	503	
股東股票紅利	8,579	\$ 0.3
股東現金紅利	<u>17,159</u>	0.6
	<u>\$ 29,350</u>	

一〇一年四月三日董事會並同時擬議配發一〇〇年度員工紅利及董監事酬勞分別為 1,133 仟元及 1,086 仟元。該次董事會擬議配發之董監事酬勞與一〇〇年度財務報表認列之董監事酬勞 1,106 仟元之差異為 20 仟元，其差異預計調整為一〇一年度之損益。

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待一〇一年股東會決議。

上述有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

換算調整數

一〇〇及九十九年度換算調整數之變動組成項目如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
年初餘額	(\$ 165)	\$ 182
直接認列為股東權益調整項目	(338)	(347)
年底餘額	<u>(\$ 503)</u>	<u>(\$ 165)</u>

員工認股權

旭源公司於九十八年八月十七日經董事會決議通過發行員工認股權憑證 1,000 仟單位，每一單位可認購普通股一股，因行使是項認股權憑證而所需發行之普通股新股總數為 1,000 仟股。給與對象包含旭源公司符合特定條件之全職正式員工為限。嗣後旭源公司於九十八年

十一月二十二日經董事會決議修正上述員工認股權憑證之發行辦法，修正後之辦法規定憑證持有人得於發行屆滿七個月後，即可執行被授給與百分之百之認股權證，且此認股權憑證之存續期間為八個月。

認股權計畫之資料彙總如下：

	九 十 八 年 認 股 權 計 畫	
	單 位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元 / 股)
<u>九十九年度</u>		
年初餘額	1,000	\$ 11.0
本年度行使	(988)	10.1
本年度取消	(12)	-
年底流通在外	<u>-</u>	-

上述認股權計畫之認股價格，業已因旭源公司盈餘轉增資之影響而依規定公式予以調整。

旭源公司九十九年度因員工認股權計畫認列之酬勞成本為 909 仟元。

旭源公司分別於九十九年五月十三日及九十九年八月三日董事會通過現金增資發行新股，並保留部分作為員工認購。

上述現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

九 十 九 年 度	九 十 九 年 現 金 增 資 認 股 權 計 畫	
	單 位 (仟 股)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元 / 股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	460	18~34
本年度執行	(460)	18~34
年底流通在外	<u>-</u>	
本年度給與之認股權公平價值 (元/股)	<u>\$ 0~8.56</u>	

旭源公司於九十九年度給與之現金增資員工認股權使用二項式選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股票市價 (元/股)	\$26.5~26.67
行使價格 (元/股)	\$ 18~34
預期波動率	29.82%~31.67%
預期存續期間	3~4 日
預期股利率	-
無風險利率	0.25%

給與日股票市價係以收益法評估，在不具公開交易市場且不具控制權之基礎下評估普通股股權之公平價值。

預期波動率係以與旭源公司相似之公司歷史股價資訊為基礎估計標的股票預期價格波動率。

旭源公司九十九年度因現金增資認列之酬勞成本為 1,369 仟元。

十四、退休金

旭源公司及鴻源公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。旭源公司及鴻源公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 6,431 仟元及 5,236 仟元。

十五、所得稅

(一)所得稅費用構成項目如下：

	<u>一 〇 〇 年 度</u>	<u>九 十 九 年 度</u>
當年度估列之所得稅		
國 內	\$ 5,736	\$ 18,630
國 外	<u>55</u>	<u>-</u>
	<u>5,791</u>	<u>18,630</u>
遞延所得稅		
國 內	(1,055)	(2,199)
備抵評價調整數	<u>-</u>	<u>(230)</u>
	<u>(1,055)</u>	<u>(2,429)</u>
以前年度所得稅調整	(1,611)	(1,259)
當年度所得稅費用	<u>\$ 3,125</u>	<u>\$ 14,942</u>

(二)遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	<u>一 〇 〇 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 九 年 十二月三十一日</u>
流 動		
遞延所得稅資產		
暫時性差異	<u>\$ 6,253</u>	<u>\$ 5,954</u>
遞延所得稅負債		
暫時性差異	<u>(\$ 124)</u>	<u>\$ -</u>
非 流 動		
暫時性差異	<u>\$ 1,236</u>	<u>\$ 480</u>

旭源公司及國內子公司適用立法院於九十九年度間陸續修正及通過之下列法規：

1. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過本公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇〇八年十二月三十一日止。
2. 九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(三) 旭源公司兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,945</u>	<u>\$ 4,358</u>

旭源公司一〇〇年度預計及九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 10.51% 及 20.48%。

由於旭源公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是一〇〇年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因旭源公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而有所調整。

(四) 旭源公司銷售印刷及資料儲存產品之所得，免稅期間如下：

第一次增資擴展免徵所得稅	期 99年12月31日至104年12月30日	間
--------------	---------------------------	---

(五) 旭源公司截至九十八年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年度			九十年九年度		
	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$104,051	\$ 38,229	\$142,280	\$ 87,339	\$ 47,679	\$135,018
退休金	4,525	1,906	6,431	3,760	1,476	5,236
伙食費	4,003	1,254	5,257	3,314	1,110	4,424
福利金	-	950	950	510	774	1,284
員工保險費	9,166	3,431	12,597	7,238	2,753	9,991
其他用人費用	21	132	153	55	165	220
	<u>\$121,766</u>	<u>\$ 45,902</u>	<u>\$167,668</u>	<u>\$102,216</u>	<u>\$ 53,957</u>	<u>\$156,173</u>
折舊費用	<u>\$ 24,592</u>	<u>\$ 3,303</u>	<u>\$ 27,895</u>	<u>\$ 17,057</u>	<u>\$ 2,928</u>	<u>\$ 19,985</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,010</u>	<u>\$ 1,111</u>	<u>\$ 2,121</u>	<u>\$ 4,692</u>	<u>\$ 870</u>	<u>\$ 5,562</u>

十七、每股盈餘

計算合併每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>一〇〇年度</u>					
合併總純益	<u>\$34,217</u>	<u>\$31,092</u>			
合併基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$34,217	\$31,092	28,507	<u>\$1.20</u>	<u>\$1.09</u>
具稀釋作用潛在母公 司普通股之影響					
員工分紅	-	-	166		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之純益加潛在 普通股之影響	<u>\$34,217</u>	<u>\$31,092</u>	<u>28,673</u>	<u>\$1.19</u>	<u>\$1.08</u>
<u>九十九年度</u>					
合併總純益	<u>\$90,821</u>	<u>\$75,879</u>			
合併基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$90,821	\$75,879	25,121	<u>\$3.62</u>	<u>\$3.02</u>
具稀釋作用潛在母公 司普通股之影響					
員工認股權	-	-	153		
員工分紅	-	-	164		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之純益加潛在 普通股之影響	<u>\$90,821</u>	<u>\$75,879</u>	<u>25,438</u>	<u>\$3.57</u>	<u>\$2.98</u>

旭源公司計算合併稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算合併稀釋每股盈餘。計算合併稀釋每股盈餘時，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算合併稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算合併每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十九年度稅後合併基本及稀釋每股盈餘，分別由 3.26 元及 3.22 元減少為 3.02 元及 2.98 元。

十八、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$161,301	\$161,301	\$139,256	\$139,256
應收票據	14,902	14,902	11,929	11,929
應收帳款—淨額	137,529	137,529	105,695	105,695
應收關係人款項	57,739	57,739	32,016	32,016
受限制資產—流動	1,458	1,458	-	-
<u>負債</u>				
短期借款	126,778	126,778	110,898	110,898
應付票據	84,308	84,308	86,930	86,930
應付帳款	39,319	39,319	30,411	30,411
長期借款（含一年內到期部分）	643,611	643,611	225,129	225,129

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款（含關係人）、受限制資產—流動、短期借款、應付票據及帳款。

2. 長期借款以其預期現金流量之折現值評價公平價值。本公司之長期借款利率，屬浮動利率者，帳面價值即為公平市價。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年	九十九年	一〇〇年	九十九年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$161,301	\$139,256	\$ -	\$ -
應收票據	-	-	14,902	11,929
應收帳款—淨額	-	-	137,529	105,695
應收關係人款項	-	-	57,739	32,016
受限制資產—流動	1,458	-	-	-
<u>負債</u>				
短期借款	-	-	126,778	110,898
應付票據	-	-	84,308	86,930
應付帳款	-	-	39,319	30,411
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	643,611	225,129

(四)本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 5,820 仟元及 12,379 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 156,939 仟元及 126,877 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 770,389 仟元及 336,027 仟元。

(五)本公司一〇〇及九十九年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 209 仟元及 230 仟元，利息費用分別為 12,319 仟元及 7,654 仟元。

(六)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司一〇〇及九十九年底均無以交易為目的之金融資產與負債，故市場風險價格並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品其最大信用風險與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之長短期借款，屬浮動利率之債務者。市場利率增加 1%，將使本公司現金流出一年增加 7,704 仟元。

十九、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
XYPB (ASIA) CO., LTD. (以下簡稱 XYPB 公司)	本公司採權益法評價之被投資公司
SLEEVE SEAL, LLC (以下簡稱 SLEEVE-SEAL 公司)	本公司採權益法評價之被投資公司
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (以下簡稱 DASE-SEAL 公司)(註)	本公司直接持股 100%之子公司
翁 林 鵬	本公司實質關係人

註：自九十九年五月三十一日起因旭源公司取得本公司 100%股權而具有控制能力並納入合併個體，故列示九十九年五月三十一日前之交易餘額。

(二) 本公司與關係人之重大交易及餘額彙總如下：

	一 金	〇 額	〇 %	年	九 金	十 額	九 %	年
<u>全年度</u>								
銷貨收入								
XYPB 公司	\$173,865		20		\$150,122		18	
SLEEVE-SEAL 公司	5,592		-		4,812		-	
DASE-SEAL 公司	-		-		36,784		4	
	<u>\$179,457</u>		<u>20</u>		<u>\$191,718</u>		<u>22</u>	
其他收入								
XYPB 公司	<u>\$ 10,081</u>		<u>59</u>		<u>\$ 6,905</u>		<u>67</u>	
出售固定資產								
XYPB 公司	<u>\$ 859</u>		<u>100</u>		<u>\$ -</u>		<u>-</u>	
<u>年底餘額</u>								
應收關係人款項								
XYPB 公司	\$ 57,352		99		\$ 32,016		100	
SLEEVE-SEAL 公司	387		1		-		-	
	<u>\$ 57,739</u>		<u>100</u>		<u>\$ 32,016</u>		<u>100</u>	

本公司與關係人之銷貨係按一般銷售條件辦理。收款期間則為月結六十天。

本公司與關係人長期投資股票之交易如下：

關 係 人	被 投 資 公 司	購 買 價 款
<u>九十九年度</u>		
翁 林 鵬	DASE-SEAL 公司	<u>\$ 8</u>

本公司向關係人購買被投資公司，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一 金	〇 額	〇 %	年	九 金	十 額	九 %	年
薪 資	\$ 9,103				\$ 9,591			
獎 金	2,005				2,765			
紅 利	4,438				2,318			
	<u>\$ 15,546</u>				<u>\$ 14,674</u>			

二十、質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面淨額列示）已提供作為信用狀、長期借款之擔保品：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
活期存款	\$ 1,458	\$ -
固定資產淨額	<u>378,630</u>	<u>259,742</u>
	<u>\$380,088</u>	<u>\$259,742</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司以營業租賃方式向原弘實業股份有限公司承租土地及廠房，租期於一〇三年十一月三十日到期，目前每月廠房租金為150仟元。本公司已於一〇一年二月提前解約。

上述租賃合約於未來年度應給付最低租金列示如下：

支 付 年 度	金 額
一〇一年	<u>\$ 300</u>

(二)本公司因興建嘉義廠房與承建商簽訂之合約金額為200,000仟元(含稅)，已支付134,895仟元(帳列預付設備款及未完工程)。

(三)已開立未使用之信用狀金額分別為美金79仟元及新台幣1,258仟元。

(四)旭源公司為鴻源包裝科技股份有限公司背書保證之餘額為88,225仟元。

二二、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣仟元

	一〇〇年十二月 三十一日	九十九年十二月 三十一日
金 融 資 產	外 幣 匯 率	外 幣 匯 率
貨幣性項目		
美 金	\$ 9,935 30.275	\$ 6,691 29.13
日 圓	46,045 0.391	7,240 0.358

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
歐元	\$ 24	39.18	\$ 120	38.92
人民幣	4,068	4.807	357	4.441
泰銖	768	0.965	455	0.9753
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金	925	30.275	87	29.13
泰銖	106,793	0.965	80,055	0.9753
日圓	10,967	0.391	-	0.358
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	663	30.275	818	29.13
日圓	13,144	0.391	128	38.92
人民幣	594	4.807	196	4.441

二三、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：除下列事項外，並無其他應揭露事項。編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其餘額已予以全數銷除。

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣及美金仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區	資金貸與性質	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	對個別對象貸與限	資金貸與總額
0	本公司	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	其他應收關係人款項	\$ 3,899	\$ 1,029 (註一)	-	-	營業週轉	\$ -	-	\$ - 註二	註二

註一：實際撥貸金額為 690 仟元。

註二：本公司資金貸與個別對象及資金貸與總額，分別不得超過本公司淨值百分之十及百分之四十。

2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註二)
旭源包裝科技股份有限公司	鴻源包裝科技股份有限公司	2 (註一)	\$ 430,447 (註二)	\$ 120,000	\$ 120,000 (註三)	\$ -	28%	\$ 430,447

註一：1. 有業務關係之公司。

2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註二：依本公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過本公司淨值，單一保證對象為百分之百持有之子公司則不得超過本公司淨值；非百分之百持有之子公司則不得超過本公司淨值之百分之五十。

註三：被背書保證對象—鴻源包裝科技股份有限公司：實際動支金額為 88,225 仟元。

3. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
本公司	房屋及建築物	100.03.30-100.12.31	\$ 200,000	\$ 134,895	德昌營造股份有限公司	-	-	-	-	\$ -	依合約約定	嘉義廠	-

4. 期末持有有價證券情形：

單位：仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數(仟股)或單位數(仟)	帳面金額	持股比例%	股權淨值/帳面價值/市價	
旭源包裝科技股份有限公司	XYPB (ASIA) CO., LTD.	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	9,400	\$ 103,945	47	\$ 103,055	註一
	鴻源包裝科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,806	37,020	100	38,162	註一
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	700	12,855	100	10,956	註一
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	320	8,601	100	(423)	註一
	SLEEVE SEAL, LLC	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	1	6,565	35	6,510	註二
	XYP JAPAN CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3	4,288	100	4,288	註二
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	鴻旭包裝機械(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 362	100	USD 362	註一

註一：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表計算。

註三：上述有價證券於一〇〇年十二月底，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

5. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期末	上期末	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
旭源包裝科技股份有限公司	XYPB (ASIA) CO., LTD.	泰國	熱收縮膜、管套袋等塑膠包裝材料製造零售等業務	\$ 82,850	\$ 59,816	9,400	47	\$ 103,945	THB 8,830	\$ 4,021	權益法
	鴻源包裝科技股份有限公司	台灣	塑膠製品及相關機械、模具製造與批發等相關業務	24,738	24,738	2,806	100	37,020	\$ 8,644	8,288	子公司
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	12,855	(USD 32)	(929)	子公司
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	BVI	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	8,336	8,336	320	100	8,601	USD 70	2,055	子公司
	SLEEVE SEAL, LLC	美國	製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	6,455	3,344	1	35	6,565	USD 97	993	權益法
	XYP JAPAN CO., LTD.	日本	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	10,177	-	3	100	4,288	(JPY 16,033)	(5,916)	子公司
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	鴻旭包裝機械(上海)有限公司	大陸	包裝機械設備及其零件、研磨機、鉅床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	註	註	-	100	USD 362	(USD 32)	(USD 32)	子公司

註：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. 而間接取得之被投資公司。

(三)大陸投資資訊之揭露

本公司除下列事項外，無其他應予揭露之事項：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：請參閱附註二三(四)。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來

一〇〇年度

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註四)	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	估合併總營收或總資產比率
旭源公司	鴻源公司	1	營業收入	\$ 25,841	註一	2.93%
		1	其他收入	3,261	註二	0.37%
		1	租金收入	4,400	註三	0.50%
		1	營業成本	109,606	註一	12.45%
		1	應收帳款	13	註一	-
		1	其他應收款	2,447	註一	0.17%
	上海鴻旭公司	1	應付帳款	37,618	註一	2.63%
		1	營業收入	357	註一	0.04%
		1	營業成本	8,530	註一	0.97%
	DASE-SEAL 公司	1	應收帳款	25	註一	-
		1	應付款項	8,530	註一	0.60%
		1	營業收入	14,144	註一	1.61%
		1	其他應收款	690	註一	0.05%
XYP JAPAN 公司	1	營業收入	3,365	註一	0.38%	
	1	應收帳款	3,425	註一	0.24%	

九十九年度

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註四)	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	估合併總營收或總資產比率
旭源公司	鴻源公司	1	營業收入	\$ 44,723	註一	5.26%
		1	其他收入	3,281	註二	0.38%
		1	租金收入	3,600	註三	0.42%
		1	出售固定資產	510	註二	0.06%
		1	營業成本	83,406	註一	9.81%
		1	應收帳款	26,290	註一	2.72%
	上海鴻旭公司	1	其他應收款	11,882	註一	1.23%
		1	應付帳款	30,688	註一	3.18%
		1	營業收入	518	註一	0.06%
	DASE-SEAL 公司	1	應收帳款	35	註一	-
		1	其他應收款	384	註一	-
		1	營業收入	37,833	註一	4.45%
		1	應收帳款	11,655	註一	1.21%
XYP JAPAN 公司	1	其他應收款	5,503	註一	0.57%	

註一：母子公司間銷貨及進貨係按一般銷售及採購條件辦理。付款期間為月結三十至一百二十天，收款期間為月結三十至九十天。目前暫依子公司資金狀況收取。

註二：係依雙方議定之價格辦理，並無其他適當交易對象可資比較。

註三：係依雙方租約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

註四：1 係代表母公司對子公司之交易。

二四、營運部門財務資訊之揭露

(一) 部門收入、營運結果及部門資產

本公司之營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於產品別之資訊，故本公司彙總為單一營運部門報導。另本公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與合併財務報表相同，故一〇〇及九十九年度應報導之部門收入及營運結果可參照一〇〇及九十九年度之合併損益表；一〇〇年及九十九年十二月三十一日應報導之部門資產可參照一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表。

(二) 主要產品及勞務之收入：

本公司之主要產品及勞務收入分析如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
印刷標籤	\$516,767	\$462,709
套貼標機	180,730	183,536
透明膜料	127,121	151,149
其他	<u>56,018</u>	<u>52,722</u>
合計	<u>\$880,636</u>	<u>\$850,116</u>

(三) 地區別財務資訊：

本公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依客戶所在國家區分及非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	<u>來自外部客戶之收入</u>		<u>非流動資產</u>	
	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>	<u>一〇〇年十二月三十一日</u>	<u>九十九年十二月三十一日</u>
台灣(本公司所在地)	\$ 191,287	\$ 179,886	\$ 698,680	\$ 409,078
泰國	173,865	150,122	-	-
其他國家	<u>515,484</u>	<u>520,108</u>	<u>915</u>	<u>838</u>
	<u>\$ 880,636</u>	<u>\$ 850,116</u>	<u>\$ 699,595</u>	<u>\$ 409,916</u>

非流動資產不包括按權益法之長期股權投資、無形資產、遞延資產、存出保證金及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達本公司收入總額之 10% 以上者如下：

客 戶 名 稱	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	所 佔 比 例 %	金 額	所 佔 比 例 %
客 戶 甲	\$173,865	20	\$150,122	18

二五、事先揭露採用採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「行政院金融監督管理委員會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 行政院金融監督管理委員會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由行政院金融監督管理委員會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由范啟綱副總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立專案小組	財會／業務／資訊／ 人事／內稽部門	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	財會部門	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	財會部門	已完成
4. 完成 IFRSs 計畫合併個體之 辨認	財會部門	已完成
5. 完成 IFRS 1「首次採用國際 會計準則」各項豁免及選擇對 公司影響之評估	財會部門	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之 評估	財會／業務／資訊／ 人事／內稽部門	已完成
7. 完成內部控制應做調整之 評估	財會／內稽部門	進行中
8. 決定 IFRSs 會計政策	財會部門	已完成

(接次頁)

(承前頁)

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
9. 決定所選用 IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	財會部門	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財會部門	進行中
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	財會部門	進行中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	財會/業務/內稽部門	進行中

(二)截至一〇〇年十二月底，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
累積換算調整數	首次適用 IFRSs 之公司，得選擇不追溯並重新計算應有之累積換算調整數。故本公司選擇此豁免規定，將轉換至 IFRSs 日存在之累積換算調整數歸零。
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	1. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類畫分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短畫分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 2. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價項目。
設備維修備品及預付設備款之分類	設備維修備品若預期使用期間超過一個營業週期在 IFRSs 下應依性質重分類為不動產、廠房及設備。另預付設備款依性質重分類為長期預付款項。

(接次頁)

(承前頁)

<u>會 計 議 題</u>	<u>差 異 說 明</u>
員工福利—累積帶薪假	轉換為 IFRSs 後，本公司在員工提供相關勞務而增加其未來應得之帶薪假時，應於報導期間結束時，依據員工仍未使用之累積帶薪假而預期額外支付之金額，認列為費用。
採用權益法投資之調整	本公司採權益法評價之關聯企業，亦配合本公司轉換至 IFRSs 進行分析及調節，投資關聯企業之主要調節項目為員工福利調整。

(三)本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經行政院金融監督管理委員會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及行政院金融監督管理委員會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

旭源包裝科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表

單位：除另予註明者外，係
新台幣及美金仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末 自台灣匯出累積 投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損失 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	包裝機械設備及其零 部件、研磨機、鉅 床的組裝，銷售自 產產品，並提供相 關的技術諮詢和技 術服務	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100%	(USD 32)	USD 362	\$ -

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區 投資限額淨值之百分之六十
-	USD 700 (註一)	\$ 258,268

註一：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. 而間接取得之大陸地區被投資公司，該投資已經經濟部投資審議委員會核准。

註二：係按同期間經母公司會計師查核之財務報表計算。

旭源包裝科技股有限公司



董事長：黃南源

