

股票代號：8421



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

一〇一年度

年 報

中華民國一〇二年五月三十一日

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://mops.twse.com.tw>

一、 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

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：03-598-2727

電子郵件信箱：[spokesperson@xuyuanpack.com](mailto:spokesperson@xuyuanpack.com)

代理發言人姓名：陳志誠

職稱：經理

聯絡電話：03-598-2727

電子郵件信箱：[spokesperson@xuyuanpack.com](mailto: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：03-598-2727

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：03-598-2727

嘉義廠地址：62255 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：05-295-2888

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：02-2563-5711

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：03-578-0899

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

	<u>頁次</u>
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.....	19
四、會計師公費資訊.....	30
五、更換會計師資訊.....	30
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.....	30
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.....	31
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.....	33
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.....	34
肆、募資情形.....	35
一、資本及股份.....	35
二、公司債辦理情形.....	39
三、特別股辦理情形.....	39
四、海外存託憑證辦理情形.....	39
五、員工認股權證辦理情形.....	39
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	40
七、資金運用計畫執行情形.....	41
伍、營運概況.....	43
一、業務內容.....	43
二、市場及產銷概況.....	49
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	56
四、環保支出資訊.....	57
五、勞資關係.....	58
六、重要契約.....	59
陸、財務概況.....	60
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見.....	60
二、最近五年度財務分析.....	64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	68

四、最近年度財務報表.....	71
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	71
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.....	71
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	72
一、財務狀況.....	72
二、財務績效.....	73
三、現金流量.....	74
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	74
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.....	75
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項.....	76
七、其他重要事項.....	78
捌、特別記載事項.....	79
一、關係企業相關資料.....	79
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	82
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.....	82
四、其他必要補充說明事項.....	83
玖、最近年度及截至年報刊印日止，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.....	83

## 壹、致股東報告書

### 一〇一年度營運報告書

一〇一年經濟景氣較前一年度有微幅改善，各國經濟有逐漸從歐債風暴中復甦之趨勢；各新興市場亦延續前一年度的成長腳步繼續前進，故旭源在此趨勢中於全年營收上亦持續成長。總結旭源一〇一年營收達新台幣 8.99 億元，較一〇〇年有 19.7% 之大幅成長，此亦為公司成立以來連續第八年的成長。雖然旭源在營收成長上頗有收穫，但因一〇一年受台幣升值及轉投資公司泰國 XYPB 遭受嚴重水患之影響，一〇一年稅前獲利 2,690 餘萬元，稅後獲利 2,416 餘萬元，每股稅前盈餘為 0.85 元，每股稅後盈餘為 0.76 元。

一〇一年旭源持續在機械產品上之創新研發，推出旋轉式貼標機、氣動式瓶蓋機、蒸汽式電熱爐及高速分條機等新產品，同時進行開發標籤特殊切口裝置與旋轉式套標機等新機器，在機器產品之開發上頗具成果。標籤印刷方面，為因應客戶訂單增加之需求，於一〇一年第一季在嘉義廠新增一條印刷線用以擴充產能。積層袋業務方面，公司亦於嘉義新廠新增積層袋後段加工機器如貼合機與製袋機等投入生產，以強化製程能力，訂單亦穩定成長中。

旭源除努力耕耘台灣市場外，亦不斷的致力於擴展全球市場。在機械產品上，全球前三大整廠飲料設備商除義大利 SIPA 及德國 KHS 持續與公司搭配採購其整廠訂單所需之套標機外，旭源亦已取得另一整線大廠 Sidel 之認證，開始進行報價。另外，經研發同仁之努力，旋轉式貼標機也已開始出貨。在標籤產品上，全球包裝材料市場成長趨勢明確，除現今歐洲及美國為最大市場外，新興區域如非洲、中南美洲、及亞太地區每年複合平均成長更超過 5%，經長時間努力後，旭源在上述地區皆已開發出重要客戶。在積層袋業務上，經嘉義廠同仁努力開發，公司已開始出貨予國內一些中型食品廠商，同時國內食品龍頭大廠也已於近期內至公司進行認證。

轉投資公司部份，子公司鴻源包裝已成功開發大尺寸透明收縮膜，積極開發之環保材質透明收縮膜也即將成功並開始量產，後續成長可期；子公司巴西 XYPD 已於一〇二年三月底量產，開始交貨給當地之飲料及乳製品等國際大廠；子公司印度 XYP India 持續積極開發印度及非洲之客戶並頗具成效；子公司日本 XYPJ 仍持續努力擴展日本市場；轉投資公司泰國 XYPB 已於水患中復原並全能量產中；轉投資公司美國 Sleeve Seal 在機器之銷售亦因成為國際飲料大廠供應商而頗有新獲，現在也開始投入標籤之行銷。

旭源係世界少數整合原料、標籤印刷、及機器生產之專業領導廠商，一條龍之生產模式可一次性滿足客戶之需求。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。旭源除領先國內同業導入美工製版雕刻機、自動調油墨機、及高速檢驗設備外，今年更將強化積層袋後段加工之製程，讓公司積層袋之產品線更趨完整。

展望一〇二年，旭源產品線將更加完整，全球市場之布建將更深更廣，集團整合之成效將顯現，產品品質將更加提昇，故可預期今年旭源將會繼續成長。在一〇一年旭源已完成股票上櫃掛牌之階段性目標，未來之目標則是讓旭源成為國際性的知名公司，在全球包裝市場中具有最重要的影響力與地位。

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"><li>● 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。</li><li>● 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。</li></ul>
94	<ul style="list-style-type: none"><li>● 1 月新竹廠正式量產銷售全自動套標籤機。</li><li>● 2 月新竹廠通過 CE 安全規範認證。</li><li>● 3 月嘉義廠購置二台自動化凹版印刷機（十色及八色）。</li><li>● 5 月現金增資 23,000 仟元，實收資本額新臺幣 43,000 仟元。</li><li>● 9 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 58,000 仟元。</li><li>● 推出 XYL-250、XYL-450 等套標機型。</li></ul>
95	<ul style="list-style-type: none"><li>● 11 月嘉義廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。</li><li>● 推出 XYL-800 及 XYLC-400 等套標機型。</li></ul>
96	<ul style="list-style-type: none"><li>● 5 月現金增資 7,000 仟元，實收資本額新臺幣 65,000 仟元。</li><li>● 7 月嘉義廠購置第三台自動化凹版印刷機（九色）。</li><li>● 8 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 80,000 仟元。</li><li>● 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。</li><li>● 11 月與玉山銀行簽訂新臺幣 2.3 億聯合授信合約。</li><li>● 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。</li></ul>
97	<ul style="list-style-type: none"><li>● 4 月現金增資 10,000 仟元，實收資本額新臺幣 110,000 仟元。</li><li>● 6 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 125,000 仟元。</li><li>● 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。</li><li>● 推出 XYC-600 瓶蓋機、XYH-250 臥式機及 XYM-400 貼標機等機型。</li></ul>
98	<ul style="list-style-type: none"><li>● 1 月取得 XYPB (ASIA) CO., LTD.47% 股權。</li><li>● 8 月取得鴻源包裝科技股份有限公司 100% 股權。</li><li>● 9 月現金增資 49,000 仟元，實收資本額新臺幣 174,000 仟元。</li><li>● 10 月推出 XYL-1200 套標機等機型。</li><li>● 12 月取得 Xu Yuan Packaging Technology CO.,LTD.100% 股權。</li><li>● 推出環保收縮膜吹膜系統。</li></ul>
99	<ul style="list-style-type: none"><li>● 1 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 190,000 仟元。</li><li>● 5 月新竹廠購置第一台德製自動化銅版雕刻機。</li><li>● 5 月取得 Dase-Seal Packaging Technology CO.,LTD.100% 股權</li><li>● 6 月盈餘轉增資 17,100 仟元，實收資本額新臺幣 207,100 仟元。</li><li>● 6 月推出 XYM-600 貼標機。</li><li>● 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。</li><li>● 7 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 232,980 仟元。</li><li>● 8 月現金增資 30,000 仟元，實收資本額新臺幣 262,980 仟元。</li></ul>

年 度

項 目

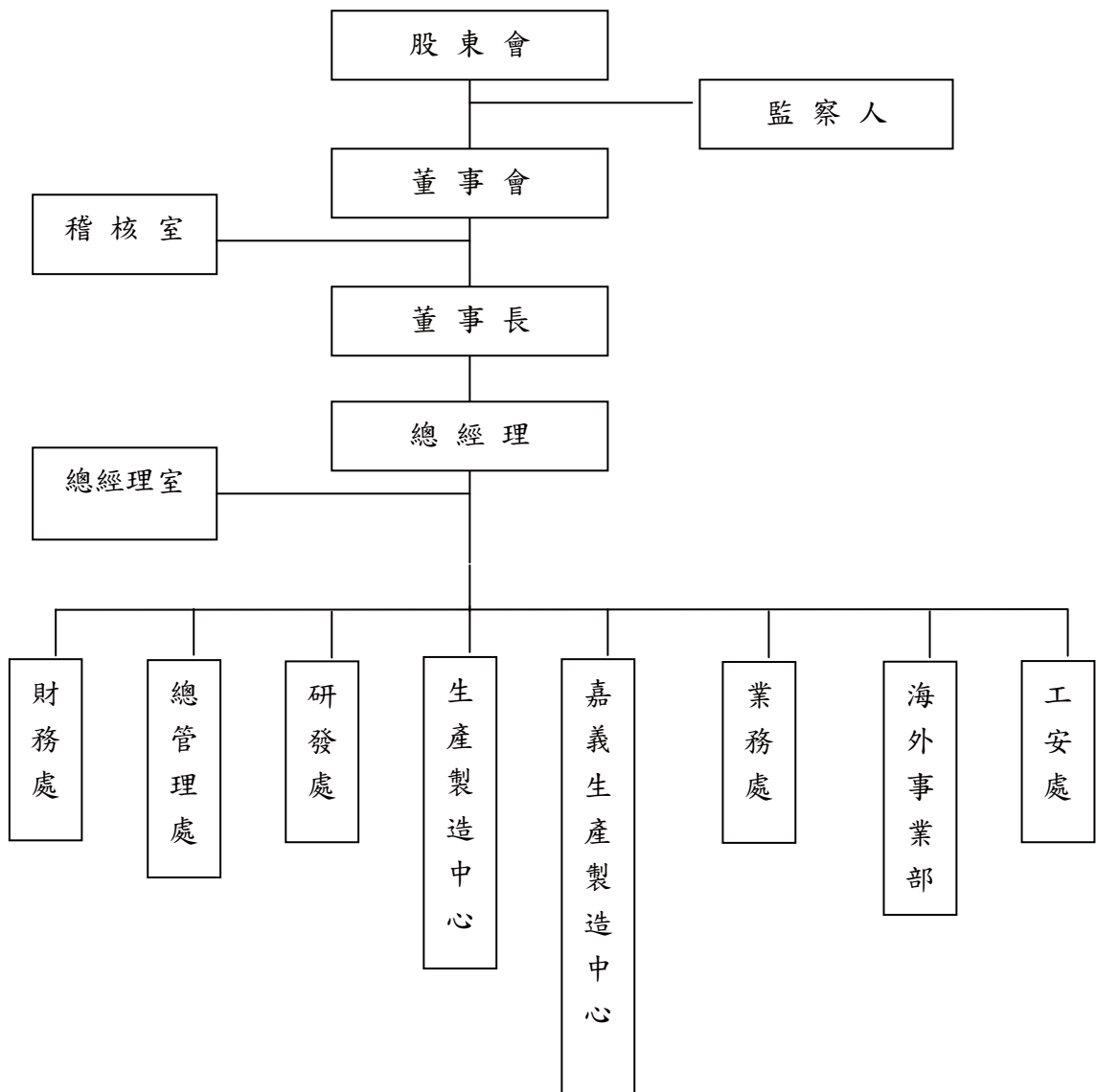
- 8月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。
- 9月經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。
- 9月投資 Sleeve Seal,LLC.股權
- 10月登錄興櫃。
- 12月新竹廠購置第二台德製自動化銅版雕刻機。
- 12月與玉山銀行簽訂新臺幣 7.2 億聯合授信合約。
- 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。
- 100 ● 1月成立日本子公司。
- 6月盈餘及員工紅利轉增資 23,003 仟元，實收資本額新臺幣 285,983 仟元。
- 6月新竹廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。
- 7月新竹廠購置自動調油墨系統。
- 10月新竹廠廠購置第二台自動化凹版印刷機（十色）。
- 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。
- 101 ● 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）。
- 7月盈餘轉增資 12,869 仟元，實收資本額新臺幣 298,853 仟元。
- 9月現金增資 40,000 仟元，實收資本額新臺幣 338,853 仟元。
- 9月嘉義廠取得 ISO14001（環境管理系統）、OHSAS18001（職業安全衛生管理系統）及 TOSHMS（臺灣職業安全衛生管理系統）證書認可。
- 9月嘉義廠取得 FSSC 22000（食品安全系統驗證 22000）及 ISO 22000: Food Safety Management System（食品安全管理系統）證書認可。
- 10月新竹廠取得 ISO14001（環境管理系統）、OHSAS18001（職業安全衛生管理系統）及 TOSHMS（臺灣職業安全衛生管理系統）證書認可。
- 10月推出 XYMR-150 旋轉式貼標機。
- 11月現金增資 42,360 仟元；供初次上櫃公開承銷，實收資本額新臺幣 381,213 仟元。
- 11月於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌（股票代號 8421）。

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。
嘉義生產製造中心	負責嘉義廠區生產製造、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

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	職稱	姓名	關係
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率					
董事長	黃南源	99.11.25	3年	95.06.27	2,687,940	52.08%	3,243,704	8.51%	4,962,431	13.02%	—	—	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 Xu Yuan Packaging Technology Co., Ltd. 董事長 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 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%	4,163,333	10.92%	4,042,802	10.61%	—	—	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 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事	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	—	—	8,228,158	21.58%	—	—	—	—	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 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事 XYPD DO BRASIL	無	無	無	

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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(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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
	源樂投資(股)公司				50,000	0.19%	63,227	0.17%	-	-	-	-	-	和勤精機(股)公司董事	無	無	無
法人董事	源樂投資(股)公司 代表人：何榮樹	99.11.25	3年	99.11.25	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學研究所碩士 源創產業投資顧問(股)公司總經理 德安資產管理顧問(股)公司、德宏管理顧問(股)公司副總經理 台灣工業銀行(股)公司、群益證券(股)公司專案經理 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	源創產業投資顧問(股)公司董事 及成企業(股)公司董事 緯晉工業(股)公司、尚陽光電(股)公司、恆耀電子(股)公司法人代表 董事			
獨立董事	吳金男	99.11.25	3年	99.11.25	-	-	-	-	-	-	-	-	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	--	-	-	-	44,093	0.12%	-	-	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)公司品質工程副理	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 台灣茂砂電子(股)公司稽核長	凌越科技(股)公司財務長及法人代表 董事	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
監察人	富譽投資有限公司	101.02.20	1.8年	101.02.20	387,000	1.35%	568,890	1.49%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
監察人	富譽投資有限公司 代表人：游長富	101.02.20	1.8年	101.02.20	-	-	9,367	0.02%	101,257	0.27%	-	-	專科學校工業類電機工程科畢業同等資格	宜蘭縣合德房屋負責人	無	無	無

## 2.法人股東之主要股東

102年04月23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：

102年04月23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

102年04月30日

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		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
莊雯秋		-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
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

102年04月23日；單位：股

職稱	姓名	選(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	配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
總經理	黃南源	93.10.27.	3,243,704	8.51%	4,962,431	13.02%	—	—	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 Xu Yuan Packaging Technology Co., Ltd. 董事長 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事長	副總經理	莊雅萍	妻
												胡文龍	連襟
副總經理	莊雅萍	93.10.27.	4,163,333	10.92%	4,042,802	10.61%	—	—	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 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事	總經理	黃南源	夫
												莊世和	兄
財務長兼海外事務部副經理	范啟綱	97.09.15.	79,912	0.21%	—	—	—	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 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事	無	無	無	
											胡文龍	妹婿	

職稱	姓名	選(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	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
										XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事			
業務處 業 長	胡文龍	98. 05. 11.	112,589	0.30%	376,984	0.99%	—	—	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
研發處特 助	戴豪	93. 10. 27.	97,344	0.26%	—	—	—	—	明新科技大學機械科畢業 矯生(股)公司 工程部主任	鴻源包裝科技(股)公司 監察人	無	無	無
嘉義生產 製造中心 協理	鄭瑞淑	93. 10. 27.	75,415	0.20%	—	—	—	—	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.	535,820	1.41%	16,156	0.04%	—	—	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
總經理室 特助	黃慶松	101. 03. 30.	42,003	0.11%	—	—	—	—	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					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(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)						
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)		員工認股權憑證得認購股數(H) (註7)			取得限制員工權利新股股數(I) (註13)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)				
									本公司	財務報告內所有公司(註8)						本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金紅利金額	股票紅利金額
董事長	黃南源	—	—	600	324	468	3.82	4.42	5,500	6,184	174	174	57	99	—	—	27.55	31.15	2,095
董事	莊雅萍	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	旭耀投資有限公司 代表人：范啟綱	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	源巢投資股份有限公司	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事	吳金男	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事	楊榮清	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事	楊素芳	—	—	600	600	600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**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(註9)	所有轉投資事業 (註10)I	本公司(註9)	所有轉投資事業 (註10)J
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、吳金巢投資股份有限公司、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、吳金巢投資股份有限公司、楊榮清、楊素芳	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人范啟綱、源公司、吳金男、楊榮清、楊素芳	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人范啟綱、源公司、吳金男、楊榮清、楊素芳
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	黃南源	-
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。

- 註 1: 董姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示),以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註 2: 係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註 3: 係填列最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註 4: 係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明司機之相關報酬,但不計入酬金。
- 註 5: 係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明司機之相關報酬,但不計入酬金。
- 註 6: 係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,應揭露最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發員工紅利金額,若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。
- 註 7: 截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)無取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。
- 註 8: 應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註 9: 本公司給付每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 10: 應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 11: 稅後純益係指最近年度之稅後純益;已採用國際財務報導準則者,稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 12: a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。  
b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者,應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金,併入酬金級距表之「所有轉投資事業」。  
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- 註 13: 截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)無取得限制員工權利新股股數。
- \* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同,故本表目的係作為資訊揭露之用,不作課稅之用。

## 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(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	陳崇貴							
監察人	莊燮秋	-	180	126	126	1.27	1.27	-
監察人	富譽投資有限公司代表人：游長富							

註：富譽投資有限公司代表人游長富於101年2月20日股東會補選

### 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	前三項酬金總額(A+B+C)
低於 2,000,000 元	陳崇貴、莊燮秋、 富譽投資有限公司代表人游長富	財務報告內所有公司(註7)D 陳崇貴、莊燮秋、 富譽投資有限公司代表人游長富
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。

- 註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 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) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C)(註 3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%) (註 9)		取得員工認股 權憑證數額 (註 5)		取得限制員工 權利新股數 (註 11)		有無來自 子公司轉 投資事業 酬金 (註 10)	
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	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	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)		
總經理	黃南源	5,092	5,600	174	174	408	584	57	99	—	—	23.72	26.73	—	—	—	—	2,095	
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(註 7)	所有轉投資事業(註 8) E
低於 2,000,000 元	莊雅萍、范啟綱	莊雅萍、范啟綱
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃南源	—
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。

註 1: 總經理及副總經理姓名應分別列示, 以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2: 係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3: 係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時, 應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者, 請附註說明公司給付該司機之相關報酬, 但不計入酬金。

註 4: 係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總總經理及副總經理之員工紅利金額 (含股票紅利及現金紅利), 若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額, 並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益; 已採用國際財務報導準則者, 稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5: 截至年報刊印日止總經理及副總經理無取得員工認股權證得認購股數 (不包括已執行部分)。

註 6: 應揭露合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7: 本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額, 於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8: 應揭露合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額, 於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9: 稅後純益係指最近年度之稅後純益; 已採用國際財務報導準則者, 稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 10: a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者, 應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金, 併入酬金級距表 E 欄, 並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 11: 截至年報刊印日止董事兼任員工 (包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工) 無取得限制員工權利新股股數。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同, 故本表目的係作為資訊揭露之用, 不作課稅之用。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

102年04月30日；單位：新台幣仟元

職稱 (註1)	姓名 (註1)	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	—	107	107	0.44
副總經理	莊雅萍				
財務長兼海外事業部副總經理	范啟綱				
研發處特別助理	戴 豪				
業務處處長	胡文龍				
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑				
生產製造中心協理(註)	莊世和				

註：莊世和協理於101年2月26日就任

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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個體或個別財務報告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個體或個別財務報告稅後純益比例

單位：新台幣仟元

	101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	924	1,068	2,186	2,234
董事酬金總額占稅後純益比例	3.82%	4.42%	7.03%	7.19%
監察人酬金總額	306	306	228	228
監察人酬金總額占稅後純益比例	1.27%	1.27%	0.73%	0.73%
總經理及副總經理酬金總額	5,731	6,457	7,155	8,249
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	23.72%	26.73%	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

董事、監察人、總經理及副總經理酬金，屬經常性給與部分悉參酌業界薪酬水準制定，不具未來風險；屬盈餘分配部份其分配順序及政策悉載明於公司章程中，並經股東會決議後辦理，此部分與經營績效呈正相關關係，酬金給與已經考慮對公司之貢獻、參考同業水準，並納入薪酬委員會審議，故不具未來風險。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

最近年度(101 年度)及截至年報刊印日止，董事會開會 10(A)次，董事出席情形如下：

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	9	1	90%	
董事	莊雅萍	10	0	100%	
法人董事	范啟綱	10	0	100%	旭耀投資有限公司代表人
法人董事	何榮樹	10	0	100%	源巢投資股份有限公司代表人
獨立董事	吳金男	10	0	100%	
獨立董事	楊榮清	10	0	100%	
獨立董事	楊素芳	9	1	90%	

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：101 年 12 月 25 日董事會討論經理人經薪酬委員會通過之年終獎金討論案，黃南源董事長、莊雅萍董事及范啟綱董事同為本公司經理人依法利益迴避，未參與討論及表決。
- 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：
  1. 加強董事會職能之目標：
    - A. 落實公司治理並提升資訊透明度：董事會運作均依照『董事會議事運作管理作業』並遵循此作業召開董事會，本公司的董事會執行狀況良好。
    - B. 董監進修：本公司安排董監事進修課程，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。
  2. 執行情形評估：本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益。

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(101 年度)及截至年報刊印日止，董事會開會 10(A)次，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	9	90%	
監察人	莊雯秋	8	80%	
法人監察人	游長富	9	90%	富譽投資有限公司代表人 101.2.20 新任
監察人	莊世和	0	0%	101.2.20 辭任

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) 依據股務代理提供之股東名冊掌握股東名單，同時藉由與主要股東互動，掌握最終控制者名單。</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) 本公司選任信譽卓越之會計師事務所及會計師簽證，其與本公司無任何利害關係，並嚴守獨立性。</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。</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： (<a href="http://www.xuyuanpack.com/">http://www.xuyuanpack.com/</a>)</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>本公司已於設置薪酬委員會，並依法令規定定期召開，相關運作情形請詳本公司年報第22頁到第23頁。</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：無。</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> <p>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、勞工條件及社會責任之本地法規，並保障員工權益。</p> <p>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。</p> <p>3. 投資者關係： 透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊讓投資人充分瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。</p> <p>4. 供應商關係： 本公司與供應商一向皆能維持良好關係。</p>		

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>5.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、電話及傳真進行溝通。 在顧客面：重視顧客意見以滿足其需求。 在股東面：以充分維護股東權益為公司努力目標。</p> <p>6.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並定期參與進修。</p> <p>7.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>8.客戶政策之執行情形： 本公司與客戶維持穩定良好關係並秉持客戶至上政策，以創造公司利潤。</p> <p>9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已替董事及監察人購買責任保險，以強化股東權益之保障。</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： 本公司目前由內部稽核單位依據內控制度及相關法規執行各項檢查，以確保本公司營運之效果及效率，財務報導之可靠性及相關法令之遵循。</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

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	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2)								兼任 其他 發行 公司 獨立 董事 家數	備註 (註3)	
		商務、法務、財 務、會計或公司業 務所需相關科系 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	具有商務、法務、 財務、會計或公司 業務所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	楊榮清	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
其他	呂仁琦	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
其他	林昇聖	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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中打“✓”。

- (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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

二、本屆委員任期：100年12月28日至102年11月24日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	楊榮清	4	0	100%	
委員	呂仁琦	4	0	100%	
委員	林昇聖	4	0	100%	
其他應記載事項：					
<p>一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。</p> <p>二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。</p>					

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

### (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)本公司訂有「企業社會責任實務守則」，於企業經營之同時，盡力實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢。</p> <p>(二)本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。</p> <p>(三)本公司透過各項會議持續宣導企業經營理念，且訂有員工守則及績效獎懲辦法明確規範獎懲標準，以激勵員工與企業共同成長。另本公司董監事每年均依規定固定參加至少三小時以上專業進修課程。</p>	尚無重大差異

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) 本公司積極推動環保材質的熱收縮膜印刷標籤，營業比重逐年增加。</p> <p>(二) 本公司取得ISO14001環境管理系統之認證，廢棄物處理或使用上，皆依環境管理系統及環保法令規定辦理。</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>	<p>尚無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實情形。</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) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 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>(五) 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>(六) 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) 本公司依勞工安全衛生法有關規定，辦理本公司勞工安全衛生工作，並依規定定期辦理員工從事工作所必要之安全衛生訓練、提供相關之防護器具、預防災變演練及健康檢查等措施。</p> <p>(三) 本公司依法令規定設立勞資會議及職工福利委員會等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理。</p> <p>(四) 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>(五) 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>(六) 本公司視社會需要，不定期會參與社會救助活動，並鼓勵員工多多參與。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<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</p>	<p>(一) 本公司於年報及公開說明書中揭露公司對社會責任所採行之措施</p>	<p>尚無重大差異</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
業社會責任相關資訊之方式。 (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。	及履行企業社會責任的情形。 (二) 本公司尚未編制企業社會責任報告書，來將視公司營運狀況及規模制定。	
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： 本公司雖已訂定「企業社會責任實務守則」，但是因尚未設置專責單位推動，所以主要由各部門分別針對該部門業務相關之社會責任辦理，實施成效與上市上櫃公司企業社會責任實務守則大致上相符，未來本公司將成立專責單位負責推動企業社會責任。		
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。		
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：無。		

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 本公司於100年12月28日董事會通過「誠信經營作業程序」據以規範公司董事、監察人、經理人、受僱人或具有實質控制能力者，於從事商業行為之過程中不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。</p> <p>(二) 本公司尚未制定誠信經營之行為指南。</p> <p>(三) 本公司尚未制定誠信經營之行為指南。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>本公司未來將訂定誠信經營之行為指南。</p> <p>本公司未來將訂定誠信經營之行為指南。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一) 本公司商業交易係以公平、透明之方式進行，給予每一廠商或客戶公平合理之利益結果。因此，本公司禁止利用職務之便向廠商索取回扣。</p> <p>(二) 本公司尚未設置專(兼)職單位。</p> <p>(三) 本公司採取不定期加強法治教育並宣導誠信原則，並且提供投訴信箱作為揭發弊端行為之用。</p> <p>(四) 本公司已建立會計制度及內部控制制度，且運作正常；本公司內部稽核人員依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊事件發生。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>本公司將考量實際需求設置專職或兼職單位。</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>本公司設置投訴信箱作為檢舉管道，並依照員工手冊規定做為懲戒及申訴之依據。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</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放置公司網站等)。</p>	<p>本公司已制定「誠信經營作業程序」，未來將強化公司網站投貨人專區內容，屆時將補充誠信經營相關資訊。</p>	<p>本公司將考量實際需求設置專職或兼職單位。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚無重大差異，本公司未來將訂定誠信經營之行為指南並將考量實際需求設置專職或兼職單位。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無</p>		

(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：

本公司目前已訂定道德行為準則及誠信經營作業程序規章，投資人可於公開資訊觀測站之公司治理專區查詢。

(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：102年03月26日

本公司民國一〇一一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的達成，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，認為本公司於民國一〇一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一〇二年三月二十六日董事會通過，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：黃南源

總經理：黃南源



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：無。

(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
股東臨時會	101/02/20	1.通過訂定「公司治理實務守則」。 2.通過訂定「誠信經營作業程序」。 3.通過訂定「企業社會責任實務守則」。 4.通過訂定「道德行為準則」。 5.通過「公司章程」變更案。 6.通過「股東會議事運作管理作業」修訂案。 7.通過補選監察人一席。
董事會	101/03/13	1.通過本公司一〇一年度股東常會召集案。 2.通過本公司股東常會受理股東書面提案討論案。 3.通過內控聲明書承認案。 4.通過內控制度修訂案。 5.通過薪資報酬委員會提議討論案。
董事會	101/04/03	1.通過本公司一百年營業報告書承認案。 2.通過本公司一百年度決算表冊承認案。 3.通過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.通過一〇一年第二季及第三季財務預測討論案。 5.通過本公司一百年度盈餘分配案。 6.通過本公司一〇一年度簽證會計師委任案。 7.通過銀行額度討論案。 8.通過本公司嘉義分公司遷址案。 9.通過本公司盈餘轉增資發行新股案。
董事會	101/04/17	1.通過審核持股超過1%股東之提案。 2.通過內控制度修訂案。 3.通過解除本公司董事競業禁止案。 4.通過本公司資金貸與他人追認案。 5.通過本公司內控聲明書承認案。
股東常會	101/05/28	1.通過一百年度營業報告。 2.通過監察人審查一百年度決算表冊報告。 3.通過一百年度決算表冊承認案。 4.通過一百年度盈餘分派案。 5.通過「董事會議事運作管理作業」修訂案。 6.通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 7.通過「股東會議事運作管理作業」修訂案。 8.通過「取得或處分資產作業程序」修訂案。 9.通過解除本公司董事競業禁止案。
董事會	101/06/27	1.通過訂定本公司100年度盈餘分配暨轉增資發行新股相關事宜案。 2.通過本公司101年第一次現金增資案。 3.通過終止本公司大陸江西投資案。 4.通過本公司投資印度子公司資本額調整案。 5.通過本公司轉投資巴西公司資本額調整案。 6.通過本公司銀行借款額度討論案。 7.通過本公司為子公司背書保證討論案。 8.通過嘉義大埔美精密機械園區新廠總投資金額調整案。



股東會/董事會	日期	重要決議及內容摘要
		9.通過 IFRSs 開帳日資產負債表案。 10.通過修訂『公司治理實務守則』條文案。
董事會	101/07/30	1.通過本公司 100 年度經理人之員工紅利及董監酬勞討論案。 2.通過訂定本公司 101 年第一次現金增資基準日討論案。 3.通過本公司內控制度修訂案。
董事會	101/08/21	1.通過一〇一年上半年度財務報告承認案。 2.通過一〇一年預算修正案。 3.通過一〇一年第三季及第四季財務預測討論案。 4.通過銀行額度討論案。
董事會	101/10/08	1.通過公司股票初次上櫃辦理現金增資案。 2.通過本公司資金貸與轉投資事業討論案。 3.通過本公司資金貸與他人追認案。 4.通過本公司內控制度修訂案。
董事會	101/12/25	1.通過薪資報酬委員會提議討論案。 2.通過本公司 102 年度稽核計畫。 3.通過本公司內控制度修訂案。 4.通過本公司轉投資巴西公司資本額調整案。 5.通過本公司資金貸與子公司案。 6.通過本公司資金貸與他人追認案。 7.通過本公司為子公司背書保證案。 8.通過本公司申請銀行額度討論案。 9.通過本公司一〇二年度簽證會計師委任案。
董事會	102/03/26	1.通過本公司 101 年營業報告書承認案。 2.通過本公司 101 年度決算表冊承認案。 3.通過本公司 101 年度盈餘分配案。 4.通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 5.通過解除本公司董事競業禁止案。 6.通過本公司股東會議事運作管理作業修訂案。 7.通過本公司公司治理實務守則修訂案。 8.通過本公司內控制度修訂案。 9.通過本公司 101 年度內部控制制度聲明書承認案。 10.通過本公司 102 年度股東常會召集案。 11.通過本公司股東常會受理股東書面提案討論案。 12.通過本公司 102 年度營運預算規劃案。 13.通過本公司資金貸與他人追認案。 14.通過本公司代理發言人異動案。
董事會	102/05/09	1.通過本公司一〇二年第一季財務報告承認案。 2.通過本公司「公司章程」部份條文修訂案。 3.通過本公司 102 年度股東常會召集案由修正案。 4.通過審核持股超過 1%股東之提案。 5.通過薪資報酬委員會提議討論案。 6.通過本公司申請銀行額度討論案。 7.通過本公司為子公司背書保證案。

(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，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等職解任情形之彙總：無。

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	101.01.01~101.12.31	

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：新台幣仟元

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				

公司有下列情事之一者，應揭露下列事項：

(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為審計公費之四分之一以上者：

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	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	2,800	600			760	1,360	101 年會計年度	移轉定價 260.內控專審與實審費用 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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

單位：股

職稱(註 1)	姓名	101 年度		102 年度截至 04 月 30 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	398,393	-	-	-
董事兼副總經理	莊雅萍	107,153	-	-	-
董事	旭耀投資有限公司	1,500,838	-	-	-
董事	源巢投資股份有限公司	9,227	-	-	-
監察人	陳崇貴	-	-	-	-
監察人	莊雯秋	-	-	-	-
監察人	富譽投資有限公司	568,890	-	-	-
獨立董事	楊榮清	-	-	-	-
獨立董事	吳金男	-	-	-	-
獨立董事	楊素芳	-	-	-	-
財務長兼海外事業部副總經理	范啓綱	11,662	-	-	-
研發處特助	戴豪	39,828	-	-	-
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑	36,627	-	-	-
業務處處長	胡文龍	42,053	-	-	-
總經理室特助	黃慶松	31,751	-	-	-
生產製造中心協理	莊世和	103,820	-	-	-

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二) 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之相對人為關係人者：

姓名 (註 1)	股權移 轉原因 (註 2)	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	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

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押變動情形：無。

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：

102年04月23日 單位：股

姓名 (註1)	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(註3)		備 註
	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	名 稱 (或姓名)	關 係	
旭耀投資 有限公司	8,228,158	21.58%	—	—	—	—	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	4,163,333	10.92%	4,042,802	10.61%	—	—	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	
黃南源	3,243,704	8.51%	4,962,431	13.02%	—	—	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	
旭鴻投資 有限公司	2,900,376	7.61%	—	—	—	—	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	
廣源投資 (股)公司	2,200,770	5.77%	—	—	—	—	—	—	—
玉山創業投 資(股)公司	1,167,624	3.06%	—	—	—	—	—	—	—
國泰創業投 資(股)公司	885,186	2.32%	—	—	—	—	—	—	—
華南金創業 投資(股)公司	783,555	2.06%	—	—	—	—	—	—	—
第一金證券 (股)公司	730,000	1.91%	—	—	—	—	—	—	—
彭淑琴	598,488	1.57%	—	—	—	—	莊雅萍	母 女	—
							黃南源	岳 母	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、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，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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12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	3,952	100%	—	—	3,952	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.	6	100%	—	—	6	100%
鴻旭包裝機械(上海)有限公司 (註2)	—	—	—	100%	—	100%

註1：係公司採用權益法之投資。

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、資本及股份

## (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
101.7	10	45,000	450,000	29,885	298,852	盈餘轉增資 12,869 仟元	—	101.07.30 經授中字第10132317280 號函核准
101.9	21	45,000	450,000	33,885	338,852	現金增資 40,000 仟元	—	101.09.03 經授中字第10132454780 號函核准
101.11	22	45,000	450,000	38,121	381,212	現金增資 42,360 仟元	—	101.11.30 經授中字第10132785260 號函核准

## 2. 股份種類

102年04月30日

股份種類	核定股本（單位：股）			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	38,121,253	6,878,747	45,000,000	上櫃公司股票

3. 總括申報制度相關訊息：無。

## (二) 股東結構

102年04月23日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	—	—	18	1,228	—	1,246
持有股數(股)	—	—	182,777,100	198,435,430	—	381,212,530
持有比率(%)	—	—	47.94	52.06	—	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

102年04月23日 每股面額10元

持股分級			股東人數	持有股數	持股比例
1	至	999	111	38,566	0.10%
1,000	至	5,000	851	1,531,115	4.02%
5,001	至	10,000	98	792,366	2.08%
10,001	至	15,000	41	536,255	1.41%
15,001	至	20,000	27	495,763	1.30%
20,001	至	30,000	27	725,718	1.90%
30,001	至	50,000	15	656,133	1.72%
50,001	至	100,000	38	2,709,500	7.11%
100,001	至	200,000	19	2,676,882	7.02%
200,001	至	400,000	7	1,953,051	5.12%
400,001	至	600,000	3	1,703,198	4.47%
600,001	至	800,000	2	1,513,555	3.97%
800,001	至	1,000,000	1	885,186	2.32%
1,000,001 以上(註)			6	21,903,965	57.46%
合計			1,246	38,121,253	100.00%

註：持股1,000,001以上自行視實際情況分級。

2. 特別股：本公司未發行特別股



(四) 主要股東名單：

股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：  
102年04月23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		8,228,158	21.58
莊雅萍		4,163,333	10.92
黃南源		3,243,704	8.51
旭鴻投資有限公司		2,900,376	7.61
廣源投資股份有限公司		2,200,700	5.77
玉山創業投資股份有限公司		1,167,624	3.06
國泰創業投資股份有限公司		885,186	2.32
華南金創業投資股份有限公司		783,555	2.06
第一金證券股份有限公司		730,000	1.91
彭淑琴		598,488	1.57

(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；仟股

項 目 \ 年 度		100 年度	101 年度	102 年度截至 05 月 31 日止 (註 8)	
每股 市價 (註 1)	最 高	未上市(櫃)	24.30	21.20	
	最 低		18.90	17.60	
	平 均		22.11	19.62	
每股 淨值 (註 2)	分配前	15.05	16.12	16.46	
	分配後	14.16	15.22(註 9)	不適用	
每股 盈餘	加權平均股數(股)		28,507	31,769	38,121
	每股盈餘 (註 3)	調整前	1.09	0.76	0.13
		調整後	1.04	0.75(註 9)	不適用
每股 股利	現金股利		0.45	0.80	不適用
	無償配股	盈餘配股	0.45	0.10	不適用
		資本公積配股	—	—	不適用
	累積未付股利(註 4)		—	—	不適用
投資 報酬 分析	本益比(註 5)		未上市(櫃)	29.09	不適用
	本利比(註 6)			27.64(註 9)	不適用
	現金股利殖利率(註 7)			3.62%(註 9)	不適用

\*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：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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。

註9：101年度盈餘分配案業經董事會通過，但尚未經股東會決議。

(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. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司民國101年度盈餘分配案，業經民國102年3月26日董事會決議，擬訂分配案如下：股東紅利新台幣34,309,122元(其中分配股票股利0.1元，每一千股分配10股，分配現金股利0.8元)，並擬於董事會議通過後，陳請監察人查核並提送股東常會承認，再由董事會另行訂定除權及除息基準日辦理發放。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目		年度	102年度預估
期初實收資本額(元)			381,212,530元
本年度配股 配息情形 (註一)	每股現金股利(元)		每股0.80元
	盈餘轉增資每股配股數(股)		每股0.01股
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效變 化情形	營業利益		不適用 (註二)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資改以現金 股利發放	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	

註一：尚未經一〇二年度股東常會決議。

註二：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國一〇二年度財務預測資訊。

(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。本期本公司未配發股票紅利。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：

本公司民國101年度盈餘分配案，業經民國102年3月26日董事會決議，董監事酬勞新台幣780仟元，員工紅利新台幣799仟元與101年度所估列之金額並無差異，惟最終金額仍有賴股東會決議。

- (2) 擬議配發員工股票紅利金額及佔本期個體或個別財務報告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。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、(包括配發股數、金額及股價)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：

101年4月3日董事會擬議配發100年度員工紅利及董監事酬勞分別為1,133仟元及1,086仟元，並於101年5月28日股東會決議通過。本次配發之董監事酬勞與100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，係為估列獲利數與實際獲利數差異所致，此差異已調整為101年度之損益。

(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憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

102年04月30日單位：新台幣元；股

	職稱 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	黃南源	268,000	0.70%	268,000	10.10	2,706,800	0.70%	—	—	—	—
	副總經理	莊雅萍										
	財務長兼海外事業部副總經理	范啟綱										
	生產製造中心協理	莊世和										
	研發處特助	戴豪										
	嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑										
	業務處處長	胡文龍										
	特助(註3)	查重海										
	經理(註3)	沈永煌										
員工	研發處特助	戴豪	348,000	0.91%	348,000	10.10	3,514,800	0.91%	—	—	—	—
	特助(註3)	查重海										
	業務處處長	胡文龍										
	副總經理	莊雅萍										
	財務長兼海外事業部副總經理	范啟綱										
	嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑										
	技術顧問	張振森										
	資深經理	張崑成										
	經理	莊雅苓										
	副理	徐春民										

註1：包括經理人及員工(已離職或死亡者，應予註明)，應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：已於99年6月執行完畢。

註3：已於101年離職。

(三)限制員工權利新股辦理情形應記載下列事項：

- 1.凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- 2.累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

六、併購或受讓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) 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或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：

1. 101年公司股票初次上櫃辦理現金增資案

(1) 計畫內容

A. 目的事業主管機關核准日期及文號：101年10月22日金管證發字第1010047253號函申報生效。

B. 本次計畫所需資金總額：新台幣93,192仟元。

C. 資金來源：現金增資發行新股4,236仟股，每股發行價格為22元，募集資金總額為93,192仟元。

D. 本次計畫已於101年11月22日發行募集完成且已輸入公開資訊觀測站。

E. 計畫項目及預計執行進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			102年第一季	102年第二季
償還銀行借款	102年第二季	55,000	32,500	22,500
充實營運資金	102年第一季	38,192	38,192	—
合計		93,192	70,692	22,500

F. 預計可能產生之效益

a. 償還銀行借款

本次籌資計畫項目中預計以 55,000 仟元用於償還銀行借款，以減少對金融機構借款金額並降低所造成之利息負擔。依目前該公司擬償還之銀行借款利率設算，預計 102 年度可節省利息支出 1,032 仟元，往後每年度將可節省利息支出 1,160 仟元，將可適度減輕該公司財務負擔及提升償債能力，並健全財務結構。

b. 充實營運資金

本次募資 93,192 仟元，部分款項 38,192 仟元將用以充實營運資金，以因應公司未來營運成長所需。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升市場整體競爭力外，並可取代部份銀行融資，降低對金融機構之依賴，除可增加長期資金穩定度外，並可降低利息支出，以本公司長期借款利率約為 2.09% 計算，預計每年可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 800 仟元。

(2) 執行情形

A. 實際執行情形

依計畫已於 102 年第 1 季充實營運資金 38,192 仟元、償還銀行借款 32,500 仟元，並擬在 102 年第 2 季償還銀行借款 22,500 仟元，截至 102 年 3 月底累計資金執行進度為 75.86%，主要係配合募集資金時程規劃，償還銀行借款及充實營運資金，資金執行進度依預計資金運用進度進行。

B. 預定效益與實際達成情形

本次籌資前後之財務結構與償債能力分析如下：

項目		年度	100年 (註一)	101年 (註一)	102年第一季 (註二)
		財務 結構	長期資金占固定資產比率		151.06%
負債比率			67.91%	59.52%	59.08%
償債 能力	流動比率		150.94%	135.51%	119.79%
	速動比率		102.02%	100.19%	87.27%

註一：會計師查核報告數

註二：自結財報數

本公司辦理現金增資後，101年負債比率較募資前下降至59.52%，102年第一季降至59.08%，皆優於募資前之償債能力。整體而言，本公司辦理本次現金增資，用以強化企業償債能力與財務結構，降低營運風險之效益應已顯現。

## 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	101 年度	
		金額	百分比
套/貼標籤設備		256,718	28.56%
熱收縮膜印刷標籤		616,785	68.63%
其他		25,244	2.81%
合計		898,747	100.00%

##### 3. 公司目前之商品（服務）項目：

- 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. 熱收縮膜印刷標籤：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. 彩藝積層袋印刷
- B. 氣動式瓶蓋套標機
- C. 新型蒸汽爐
- D. OSP 膜包裝機

## (二) 產業概況

### 1. 產業現況與發展

#### A. 套(貼)標籤設備

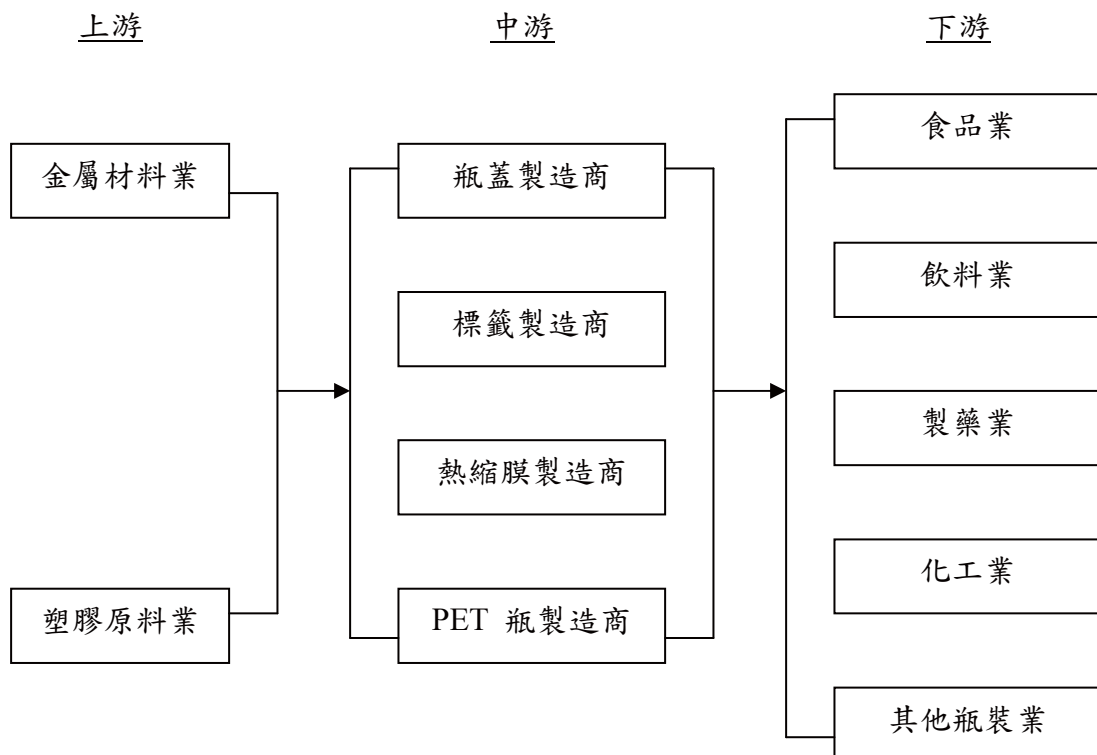
套標是將標籤套入容器的外圍，貼標則是將標籤貼在商品表面，套(貼)標機主要用於將產品容器與標籤進行結合之包裝機器；傳統上進行標籤套印轉換時多需停機操作，為求生產快速，未來將採朝向拆裝方便且迅速，以更替較少零件，甚至是無工具轉換，以簡化操作及縮短停機時間，甚至在不停機之狀態下即可進行。因此，配合客戶產品包裝特性的客製化之設計及套標之靈活性，即為要求重點，強調可兼容各種形狀複雜獨特的容器、各種樣式的薄膜以及不同的生產線速度，以滿足客戶不同之需求。由於產品客製化程度高，台灣包裝印刷機械廠商，多選定本身所擅長領域或產品，進行開發、生產與銷售，產業競爭程度並不高。

#### 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

套(貼)標籤設備主係由電控類、CNC 加工零件及鈹金零件組成，熱收縮膜標籤主要係由膜料、油墨及溶劑構成，其中膜料占產品結構約九成以上；該行業上游原材料業主要有金屬材料業及塑膠原料業，中游主要係瓶蓋製造商、標籤製造商、熱縮膜製造商、PET 瓶製造商及其他瓶裝業，待果汁、乳製品、茶飲料、運動飲料及相關食品等填充至包裝容器後，再套上標籤及瓶蓋組裝成成品後即可進行銷售，其下游主要為食品業、飲料業、製藥業等。本公司所屬產業上、中、下游架構圖列示如下：

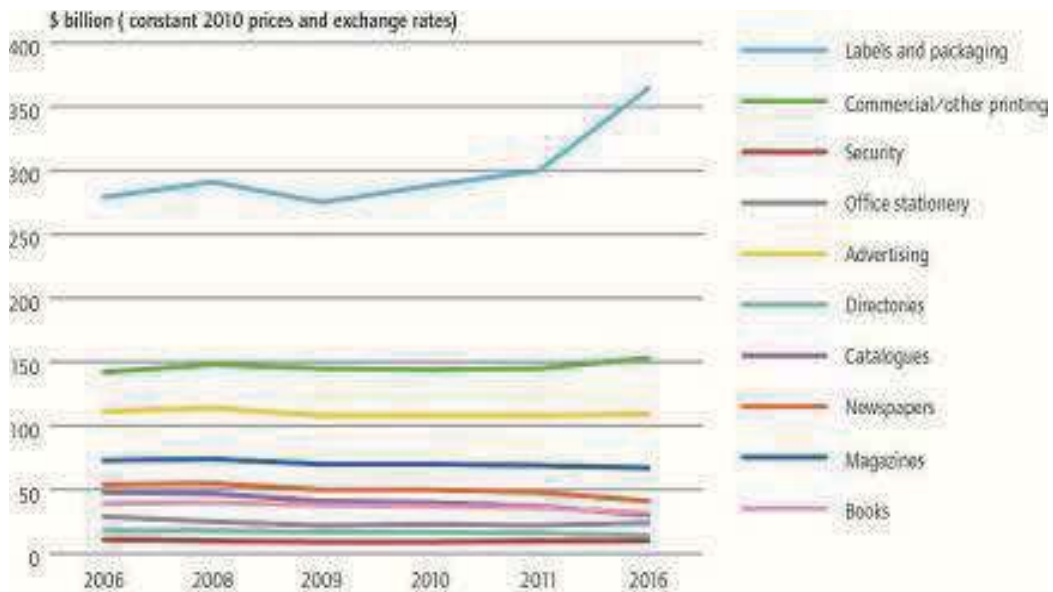




### 3. 產品之各種發展趨勢

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 年全球主要印刷種類統計

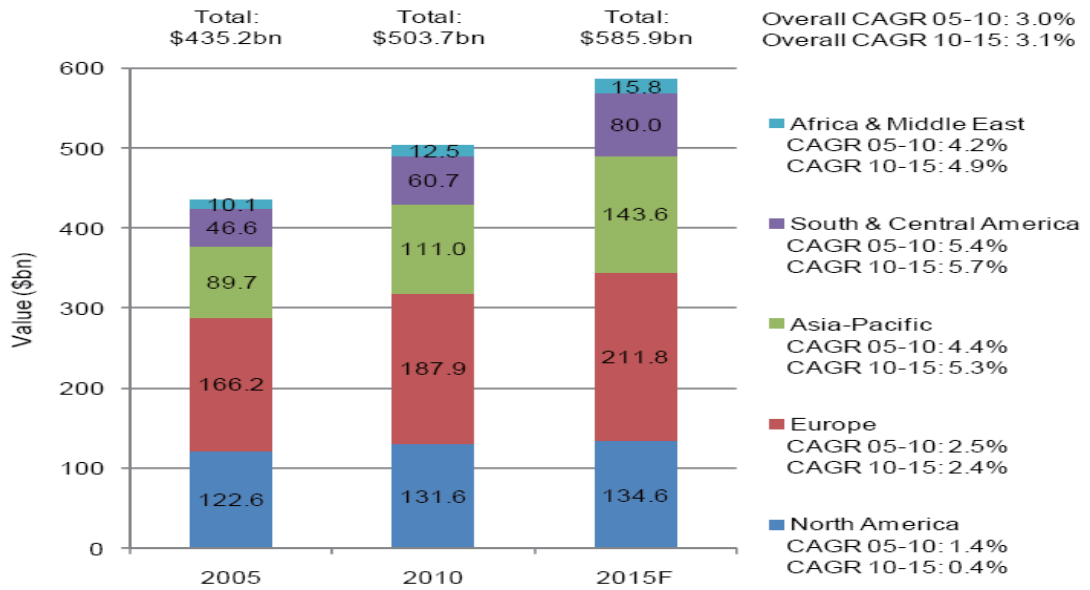


資料來源：Pira International, 2011/11

#### 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，占全球銷售比重約為 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。

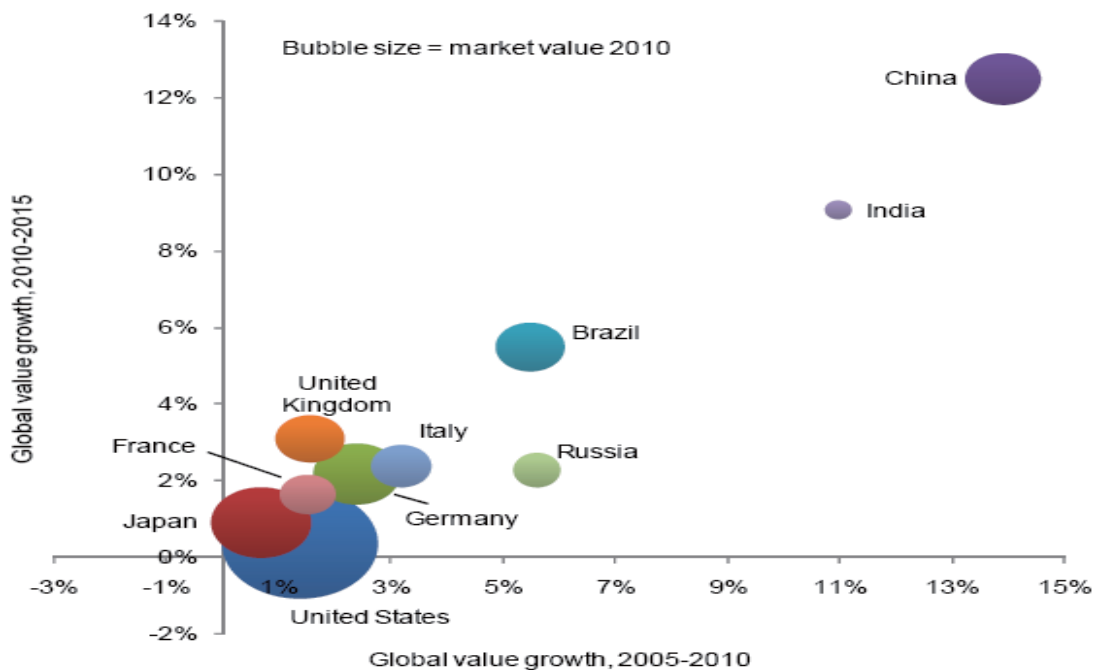
### 2005-2015 年全球軟性飲料依區域別市場銷售預測



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，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。據調查顯示，2012年中國軟性飲料產量達13,024萬噸、年成長12%，由於大陸飲料人均消費量較先進國家及鄰近日韓市場為低，預期未來幾年大陸飲料仍可維持15-20%的增速，飲料包材產業將同步受惠。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%；巴西政府在2012年將調升最低工資14%，在更強大的購買力挹注下，預期啤酒消費量將有不小的提升，且由於巴西即將舉辦2014年的世界盃足球賽與2016年的奧運會，本公司也積極擴廠以確保能供應無數的球迷與觀光客享用飲料無虞。對飲料生產商而言，市場越來越競爭，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	101 年度	102 年至 03 月 31 日止
	研發費用		13,022
營業收入淨額		898,747	215,897
研發費用占營收淨額比率		1.45%	1.11%

#### 2. 開發成功之技術或產品

本公司最近年度開發成功的產品如下：

年度	具體研發成果
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)
101	電熱式蒸汽爐 XYC-100 氣動式瓶蓋套標機 旋轉式貼標機
102	高速分條機(SLK-1000) ST-3340 新型蒸汽爐 XYC-150 瓶蓋套標機+特殊切膜設計

#### (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；%

年度	101年度		100年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	214,742	23.89%	208,676	27.79%
外銷	684,005	76.11%	545,292	72.21%
合計	898,747	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，廠商會藉由廣告行銷與具特色的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，將帶動彩色標籤印刷及套標機需求。

表1 2010年台灣飲料新品推出數量

分類	2009年	2010年	2009年	2010年	新品數 成長率
	新品數(支)	新品數(支)	新品數佔比	新品數佔比	
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	2010年	2009年	2010年	新品數 成長率
		新品數 (支)	新品數 (支)	新品數佔 比	新品數佔 比	
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

由於目前環保收縮膜材料係掌握於日本或韓國廠商，基於成本壓力及落實原料國產化考量，本公司除透過子公司以原先PVC膜料技術為基礎，致力於研發環保材料的吹膜技術，透過原料及配方比例改善，與生產設備技術整合，目前已逐漸掌握關鍵技術，可望領先進入市場且並降低關鍵原料之取得成本，提高產品競爭力。

#### (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

本公司透過子公司進行垂直整合，掌握薄膜源頭的製粒技術，為國內少數由原料、製版印刷到套貼標設備一貫化作業廠商，成為本公司之核心競爭力；由於皆為自行開發之技術，可依客戶需求提供差異化服務，滿足設計與功能之各項需求，並可全程有效掌控成本、速度與效率，提供客戶高附加價值產品。

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

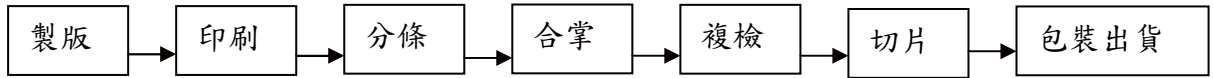
(1)主要產品之重要用途

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。
熱收縮膜印刷標籤	包含PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP等包裝素材及熱收縮膜印刷標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。

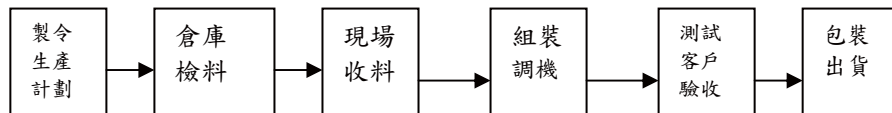


## (2) 主要產品之製造過程

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

項目	100 年度				101 年度				102 年度截至 03 月 31 日止			
	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	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	鴻源	109,606	24.33%	子公司	鴻源	95,372	22.21%	子公司	遠東	39,376	29.56%	無
2	SKC	82,214	18.25%	無	遠東	91,703	21.36%	無	大洋	28,132	21.12%	無
3	新美光	34,130	7.58%	無	新美光	46,567	10.85%	無	新美光	9,097	6.83%	無
4	上海郡是	29,564	6.56%	無	SKC	26,093	6.08%	無	上海郡是	8,058	6.05%	無
5	遠東	26,503	5.88%	無	潤亞科技	18,738	4.36%	無	弘興	6,074	4.56%	無
	其他	168,498	37.40%		其他	150,910	35.15%		其他	42,456	31.88%	
	進貨淨額	450,515	100.00%		進貨淨額	429,383	100.00%		進貨淨額	133,193	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，本公司之主要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

項目	100 年度				101 年度				102 年度截至 03 月 31 日止			
	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	維他露	71,078	9.46%	無	XYPB	87,187	9.70%	關係企業	HRP	28,462	13.18%	無
2	XYPB	50,687	6.75%	關係企業	維他露	80,592	8.97%	無	XYPB	28,304	13.11%	關係企業
3	HRP	44,386	5.91%	無	HRP	75,596	8.41%	無	維他露	15,643	7.25%	無
	其他	584,817	77.88%		其他	655,372	72.92%		其他	143,488	66.46%	
	銷貨淨額	750,968	100.00%		銷貨淨額	898,747	100.00%		銷貨淨額	215,897	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。

註 2：採用國際財務報導準則編製之合併營業收入。

增減變動說明：

本公司客戶分散，100 年及 101 年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	100 年度			101 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備		註 3	207	155,634	註 3	229	186,450
熱收縮膜印刷標籤		1,808,000	1,614,161	428,682	1,808,000	1,713,943	502,809
合計		—	—	584,316	—	—	689,259

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註 3：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	100 年度				101 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備		13	16,188	103	163,821	12	10,120	194	246,598
熱收縮膜印刷標籤		327,403	192,488	1,093,631	378,471	387,638	204,621	1,147,182	437,408
合計		—	208,676	—	542,292	—	214,741	—	684,006

### 三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		100 年度	101 年度	截至 102 年 04 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	142	169	164
	間接人員	121	139	134
	合計	263	308	298
平均年歲		34.2	34.1	34.4
平均服務年資		2.7	2.9	3.1
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	3%	4%	4%
	大專	44%	45%	45%
	高中	44%	42%	42%
	高中以下	9%	9%	9%

#### 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

1.嘉義縣環保局於101年4月25日派員稽查，發現本公司雖已依規定於101年3月29日提出毒性化學物質運作申請並於5月7日取得同意運作核備，惟稽查時尚在審核補正資料期間，尚未取得嘉義縣政府同意運作而逕行運作，違反毒性化學物質管理法第7條第4項規定。嘉義縣政府依毒性化學物質管理法第34條第1項第1款之規定，裁處罰鍰新台幣十萬元整，並處環境講習2小時。本公司已於5月7日取得同意運作核備，故不再會有本違規事項發生。

2.行政院環保署環境督察總隊北區環境督察大隊於101年12月11日派員稽查，發現本公司事業廢棄物儲存地點未保持清潔，違反廢棄物清理法第36條第2項規定。新竹縣環保局依廢棄物清理法第52條裁處罰鍰新台幣六千元整，並處環境講習2小時。

3.新竹縣環保局於102年03月06日派員稽查，發現本公司空氣污染防制設備\_洗滌塔僅開啟抽風設備，並未開啟洗滌塔；係因防制設備管路漏水，並於故障後三小時內修復完成。新竹縣環保局依空氣污染防制法第23條第1項及第24條第2項規定，裁處罰鍰新台幣二十萬元整，並要求於102年04月08日前改善完成及處環境講習2小時。

(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製程產能影響損失及環境污染，且本公司一直以來重視環境保護，未來本公司加強監督環保相關設施，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、退休制度與其實施情形，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：年終尾牙、旅遊活動、社團活動。

(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. 退休制度與實施情形

本公司依「勞工退休金條例」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) 列明最近年度及截至年報刊印日止，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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

## 六、重要契約

列示截至年報刊印日止仍有效存續及最近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股東權益之重要契約之當事人、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	玉山商業銀行	101.08.16-102.08.16	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	101.05.01~103.04.30	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	—
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	—
產學合作合約書暨計畫書	中華大學	102.04.01~102.09.30	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，該聯貸案之利率須加碼0.125%，本公司應於會計年度結束後九個月內調整，若上述財務比率調整後符合約定，依約即不視為違約情事。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表

1.採用國際會計準則

單位：新台幣仟元

年度		102年截至03月31日 財務資料(註1)
項目		
流動資產		674,257
不動產、廠房及設備		849,033
無形資產		5,775
其他資產		47,251
資產總額		1,756,702
流動負債	分配前	488,755
	分配後	不適用
非流動負債		604,794
負債總額	分配前	1,093,549
	分配後	不適用
歸屬於母公司業主之權益		627,510
股本		381,212
資本公積		180,739
保留盈餘	分配前	57,784
	分配後	不適用
其他權益		7,775
庫藏股票		—
非控制權益		35,643
權益總額	分配前	663,153
	分配後	不適用

註1：會計師核閱報告。



## 2.我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		245,994	256,608	394,084	488,779	514,904
基金及投資		-	101,370	131,584	173,274	199,380
固定資產(註2)		303,219	302,224	384,685	668,925	791,877
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		22,434	10,706	9,232	10,443	11,700
資產總額		571,647	670,908	919,585	1,341,421	1,517,861
流動負債	分配前	225,980	239,948	339,066	323,831	379,968
	分配後	225,980	239,948	370,624	336,700	尚未分配
長期負債		229,037	221,496	150,429	580,000	510,224
其他負債		1,100	-	2,037	7,143	13,234
負債總額	分配前	456,117	461,444	491,532	910,974	903,426
	分配後	456,117	461,444	523,090	923,843	尚未分配
股本		125,000	190,000	262,980	285,983	381,212
資本公積		-	-	87,177	88,410	180,739
保留盈餘	分配前	(9,470)	19,282	78,061	56,557	54,979
	分配後	(9,470)	254	25,465	30,819	尚未分配
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	182	(165)	(503)	(2,495)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	115,530	209,464	428,053	430,447	614,435
	分配後	115,530	209,464	396,495	404,709	尚未分配

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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。

(二)簡明損益表

1.簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	102年截至03月31日 財務資料(註1)
營 業 收 入		215,897
營 業 毛 利		48,180
營 業 損 益		(120)
營業外收入及支出		6,235
稅 前 淨 利		6,115
繼續營業單位本期淨利		4,447
停 業 單 位 損 失		—
本 期 淨 利 ( 損 )		4,447
本期其他綜合損益 ( 稅 後 淨 額 )		10,524
本期綜合損益總額		14,971
淨利歸屬於母公司業主		4,980
淨利歸屬於非控制權益		(533)
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主		14,747
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益		224
每 股 盈 餘		0.13

註1：會計師核閱報告。

## 2.簡明損益表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	97年	98年	99年	100年	101年
營業收入	485,590	501,401	706,338	750,968	898,747
營業毛利	112,545	148,995	232,384	165,278	207,606
營業損益	4,934	22,560	82,432	6,523	26,314
營業外收入及利益	7,359	18,509	24,950	37,488	22,471
營業外費用及損失	10,444	8,916	17,037	11,958	21,882
繼續營業部門稅前損益	1,849	32,153	90,345	32,053	26,903
繼續營業部門損益	1,849	28,752	75,879	31,092	24,160
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	1,849	28,752	75,879	31,092	24,160
每股盈餘(元)	0.16	2.01	3.02	1.09	0.76

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：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3：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
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
101	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

## 二、最近五年度財務分析

### 1.財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1)		102年截至03月31日 財務資料 (註 1)	
分析項目 (註 2)			
財務結構	負債占資產比率 (%)	62.25	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	145.14	
償債能力	流動比率 (%)	137.95	
	速動比率 (%)	97.97	
	利息保障倍數 (%)	2.45	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.99	
	平均收現日數	73.15	
	存貨週轉率 (次)	4.82	
	應付款項週轉率 (次)	6.10	
	平均銷貨日數	75.73	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.02	
	總資產週轉率 (次)	0.49	
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.02	
	股東權益報酬率 (%)	3.21	
	占實收 資本比率	營業利益 (%)	(0.13)
		稅前純益 (%)	6.42
	純益率 (%)	2.31	
	每股盈餘 (元)	0.13	
現金流量	現金流量比率 (%)	(17.27)	
	現金流量允當比率 (%)	—	
	現金再投資比率 (%)	(5.89)	
槓桿度	營運槓桿度	—	
	財務槓桿度	0.03	

註 1：會計師核閱報告。

財務分析計算公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

#### 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)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額/平均資產總額。

### 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)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

### 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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

### 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。
- (2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

2.財務分析-我國財務會計準則

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					
		97年	98年	99年	100年	101年	
分析項目 (註2)							
財務結構	負債占資產比率 (%)	79.79	68.78	53.45	67.91	59.52	
	長期資金占固定資產比率 (%)	102.01	123.88	150.38	151.06	142.02	
償債能力	流動比率 (%)	108.86	106.94	116.23	150.94	135.51	
	速動比率 (%)	76.11	73.53	76.93	102.02	100.19	
	利息保障倍數 (%)	1.18	5.18	13.67	3.99	2.96	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.67	4.37	5.47	4.39	5.22	
	平均收現日數	78.16	83.52	66.73	83.14	69.92	
	存貨週轉率 (次)	5.74	4.30	4.15	3.60	5.15	
	應付款項週轉率 (次)	4.96	5.40	5.44	4.61	5.59	
	平均銷貨日數	63.59	84.88	87.95	101.39	70.87	
	固定資產週轉率 (次)	1.70	1.68	1.84	1.12	1.13	
	總資產週轉率 (次)	0.85	0.75	0.77	0.56	0.59	
獲利能力	資產報酬率 (%)	0.48	1.40	10.29	3.54	2.49	
	股東權益報酬率 (%)	0.45	4.42	23.80	7.24	4.62	
	占實收資本比率	營業利益 (%)	3.95	11.87	31.35	2.38	6.90
		稅前純益 (%)	1.48	16.92	34.35	11.21	7.06
	純益率 (%)	0.38	5.73	10.75	4.14	2.69	
	每股盈餘 (元)	0.16	1.84	3.02	1.09	0.76	
現金流量	現金流量比率 (%)	(15.01)	37.02	16.17	0.24	9.93	
	現金流量允當比率 (%)	(2.60)	1.88	25.21	13.55	20.23	
	現金再投資比率 (%)	(8.92)	16.85	14.50	(2.79)	2.00	
槓桿度	營運槓桿度	3.04	1.37	6.78	88.10	25.75	
	財務槓桿度	(0.91)	1.52	1.09	(1.55)	2.10	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 利息保障倍數下降：101 年稅前利益較 100 年減少。
2. 存貨週轉率上升且平均銷貨日數下降：101 年存貨去化且存貨金額較 100 年減少所致。
3. 應付款項週轉率上升：101 年應付帳款較 100 年減少且係 101 年度營收增加致銷貨成本增加所致。
4. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘下降：101 年稅後利益較 100 年減少。
5. 營業利益占實收資本比率上升：101 年營業利益較 100 年增加所致。
6. 稅前純益占實收資本比率下降：101 年稅後前益較 100 年減少。
7. 現金流量比率各項比例上升：101 年營業活動產生淨現金流入增加所致。
8. 營運槓桿度及財務槓桿度下降：101 年營業利益較 100 年增加所致。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：各分析項目計算公式如下。

## 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

董事會造送本公司一〇一年度營業報告書、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一〇二年股東會

監察人：陳崇貴



中華民國一〇二年五月十七日



## 監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇一年度營業報告書、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一〇二年股東會

監察人：莊雯秋



中華民國一〇二年五月十七日

## 監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇一一年度營業報告書、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一〇二年股東會

監察人：富譽投資有限公司



中華民國一〇二年五月十七日

- 四、最近年度財務報表：請參閱第 84 頁至第 139 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 140 頁至第 189 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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項

一、財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	101 年度	100 年度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	514,904	488,779	26,125	5.34%
長 期 投 資	199,380	173,274	26,106	15.07%
固 定 資 產	791,877	668,925	122,952	18.38%
其 他 資 產	11,700	10,443	1,257	12.04%
資 產 總 額	1,517,861	1,341,421	176,440	13.15%
流 動 負 債	379,968	323,831	56,137	17.34%
長 期 負 債	510,224	580,000	(69,776)	(12.03%)
負 債 總 額	903,426	910,974	(7,548)	(0.83%)
股 本	381,212	285,983	95,229	33.30%
保 留 盈 餘	54,979	56,557	(1,578)	(2.79%)
股 東 權 益 總 額	614,435	430,447	183,988	42.74%
<p>增減比例變動達 20%之分析說明：</p> <p>1. 股本增加：主係因 101 年度現金增資及盈餘轉增資所致。</p> <p>2. 股東權益總額：因股本、資本公積增加，使股東權益總額同步成長。</p>				

二、財務績效：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.財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	101 年度	100 年度	差 異	
				增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入		898,747	750,968	147,779	19.68%
營 業 成 本		691,141	585,690	105,451	18.00%
營 業 毛 利		207,606	165,278	42,328	25.61%
營 業 費 用		176,127	153,947	22,180	14.41%
營 業 淨 利		26,314	6,523	19,791	303.40%
營業外收入及利益		22,471	37,488	(15,017)	(40.06%)
營業外費用損失		21,882	11,958	9,924	82.99%
稅 前 淨 利		26,903	32,053	(5,150)	(16.07%)
所 得 稅 費 用		(2,743)	(961)	(1,782)	185.43%
本 期 淨 利		24,160	31,092	(6,932)	(22.30%)

增減比例變動達 20%之分析說明：

- 1.營業毛利增加：101 年營業收入成長近 20%，導致營業毛利同步增加。
- 2.營業淨利增加：101 年營業毛利增加，營業費用維持與 100 年相同比率水準，導致營業淨利增加。
- 3.營業外收入減少、營業外支出增加：主係 101 年權益法認列投資收益減少 4,833 仟元，什項收入減少 5,697 仟元，而 101 年認列兌換損失 7,623 仟元，且利息費用較去年同期增加 3,033 仟元所致。
- 4.所得稅費用增加：101 年營業額增加所致。
- 5.本期淨利減少：101 年因權益法認列投資收益減少及認列兌換損失導致本期淨利較去年減少。

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	101 年	100 年	增(減)比率
現金流量比率	9.93	0.24	4,037.50%
現金流量允當比率	20.23	13.54	49.30%
現金再投資比率	2.00	(3.16)	(171.68%)
現金流量比率各項比例改善：101 年營業活動產生淨現金流入增加所致。			

(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)	全年來自投資及 融資活動淨現金 流量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1) + (2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
180,467	130,744	(183,217)	127,994	—	—
102 年度現金流量變動情形分析：					
1.營業活動：主係 102 年度營業收入成長所致。					
2.投資活動：主係長期投資及購置固定資產，故投資活動為現金流出。					
3.融資活動：主係銀行還款增加所致。					

#### 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	
				101 年度	100 年度
土地、房屋 建築及機器 設備	自有資金及 銀行融資	102.06	449,075	161,692	287,383

##### (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，購買土地、廠房及機器設備，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：

1.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	轉投資政策	101 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
XYP B (ASIA) CO., LTD.	拓展海外市場	(716)	受泰國水災影響獲利衰退	已於 101 年恢復量產
鴻源包裝科技股份有限公司	上下游整合	9,489	垂直整合效應浮現	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	投資控股	(2,975)	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	1,184	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	2,704	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	(6,007)	仍於市場調查及產品推廣階段，目前仍處虧損狀態	持續開發之新客戶將於 102 年產生營業額

2.未來一年投資計畫：

印度子公司：為開發印度及西非之市場，本公司於 101 年 6 月 27 日董事會決議，投資 USD200 仟元於印度設立 100%持有子公司成立銷售據點，已於 102 年第一季投入完成。

巴西子公司：考量巴西較高之進口關稅，及當地飲料廠對搭售需求甚高，如可就近服務並縮短交期，將擴大彼此合作並釋出更多訂單，本公司決議直接於巴西設立生產基地，以服務現有客戶，亦可開發更多新客戶及新訂單，以提升公司獲利。本公司已於 101 年 12 月 25 日董事會決議，將該轉投資公司預計資本額調高為 USD3,000,000，本公司持有 51%股權，且已於 102 年第一季投入完成。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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 1.39%~2.67%。101 年度與 100 年度之利息費用佔營收分別為 1.53%及 1.43%，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 101 年度及 100 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為(0.85%)及 1.08%，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
101-102 氣動式瓶蓋套標機	因應市場區隔、價低及成本需求，新增加收縮膜瓶蓋切口特殊設計	600 仟元
102 新型蒸汽爐	因應對安全操作規範 CE 及更精密控制產品收縮品質	500 仟元
102 OSP 膜包裝機	提供盒裝產品包裝需求，簡易設計，設置成本低，以代工包裝工廠設置需求為目的	100 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101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52.75%及46.67%。公司往來客戶已超過三百家且分佈全球，最近兩年度並無單一客戶銷貨達營收10%以上，故無銷貨集中之風險。

(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、風險及因應措施：

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、風險及因應措施：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)。本公司於101年5月23日提起上訴(案號：101年度重上字第448號)，台灣高等法院業於102年1月16日判決駁回公司上訴，公司未再提出上訴，本案確定在案，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。

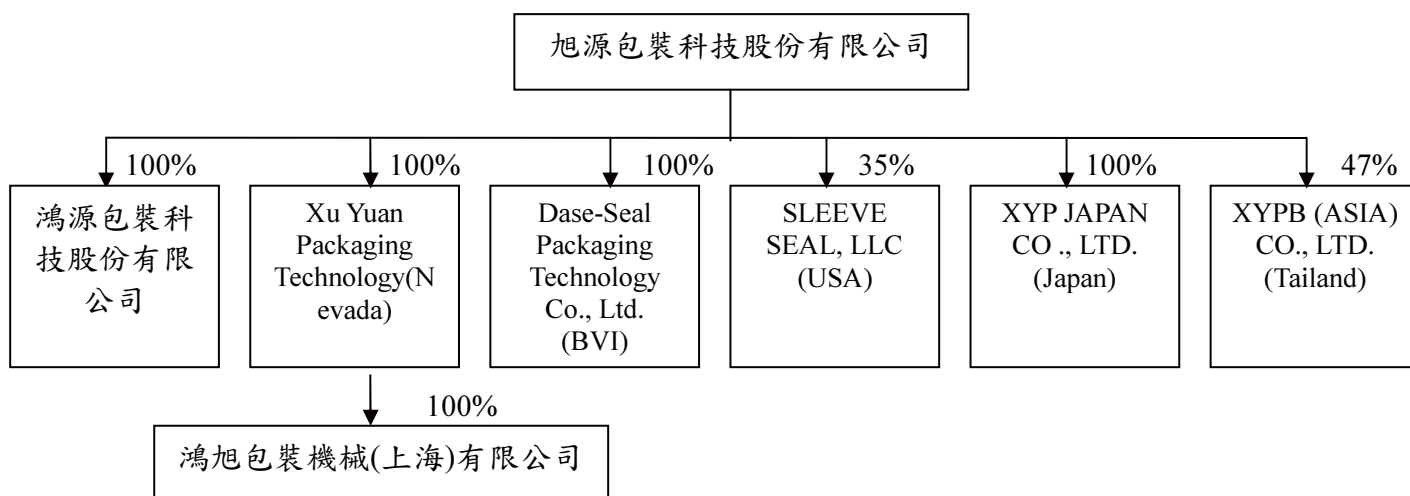
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1.關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：仟元；101年12月31日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
鴻源包裝科技股份有限公司	94/01	新竹縣湖口鄉中華路122-18號	新台幣 35,917	塑膠製品及相關機械、模具製造與批發等相關業務
Xu Yuan Packaging Technology	94/01	Plaza Vegas, 3305, West Spring Mountain Rd., #48 Las Vegas, Nevada, 89102, USA	USD 700	海外控股公司
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	94/01	2 <sup>nd</sup> Floor, Ellen L, Skelton Building, Fishers Lane, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 320	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務
SLEEVE SEAL, LLC	99/09	3300 South Woodrow Street Little Rock, AR USA 72204	USD 600	製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務
XYP JAPAN CO., LTD.	100/01	日本東京都町田市相原町1129番地	JPY 27,000	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務
XYPB (ASIA) CO., LTD.	95/01	Rojana Industrial Park, Phase 2, No.689 Moo 4, T.Uthai, A.Uthai, Phra Nakhon Si Ayutthaya Thailand	THB 200,000	熱收縮膜、管套袋等塑膠包裝材料製造零售等業務
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	96/05	200436 中國上海市閘北區共和新路3388號永鼎大廈705室	USD 700	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

3.推定有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業。各關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形

企業名稱	往來分工情形	關係企業定位及業務政策
鴻源包裝科技股份有限公司	產業垂直整合	集團定位：為該公司掌握原料來源，降低生產成本並投入環保材料研發及生產。 業務政策：提供該公司與轉投資公司，品質、數量穩定之生產原料。
Xu Yuan Packaging Technology	投資控股	控股公司
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	業務行銷	集團定位：為該公司主要海外業務推展、銷售與收款之第三地海外控股公司。 業務政策：為該公司配合主要代理商，進行三角貿易之中間橋樑。
SLEEVE SEAL, LLC	業務行銷	集團定位：為該公司配合美國當地合資策略伙伴所設立之行銷據點。 業務政策：與美國當地廠商合作進行北美洲地區之業務推展與銷售。
XYP JAPAN CO., LTD.	業務行銷	集團定位：為該公司日本地區之業務推展、銷售，並就近提供售後服務。 業務政策：負責日本地區套(貼)標籤設備之銷售業務及交易幣別為日幣之訂單。
XYPB (ASIA) CO., LTD.	生產行銷基地	集團定位：為該公司在東協國家之生產及行銷據點，提供泰國合資策略伙伴完善服務。 業務政策：爭取泰國合資策略伙伴往來深度，並基於關稅優惠拓展東協國家業務。
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	業務行銷	集團定位：為該公司大陸地區之業務推展、銷售，並就近提供售後服務。 業務政策：除為大陸地區之客服基地外，並積極尋求業務合作機會。

## 5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

單位：股；%；101年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股 比例	
鴻源包裝科技股份有限公司	董事長兼 總經理	黃南源	3,591,680	100%	旭源包裝科技 股份有限公司 代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	范啟綱			
	董事	黃慶松			
	董事	張崑成			
	監察人	戴豪			
Xu Yuan Packaging Technology	董事	黃南源	700,000	100%	同上
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	董事	黃南源	320,000	100%	同上
SLEEVE SEAL, LLC	董事	黃南源	350	35%	旭源包裝科技 股份有限公司 代表人
	董事	范啟綱			
	董事兼 總經理	Mark McNamer	500	50%	GC Evans 公司 代表人
	董事	David McNamer			
	董事	Jason Jones			
	董事	Ramiro Berrios	150	15%	Dase Seal 公司 代表人
XYP JAPAN CO., LTD.	董事	黃南源	2,700	100%	旭源包裝科技 股份有限公司 代表人
	董事	范啟綱			
XYPB (ASIA) CO., LTD.	董事兼 總經理	黃南源	9,400,000	47%	旭源包裝科技 股份有限公司 代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	Rojrit Debhakam	10,200,000	51%	Boonrawd Brewery Co., Ltd.公司代表 人
	董事	Sant Bhirombhakdi			
	董事	Sudhabodi Sattabusya			
	董事	Weerachai Sakornwongwatana			
	董事	Montri Chariyakul	390,000	1.95%	—
鴻旭包裝機械(上 海)有限公司	法定代表 人	黃南源	USD700,000	100%	旭源包裝科技 股份有限公司 代表人

## 6.關係企業營業概況

101年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (元) (稅後)
鴻源包裝科技股份有限公司	35,917	168,834	121,693	47,141	203,385	13,232	8,979	—
Xu Yuan Packaging Technology	USD700	USD107	—	USD107	—	—	(USD101)	—
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	USD320	USD35	USD9	USD26	USD16	(USD4)	USD40	—
SLEEVE SEAL, LLC	USD600	USD1,307	USD435	USD872	USD1,984	USD545	USD261	—
XYP JAPAN CO., LTD.	JPY27,000	JPY16,226	JPY21,452	(JPY5,226)	JPY3,058	(JPY18,654)	(JPY16,193)	—
XYPB (ASIA) CO., LTD.	THB20,000	THB433,067	THB207,441	THB225,626	THB229,218	THB3,975	(THB1,592)	—
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	RMB5,056	RMB1,665	RMB27	RMB1,638	RMB120	(RMB678)	(RMB637)	—

### (二)關係企業合併財務報表：

本公司民國九十八年度依「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。

### (三)關係報告書：無。

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：本公司上櫃承諾事項

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形
1.承諾於上櫃掛牌後，至少每二年應參加公司治理制度評量，評量結果並應於股東會中報告；且於修訂相關內控、內稽制度時宜參酌「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。	尚未參與公司治理制度評量
2.承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「該公司不得放棄對 XYP B(ASIA) CO., LTD.、鴻源包裝科技(股)公司、XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.、DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.、SLEEVE SEAL, LLC 及 XYP JAPAN CO., LTD. 未來各年度之增資；XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.不得放棄對鴻旭包裝機械(上海)有限公司未來各年度之增資；未來若本公司因策略聯盟考量或其他經財團法人證券櫃臺買賣中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經旭源包裝科技股份有限公司董事會特別決議通過。」且該處理程序爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報財團法人證券櫃臺買賣中心備查。	本公司於 101 年 12 月 25 日業經董事會決議通過增訂「取得或處分資產處理程序」之相關條文，並於當日發布重大訊息，且於 101 年 12 月 26 日發文(發文字號：旭管字第 1011226001 號)函報財團法人證券櫃臺買賣中心備查。
3.承諾財團法人證券櫃臺買賣中心於必要時得要求本公司委託經財團法人證券櫃臺買賣中心指定之會計師或機構，依財團法人證券櫃臺買賣中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交財團法人證券櫃臺買賣中心，且由本公司負擔相關費用。	已承諾該事項，爾後將依承諾執行。
4.承諾於本屆董事會任期屆滿(102 年 11 月 24 日)改選時，成立審計委員會。	已承諾該事項，爾後將依承諾執行。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第 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

民國一〇一年度

(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	3~4		-
四、資產負債表	5		-
五、損 益 表	6~7		-
六、股東權益變動表	8		-
七、現金流量表	9~10		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11~17		二
(三) 會計變動之理由及其影響	17		三
(四) 重要會計科目之說明	17~33		四~十八
(五) 關係人交易	33~36		十九
(六) 質抵押之資產	36		二十
(七) 重大承諾事項及或有事項	36		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	36~37		二二
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	37~38		二三
2. 轉投資事業相關資訊	37~38		二三
3. 大陸投資資訊	39~40		二三
(十二) 營運部門財務資訊	39		二四
九、重要會計科目明細表	41~56		-

### 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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。列入上開財務報表中，民國一〇一年度採權益法之長期股權投資中，XYPB (ASIA) CO., LTD.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關投資 XYPB (ASIA) CO., LTD.之長期股權投資及其投資利益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國一〇一年十二月三十一日對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之長期股權投資之金額為新台幣 102,056 仟元，佔資產總額之 9%，民國一〇一年度對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之投資損失為新台幣 716 仟元，佔稅前利益之(3)%。

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及民國一〇一年度其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及民國一〇一年度其他會計師之查核報告，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇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民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

旭源包裝科技股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及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 二 年 三 月 二 十 六 日



旭源包裝科技股份有限公司  
董事長 黃南源

民國一〇一一年六月三十日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代碼	資產	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇一〇年十二月三十一日		一〇一〇年三月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產										
1120	現金 (附註四)	\$ 180,467	12	\$ 121,057	9	2100	短期借款 (附註十及二十)	\$ 111,393	7	\$ 91,718	7
1140	應收票據	18,329	1	14,043	1	2120	應付票據	61,865	4	75,448	6
1150	應收帳款-淨額 (附註二、三及五)	134,431	9	129,640	10	2140	應付帳款	19,228	1	22,876	2
1180	應收關係人款項 (附註二、三及十九)	20,746	1	27,352	2	2150	應付關係人款項 (附註十九)	21,605	2	46,148	3
	其他應收關係人款項 (附註七及十九)	9,389	1	3,137	-	2170	應付費用及其他流動負債 (附註十二及十三)	66,101	4	84,209	6
1210	存貨 (附註二及六)	113,404	8	155,162	12	2270	一年內到期之長期借款 (附註十一及十二)	99,776	7	3,432	-
1286	遞延所得稅資產-流動 (附註二及十五)	5,231	-	6,377	-	21XX	流動負債合計	379,968	25	323,831	24
1291	受限制資產 (附註四及二十)	1,101	-	-	-	2420	長期借款 (附註十一及二十)	510,224	34	580,000	43
1298	預付款項及其他流動資產	31,806	2	32,011	2	2881	遞延貨項-聯屬公司間利益 (附註二)	13,234	1	7,143	1
11XX	流動資產合計	514,904	34	488,779	36	2XXX	負債合計	903,426	60	910,974	68
1421	投資 (附註二及七)	176,719	12	173,274	13		股東權益 (附註二及十三)				
1425	採權益法之長期股權投資	22,661	1	-	-	3110	股本-每股面額10元，額定-45,000仟股；發行-一〇一一年38,121仟股，一〇一〇年28,598仟股	381,212	25	285,983	21
1420	預付長期投資款	199,380	13	173,274	13		資本公積	180,739	12	88,410	7
1501	土地	282,905	19	282,905	21	3210	股票發行溢價				
1521	房屋及建築物	373,488	25	110,795	8		保留盈餘				
1531	機器設備	203,134	13	158,153	12	3310	法定盈餘公積	12,625	1	9,516	1
1561	生財器具	3,738	-	2,689	-	3320	特別盈餘公積	503	-	-	-
1551	運輸設備	1,321	-	1,546	-	3350	未分配盈餘	41,851	2	47,041	3
1631	租賃改良	2,548	-	9,384	1	33XX	保留盈餘合計	54,979	3	56,557	4
1681	其他設備	28,155	2	10,419	1	3420	累積換算調整數	(2,495)	-	(503)	-
15X1	合計	895,289	59	575,891	43	3XXX	股東權益合計	614,435	40	430,447	32
15X9	累計折舊	(117,975)	(8)	(82,885)	(6)		負債及股東權益總計	\$1,517,861	100	\$1,341,421	100
1599	累計減損	-	-	(976)	-						
1670	未完工程及預付設備款	14,563	1	176,895	13						
15XX	固定資產淨額	791,877	52	668,925	50						
1820	其他資產										
1830	存出保證金	4,568	-	4,124	-						
1860	遞延資產-淨額 (附註二及九)	4,932	1	5,083	1						
18XX	遞延所得稅資產-非流動 (附註二及十五)	2,200	-	1,236	-						
	其他資產合計	11,700	1	10,443	1						
1XXX	資產總計	\$1,517,861	100	\$1,341,421	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一〇年三月二十六日查核報告)

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



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 907,820		\$ 762,232	
4170 銷貨退回及折讓	( 9,073)		( 11,264)	
4100 銷貨收入淨額 (附註二及十九)	898,747	100	750,968	100
5110 銷貨成本 (附註六、十六及十九)	<u>691,141</u>	<u>77</u>	<u>585,690</u>	<u>78</u>
5910 營業毛利	207,606	23	165,278	22
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛利 (附註二)	( 5,165)	-	( 4,808)	( 1)
已實現營業毛利	<u>202,441</u>	<u>23</u>	<u>160,470</u>	<u>21</u>
營業費用 (附註十六)				
6100 銷售費用	101,989	11	90,418	12
6200 管理費用	61,116	7	51,507	7
6300 研究發展費用	<u>13,022</u>	<u>2</u>	<u>12,022</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>176,127</u>	<u>20</u>	<u>153,947</u>	<u>20</u>
6900 營業利益	<u>26,314</u>	<u>3</u>	<u>6,523</u>	<u>1</u>
營業外收入及利益				
7210 租金收入 (附註十九)	5,110	1	4,697	1
7120 採權益法認列之投資淨益 (附註二及七)	3,679	-	8,512	1
7250 呆帳轉迴利益 (附註二及五)	2,877	-	-	-
7130 處分固定資產利益 (附註二)	553	-	335	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇一年度	
		金	額 %	金	額 %
7110	利息收入	\$ 232	-	\$ 133	-
7160	兌換淨益(附註二)	-	-	8,075	1
7320	金融資產評價利益(附註二)	-	-	19	-
7480	什項收入(附註十九)	<u>10,020</u>	<u>1</u>	<u>15,717</u>	<u>2</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>22,471</u>	<u>2</u>	<u>37,488</u>	<u>5</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註二及八)	13,759	1	10,726	2
7560	兌換淨損(附註二)	7,623	1	-	-
7530	處分固定資產損失(附註二)	381	-	-	-
7630	減損損失(附註二及八)	-	-	976	-
7880	什項支出	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>256</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>21,882</u>	<u>2</u>	<u>11,958</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	26,903	3	32,053	4
8110	所得稅費用(附註二及十五)	( <u>2,743</u> )	<u>-</u>	( <u>961</u> )	<u>-</u>
9600	純益	<u>\$ 24,160</u>	<u>3</u>	<u>\$ 31,092</u>	<u>4</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>\$ 0.85</u>	<u>\$ 0.76</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 1.04</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.84</u>	<u>\$ 0.76</u>	<u>\$ 1.07</u>	<u>\$ 1.04</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)

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

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

股 東 權 益 合 計	本 額	資 本 公 積			留 存 盈 餘	未 分 配 盈 餘 (附註十三)	累 積 換 算 調 整 數 (附註二及十三)	股 東 權 益 合 計
		金 額	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積				
一〇〇一年年初餘額	26,298	\$ 262,980	\$ 87,177	\$ 1,928	\$ -	\$ 76,133	(\$ 165)	\$ 428,053
盈餘分配	-	-	-	7,588	-	(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%	196	1,965	1,233	-	-	-	-	3,198
員工紅利-股票	-	-	-	-	-	-	-	-
換算調整數	-	-	-	-	-	-	(338)	(338)
一〇〇一年度純益	-	-	-	-	-	31,092	-	31,092
一〇〇一年度餘額	28,598	285,983	88,410	9,516	-	47,041	(503)	430,447
盈餘分配	-	-	-	3,109	-	(3,109)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	503	(503)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(12,869)	-	(12,869)
股東現金紅利-4.5%	1,287	12,869	-	-	-	(12,869)	-	-
股東股票紅利-4.5%	4,000	40,000	44,000	-	-	-	-	84,000
現金增資-八月二十四日	4,236	42,360	47,832	-	-	-	-	90,192
現金增資-十一月二十二日	-	-	497	-	-	-	-	497
認列員工認股選擇權酬勞成本	-	-	-	-	-	-	(1,992)	(1,992)
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇一年度純益	-	-	-	-	-	24,160	-	24,160
一〇一年度餘額	38,121	\$ 381,212	\$ 180,739	\$ 12,625	\$ 503	\$ 41,851	(\$ 2,495)	\$ 614,435

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)



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



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
<b>營業活動之現金流量</b>		
純益	\$ 24,160	\$ 31,092
折舊及攤銷	43,640	23,441
減損損失	-	976
處分固定資產淨益	( 172)	( 335)
聯屬公司間未實現利益	5,165	4,808
採權益法認列之投資淨益	( 3,679)	( 8,512)
採權益法被投資公司現金股利	-	2,806
員工認股權酬勞成本	497	-
遞延所得稅	182	( 1,707)
固定資產轉列費用	-	797
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
應收票據	( 4,286)	( 3,302)
應收帳款	( 4,791)	( 48,097)
應收關係人款項	6,606	10,628
其他應收關係人款項	( 8,010)	14,632
存貨	30,570	( 32,921)
預付款項及其他流動資產	( 2,025)	( 25,031)
應付票據	( 13,583)	11,285
應付帳款	( 2,847)	8,017
應付關係人款項	( 24,543)	15,460
應付所得稅	-	( 13,351)
應付費用及其他流動負債	( 9,165)	10,098
營業活動之淨現金流入	<u>37,719</u>	<u>784</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
增加採權益法之長期股權投資	-	( 36,322)
預付長期投資款增加	( 22,661)	-
購置固定資產	( 161,692)	( 287,383)
處分固定資產價款	1,530	859
遞延資產增加	( 1,507)	( 94)
存出保證金增加	( 444)	( 883)
受限制資產增加	( 1,101)	-
投資活動之淨現金流出	<u>( 185,875)</u>	<u>( 323,823)</u>

(接次頁)



(承前頁)

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 19,675	\$ 6,757
長期借款增加	26,568	361,498
股東現金紅利	( 12,869)	( 31,558)
現金增資	<u>174,192</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流入	<u>207,566</u>	<u>336,697</u>
現金淨增加數	59,410	13,658
年初現金餘額	<u>121,057</u>	<u>107,399</u>
年底現金餘額	<u>\$ 180,467</u>	<u>\$ 121,057</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息金額一〇一年度1,584仟元)	<u>\$ 13,736</u>	<u>\$ 10,643</u>
支付所得稅	<u>\$ 2,831</u>	<u>\$ 21,072</u>
僅有部份現金支付之投資活動		
購置固定資產	\$ 152,749	\$ 305,153
應付設備款減少(增加)	<u>8,943</u>	<u>( 17,770)</u>
支付淨額	<u>\$ 161,692</u>	<u>\$ 287,383</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
長期股權投資貸餘轉列其他應收關係人款項	<u>\$ 1,758</u>	<u>\$ -</u>
預付款項及其他流動資產轉列固定資產	<u>\$ 2,230</u>	<u>\$ 745</u>
存貨轉列固定資產	<u>\$ 11,188</u>	<u>\$ 3,260</u>
固定資產重分類至遞延資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,018</u>
固定資產沖轉應付帳款	<u>\$ 801</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 99,776</u>	<u>\$ 3,432</u>
應付員工紅利轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,198</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)

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

民國一〇一及一〇〇年度

(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。

本公司股票自一〇一年十一月二十三日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至一〇一年及一〇〇年十二月底止，本公司員工人數分別為 308 人及 263 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、主要為交易目的而持有之資產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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須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，交易成本列為當年度費用，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

本公司對於應收帳款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，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經

驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。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。

本公司對採權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使該公司投資及墊款帳面餘額降至零元為限；但若擔保被投資公司之債務、或有其他財務上之承諾、或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示可於未來短期內回復獲利之營運時，則繼續按持股比例認列投資損失；致對被投資公司投資之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為其他應收關係人帳款減項或負債。

#### (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。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。

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劃分

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劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃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一員工認股權。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。

#### 四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
活期存款	\$135,413	\$ 59,658
外幣存款	45,612	60,729
零用金及庫存現金	454	559
支票存款	<u>89</u>	<u>111</u>
	181,568	121,057
受限制資產	( <u>1,101</u> )	<u>-</u>
	<u>\$180,467</u>	<u>\$121,057</u>

#### 五、應收帳款－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收帳款	\$139,221	\$143,917
減：備抵呆帳	( <u>4,790</u> )	( <u>14,277</u> )
	<u>\$134,431</u>	<u>\$129,640</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 14,277	\$ 12,932
本年度提列	-	1,368
本年度迴轉	( 2,877)	-
本年度沖銷	( <u>6,610</u> )	( <u>23</u> )
年底餘額	<u>\$ 4,790</u>	<u>\$ 14,277</u>

#### 六、存貨

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
製成品	\$ 38,391	\$ 43,744
在製品及半成品	44,221	48,939
原料	<u>30,792</u>	<u>62,479</u>
	<u>\$113,404</u>	<u>\$155,162</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 26,170 仟元及 31,067 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 691,141 仟元及 585,690 仟元，一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯



損失迴轉利益 4,897 仟元與存貨跌價及呆滯損失 17,691 仟元。一〇一年度存貨跌價及呆滯損失迴轉利益主要係處分呆滯存貨所致。

七、採權益法之長期股權投資

	一〇一年 十二月三十一日		一〇〇年 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.	\$ 102,056	47	\$ 103,945	47
鴻源包裝科技股份有限公司	46,509	100	37,020	100
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	9,516	100	12,855	100
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	9,781	100	8,601	100
SLEEVE SEAL, LLC.	8,857	35	6,565	35
XYP JAPAN CO., LTD.	( <u>1,758</u> )	100	<u>4,288</u>	100
	174,961		173,274	
帳列其他應收關係人款項減項	<u>1,758</u>		<u>-</u>	
	<u>\$ 176,719</u>		<u>\$ 173,274</u>	

本公司一〇一及一〇〇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：

	一〇一年度	一〇〇年度
XYPB (ASIA) CO., LTD.	(\$ 716)	\$ 4,021
鴻源包裝科技股份有限公司	9,489	8,288
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	( 2,975)	( 929)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	1,184	2,055
SLEEVE SEAL, LLC.	2,704	993
XYP JAPAN CO., LTD.	( <u>6,007</u> )	( <u>5,916</u> )
	<u>\$ 3,679</u>	<u>\$ 8,512</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，該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，該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，該公司已於一〇一年五月恢復正常營業。另該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。

本公司於一〇一年度投資印度盧比 1,281 仟元（新台幣 696 仟元）成立 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited，截至一〇一年十二月三十一日止，因尚未完成投資設立程序，故帳列預付長期投資款項下。

本公司於一〇一年度投資美金 754 仟元（新台幣 21,965 仟元）成立 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.，截至一〇一年十二月三十一日止，因尚未完成投資設立程序，故帳列預付長期投資款項下。

子公司之帳目已併入編製一〇一及一〇〇年度合併財務報表。

八、固定資產－淨額

項 目	一 〇 一 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	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,905	
房屋及建築物	110,795	2,905	-	259,788	373,488	
機器設備	158,153	2,294	1,039	43,726	203,134	
生財器具	2,689	733	-	316	3,738	
運輸設備	1,546	-	225	-	1,321	
租賃改良	9,384	-	6,836	-	2,548	
其他設備	10,419	-	200	17,936	28,155	
未完工程及預付設備款	176,895	146,817	-	( 309,149 )	14,563	
合 計	<u>752,786</u>	<u>\$ 152,749</u>	<u>\$ 8,300</u>	<u>\$ 12,617</u>	<u>909,852</u>	
累計折舊						
房屋及建築物	15,070	\$ 11,831	\$ -	\$ -	26,901	
機器設備	54,957	26,238	623	-	80,572	
生財器具	1,627	459	-	-	2,086	
運輸設備	791	208	213	-	786	
租賃改良	7,750	327	5,895	-	2,182	
其他設備	2,690	2,919	161	-	5,448	
合 計	<u>82,885</u>	<u>\$ 41,982</u>	<u>\$ 6,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>117,975</u>	
累計減損						
租賃改良	976	\$ -	\$ 976	\$ -	-	
淨 額	<u>\$ 668,925</u>				<u>\$ 791,877</u>	

項 目	一 〇 一 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>	

本公司一〇一年度利息資本化前之利息費用總額 15,343 仟元，利息資本化金額為 1,584 仟元，資本化利率為 2.14%。

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	〇	一	年	度
	電	模	具	其	他
	腦	具	其	他	合
	軟	其	其	合	計
	體	具	其	合	計
成 本					
年初餘額	\$ 8,828	\$ 55,589	\$ 2,186	\$ 66,603	
本年度增加	1,507	-	-	1,507	
年底餘額	10,335	55,589	2,186	68,110	
累計攤銷					
年初餘額	3,944	55,589	1,987	61,520	
本年度增加	1,521	-	137	1,658	
年底餘額	5,465	55,589	2,124	63,178	
淨 額	\$ 4,870	\$ -	\$ 62	\$ 4,932	

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

#### 十、短期借款

	一 〇 一 年	一 〇 〇 年
	十二月三十一日	十二月三十一日
信用借款——〇一年：於一〇二 年六月底前陸續到期；一〇〇 年：於一〇一年六月底前陸續 到期，年利率一〇一年為 1.39%~2.32%；一〇〇年為 1.57%~2.37%	\$111,393	\$ 91,718

十一、長期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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，一〇一年利率為1.99%~2.09%；一〇〇年利率為1.91%~1.99%	\$250,000	\$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，一〇一年利率為1.99%~2.09%；一〇〇年利率為1.91%~1.99%	200,000	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，一〇一年利率為2.41%~2.52%；一〇〇年利率為2.23%~2.41%	130,000	130,000
信用借款—自一〇一年十二月起，按月償還，至一〇四年十二月底前還清，年利率浮動，一〇一年利率為2.25%	30,000	-
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%	-	3,432
	610,000	583,432
一年內到期部分	( 99,776 )	( 3,432 )
	<u>\$510,224</u>	<u>\$580,000</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，該聯貸案之利率須加碼 0.125%，本公司應於會計年度結束後九個月內調整，若上述財務比率調整後符合約定，依約即不視為違約情事。

前述玉山銀行丙項聯貸案，係本公司與鴻源公司（本公司之子公司）共用借款額度，本公司承諾於授信存續期間內，每年年底之財務報表須維持相關財務比率與規定。

截至一〇一年底止，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品。

## 十二、應付費用及其他流動負債

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
預收款項	\$ 23,836	\$ 29,952
應付薪資及獎金	18,034	16,728
應付設備款	8,827	17,770
其他	15,404	19,759
	<u>\$ 66,101</u>	<u>\$ 84,209</u>

## 十三、股東權益

### 資本公積

依照法令規定，資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，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，彌補以往虧損後，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紅利，但必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘後再分派股息及紅利。

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。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監事酬勞之估列金額如下：

	一〇一 年 度		一〇〇 年 度	
	估 列 金 額	估 列 比 例 %	估 列 金 額	估 列 比 例 %
應付員工紅利	\$ 800	4	\$ 1,133	4
應付董監事酬勞	780	4	1,106	4
	<u>\$ 1,580</u>		<u>\$ 2,239</u>	

前述員工紅利及董監事酬勞係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積及調整特別盈餘公積後之餘額按上述比例計算。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，一〇一及一〇〇年度股票公平價值分別為股東會決議日前一日之收盤價（考量除權息之影響後）及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。公司無虧損時，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。

本公司分別於一〇一年五月二十八日及一〇〇年五月十日舉行股東常會，分別決議一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 3,109	\$ 7,588		
特別盈餘公積	503	-		
股東股票紅利	12,869	21,038	\$ 0.45	\$ 0.8
股東現金紅利	12,869	31,558	0.45	1.2
	<u>\$ 29,350</u>	<u>\$ 60,184</u>		
	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 1,133	\$ -	\$ -	\$ 3,198
董監事酬勞	1,086	-	2,132	-
	<u>\$ 2,219</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,132</u>	<u>\$ 3,198</u>
	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 1,133	\$ 1,086	\$ 3,198	\$ 2,132
各年度財務報表認列金額	( <u>1,133</u> )	( <u>1,106</u> )	( <u>3,198</u> )	( <u>2,132</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 20)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與一〇〇年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞之差異影響並不重大，已調整為一〇一年度之損益。

一〇一年五月二十八日股東會決議盈餘分配之股東紅利 12,869 仟元增資發行新股。此項增資案經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效並經董事會決議，增資基準日訂為一〇一年七月二十一日。

本公司董事會於一〇一年六月二十七日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,000 仟股，每股面額十元，並以每股二十一元溢價發行。此項現金增資案經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年七月二十日核准申報生效，並經董事會決議，以一〇一年八月二十八日為增資基準日，本公司業已完成上述新股發行。

本公司董事會於一〇一年十月八日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,236 仟股，每股面額十元，預計以每股二十三元溢價發行，此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年十月二十二日核



准申報生效。後經彙總詢價圈購結果，以每股二十二元溢價發行，一〇一年十一月二十二日為增資基準日，本公司業已完成上述新股發行。

一〇〇年五月十日股東會決議配發員工紅利 3,198 仟元全數以股票發放，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。

本公司一〇二年三月二十六日董事會擬議一〇一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	\$ 2,416	
特別盈餘公積	1,992	
股東股票紅利	3,812	\$ 0.1
股東現金紅利	<u>30,497</u>	0.8
	<u>\$ 38,717</u>	

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待一〇二年六月二十一日股東會決議。

以上有關本公司股東會決議之盈餘分配議案，請至「公開資訊觀測站」查詢。

#### 換算調整數

一〇一及一〇〇年度換算調整數之變動組成項目如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
年初餘額	(\$ 503)	(\$ 165)
直接認列為股東權益調整項目	( <u>1,992</u> )	( <u>338</u> )
年底餘額	<u>(\$ 2,495)</u>	<u>(\$ 503)</u>

#### 員工認股權

本公司董事會於一〇一年六月二十七日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,000 仟股。此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年七月二十日核准申報生效，並經董事會決議以一〇一年八月二十八日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為員工認購。現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

一〇一一年度	一〇一一年現金增資認股權計畫	
	股數(仟股)	加權平均行使價格(元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	400	21
本年度執行	(400)	21
年底流通在外	-	-
本期給與之認股權公平價值(元/股)	\$ 0.66	

本公司於一〇一一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)	\$ 20.94
行使價格(元/股)	\$ 21
預期波動率	33.51%
預期存續期間	0.041年
預期股利率	-
無風險利率	0.33%

給與日股票市價係以收益法評估。

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。

本公司董事會於一〇一一年十月八日，決議通過辦理現金增資發行新股4,236仟股。此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一一年十月二十二日核准申報生效，並以一〇一一年十一月二十二日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為員工認購。現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

一〇一一年度	一〇一一年現金增資認股權計畫	
	股數(仟股)	加權平均行使價格(元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	424	22
本年度執行	(424)	22
年底流通在外	-	-
本期給與之認股權公平價值(元/股)	\$ 0.55	

本公司於一〇一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）	\$ 20.88
行使價格（元／股）	\$ 22
預期波動率	31.65%
預期存續期間	0.136 年
預期股利率	-
無風險利率	0.33%

給與日股票市價係以收益法評估。

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。

本公司一〇一年度因現金增資認列之酬勞成本為 497 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。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 6,487 仟元及 5,498 仟元。

#### 十五、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率（17%）計算之所得稅與當年度應負擔所得稅費用調節如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 4,574	\$ 5,449
調節項目之所得稅影響數		
免稅所得	( 431)	( 838)
永久性差異	1,614	( 1,409)
暫時性差異	( 3,206)	2,672
當年度抵用之投資抵減	-	( 3,165)
未分配盈餘加徵 10%	<u>224</u>	<u>1,570</u>
當年度應負擔所得稅	2,775	4,279
遞延所得稅資產淨變動		
— 暫時性差異	182	( 1,707)
以前年度所得稅調整	( <u>214</u> )	( <u>1,611</u> )
當年度所得稅費用	<u>\$ 2,743</u>	<u>\$ 961</u>

(二) 遞延所得稅資產明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流動		
暫時性差異	<u>\$ 5,231</u>	<u>\$ 6,377</u>
非流動		
暫時性差異	<u>\$ 2,200</u>	<u>\$ 1,236</u>

(三) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 4,945</u>

本公司一〇一年度預計及一〇〇年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 7.15% 及 16.91%。

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。因是一〇一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) 本公司截至九十九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

	一〇一年度			一〇〇年度		
	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	\$ 107,620	\$ 40,997	\$ 148,617	\$ 87,219	\$ 35,149	\$ 122,368
退休金	4,545	1,942	6,487	3,777	1,721	5,498
伙食費	4,271	1,212	5,483	3,480	1,112	4,592
福利金	-	781	781	-	597	597
員工保險費	9,803	3,475	13,278	7,669	3,052	10,721
其他用人費用	70	599	669	21	132	153
	<u>\$ 126,309</u>	<u>\$ 49,006</u>	<u>\$ 175,315</u>	<u>\$ 102,166</u>	<u>\$ 41,763</u>	<u>\$ 143,929</u>
折舊費用	<u>\$ 36,125</u>	<u>\$ 5,857</u>	<u>\$ 41,982</u>	<u>\$ 18,669</u>	<u>\$ 3,232</u>	<u>\$ 21,901</u>
攤銷費用	<u>\$ 387</u>	<u>\$ 1,271</u>	<u>\$ 1,658</u>	<u>\$ 429</u>	<u>\$ 1,111</u>	<u>\$ 1,540</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>一〇一年度</u>					
純益	\$ 26,903	\$ 24,160			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$ 26,903	\$ 24,160	31,769	\$0.85	\$0.76
稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	-	-	73		
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	\$ 26,903	\$ 24,160	31,842	\$0.84	\$0.76
<u>一〇〇年度</u>					
純益	\$ 32,053	\$ 31,092			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$ 32,053	\$ 31,092	29,789	\$1.08	\$1.04
稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	-	-	166		
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	\$ 32,053	\$ 31,092	29,955	\$1.07	\$1.04

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，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，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，一〇〇年度稅後基本及稀釋每股盈餘，分別由 1.09 元及 1.08 元減少為 1.04 元及 1.04 元。

## 十八、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	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	\$ 180,467	\$ 180,467	\$ 121,057	\$ 121,057
應收票據	18,329	18,329	14,043	14,043
應收帳款—淨額	134,431	134,431	129,640	129,640
應收關係人款項	20,746	20,746	27,352	27,352
其他應收關係人款項	9,389	9,389	3,137	3,137
受限制資產	1,101	1,101	-	-
<u>負債</u>				
短期借款	111,393	111,393	91,718	91,718
應付票據	61,865	61,865	75,448	75,448
應付帳款	19,228	19,228	22,876	22,876
應付關係人款項	21,605	21,605	46,148	46,148
長期借款(含一年內到期部分)	610,000	610,000	583,432	583,432

### (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、受限制資產、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，皆屬浮動利率，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	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$ 180,467	\$ 121,057	\$ -	\$ -
應收票據	-	-	18,329	14,043
應收帳款—淨額	-	-	134,431	129,640
應收關係人款項	-	-	20,746	27,352
其他應收關係人款項	-	-	9,389	3,137
受限制資產	1,101	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
負債				
短期借款	\$ -	\$ -	\$ 111,393	\$ 91,718
應付票據	-	-	61,865	75,448
應付帳款	-	-	19,228	22,876
應付關係人款項	-	-	21,605	46,148
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	610,000	583,432

(四) 本公司一〇一年及一〇〇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 543 仟元及 1,024 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 181,025 仟元及 120,033 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 721,393 仟元及 675,150 仟元。

(五) 本公司一〇一及一〇〇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 232 仟元及 133 仟元，利息費用分別為 15,343 仟元（含利息資本化金額）及 10,726 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有之交易目的金融商品，其公平價值將受市場價格變動之影響。以交易為目的之金融商品，目的為規避市場風險，故衍生性金融商品之市場風險將與被避險項目之匯率風險互抵。以外幣計價之外匯選擇權合約因受市場匯率變動之影響，將使其公平價值變動。惟本公司一〇一年及一〇〇年十二月底已無以交易為目的之金融資產與負債。

本公司於一〇一及一〇〇年度，交易目的之金融商品產生之淨損失及利益分別為 70 仟元及 19 仟元。

## 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，係屬浮動利率之債務。市場利率增加1%，將使本公司現金流出一年增加7,214仟元。

## 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）	本公司直接持股100%之子公司
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
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
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.（以下簡稱XYPD公司）	本公司直接持股51%之子公司
其 他	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	一	年	一	〇	〇	年
	金	額	%		金	額	%	
<u>全年度</u>								
銷貨收入								
XYPB 公司	\$	87,187	10		\$	50,687	7	
SLEEVE-SEAL 公司		31,839	4			5,592	1	
XYPD 公司		9,542	1			-	-	
XYP-JAPAN 公司		807	-			3,365	-	
DASE-SEAL 公司		451	-			14,144	2	
鴻源公司		434	-			25,841	3	
上海鴻旭公司		395	-			357	-	
		<u>\$130,655</u>	<u>15</u>			<u>\$ 99,986</u>	<u>13</u>	
進 貨								
鴻源公司	\$	92,207	21		\$	109,606	24	
上海鴻旭公司		-	-			8,530	2	
		<u>\$ 92,207</u>	<u>21</u>			<u>\$118,136</u>	<u>26</u>	
租金收入								
鴻源公司	\$	4,800	94		\$	4,400	94	
其他收入								
XYPB 公司	\$	4,665	47		\$	10,081	64	
鴻源公司		3,000	30			3,261	21	
		<u>\$ 7,665</u>	<u>77</u>			<u>\$ 13,342</u>	<u>85</u>	
出售固定資產								
XYPD 公司	\$	1,334	87		\$	-	-	
XYPB 公司		-	-			859	100	
		<u>\$ 1,334</u>	<u>87</u>			<u>\$ 859</u>	<u>100</u>	
<u>年底餘額</u>								
應收關係人款項								
XYPD 公司	\$	10,876	52		\$	-	-	
XYPB 公司		4,655	22			23,502	86	
SLEEVE-SEAL 公司		4,314	21			387	1	
XYP-JAPAN 公司		688	4			3,425	13	
鴻源公司		128	1			13	-	
上海鴻旭公司		80	-			25	-	
DASE-SEAL 公司		5	-			-	-	
		<u>\$ 20,746</u>	<u>100</u>			<u>\$ 27,352</u>	<u>100</u>	
其他應收關係人款項								
XYPB 公司	\$	4,983	53		\$	-	-	
鴻源公司		3,174	34			2,447	78	

(接次頁)

(承前頁)

	一 金	〇 額	一 年	%	一 金	〇 額	〇 額	年	%
XYP-JAPAN 公司	\$	2,990		32	\$	-		-	
DASE-SEAL 公司		-		-		690		22	
減：長期股權投資貸 餘	(	1,758)	(	19)		-		-	
	\$	<u>9,389</u>		<u>100</u>	\$	<u>3,137</u>		<u>100</u>	
應付關係人款項									
鴻源公司	\$	21,605		100	\$	37,618		82	
上海鴻旭公司		-		-		8,530		18	
	\$	<u>21,605</u>		<u>100</u>	\$	<u>46,148</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一二〇天，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，將截至一〇一年及一〇〇年十二月底止超過上述正常收款期限之應收帳款 6,727 仟元及 690 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 一 年 十 二 月 三 十 一 日			
	一 二 四 〇 天	二 四 一 至 三 〇 〇 天	三 〇 一 天	總 計
XYPB 公司	\$ 3,737	\$ -	\$ -	\$ 3,737
XYP-JAPAN 公司	-	2,990	-	2,990
	\$ <u>3,737</u>	\$ <u>2,990</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>6,727</u>
關 係 人 名 稱	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日			
	一 二 四 〇 天	二 四 一 至 三 〇 〇 天	三 〇 一 天	總 計
DASE-SEAL 公司	\$ -	\$ -	\$ 690	\$ 690

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。

本公司向關係人出售固定資產及收取其他收入，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，除對 XYPB 公司之帳款外，餘係為本公司對該關係人之資金貸與，請參閱附註二三。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
薪 資	\$ 9,204	\$ 9,103
獎 金	1,230	1,664
紅 利	<u>1,699</u>	<u>4,259</u>
	<u>\$ 12,133</u>	<u>\$ 15,026</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：

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
固定資產淨額	\$660,986	\$378,630
活期存款（帳列受限制資產）	<u>1,101</u>	-
	<u>\$662,087</u>	<u>\$378,630</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司已開立未使用之信用狀金額為美金 1 仟元及新台幣 11,060 仟元。

(二) 截至一〇一年十二月底止，本公司為鴻源包裝科技股份有限公司背書保證之餘額為 160,000 仟元及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 背書保證之餘額為 25,000 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>一〇一年十二月三十一日</u>		<u>一〇〇年十二月三十一日</u>	
	外	幣 匯 率	外	幣 匯 率
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$ 6,295	29.040	\$ 6,913	30.275
日 圓	14,495	0.3364	24,345	0.391

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
歐 元	\$ 10	38.49	\$ 24	39.180
人 民 幣	41	4.66	54	4.807
泰 銖	10	0.9535	768	0.965
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美 金	969	29.040	925	30.275
泰 銖	107,033	0.9535	106,793	0.965
日 圓	-	-	10,967	0.391
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	429	29.040	611	30.275

## 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：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 (註一)	利率區間	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	擔保品價值	對個別對象貸與總額(註二)	對總限額(註二)
0	本公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收關係人款項	\$ 30,000	\$ 30,000	-	2	營業週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 61,444	\$ 245,774
0	本公司	XYP JAPAN Co., Ltd.	其他應收關係人款項	2,990	2,990	-	1	營業週轉	-	-	-	61,444	245,774

註一：實際撥貸金額為 XYP JAPAN Co., Ltd. 2,990 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 公司名稱	關係 (註一)	對單一企業背書保證之限額 (註二)	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	\$ 614,435	\$ 190,000	\$ 160,000 (註三)	\$ -	26%	\$ 614,435
旭源包裝科技股份有限公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	2	245,774	25,000	25,000	-	4%	307,218

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，對單一持股百分之百之轉投資企業背書保證之金額，以不超過本公司淨值為限；除對持股百分之百之轉投資企業背書保證外，對單一企業背書保證之金額，以不得超過本公司淨值之百分之四十為限。對持股百分之百之轉投資企業背書保證總額，以不超過本公司淨值為限；對非持股百分之百之轉投資企業背書保證之總額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限。

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 100,804 仟元。

### 3. 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	期末				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	\$ 102,056	47	\$ 101,166	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	3,592	46,509	100	47,141	註一及註三
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	700	9,516	100	7,617	註一
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	320	9,781	100	757	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	8,857	35	8,857	註二
	XYP JAPAN CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3	( 1,758)	100	( 1,758)	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 262	100	USD 262	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：包含未實現銷貨毛利 632 仟元。

註四：上述有價證券不包括帳列長期投資款 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 之股數。

註五：上述有價證券於一〇一年十二月底，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

### 4. 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	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	\$ 82,580	\$ 82,580	9,400	47	\$ 102,056	(THB 1,592)	(\$ 716)	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	3,592	100	46,509	\$ 8,979	9,489	子公司
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	9,516	(USD101)	( 2,975)	子公司
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	BVI	銷售套標機及彩色收縮標業務	8,336	8,336	320	100	9,781	USD 40	1,184	子公司
	SLEEVE SEAL, LLC	美國	製造與銷售套標機及彩色收縮標業務	6,455	6,455	1	35	8,857	USD261	2,704	權益法
	XYP JAPAN CO., LTD.	日本	銷售套標機及彩色收縮標業務	10,177	10,177	3	100	( 1,758)	(JPY 16,193)	( 6,007)	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	註一	註一	-	100	USD 262	(USD101)	(USD101)	子公司

註一：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. 而間接取得之被投資公司。

註二：上述有價證券不包括帳列長期投資款 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 之股數。

### (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

民國一〇一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	本自積累	本期匯出	本期匯出或收回	本自投		本期匯出資金	本公司直接或間接持股比例	本期投資損失帳	期末面價	截至匯回投資收益	已
							匯	回						
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	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	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100%	(USD 101) (註二)	USD 262 (註二)	\$ -	-	

本期末陸地	本期末陸地	本期末陸地
依經濟部投資審議會規定赴大陸地區	依經濟部投資審議會淨值之百分之六十	\$ 368,661

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：係按同期經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

民國一〇一年十二月三十一日

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			
活期存款		\$135,413	
外幣存款(註)		45,612	
支票存款		<u>89</u>	
小計		181,114	
零用金及庫存現金		454	
減：受限制資產—流動		<u>1,101</u>	
合 計		<u>\$180,467</u>	

註：係美金 1,558 仟元、歐元 10 仟元及日幣 4 仟元（兌換率為 US\$1：  
NT\$29.04；EUR\$1：NT\$38.49；JPY\$1：NT\$0.3364）。



旭源包裝科技股份有限公司  
應收票據明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
A 公 司	\$ 7,976
B 公 司	2,042
C 公 司	1,633
D 公 司	1,114
E 公 司	969
其他（註）	<u>4,595</u>
合 計	<u>\$ 18,329</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

應收帳款明細表

民國一〇一年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
G 公 司	\$ 22,432
F 公 司	16,511
H 公 司	12,250
I 公 司	11,075
J 公 司	8,553
其他（註一）	<u>68,400</u>
合 計	139,221
備抵呆帳	( <u>4,790</u> )
淨 額	<u>\$134,431</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 3,907 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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	本
			市價 (註一)
製成品		\$ 38,391	\$ 53,822
在製品及半成品		44,221	61,352
原料		<u>30,792</u>	<u>43,310</u>
合計		<u>\$113,404</u>	<u>\$158,484</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  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
預付貨款		\$ 17,917	
應收退稅款		6,327	
其他預付費用		2,768	
代付款		2,581	
進項稅額		1,673	
其他(註)		<u>540</u>	
合計		<u>\$ 31,806</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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

明細表六

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

被投資公司名稱	年初 股數(仟股)	初 額	本年 增加 (仟股)	(註一) 金	採權益法認列 之投資(損)		換算 調整數	年 股數(仟股)	底 持 股 比 例 (%)	餘 金	額	股 權 淨 值 (註二)
					益(註二)	(\$						
XYPB(ASIA) CO., LTD.	9,400	\$ 103,945	-	\$ -	(\$ 716)	(\$ 1,173)	9,400	47	\$ 102,056	\$ 101,166		
鴻源包裝科技股份有限公司	2,806	37,020	786	-	9,489	-	3,592	100	46,509	47,141		
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	700	12,855	-	-	( 2,975)	( 364)	700	100	9,516	7,617		
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	320	8,601	-	-	1,184	( 4)	320	100	9,781	757		
SLEEVE SEAL, LLC.	1	6,565	-	-	2,704	( 412)	1	35	8,857	8,857		
XYP JAPAN CO., LTD.	3	4,288	-	-	( 6,007)	( 39)	3	100	( 1,758)	( 1,758)		
		<u>\$ 173,274</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,679</u>	<u>(\$ 1,992)</u>			174,961			
帳列其他應收關係人款項減項									<u>1,758</u>			
合計									<u>\$ 176,719</u>			

註一：本年度增加係鴻源包裝科技股份有限公司發放股票股利所致。

註二：除 SLEEVE SEAL, LLC.及 XYP JAPAN CO., LTD.外，餘係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註三：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 632 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國一〇一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	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	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,905
房屋及建築物	110,795	2,905	-	259,788	373,488
機器設備	158,153	2,294	( 1,039 )	43,726	203,134
生財器具	2,689	733	-	316	3,738
運輸設備	1,546	-	( 225 )	-	1,321
租賃改良	9,384	-	( 6,836 )	-	2,548
其他設備	10,419	-	( 200 )	17,936	28,155
未完工程及預付設備款	<u>176,895</u>	<u>146,817</u>	<u>-</u>	<u>( 309,149 )</u>	<u>14,563</u>
合 計	<u>752,786</u>	<u>\$ 152,749</u>	<u>( \$ 8,300 )</u>	<u>\$ 12,617</u>	<u>909,852</u>
累計折舊					
房屋及建築物	15,070	\$ 11,831	\$ -	\$ -	26,901
機器設備	54,957	26,238	( 623 )	-	80,572
生財器具	1,627	459	-	-	2,086
運輸設備	791	208	( 213 )	-	786
租賃改良	7,750	327	( 5,895 )	-	2,182
其他設備	<u>2,690</u>	<u>2,919</u>	<u>( 161 )</u>	<u>-</u>	<u>5,448</u>
合 計	<u>82,885</u>	<u>\$ 41,982</u>	<u>( \$ 6,892 )</u>	<u>\$ -</u>	<u>117,975</u>
累計減損					
租賃改良	976	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 976 )</u>	<u>\$ -</u>	-
淨 額	<u>\$ 668,925</u>				<u>\$ 791,877</u>

註一：土地、房屋及建築物 629,452 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：係預付款項及其他流動資產轉列固定資產 2,230 仟元、存貨轉列固定資產 11,188 仟元及固定資產沖轉應付帳款 801 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司

遞延資產變動明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 變 動		年 底 餘 額	攤 銷 期 限
		本 年 度 增 加	本 年 度 攤 銷		
電腦軟體	\$ 4,884	\$ 1,507	\$ 1,521	\$ 4,870	二~五年
其 他	199	-	137	62	二年
	<u>\$ 5,083</u>	<u>\$ 1,507</u>	<u>\$ 1,658</u>	<u>\$ 4,932</u>	

旭源包裝科技股份有限公司  
短期借款明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

借 款 種 類	契 約 期 限	利率區間(%)	年 底 餘 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
信用借款	102.1.9~102.6.17	1.39~2.32	<u>\$ 111,393</u>	<u>\$ 320,000</u>	無



旭源包裝科技股份有限公司  
應付票據明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AB 公司	\$ 11,921
AC 公司	4,340
AD 公司	3,489
其他（註）	<u>42,115</u>
合 計	<u>\$ 61,865</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  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AE 公司	\$ 4,043
AB 公司	3,668
AC 公司	1,524
AF 公司	1,051
其他（註）	<u>8,942</u>
合 計	<u>\$ 19,228</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  
應付費用及其他流動負債明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
預收款項		\$ 23,836	
應付薪資及獎金		18,034	
應付設備款		8,827	
其他（註）		<u>15,404</u>	
合 計		<u>\$ 66,101</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  
長期借款明細表

民國一〇一一年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	期末餘額	契約期間	利率區間(%)	融資金額	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	1.99~2.09	\$ 200,000	土地及建築物帳面價值為660,986仟元
玉山銀行等8家聯貸案(乙項)	同上	250,000	100.01.03~105.01.03	1.99~2.09	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	2.41~2.52	130,000	-
玉山銀行	信用借款	<u>30,000</u>	101.12.14~104.12.14	2.25	30,000	無
		610,000				
	減：一年內到期部分	( <u>99,776</u> )				
	合計	<u>\$ 510,224</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

銷貨收入明細表

民國一〇一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	單	位	金	額
印刷收縮膜		註		\$649,740	
套標籤機		註		<u>258,080</u>	
合	計			907,820	
銷貨退回及折讓				( <u>9,073</u> )	
銷貨收入淨額				<u>\$898,747</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

民國一〇一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	金	額
年初原料		\$	62,479
本年度進料			375,956
轉列費用		(	86,416)
年底原料		(	<u>30,792)</u>
本年度耗料			321,227
直接人工			81,493
製造費用			<u>240,764</u>
製造成本			643,484
年初半成品及在製品			48,939
本年度進貨			41,249
轉列費用		(	192)
年底半成品及在製品		(	<u>44,221)</u>
製成品成本			689,259
年初製成品			43,744
購入製成品			12,178
存貨轉列固定資產		(	11,188)
轉列費用		(	4,461)
年底製成品		(	<u>38,391)</u>
銷貨成本			<u>\$691,141</u>

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

明細表十六

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	\$ 51,474	\$ -	\$ -
進出口費用	20,082	-	-
薪資支出	15,180	20,564	5,253
折 舊	548	4,734	575
勞 務 費	539	8,790	-
租金支出	4	4,164	-
研 究 費	-	-	5,884
其他（註）	<u>14,162</u>	<u>22,864</u>	<u>1,310</u>
合 計	<u>\$ 101,989</u>	<u>\$ 61,116</u>	<u>\$ 13,022</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  
民國一〇一及一〇〇年度

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	4~5		-
五、合併資產負債表	6		-
六、合併損益表	7~8		-
七、合併股東權益變動表	9		-
八、合併現金流量表	10~11		-
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	13~19		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	20~35		四~十八
(五) 關係人交易	36~37		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	38~39		二三
3. 大陸投資資訊	40~41、50		二三
4. 母子公司間業務關係及重要 往來情形	40~41		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	42~49		二五

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇一年度（自一〇一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 二 年 三 月 二 十 六 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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。列入上開財務報表中，民國一〇一年度採權益法之長期股權投資中，XYPB (ASIA) CO., LTD.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關投資 XYPB (ASIA) CO., LTD.之長期股權投資及其投資利益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國一〇一年十二月三十一日對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之長期股權投資之金額為新台幣 102,056 仟元，佔資產總額之 9%，民國一〇一年度對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之投資損失為新台幣 716 仟元，佔稅前利益之(3)%。

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及民國一〇一年度其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及民國一〇一年度其他會計師之查核報告，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日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 二 年 三 月 二 十 六 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代碼	資產	一〇一〇年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇一〇年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產					2100	短期借款(附註十及二十)	\$ 149,462	9	\$ 126,778	9
1120	現金(附註四)	\$ 249,592	16	\$ 161,301	11	2120	應付票據	65,705	4	84,308	6
1140	應收帳款-淨額(附註二、三及五)	21,221	1	14,902	1	2140	應付帳款	31,538	2	39,319	3
1150	應收關係人款項(附註二、三及十)	138,989	9	137,529	10	2160	應付所得稅(附註二及十五)	1,036	-	937	-
1160	其他應收關係人款項(附註二、三及十九)	65,336	4	57,739	4	2170	應付費用及其他流動負債(附註十及十三)	77,437	5	98,223	7
1210	存貨(附註二及六)	4,983	-	-	-	2286	遞延所得稅負債-流動(附註二及十五)	-	-	124	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十五)	131,318	8	182,565	13	2270	一年內到期之長期借款(附註十一及二十)	103,140	7	8,250	-
1291	受限制資產-流動(附註四及二十)	5,568	-	6,377	-	21XX	流動負債合計	428,318	27	357,939	25
1298	預付款項及其他流動資產	1,101	-	1,458	-	2420	長期借款(附註十一及二十)	562,498	35	635,361	45
11XX	流動資產合計	33,181	2	34,021	2	28XX	遞延資產-聯屬公司間利益(附註二)	6,634	-	4,572	-
		651,289	40	595,892	41	2XXX	負債合計	997,450	62	997,872	70
1421	投資(附註二及七)	110,913	7	110,510	8		股東權益(附註二及十三)				
	採權益法之長期股權投資					3110	股本-每股面額10元,額定-45,000 仟股;發行-一〇一〇年38,121仟股 ,一〇一〇年28,598仟股	381,212	24	285,983	20
1501	固定資產(附註二、八及二十)	282,905	18	282,905	20		資本公積	180,739	11	88,410	6
1521	土地	373,488	23	110,795	8		保留盈餘				
1531	房屋及建築物	246,067	15	196,724	14		法定盈餘公積	12,625	1	9,516	1
1561	機器設備	4,670	-	3,644	-		特別盈餘公積	503	-	-	-
1551	生財器具	2,745	-	2,205	-		未分配盈餘	41,851	2	47,041	3
1631	運輸設備	7,520	1	14,259	1		保留盈餘合計	54,979	3	56,557	4
1631	租賃改良	33,188	2	12,490	1		累積換算調整數	(2,495)	-	(503)	-
1681	其他設備	950,583	59	(102,316)	(7)		股東權益合計	614,433	38	430,447	30
15X9	合計	(145,143)	(9)								
15X9	累計折舊	-	-								
1599	累計減損	20,997	1	179,865	12						
1670	未完工程及預付設備款	826,437	51	699,595	49						
15XX	固定資產淨額	10,922	1	10,922	1						
1760	無形資產										
	商譽(附註二)										
1820	其他資產	4,897	-	4,488	-						
1830	存出保證金	5,227	1	5,676	1						
1860	遞延資產-淨額(附註二及九)	2,200	-	1,236	-						
18XX	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十五)	12,324	1	11,400	1						
	其他資產合計	16,111,885	100	\$ 14,283,319	100						
1XXX	資產總計	\$ 1,611,885	100	\$ 1,428,319	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一〇年三月二十六日查核報告)



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



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟合併每股盈餘為元

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$1,013,742		\$ 894,135	
4170 銷貨退回及折讓	( 12,417)		( 13,499)	
4100 銷貨收入淨額（附註二及十九）	1,001,325	100	880,636	100
5110 銷貨成本（附註六及十六）	<u>767,701</u>	<u>77</u>	<u>690,120</u>	<u>78</u>
5910 營業毛利	233,624	23	190,516	22
5920 聯屬公司間未實現利益（附註二）	( 5,578)	-	( 4,274)	( 1)
已實現營業毛利	<u>228,046</u>	<u>23</u>	<u>186,242</u>	<u>21</u>
營業費用（附註十六）				
6100 銷售費用	104,897	11	98,473	11
6200 管理費用	71,112	7	55,637	6
6300 研究發展費用	<u>14,375</u>	<u>1</u>	<u>14,262</u>	<u>2</u>
6000 營業費用合計	<u>190,384</u>	<u>19</u>	<u>168,372</u>	<u>19</u>
6900 營業利益	<u>37,662</u>	<u>4</u>	<u>17,870</u>	<u>2</u>
營業外收入及利益				
7250 呆帳轉回利益（附註二及五）	3,955	1	889	-
7120 採權益法認列之投資淨益（附註二及七）	1,988	-	5,014	1
7130 處分固定資產利益（附註二）	793	-	335	-
7210 租金收入	310	-	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇年年度					
		金	額 %	金	額 %				
7110	利息收入	\$	300	-	\$	209	-		
7320	金融資產評價利益(附註二)		-	-		19	-		
7160	兌換淨益(附註二)		-	-		14,116	2		
7480	什項收入(附註十九)		9,942	1		11,765	1		
7100	營業外收入及利益合計		<u>17,288</u>	<u>2</u>		<u>32,347</u>	<u>4</u>		
	營業外費用及損失								
7510	利息費用(附註二及八)		15,970	2		12,319	2		
7560	兌換淨損(附註二)		10,176	1		-	-		
7530	處分固定資產損失(附註二)		381	-		-	-		
7630	減損損失(附註二及八)		-	-		976	-		
7880	什項支出		258	-		2,705	-		
7500	營業外費用及損失合計		<u>26,785</u>	<u>3</u>		<u>16,000</u>	<u>2</u>		
7900	稅前利益		28,165	3		34,217	4		
8110	所得稅費用(附註二及十五)	(	<u>4,005</u> )	( <u>1</u> )	(	<u>3,125</u> )	-		
9600	合併總純益	\$	<u>24,160</u>	<u>2</u>	\$	<u>31,092</u>	<u>4</u>		
代碼		稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
	合併每股盈餘(附註十七)								
9750	合併基本每股盈餘	\$	<u>0.89</u>	\$	<u>0.76</u>	\$	<u>1.15</u>	\$	<u>1.04</u>
9850	合併稀釋每股盈餘	\$	<u>0.88</u>	\$	<u>0.76</u>	\$	<u>1.14</u>	\$	<u>1.04</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)

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  
合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

股 東	本 額		資 本 公 積 價		保 積 公 積		留 存 盈 餘		盈 餘 分 配		累 積 換 算 調 整 數		股 東 權 益 合 計	
	股 數 ( 仟 股 )	金 額	附 註 三	附 註 三	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未 分 配 盈 餘	附 註 三	附 註 三	附 註 二 及 三	附 註 二 及 三	附 註 二 及 三	附 註 二 及 三
一〇〇年初餘額	26,298	\$ 262,980	\$ 87,177	\$ -	\$ 1,928	\$ -	\$ 76,133	\$ -	\$ 165	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 428,053	
盈餘分配	-	-	-	-	7,588	-	( 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%	196	1,965	1,233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,198	
員工紅利-股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338	
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	
盈餘分配	-	-	-	3,109	-	-	( 3,109)	-	-	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	503	-	( 503)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	( 12,869)	-	-	-	-	-	( 12,869)	
股東現金紅利-4.5%	-	-	-	-	-	-	( 12,869)	-	-	-	-	-	-	
股東股票紅利-4.5%	1,287	12,869	-	-	-	-	( 12,869)	-	-	-	-	-	-	
現金增資-八月二十四日	4,000	40,000	44,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,000	
現金增資-十一月二十二日	4,236	42,360	47,832	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,192	
認列員工認股選擇權酬勞成本	-	-	497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	497	
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,992)	-	-	( 1,992)	
一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	24,160	-	-	-	-	-	24,160	
一〇一年年底餘額	38,121	\$ 381,212	\$ 180,739	\$ 12,625	\$ 503	\$ -	\$ 41,851	( \$ 2,495)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 614,435	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)



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

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併總純益	\$ 24,160	\$ 31,092
折舊及攤銷	51,855	30,016
減損損失	-	976
處分固定資產淨益	( 412)	( 335)
聯屬公司間未實現利益	5,578	4,274
採權益法認列之投資淨益	( 1,988)	( 5,014)
員工認股權酬勞成本	497	-
遞延所得稅	( 279)	( 1,055)
固定資產轉列費用	-	797
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
應收票據	( 6,319)	( 2,973)
應收帳款	( 1,460)	( 31,834)
應收關係人款項	( 7,597)	( 25,723)
其他應收關係人款項	( 4,983)	-
存貨	30,109	( 41,254)
預付款項及其他流動資產	( 1,390)	( 20,002)
應付票據	( 18,603)	( 2,622)
應付帳款	( 6,980)	8,908
應付所得稅	99	( 12,414)
應付費用及其他流動負債	( 10,965)	11,881
營業活動之淨現金流入(出)	<u>51,322</u>	<u>( 55,282)</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
增加採權益法之長期股權投資	-	( 26,145)
購置固定資產	( 168,014)	( 297,880)
處分固定資產價款	890	859
遞延資產增加	( 1,507)	( 564)
存出保證金增加	( 409)	( 1,146)
受限制資產一流動減少(增加)	357	( 1,458)
投資活動之淨現金流出	<u>( 168,683)</u>	<u>( 326,334)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 22,684	\$ 15,880
長期借款增加	22,027	418,482
股東現金紅利	( 12,869)	( 31,558)
現金增資	<u>174,192</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流入	<u>206,034</u>	<u>402,804</u>
匯率影響數	( 382)	857
現金淨增加數	88,291	22,045
年初現金餘額	<u>161,301</u>	<u>139,256</u>
年底現金餘額	<u>\$ 249,592</u>	<u>\$ 161,301</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息金額一〇一年度1,584仟元)	<u>\$ 15,912</u>	<u>\$ 12,223</u>
支付所得稅	<u>\$ 4,457</u>	<u>\$ 21,592</u>
僅有部份現金支付之投資活動		
購置固定資產	\$ 158,193	\$ 316,528
應付設備款減少(增加)	<u>9,821</u>	<u>( 18,648)</u>
支付淨額	<u>\$ 168,014</u>	<u>\$ 297,880</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>\$ 2,230</u>	<u>\$ 745</u>
存貨轉列固定資產	<u>\$ 21,138</u>	<u>\$ 3,260</u>
固定資產重分類至遞延資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,018</u>
固定資產資沖應付帳款	<u>\$ 801</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 103,140</u>	<u>\$ 8,250</u>
應付員工紅利轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,198</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十六日查核報告)

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

民國一〇一及一〇〇年度

(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

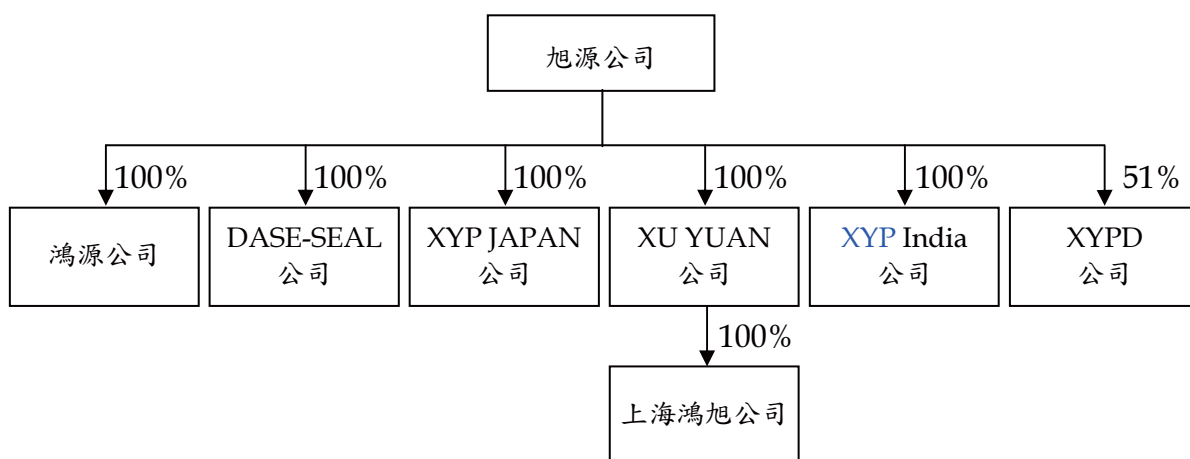
旭源包裝科技股份有限公司(以下簡稱旭源公司)於九十三年十月二十六日核准設立，主要業務為熱收縮膜、管套袋等塑膠包裝材料製造零售、機械設備製造、模具製造零售、其他化學製品批發、產品設計及國際貿易等業務。

旭源公司股票自一〇一年十一月二十三日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

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)、DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.(以下簡稱 DASE-SEAL 公司)、XYP JAPAN CO., LTD.(以下簡稱 XYP JAPAN 公司)、XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited(以下簡稱 XYP India 公司)及持股 51%之 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.(以下簡稱 XYPD 公司)，其中 XYP India 公司及 XYPD 公司截至一〇一年十二月三十一日止，尚未完成投資設立程序。

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)。

截至一〇一年十二月底止，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；XYP India 公司主要從事銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務；XYPD 公司主要從事製造與銷售彩色收縮標籤業務。

截至一〇一年及一〇〇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 350 人及 307 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	一〇一年十	一〇〇年十	說	明
		二月三十一	二月三十一		
		日所持股權	日所持股權		
		百 分 比	百 分 比		
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%	100%	—	
	XYP India 公司	100%	-	—	
	XYPD 公司	51%	-	—	
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、主要為交易目的而持有之資產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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須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，交易成本列為當年度費用，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) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款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，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。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。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。

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劃分

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劃之基本養老保險費，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劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃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。

#### (十七) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

### 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。

四、現 金

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
活期存款	\$201,089	\$ 72,972
外幣存款	47,353	83,967
零用金及庫存現金	2,079	5,340
定期存款	-	354
支票存款	<u>172</u>	<u>126</u>
	250,693	162,759
受限制資產	<u>( 1,101)</u>	<u>( 1,458)</u>
	<u>\$249,592</u>	<u>\$161,301</u>

五、應收帳款－淨額

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
應收帳款	\$147,015	\$156,132
減：備抵呆帳	<u>( 8,026)</u>	<u>( 18,603)</u>
	<u>\$138,989</u>	<u>\$137,529</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
年初餘額	\$ 18,603	\$ 14,699
本年度提列	-	4,707
本年度迴轉	( 3,955)	( 889)
本年度沖銷	( 6,610)	( 23)
匯率影響數	<u>( 12)</u>	<u>109</u>
年底餘額	<u>\$ 8,026</u>	<u>\$ 18,603</u>

六、存 貨

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
商 品	\$ 2,146	\$ 2,625
製 成 品	43,578	56,337
在製品及半成品	49,450	50,167
原 料	<u>36,144</u>	<u>73,436</u>
	<u>\$131,318</u>	<u>\$182,565</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 27,441 仟元及 31,600 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 767,701 仟元及 690,120 仟元，一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失迴轉利益 4,159 仟元與存貨跌價及呆滯損失 17,616 仟元。一〇一年度存貨跌價及呆滯損失迴轉利益主要係處分呆滯存貨所致。

七、採權益法之長期股權投資

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	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.	\$ 102,056	47	\$ 103,945	47
SLEEVE SEAL, LLC	<u>8,857</u>	35	<u>6,565</u>	35
	<u>\$ 110,913</u>		<u>\$ 110,510</u>	

本公司一〇一及一〇〇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：

	一〇一年度	一〇〇年度
XYPB (ASIA) CO., LTD.	(\$ 716)	\$ 4,021
SLEEVE SEAL, LLC	<u>2,704</u>	<u>993</u>
	<u>\$ 1,988</u>	<u>\$ 5,014</u>

旭源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，該公司主要從事製造與銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務。

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，該公司已於一〇一年五月恢復正常營業。另該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 一 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	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,905
房屋及建築物	110,795	2,905	-	259,788	-	373,488
機器設備	196,724	5,659	( 1,039)	44,743	( 20)	246,067
生財器具	3,644	733	-	316	( 23)	4,670
運輸設備	2,205	965	( 418)	-	( 7)	2,745
租賃改良	14,259	97	( 6,836)	-	-	7,520
其他設備	12,490	1,017	( 200)	19,889	( 8)	33,188
未完工程及預付 設備款	<u>179,865</u>	<u>146,817</u>	<u>-</u>	<u>( 305,685)</u>	<u>-</u>	<u>20,997</u>
合 計	<u>802,887</u>	<u>\$ 158,193</u>	<u>( \$ 8,493)</u>	<u>\$ 19,051</u>	<u>( \$ 58)</u>	<u>971,580</u>
累計折舊						
房屋及建築物	15,070	\$ 11,831	\$ -	\$ -	\$ -	26,901
機器設備	70,089	32,556	( 623)	-	( 8)	102,014
生財器具	2,196	628	-	-	( 18)	2,806
運輸設備	1,058	352	( 360)	-	( 4)	1,046
租賃改良	10,695	956	( 5,895)	-	-	5,756
其他設備	<u>3,208</u>	<u>3,576</u>	<u>( 161)</u>	<u>-</u>	<u>( 3)</u>	<u>6,620</u>
合 計	<u>102,316</u>	<u>\$ 49,899</u>	<u>( \$ 7,039)</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 33)</u>	<u>145,143</u>
累計減損						
租賃改良	<u>976</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 976)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
淨 額	<u>\$ 699,595</u>					<u>\$ 826,437</u>

項 目	一 〇 一 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	<u>77,178</u>	<u>302,598</u>	<u>-</u>	<u>( 199,911)</u>	<u>-</u>	<u>179,865</u>
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	<u>1,706</u>	<u>1,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>3,208</u>
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	<u>-</u>	<u>\$ 976</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>976</u>
淨 額	<u>\$ 409,916</u>					<u>\$ 699,595</u>

本公司一〇一年度利息資本化前之利息費用總額 17,554 仟元，利息資本化金額為 1,584 仟元，資本化利率為 2.14%。

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	〇 模 具	一 其 他	年 合 計	〇 度
成 本					
年初餘額	\$ 8,828	\$ 55,589	\$ 4,851	\$ 69,268	
本年度增加	1,507	-	-	1,507	
年底餘額	<u>10,335</u>	<u>55,589</u>	<u>4,851</u>	<u>70,775</u>	
累計攤銷					
年初餘額	3,944	55,589	4,059	63,592	
本年度增加	<u>1,521</u>	<u>-</u>	<u>435</u>	<u>1,956</u>	
年底餘額	<u>5,465</u>	<u>55,589</u>	<u>4,494</u>	<u>65,548</u>	
淨 額	<u>\$ 4,870</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ 5,227</u>	

	一 電 腦 軟 體	〇 模 具	〇 其 他	年 合 計	〇 度
成 本					
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>	
累計攤銷					
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>	

#### 十、短期借款

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
信用借款—一〇一年：於一〇二 年六月底前陸續到期；一〇〇 年：於一〇一年六月底前陸續 到期，年利率一〇一年為 1.39%~3.17%；一〇〇年為 1.57%~2.37%	<u>\$149,462</u>	<u>\$126,778</u>

十一、長期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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，一〇一年利率為1.99%~2.09%，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	\$250,000	\$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，一〇一年利率為1.99%~2.09%，一〇〇年利率為1.91%~1.99%	200,000	200,000
玉山銀行等8家銀行丙項聯貸案 —自一〇〇年二月起，至一〇五年二月底前到期一次還清，每次借款期間為180天，可循環動用，年利率浮動，一〇一年利率為2.41%~2.52%，一〇〇年利率為2.23%~2.41%	180,000	180,000
信用借款—自一〇一年十二月起，按月償還，至一〇四年十二月底前還清，年利率浮動，一〇一年利率為2.25%	30,000	-
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，一〇一及一〇〇年利率均為2.23%	5,638	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%	-	3,432
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%	-	1,528
	<u>665,638</u>	<u>643,611</u>
一年內到期部分	( <u>103,140</u> )	( <u>8,250</u> )
	<u>\$562,498</u>	<u>\$635,361</u>

對玉山銀行聯貸案，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，該聯貸案之利率須加碼 0.125%，本公司應於會計年度結束後九個月內調整，若上述財務比率調整後符合約定，依約即不視為違約情事。

截至一〇一年底止，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

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
預收款項	\$ 26,408	\$ 33,471
薪資及獎金	21,003	22,155
應付設備款	8,827	18,648
其他	<u>21,199</u>	<u>23,949</u>
	<u>\$ 77,437</u>	<u>\$ 98,223</u>

## 十三、股東權益

### 資本公積

依照法令規定，資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，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，彌補以往虧損後，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紅利，但必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘後再分派股息及紅利。

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。

旭源公司一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監事酬勞之估列金額如下：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	估列金額	估列比例%	估列金額	估列比例%
應付員工紅利	\$ 800	4	\$ 1,133	4
應付董監事酬勞	780	4	1,106	4
	<u>\$ 1,580</u>		<u>\$ 2,239</u>	

前述員工紅利及董監事酬勞係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額）並扣除法定盈餘公積及調整特別盈餘公積後之餘額按上述比例計算。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，一〇一及一〇〇年度股票公平價值分別為股東會決議日前一日之收盤價（考量除權息之影響後）及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。公司無虧損時，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。

旭源公司分別於一〇一年五月二十八日及一〇〇年五月十日舉行股東常會，分別決議一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 3,109	\$ 7,588		
特別盈餘公積	503	-		
股東股票紅利	12,869	21,038	\$ 0.45	\$ 0.8
股東現金紅利	<u>12,869</u>	<u>31,558</u>	0.45	1.2
	<u>\$ 29,350</u>	<u>\$ 60,184</u>		

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 1,133	\$ -	\$ -	\$ 3,198
董監事酬勞	<u>1,086</u>	-	<u>2,132</u>	-
	<u>\$ 2,219</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,132</u>	<u>\$ 3,198</u>

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 1,133	\$ 1,086	\$ 3,198	\$ 2,132
各年度財務報表認列金額	( <u>1,133</u> )	( <u>1,106</u> )	( <u>3,198</u> )	( <u>2,132</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 20)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

旭源公司股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與一〇〇年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞之差異影響並不重大，已調整為一〇一年度之損益。

旭源公司一〇一年五月二十八日股東會決議盈餘分配之股東紅利 12,869 仟元增資發行新股。此項增資案經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效並經董事會決議，增資基準日訂為一〇一年七月二十一日。

旭源公司董事會於一〇一年六月二十七日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,000 仟股，每股面額十元，並以每股二十一元溢價發行。

此項現金增資案經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年七月二十日核准申報生效，並經董事會決議，以一〇一年八月二十八日為增資基準日，旭源公司業已完成上述新股發行。

旭源公司董事會於一〇一年十月八日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,236 仟股，每股面額十元，預計以每股二十三元溢價發行，此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年十月二十二日核准申報生效。後經彙總詢價圈購結果，以每股二十二元溢價發行，一〇一年十一月二十二日為增資基準日，旭源公司業已完成上述新股發行。

旭源公司一〇〇年五月十日股東會決議配發員工紅利 3,198 仟元全數以股票發放，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。

旭源公司一〇二年三月二十六日董事會擬議一〇一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	\$ 2,416	
特別盈餘公積	1,992	
股東股票紅利	3,812	\$ 0.1
股東現金紅利	<u>30,497</u>	0.8
	<u>\$ 38,717</u>	

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待一〇二年六月二十一日股東會決議。

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

一〇一及一〇〇年度換算調整數之變動組成項目如下：

	<u>一 〇 一 年 度</u>	<u>一 〇 〇 年 度</u>
年初餘額	(\$ 503)	(\$ 165)
直接認列為股東權益調整項目	( <u>1,992</u> )	( <u>338</u> )
年底餘額	<u>(\$ 2,495)</u>	<u>(\$ 503)</u>

## 員工認股權

旭源公司董事會於一〇一年六月二十七日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,000 仟股。此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年七月二十日核准申報生效，並經董事會決議以一〇一年八月二十八日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為員工認購。現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

一〇一年度	一〇一年現金增資認股權計畫	
	股數(仟股)	加權平均行使價格(元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	400	21
本年度執行	(400)	21
年底流通在外	-	-
本期給與之認股權公平價值(元/股)	\$ 0.66	

旭源公司於一〇一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)	\$ 20.94
行使價格(元/股)	\$ 21
預期波動率	33.51%
預期存續期間	0.041年
預期股利率	-
無風險利率	0.33%

給與日股票市價係以收益法評估。

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。

旭源公司董事會於一〇一年十月八日，決議通過辦理現金增資發行新股 4,236 仟股。此項現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於一〇一年十月二十二日核准申報生效，並以一〇一年十一月二十二日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為員工認購。現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

一〇一一年度	一〇一一年現金增資認股權計畫	
	股數(仟股)	加權平均行使價格(元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度發行	424	22
本年度執行	(424)	22
年底流通在外	-	-
本期給與之認股權公平價值(元/股)	\$ 0.55	

旭源公司於一〇一一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)	\$ 20.88
行使價格(元/股)	\$ 22
預期波動率	31.65%
預期存續期間	0.136年
預期股利率	-
無風險利率	0.33%

給與日股票市價係以收益法評估。

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。

旭源公司一〇一一年度因現金增資認列之酬勞成本為497仟元。

#### 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一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為7,460仟元及6,431仟元。

## 十五、所得稅

(一) 所得稅費用構成項目如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
當年度估列之所得稅		
國    內	\$ 4,514	\$ 5,736
國    外	<u>          -</u>	<u>          55</u>
	<u>4,514</u>	<u>5,791</u>
遞延所得稅		
國    內	( <u>      279</u> )	( <u>  1,055</u> )
以前年度所得稅調整	( <u>      230</u> )	( <u>  1,611</u> )
當年度所得稅費用	<u>\$ 4,005</u>	<u>\$ 3,125</u>

(二) 遞延所得稅資產（負債）明細如下：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流    動		
遞延所得稅資產		
暫時性差異	\$ <u>5,568</u>	\$ <u>6,377</u>
遞延所得稅負債		
暫時性差異	<u>\$          -</u>	( <u>\$      124</u> )
非  流  動		
暫時性差異	\$ <u>2,200</u>	\$ <u>1,236</u>

(三) 旭源公司兩稅合一相關資訊：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 4,945</u>

旭源公司一〇一一年度預計及一〇〇年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 7.15% 及 16.91%。

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。因是一〇一一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須調整。

(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：

	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) 旭源公司截至九十九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

	一〇一年度			一〇〇年度		
	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	\$ 124,096	\$ 45,679	\$ 169,775	\$ 104,051	\$ 38,229	\$ 142,280
退休金	5,248	2,212	7,460	4,525	1,906	6,431
伙食費	4,742	1,395	6,137	4,003	1,254	5,257
福利金	-	1,039	1,039	-	950	950
員工保險費	11,301	4,008	15,309	9,166	3,431	12,597
其他用人費用	70	599	669	21	132	153
	<u>\$ 145,457</u>	<u>\$ 54,932</u>	<u>\$ 200,389</u>	<u>\$ 121,766</u>	<u>\$ 45,902</u>	<u>\$ 167,668</u>
折舊費用	<u>\$ 43,984</u>	<u>\$ 5,915</u>	<u>\$ 49,899</u>	<u>\$ 24,592</u>	<u>\$ 3,303</u>	<u>\$ 27,895</u>
攤銷費用	<u>\$ 685</u>	<u>\$ 1,271</u>	<u>\$ 1,956</u>	<u>\$ 1,010</u>	<u>\$ 1,111</u>	<u>\$ 2,121</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 )	合併每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
一〇一年度					
合併總純益	<u>\$ 28,165</u>	<u>\$ 24,160</u>			
合併基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本年度純益	\$ 28,165	\$ 24,160	31,769	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.76</u>
具稀釋作用潛在母公 司普通股之影響					
員工分紅	-	-	73		
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>\$ 28,165</u>	<u>\$ 24,160</u>	<u>31,842</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.76</u>
一〇〇年度					
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	29,789	<u>\$ 1.15</u>	<u>\$ 1.04</u>

( 接 次 頁 )

(承前頁)

	金額 (分子)		股數 (分母) ( 仟股 )	合併每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
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	\$ 34,217	\$ 31,092	29,955	\$ 1.14	\$ 1.04

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，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，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，一〇〇年度合併稅後基本及稀釋每股盈餘，分別由 1.09 元及 1.08 元減少為 1.04 元及 1.04 元。

## 十八、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	一〇一一年 十二月三十一日		一〇〇〇年 十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金	\$249,592	\$249,592	\$161,301	\$161,301
應收票據	21,221	21,221	14,902	14,902
應收帳款—淨額	138,989	138,989	137,529	137,529
應收關係人款項	65,336	65,336	57,739	57,739
其他應收關係人款項	4,983	4,983	-	-
受限制資產—流動	1,101	1,101	1,458	1,458
負債				
短期借款	149,462	149,462	126,778	126,778
應付票據	65,705	65,705	84,308	84,308
應付帳款	31,538	31,538	39,319	39,319
長期借款 (含一年內 到期部分)	665,638	665,638	643,611	643,611



(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、受限制資產一流動、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	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
現 金	\$249,592	\$161,301	\$ -	\$ -
應收票據	-	-	21,221	14,902
應收帳款—淨額	-	-	138,989	137,529
應收關係人款項	-	-	65,336	57,739
其他應收關係人款項	-	-	4,983	-
受限制資產—流動	1,101	1,458	-	-
<u>負 債</u>				
短期借款	-	-	149,462	126,778
應付票據	-	-	65,705	84,308
應付帳款	-	-	31,538	39,319
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	665,638	643,611

(四) 本公司一〇一年及一〇〇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 2,251 仟元及 5,820 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 248,442 仟元及 156,939 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 815,100 仟元及 770,389 仟元。

(五) 本公司一〇一及一〇〇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 300 仟元及 209 仟元，利息費用（含利息資本化金額）分別為 17,554 仟元及 12,319 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有之交易目的金融商品，其公平價值將受市場價格變動之影響。以交易為目的之金融商品，目的為規避市場風險，故衍生性金融商品之市場風險將與被避險項目之匯率風險互抵。以外幣計價之外匯選擇權合約因受市場匯率變動之影響，將使其公平價值變動。惟本公司一〇一年及一〇〇年十二月底已無以交易為目的之金融資產與負債。

本公司於一〇一及一〇〇年度，交易目的之金融商品產生之淨損失及利益分別為 70 仟元及 19 仟元。

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 8,151 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
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

(二) 本公司與關係人之重大交易及餘額彙總如下：

	一 〇 一 年	一 〇 〇 年
	金 額 %	金 額 %
<u>全年度</u>		
銷貨收入		
XYPB 公司	\$170,764 17	\$173,865 20
SLEEVE-SEAL 公司	<u>31,839 3</u>	<u>5,592 -</u>
	<u>\$202,603 20</u>	<u>\$179,457 20</u>
其他收入		
XYPB 公司	<u>\$ 4,665 47</u>	<u>\$ 10,081 59</u>
出售固定資產		
XYPB 公司	<u>\$ - -</u>	<u>\$ 859 100</u>
<u>年底餘額</u>		
應收關係人款項		
XYPB 公司	\$ 61,022 94	\$ 57,352 99
SLEEVE-SEAL 公司	<u>4,314 6</u>	<u>387 1</u>
	<u>\$ 65,336 100</u>	<u>\$ 57,739 100</u>
其他應收關係人款項		
XYPB 公司	<u>\$ 4,983 100</u>	<u>\$ - -</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，將截至一〇一年十二月底止超過上述正常收款期限之應收帳款 3,737 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 一 年 十 二 月 三 十 一 日	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日
	一八一至二四〇天	二四一至三〇一天	三〇一天以上	總計
XYPB 公司	<u>\$ 3,737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,737</u>

本公司向關係人出售固定資產及收取其他收入，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。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇一一年度	一〇〇年度
薪 資	\$ 9,204	\$ 9,103
獎 金	1,406	2,005
紅 利	2,257	4,438
	<u>\$ 12,867</u>	<u>\$ 15,546</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：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
固定資產淨額	\$660,986	\$378,630
活期存款	<u>1,101</u>	<u>1,458</u>
	<u>\$662,087</u>	<u>\$380,088</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

(一) 已開立未使用之信用狀金額為美金 1 仟元及新台幣 11,060 仟元。

(二) 截至一〇一一年十二月底止，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 160,000 仟元及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 背書保證之餘額為 25,000 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

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
	外幣匯率	外幣匯率
<u>金 融 資 產</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 金	\$ 9,249 29.040	\$ 9,935 30.275

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年十二月三十一日	外幣匯率	一〇〇一年十二月三十一日	外幣匯率
日圓	\$ 30,755	0.3364	\$ 46,045	0.391
歐元	10	38.49	24	39.18
人民幣	1,126	4.66	4,068	4.807
泰銖	10	0.9535	768	0.965
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金	305	29.040	925	30.275
泰銖	107,033	0.9535	106,793	0.965
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	517	29.040	663	30.275
日圓	21,452	0.3364	13,144	0.391
人民幣	29	4.66	594	4.807

### 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：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(註一)	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	擔保品價值	對個別對象貸與總額(註二)	資金貸與總額(註二)
0	本公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收關係人款項	\$ 30,000	\$ 30,000	-	2	營業週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 61,444	\$ 245,774
0	本公司	XYP JAPAN Co., Ltd.	其他應收關係人款項	2,990	2,990	-	1	營業週轉	-	-	-	61,444	245,774

註一：實際撥貸金額為 XYP JAPAN Co., Ltd. 2,990 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	被背書保證對象名稱	關係(註一)	對單一企業背書保證之限額(註二)	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	\$ 614,435	\$ 190,000	\$ 160,000 (註三)	\$ -	26%	\$ 614,435
旭源包裝科技股份有限公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	2	245,774	25,000	25,000	-	4%	307,218

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，對單一持股百分之百之轉投資企業背書保證之金額，以不超過本公司淨值為限；除對持股百分之百之轉投資企業背書保證外，對單一企業背書保證之金額，以不得超過本公司淨值之百分之四十為限。對持股百分之百之轉投資企業背書保證總額，以不超過本公司淨值為限；對非持股百分之百之轉投資企業背書保證之總額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限。

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 100,804 仟元。

### 3. 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		末		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	
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	\$ 102,056	47	\$ 101,166	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	3,592	46,509	100	47,141	註一及註三
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	700	9,516	100	7,617	註一
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	320	9,781	100	757	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	8,857	35	8,857	註二
	XYP JAPAN CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3	( 1,758)	100	( 1,758)	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 262	100	USD 262	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：包含未實現銷貨毛利 632 仟元。

註四：上述有價證券不包括帳列長期投資款 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 之股數。

註五：上述有價證券於一〇一年十二月底，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

### 4. 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	主要營業項目	原始投資金額		期		末		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	\$ 82,580	\$ 82,580	9,400	47	\$ 102,056	(THB 1,592)	(\$ 716)	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	3,592	100	46,509	\$ 8,979	9,489	子公司	
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	9,516	(USD101)	( 2,975)	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	9,781	USD 40	1,184	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	6,455	1	35	8,857	USD261	2,704	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	10,177	3	100	( 1,758)	(JPY 16,193)	( 6,007)	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、鉗床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	註一	註一	-	100	USD 262	(USD101)	(USD101)	子公司	

註一：係本公司於九十八年十二月投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. 而間接取得之被投資公司。

註二：上述有價證券不包括帳列長期投資款 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 之股數。

(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。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來

一〇一年度

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	佔合併總營收或總資產比率
旭源公司	鴻源公司	1	營業收入	\$ 434	註一	0.04%
		1	其他收入	3,000	註二	0.30%
		1	租金收入	4,800	註三	0.48%
		1	營業成本	92,207	註一	9.21%
		1	應收帳款	128	註一	0.01%
		1	其他應收款	3,174	註二	0.20%
		1	應付帳款	21,605	註一	1.34%
	上海鴻旭公司	1	營業收入	395	註一	0.04%
		1	應收帳款	80	註一	-
		1	營業收入	451	註一	0.05%
	DASE-SEAL 公司	1	應收帳款	5	註一	-
		1	營業收入	807	註一	0.08%
	XYP-JAPAN 公司	1	應收帳款	688	註一	0.04%
		1	其他應收款	1,232	註一	0.08%
XYPD 公司	1	營業收入	9,542	註一	0.95%	
	1	應收帳款	10,876	註一	0.67%	

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	佔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%
		1	應付帳款	37,618	註一	2.63%
	上海鴻旭公司	1	營業收入	357	註一	0.04%
		1	營業成本	8,530	註一	0.97%
		1	應收帳款	25	註一	-
	DASE-SEAL 公司	1	應付款項	8,530	註一	0.60%
		1	營業收入	14,144	註一	1.61%
	XYP JAPAN 公司	1	其他應收款	690	註一	0.05%
		1	營業收入	3,365	註一	0.38%
1	應收帳款	3,425	註一	0.24%		

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

### (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，故一〇一及一〇〇年度應報導之部門收入及營運結果可參照一〇一及一〇〇年度之合併損益表；一〇一年及一〇〇年十二月三十一日應報導之部門資產可參照一〇一年及一〇〇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：

	一〇一年度	一〇〇年度
印刷標籤	\$ 636,081	\$ 516,767
套貼標機	256,578	180,730
透明膜料	77,815	127,121
其他	30,851	56,018
合計	<u>\$ 1,001,325</u>	<u>\$ 880,636</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：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	一〇一年度	一〇〇年度	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
台灣(本公司所在地)	\$ 238,226	\$ 191,287	\$ 819,601	\$ 698,680
泰國	170,763	173,865	-	-
其他國家	592,336	515,484	6,836	915
	<u>\$ 1,001,325</u>	<u>\$ 880,636</u>	<u>\$ 826,437</u>	<u>\$ 699,595</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 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	所 佔 比 例 %	金 額	所 佔 比 例 %
客 戶 甲	\$170,763	17	\$173,865	20

二五、事先揭露採用採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）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，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 依據金管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暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製合併財務報告，為因應上開修正，合併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

(接次頁)

(承前頁)

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
7. 完成內部控制應做調整之評估	財會/內稽部門	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	財會部門	已完成
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	已完成
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	已完成

(二) 截至一〇一年十二月三十一日，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日(轉換至國際財務報導準則日)合併資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務報導準則之影響	國際財務報導準則	說明	
項金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	
流動資產				
現金	\$ 161,301	\$ -	\$ 161,301	現金
應收票據	14,902	-	14,902	應收票據
應收帳款—淨額	137,529	-	137,529	應收帳款
應收關係人款項	57,739	-	57,739	應收關係人款項
存貨	182,565	-	182,565	存貨
遞延所得稅資產—流動	6,377	( 6,377 )	-	-
受限制資產—流動	1,458	-	1,458	受限制資產—流動
預付費用及其他流動資產	34,021	-	34,021	其他流動資產
流動資產合計	595,892	( 6,377 )	589,515	流動資產合計
採權益法之長期股權投資	110,510	-	110,510	權益法之投資
固定資產淨額	699,595	( 179,053 )	520,542	不動產、廠房及設備
無形資產				無形資產
商譽	10,922	-	10,922	商譽
其他	-	4,864	4,864	其他
無形資產合計	10,922	4,864	15,786	
其他資產				
存出保證金	4,488	-	4,488	存出保證金
遞延資產—淨額	5,676	( 5,676 )	-	-
遞延所得稅資產—非流動	1,236	6,377	7,613	遞延所得稅資產
預付款項—非流動	-	179,865	179,865	預付款項—非流動
其他資產合計	11,400	180,566	191,966	
資產總計	\$ 1,428,319	\$ -	\$ 1,428,319	資產總計

(接次頁)

(承前頁)

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務
項目	金額	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響
項	目	認列及衡量差異	表達差異	表達差異	金額	項
目	金額				金額	目
流動負債						
短期借款	\$ 126,778	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 126,778	短期借款
應付票據	84,308	-	-	-	84,308	應付票據
應付帳款	39,319	-	-	-	39,319	應付帳款
應付所得稅	937	-	-	-	937	當期所得稅負債
應付費用及其他流動負債	98,223	1,418	-	-	99,641	應付費用及其他流動負債
遞延所得稅負債—流動	124	-	-	-	124	遞延所得稅負債
一年內到期之長期借款	8,250	-	-	-	8,250	應付員工紅利及董監酬勞
流動負債合計	357,939	1,418	-	-	359,357	流動負債合計
長期借款	635,361	-	-	-	635,361	長期借款
遞延貸項—聯屬公司間利益	4,572	-	-	-	4,572	
負債合計	997,872	1,418	-	-	999,290	負債合計
股本						
普通股股本	285,983	-	-	-	285,983	普通股股本
資本公積						
股票溢價	88,410	-	-	-	88,410	股票溢價
保留盈餘						
法定盈餘公積	9,516	-	-	-	9,516	法定盈餘公積
未分配盈餘	47,041	(1,921)	-	-	45,120	未分配盈餘
保留盈餘合計	56,557	(1,921)	-	-	54,636	保留盈餘合計
累積換算調整數	(503)	503	-	-	-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
股東權益合計	430,447	(1,418)	-	-	429,029	業主權益合計
負債及股東權益總計	\$ 1,428,319	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,428,319	負債及權益總計

## 2. 一〇一年十二月三十一日合併資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務
項目	金額	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響	報導準則之影響
項	目	認列及衡量差異	表達差異	表達差異	金額	項
目	金額				金額	目
流動資產						
現金	\$ 249,592	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 249,592	現金
應收票據	21,221	-	-	-	21,221	應收票據
應收帳款—淨額	138,989	-	-	-	138,989	應收帳款
應收關係人款項	65,336	-	-	-	65,336	應收關係人款項
其他應收關係人款項	4,983	-	-	-	4,983	其他應收關係人款項
存貨	131,318	-	-	-	131,318	存貨
遞延所得稅資產—流動	5,568	-	(5,568)	-	-	-
受限制資產—流動	1,101	-	-	-	1,101	受限制資產—流動
預付費用及其他流動資產	33,181	-	-	-	33,181	其他流動資產
流動資產合計	651,289	-	(5,568)	-	645,721	流動資產合計
投資						
採權益法之長期股權投資	110,913	-	-	-	110,913	權益法之投資
固定資產淨額	826,437	-	(14,500)	-	811,937	不動產、廠房及設備
無形資產						
商譽	10,922	-	-	-	10,922	無形資產
其他	-	-	5,164	-	5,164	其他
無形資產合計	10,922	-	5,164	-	16,086	
其他資產						
存出保證金	4,897	-	-	-	4,897	存出保證金
遞延資產—淨額	5,227	-	(5,227)	-	-	-
遞延所得稅資產—非流動	2,200	-	5,568	-	7,768	遞延所得稅資產
預付款項—非流動	-	-	14,563	-	14,563	預付款項—非流動
其他資產合計	12,324	-	14,904	-	27,228	
資產總計	\$ 1,611,885	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,611,885	資產總計

(接次頁)

(承前頁)

我國一般公認會計原則	金額	轉換至國際財務		國際財務	報導準則	說明
		報導準則	之影響			
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
流動負債						
短期借款	\$ 149,462	\$ -	\$ -	\$ 149,462	短期借款	
應付票據	65,705	-	-	65,705	應付票據	
應付帳款	31,538	-	-	31,538	應付帳款	
應付所得稅	1,036	-	-	1,036	當期所得稅負債	
應付費用及其他流動負債	77,437	1,672	-	79,109	應付費用及其他流動負債	4
一年內到期之長期借款	103,140	-	-	103,140	應付員工紅利及董監酬勞	
流動負債合計	428,318	1,672	-	429,990	流動負債合計	
長期借款	562,498	-	-	562,498	長期借款	
遞延貸項－聯屬公司間利益	6,634	-	-	6,634	遞延貸項－聯屬公司間利益	
負債合計	997,450	1,672	-	999,122	負債合計	
股本						
普通股股本	381,212	-	-	381,212	普通股股本	
資本公積						
股票溢價	180,739	-	-	180,739	股票溢價	
保留盈餘						
法定盈餘公積	12,625	-	-	12,625	法定盈餘公積	
特別盈餘公積	503	-	-	503	特別盈餘公積	
未分配盈餘	41,851	( 2,175 )	-	39,676	未分配盈餘	
保留盈餘合計	54,979	( 2,175 )	-	52,804	保留盈餘合計	
累積換算調整數	( 2,495 )	503	-	( 1,992 )	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5
股東權益合計	614,435	( 1,672 )	-	612,763	業主權益合計	
負債及股東權益總計	\$ 1,611,885	\$ -	\$ -	\$ 1,611,885	負債及權益總計	

### 3. 一〇一年度合併綜合損益表項目之調節

我國一般公認會計原則	金額	轉換至國際財務		國際財務	報導準則	說明
		報導準則	之影響			
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
銷貨收入淨額	\$ 1,001,325	\$ -	\$ 310	\$ 1,001,635	銷貨收入淨額	6
銷貨成本	767,701	134	-	767,835	銷貨成本	4
銷貨毛利	233,624	( 134 )	310	233,800	銷貨毛利	
聯屬公司間未實現銷貨利益	( 5,578 )	-	-	( 5,578 )	聯屬公司間未實現銷貨利益	
已實現銷貨毛利	228,046	( 134 )	310	228,222	已實現銷貨毛利	
銷貨費用						
行銷費用	104,897	25	-	104,922	行銷費用	4
管理費用	71,112	100	-	71,212	管理費用	4
研究發展費用	14,375	( 5 )	-	14,370	研究發展費用	4
合計	190,384	120	-	190,504		
銷貨利益	37,662	( 254 )	310	37,718	銷貨利益	
銷貨外收入及利益						
呆帳回升利益	3,955	-	-	3,955	其他收入	
採權益法認列之投資淨益	1,988	-	-	1,988	採用權益法之關聯企業及合資淨損之份額	
處分固定資產利益	793	-	-	793	其他收入	6
租金收入	310	( 310 )	-	-	其他收入	
利息收入	300	-	-	300	其他收入	
什項收入	9,942	-	-	9,942	其他收入	
合計	17,288	-	( 310 )	16,978		
銷貨外費用及損失						
利息費用	15,970	-	-	15,970	其他利益及損失	
兌換淨損	10,176	-	-	10,176	其他利益及損失	
處分固定資產損失	381	-	-	381	其他利益及損失	
什項支出	258	-	-	258	其他利益及損失	
合計	26,785	-	-	26,785		
稅前利益	28,165	( 254 )	-	27,911	稅前利益	5及6
所得稅費用	( 4,005 )	-	-	( 4,005 )	所得稅費用	
合併純益	\$ 24,160	( \$ 254 )	\$ -	\$ 23,906	本期淨利	
				( 1,992 )	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
				\$ 21,914	當期綜合損益總額	

#### 4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司帳列累積換算調整數因轉換日適用上述國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘之金額為負數，故本公司依規定無須提列特別盈餘公積。

#### 5. 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司採用之主要豁免選項說明如下：

##### 企業合併

本公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」。因此，於一〇一年一月一日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入本公司之相關資產、負債及非控制權益仍依一〇〇年十二月三十一日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免亦適用於合併公司過去取得之投資關聯企業。

##### 因企業合併產生之商譽及公允價值調整

依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，因收購國外營運機構產生之商譽及對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，應視為該國外營運機構之資產及負債。因此，商譽

及公平價值調整應以國外營運機構之功能性貨幣表達，並於報導期間結束日以收盤匯率重新換算。對轉換至國際財務報導準則日以前發生之企業合併所產生的商譽及公允價值調整，合併公司選擇不追溯適用該等規定，因而，轉換至國際財務報導準則日前產生之商譽及公允價值調整係按歷史匯率以新台幣金額列報。

#### 累積換算差異數

本公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

#### 6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

##### (1) 遞延所得稅之分類及備抵評價科目

中華民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後，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，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民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劃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劃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。

截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 6,377 仟元及 5,568 仟元。

##### (2) 預付設備款之分類

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款，轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為流動資產或非流動資產。

截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司將固定資產項下之預付設備款重分類至預付款項－非流動之金額分別為 179,865 仟元及 14,563 仟元。

### (3) 遞延資產之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延資產帳列其他資產項下。

轉換至 IFRSs 後，應將遞延資產依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產、預付費用及長期預付費用。截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司遞延資產重分類至不動產、廠房及設備之金額分別為 812 仟元及 63 仟元；截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司遞延資產重分類至無形資產之金額分別為 4,864 仟元及 5,164 仟元。

### (4) 累積支薪假

因我國會計準則未有明文規定，合併公司於報導期間結束日，對於員工未使用且可累積之支薪假給付併估列入帳；惟一 IFRSs 規定，於員工提供服務而增加其未來應得之支薪價給付時，應於報導期間結束日，依據員工仍未使用之累積支薪假，企業預期額外支付的金額，認列為費用。

故於一〇一年一月一日及十二月三十一日調整增加應付費用 1,418 仟元及 1,672 仟元，未分配盈餘因而分別減少 1,418 仟元及 1,672 仟元；一〇一年度調整增加銷貨成本 134 仟元、增加行銷費用 25 仟元、增加管理費用 100 仟元及減少研究發展費用 5 仟元。

### (5) 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。

截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司因於轉換日歸零，致一〇一年一月一日及十二月三十一日累積換算調整數皆調整增加 503 仟元。

(6) 合併綜合損益表之調節說明

本公司轉換至國際財務報導準則後，本公司依銷貨交易之性質將租金收入 310 仟元重分類至銷貨收入項下。

(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金管會認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管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

民國一〇一一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	本期末自累積投資金額	本期末匯出或匯入金額	本期末匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出投資金額	本期末本公司直接或間接投資之持股比例	本期末直接投資損失(註二)	列報帳目	期末帳面價值	截至本期末止已匯回投資收益
						匯出	匯入						
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	包裝機械設備及其零件、研磨機、鉅床的組裝，銷售自產產品，並提供相關技術諮詢和技術服務	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100%	(USD 101)	認損(註二)	USD 262	\$ -

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額
-	\$ 368,661

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：係按同期經母會計師查核之財務報表計算。

旭源包裝科技股  
份有限公司

董事長：黃南源  
