

股票代號：8421



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

一〇四年度

年 報

中華民國一〇五年五月三日

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：楊素媛

職稱：財務長

聯絡電話：03-598-2727

電子郵件信箱：**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**

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、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	11
四、公司治理運作情形.....	17
五、會計師公費資訊.....	31
六、更換會計師資訊.....	31
七、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.....	31
八、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.....	32
九、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.....	34
十、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.....	35
肆、募資情形.....	36
一、資本及股份.....	36
二、公司債辦理情形.....	41
三、特別股辦理情形.....	42
四、海外存託憑證辦理情形.....	42
五、員工認股權證辦理情形.....	43
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	43
七、資金運用計畫執行情形.....	43
伍、營運概況.....	44
一、業務內容.....	44
二、市場及產銷概況.....	51
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.....	58
四、環保支出資訊.....	58
五、勞資關係.....	59
六、重要契約.....	60
陸、財務概況.....	61
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.....	61
二、最近五年度財務分析.....	69

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	75
四、最近年度財務報表.....	76
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	76
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.....	76
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	77
一、財務狀況.....	77
二、財務績效.....	78
三、現金流量.....	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
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.....	80
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.....	81
七、其他重要事項.....	82
捌、特別記載事項.....	83
一、關係企業相關資料.....	83
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	87
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.....	87
四、其他必要補充說明事項.....	87
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.....	87

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一〇四年度國際經濟情勢表現分歧，全球經濟仍未能走向復甦之路，旭源一〇四年度幸未受到波及，能在此趨勢中表現相對亮麗，達成全年度預算目標，年度營收並創歷史新高，總結旭源一〇四年合併營收達新臺幣 11.13 億元，較一〇三年大幅成長 14%，稅後盈餘 31,691 仟元，每股稅後盈餘為 0.81 元。

一〇四年度旭源在嘉義大埔美工業區佈建的印刷廠歷經三年多的努力，效益已顯著發揮，在標籤印刷方面，已導入打樣機設備進而降低生產成本，且獲得客戶之認可。在積層袋業務方面，在生產機具及產品線日趨完備下，除訂單持續成長外，產品應用的領域也不斷的增加中。在機械產品上，新開發推出之薄型(輕量化)膜料套標機、旋轉式套標機、特殊切膜設計瓶蓋套標機及膜料快速接料箱，以及持續開發膜料自動接料機及旋風式電熱爐等新款機器，也頗具成果。

旭源秉持著加深加廣的信念，持續不懈精進，旭源已為世界少數擁有整合原料、標籤印刷、及機器生產核心技術之專業領導廠商，一條龍之生產模式一次性解決客戶之需求及問題，除努力耕耘台灣市場外，全球外銷市場亦為公司持續努力不斷的目標。在機械產品上，已成功切入國際前三大食品生產設備廠的整廠輸出供應鏈，設備行銷全世界。在標籤產品上，海外市場競爭日趨激烈，國內市場一〇三年又受食安事件及手搖杯飲料市場持續盛行影響下，營收衰退，旭源今年除了持續深耕海外市場外，國內市場已走出食安事件影響，營收已較前一年改善。在積層袋業務上，經旭源努力開發，已持續出貨予國內大型食品廠商，業績大幅成長，亦獲得客戶之好評，累計之製造經驗及品質，於一〇五年度將更積極推廣海外積層袋業務市場，以提昇公司整提營收。

轉投資公司部份，子公司鴻源包裝新推出之薄型(輕量化)收縮膜及原料除已成功導入國內外市場，後續成長可期；子公司巴西 XYPD 自一〇二年三月底量產後，已持續交貨給當地之飲料及乳製品等國際大廠，營收持續成長，一〇四年度營收並創公司設立以來新高；子公司印度 XYP India 仍持續積極開發印度、非洲、及飲料整線設備商等客戶；子公司日本 XYPJ 持續在封閉的日本市場中開發客戶，也已有銷售實績；轉投資公司美國 Sleeve Seal 延續在機器之銷售之成果，也陸續銷售標籤；子公司印尼 PT XUYUAN 也持續接獲訂單，已於一〇四年第四季開始小量生產及銷售標籤。

旭源已為世界少數擁有整合原料、標籤印刷、及機器生產核心技術之專業領導廠商，以一條龍之生產模式，一次性滿足客戶之需求。旭源更將秉持著加深加廣的信念，持續不懈精進，將此模式應用到新產品及拓展國際市場。持續的拓展新產品新市場，提升產品品質、管控營運成本、及掌握合宜的庫存均是旭源持續努力、深化的重點。

展望一〇五年，隨著嘉義廠積層袋生產機具之日趨完備，生產技術日趨成熟，產能已適當配置，積層袋業務仍將是旭源一〇五年成長的主要動力。加上旭源對全球市場的佈建的調整及各轉投資公司逐漸發揮效益的狀況下，預期旭源營運將重回成長軌道，持續穩定成長，再創高峰。

最後，再次感謝各位股東過往對公司持續不斷的支持，也希望各位股東未來也能繼續給予本公司建議與鼓勵，讓公司能夠不斷的成長茁壯，祝各位股東女士、先生

身體健康 萬事如意

董事長 黃南源



## 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><li>• 8 月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。</li><li>• 9 月經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。</li><li>• 9 月投資 Sleeve Seal,LLC. 股權</li><li>• 10 月登錄興櫃。</li><li>• 12 月新竹廠購置第二台德製自動化銅版雕刻機。</li><li>• 12 月與玉山銀行簽訂新臺幣 6.3 億聯合授信合約。</li><li>• 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。</li></ul>

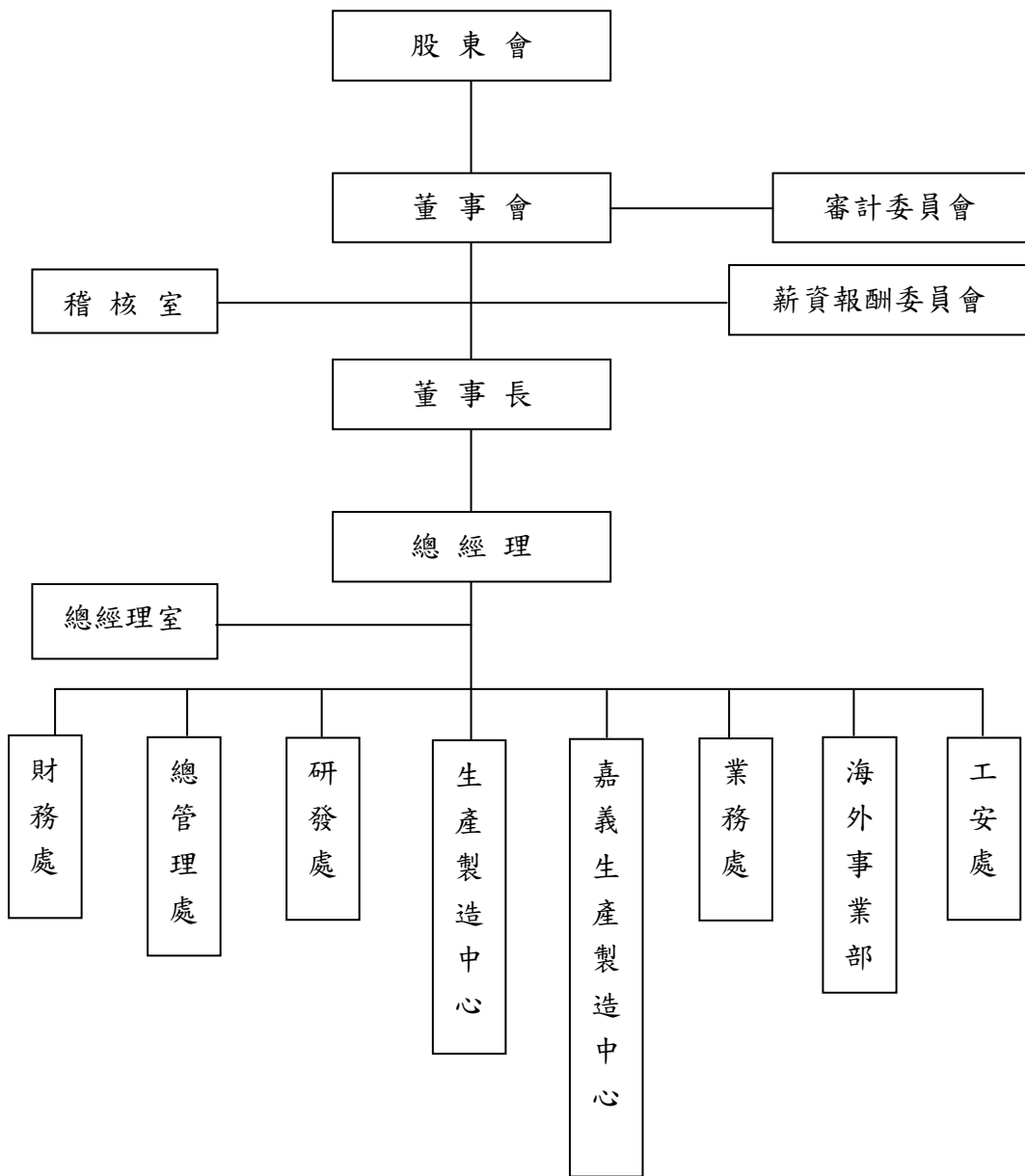
年 度	項 目
100	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1月成立日本子公司。</li> <li>• 6月盈餘及員工紅利轉增資 23,003 仟元，實收資本額新臺幣 285,983 仟元。</li> <li>• 6月新竹廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。</li> <li>• 7月新竹廠購置自動調油墨系統。</li> <li>• 10月新竹廠購置第二台自動化凹版印刷機（十色）。</li> <li>• 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。</li> </ul>
101	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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，並購置第五台自動化凹版印刷機（十色）。</li> <li>• 7月盈餘轉增資 12,869 仟元，實收資本額新臺幣 298,853 仟元。</li> <li>• 9月現金增資 40,000 仟元，實收資本額新臺幣 338,853 仟元。</li> <li>• 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。</li> <li>• 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。</li> <li>• 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。</li> <li>• 10月推出 XYMR-150 旋轉式貼標機。</li> <li>• 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，同時於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌（股票代號 8421）。</li> </ul>
102	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1月成立印度子公司。</li> <li>• 2月成立巴西子公司。</li> <li>• 8月盈餘轉增資 3,812 仟元，實收資本額新臺幣 385,024 仟元。</li> <li>• 9月參加德國慕尼黑 Drinktec 展同時推出 XYL-600AJ 新型套標機及 ST-3340 蒸汽爐。</li> <li>• 10月與玉山銀行簽訂新臺幣 10 億聯合授信合約。</li> </ul>
103	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 3月發行國內第一次有擔保轉換公司債新臺幣 150,000 仟元。</li> <li>• 4月嘉義廠購置第六台自動化凹版印刷機(九色)，主供生產積層袋產品使用。</li> <li>• 5月參加德國杜塞道夫 Interpack 包裝展，展出熱收縮膜印刷標籤、積層袋產品及新型套/貼標籤機。</li> <li>• 5月通過 SEDEX 成員道德經營審查 (Sedex Members Ethical Trade Audits, SMETA)，確保其經營符合相關社會責任道德標準的要求。</li> <li>• 6月參加澳洲 Foodpro 食品包裝展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。</li> <li>• 10月參加日本 Tokyo Pack 國際包裝展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。</li> <li>• 10月參加杜拜 GULFOOD 食品加工工業展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。</li> </ul>
104	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 3月成立印尼子公司</li> <li>• 3月參加澳洲 Auspack Plus 包裝展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。</li> <li>• 12月現金增資 60,000 仟元，實收資本額新臺幣 445,024 仟元。</li> </ul>

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。
審計委員會	監督公司財務報表之允當表達，簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效，公司內部控制之有效實施，公司遵循相關法令及規則，公司存在或潛在風險之管控。
薪資報酬委員會	負責審議公司董事、經理人之績效考核、薪資報酬、薪資政策規劃等相關事宜。
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、採購、總務等業務。
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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事：

1. 董事資料

105年04月09日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	黃南源	102.11.22	3年	95.06.27	3,276,141	8.51%	3,363,234	7.56%	5,450,336	12.25%	—	—	中華大學科技管理學系學士	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 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 (India) Private Limited 董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事長 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長	董事	莊雅萍	妻
																董事	莊世和	妻舅
																業務處資深協理	胡文龍	連襟
董事	中華民國	莊雅萍	102.11.22	3年	93.10.26	4,204,966	10.92%	3,899,966	8.76%	4,913,604	11.04%	—	—	中華大學科技管理學系學士	本公司副總經理 鴻源包裝科技(股)公司董事 旭鴻投資有限公司董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事 Sleeve Seal, LLC. 董事 XYP JAPAN CO., LTD. 董事 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	董事長	黃南源	夫
																董事	莊世和	兄
																業務處資深協理	胡文龍	妹婿

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
法人董事	中華民國	旭耀投資有限公司	102.11.22	3年	102.11.22	8,310,439	21.58%	8,860,439	19.91%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：楊素媛				-	-	20,000	0.04%	-	-	-	-	台中商專國際貿易科畢業 佳茂精工(股)公司財會經理 翔勝企業(股)公司財會經理 坤輝科技(股)公司財務處經理	本公司財務長	無	無	無
法人董事	中華民國	源巢投資(股)公司	102.11.22	3年	99.11.25	63,859	0.17%	71,000	0.16%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：何榮樹				-	-	-	-	-	-	-	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	源創產業投資顧問(股)公司董事及總經理 久裕興業科技股份有限公司法人代表董事	無	無	無	
法人董事	中華民國	富譽投資有限公司	102.11.22	3年	102.11.22	574,578	1.49%	620,209	1.39%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：莊世和				541,178	1.41%	623,645	1.40%	24,351	0.05%	-	-	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	本公司總經理室協理 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事	副總經理	莊雅萍	妹
						業務處資深協理	胡文龍	妹婿										
董事	中華民國	莊雯秋	102.11.22	3年	102.11.22	-	-	-	-	-	-	-	-	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
獨立董事	中華民國	吳金男	102.11.22	3年	99.11.25	-	-	-	-	-	-	-	省立嘉義工業職業學校初級部電工科畢業 統一企業(股)公司工程部建廠小組專案經理退休	-	無	無	無	
獨立董事	中華民國	楊榮清	102.11.22	3年	99.11.25	--	-	-	-	50,084	0.11%	-	南亞技術學院機械工程系學士 慶眾汽車工業(股)公司品保工程師	前鼎光電(股)公司品質工程部副理	無	無	無	
獨立董事	中華民國	張玉珠	102.11.22	3年	102.11.22	-	-	-	-	-	-	-	台中技術學院應用商學系畢業 正大聯合會計師事務所經理	眾智聯合會計師事務所協理 食祿軒餐廳股份有限公司法人代表監察人	無	無	無	

## 2.法人股東之主要股東

105年04月30日

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

## 3.上表主要股東為法人者其主要股東：

105年04月30日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
源創產業投資顧問股份有限公司	源亨投資股份有限公司	56.50%
	何榮樹	10.25%

## 4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

105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：楊素媛)		-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
源巢投資(股)公司 (代表人：何榮樹)		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
富譽投資有限公司 (代表人：莊世和)		-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	-
莊雯秋		-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳金男		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
楊榮清		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張玉珠		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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

105年04月09日；單位：股

職稱	國籍	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	黃南源	93.10.27.	3,363,234	7.56%	5,450,336	12.25%	—	—	中華大學科技管理學系學士	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 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 (India) Private Limited 董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事長 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長	副總經理	莊雅萍	妻
											業務處資深協理	胡文龍	連襟	
											總經理室協理	莊世和	妻舅	
副總經理	中華民國	莊雅萍	93.10.27.	3,899,966	8.76%	4,913,604	11.04%	—	—	中華大學科技管理學系學士	鴻源包裝科技(股)公司董事 旭鴻投資有限公司董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事 Sleeve Seal, LLC. 董事 XYP JAPAN CO., LTD. 董事 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	總經理	黃南源	夫
											總經理室協理	莊世和	兄	
											業務處資深協理	胡文龍	妹婿	

職稱	國籍	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
財務長	中華民國	楊素媛	104.03.20.	20,000	0.04%	—	—	—	—	台中商專國際貿易科畢業 佳茂精工(股)公司財會經理 翔勝企業(股)公司財會經理 坤輝科技(股)公司財務處經理	—	無	無	無
業務處資深協理	中華民國	胡文龍	98.05.11.	153,012	0.34%	532,737	1.20%	—	—	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	鴻太貿易(股)公司董事長	總經理	黃南源	連襟
												副總經理	莊雅萍	姨子
												總經理室協理	莊世和	妻舅
研發處特助	中華民國	戴豪	93.10.27.	98,573	0.22%	—	—	—	—	明新科技大學機械科畢業 嬌生(股)公司工程部主任	鴻源包裝科技(股)公司監察人 鴻太貿易(股)公司董事	無	無	無
嘉義生產製造中心協理	中華民國	鄭瑞淑	93.10.27.	31,169	0.07%	—	—	—	—	僑光商專國貿科畢業 沛鑫塑膠(股)公司南部廠副理	—	無	無	無
總經理室協理	中華民國	莊世和	101.02.26.	623,645	1.40%	24,351	0.05%	—	—	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	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. 董事	副總經理	莊雅萍	妹
												總經理	黃南源	妹婿
												業務處資深協理	胡文龍	妹婿
總經理室特助	中華民國	黃慶松	101.03.30.	28,423	0.06%	—	—	—	—	上富塑膠(股)公司總經理	鴻源包裝科技(股)公司董事 鴻太貿易(股)公司董事	無	無	無
稽核主管	中華民國	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



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、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、富譽投資有限公司代表人莊世和、吳金男、楊榮清、莊雯秋、張玉珠	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人范啟綱、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、富譽投資有限公司代表人莊世和、吳金男、楊榮清、莊雯秋、張玉珠	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人范啟綱、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、富譽投資有限公司代表人莊世和、吳金男、楊榮清、莊雯秋、張玉珠	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人范啟綱、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、富譽投資有限公司代表人莊世和、吳金男、楊榮清、莊雯秋、張玉珠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	黃南源	黃南源
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	10 人	10 人	10 人	10 人



- 註1：董事姓名應分別列示(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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。
- 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：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。
- 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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註7：係指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)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。
- 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J欄，並將欄位名稱改為「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(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。
- 註13：係指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)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列附表十五之一。
- \*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. 總經理及副總經理之酬金

### (1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利析股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額							
總經理	黃南源	3,709	4,278	-	-	-	-	62	-	62	-	11.90	13.70	-	-	-	-	-
副總經理	莊雅萍																	

酬金級距表

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	莊雅萍
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃南源	黃南源
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	2 人	2 人

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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

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：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列表一之三。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，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本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來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（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

註11：係指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）取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列表十五之一。

\*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.分配員工勞酬之經理人姓名及分派情形：

105年04月30日；單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額佔稅後純益之比例(%)
總經理	黃南源	—	197	197	0.62
副總經理	莊雅萍				
財務長	楊素媛				
業務處資深協理	胡文龍				
研發處特別助理	戴 豪				
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑				
總經理室協理	莊世和				
總經理室特助	黃慶松				

4.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：新臺幣仟元

	103 年度		104 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	365	461	1,920	2,008
董事酬金總額占稅後純益比例	(0.34%)	(0.43%)	6.06%	6.34%
監察人酬金總額	—	—	—	—
監察人酬金總額占稅後純益比例	—	—	—	—
總經理及副總經理酬金總額	5,591	6,278	3,771	4,340
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	(5.16%)	(5.80%)	11.90%	13.70%

(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、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。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

最近年度(104 年度)，董事會開會 6(A)次，董事出列席情形如下：

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	6	0	100%	
董事	莊雅萍	6	0	100%	
法人董事	范啓綱	1	0	100%	旭耀投資有限公司代表人 104.01.30 辭任，應出席 1 次
法人董事	楊素媛	4	0	100%	旭耀投資有限公司代表人 104.05.13 新任，應出席 4 次
法人董事	何榮樹	6	0	100%	源巢投資股份有限公司代表人
法人董事	莊世和	6	0	100%	富譽投資有限公司代表人
獨立董事	吳金男	6	0	100%	
獨立董事	楊榮清	6	0	100%	
獨立董事	張玉珠	6	0	100%	
董事	莊雯秋	5	1	83.3%	104.08.12 委託張玉珠董事出席

其他應記載事項：

- 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。
- 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：104 年 01 月 23 日及 11 月 06 日相關議案及執行情形如下表：

案由	董事姓名	利益迴避原因	表決情形
本公司轉投資公司董事指派案	莊雅萍	兩位董事為該案新任董事	全體出席董事無異議決議通過
	莊世和		
解除本公司經理人競業之禁止案	黃南源	三位董事為本公司經理人	全體出席董事無異議決議通過
	莊雅萍		
	莊世和		
解除本公司董事競業禁止之限制案	黃南源	三位董事新任本公司轉投資公司董事	全體出席董事無異議決議通過
	莊雅萍		
	莊世和		
本公司經理人一〇四年度年度調薪案	黃南源	四位董事為本公司經理人	全體出席董事無異議決議通過
	莊雅萍		
	莊世和		
	楊素媛		

- 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- 本公司於 102 年 12 月 05 日成立審計委員會，
- 每月營收及重大訊息之揭露設有專責單位負責，並依規定定期公告週知，
- 為提升董事專業知能並落實公司治理，持續安排董事進修課程並依規定揭露進修情形。

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：

最近年度(104 年度)審計委員會開會 6次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率 (%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	楊榮清	6	100%	
獨立董事	吳金男	6	100%	
獨立董事	張玉珠	6	100%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事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）：

- 1.內部稽核主管定期列席董事會進行稽核業務報告。
- 2.內部稽核主管交付稽核報告予獨立董事審閱時，針對報告內容獨立董事如有疑義，可隨時透過稽核主管向公司尋求說明及回覆。
- 3.獨立董事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。
- 4.獨立董事對本公司財務、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。

註：

- \* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)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(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃 公司治理實務守則」訂定 並揭露公司治理實務守 則？	V		本公司已依據「上市上櫃 公司治理實務守則」訂 定公司治理實務守則， 並揭露於公開資訊觀測 站及公司網站中。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程 序處理股東建議、疑義、 糾紛及訴訟事宜，並依程 序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公 司之主要股東及主要股東 之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關 係企業間之風險控管及防 火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範， 禁止公司內部人利用市場 上未公開資訊買賣有價證 券？	V V V V	V	(一)為確保股東權益，本公 司由發言人及代理發言 人專責妥善處理股東建 議、疑義及糾紛事項。 (二)本公司隨時掌握董事、 經理人及持股10%以上 之大股東持股情形，並 按時申報主要股東之持 股。 (三)本公司與關係企業間 訂有「關係人及集團企 業交易作業程序」及「 對子公司監控管理辦法 」，且關係企業之財務、 業務、會計等皆獨立運 作，並受本公司控管與 稽核。 (四)本公司訂有「誠信經 營作業程序」、「道德 行為準則」、「防範內 線交易管理作業程序」 等規範，適用對象涵蓋 本公司董事、經理人及 受僱人等，並不定期進 行相關訊息更新及宣導。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬 訂多元化方針及落實執 行？ (二)公司除依法設置薪資報酬 委員會及審計委員會外， 是否自願設置其他各類功 能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效 評估辦法及其評估方式， 每年並定期進行績效評 估？ (四)公司是否定期評估簽證會 計師獨立性？	V V V V		(一)本公司訂有「董事選 任程序」，董事成員均 在各領域有不同專長， 對公司發展與營運有一 定幫助。 (二)本公司除依法設置薪 資報酬委員會外，也依 上櫃承諾事項設置審計 委員會，餘公司治理運 作均由各部門依其職掌 負責，尚未設置其他功 能性委員會，未來將視 需要評估設置。 (三)本公司定期檢視並 揭露董事會成員出席會 議及進修情形，將持續 建立其他客觀評估董事 會績效之機制。 (四)本公司簽證會計師 未擔任公司董事及股東 ，公司董事會定期審議 簽證會計師之委任案， 另簽證會計師之輪替亦 遵守相關規定辦理。	無重大差異
四、公司是否建立與利害關係 人溝通管道，及於公司網 站設置利害關係人專區，	V		(一)本公司設有發言人及 代理發言人，相關聯繫 資料均依規定公告於公 開資訊觀測站，同時在 公開資訊觀測站及公司 網站公告財務及股	無重大差異

項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？			務相關資訊，以建立與投資人良好之溝通管道。 (二)本公司設有客服專責單位，以利暢通與客戶溝通之管道。 (三)本公司有專門之供應商窗口，以利暢通與供應商溝通之管道。	
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股代機構—第一金證券股份有限公司辦理股東會事務。	無重大差異
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否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）？	V V		(一)本公司設有 <a href="http://www.xuyuanpack.com">http://www.xuyuanpack.com</a> 公司網站，並於投資人暨利害關係人專區，依規定不定期將相關資訊進行揭露。 (二)本公司已有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並設有發言人及代理發言人，落實發言人制度。	無重大差異
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、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）？	V		1.員工權益：本公司已成立職工福利委員會並制定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，保障員工權益。 2.僱員關懷：公司定期實施員工健康檢查及提供醫療諮詢，以維護員工身心健康。 3.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。 4.供應商關係：本公司採購部門管理與供應商相關事務及關係維護。 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。 6.董事進修之情形：本公司董事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(詳附件一)。 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。 8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定	無重大差異



項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			良好關係並秉持客戶至上政策，以創造公司利潤。 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司每年均替全體董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。	
八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)	V		本公司遵循相關法規即時揭露資訊，亦於年報及企業網站進行資訊揭露，於證交所及櫃買中心主辦之第2屆公司治理評鑑結果，排名前百分之三十五之企業，但仍持續努力加強中。	無重大差異
註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。				
註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。				

附件一：董事持續進修之情形

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	時數
董事	黃南源	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
董事	莊雅萍	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
董事	莊雯秋	104/12/22	不動產估價法令與開發個案評估探討	6
獨立董事	吳金男	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
獨立董事	楊榮清	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
獨立董事	張玉珠	104/09/11	經濟部國際貿易全球永續/企業社會責任推廣宣導會	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
法人董事代表	何榮樹	104/07/31	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		104/12/09	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-策略與關鍵績效指標	3
法人董事代表	楊素媛	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3
法人董事代表	莊世和	104/08/12	公司治理評鑑架構下-公司治理運作實務	3
		104/12/25	董監事忠實義務與法律責任-以資產掏空與關係人交易為例	3

(四)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 公開 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	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—

2.職權

- (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
- (2)本屆委員任期：102年12月05日至105年11月21日，最近年度薪資報酬委員會開會2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	2	0	100%	
委員	呂仁琦	2	0	100%	
委員	林昇聖	2	0	100%	

其他應記載事項：

- 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。
- 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。

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。

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否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)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V	V	<p>(一)本公司日常營運活動均依本公司「企業社會責任實務守則」規範，落實企業社會責任之執行包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好工作環境及合理報酬與福利、積極執行環保節能工作，並參與社會公益活動。</p> <p>(二)本公司每年均舉辦包含員工及董事內部教育訓練，提供包括：強化業務職能、各項法令遵循、工作場所衛生安全防護及勞資權益等與企業責任相關之教育訓練。</p> <p>(三)本公司企業社會責任專職單位為管理部，由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任之各項工作。</p> <p>(四)本公司「工作規則」及「績效考核管理辦法」訂有合理薪資報酬政策規範，並透過內部會議及教育訓練對員工宣達，其中員工權益、員工績效考核及獎懲、員工遵守法令、員工工作及品德及誠信經營執行業務等均結合社會責任相關政策；並設立「薪資報酬委員會」、「審計委員會」，及完善的資訊揭露制度與內部控制制度。</p>	無重大差異
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否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？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V	V	<p>(一)廠內所使用電力、水資源由專責單位進行規劃、保養、維修，並藉由節能減碳相關方案實施，降低電力耗用。公司內並訂有明確廢棄物管理相關原則，提升廢棄物回收再利用率，並委合格廠商回收處理。</p> <p>(二)本公司致力於產品環境提升，已通過環境管理系統 ISO14001 及職業安全衛生管理系統 OHSAS18001，以保護環境、廠區安全與員工健康。</p> <p>(三)本公司配合政府政策定期申報能源用戶節能目標及執行計劃情形，藉由製程與設備改善以達節能減碳及溫室氣體減量效果，104 年新竹廠平均年節電率 2.90%，節電量 98,214.9 度，嘉義廠平均年節電率 1.59%，節電量 63,905 度。</p>	無重大差異

項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三)公司是否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？</p> <p>(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一)本公司訂有員工工作規則及各類管理規章制度，並遵守相關勞動法規，以保障員工之合法權益，其相關管理方法與程序如 1.提供員工合理薪酬及獎金制度。2.辦理員工教育訓練。3.落實假勤制度。</p> <p>(二)本公司鼓勵員工當懷疑或發現有違反法令規章或誠信道德行為準則之行為時，可向專責單位檢舉通報；亦可透過員工信箱進行具名或匿名申訴，專責單位對檢舉人身分及檢舉內容須確實保密。</p> <p>(三)1.每半年依規定實施作業環境測定。2.員工每年定期健康檢查安排。3.員工意外及醫療險投保。4.員工需依職能參加環安衛相關課程。5.公司設有緊急應變小組，每年定期演練。</p> <p>(四)本公司經營管理活動和決策，透過定期召開會議佈達公司經營方針與營運動向，以利同仁與公司一同成長。</p> <p>(五)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。</p> <p>(六)本公司各流程均設有對應之窗口人員，並有專責客服單位處理客戶問題以維護其權益。</p> <p>(七)本公司對產品與服務之行銷及標示向來注重，並遵循相關法規及國際準則規範。</p> <p>(八)本公司持續要求採購單位與供應商交易前，將該供應商有無影響環境與社會的相關紀錄列為審查評估重點，據以落實企業社會責任。</p> <p>(九)本公司要求所有供應商若有違反採購合約規範，經各項通知未改善者，本公司可通知暫停、終止或解除該契約。</p>	<p>無重大差異</p>

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	V		<p>本公司具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊於公司網站及年報揭露，亦可於公開資訊觀測站查詢。另於公司網站設置「投資人暨利害關係人專區」等公開溝通管道，供員工、投資人、業務往來公司、往來銀行及供應商詢問與發表意見，並由專人予以回應。</p> <p>無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>1. 社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益：贊助嘉義縣水上鄉「105年農曆年遊子返鄉系列」活動經費，協助北部學子能安全及便捷回家過年。</p> <p>2. 產業實務實習專案：於104年與國立雲林科技大學合作，提供電機工程系同學至公司產業實務實習機會，使大學生能在投入職場前，了解企業運作的實際情形，增加未來投入職場的競爭力。</p> <p>3. 定期安排學術交流：於105年安排中國廈門理工學院機械與汽車工程學院至公司參訪。</p>			
<p>七、公司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。</p>			
<p>註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。</p> <p>註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。</p>			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

項 目	運 作 情 形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		<p>(一)本公司訂有誠信經營之政策，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。</p> <p>(二)本公司本於廉潔、透明及負責之經營理念，於守則中清楚且詳盡地訂定防範不誠信行為方案。本公司亦不定期對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導。</p> <p>(三)本公司針對該守則第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，已訂有相關規範，本公司董事、經理人、受僱人與實質控制者，於執行業務時，均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。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核或委託會計師執行查核？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V		<p>(一)本公司於新修訂的誠信經營辦法中已訂有應評估往來對象之誠信紀錄，也要求其與往來交易對象簽訂之契約中宜明訂誠信行為條款。</p> <p>(二)本公司為健全誠信經營之管理，由管理部負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，不定期由稽核室向董事會報告。</p> <p>(三)本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，均不得加入討論及表決，且討論及表決時也予以迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(四)本公司已建立有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核或委託會計師執行查核。</p> <p>(五)專責單位進行不定期的宣導，並視實際情形安排內、外部之教育訓練。</p>	無重大差異

項 目	運 作 情 形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂定具體檢舉及獎勵制度，建立便利檢舉管道。專責單位對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，不允許有對善意報告者報復之情事發生。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司於公司網站及公開資訊觀測站均已放置誠信經營守則條文，提供誠信經營資訊予員工及公司之客戶、供應商、外部其他人士等知悉。	無重大差異
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，本公司已修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並指派專責單位，未來將陸續依實際狀況執行其應有之運作。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：本公司配合主管機關函令規定業於104年05月14日董事會決議通過修訂「誠信經營作業程序」部份條文，並提報104年06月30日之股東常會。修訂後內容已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。				
註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。				

(七) 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：

本公司目前已訂有公司治理守則及相關規章，利害關係人可於以下專區查詢：

1. 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> 公司治理專區

2. 公司網站：<http://www.xuyuanpack.com> 投資人暨利害關係人專區。

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

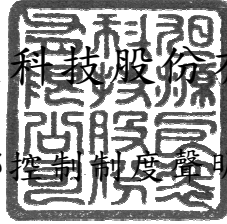
本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，內容包含本公司重大資訊處理及揭露機制等作業程序，及本公司之董事、經理人與受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，以保障投資人及維護本公司權益。另本公司配合上市櫃公司「訊息面暫停交易機制」實行，爰依主管機關規定訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」，並於104年12月25日經董事會通過在案。

(九)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：105年03月18日

本公司民國一〇四年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇四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)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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一〇五年三月十八日董事會通過，出席董事九人中，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)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。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議及執行情形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
董事會	104/01/23	1.通過本公司處份轉投資公司股權案。 2.通過本公司申請銀行額度討論案。 3.通過本公司為子公司背書保證案。 4.通過本公司財務主管及會計主管辭任案。 5.通過本公司發言人異動案。 6.通過本公司轉投資公司董事指派案 7.通過解除本公司經理人競業之禁止案 8.通過解除本公司董事競業禁止之限制案
董事會	104/03/30	1.通過本公司一〇三年營業報告書承認案。 2.通過本公司一〇三年度決算表冊承認案。 3.通過本公司一〇三年度虧損撥補案。 4.通過擬訂定本公司一〇四年股東常會召開相關事宜。 5.通過本公司一〇四年股東常會受理股東書面提案討論案。 6.通過本公司一〇四年度營運預算規劃案。 7.通過本公司財務主管及會計主管任命案。 8.通過本公司一〇三年度內部控制制度聲明書承認案。
董事會	104/05/14	1.通過本公司一〇四年第一季財務報告承認案。 2.通過本公司擬以私募現金增資發行普通股案。 3.通過本公司「公司治理實務守則」部份條文修訂案。 4.通過本公司「誠信經營作業程序」部份條文修訂案。 5.通過本公司「道德行為準則」部份條文修訂案。 6.通過本公司「董事選任程序」部份條文修訂案。 7.通過本公司「股東會議事運作管理作業」部份條文修訂案。 8.通過本公司一〇四年度股東常會召集案由修正案。 9.通過審核持股超過1%股東之提案。 10.通過本公司申請銀行額度討論案。 11.通過本公司內控制度修訂案。
股東會	104/06/30	1.承認一〇三年度營業報告書及決算表冊。 執行情形：股東常會決議通過。 2.承認一〇三年度虧損撥補案。 執行情形：股東常會決議通過，已依決議執行。 3.通過解除本公司董事競業禁止之限制案。 執行情形：股東常會決議通過，已依決議執行。 4.通過本公司擬以私募現金增資發行普通股案。 執行情形：股東常會決議通過。 5.通過「董事選任程序」部份條文修訂案。 執行情形：股東常會決議通過，並依股東會決議執行完成，並公告於公司網站。 6.通過「股東會議事運作管理作業」部份條文修訂案。 執行情形：股東常會決議通過，並依股東會決議執行完成，並公告於

股東會/董事會	日期	重要決議及內容摘要
		公司網站。
董事會	104/08/12	1.通過本公司一〇四年第二季財務報告承認案。 2.通過本公司申請銀行額度討論案。 3.通過本公司為子公司背書保證案。 4.通過本公司一〇四年現金增資案。
董事會	104/11/06	1.通過本公司一〇四年第三季財務報告承認案。 2.通過本公司申請銀行額度討論案。 3.通過本公司為子公司背書保證案。 4.通過訂定本公司一〇四年現金增資基準日討論案。 5.通過本公司經理人一〇四年度年度調薪案。
董事會	104/12/25	1.通過訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 2.通過本公司一〇五年度營運預算規劃案。 3.通過本公司一〇五年度稽核計畫案。
董事會	105/02/02	1.通過本公司「公司章程」部份條文修訂案。 2.通過本公司申請銀行額度討論案。 3.通過本公司為子公司背書保證案。 4.通過本公司經理人104年度年終獎金案。
董事會	105/03/18	1.通過本公司一〇四年度員工酬勞及董事酬勞討論案。 2.通過本公司一〇四年營業報告書承認案。 3.通過本公司一〇四年度決算表冊承認案。 4.通過本公司一〇四年度盈餘分配案。 5.通過訂定「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」案。 6.通過本公司董事改選案。 7.通過解除董事競業禁止之限制案。 8.通過本公司擬以資本公積發放現金案。 9.通過擬訂定本公司一〇五年股東常會召開相關事宜。 10.通過本公司一〇五年股東常會受理股東書面提案討論案。 11.通過本公司一〇四年度內部控制制度聲明書承認案。 12.通過本公司一〇五年簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。
董事會	105/04/25	1.通過審查獨立董事候選人名單案。 2.通過審核持股超過1%股東之提案。 3.通過本公司一〇四年股東常會通過以私募現金增資發行普通股不再繼續募集案。 4.通過本公司一〇五年度股東常會召集案由修正案。 5.通過本公司申請銀行額度討論案。
董事會	105/05/03	1.通過本公司一〇五年第一季財務報告承認案。 2.通過本公司發言人異動案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事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。

(十三)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：

105年04月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管暨財務主管	范啓綱	097/09/15	104/01/30	個人生涯規劃

五、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	104.01.01~104.12.31	—

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

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		—	380	380
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		2,750	—	2,750
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元		—	—	—
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元		—	—	—
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元		—	—	—
6	10,000 仟元 (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，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

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)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰 林鴻鵬	2,750	0	0	0	380	380	104.01.01 ~ 104.12.31	

註：其他非審計公費包括移轉訂價、營所稅行政救濟及現金增資案等公費

(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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：本公司最近兩年度並無更換會計師情形。

七、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、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	104 年度		105 年度截至 04 月 09 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	210,093	-	-	-
董事兼副總經理	莊雅萍	(183,000)	-	-	-
董事	旭耀投資有限公司	550,000	-	-	-
董事	源巢投資股份有限公司	7,141	-	-	-
董事	莊雯秋	-	-	-	-
董事	富譽投資有限公司	45,631	-	-	-
獨立董事	楊榮清	-	-	-	-
獨立董事	吳金男	-	-	-	-
獨立董事	張玉珠	-	-	-	-
財務長兼海外事業部副總經理 (註1)	范啓綱	(80,711)	-	-	-
研發處特助	戴豪	18,256	-	(18,000)	-
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑	(27,000)	-	(9,000)	-
業務處處長	胡文龍	35,298	-	-	-
總經理室特助	黃慶松	(14,000)	-	-	-
生產製造中心協理	莊世和	82,467	-	-	-
財務長(註2)	楊素媛	20,000	-	-	-

註1：於104年01月30日辭任。

註2：於104年03月20日新任。

(二)股權移轉之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數：

105年4月9日

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
黃南源	贈與	104.12.29	黃宜婷	子女	61,000	不適用
黃南源	贈與	104.12.29	黃怡萱	子女	61,000	不適用
黃南源	贈與	104.12.29	黃聖凱	子女	61,000	不適用
莊雅萍	贈與	104.12.29	黃宜婷	子女	61,000	不適用
莊雅萍	贈與	104.12.29	黃怡萱	子女	61,000	不適用
莊雅萍	贈與	104.12.29	黃聖凱	子女	61,000	不適用

(三)股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、持股比例超過百分之十股東之關係及所質押股數：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

105年04月09日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
旭耀投資有限公司	8,860,439	19.91%	—	—	—	—	旭鴻投資有限公司 富譽投資有限公司	註1	—
代表人：黃南源	3,363,234	7.56%	5,450,336	12.25%	—	—	莊雅萍 莊世和	註2	—
莊雅萍	3,899,966	8.76%	4,913,604	11.04%	—	—	黃南源 莊世和	註2	—
黃南源	3,363,234	7.56%	5,450,336	12.25%	—	—	莊雅萍 莊世和	註2	—
旭鴻投資有限公司	2,929,379	6.58%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司 富譽投資有限公司	註1	—
代表人：莊雅萍	3,899,966	8.76%	4,913,604	11.04%	—	—	黃南源 莊世和	註2	—
玉山創業投資(股)公司	1,326,320	2.98%	—	—	—	—	—	—	—
華南金創業投資(股)公司	791,390	1.78%	—	—	—	—	—	—	—
廣源投資(股)公司	774,000	1.74%	—	—	—	—	—	—	—
莊世和	623,645	1.40%	24,351	0.05%	—	—	黃南源 莊雅萍	註2	—
富譽投資有限公司	620,209	1.39%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司 旭鴻投資有限公司	註1	—
代表人：莊世和	623,645	1.40%	24,351	0.05%	—	—	黃南源 莊雅萍	註2	—
國泰創業投資(股)公司	550,037	1.24%	—	—	—	—	—	—	—

註1：旭耀投資有限公司代表人黃南源與旭鴻投資有限公司代表人莊雅萍為夫妻關係；旭耀投資有限公司代表人黃南源為富譽投資有限公司代表人莊世和之妹婿；旭鴻投資有限公司代表人莊雅萍與富譽投資有限公司代表人莊世和為兄妹之關係。

註2：黃南源與莊雅萍為夫妻關係；黃南源為莊世和之妹婿；莊雅萍與莊世和為兄妹之關係。

十、公司、公司之董事、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

105年04月30日  
單位：仟股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、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
鴻源包裝科技股份有限公司	4,400	100%	—	—	4,400	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.	7	100%	—	—	7	100%
鴻旭包裝機械(上海)有限公司 (註2)	—	—	—	100%	—	100%
XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited	22	100%	—	—	22	100%
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	5	51%	—	—	5	51%
PT. XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	2,600	65%	—	—	2,600	65%
HONG SHENG HOLDING LTD. (註3)	—	—	100	100%	100	100%
鴻太貿易股份有限公司 (註4)	—	—	300	100%	300	100%

註1：係公司採用權益法之投資。

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

註3：係本公司投資鴻源包裝科技股份有限公司而間接取得之被投資公司。

註4：係本公司投資鴻源包裝科技股份有限公司而間接取得之被投資公司 HONG SHENG HOLDING 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. 股本形成經過

單位：仟股；新臺幣仟元

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	盈餘轉增資 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	盈餘轉增資 42,360 仟元	—	101.11.30 經授中字第10132785260 號函核准
102.8	10	65,000	650,000	38,502	385,024	盈餘轉增資 3,812 仟元	—	102.08.21 經授中字第10233825670 號函核准
105.1	11	65,000	650,000	44,502	445,024	現金增資 60,000 仟元	—	105.01.05 經授中字第105330046510 號函核准



## 2. 股份種類

105年04月30日

股份種類	核定股本（單位：股）			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	44,502,465	20,497,535	65,000,000	上櫃公司股票

3. 經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：不適用。

## (二) 股東結構

105年04月09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	—	1	13	1,556	3	1,573
持有股數(股)	—	100,000	15,927,786	28,424,936	49,743	44,502,465
持有比率(%)	—	0.22	35.79	63.88	0.11	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

105年04月09日

持股分級			股東人數	持有股數	持股比例
1	至	999	414	62,607	0.14%
1,000	至	5,000	770	1,545,475	3.47%
5,001	至	10,000	134	1,029,766	2.31%
10,001	至	15,000	54	657,031	1.48%
15,001	至	20,000	34	619,320	1.39%
20,001	至	30,000	41	1,021,557	2.30%
30,001	至	40,000	18	641,486	1.44%
40,001	至	50,000	9	397,149	0.89%
50,001	至	100,000	38	2,617,479	5.88%
100,001	至	200,000	26	3,745,942	8.42%
200,001	至	400,000	18	5,006,708	11.25%
400,001	至	600,000	8	3,969,363	8.92%
600,001	至	800,000	4	2,809,244	6.31%
800,001	至	1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上(註)			5	20,379,338	45.80%
合 計			1,573	44,502,465	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：

105年04月09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		8,860,439	19.91%
莊雅萍		3,899,966	8.76%
黃南源		3,363,234	7.56%
旭鴻投資有限公司		2,929,379	6.58%
玉山創業投資股份有限公司		1,326,320	2.98%
華南金創業投資股份有限公司		791,390	1.78%
廣源投資股份有限公司		774,000	1.74%
莊世和		623,645	1.40%
富譽投資有限公司		620,209	1.39%
國泰創業投資股份有限公司		550,037	1.24%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；仟股

項 目 \ 年 度		103 年度	104 年度	105 年度截至 03 月 31 日止	
每股市價	最高	20.90	13.80	14.75	
	最低	11.75	9.20	11.35	
	平均	17.23	12.13	13.17	
每股淨值	分配前	11.36	11.97	12.42	
	分配後	11.36	註 1	不適用	
每股盈餘	加權平均股數(股)		38,502	38,880	44,502
	每股盈餘	調整前	(2.81)	0.81	不適用
		調整後	(2.81)	註 1	不適用
每股股利	現金股利		—	註 1	不適用
	無償配股	盈餘配股	—	註 1	不適用
		資本公積配股	—	註 1	不適用
	累積未付股利		—	註 1	不適用
投資報酬分析	本益比		(6.13)	14.98	不適用
	本利比		—	註 1	不適用
	現金股利殖利率		—	註 1	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 1：104 年度盈餘分配案業經 105 年 3 月 18 日董事會通過，俟 105 年 6 月 7 日股東常會決議後定案。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列比例分派：

- (一) 員工紅利不低於百分之四。
- (二) 董事酬勞不高於百分之四。
- (三) 其餘加計以前年度累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案提請股東會決議分派之。

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派所分配之股東紅利，採股票股利及現金股利相互配合發放，其中現金股利百分之五十至百分之百，股票股利零至百分之五十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

104 年度盈餘分配案業經 105 年 3 月 18 日董事會通過，配發現金股利新台幣 21,361,183 元；另 105 年 3 月 18 日董事會亦通過以資本公積發放現金案，將配發超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積新台幣 890,050 元，上述二案俟 106 年 6 月 7 日股東常會決議後定案。

3. 預期股利政策將有重大變動時之說明：無預期股利政策有重大變動之情事。

(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：

本公司 104 年度盈餘分配案並無無償配股，因此擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘並無影響。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列比例分派：

- (一) 員工紅利不低於百分之四。
- (二) 董事酬勞不高於百分之四。
- (三) 其餘加計以前年度累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案提請股東會決議分派之。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派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。本期本公司未配發員工紅利及董監酬勞。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. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司104年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經105年3月18日董事會通過，公司擬提列員工酬勞1,538,059元，董事酬勞1,500,082元，並全數以現金發放，上述員工酬勞及董事酬勞已於104年度費用化，其費用列帳金額與董事會擬議配發之金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司104年度員工酬勞業經105年3月18日董事會通過以現金發放，故不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形、(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司於民國104年6月30日股東常會決議通過，不配發員工及董事酬勞，原估列與實際分配金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形，公司應敘明最近年度及截至年報刊印日止，公司申請買回本公司股票之目的、買回股票期間、買回之區間價格、已買回股份種類、數量及金額、已辦理銷除及轉讓之股份數量、累積持有本公司股份數量及累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率：無。

二、公司債辦理情形：

1.公司債辦理情形：

公 司 債 種 類 (註2)		國內第一次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期		103年3月18日
面 額		新臺幣 100,000 元整
發行及交易地點(註3)		台灣
發 行 價 格		新臺幣 100 元
總 額		新臺幣 150,000,000 元整
利 率		0%
期 限		三年期，到期日：106年3月18日
保 證 機 構		玉山商業銀行股份有限公司 第一商業銀行股份有限公司
受 託 人		合作金庫商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		華南永昌綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師		遠東聯合法律事務所 邱雅文律師
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所 黃裕峰、林鴻鵬會計師
償 還 方 法		詳見本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行 及轉換辦法
未 償 還 本 金		新臺幣 147,300,000 元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		詳見本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行 及轉換辦法
限 制 條 款 (註4)		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債 評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日 止已轉換(交換或 認股)普通股、海外 存託憑證或其他 有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換 或認股)辦法	詳見本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行 及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件 對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		請參閱公開說明書
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱		無

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

2.轉換公司債資料：

公司債種類		國內第一次有擔保轉換公司債		
項 目	年 度	103 年度	104 年度	當 年 度 截 至 105 年 3 月 31 日
	轉 換 市 價 ( 註 1 )	最 高	122.00	109.00
最 低		101.25	101.10	100.00
平 均		118.25	102.58	102.61
轉 換 價 格		新臺幣 17.17 元	新臺幣 16.75 元	新臺幣 16.75 元
發行(辦理)日期及發行時 轉換價格		103 年 3 月 18 日，新臺幣 17.17 元		
履行轉換義務方式 (註 2)		以發行新股方式支付		

註 1：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 2：交付已發行股份或發行新股。

3.交換公司債資料：無。

4.總括申報發行公司債情形：無。

5.附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形，應包括流通在外及辦理中之特別股，並揭露相關發行條件、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項，屬私募特別股者，應以顯著方式標示：無。

四、海外存託憑證辦理情形，應包括已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證，並揭露發行日期、發行總金額、海外存託憑證持有人之權利與義務等相關事項，屬私募海外存託憑證者，應以顯著方式標示：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及對股東權益之影響，屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示：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：

105年04月30日單位：新臺幣元；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 (104.01.30 辭任)	范啟綱										
	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										
	業務處資深協理	胡文龍										
員工 (註2)	研發處特助	戴豪	348,000	0.91%	348,000	10.10	3,514,800	0.91%	—	—	—	—
	業務處資深協理	胡文龍										
	副總經理	莊雅萍										
	財務長兼海外事業部副總經理 (104.01.30 辭任)	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										
	處長	莊雅苓										

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：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

(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刊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：截至年報刊印日之前一季止，前各次現金增資計畫業已完成。

## 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：新臺幣仟元

項目	年度	104 年度	
		金額	百分比
套/貼標籤設備		194,982	17.51
熱收縮膜印刷標籤		850,323	76.36
透明膜料及膠粒		33,915	3.05
其他		34,345	3.08
合計		1,113,565	100.00

##### 3. 公司目前之商品（服務）項目：

- A. 套/貼標籤設備：立（臥）式套標機、薄型(輕量化)膜料套標機、瓶蓋套標機、收縮爐、貼標機、合掌機、複檢機、切片機。
- B. 熱收縮膜印刷標籤：各項材料印刷（PVC、PET、OPS、OPP、PP、珠光紙）及彩藝積層袋。
- C. 透明膜料及膠粒：PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

##### 4. 計劃開發之新商品（服務）：

- A. 各式新型套/貼標籤設備。
- B. 旋風式電熱爐。
- C. 雙捲式多捲料機。



## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### 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。

#### C. 透明膜料及膠粒

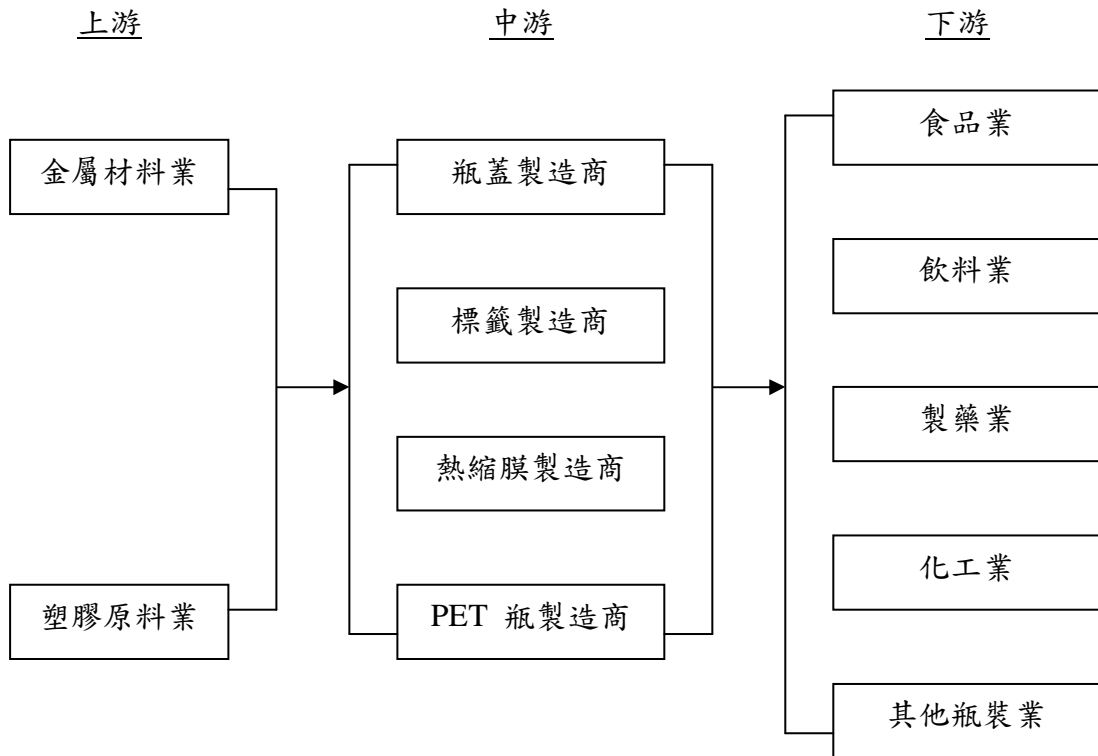
熱縮薄膜的產品主要應用在集合式包裝與收縮標籤上，適用於 PET 瓶、玻璃瓶、罐裝飲料及其他產品之外包裝，各因其材質不同而適用於不同產品的外包裝。目前市場生產熱收縮薄膜技術以 PVC、PET、及 OPS 熱收縮薄膜為主，PVC 熱收縮薄膜因其熱封時會產生 VCM 毒素，影響操作者的健康，故部份國家已開始禁止使用此類 PVC 熱收縮薄膜，取而代之的是具有優良材料特性的 OPS 及 PET 熱縮薄膜。惟因 PVC 與 PET 或 OPS 熱收縮膜之成本差異甚大，同時此產品係運用於產品之外包裝，加上 PVC 熱收縮膜印刷後之標籤成品優點在於其熱收縮性極高且色彩較佳，故 PVC 熱收縮膜目前以全球市場角度觀之仍為主流。

#### D. 積層包裝袋

積層包裝袋(亦稱軟式包裝)廣泛運用在食品，醫療用品，個人用品，化妝品等等。市面上常見的包裝袋有糖果、餅乾、肉乾、沖泡飲品包裝與面膜等等。為了滿足客戶的需求，因應不同的內容物，市面上主要運用 OPP, KOP, NY, KNY, PET, KPET, CPP, VMCP, LLDPE, 鋁箔, 紙材, KOP 等各類複合材質製袋，有效鎖住食品氣味及確保內容物的高度品質，同時兼具強韌及透明可見的包裝材質。軟性包材朝向袋型容器立體化造型的趨勢，除可以取代硬盒(罐)的包裝型態，也可以達到包裝輕量化及減少資源浪費的消費者環保意識。平底袋袋型站立時姿態優美、平穩，袋底部四方平整的形狀更有利於商品展示及上架陳列，且在正、背面及側面皆可以做更豐富的圖稿設計，讓商品立體效果的外觀設計更具有賣相吸引力。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

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：



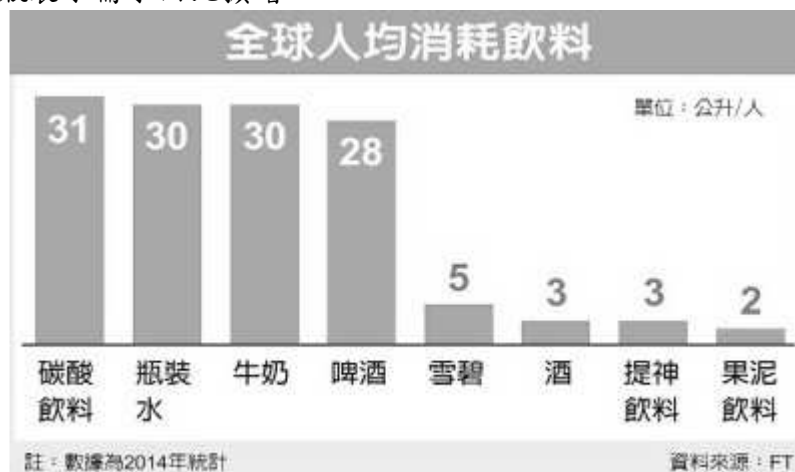
### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### ① 全球飲料市場

飲料行業商情雜誌《飲料文摘》(Beverage Digest)之年度統計顯示，2014年碳酸飲料銷量下滑0.9%，而2013年之銷量降幅達3%，2014年已是美國人在碳酸飲料消費方面連續第十年呈下降趨勢，無糖碳酸飲料(diet sodas)相較含糖飲料之銷量銳減，無糖碳酸飲料之市場表現不佳，撼動了其在美國10大碳酸飲料中之排名。2014年相對於銷量日趨下降之碳酸飲料市場，功能飲料(energy drinks)之銷量卻如日東升，勢頭猛進，可口可樂公司(Coca-Cola Co.)、百事可樂公司(PepsiCo)及胡椒博士斯納普集團(Dr. Pepper Snapple Group)目前均在極力推銷旗下品牌。

儘管碳酸飲料之銷量呈下降趨勢，但由於全球飲料是市場增加瓶裝水之銷售，2014年美國龐大之飲料行業發展卻較其上一年成長1.7%，研調機構Canadean報告指出，鑒於亞洲、美國需求揚升，2015年瓶裝水銷售預計將首度超越碳酸飲料，成為全球銷售最旺之軟性飲料。自從2008年以來，全球瓶裝水銷售以平均每年6%之增幅成長，遠超越碳酸飲料之1.3%增幅，若以此成長速度推估，2015年全球瓶裝水銷售可望達到2,380億公升，超越目前位居軟性飲料銷售龍頭之碳酸飲料，其2015年全球銷售量預估為2,270億公升。

已開發市場之千禧世代消費者愈來愈關心食品添加物、加工食品之議題，而以飲料業者觀之，消費者逐漸從碳酸汽水轉而購買瓶裝水，其中，以中國、印度為主之亞洲市場為瓶裝水需求躍增之最大推手，由於當地政府仍無法於快速發展之城市中穩定供給自來水，這使得中產階級家庭傾向購買瓶裝水，市場研究公司(Euromonitor)指出，中國瓶裝水消費量近5年來已成長約1倍，從每年170億公升上揚至330億公升，至於亞洲之外，則以美國市場成長速度最快，鑒於美國消費者健康意識增加，且欲減少肥胖問題，瓶裝水需求因此擴增。



法國食品巨擘達能表示，自家瓶裝水品牌在中國之銷量已超越配方奶粉。財務長卡巴尼斯指出，亞洲是瓶裝水業務成長之重地，在印度銷量也相當強勁。瓶裝水去年在達能的四大業務中表現最佳，自2011年起每年都出現雙位數成長。Canadean表示，瓶裝水之需求將持續成長，前景可期，至少到2019年之前都會出現高雙位數成長。

#### ② 中國飲料市場

觀察中國飲料製造主營業務收入趨勢概況(詳見表一)，2008~2011年期間中國飲料製造主營業務收入年增率皆達17%以上，不過在進入2012年後，其成長動能開始出現較大之變化，主要原因來自中國受到歐債危機持續蔓延

之影響，使其經濟成長動能趨緩，以致影響中國內需消費成長力道，其中與民間消費相關之社會消費品零售總額年增率由 2011 年的 17.1% 下滑至 14.3%，而受到民間消費成長動能趨緩影響，導致中國飲料消費市場終端需求轉弱，加上基期較高等因素，以致 2012 年中國飲料製造主營業務收入呈現成長趨緩態勢，年增率由 2011 年的 32.16% 下滑至 10.17%。

進入 2013 年後，雖中國持續受到歐債危機問題影響，導致其出口動能尚未回穩，加上中國正處於經濟結構轉型期間，因此使其國內經濟景氣成長動能未如預期，進而影響民眾對於飲料之消費意願，不過為刺激消費市場買氣，中國廠商遂開始加強旗下飲料價格促銷力道，如可口可樂和百事可樂於前二季率先將旗下數款碳酸飲料寶特瓶裝 500ml 增量至 600ml，但未提高售價，以期藉由加量不加價之行銷策略帶動民眾飲品消費意願，而隨同質飲品價格競爭之下，進而促使其他飲品加入降價行列，故隨廠商降價促銷策略奏效，加上受到部分地區地下水質變差，以及中國民眾對於健康飲食觀念逐漸提升影響，進而帶動中國瓶裝礦泉水銷售量呈現成長態勢，因此 2013 年中國飲料製造主營業務收入年增率回升至 13.61%。

在 2014 年中國飲料製造主營業務收入走勢上，由於 2014 年中國持續處於經濟結構調整時期，加上受到房地產市場降溫，以及產能調控等因素影響，使其經濟成長力道持續走緩，根據中國國家統計局公布資料顯示，2014 年第一季至第三季中國經濟成長率分別為 7.4%、7.5% 和 7.3%，平均數據未達中國政府 2014 全年 7.5% 之預定政策目標，其中代表民生內需消費動能之經濟觀察指標-2014 年 1~10 月中國社會消費品零售總額年增率亦由 2013 年的 13.1% 走緩至 12.0%，而受到中國整體經濟景氣趨緩緣故，以致中國人民降低飲品之消費意願，故使得 1~10 月中國食品製造業主營業務收入呈現成長趨緩態勢，年增率為 9.22%。

表一：中國飲料製造主營業務收入統計趨勢



註1：2008~2010年資料統計時間為1~11月，2011年後則為1~12月份合計資料。

註2：2010年之前工業銷售產值資料係為統計營業收入500萬元人民幣以上之企業。2011年則改為統計2,000萬元人民幣以上之企業。

註3：年增率計算以中國統計局公布資料為準。

資料來源：Wind資訊，台灣經濟研究院產經資料庫整理2014年12月。

### ③ 台灣飲料市場

觀察 2014 年前三季我國非酒精飲料製造業各細項產品之銷售值表現(詳見表二)，各細項產品銷售值年增率走勢不盡相同，其中受惠於 2014 年夏季氣溫較 2013 年同期上升緣故，使得國人增加運動飲料、茶類飲料和咖啡飲料等飲品之消費意願，其中又以運動飲料銷售值成長動能佳，主要原因來自國內路跑風潮持續興起，根據中華民國路跑協會提供資料顯示，2014 年前三季我國共舉辦超過 16 場以上之大型路跑競賽，因此使得以解渴和補充體能等產品訴求之運動飲料銷售量大幅成長，加上廠商持續開發低熱量之運動飲料，以因應健康族群之消費需求，故帶動 2014 年前三季該產業運動飲料銷售值較 2013 年同期成長 38.85%，成長動能十分顯著。

其次茶類飲料銷售值亦呈現轉佳態勢，主要原因來自廠商加強促銷策略奏效，由於多數廠商有鑑於 2013 年茶類飲料銷售情勢不佳，因此 2014 年夏季與連鎖超商加強促銷折扣活動，擴大茶類飲料折扣和品項，故雖 2014 年前三季茶類飲料平均售價呈現下跌態勢，不過卻有效刺激銷售量大幅提升，進而帶動 2014 年前三季本產業茶類飲料銷售值較 2013 年同期成長 17.99%；而咖啡飲料則主要受惠於國內咖啡消費人口持續增加帶動，因此帶動 2014 年前三季本產業咖啡飲料銷售值亦較 2013 年同期成長 14.51%。

至於前三季銷售情勢表現較差的有果蔬汁、碳酸飲料和礦泉水等三項細項產品，其中在果蔬汁銷售情勢方面，由於衛福部於 2014 年 7 月 1 日起正式實施《宣稱含果蔬汁之市售包裝飲料標示規定》，其中產品蔬果原汁總含量需達百分之十以上，始可標示蔬果汁名稱，同時應於產品包裝清楚標示蔬果原汁之含有比率，而若產品蔬果原汁總含量未達百分之十者，則應於品名中加註標示「口味」和「風味」或等同意義之字樣，以利消費者清楚辨識，而隨此法規實施後，民眾已可清楚了解到市售果蔬汁之原汁含有比率，而有鑑於多數國產果蔬汁原汁含有率較低，加上果蔬汁口味偏甜，且銷售單價亦多較其他飲品來得高，因此在民眾飲品支出預算有限下，進而削弱本產業果蔬汁銷售值之成長動能，以致 2014 年前三季本產業果蔬汁銷售值較 2013 年同期衰退 4.41%。

其次碳酸飲料則因受到國人健康飲食觀念持續興起因素影響，使得民眾對於含糖量和食用色素較高之碳酸飲料消費意願持續下滑，因此繼 2012 年和 2013 年銷售值年增率呈現衰退態勢後，2014 年前三季碳酸飲料銷售值持續較 2013 年同期衰退 5.90%，銷售情勢不見好轉；至於礦泉水，雖受惠於路跑風潮等有利因素挹注，不過由於運動飲料廠商持續推出低熱量等新款運動飲料，因此排擠礦泉水部分銷售動能，加上路跑屬於耐力型競賽，礦泉水較無法適時補充跑者迅速流失的體能，因此參賽者仍多選擇以運動飲料為主，又考量計算基期較高緣故，以致礦泉水前三季銷售值呈現衰退態勢，年減率為 7.49%。

整體而言，台灣雖受到日本進口綠茶輻射疑慮事件影響，不過由於 2014 年第四季國內持續舉辦多場大型路跑競賽，加上受惠於國內咖啡消費人口提升和基期較低等因素挹注，可望持續帶動本產業銷售值表現，故 2014 年第四季本產業銷售值年增率應能呈現小幅成長之態勢。

表二：我國非酒精飲料製造業細項產品銷售概況一覽

單位：新台幣百萬元，%

產品/年度(月)	2011年	2012年	2013年	2014年1~9月	2014年10月
果蔬汁	6,190	6,362	6,301	4,823	435
年增率(%)	-17.96	2.78	-0.95	-4.41	-4.36
比重	12.61	12.56	12.43	10.71	9.23
碳酸飲料	6,124	5,811	5,468	4,437	332
年增率(%)	7.17	-5.12	-5.90	-2.63	5.44
比重	12.47	11.47	10.79	9.85	7.04
礦泉水	3,348	3,273	3,689	2,584	312
年增率(%)	12.55	-2.25	12.74	-7.49	-6.09
比重	6.82	6.46	7.28	5.74	6.61
運動飲料	2,099	2,272	2,559	3,001	259
年增率(%)	-7.66	8.23	12.62	38.85	57.99
比重	4.28	4.49	5.05	6.66	5.49
咖啡飲料	7,112	7,052	7,127	6,096	721
年增率(%)	9.99	-0.85	1.06	14.51	16.64
比重	14.49	13.92	14.06	13.54	15.29
茶類飲料	18,417	20,048	19,554	18,509	1,972
年增率(%)	4.15	8.86	-2.47	17.99	33.87
比重	37.51	39.59	38.59	41.41	41.79
其他不含酒精飲料	5,809	5,828	5,978	5,577	687
年增率(%)	10.11	0.32	2.57	21.25	27.60
比重	11.83	11.51	11.80	12.39	14.56
合計	49,100	50,645	50,675	45,027	4,718
年增率(%)	2.43	3.15	0.06	12.10	21.11

資料來源：經濟部統計處工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2014年12月

## (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：新臺幣仟元

項目	年度	
	104年度	105年至03月31日止
研發費用	9,029	2,256
營業收入淨額	1,113,565	304,097
研發費用占營收淨額比率	0.81%	0.74%

## 2. 最近年度及截至年報刊印日止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
104	XYLR-600 旋轉式套標機完成測試及轉交生產 特殊切口瓶蓋機 XYC-450 完成測試及轉交量產 旋風式電熱爐設計 膜料自動接料機設計

#### (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及彩藝積層袋業務。
- E. 2013 年完成巴西廠，建立標籤印刷生產基地，目標為巴西市場。
- F. 2013 年中開始積層袋製造及業務行銷 進軍百億市場商機。
- G.2014 年增派業務主管加強中國業務行銷及客服服務。
- H.2015 年預計完成印尼廠，建立標籤印刷生產基地，目標為印尼及東南亞新興市場。

##### 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。
- E.長期耕耘國際知名飲料整線廠商搭配行銷全世界提昇公司品牌辨識度。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新臺幣仟元；%

銷售區域	年度	103年度		104年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		358,911	36.72%	485,096	43.56%
外銷		618,464	63.28%	628,469	56.44%
合計		977,375	100.00%	1,113,565	100.00%

#### 2.市場佔有率

國內市場：涵蓋各大領域企業客戶群如：統一、維他露、光泉、太古、義美、真口味、羅農、悅氏、大西洋、麥迪森、佳格、鮮配家、中天、金車、第一生技、維力、台鹽、宏亞、天仁、卡樂比、瑞春、舊振南、鮮配家、順寶、惠幼、聯米、科達、皇將、杏輝、盛香珍、華元、老楊、昌臨、橋平、冠昇等。

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、XYPB、HP、KHS、SIPA、URC、MNOP、THP、WATT、Dole、SIDEL、VITAL、SOPROLE、VOLTIC、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)觀之(表一及表二)，2013年新品數較2012年降幅約有三成，主係因2013年5月起台灣發生重大食品安全問題相關事件，包含違法食品添加物(毒澱粉)、使用過期原料、品質標示不符、胖達人香精事件、食用油混油及銅葉綠素等事件，亦使2013年度飲料新品活動趨於精簡保守，惟進入2014年後，台灣飲料新品活動已較2013年為活絡，在2014年整體經濟景氣回溫及平均溫度逐年緩步升高，以及健康概念逐漸抬頭，使機能飲料及包裝水之需求增高等因素挹注下，預期未來相關市場需求應將呈現穩定之趨勢。且當新產品持續推出時，廠商會藉由廣告行銷與具特色之外觀包裝吸引消費者目光，進而成為其購買動力，而隨著產品包裝不斷創新，亦將帶動彩色標籤印刷及套標機需求。

表一：2013年台灣飲料新品數量

分類	2012年 新品數(支)	2013年 新品數(支)	2012年 新品數佔比(%)	2013年 新品數佔比(%)	新品數 成長率(%)
茶類飲料	106	79	32.7	34.6	-25.5
碳酸飲料	35	10	10.8	4.4	-71.4
果蔬汁	111	62	34.3	27.2	-44.1
咖啡飲料	6	6	1.9	2.6	0.0
運動飲料	16	7	4.9	3.1	-56.3
機能飲料	2	15	0.6	6.6	650.0
包裝水	8	19	2.5	8.3	137.5
傳統飲料	21	12	6.5	5.3	-42.9
其他飲料	19	18	5.9	7.9	-5.3
總計	324	228	100.0	100.0	-29.6

資料來源：財團法人食品工業發展研究所調查研究統計



表二：2013 年台灣液態乳及豆米穀奶新品推出數量

中分類	小分類	2012 年 新品數(支)	2013 年 新品數(支)	2012 年 新品數佔 比(%)	2013 年 新品數佔 比(%)	新品數 成長率 (%)
冷藏乳	鮮乳	5	13	21.7	31.0	160.0
	冷藏調味奶	8	11	34.8	26.2	37.5
	冷藏乳小計	13	24	56.5	57.1	84.6
保久乳		4	4	17.4	9.5	0.0
發酵乳	稀釋發酵乳	4	6	17.4	14.3	50.0
	濃稠發酵乳	2	8	8.7	19.0	300.0
	發酵乳小計	6	14	26.1	33.3	133.3
液態乳合 計		23	42	100.0	100.0	82.6
豆米穀奶	豆漿/豆奶	10	6	52.6	35.3	-40.0
	米漿/米奶	2	5	10.5	29.4	150.0
	穀奶	7	6	36.8	35.3	-14.3
豆米穀奶 合計		19	17	100.0	100.0	-10.5

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

本公司及子公司藉由通過國際大廠認證進而帶動地區型廠商下單，輔以多國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美國、日本及中國等地，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、日本及中國，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，政策上並未禁用 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。

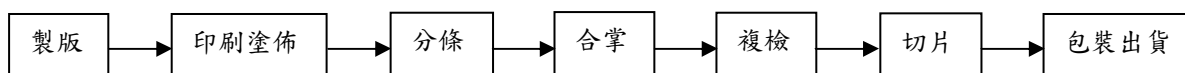
(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

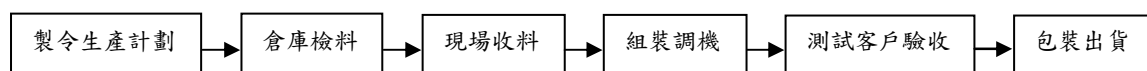
產品項目	產品用途
套/貼標籤設備	飲料、食品、乳品、藥品、化妝品及吹瓶廠之生產線套標需求，可應用於各種瓶蓋、瓶身、及全套標等產品。
熱收縮膜印刷標籤	包含 PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP 等包裝素材及熱收縮膜印刷標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。
透明膜料及膠粒	PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

(2)主要產品之製造過程

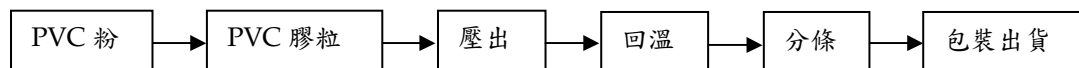
熱收縮膜印刷標籤：



套/貼標籤設備類：



透明膜料及膠粒：



(三)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佳之空白膜。

(四)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

最近二年度主要供應商資料

單位：新臺幣仟元

項目	103 年度				104 年度				105 年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止淨額比率(%)	與發行人之關係
1	遠東	82,678	14.14%	無	遠東	89,374	14.27%	無	遠東	21,618	13.16%	無
2	大洋	81,490	13.94%	無	大洋	25,483	4.07%	無	大洋	8,485	5.17%	無
	其他	420,610	71.92%		其他	511,300	81.66%		其他	134,109	81.67%	
	進貨淨額	584,778	100.00%		進貨淨額	626,157	100.00%		進貨淨額	164,212	100.00%	

註：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占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：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新臺幣仟元

項目	103 年度				104 年度				105 年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止淨額比率(%)	與發行人之關係
1	XYPB	77,079	7.89%	關係企業	LEAO ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	102,720	9.22%	無	LEAO ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	32,554	10.71%	無
	其他	900,296	92.11%		其他	1,010,845	90.78%		其他	271,543	89.29%	
	銷貨淨額	977,375	100.00%		銷貨淨額	1,113,565	100.00%		銷貨淨額	304,097	100.00%	

註：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：

本公司主要銷售對象多以國內外知名廠商為主，對主要客戶之銷售均維持長期合作之關係，其銷貨金額及比重變化，主係隨飲料市場銷售變化、銷貨客戶之營運模式調整暨產能配置等因素而有所變化，尚無重大異常之情形。

(五)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/卷；膜料及膠粒：公尺/公斤；新臺幣仟元

生產量值 主要商品	年度	103 年度			104 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備		註 3	104	112,548	註 3	158	107,770
熱收縮膜印刷標籤		2,000,000	1,381,185	645,461	2,000,000	1,363,912	593,339
透明膜料及膠粒		135,000	75,511	111,102	135,000	56,548	85,855

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。

(六)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/卷；膜料及膠粒：公尺/公斤；新臺幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	103 年度				104 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備		8	6,503	95	116,817	20	12,869	117	182,113
熱收縮膜印刷標籤		397,561	326,001	934,165	286,455	497,185	445,917	815,968	404,406
透明膜料及膠粒		10,398	13,704	25,096	173,497	7,573	10,734	11,068	23,181
製版/零件/其它		51,651	12,703	48,562	41,695	311,083	15,576	114,843	18,769
合 計		408,011	358,911	959,309	618,464	815,861	485,096	941,996	628,469

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		103 年度	104 年度	截至 105 年 4 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	203	186	203
	間接人員	138	135	138
	合計	341	321	341
平均年歲		34.3	35.8	35.9
平均服務年資		3.1	3.9	3.9
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	4%	4%	4%
	大專	44%	43%	42%
	高中	45%	46%	47%
	高中以下	7%	7%	7%

四、環保支出資訊

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）、處分之總額：本公司於 104 年度並無因造成環境污染所遭受之損失、賠償及處分金額。
- (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）：無。

## 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。

104 年度重要訓練相關資訊如下表：

項目	班次	人次(人)	時數(時)	費用(元)
新進人員訓練	3	24	12	2,400
專業類訓練	11	166	96	15,600
勞工安全衛生類訓練	13	32	77	16,700
合計	27	222	185	34,700

### 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。

### 5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係和諧良好，員工可透過定期主管會議、勞資會議及職安會議，針對公司各項制度及工作環境等問題與公司進行溝通，並可為行政管理方面重要參考來源，且維持勞資雙方良好之互動。此外，本公司已成立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項活動，增進公司與員工和諧工作氣氛及凝聚向心力。本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧。

(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
Operating Agreement Of Sleeve Seal, LLC	G.C. Evans Sales & Manufacturing Co., Inc., Daseal 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	103.05.01~105.04.30	房屋租賃契約	—
代理銷售契約	Daseal Packaging Technology LTDA.	99.05.01~109.05.01	代理銷售契約	—
融資契約	玉山商業銀行	102.12.23~107.12.23	聯合貸款契約	註
融資契約	大眾商業銀行	105.04.27~107.04.27	中期借款	—

註：本公司於 104 年 9 月經聯合授信銀行團同意，增補修訂玉山銀行聯貸案合約，本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之財務報告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) 負債比率〔（負債扣除現金及約當現金）／有形淨值〕2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年（含）以後各維持 200%、175%、215%、190%及 165%（含）以下。
- (三) 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；
- (四) 最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 4.8 億元（含）以上。
- (五) 借款人承諾於 105 年 3 月 31 日前完成現金增資新台幣 6 仟萬元。



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)簡明資產負債表及綜合損益表—採用國際財務報導準則

1.簡明資產負債表(合併財報)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)(註2)					當年度截至 105年03月31 日財務資料
		100年	101年	102年	103年	104年	
流動資產		—	645,721	724,365	733,721	876,010	873,730
不動產、廠房及設備		—	805,503	892,465	932,858	945,867	940,040
無形資產		—	5,164	5,860	4,715	2,971	2,937
其他資產		—	148,863	213,807	199,088	86,513	105,101
資產總額		—	1,605,251	1,836,497	1,870,382	1,911,361	1,921,808
流動負債	分配前	—	429,990	643,517	625,457	756,182	750,640
	分配後	—	460,487	643,517	625,457	(註3)	—
非流動負債		—	562,498	631,767	789,153	589,593	575,768
負債總額	分配前	—	992,488	1,275,284	1,414,610	1,345,775	1,326,408
	分配後	—	1,022,985	1,275,284	1,414,610	(註3)	—
歸屬於母公司業主之權益		—	612,763	536,595	437,234	532,884	552,540
股本		—	381,212	385,024	385,024	445,024	445,024
資本公積		—	180,739	180,739	164,987	62,965	62,893
保留盈餘	分配前	—	52,804	(18,301)	(105,803)	34,186	52,347
	分配後	—	18,495	(18,301)	(105,803)	(註3)	—
其他權益		—	(1,992)	(10,867)	(6,974)	(9,291)	(7,724)
庫藏股票		—	0	0	0	0	0
非控制權益		—	0	24,618	18,538	32,702	42,860
權益總額	分配前	—	612,763	561,213	455,772	565,586	595,400
	分配後	—	578,454	561,213	455,772	(註3)	—

註1：100年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料。

註2：101~104年度財務資料經會計師查核簽證，105年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：104年度盈餘分配案俟股東常會決議後定案。

## 2.簡明綜合損益表(合併財報)

單位：新臺幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)(註2)					當年度截至 105年03月31 日財務資料
	100年	101年	102年	103年	104年	
營業收入	—	1,005,990	954,374	977,375	1,113,565	304,097
營業毛利	—	232,577	188,408	112,303	228,286	79,238
營業損益	—	46,028	(33,755)	(118,084)	16,629	27,588
營業外收入及支出	—	(18,117)	(10,804)	(1,751)	(7,982)	(586)
稅前淨利	—	27,911	(44,559)	(119,835)	8,647	27,002
繼續營業單位本期 淨利	—	23,906	(54,237)	(126,017)	5,335	27,067
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	23,906	(54,237)	(126,017)	5,335	27,067
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	—	(1,992)	(13,239)	922	(5,685)	2,819
本期綜合損益總額	—	21,914	(67,476)	(125,095)	(350)	29,886
淨利歸屬於母公司 業主	—	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691	18,161
淨利歸屬於非控制 權益	—	—	(17,441)	(17,719)	(26,356)	8,906
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	—	21,914	(45,671)	(104,405)	29,374	19,728
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	—	—	(21,805)	(20,690)	(29,724)	10,158
每股盈餘	—	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81	0.41

註1：100年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料。

註2：101~104年度財務資料經會計師查核簽證，105年第一季財務資料經會計師核閱。

## 3.簡明資產負債表(個體財報)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)(註2)				
		100年	101年	102年	103年	104年
流動資產		—	508,869	612,672	672,794	840,178
不動產、廠房及設備		—	777,373	775,542	791,746	750,640
無形資產		—	4,873	4,578	3,929	2,708
其他資產		—	213,454	241,484	244,494	184,369
資產總額		—	1,504,569	1,634,276	1,712,963	1,777,895
流動負債	分配前	—	381,582	557,039	565,188	725,501
	分配後	—	412,079	557,039	565,188	(註3)
非流動負債		—	510,224	540,642	710,541	519,510
負債總額	分配前	—	891,806	1,097,681	1,275,729	1,245,011
	分配後	—	922,303	1,097,681	1,275,729	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		—	612,763	536,595	437,234	532,884
股本		—	381,212	385,024	385,024	445,024
資本公積		—	180,739	180,739	164,987	62,965
保留盈餘	分配前	—	52,804	(18,301)	(105,803)	34,186
	分配後	—	18,495	(18,301)	(105,803)	(註3)
其他權益		—	—	—	—	—
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	—	612,763	536,595	437,234	532,884
	分配後	—	578,454	536,595	437,234	(註3)

註1：100年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料。

註2：101~104年度財務資料經會計師查核簽證。

註3：104年度盈餘分配案俟股東常會決議後定案。

## 4.簡明綜合損益表(個體財報)

單位：新臺幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)(註2)				
	100年	101年	102年	103年	104年
營業收入	—	903,412	864,675	790,230	998,668
營業毛利	—	207,001	141,915	71,323	204,263
營業損益	—	33,599	(15,513)	(70,988)	67,949
營業外收入及支出	—	(6,950)	(13,700)	(31,996)	(33,011)
稅前淨利	—	26,649	(29,213)	(102,984)	34,938
繼續營業單位本期淨利	—	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	(1,992)	(8,875)	3,893	(2,317)
本期綜合損益總額	—	21,914	(45,671)	(104,405)	29,374
淨利歸屬於母公司業主	—	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	23,906	(36,796)	(104,405)	29,374
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	—	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81

註1：100年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料。

註2：101~104年度財務資料經會計師查核簽證。

## (二)簡明資產負債表及綜合損益表－採用我國財務會計準則

## 1.簡明資產負債表(合併財報)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年	101年	102年	103年	104年
流動資產		595,892	651,289			
基金及投資		110,510	110,913			
固定資產		699,595	826,437			
無形資產		10,922	10,922			
其他資產		11,400	12,324			
資產總額		1,428,319	1,611,885			
流動負債	分配前	357,939	428,318			
	分配後	370,808	458,815			
長期負債		635,361	562,498			
其他負債		4,572	6,634			
負債總額	分配前	997,872	997,450			
	分配後	1,010,741	1,027,947	註2	註2	註2
股本		285,983	381,212			
資本公積		88,410	180,739			
保留盈餘	分配前	56,557	54,979			
	分配後	30,819	20,670			
金融商品未實現損益		—	—			
累積換算調整數		(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	430,447	614,435			
	分配後	417,578	583,938			

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~104年度未有依我國財務會計準則編制之財務資料。

2.簡明綜合損益表(合併財報)

單位:新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年	101年	102年	103年	104年
營業收入		880,636	1,001,325	註2	註2	註2
營業毛利		190,516	233,624			
營業損益		17,870	37,662			
營業外收入及利益		32,347	17,288			
營業外費用及損失		16,000	26,785			
繼續營業部門稅前損益		34,217	28,165			
繼續營業部門損益		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		31,092	24,160			
每股盈餘(元)		1.04	0.76			

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~104年度未有依我國財務會計準則編制之財務資料。

## 3.簡明資產負債表(個體財報)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年	101年	102年	103年	104年
流動資產		488,779	514,904	註2	註2	註2
基金及投資		173,274	199,380			
固定資產(註2)		668,925	791,877			
無形資產		—	—			
其他資產		10,443	11,700			
資產總額		1,341,421	1,517,861			
流動負債	分配前	323,831	379,968			
	分配後	336,700	410,465			
長期負債		580,000	510,224			
其他負債		7,143	13,234			
負債總額	分配前	910,974	903,426			
	分配後	923,843	933,923			
股本		285,983	381,212			
資本公積		88,410	180,739			
保留盈餘	分配前	56,557	54,979			
	分配後	30,819	20,670			
金融商品未實現損益		—	—			
累積換算調整數		(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	430,447	614,435			
	分配後	404,709	580,126			

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~104年度未有依我國財務會計準則編製之財務資料。

4.簡明綜合損益表(個體財報)

單位:新臺幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	100年	101年	102年	103年	104年
營業收入	750,968	898,747	註2	註2	註2
營業毛利	165,278	207,606			
營業損益	6,523	26,314			
營業外收入及利益	37,488	22,471			
營業外費用及損失	11,958	21,882			
繼續營業部門稅前損益	32,053	26,903			
繼續營業部門損益	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	31,092	24,160			
每股盈餘(元)	1.09	0.76			

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~104年度未有依我國財務會計準則編制之財務資料。

(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
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
102	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
103	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
104	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、林鴻鵬	無保留意見



## 二、最近五年度財務分析

### 1. 國際財務報導準則(合併財報)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					當年度截至 105年03月31日
		100年	101年	102年	103年	104年	
財務結構	負債占資產比率(%)	—	61.83	69.44	75.63	70.41	69.02
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	—	145.90	130.91	131.47	118.67	120.03
償債能力	流動比率(%)	—	150.17	112.56	117.31	115.85	116.40
	速動比率(%)	—	111.91	63.79	63.95	77.48	77.05
	利息保障倍數(%)	—	2.75	(0.17)	(4.33)	1.32	4.23
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	4.62	3.99	3.81	3.96	3.86
	平均收現日數	—	79.00	91.47	95.80	92.17	94.55
	存貨週轉率(次)	—	4.89	3.77	3.19	3.72	4.32
	應付款項週轉率(次)	—	6.95	6.05	6.31	6.50	6.17
	平均銷貨日數	—	74.64	96.81	114.42	98.11	84.49
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	1.25	1.07	1.05	1.18	1.29
	總資產週轉率(次)	—	0.63	0.52	0.52	0.58	0.63
獲利能力	資產報酬率(%)	—	2.45	(1.02)	(4.84)	2.84	5.24
	權益報酬率(%)	—	4.59	(6.40)	(22.24)	6.53	13.39
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	—	7.32	(7.04)	(31.12)	1.94	24.27
	純益率(%)	—	2.38	(3.86)	(11.08)	2.85	5.97
	每股盈餘(元)	—	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81	0.41
現金流量	現金流量比率(%)	—	15.65	(37.58)	(14.47)	16.39	1.57
	現金流量允當比率(%)	—	15.62	(14.63)	(34.44)	(27.25)	(36.70)
	現金再投資比率(%)	—	4.27	(20.61)	(6.27)	8.73	0.82
槓桿度	營運槓桿度	—	9.30	(11.76)	(2.85)	26.62	5.06
	財務槓桿度	—	1.53	0.59	0.84	(1.66)	1.43

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. 速動比率上升：104年流動資產較前一年度增加且104年存貨較前一年度減少所致。
2. 利息保障倍數上升：104年所得稅及利息費用前純益為獲利狀況，相較前一年度為虧損。
3. 獲利能力各項比例上升：104年稅後獲利，相較前一年度為虧損。
4. 現金流量比率各項比例上升：104年營業活動為淨現金流入，相較前一年度為營業活動為淨現金流出。
5. 營運槓桿度上升：104年營業收入增加且為營業利益，相較前一年度為營業損失。
6. 財務槓桿度下降：104年為營業利益，相較前一年度為虧損。

註1：民國101~104年度財務資料經會計師查核簽證，105年3月31日度財務資料業經會計師核閱。

2.國際財務報導準則(個體財報)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析				
		100年	101年	102年	103年	104年
財務結構	負債占資產比率(%)	—	59.27	67.17	74.47	70.03
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	—	144.46	138.90	144.97	140.20
償債能力	流動比率(%)	—	133.36	109.99	119.04	115.81
	速動比率(%)	—	95.01	80.44	89.97	96.66
	利息保障倍數(%)	—	2.93	(0.93)	(4.23)	2.45
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	5.24	3.92	3.41	4.54
	平均收現日數	—	69.66	93.11	107.03	80.39
	存貨週轉率(次)	—	5.15	5.68	5.03	5.66
	應付款項週轉率(次)	—	7.71	6.90	6.05	3.67
	平均銷貨日數	—	70.87	64.26	72.56	64.48
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	1.16	1.11	1.00	1.33
	總資產週轉率(次)	—	0.60	0.53	0.46	0.56
獲利能力	資產報酬率(%)	—	2.49	(1.54)	(5.49)	2.96
	權益報酬率(%)	—	4.59	(8.02)	(22.24)	6.53
	稅前純益占實數資本額比率(%) (註7)	—	6.99	(7.59)	(26.75)	7.85
	純益率(%)	—	2.65	(4.26)	(13.70)	3.17
	每股盈餘(元)	—	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81
現金流量	現金流量比率(%)	—	13.15	(11.86)	(10.27)	23.99
	現金流量允當比率(%)	—	27.84	22.17	(2.91)	20.83
	現金再投資比率(%)	—	3.08	(8.06)	(4.24)	13.70
槓桿度	營運槓桿度	—	25.75	(20.58)	(3.71)	5.86
	財務槓桿度	—	1.70	0.51	0.78	1.55

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. 利息保障倍數上升：104年所得稅及利息費用前純益為獲利狀況，相較前一年度為虧損。
2. 應收款項週轉率(次)上升及平均收現日數下降：104年營收成長所致。
3. 應付款項週轉率(次)下降：104年營收成長但銷貨成本降低所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率(次)上升：104年營收成長所致。
5. 獲利能力各項比例上升：104年稅後獲利，相較前一年度為虧損。
6. 現金流量比率各項比例上升：104年營業活動為淨現金流入，相較前一年度為營業活動為淨現金流出。
7. 營運槓桿度上升：104年營業收入增加且為營業利益，相較前一年度為營業損失。
8. 財務槓桿度上升：104年為營業利益，相較前一年度為虧損。

註1：民國101~104年度財務資料經會計師查核簽證。

註2：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)。

註4：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5：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.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：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。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

3.我國財務會計準則(合併財報)

分析項目		最近五年度財務分析					
		100年	101年	102年	103年	104年	
財務結構	負債占資產比率(%)	69.86	61.88	不適用	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)	152.35	142.41				
償債能力	流動比率(%)	166.48	152.06				
	速動比率(%)	103.78	112.09				
	利息保障倍數(%)	3.78	2.76				
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.48	4.28				
	平均收現日數	81	85				
	存貨週轉率(次)	3.70	4.89				
	應付款項週轉率(次)	5.73	6.95				
	平均銷貨日數	99	74				
	固定資產週轉率(次)	1.59	1.31				
	總資產週轉率(次)	0.74	0.66				
獲利能力	資產報酬率(%)	5.59	5.27				
	股東權益報酬率(%)	7.24	4.62				
	占實收資本比率	營業利益(%)	2.03				3.76
		稅前純益(%)	11.96				7.39
	純益率(%)	3.53	2.41				
	每股盈餘(元)	1.09	0.76				
現金流量	現金流量比率(%)	(15.44)	11.98				
	現金流量允當比率(%)	(註2)	20.23				
	現金再投資比率(%)	(2.79)	2.00				
槓桿度	營運槓桿度	88.10	25.75				
	財務槓桿度	3.32	1.74				

註1：100~101年度經會計師查核簽證之財務報告。

註2：本公司係於98年始編合併財務報表，因無數據故無法計算該比率。

4.我國財務會計準則(個體財報)

年 度(註 1)		最近五年度財務分析				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
財務結構	負債占資產比率(%)	67.91	59.52	不適用	不適用	不適用
	長期資金占固定資產比率(%)	151.06	142.02			
償債能力	流動比率(%)	150.94	135.51			
	速動比率(%)	102.02	100.19			
	利息保障倍數(%)	3.99	2.96			
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.39	5.22			
	平均收現日數	83.14	69.92			
	存貨週轉率(次)	3.60	5.15			
	應付款項週轉率(次)	4.61	5.59			
	平均銷貨日數	101.39	70.87			
	固定資產週轉率(次)	1.12	1.13			
	總資產週轉率(次)	0.56	0.59			
獲利能力	資產報酬率(%)	3.54	2.49			
	股東權益報酬率(%)	7.24	4.62			
	占實收資本比率	營業利益(%)	2.38	6.90		
		稅前純益(%)	11.21	7.06		
	純益率(%)	4.14	2.69			
	每股盈餘(元)	1.09	0.76			
現金流量	現金流量比率(%)	0.24	9.93			
	現金流量允當比率(%)	13.55	20.23			
	現金再投資比率(%)	(2.79)	2.00			
槓桿度	營運槓桿度	88.10	25.75			
	財務槓桿度	(1.55)	2.10			

註 1：100~101 年度經會計師查核簽證之財務報告。

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審計委員會審查報告

旭源包裝科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇四年度之營業報告書、財務報表(含個體及合併)及盈餘分配表等，其中財務報表(含個體及合併)業經董事會委託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。

經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法二百一十九條規定報告，敬請 鑒核。

此致

旭源包裝科技股份有限公司一〇五年股東會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 八 日

- 四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 88 頁至第 153 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表：請參閱第 154 頁至第 215 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：新臺幣仟元

項 目 \ 年 度	103 年度	104 年度	變動金額	變動%
流 動 資 產	733,721	876,010	142,289	19.39
不動產、廠房及設備	932,858	945,867	13,009	1.39
無 形 資 產	4,715	2,971	(1,744)	(36.99)
其 他 資 產	199,088	86,513	(112,575)	(56.55)
資 產 總 額	1,870,382	1,911,361	40,979	2.19
流 動 負 債	625,457	756,182	130,725	20.90
非 流 動 負 債	789,153	589,593	(199,560)	(25.29)
負 債 總 額	1,414,610	1,345,775	(68,835)	(4.87)
歸屬於母公司業主之權益	437,234	532,884	95,650	21.88
股 本	385,024	445,024	60,000	15.58
資 本 公 積	164,987	62,965	(102,022)	(61.84)
保 留 盈 餘	(105,803)	34,186	139,989	(132.31)
其 他 權 益	(6,974)	(9,291)	(2,317)	33.22
庫 藏 股 票	0	0	0	0
非 控 制 權 益	18,538	32,702	14,164	76.41
權 益 總 額	455,772	565,586	109,814	24.09

註：103及104年度財務資料係經會計師查核簽證。

(1)重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬者)主要原因及其影響說明：

1. 其他資產減少：主係 104 年出售轉投資公司 XYPB (ASIA) CO., LTD.之股權所致。
2. 流動負債增加及非流動負債減少：主係 103 年發行之國內第一次有擔保轉換公司債於 104 年轉列一年內到期之應付公司債所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益及權益總額增加：主係 104 年辦理現金增資及該年度獲利所致。
4. 資本公積減少及保留盈餘增加：主係 103 年以資本公積彌補虧損及 104 年獲利所致。
5. 非控制權益增加：主係 104 年印尼子公司資本額陸續到位所致。

(2)影響重大未來因應計畫說明：

展望 105 年，隨著嘉義廠積層袋生產機具之日趨完備，生產技術日趨成熟，產能已適當配置，積層袋業務仍將是旭源 105 年成長的主要動力。加上旭源對全球市場的布建的調整及各轉投資公司逐漸發揮效益的狀況下，預期旭源營運將重回成長軌道，持續穩定成長。

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。

單位：新臺幣仟元

項 目	103 年度	104 年度	變動金額	變動%
營 業 收 入	977,375	1,113,565	136,190	13.93
營 業 毛 利	112,303	228,286	115,983	103.28
營 業 損 益	(118,084)	16,629	134,713	(114.08)
營業外收入及支出	(1,751)	(7,982)	(6,231)	355.85
稅 前 淨 利	(119,835)	8,647	128,482	(107.22)
繼續營業單位本期淨利	(126,017)	5,335	131,352	(104.23)
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—
本 期 淨 利 ( 損 )	(126,017)	5,335	131,352	(104.23)
本期其他綜合損益 ( 稅 後 淨 額 )	922	(5,685)	(6,607)	(716.59)
本期綜合損益總額	(125,095)	(350)	124,745	(99.72)
淨利歸屬於母公司業主	(108,298)	31,691	139,989	(129.26)
淨利歸屬於非控制權益	(17,719)	(26,356)	(8,637)	48.74
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	(104,405)	29,374	133,779	(128.13)
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	(20,690)	(29,724)	(9,034)	43.66
每 股 盈 餘	(2.81)	0.81	3.62	(128.83)

註：103 及 104 年度財務資料係經會計師查核簽證。

(1)重大變動之主要原因說明：

1. 營業毛利、營業損益、稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、淨利歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主及每股盈餘增加：主係 104 年營收成長、稼動率及良率提升，及產品銷貨組合改變，以致 104 年度恢復獲利。
2. 營業外收入及支出減少：主係 104 年匯兌利益減少所致。
3. 淨利歸屬於非控制權益及綜合損益總額歸屬於非控制權益減少：主係 104 年巴西及印尼子公司虧損所致。

(2)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

展望 105 年，隨著嘉義廠積層袋生產機具之日趨完備，生產技術日趨成熟，產能已適當配置，積層袋業務仍將是旭源 105 年成長的主要動力。加上旭源對全球市場的布建的調整及各轉投資公司逐漸發揮效益的狀況下，預期旭源營運將重回成長軌道，持續穩定成長。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 A	全年來自營業活動淨現金流量 B	全年現金流入(出)量 C	現金剩餘(不足)數額 A+B+C	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
120,978	123,913	(2,993)	241,898	—	—
<p>1.104 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)營業活動：主係 104 年獲利及存貨去化，致全年營業活動為淨現金流入。</p> <p>(2)投資活動：104 年雖有出售轉投資公司 XYPB (ASIA) CO., LTD.之股權收入，但增加購置設備及廠房裝修，致投資活動為現金流出。</p> <p>(3)融資活動：主係 104 年償還銀行借款，致融資活動為現金流出。</p> <p>2.現金不足額之補救措施及流動性分析：</p> <p>最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形。</p>					

(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：新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流入(出)量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
241,898	121,046	(217,125)	145,819	—	—
<p>105 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>1.營業活動：主係營業活動產生淨流入。</p> <p>2.投資活動：主係購置固定資產，故投資活動為現金流出。</p> <p>3.融資活動：主係 103 年發行之國內第一次有擔保轉換公司債到期及償還銀行借款之現金流出。</p>					

### 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

本公司於 104 年重大資本支出共計 103,306 仟元，主係購置機器設備，在產能擴充下，對財務及業務將有提升之效果。另因公司 104 年營運狀況良好，來自營業活動現金流入穩定，自有資金足以因應此資本支出。

#### (二)預計可能產生效益

104 年度資本支出主要係運用於增購機器設備，前述重大資本支出係為未來發展所需，有助於擴大產能及降低單位生產成本並增加收益。

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：新臺幣仟元

轉投資事業	轉投資政策	104 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
鴻源包裝科技股份有限公司	上下游整合	(10,625)	營收較前一年度減少，產生虧損	積極開發客戶，且已接獲訂單，營收應可穩定成長
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	投資控股	(2,875)	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	(56)	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	3,460	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	(1,619)	已有機器訂單收入，但目前未達經濟規模，故仍處虧損狀態，惟虧損已減少	持續開發新客戶
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	拓展海外市場	(768)	於印度、中亞及非洲進行業務推展及客服服務，為成本中心，其開發之客戶皆全數轉介向母公司旭源下單，故仍有虧損	持續積極開發印度、非洲、及飲料整線設備商等客戶
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	拓展海外市場	(21,817)	營收雖然成長五成以上，但受當地政經環境不佳之影響，產生兌換損失，故為虧損之狀態	持續出貨予當地之飲料及乳製品等國際大廠，且持續開發新客戶
PT. XU. YUAN PACKAGING TECHNOLOGY	拓展海外市場	(10,017)	成立初年，未達經濟規模，為虧損狀態	持續開發新客戶，且已陸續接獲訂單
HONG SHENG HOLDING LTD	投資控股	(50)	轉投資鴻太貿易股份有限公司，設立初期，小幅虧損	持續開發新客戶

2.未來一年投資計畫：

本公司因應營運成長及搭配客戶需求，未來擬於印尼增購生產設備擴充，預計於 105 年第 4 季前完成第二條印刷線的建置及量產。

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 2.18%~11.65%。104 年度與 103 年度之利息費用佔營收分別為 2.11%及 2.30%，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 104 年度及 103 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 1.79%及 2.40%，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

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：

本公司目前研發重點為開發新種套(貼)標籤機，預計 105 年度投入研發費用金額將維持與 104 年度(新臺幣 9,029 仟元)相當之水準，未來隨著營業規模之擴大，將可逐步提高年度研發費用，以提升產品競爭力，穩固本公司之市場地位。

(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。本公司近期未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，增購機器設備，以支應市場所需及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及因應措施：

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。印刷膜料主要係向國內上市公司採購，品質交期皆屬穩定，且另本公司均保持二家以上之供應商往來，故應可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，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104年及103年之前十大銷售客戶銷售金額占總營收淨額分別為39.24%及36.34%，第一大銷售客戶占總銷售額之比重分別為9.22%及7.89%，個別客戶銷貨集中度不高。本公司憑藉其自行研發之創新技術、客製化之設計能力、協助客戶開發相關產品以縮短產品時程、迅速且彈性之交期、穩定的產品品質等深獲客戶肯定，因此本公司與其主要客戶皆維持長期且良好之合作關係；另外，本公司亦積極開拓海外市場及相關產品，以降低單一領域、單一產品之風險。綜上所述，應無銷貨集中風險之虞。

(十)董事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：截至105年4月9日止，本公司無董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換之情事發生。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事發生。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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：

本公司及本公司負責人103年3月月收到告訴人台灣薄膜工業股份有限公司、吉偉企業股份有限公司之台中地方法院檢察署刑事傳票(案號案由：雲股103年度他字案第1470號背信等案件)，業經台灣台中地方法院檢察署103年9月30日偵查終結，獲檢察官以不起訴處分，對本公司營運及財務無重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

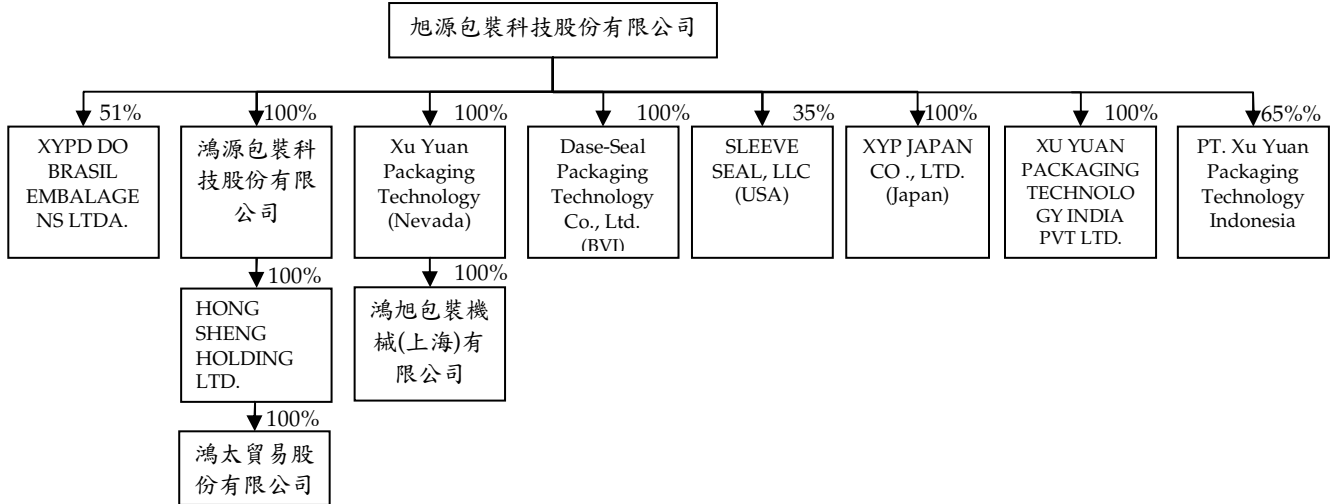
七、其他重要事項：無。

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；105年03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	新臺幣 43,998	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 Nountain 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	Imas Nishisinjyuku daiichi Building 5F-E, 3-9-2, Nishisinjyuku, Shinjyuku-ku, Tokyo, 160-0023, Japan	JPY 67,000	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務
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
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	102/01	Gala no 11, building 2, sector 3, millennium business park, mahape, navi Mumbai, India, 400701	INR 218	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	102/02	RUA ITAIPU, 150 CONCHAS, SAO PAULO, BRASIL, 18570-000	BRL 9,035	製造與銷售彩色收縮標籤業務
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	104/03	Jl.Akasia II, Blok A5 No.11Ak,Delta Silicon I, Lippo cikarang, Indonesia	USD 4,000	製造與銷售彩色收縮標籤及塑膠製品業務、銷售套標籤機
HONG SHENG HOLDING LTD.	103/05	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	USD 103	海外控股公司
鴻太貿易股份有限公司	103/07	新竹縣竹北市溪州路 358 巷 59 弄 8 號	新臺幣 3,000	銷售塑膠製品業務及套標籤機及相關設備

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：為本公司掌握原料來源，降低生產成本並投入環保材料研發及生產。 業務政策：提供本公司與轉投資公司，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：為本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：為本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：為本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：為本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。
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	業務行銷	集團定位：為本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。
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	業務行銷	集團定位：為本公司印度及鄰近國家、中東及非洲等地區之業務推展、銷售，並就近提供售後服務。 業務政策：開發上述地區之客戶，再轉介客戶向母公司旭源下單。
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	生產行銷基地	集團定位：為本公司在巴西之生產及行銷彩色收縮標籤據點。 業務政策：於當地設廠就近服務，將可縮短交期，並節省關稅及運費等，在成本及品質優勢下，以提高當地銷售量。
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	生產行銷基地	集團定位：為本公司在印尼及東南亞之生產及行銷彩色收縮標籤及塑膠製品業務據點，同時也銷售套標籤機。 業務政策：於當地設廠就近服務，將可縮短交期，並節省關稅及運費等，在成本及品質優勢下，以提高當地銷售量。
HONG SHENG HOLDING LTD.	投資控股	控股公司
鴻太貿易股份有限公司	業務行銷	集團定位：為本公司在全球行銷塑膠製品業務及套標籤機及相關設備。 業務政策：行銷塑膠製品相關產品、套標籤機及其相關設備。



5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

單位：股；%；105年03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	4,399,808	100%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	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	莊雅萍			
	董事長兼 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	6,700	100%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
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
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	董事長	黃南源	4,607,952	51%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	莊世和			
	董事	Ramiro Berrios	2,439,504	27%	Dase Seal 公司代表人
	董事長兼 總經理	Patricia Anzai Ferrari	1,987,744	22%	HRP 公司代表人
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	董事長	黃南源	21,805	100%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	Rajnesh Parasnath Singh			
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	董事長兼 總經理	黃南源	2,600,000	65%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	莊雅苓			
	董事	許玉英			
	董事	Paul Ni	1,400,000	35%	
	監事	鄭淑靜			
HONG SHENG HOLDING LTD.	董事	黃南源	1,000,000	100%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
鴻太貿易股份有限公司	董事長兼 總經理	胡文龍	300,000	100%	HONG SHENG HOLDING LTD.代表 人
	董事	黃慶松			
	董事	戴豪			
	監察人	游秋婷			

6.關係企業營業概況

105年03月31日；單位：新臺幣仟元

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 105年第一季 (稅後)	每股 盈餘 (元) (稅後)
鴻源包裝科技股份有限公司	43,998	149,764	115,898	33,866	27,436	(2,849)	(4,080)	—
Xu Yuan Packaging Technology	22,393	7,022	6,336	686	5,731	(354)	(373)	—
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	9,781	947	0	947	0	(1)	(1)	—
SLEEVE SEAL, LLC	18,780	81,338	30,024	51,314	25,187	2,220	2,578	—
XYP JAPAN CO., LTD.	22,315	1,238	3,195	(1,957)	128	(541)	(548)	—
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	22,393	7,016	6,336	680	5,731	(354)	(373)	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	4,256	606	155	451	17	(856)	(94)	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	124,555	325,023	313,647	11,376	53,836	9,281	21,873	—
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	125,397	114,156	7,625	106,531	1,780	(4,968)	(5,179)	—
HONG SHENG HOLDING LTD.	3,076	3,021	0	3,021	0	0	0	—
鴻太貿易股份有限公司	3,000	2,986	54	2,932	0	0	0	—

(二)關係企業合併財務報表：請參閱第 88 頁至第 153 頁。

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：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。	依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 103 年 6 月 23 日證櫃監字第 1030200482 號函，自 103 年 6 月 23 日起解除本公司於上櫃掛牌後，至少每二年應參加公司治理制度評量之承諾。
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檯買賣中心同意者，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 貴中心備查。	1.本公司於 101 年 12 月 25 日業經董事會決議通過增訂「取得或處分資產作業程序」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 貴中心備查。 2. 本公司於 102 年 6 月 21 日業經股東常會決議通過增訂「取得或處分資產作業程序」之相關條文，並於當日發布重大訊息，且於 102 年 6 月 24 日發文（發文字號：旭管字第 1020624001 號）函報 貴中心備查。 3.本公司於 104 年 01 月 23 日業經董事會決議通過處份轉投資公司 XYP B (ASIA) CO., LTD.股權案，並於 104 年 02 月 02 日，依證櫃監字第 1040200102 號函，取得 貴中心同意，此處份轉投資公司已於 104 年 02 月 09 日執行完畢。
3.承諾 貴中心於必要時得要求本公司委託經貴中心指定之會計師或機構，依 貴中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交貴中心，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。	本公司於 102 年 11 月 22 日股東臨時會通過修改公司章程設置審計委員會，並於 102 年 12 月 5 日董事會通過訂定「審計委員會組織規程」及設置審計委員會。

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 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

旭源包裝科技股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國 104 及 103 年度

地址：新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路122之18號

電話：(03)5982727

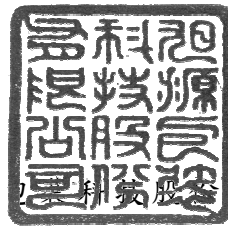
## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	85		-
二、目 錄	86		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	87		-
四、會計師查核報告	88~89		-
五、合併資產負債表	90		-
六、合併綜合損益表	91~92		-
七、合併權益變動表	93		-
八、合併現金流量表	94~95		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	96		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	96		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	97~104		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	105~116		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	116~117		五
(六) 重要會計項目之說明	117~144		六~二八
(七) 關係人交易	144~145		二九
(八) 質抵押之資產	145		三十
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	146		三一
(十) 重大期後事項	-		-
(十一) 具重大影響外幣資產及負債資訊	146~147		三二
(十二) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	147~148		三三
2. 轉投資事業相關資訊	147~148		三三
3. 大陸投資資訊	149		三三
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	149~150		三三
(十三) 部門資訊	150		三四

## 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明



公司名稱：旭源 科技 股份有限公司

負責人：黃 南 源



中 華 民 國 105 年 3 月 18 日

## 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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，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。列入上開合併財務報表中，民國 103 年度採用權益法之投資中，XYPB (ASIA) CO., LTD.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關投資 XYPB (ASIA) CO., LTD.之採用權益法之投資及其採用權益法認列之關聯企業損益之份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 103 年 12 月 31 日對 XYPB (ASIA) CO., LTD.採用權益法之投資金額為新台幣 92,051 仟元，佔資產總額之 5%，民國 103 年度對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之投資損失為新台幣(9,061) 仟元，佔合併稅前損失之 8%。

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，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作與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與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、經金融監督管理委員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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

旭源包裝科技股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具標準式及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

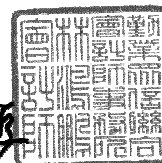
會計師 黃 裕 峰

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 105 年 3 月 18 日



代 碼	資 產	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 241,898	13	\$ 120,978	7	2100	短期借款 (附註十五)	\$ 275,387	14	\$ 317,392	17
1170	應收票據及帳款—淨額 (附註四、五、八及二八)	297,846	15	235,129	13	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)	1,905	-	1,980	-
1180	應收關係人款項 (附註二九)	16,000	1	25,144	1	2150	應付票據 (附註十八)	39,681	2	93,015	5
1210	其他應收關係人款 (附註九及二九)	-	-	7,523	-	2170	應付帳款 (附註十八)	114,399	6	26,453	2
130X	存貨 (附註四、五及九)	208,229	11	269,965	14	2230	本期所得稅負債 (附註四及二四)	3,834	-	4,417	-
1470	其他流動資產 (附註六、十四及三十)	112,037	6	74,982	4	2322	一年內到期之長期借款 (附註十六及三十)	74,721	4	77,970	4
11XX	流動資產合計	876,010	46	733,721	39	2323	一年內到期之應付公司債	146,215	8	-	-
	非流動資產					2399	應付費用及其他流動負債 (附註十九)	100,040	5	104,230	6
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	17,423	1	114,247	6	21XX	流動負債合計	756,182	39	625,457	34
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十二及三十)	945,867	49	932,858	50		非流動負債				
1805	商譽 (附註四)	10,922	1	10,922	1	2530	應付公司債 (附註四及十七)	-	-	143,047	8
1821	無形資產 (附註四、五及十三)	2,971	-	4,715	-	2540	長期借款 (附註十六及三十)	589,510	31	646,087	34
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二四)	6,144	-	7,755	-	2570	遞延所得稅負債 (附註四、五及二四)	83	-	19	-
1915	預付款項—非流動	31,054	2	28,958	2	25XX	非流動負債合計	589,593	31	789,153	42
1920	存出保證金	20,970	1	18,949	1		負債合計	1,345,775	70	1,414,610	76
1980	其他資產	-	-	18,257	1	2XXX					
15XX	非流動資產合計	1,035,351	54	1,136,661	61		歸屬於本公司業主之權益 (附註四及二一及二六)				
						3110	普通股股本	445,024	23	385,024	20
						3200	資本公積	62,965	3	164,987	9
							保留盈餘				
						3320	特別盈餘公積	2,495	-	2,495	-
						3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	31,691	2	(108,298)	(6)
						3300	保留盈餘總計	34,186	2	(105,803)	(6)
							其他權益				
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,291)	-	(6,974)	-
						31XX	合計	532,884	28	437,234	23
						36XX	非控制權益	32,702	2	18,538	1
						3XXX	權益合計	565,586	30	455,772	24
1XXX	資產總計	\$ 1,911,361	100	\$ 1,870,382	100		負債及權益總計	\$ 1,911,361	100	\$ 1,870,382	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素媛



旭源包裝科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		104 年度		103 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二 二及二九）	\$1,113,565	100	\$ 977,375	100
5000	營業成本（附註九、二十及 二三）	<u>889,151</u>	<u>80</u>	<u>866,680</u>	<u>88</u>
5900	營業毛利	224,414	20	110,695	12
5910	關聯企業間已實現利益	<u>3,872</u>	<u>1</u>	<u>1,608</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>228,286</u>	<u>21</u>	<u>112,303</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註二十及二三）				
6100	推銷費用	79,261	7	87,247	9
6200	管理費用	123,367	11	132,180	14
6300	研究發展費用	<u>9,029</u>	<u>1</u>	<u>10,960</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>211,657</u>	<u>19</u>	<u>230,387</u>	<u>24</u>
6900	營業淨利（損）	<u>16,629</u>	<u>2</u>	<u>( 118,084)</u>	<u>( 12)</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註 四、七及二三）	13,494	1	30,264	3
7070	採用權益法認列之關聯 企業益（損）之份額 （附註四、十及十一）	3,460	-	( 7,441)	( 1)
7010	其他收入（附註二三）	1,691	-	493	-
7510	財務成本	<u>( 26,627)</u>	<u>( 2)</u>	<u>( 25,067)</u>	<u>( 2)</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>( 7,982)</u>	<u>( 1)</u>	<u>( 1,751)</u>	<u>-</u>


（接次頁）


(承前頁)


代 碼		104 年度		103 年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	\$ 8,647	1	(\$ 119,835)	( 12)
7950	所得稅費用 (附註四、五及二四)	( 3,312)	( 1)	( 6,182)	( 1)
8200	本期淨利 (損)	<u>5,335</u>	-	( 126,017)	( 13)
	其他綜合 (損) 益				
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 5,685)	-	922	-
8300	其他綜合 (損) 益合計	( 5,685)	-	922	-
8500	本年度綜合 (損) 益總額	<u>(\$ 350)</u>	-	<u>(\$ 125,095)</u>	( 13)
	本期利 (損) 歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 31,691	3	(\$ 108,298)	( 11)
8620	非控制權益	( 26,356)	( 3)	( 17,719)	( 2)
8600		<u>\$ 5,335</u>	-	<u>(\$ 126,017)</u>	( 13)
	本期綜合 (損) 益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 29,374	3	(\$ 104,405)	( 11)
8720	非控制權益	( 29,724)	( 3)	( 20,690)	( 2)
8700		<u>(\$ 350)</u>	-	<u>(\$ 125,095)</u>	( 13)
	每股盈餘 (虧損) (附註二五)				
9750	基本每股盈餘 (虧損)	<u>\$ 0.81</u>		<u>(\$ 2.81)</u>	
9850	稀釋每股盈餘 (虧損)	<u>\$ 0.72</u>		<u>(\$ 2.81)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源 

經理人：黃南源 

會計主管：楊素鏞 

旭源包裝科技股份有限公司及子公司

民國 104 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	普通股發行股本		資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		非控制權益	權益合計
		股數 (仟股)	金額		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額			
								合 計			
A1	103 年 1 月 1 日餘額	38,502	\$ 385,024	\$ 180,739	\$ 15,041	\$ 2,495	(\$ 35,837)	(\$ 10,867)	\$ 536,595	\$ 24,618	\$ 561,213
B13	102 年度虧損撥補 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	( 15,041)	-	15,041	-	-	-	-
C11	資本公積彌補虧損	-	-	( 20,796)	-	-	20,796	-	-	-	-
T1	發行可轉換公司債	-	-	5,044	-	-	-	-	5,044	-	5,044
D1	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨損	-	-	-	-	-	( 108,298)	-	( 108,298)	( 17,719)	( 126,017)
D3	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合 (損) 益	-	-	-	-	-	-	3,893	3,893	( 2,971)	922
D5	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合 (損) 益總額	-	-	-	-	-	( 108,298)	3,893	( 104,405)	( 20,690)	( 125,095)
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	14,610	14,610
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	38,502	385,024	164,987	-	2,495	( 108,298)	( 6,974)	437,234	18,538	455,772
E1	現金增資	6,000	60,000	6,000	-	-	-	-	66,000	-	66,000
N1	發行員工認股權	-	-	276	-	-	-	-	276	-	276
C11	103 年度虧損撥補 資本公積彌補虧損	-	-	( 108,298)	-	-	108,298	-	-	-	-
D1	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨損	-	-	-	-	-	31,691	-	31,691	( 26,356)	5,335
D3	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合 (損) 益	-	-	-	-	-	-	( 2,317)	( 2,317)	( 3,368)	( 5,685)
D5	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合 (損) 益總額	-	-	-	-	-	31,691	( 2,317)	29,374	( 29,724)	( 350)
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	43,888	43,888
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	44,502	\$ 445,024	\$ 62,965	\$ -	\$ 2,495	\$ 31,691	(\$ 9,291)	\$ 532,884	\$ 32,702	\$ 565,586

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素媛



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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104 年度	103 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 8,647	(\$ 119,835)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	70,151	63,156
A20200	攤銷費用	1,532	1,896
A20300	呆帳費用（迴轉）提列數	( 261)	2,576
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨（利）損	( 75)	1,278
A20900	財務成本	26,627	25,067
A21200	利息收入	( 1,355)	( 162)
A21900	員工認股權酬勞成本	276	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	11	519
A23100	處分投資損失	1,678	-
A23200	採用權益法認列之關聯企業淨 （益）損之份額	( 3,460)	7,441
A24000	與關聯企業之已實現利益	( 3,872)	( 1,608)
A24100	外幣兌換淨益	( 1,071)	( 6,773)
A30000	與營業活動相關之資產／負債 變動數		
A31130	應收票據及帳款	( 64,666)	( 28,654)
A31140	應收關係人款項	9,144	24,728
A31180	其他應收關係人款項	7,523	( 2,563)
A31200	存貨	61,928	( 7,910)
A31240	其他流動資產	( 37,055)	( 32,687)
A31250	其他資產	18,257	17,104
A32130	應付票據	( 53,334)	1,817
A32150	應付帳款	88,046	( 37,627)
A32230	應付費用及其他流動負債	( 2,538)	3,324
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	126,133	( 88,913)
A33500	支付之所得稅	( 2,220)	( 1,575)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	123,913	( 90,488)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104 年度	103 年度
	投資活動之現金流量		
B01900	處分採用權益法之投資	\$ 94,747	\$ -
B02000	預付長期投資款	-	( 9,297)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 103,306)	( 96,254)
B03800	存出保證金增加	( 2,021)	( 7,625)
B04500	購置無形資產	-	( 821)
B07100	預付款項－非流動減少	3,786	6,381
B07500	收取之利息	1,355	162
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 5,439)	( 107,454)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	( 42,041)	( 12,786)
C01200	發行公司債	-	146,205
C01600	舉借長期借款	30,000	111,650
C01700	償還長期借款	( 89,826)	( 68,697)
C04600	現金增資	66,000	-
C05600	支付之利息	( 23,537)	( 22,479)
C05800	非控制權益增加	43,888	14,610
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( 15,516)	168,503
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	17,962	1,837
EEEE	本年度現金及約當現金淨增加(減少)數	120,920	( 27,602)
E00100	年初現金及約當現金餘額	120,978	148,580
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 241,898	\$ 120,978

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素鏞



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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

旭源包裝科技股份有限公司（以下簡稱旭源公司）於 93 年 10 月 26 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 101 年 11 月 23 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本財務報告係以旭源公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 105 年 3 月 18 日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，旭源公司及其子公司（以下稱本公司）自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。本公司考量對其他個體是否具

控制，據以決定應納入合併之個體。當本公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

## 2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。本公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十。

## 3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註二八。

## 4. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業精算損益分額。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）暨採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。



5. 「2009-2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IFRS 1「首次採用 IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及 IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1 之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，本公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34 之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予本公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

由於首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 對 103 年 1 月 1 日合併資產負債表資訊不具重大影響。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

##### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、及 IFRS 15「客戶合約之收

入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

## 3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正係改變既得條件及市價條件定義，並增列績效條件及服務條件定義。該修正釐清績效條件所訂之績效目標得按本公司或同一集團內另一個體之營運（非市價條件）或權益工具之市價（市價條件）設定。該績效目標之設定得與本公司整體或部分（例如某一部門）績效有關，而達成績效目標之期間則不得長於服務期間。此外，該修正並釐清股價指數目標因同時反映本公司本身與集團外其他企業之績效，故非屬績效條件。

IFRS 8 之修正係釐清若本公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清本公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24 「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

#### 4. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40 「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清 IFRS 3 不適用於聯合協議本身財務報表中關於其設立之會計處理。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32 「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

#### 5. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16 「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

#### 6. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 7. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。其中，IFRS 5 之修正規定，「待出售」與「待分配予業主」之非流動資產（或處分群組）間之重分類，並非出售計畫或分配予業主計畫之變更，故無須迴轉原分類下之會計處理。此外，「待分配予業主」之非流動資產不再符合待分配條件（亦不再符合待出售條件）時，應比照資產停止分類為待出售之處理。

IAS 19 之修正闡明，於決定用以估計退職後福利折現率之高品質公司債是否具深度市場時，應以本公司支付福利之相同貨幣計價之公司債市場評估，亦即應以貨幣層級（而非國家或區域層級）進行評估。

## 8. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

## 9. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論本公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示本公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRS 編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。



#### (四) 合併基礎

本財務報告係包含旭源公司及由旭源公司所控制個體（即子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與本公司之會計政策一致。於編製財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以消除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。本公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當本公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。本公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附註三三(四)。

#### (五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併財務報告國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣（表達貨幣）。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (六) 存 貨

存貨包括商品、原料、在製品及半成品與製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採用加權平均法。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面

金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，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—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (九) 商譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至本公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

#### (十) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結

東日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

## 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

### (十一) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

### (十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款（包括現金及約當現金及應收款項）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

### (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含客戶出現財務困難；或客戶很有可能倒閉或進行財務重整；或客戶發生延遲付款情形；或客戶債權發生展延還本付息情事；或客戶之最終客戶發生顯著財務困難；或客戶因財務困難或其他因素而使其金融資產無法在活絡市場中繼續交易。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

#### 4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

#### (十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

##### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。



## 2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

## 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入財務報告，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入財務報告，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十四) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間型態。租賃協議之或有租金於發生當期認列為費用。

## (十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

## (十六) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

## (十七) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能足有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅效果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當年度及遞延所得稅係分別列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，與暫時性差異有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 6,144 仟元及 7,755 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日止分別尚有 41,678 仟元及 52,171 仟元之虧損扣抵及投資抵減並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收票據及帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 有形資產及無形資產之估計減損

本公司 104 及 103 年度並未針對有形資產及無形資產認列任何減損損失。

(五) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(八)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。

六、現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
活期存款	\$137,506	\$ 97,242
外幣存款	130,349	51,352
零用金及庫存現金	1,322	531
支票存款	<u>151</u>	<u>198</u>
	269,328	149,323
受限制資產（帳列其他流動資產）	( 27,430)	( 10,088)
受限制資產（帳列其他資產）	<u>-</u>	<u>( 18,257)</u>
	<u>\$241,898</u>	<u>\$120,978</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
銀行存款	0%~0.35%	0%~0.45%

七、透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
持有供交易之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
轉換公司債之嵌入式		
衍生性商品（附註十七）	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 1,980</u>

本公司 104 及 103 年度透過損益按公允價值衡量之金融負債產生之利益為 75 仟元及損失 1,278 仟元（帳列其他利益及損失）。

八、應收票據及帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收票據－因營業而發生	<u>\$ 28,363</u>	<u>\$ 21,603</u>
應收帳款	283,884	228,181
備抵呆帳	( <u>14,401</u> )	( <u>14,655</u> )
應收帳款淨額	<u>269,483</u>	<u>213,526</u>
	<u>\$297,846</u>	<u>\$235,129</u>

(一) 應收票據

本公司之應收票據未有逾期情事，經評估未有可回收性不確定之情事，故無需提列備抵呆帳。

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為即期至月結 120 天，應收帳款不計息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年9月30日	103年12月31日
60天內	\$ 222,385	\$ 141,570
61至120天	26,363	45,944
121至180天	11,108	6,797
181至240天	501	6,225
241至360天	2,523	1,823
361天以上	21,004	25,822
合計	<u>\$ 283,884</u>	<u>\$ 228,181</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ 6,491	\$ 5,577	\$ 12,068
加：本年度提列呆帳費用	5,804	( 3,228)	2,576
外幣換算差額	-	11	11
103年12月31日餘額	12,295	2,360	14,655
加：本年度提列呆帳費用	654	( 915)	( 261)
外幣換算差額	-	7	7
104年12月31日餘額	<u>\$ 12,949</u>	<u>\$ 1,452</u>	<u>\$ 14,401</u>

截至104年及103年12月31日止，備抵呆帳金額其中包括因客戶現金流緊縮而進行風險控管之個別已減損應收帳款，其金額分別為12,949仟元及12,295仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額。本公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

本公司讓售應收帳款之金額與相關條款，請參閱附註二八「金融工具」(五)金融資產移轉資訊。

## 九、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
製成品	\$ 45,195	\$ 64,302
在製品及半成品	66,131	55,450
原 料	96,903	150,213
	<u>\$208,229</u>	<u>\$269,965</u>

104 及 103 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 889,151 仟元及 866,680 仟元。104 及 103 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯迴轉利益 4,133 仟元及損失 15,547 仟元。

## 十、子公司

### (一) 列入財務報告之子公司

本財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年 12月31日	103年 12月31日	
旭源公司	鴻源公司	塑膠製品及相關機械、模具製造與批發	100%	100%	—
	XU YUAN 公司	一般投資業務	100%	100%	—
	DASE-SEAL 公司	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	100%	100%	—
	XYP JAPAN 公司	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	100%	100%	—
	XYP India 公司	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	100%	100%	—
	XYPD 公司	製造與銷售彩色收縮標籤業務	51%	51%	—
	PT. XU YUAN 公司	製造與銷售彩色收縮標籤及塑膠製品業務、銷售套標籤機	65%	-	—
XU YUAN 公司	上海鴻旭公司	其他塑膠製品製造	100%	100%	—
鴻源公司	Hong Sheng 公司	一般投資業務	100%	100%	—
Hong Sheng 公司	鴻太公司	銷售包裝機械及塑膠製品業務	100%	100%	—

備註：鴻源公司、XU YUAN 公司、DASE-SEAL 公司、XYP JAPAN 公司、XYP India 公司、XYPD 公司、PT. XU YUAN 公司、上海鴻旭公司、Hong Sheng 公司及鴻太公司非屬重要子公司，其中 XYP JAPAN 公司、XYP India 公司及上海鴻旭公司財務報告未經會計師查核。尚不致產生重大影響。

本財務報告對其他非控制股權股東持有 XYPD 公司及 PT. XU YUAN 公司之股份，列於非控制股權及非控制股權損益項下。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非控制權益所持股權及表決權比例	
		104年12月31日	103年12月31日
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA (以下簡稱 XYPD 公司)	巴 西	49%	49%
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (以下簡稱 PT. XU YUAN 公司)	印 尼	35%	-

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損失		非 控 制 權 益	
	104年度	103年度	104年12月31日	103年12月31日
XYPD 公司	<u>(\$ 20,962)</u>	<u>(\$ 17,719)</u>	<u>(\$ 5,427)</u>	<u>\$ 18,538</u>
PT. XU YUAN 公司	<u>(\$ 5,394)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,129</u>	<u>\$ -</u>

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

XYPD 公司

	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	\$195,988	\$187,678
非流動資產	117,411	143,202
流動負債	( 324,474)	( 275,954)
非流動負債	-	( 17,093)
權 益	<u>(\$ 11,075)</u>	<u>\$ 37,833</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	(\$ 5,648)	\$ 19,295
XYPD 公司之非控制權 益	<u>( 5,427)</u>	<u>18,538</u>
	<u>(\$ 11,075)</u>	<u>\$ 37,833</u>
	104年度	103年度
營業收入	<u>\$174,689</u>	<u>\$111,771</u>
本期淨損	(\$ 42,779)	(\$ 36,160)
其他綜合(損)益	( 6,130)	( 2,971)
綜合(損)益總額	<u>(\$ 48,909)</u>	<u>(\$ 39,131)</u>

(接次頁)



(承前頁)

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 21,817)	(\$ 18,441)
XYPD 公司之非控制權		
益	( <u>20,962</u> )	( <u>17,719</u> )
	( <u>\$ 42,779</u> )	( <u>\$ 36,160</u> )
綜合 (損) 益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 24,944)	(\$ 18,441)
XYPD 公司之非控制權		
益	( <u>23,965</u> )	( <u>20,690</u> )
	( <u>\$ 48,909</u> )	( <u>\$ 39,131</u> )
現金流量		
營業活動	\$ 47,919	(\$ 2,743)
投資活動	-	-
籌資活動	( <u>46,811</u> )	<u>2,065</u>
淨現金流入	<u>\$ 1,108</u>	( <u>\$ 678</u> )

PT. XU YUAN 公司

	<u>104年12月31日</u>
流動資產	\$ 38,177
非流動資產	78,613
流動負債	( <u>7,851</u> )
權益	<u>\$108,939</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 70,810
PT. XU YUAN 公司之	
非控制權益	<u>38,129</u>
	<u>\$108,939</u>
營業收入	<u>104年度</u>
	<u>\$ 622</u>
本期淨損	(\$ 15,411)
其他綜合 (損) 益	( <u>1,047</u> )
綜合 (損) 益總額	( <u>\$ 16,458</u> )

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年度</u>
淨損歸屬於：	
本公司業主	(\$ 10,017)
PT. XU YUAN 公司之 非控制權益	( <u>5,394</u> ) (\$ <u>15,411</u> )
綜合(損)益總額歸屬於：	
本公司業主	(\$ 10,699)
PT. XU YUAN 公司之 非控制權益	( <u>5,759</u> ) (\$ <u>16,458</u> )
現金流量	
營業活動	(\$114,402)
投資活動	-
籌資活動	<u>125,397</u>
淨現金流入	<u>\$ 10,995</u>

十一、採用權益法之投資

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
投資關聯企業	\$ 17,423	\$104,950
預付長期投資款	<u>-</u>	<u>9,297</u>
	<u>\$ 17,423</u>	<u>\$114,247</u>

(一) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>非上市(櫃)公司</u>		
SLEEVE SEAL, LLC	\$ 17,423	\$ 12,899
XYPB (ASIA) CO., LTD.	<u>-</u>	<u>92,051</u>
	<u>\$ 17,423</u>	<u>\$104,950</u>

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
SLEEVE SEAL, LLC	35%	35%
XYPB (ASIA) CO., LTD.	-	47%

旭源公司出售關聯企業 XYPB (ASIA) CO., LTD.之 47%股權。其交易價格為 98,916 仟元泰幣，已於 104 年 2 月 9 日依協議依序進行交割及股權變更登記程序。

本公司 104 及 103 年度採用權益法認列之關聯企業損益份額及其他綜合損益份額除 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，其採用權益法認列之關聯企業損益份額明細如下：

公 司 名 稱	104年度	103年度
SLEEVE SEAL, LLC	\$ 3,460	\$ 1,620
XYPB (ASIA) CO., LTD.	-	( 9,061)
	<u>\$ 3,460</u>	<u>(\$ 7,441)</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	104年度	103年度
本公司享有之份額		
本期淨益（損）	\$ 3,460	(\$ 7,441)
其他綜合利益	614	6,221
綜合益（損）總額	<u>\$ 4,074</u>	<u>(\$ 1,220)</u>

## 十二、不動產、廠房及設備

項 目	103年度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	換 算 調 整 數	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ 23,551	\$ -	\$ 306,456
房屋及建築物	454,362	17,581	-	( 22,371)	( 3,455)	446,117
機器設備	301,035	61,315	( 710)	19,224	( 3,156)	377,708
生財器具	6,552	513	( 136)	( 303)	( 197)	6,429
運輸設備	4,395	952	( 331)	10	( 66)	4,960
租賃改良	8,949	-	-	-	-	8,949
其他設備	42,308	10,120	( 249)	289	( 128)	52,340
合 計	<u>1,100,506</u>	<u>\$ 90,481</u>	<u>(\$ 1,426)</u>	<u>\$ 20,400</u>	<u>(\$ 7,002)</u>	<u>1,202,959</u>
累 計 折 舊						
房屋及建築物	44,301	\$ 17,412	\$ -	\$ -	(\$ 114)	61,599
機器設備	135,756	37,673	( 476)	58	( 53)	172,958
生財器具	3,450	735	( 129)	( 324)	( 5)	3,727
運輸設備	1,687	702	( 66)	19	( 14)	2,328
租賃改良	6,117	258	-	-	-	6,375
其他設備	16,730	6,376	( 236)	247	( 3)	23,114
合 計	<u>208,041</u>	<u>\$ 63,156</u>	<u>(\$ 907)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 189)</u>	<u>270,101</u>
淨 額	<u>\$ 892,465</u>					<u>\$ 932,858</u>

		104年度					
項	目	年初餘額	本年度增加	本年度減少	本年度重分類	換算調整數	年底餘額
成	本						
	土地	\$ 306,456	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 6,905)	\$ 299,551
	房屋及建築物	446,117	2,664	-	-	( 8,979)	439,802
	機器設備	377,708	79,615	( 780)	3,223	( 5,859)	453,907
	生財器具	6,429	107	( 66)	-	( 468)	6,002
	運輸設備	4,960	-	-	-	( 284)	4,676
	租賃改良	8,949	3,501	-	-	-	12,450
	其他設備	52,340	6,037	-	-	( 1,865)	56,512
	預付設備款	-	9,808	-	-	-	9,808
	合計	<u>1,202,959</u>	<u>\$ 101,732</u>	<u>(\$ 846)</u>	<u>\$ 3,223</u>	<u>(\$ 24,360)</u>	<u>1,282,708</u>
累	計折舊						
	房屋及建築物	61,599	\$ 17,859	\$ -	\$ -	(\$ 914)	78,544
	機器設備	172,958	43,582	( 780)	-	( 1,195)	214,565
	生財器具	3,727	1,069	( 55)	-	( 140)	4,601
	運輸設備	2,328	676	-	-	( 112)	2,892
	租賃改良	6,375	55	-	-	( 1)	6,429
	其他設備	23,114	6,910	-	-	( 214)	29,810
	合計	<u>270,101</u>	<u>\$ 70,151</u>	<u>(\$ 835)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,576)</u>	<u>336,841</u>
淨	額	<u>\$ 932,858</u>					<u>\$ 945,867</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物	
廠房主建物	16至31年
機電動力設備及工程	3至11年
機器設備	6至9年
生財器具	3至9年
運輸設備	6年
租賃改良	4至11年
其他設備	2至8年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

### 十三、無形資產

		103年度				
成	本	年初餘額	本年度增加	本年度減少	淨兌換差額	年底餘額
	電腦軟體	\$ 13,542	\$ 821	\$ -	(\$ 111)	\$ 14,252
	其他	<u>56,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 23)</u>	<u>56,013</u>
		<u>69,578</u>	<u>\$ 821</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 134)</u>	<u>70,265</u>
累	計攤銷及減損					
	電腦軟體	7,848	\$ 1,813	\$ -	(\$ 43)	9,618
	其他	<u>55,870</u>	<u>83</u>	<u>-</u>	<u>( 21)</u>	<u>55,932</u>
		<u>63,718</u>	<u>\$ 1,896</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 64)</u>	<u>65,550</u>
淨	額	<u>\$ 5,860</u>				<u>\$ 4,715</u>

	104年度				年底餘額
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	淨兌換差額	
<u>成本</u>					
電腦軟體	\$ 14,252	\$ -	\$ -	(\$ 501)	\$ 13,751
其他	<u>56,013</u>	<u>-</u>	<u>( 55,589)</u>	<u>-</u>	<u>424</u>
	<u>70,265</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 55,589)</u>	<u>(\$ 501)</u>	<u>14,175</u>
<u>累計攤銷及減損</u>					
電腦軟體	9,618	\$ 1,495	\$ -	(\$ 327)	10,786
其他	<u>55,932</u>	<u>37</u>	<u>( 55,589)</u>	<u>38</u>	<u>418</u>
	<u>65,550</u>	<u>\$ 1,532</u>	<u>(\$ 55,589)</u>	<u>(\$ 289)</u>	<u>11,204</u>
淨額	<u>\$ 4,715</u>				<u>\$ 2,971</u>

上述電腦軟體及其他係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3至6年
其他	3年

#### 十四、其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付貨款	\$ 42,718	\$ 28,176
受限制資產	27,430	10,088
留抵稅額	23,612	18,666
其他	<u>18,277</u>	<u>18,052</u>
	<u>\$112,037</u>	<u>\$ 74,982</u>

#### 十五、短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>擔保借款</u>		
應收帳款讓售	\$ 54,673	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	<u>220,714</u>	<u>317,392</u>
	<u>\$275,387</u>	<u>\$317,392</u>

(一) 銀行週轉性借款之利率於 104 及 103 年度分別為 1.37%~2.58% 及 1.85%~2.85%。

(二) 應收帳款讓售係以本公司與銀行簽訂讓售應收帳款(參閱附註八「應收票據及帳款」)，若應收帳款到期時無法收回，銀行有權要求本公司支付未結清餘額。截至 104 年 12 月 31 日止，有效每月利率為 1.61%。

## 十六、長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>擔保借款（附註三十）</u>		
玉山銀行等8家銀行甲項聯貸案		
(一)	\$ 217,494	\$ 228,994
<u>無擔保借款</u>		
玉山銀行等8家銀行丙項聯貸案		
(二)	350,000	350,000
玉山銀行等8家銀行丁項聯貸案		
(三)	50,000	50,000
銀行借款(四)	30,000	-
銀行借款(五)	13,372	24,419
銀行借款(六)	5,349	20,146
銀行借款(七)	-	20,967
銀行借款(八)	-	12,639
銀行借款(九)	-	10,226
銀行借款(十)	-	6,666
小計	666,215	724,057
一年內到期部分	( 74,721)	( 77,970)
聯貸主辦費及參貸費	( 1,984)	-
長期借款	<u>\$ 589,510</u>	<u>\$ 646,087</u>

- (一) 玉山銀行等8家銀行甲項聯貸案係以本公司自有土地及建築物抵押擔保（參閱附註三十），自102年12月起，按季償還，共分13期，年利率浮動，104年及103年有效年利率為分別為2.31%及2.28%。
- (二) 玉山銀行等8家銀行丙項聯貸案，自102年12月起，每次借款期間為180天，可循環動用，年利率浮動，104年及103年有效年利率分別為2.91%及2.81%。
- (三) 玉山銀行等8家銀行丁項聯貸案，自102年12月起至107年12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，104年及103年有效年利率分別為2.91%及2.81%。
- (四) 自104年9月起，按月償還，至107年12月底前還清，年利率浮動，104年有效年利率為2.18%。
- (五) 自103年4月起，按季償還，至105年10月底前還清，年利率浮動，104年及103年有效年利率均為5.23%。

- (六) 自 102 年 3 月起，按季償還，至 105 年 3 月底前還清，年利率浮動，104 年及 103 年有效年利率分別為 5.23% 及 5.23%。
- (七) 自 102 年 2 月起，按月償還，於 104 年 12 月到期償還，年利率浮動，103 年有效年利率為 11.65%。
- (八) 自 102 年 9 月起，按月償還，於 104 年 9 月到期償還，年利率浮動，103 年有效年利率為 2.38%。
- (九) 自 101 年 12 月起，按月償還，於 104 年 12 月到期償還，年利率浮動，103 年有效年利率為 2.25%。
- (十) 自 102 年 8 月起，按月償還，於 104 年 8 月到期償還，年利率浮動，103 年 12 月有效年利率為 2.87%。

本公司於 104 年 9 月經聯合授信銀行團同意，增補修訂玉山銀行聯貸案合約，本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之財務報告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) 負債比率〔（負債扣除現金及約當現金）／有形淨值〕2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年（含）以後各維持 200%、175%、215%、190% 及 165%（含）以下。
- (三) 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；
- (四) 最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 4.8 億元（含）以上。
- (五) 借款人承諾於 105 年 3 月 31 日前完成現金增資新台幣 6 仟萬元。

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。惟調整期間內，未動用之授信額度即暫停動用至財務比率符合規定，惟丙項及丁項授信之循環動用不在此限。

本公司 104 年未違反聯貸案規定比率。本公司因 103 年 12 月底之負債比率、利息保障倍數及最低有形淨值違反玉山銀行聯貸案規定，已依規定於調整期間加碼 0.125%，並經銀行團同意豁免。

## 十七、應付公司債

	104年12月31日	103年12月31日
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$150,000	\$150,000
減：公司債攤銷利息費用	( 3,785)	( 6,953)
減：一年內到期部分	( <u>146,215</u> )	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$143,047</u>

旭源公司於 103 年 3 月 18 日發行國內第一次有擔保可轉換公司債面額 150,000 仟元，票面利率為 0%，發行期間 3 年，公司債持有人得於 103 年 4 月 19 日起至 106 年 3 月 8 日止依規定請求轉換為旭源公司之普通股股票，轉換價格於發行時訂為每股 17.17 元；因旭源公司 12 月發行現金增資發行普通股 6,000,000 股，依據旭源包裝科技股份有限公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定轉換價格應予以調整，故自 104 年 12 月 18 日起，轉換價格由 17.17 元調整為 16.75 元，嗣後則依轉換辦法規定調整。尚未轉換之債券餘額至 106 年 3 月 18 日到期依面額一次清償。依受託契約規定，債權持有人得於 105 年 3 月 18 日以債券面額加計利息補償金提前賣回予旭源公司（賣回年收益率為 1%）；當分別符合特定條件時，旭源公司得享有債券贖回權。

可轉換公司債包括負債組成部分，負債組成部分原始認列之有效利率為 2.19%。

發行價款	\$150,000
負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 18 仟元）	( 702)
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 131 仟元）	( 5,044)
發行成本	( <u>3,795</u> )
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 3,646 仟元）	140,459
以有效利率 2.19% 計算之利息	<u>5,756</u>
104 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$146,215</u>

## 十八、應付票據及應付帳款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 39,681</u>	<u>\$ 93,015</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$114,399</u>	<u>\$ 26,453</u>



購買部分商品之平均賒帳期間為 30~120 天。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

#### 十九、應付費用及其他流動負債

	104年12月31日	103年12月31日
預收款項	\$ 31,447	\$ 38,754
應付薪資及獎金	26,996	26,731
應付設備款	5,027	1,574
其他	36,570	37,171
	<u>\$100,040</u>	<u>\$104,230</u>

#### 二十、退職後福利計畫

旭源公司及鴻源公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫。依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司確定提撥計畫之退休金費用係列入下列各項目：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 5,206	\$ 6,058
推銷費用	759	812
管理費用	1,519	1,391
研究發展費用	361	378
	<u>\$ 7,845</u>	<u>\$ 8,639</u>

#### 二一、權益

##### (一) 普通股股本

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>
額定股本	<u>\$650,000</u>	<u>\$650,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>44,502</u>	<u>38,502</u>
已發行股本	<u>\$445,024</u>	<u>\$385,024</u>

(二) 資本公積

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 57,148	\$159,446
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權	497	497
員工認股權酬勞成本	276	-
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	<u>5,044</u>	<u>5,044</u>
	<u>\$ 62,965</u>	<u>\$164,987</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依據旭源公司章程規定，旭源公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列比例分派：

1. 員工紅利不低於百分之四；
2. 董事酬勞不高於百分之四；
3. 其餘加計以前年度累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案提請股東會決議分派之。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 2 月 2 日董事會擬議修正公司章程，尚待於 105 年 6 月 7 日召開股東常會決議。員工及董事酬勞於 104 年度之估列基礎及實際配發情形，參閱附註二三(四)員工福利費用。

旭源公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

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。

本公司於 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議 103 及 102 年度虧損撥補案如下：

	虧 損	撥 補 案
	103 年度	102 年度
待彌補虧損	(\$108,298)	(\$ 35,837)
以法定盈餘公積彌補虧損	-	15,041
以資本公積彌補虧損	<u>108,298</u>	<u>20,796</u>
彌補虧損後之未分配盈餘	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司 105 年 3 月 18 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 3,169	
提列特別盈餘公積	6,796	
現金股利	21,361	\$ 0.48

另本公司於董事會決議以資本公積 890 仟元發放現金，有關 104 年度之盈餘分配案及資本公積發放現金案尚待預計於 105 年 6 月 7 日召開之股東常會決議。

#### (四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動如下：

	104 年度	103 年度
期初餘額	(\$ 6,974)	(\$ 10,867)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	( <u>2,317</u> )	<u>3,893</u>
期末餘額	<u>( \$ 9,291 )</u>	<u>( \$ 6,974 )</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為本公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(五) 非控制權益

	104年度	103年度
期初餘額	\$ 18,538	\$ 24,618
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損	( 26,356)	( 17,719)
本年度其他綜合損益	( 3,368)	( 2,971)
取得子公司部分權益	<u>43,888</u>	<u>14,610</u>
期末餘額	<u>\$ 32,702</u>	<u>\$ 18,538</u>

二二、營業收入

	104年度	103年度
商品銷售收入	\$ 1,113,285	\$ 971,699
權利金收入	<u>280</u>	<u>5,676</u>
	<u>\$ 1,113,565</u>	<u>\$ 977,375</u>

二三、本年度淨利

(一) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入—銀行存款	\$ 1,355	\$ 162
租金收入	<u>336</u>	<u>331</u>
	<u>\$ 1,691</u>	<u>\$ 493</u>

(二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
外幣兌換淨益	\$ 19,982	\$ 23,499
處分投資損失	( 1,678)	-
其他	( <u>4,810</u> )	<u>6,765</u>
	<u>\$ 13,494</u>	<u>\$ 30,264</u>

(三) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 70,151	\$ 63,156
無形資產	<u>1,532</u>	<u>1,896</u>
合計	<u>\$ 71,683</u>	<u>\$ 65,052</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 61,908	\$ 57,109
營業費用	<u>8,243</u>	<u>6,047</u>
	<u>\$ 70,151</u>	<u>\$ 63,156</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 1,532</u>	<u>\$ 1,896</u>

(四) 員工福利費用

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	\$181,132	\$204,876
退職後福利(附註二十)		
確定提撥計畫	7,845	8,639
其他員工福利	<u>27,134</u>	<u>27,773</u>
員工福利費用合計	<u>\$216,111</u>	<u>\$241,288</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$148,045	\$168,459
營業費用	<u>68,066</u>	<u>72,829</u>
	<u>\$216,111</u>	<u>\$241,288</u>

依現行章程規定，旭源公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於4%及不高於4%分派員工紅利及董事酬勞，本公司103年度為累積虧損，故無估列應付員工紅利及董事酬勞。

依104年5月修正後公司法及105年2月經董事會擬議之修正章程，旭源公司係以扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於4%為員工酬勞及不高於4%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。104年度估列員工酬勞1,538仟元及董事酬勞1,500仟元，係分別按前述稅前利益之4.05%及3.95%估列，該等金額於105年3月18日董事會決議以現金配發，尚待預計於105年6月7日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度合併財務報告通過發布日後若決議發放金額有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關旭源公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 外幣兌換淨損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	\$ 37,404	\$ 25,772
外幣兌換損失總額	( 17,422)	( 2,273)
淨 益	<u>\$ 19,982</u>	<u>\$ 23,499</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用組成如下：

	104年度	103年度
當年度所得稅		
當年度產生者	(\$ 1,561)	(\$ 387)
以前年度所得稅調整	( 76)	( 5,885)
	( 1,637)	( 6,272)
遞延所得稅		
當年度產生者	( 1,675)	90
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 3,312)</u>	<u>(\$ 6,182)</u>

會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利(損)	<u>\$ 8,647</u>	<u>(\$119,835)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅(費用)利益	(\$ 5,940)	\$ 20,372
調節項目之所得稅影響數		
決定課稅所得時不可減		
除之費損	( 1,806)	( 740)
暫時性差異	( 6,097)	( 5,537)
基本稅額應納差額	( 809)	-
未分配盈餘加徵	-	( 335)
未認列之虧損扣抵	11,547	( 7,646)
未認列之投資抵減	752	-
免稅所得	<u>792</u>	-
當年度所得稅	( 1,561)	6,114

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
遞延所得稅		
暫時性差異	(\$ 1,675)	\$ 90
於其他轄區營運之子公司不 同稅率之影響數	-	( 6,501)
以前年度所得稅調整	( 76)	( 5,885)
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 3,312)</u>	<u>(\$ 6,182)</u>

旭源及鴻源公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為17%；中國地區子公司所適用之稅率為25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 本期所得稅資產與負債

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 3,834</u>	<u>\$ 4,417</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

104 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 7,755</u>	<u>(\$ 1,611)</u>	<u>\$ 6,144</u>

103 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 7,505</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 7,755</u>

遞延所得稅負債之變動如下：

104 年度

<u>遞延所得稅負債</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 83</u>

103 年度

<u>遞延所得稅負債</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 19</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 5,968
113 年度到期	<u>1,210</u>	<u>52,544</u>
	<u>\$ 1,210</u>	<u>\$ 58,512</u>
投資抵減		
貧脊地區	<u>\$ 41,472</u>	<u>\$ 42,224</u>

(五) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 104 年 12 月 31 日止，投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	貧脊地區投資抵減	<u>\$ 41,472</u>	105

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

(六) 兩稅合一相關資訊：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>31,691</u>	( 108,298)
	<u>\$ 31,691</u>	<u>(\$108,298)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額－旭源公司	<u>\$ 3,176</u>	<u>\$ 136</u>
		<u>104年度（預計）</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比率		10.02%

103 年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 102 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。惟本公司對於 101 及 100 暨 102 年度之部分核定內



容尚有疑慮，目前分別申請訴願及訴願暨復查，本公司已估列相關之所得稅。

## 二五、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	104年度	103年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.81</u>	<u>(\$ 2.81)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.72</u>	<u>(\$ 2.81)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利（損）

	104年度	103年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$ 31,691</u>	<u>(\$108,298)</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
可轉換公司債	<u>2,555</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 34,246</u>	<u>(\$108,298)</u>

### 股 數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	38,880	38,502
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	133	-
可轉換公司債	<u>8,736</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>47,749</u>	<u>38,502</u>

若旭源公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工酬勞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。

旭源公司流通在外可轉換公司債，103年度因無稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損之計算。

## 二六、股份基礎給付協議

### 員工認股權計畫

旭源公司董事會於 104 年 8 月 12 日，決議通過辦理現金增資發行新股 6,000 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 104 年 11 月 5 日核准申報生效，並經董事會決議以 104 年 12 月 9 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：

	104 年現金增資認股權計畫	
104 年度	股數 ( 仟股 )	加 權 平 均 行使價格(元/股)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	276	11
本年度發行	-	
本年度執行	( 276 )	
年底流通在外	-	
本期給與之認股權公平價值 (元 /股)	\$ 12	

104 年度認列之酬勞成本為 276 仟元。

## 二七、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無重大變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二八、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

上述公允價值衡量所屬層級如下：

104 年 12 月 31 日

	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>金融負債</u>					
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$146,215	\$ -	\$156,750	\$ -	\$156,750

103 年 12 月 31 日

	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$143,047	\$ -	\$151,875	\$ -	\$151,875

上述第 2 等級之公允價值衡量，係依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之報價。

(二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

104 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,905	\$ -	\$ 1,905

103 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,980	\$ -	\$ 1,980

104 及 103 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
轉換公司債之嵌入式衍生性商品	係採用二元樹可轉債評價模型評估其公平價值。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金及約當現金	\$241,898	\$120,978
應收票據及帳款－淨額	297,846	235,129
應收關係人款項	16,000	25,144
其他應收關係人款項	-	7,523
存出保證金	20,970	18,949
受限制資產(含流動及非流動)	27,430	28,345

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
短期借款	\$275,387	\$317,392
應付票據	39,681	93,015
應付帳款	114,399	26,453
長期借款(含一年內到期之部分)	664,231	724,057
可轉換公司債(含一年內到期之部分)	146,215	143,047

#### (四) 財務風險管理目的及政策

本公司之財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經管理階層依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司恪遵相關財務操作程序。

##### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

##### (1) 匯率風險

本公司之現金及約當現金流入與流出，有一部分係以外幣為之，故有部分自然避險之效果；本公司匯率風險之管理，以避險為目的，不以獲利為目的。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時本公司之敏感度分析。敏感度分析之範圍包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、應

付帳款及其他應付款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5%時，將使稅前淨利（損）增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5%時，其對稅前淨損之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 幣 之 影 響	
	104年度	103年度	104年度	103年度
損 益	\$ 24,479	\$ 19,194	\$ 196	\$ 151

## (2) 利率風險

因本公司同時持有固定及浮動利率資產，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 1,473	\$ 10,796
— 金融負債	146,215	143,047
具現金流量利率風險		
— 金融資產	267,855	138,527
— 金融負債	939,618	1,041,449

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 104 及 103 年度之稅前淨利（損）將分別減少／增加 672 仟元及 903 仟元，主因為本公司之變動利率淨資產利率暴險。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義

務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司已訂定授信及應收帳款管理辦法以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前八大客戶，截至104年及103年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為36%及37%，其餘應收帳款之信用集中風相對並不重大。

### 3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應本公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。本公司透過維持足夠的準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，來管理流動性風險。截至104年及103年12月31日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為95,682仟元及179,295仟元。

#### (1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 6 個月	6 個月至 1 年	1 年 以 上	合 計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 192,639	\$ -	\$ -	\$ 192,639
短期借款	\$ 257,679	\$ 17,708	\$ -	\$ 275,387
長期借款	\$ 33,349	\$ 41,372	\$ 589,510	\$ 664,231
應付公司債	\$ 146,215	\$ -	\$ -	\$ 146,215

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 6 個月	6 個月至 1 年	1 年 以 上	合 計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 158,213	\$ -	\$ -	\$ 158,213
短期借款	\$ 305,392	\$ 12,000	\$ -	\$ 317,392
長期借款	\$ 41,047	\$ 36,923	\$ 646,087	\$ 724,057
應付公司債	\$ -	\$ -	\$ 143,047	\$ 143,047

(五) 金融資產移轉資訊

於 104 年度，本公司與銀行簽訂讓售應收帳款合約之金額為 54,673 仟元。合約約定，若應收帳款到期時無法收回，銀行有權要求合併公司支付未結清餘額。是以，合併公司並未移轉該應收帳款之重大風險及報酬，合併公司持續認列所有應收帳款並將該已移轉之應收帳款作為借款之擔保品，請參閱附註八「應收票據及帳款」及附註十五「借款」。

截至 104 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 54,673 仟元及相關負債之帳面金額為 54,673 仟元。

二九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損，於合併時全數予以銷除，並未揭露於本附註。本公司與其他關係人間之交易明細揭露如下。

(一) 營業交易

	104年度	103年度
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 50,495	\$ 96,140
<u>權利金收入</u>		
關聯企業	\$ 280	\$ 5,676

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應收關係人款項</u>		
關聯企業	<u>\$ 16,000</u>	<u>\$ 25,144</u>
<u>其他應收關係人款項</u>		
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,523</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 60 天。本公司將截至 103 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款為 2,029 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：

103 年 12 月 31 日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>181 至 240 天</u>	<u>241 至 300 天</u>	<u>301 天以上</u>	<u>總 計</u>
關聯企業	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 1,580</u>	<u>\$ 2,029</u>

本公司向關聯企業收取權利金收入，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

其他應收關係人款項，係對關係人之代墊費用及應收權利金。

(二) 對主要管理階層之獎酬

104 及 103 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	<u>\$ 10,856</u>	<u>\$ 11,685</u>
退職後福利	<u>400</u>	<u>417</u>
	<u>\$ 11,256</u>	<u>\$ 12,102</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面金額列示）已提供作為信用狀、長期借款及短期借款之擔保品：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
不動產、廠房及設備淨額	<u>\$623,888</u>	<u>\$638,527</u>
活期存款（帳列其他流動資產）	<u>27,430</u>	<u>10,088</u>
應收帳款讓售	<u>53,974</u>	<u>-</u>
活期存款（帳列其他資產）	<u>-</u>	<u>18,257</u>
	<u>\$705,292</u>	<u>\$666,872</u>



### 三一、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 截至 104 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 19,715 仟元。

(二) 截至 104 年 12 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 170,000 仟元及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.背書保證之餘額為 62,000 仟元。

### 三二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

104 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

<u>外 幣 資 產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳 面 金 額</u>
<u>貨幣性項目</u>					
美 金	\$	15,448		32.825	\$ 507,081
日 圓		22,732		0.2727	6,206
歐 元		868		35.880	31,144
人 民 幣		2,679		4.995	13,382
泰 銖		18		0.915	16
盧 比		2,713		0.497	1,348
里 爾		15,370		8.407	129,216
印 尼 盾		14,165,244		0.002	28,330
					<u>\$ 716,723</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
美 金		531		32.825	<u>\$ 17,423</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金		533		32.825	\$ 17,496
日 圓		8,360		0.273	2,282
人 民 幣		208		4.995	1,039
盧 比		319		0.497	159
里 爾		8,633		8.407	72,578
					<u>\$ 93,554</u>

103 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

外幣資產		外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美金		\$ 12,750	31.65	\$ 403,538
日圓		15,144	0.2646	4,007
歐元		373	38.47	14,349
人民幣		2,066	5.092	10,520
泰銖		1,703	0.967	1,647
盧比		5,871	0.5003	2,937
里爾		7,148	11.895	85,025
				<u>\$ 522,023</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
美金		701	31.65	\$ 22,196
泰銖		95,192	0.967	92,051
				<u>\$ 114,247</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金		621	31.65	\$ 19,655
日圓		3,716	0.2646	983
歐元		4	38.47	154
人民幣		6	5.092	31
盧比		265	0.5003	133
里爾		1,603	11.895	19,068
				<u>\$ 40,024</u>

本公司於 104 及 103 年度已實現及未實現之外幣兌換淨益分別為 19,982 仟元及 23,499 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

### 三三、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。編製財務報告時，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	是否為關係人	本期末餘額	期未餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有無逾期通融之必要原因	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	資金貸與總額
0	本公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收關係人款項	Y	\$ 28,327	\$ -	\$ -	-	1	\$194,368	-	\$ -	-	\$ -	\$213,154	\$213,154

註：本公司資金貸與個別對象及資金貸與總額，不得超過本公司淨值百分之四十。

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		對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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比率	背書保證最高限額(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證
	公司名稱	關係(註一)										
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	\$ 532,884	\$ 170,000	\$ 170,000	\$ 103,512	\$ -	31.9%	\$ 532,884	Y	N	N
旭源包裝科技股份有限公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	2	213,154	62,000	62,000	18,382	17,726	11.63%	266,442	Y	N	N

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。

3. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	買		賣		出					
					股數	金額	股數	金額	股數	金額				
旭源公司	XYPB (ASIA) CO., LTD.	採用權益法之投資	Boon Rawd Brewery Co., Ltd.	無	9,400	\$92,051	-	\$ -	9,400	\$94,747	\$96,425	(\$1,678)	-	\$ -

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	上期期末	股數(仟股)	比率(%)				
旭源包裝科技股份有限公司	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	4,400	100	\$ 37,878	(\$ 11,243)	(\$ 10,625)	註一及註三
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	2,956	(USD 91)	( 2,875)	註一
	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	9,990	(USD 2)	( 56)	註一
	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	17,423	USD 311	3,460	註二及註三
	XYP JAPAN CO., LTD.	日本	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	22,316	22,316	7	100	( 1,232)	(JPY 6,178)	( 1,619)	註二
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	印度	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	4,255	4,255	22	100	560	(RUPEE 1,547)	( 768)	註二
	XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	巴西	製造與銷售彩色收縮標籤業務	63,522	63,522	5	51	-	(REAL 4,500)	( 21,817)	註一及註三
PT. XU. YUEN PACKAGING TECHNOLOGY	印尼	製造與銷售彩色收縮標籤及塑膠製品業務、銷售套標籤機	81,508	9,297	2,600	65	60,125	(RUPIAH 6,477,712)	( 10,017)	註一及註三	
鴻源包裝科技股份有限公司	HONG SHENG HOLDING LTD.	薩摩亞	海外控股公司	3,076	3,076	100	100	3,023	(USD 2)	( 50)	註二
HONG SHENG HOLDING LTD.	鴻太貿易股份有限公司	台灣	銷售包裝機械及塑膠製品業務	3,000	3,000	300	100	2,932	( 50)	(USD 2)	註二

註一：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報告計算。

註二：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報告計算。

註三：含公司間未實現損益之沖銷。

註四：上述有價證券於 104 年 12 月 31 日，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

(三) 大陸投資資訊之揭露

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、本期損益及認列之投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

單位：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	本年度期初自台灣匯出投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年度年底自台灣匯出投資金額	被投資公司本期損失	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損失(註二)	期末投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	匯回						
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	包裝機械設備及其零部件、研磨機、鉅床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(USD 91)	100%	(USD 91)	USD 32	\$ -

本年度年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額淨值之百分之六十
-	USD 700 (註一)	\$319,730

註一：係本公司於 98 年 12 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：係按同期未經母公司會計師查核之財務報表計算。

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：請參閱附註三三(四)。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來

104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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		
旭源公司	鴻源公司	1	營業收入	\$ 956	註一	-	
		1	其他收入	3,000	註二	-	
		1	租金收入	4,800	註三	-	
		1	營業成本	64,924	註一	6%	
		1	應收帳款	1,003	註一	-	
		1	其他應收款	6,340	註二	-	
		1	應付帳款	105,956	註一	6%	
		上海鴻旭公司	1	營業收入	2,082	註一	-
			1	應收帳款	1,674	註一	-
		XYP INDIA 公司	1	其他應收款	148	註一	-
			XYP D 公司	1	營業收入	27,973	註一
		1		應收帳款	4,922	註一	-
		1		其他應收款	210,950	註一	11%
		XYP JAPAN	1	營業收入	1,876	註一	-
			1	應收帳款	31	註一	-
1	其他應收款		11	註一	-		
PT. XU YUAN 公司	1	營業收入	51,497	註一	5%		
	1	應收帳款	2,557	註一	-		
	1	其他應收款	5,054	註一	-		
	1	應付帳款	267	註一	-		
鴻源公司	XYP D 公司	2	營業收入	1,054	註一	-	
		2	應收帳款	1,057	註一	-	
		2	其他應收款	17,500	註一	1%	

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 30 至 120 天，收款期間為月結 30 至 90 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。

2 係代表子公司對子公司之交易。

### 三四、部門資訊

#### (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，其衡量基礎與財務報告相同，故 104 及 103 年度應報導之部門收入及營運結果可參照 104 及 103 年度之合併綜合損益表；104 年及 103 年 12 月 31 日應報導之部門資產可參照 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表。

#### (二) 主要產品及勞務之收入：

本公司之主要產品及勞務收入分析如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
印刷標籤	\$ 850,323	\$ 709,632
套貼標機	194,982	149,923
透明膜料	33,915	86,516
其他	34,065	25,628
權利金收入	<u>280</u>	<u>5,676</u>
合計	<u>\$ 1,113,565</u>	<u>\$ 977,375</u>

#### (三) 地區別財務資訊：

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

	<u>來自外部客戶之收入</u>		<u>非流動資產</u>	
	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
台灣(本公司所在地)	\$ 485,096	\$ 358,911	\$ 767,078	\$ 815,311
泰國	13,710	81,832	-	-
其他國家	<u>614,759</u>	<u>536,632</u>	<u>178,789</u>	<u>117,547</u>
	<u>\$ 1,113,565</u>	<u>\$ 977,375</u>	<u>\$ 945,867</u>	<u>\$ 932,858</u>

非流動資產不包括採用權益法之投資、商譽、無形資產、遞延所得稅資產、預付款項—非流動、存出保證金及其他資產。

#### (四) 主要客戶資訊：

本公司未有來自單一客戶之收入達本公司收入總額之 10% 以上者。

旭源包裝科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國 104 及 103 年度

地址：新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路122之18號

電話：(03)5982727

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	151		-
二、目 錄	152		-
三、會計師查核報告	153~154		-
四、個體資產負債表	155		-
五、個體綜合損益表	156~1577		-
六、個體權益變動表	158		-
七、個體現金流量表	159~160		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	161		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	161		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	161~169		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	169~181		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	181~182		五
(六) 重要會計項目之說明	183~207		六~二七
(七) 關係人交易	207~209		二八
(八) 質抵押之資產	209		二九
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	209		三十
(十) 重大期後事項	-		-
(十一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	210~211		三一
(十二) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	211~212		三二
2. 轉投資事業相關資訊	211~212		三二
3. 大陸投資資訊	212~213		三二
(十三) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	214~225		-

## 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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表中，民國 103 年度採用權益法之投資中，XYPB (ASIA) CO., LTD.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關投資 XYPB (ASIA) CO., LTD.之採用權益法之投資及其採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 103 年 12 月 31 日對 XYPB (ASIA) CO., LTD.採用權益法之投資金額為新台幣 92,051 仟元，佔資產總額之 5%，民國 103 年度對 XYPB (ASIA) CO., LTD.之投資損失為新台幣(9,061)仟元，佔稅前淨損之 9%。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作與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與其他會計師之查核報告，第一段所述個體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編製，足以允當表達旭源包裝科技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

旭源包裝科技股份有限公司民國 104 年度個體財務報告重要會計項目明細表，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，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

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

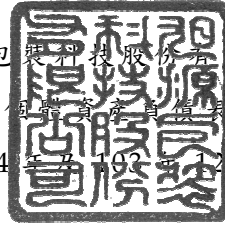
林 鴻 鵬



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 105 年 3 月 18 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 217,336	12	\$ 100,280	6	2100	短期借款 (附註十四)	\$ 194,121	11	\$ 256,789	15
1170	應收票據及帳款—淨額 (附註四、五及八)	218,324	12	192,493	11	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)	1,905	-	1,980	-
1180	應收關係人款項 (附註二八)	26,188	2	3,409	-	2150	應付票據 (附註十七)	38,773	2	85,362	5
1210	其他應收關係人款項 (附註二八)	209,320	12	201,187	12	2170	應付帳款 (附註十七)	103,307	6	25,056	2
130X	存貨 (附註四、五及九)	132,585	7	146,506	8	2180	應付關係人款項 (附註二八)	106,222	6	71,639	4
1470	其他流動資產 (附註六、十三及二九)	36,425	2	28,919	2	2230	本期所得稅負債 (附註四及二三)	3,834	-	4,398	-
11XX	流動資產合計	<u>840,178</u>	<u>47</u>	<u>672,794</u>	<u>39</u>	2322	一年內到期之長期借款 (附註十五及二九)	46,000	3	41,031	2
	非流動資產					2323	一年內到期之應付公司債 (附註十六)	146,215	8	-	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及十)	127,700	7	189,942	11	2399	應付費用及其他流動負債 (附註十八)	85,124	5	78,933	5
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十一及二九)	750,640	42	791,746	46	21XX	流動負債合計	<u>725,501</u>	<u>41</u>	<u>565,188</u>	<u>33</u>
1821	無形資產 (附註四、五及十二)	2,708	-	3,929	-		非流動負債				
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二三)	6,144	1	7,755	1	2530	應付公司債 (附註四及十六)	-	-	143,047	8
1915	預付款項—非流動	30,054	2	27,957	2	2540	長期借款 (附註十五及二九)	519,510	29	567,494	33
1920	存出保證金	20,471	1	18,840	1	25XX	非流動負債合計	<u>519,510</u>	<u>29</u>	<u>710,541</u>	<u>41</u>
15XX	非流動資產合計	<u>937,717</u>	<u>53</u>	<u>1,040,169</u>	<u>61</u>	2XXX	負債合計	<u>1,245,011</u>	<u>70</u>	<u>1,275,729</u>	<u>74</u>
							權益 (附註四及二十)				
						3110	普通股股本	445,024	25	385,024	22
						3200	資本公積	62,965	4	164,987	10
							保留盈餘				
						3320	特別盈餘公積	2,495	-	2,495	-
						3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	31,691	2	(108,298)	(6)
						3300	保留盈餘合計	<u>34,186</u>	<u>2</u>	<u>(105,803)</u>	<u>(6)</u>
							其他權益				
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,291)	(1)	(6,974)	-
						3XXX	權益合計	<u>532,884</u>	<u>30</u>	<u>437,234</u>	<u>26</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,777,895</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,712,963</u>	<u>100</u>		負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 1,777,895</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,712,963</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源



經理人：黃南源



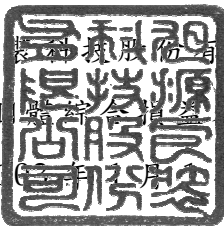
會計主管：楊素媛



旭源包裝科技股份有限公司

合併損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	\$ 998,668	100	\$ 790,230	100
5000	營業成本（附註九、十九、二二及二八）	<u>789,827</u>	<u>79</u>	<u>720,804</u>	<u>91</u>
5900	營業毛利	208,841	21	69,426	9
5910	與子公司及關聯企業之（未）已實現利益	( <u>4,578</u> )	-	<u>1,897</u>	-
5950	已實現營業毛利	<u>204,263</u>	<u>21</u>	<u>71,323</u>	<u>9</u>
	營業費用（附註十九及二二）				
6100	推銷費用	78,110	8	84,823	11
6200	管理費用	49,566	5	46,943	6
6300	研究發展費用	<u>8,638</u>	<u>1</u>	<u>10,545</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>136,314</u>	<u>14</u>	<u>142,311</u>	<u>18</u>
6900	營業淨益（損）	<u>67,949</u>	<u>7</u>	( <u>70,988</u> )	( <u>9</u> )
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、七、二二及二八）	29,963	3	20,545	3
7010	其他收入（附註二二及二八）	5,463	-	5,251	1
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額（附註四及十）	( <u>44,317</u> )	( <u>5</u> )	( <u>35,468</u> )	( <u>5</u> )
7510	財務成本	( <u>24,120</u> )	( <u>2</u> )	( <u>22,324</u> )	( <u>3</u> )
7000	營業外收入及支出合計	( <u>33,011</u> )	( <u>4</u> )	( <u>31,996</u> )	( <u>4</u> )


（接次頁）


(承前頁)


代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	\$ 34,938	3	(\$ 102,984)	( 13)
7950	所得稅費用 (附註四、五及 二三)	( 3,247)	-	( 5,314)	( 1)
8200	本年度淨利 (損)	<u>31,691</u>	<u>3</u>	<u>( 108,298)</u>	<u>( 14)</u>
	本年度其他綜合 (損) 益				
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	( 2,317)	-	3,893	1
8300	其他綜合 (損) 益 合計	( 2,317)	-	3,893	1
8500	本年度綜合 (損) 益總額	<u>\$ 29,374</u>	<u>3</u>	<u>(\$ 104,405)</u>	<u>( 13)</u>
	每股盈餘 (虧損) (附註二四)				
9750	基本每股盈餘 (虧損)	<u>\$ 0.81</u>		<u>(\$ 2.81)</u>	
9850	稀釋每股盈餘 (虧損)	<u>\$ 0.72</u>		<u>(\$ 2.81)</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源 

經理人：黃南源 

會計主管：楊素鏗 

旭源包裝科技股份有限公司

個體財務報告

民國 104 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股發行股本		資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益合計
		股數 ( 仟股 )	金 額		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 ( 待彌補虧損 )		
A1	103 年 1 月 1 日餘額	38,502	\$ 385,024	\$ 180,739	\$ 15,041	\$ 2,495	(\$ 35,837)	(\$ 10,867)	\$ 536,595
	102 年度虧損撥補：								
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	( 15,041)	-	15,041	-	-
	資本公積彌補虧損	-	-	( 20,796)	-	-	20,796	-	-
T1	發行可轉換公司債	-	-	5,044	-	-	-	-	5,044
D1	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨損	-	-	-	-	-	( 108,298)	-	( 108,298)
D3	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	3,893	3,893
D5	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合(損)益總額	-	-	-	-	-	( 108,298)	3,893	( 104,405)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	38,502	385,024	164,987	-	2,495	( 108,298)	( 6,974)	437,234
E1	現金增資	6,000	60,000	6,000	-	-	-	-	66,000
N1	發行員工認股權	-	-	276	-	-	-	-	276
	103 年度虧損撥補：								
	資本公積彌補虧損	-	-	( 108,298)	-	-	108,298	-	-
D1	104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	31,691	-	31,691
D3	104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	( 2,317)	( 2,317)
D5	104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合(損)益總額	-	-	-	-	-	31,691	( 2,317)	29,374
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	<u>44,502</u>	<u>\$ 445,024</u>	<u>\$ 62,965</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,495</u>	<u>\$ 31,691</u>	<u>(\$ 9,291)</u>	<u>\$ 532,884</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

( 請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告 )

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素媛



旭源包裝科技股份有限公司

信 禮 明 金 承 量 長

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104 年度	103 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 34,938	(\$ 102,984)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	57,891	52,588
A20200	攤銷費用	1,221	1,470
A20300	呆帳費用（迴轉）提列數	( 215)	2,349
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債之淨（利）損	( 75)	1,278
A20900	財務成本	24,120	22,324
A21200	利息收入	( 327)	( 120)
A21900	員工認股權酬勞成本	276	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	11	-
A23100	處分投資損失	1,678	-
A23200	採用權益法認列之子公司及關 聯企業淨損之份額	44,317	35,468
A23900	與子公司及關聯企業之未（已） 實現利益	4,578	( 1,897)
A24100	外幣兌換淨益	( 12,432)	( 17,519)
A30000	營業資產及負債變動數		
A31130	應收票據及帳款	( 27,826)	( 16,247)
A31140	應收關係人款項	( 22,512)	92,616
A31180	其他應收關係人款項	( 8,442)	( 114,602)
A31200	存 貨	14,113	( 20,570)
A31240	其他流動資產	( 7,506)	( 4,621)
A32130	應付票據	( 46,589)	3,223
A32150	應付帳款	78,151	( 20,618)
A32160	應付關係人款項	34,583	40,988
A32230	應付費用及其他流動負債	6,296	( 11,149)
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	176,249	( 58,023)
A33500	支付之所得稅	( 2,200)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	174,049	( 58,023)

（接次頁）

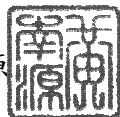
(承前頁)

代 碼		104 年度	103 年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	(\$ 72,212)	(\$ 18,071)
B01900	處分採用權益法之投資	94,747	-
B02000	預付長期投資款	-	( 9,297)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 13,573)	( 54,683)
B03800	存出保證金增加	( 1,631)	( 7,630)
B04500	購置無形資產	-	( 821)
B07100	預付款項－非流動增加	( 5,512)	( 4,040)
B07500	收取之利息	327	120
B07600	收取子公司股利	-	6,600
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>2,146</u>	<u>( 87,822)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	( 62,668)	( 27,715)
C01200	發行公司債	-	146,205
C01600	舉借長期借款	-	80,000
C01700	償還長期借款	( 43,015)	( 37,115)
C04600	現金增資	66,000	-
C05600	支付之利息	( 21,057)	( 19,709)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>( 60,740)</u>	<u>141,666</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>1,601</u>	<u>254</u>
EEEE	本年度現金及約當現金淨增加(減少)數	117,056	( 3,925)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>100,280</u>	<u>104,205</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 217,336</u>	<u>\$ 100,280</u>

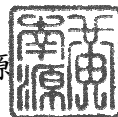
後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 18 日查核報告)

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素鏗



## 旭源包裝科技股份有限公司

### 個體財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

旭源包裝科技股份有限公司（以下簡稱本公司）於 93 年 10 月 26 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 101 年 11 月 23 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 105 年 3 月 18 日經董事會核准並通過發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動：

##### 1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。本公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十。



## 2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註二七。

## 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數及採權益法認列之關聯企業精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## 4. 「2009-2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IFRS 1「首次採用 IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及 IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1 之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，本公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34 之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予本公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

由於首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 對 103 年 1 月 1 日合併資產負債表資訊不具重大影響。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日(註1)</u>
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

#### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、及 IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正係改變既得條件及市價條件定義，並增列績效條件及服務條件定義。該修正釐清績效條件所訂之績效目標得按本公司或同一集團內另一個體之營運（非市價條件）或權益工具之市價（市價條件）設定。該績效目標之設定得與本公司整體或部分（例如某一部門）績效有關，而達成績效目標之期間則不得長於服務期間。此外，該修正並釐清股價指數目標因同時反映本公司本身與集團外其他企業之績效，故非屬績效條件。

IFRS 8 之修正係釐清若本公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於本個體財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清本公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

#### 4. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清 IFRS 3 不適用於聯合協議本身財務報表中關於其設立之會計處理。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

#### 5. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

#### 6. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 7. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。其中，IFRS 5 之修正規定，「待出售」與「待分配予業主」之非流動資產（或處分群組）間之重分類，並非出售計畫或分配予業主計畫之變更，故無須迴轉原分類下之會計處理。此外，「待分配予業主」之非流動資產不再符合待分配條件（亦不再符合待出售條件）時，應比照資產停止分類為待出售之處理。

IAS 19 之修正闡明，於決定用以估計退職後福利折現率之高品質公司債是否具深度市場時，應以本公司支付福利之相同貨幣計價之公司債市場評估，亦即應以貨幣層級（而非國家或區域層級）進行評估。

#### 8. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 9. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論本公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示本公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。



本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業綜合損益份額」暨相關權益項目。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

### (四) 外幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、在製品及半成品與製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採用加權平均法。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含結構型個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。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金額，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金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，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一採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (九) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款（包括現金及約當現金及應收款項）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

##### (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含客戶出現財務困

難；或客戶很有可能倒閉或進行財務重整；或客戶發生延遲付款情形；或客戶債權發生展延還本付息情事；或客戶之最終客戶發生顯著財務困難；或客戶因財務困難或其他因素而使其金融資產無法在活絡市場中繼續交易。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。  
購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

### 3. 金融負債

#### (1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

#### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

### 4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。



## (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

### 2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

### 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十三) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

## 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間型態。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為費用。

### (十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

### (十五) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

#### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

### (十六) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅效果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當年度及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，與暫時性差異有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 6,144 仟元及 7,755 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日止分別尚有 41,472 元及 51,965 仟元之虧損扣抵及投資抵減並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收票據及帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 有形資產及無形資產之估計減損

本公司 104 及 103 年度並未針對有形資產及無形資產認列任何減損損失。

(五) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(八)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
活期存款	\$114,107	\$ 61,284
外幣存款	130,125	48,406
零用金及庫存現金	385	489
支票存款	<u>132</u>	<u>168</u>
	244,749	110,347
受限制資產（帳列其他流動資產）	( <u>27,413</u> )	( <u>10,067</u> )
	<u>\$217,336</u>	<u>\$100,280</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行存款	<u>0%~0.40%</u>	<u>0%~0.45%</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動

	104年12月31日	103年12月31日
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
轉換公司債之嵌入式衍生性商品（附註十六）	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 1,980</u>

本公司 104 年及 103 年透過損益按公允價值衡量之金融負債產生之利益及損失分別為 75 仟元及 1,278 仟元（帳列其他利益及損失）。

八、應收票據及帳款－淨額

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據－因營業而發生	<u>\$ 26,377</u>	<u>\$ 20,505</u>
應收帳款	202,271	182,527
備抵呆帳	( <u>10,324</u> )	( <u>10,539</u> )
應收帳款淨額	<u>191,947</u>	<u>171,988</u>
	<u>\$218,324</u>	<u>\$192,493</u>

(一) 應收票據

本公司之應收票據未有逾期情事，經評估未有可回收性不確定之情事，故無需提列備抵呆帳。

## (二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為即期至月結 120 天，應收帳款不計息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天內	\$145,158	\$100,211
61 至 120 天	26,271	45,851
121 至 180 天	11,108	6,797
181 至 240 天	501	6,168
241 至 360 天	2,523	1,820
361 天以上	16,710	21,680
合 計	<u>\$202,271</u>	<u>\$182,527</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 3,244	\$ 4,946	\$ 8,190
加：本年度提列(迴轉)呆帳 費用	<u>5,804</u>	( <u>3,455</u> )	<u>2,349</u>
103 年 12 月 31 日 餘 額	9,048	1,491	10,539
加：本年度提列(迴轉)呆帳 費用	<u>15</u>	( <u>230</u> )	( <u>215</u> )
104 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 9,063</u>	<u>\$ 1,261</u>	<u>\$ 10,324</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，備抵呆帳金額其中包括因客戶現金流緊縮而進行風險控管之個別已減損應收帳款，其金額分

別為 9,063 仟元及 9,048 仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額本公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

九、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
製成品	\$ 32,048	\$ 50,214
在製品及半成品	63,511	50,415
原 料	37,026	45,877
	<u>\$132,585</u>	<u>\$146,506</u>

104 及 103 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 789,827 仟元及 720,804 仟元。104 及 103 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯迴轉利益 3,016 仟元及損失 14,053 仟元。

十、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
投資子公司	\$ 97,094	\$ 75,695
投資關聯企業	17,423	104,950
預付長期投資款	-	9,297
	114,517	189,942
長期股權投資貸餘轉列其他應收關係人款減項	13,183	-
	<u>\$127,700</u>	<u>\$189,942</u>

(一) 投資子公司

	104年12月31日	103年12月31日
非上市(櫃)公司		
鴻源包裝科技股份有限公司	\$ 37,878	\$ 48,105
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	2,956	5,888
XYP JAPAN CO., LTD. DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	( 1,275)	397
	9,990	10,012

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	\$ 560	\$ 1,331
XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. PT. XU YUAN	( 13,140) <u>60,125</u> 97,094	9,962 <u>-</u> 75,695
長期股權投資貸餘轉列其他 應收關係人款減項	<u>13,183</u> <u>\$110,277</u>	<u>-</u> <u>\$ 75,695</u>
	<u>所有權權益及表決權百分比</u>	<u>所有權權益及表決權百分比</u>
	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
鴻源包裝科技股份有限公司 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	100%	100%
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	100%	100%
XYP JAPAN CO., LTD.	100%	100%
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	100%	100%
XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. PT. XU YUAN	51% 65%	51% -

本公司 104 及 103 年度採用權益法認列之子公司損益份額及其他綜合損益份額，除 XYP JAPAN CO., LTD. 及 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT 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 XYP JAPAN CO., LTD. 及 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT 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：



	104年度	103年度
鴻源包裝科技股份有限公司	(\$ 10,625)	(\$ 2,346)
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	( 2,875)	( 2,340)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	( 56)	( 55)
XYP JAPAN CO., LTD.	( 1,619)	( 3,137)
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	( 768)	( 1,708)
XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	( 21,817)	( 18,441)
PT. XU YUAN	( <u>10,017</u> )	-
	( <u>\$ 47,777</u> )	( <u>\$ 28,027</u> )

(二) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

	104年12月31日	103年12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>		
XYPB (ASIA) CO., LTD.	\$ -	\$ 92,051
SLEEVE SEAL, LLC	<u>17,423</u>	<u>12,899</u>
	<u>\$ 17,423</u>	<u>\$104,950</u>

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	104年12月31日	103年12月31日
XYPB (ASIA) CO., LTD.	-	47%
SLEEVE SEAL, LLC	35%	35%

旭源公司出售關聯企業 XYPB (ASIA) CO., LTD. 之 47% 股權。其交易價格為 98,916 仟元泰幣，已於 104 年 2 月 9 日依協議依序進行交割及股權變更登記程序。

本公司 104 及 103 年度採用權益法認列之關聯企業損益份額及其他綜合損益份額除 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，其採用權益法認列之關聯企業損益份額明細如下：

公 司 名 稱	104年度	103年度
XYPB (ASIA) CO., LTD.	\$ -	(\$ 9,061)
SLEEVE SEAL, LLC	<u>3,460</u>	<u>1,620</u>
	<u>\$ 3,460</u>	<u>(\$ 7,441)</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	104年度	103年度
本公司享有之份額		
本期淨（損）益	\$ 3,460	(\$ 7,441)
其他綜合利益	<u>614</u>	<u>6,221</u>
綜合（損）益總額	<u>\$ 4,074</u>	<u>(\$ 1,220)</u>

#### 十一、不動產、廠房及設備

項 目	103 年度				年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	
成 本					
土 地	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,905
房屋及建築物	396,732	17,581	-	1,180	415,493
機器設備	223,931	31,687	-	12,929	268,547
生財器具	3,807	405	-	-	4,212
運輸設備	1,321	-	-	-	1,321
租賃改良	2,548	-	-	-	2,548
其他設備	<u>32,387</u>	<u>5,010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,397</u>
合 計	<u>943,631</u>	<u>\$ 54,683</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,109</u>	<u>1,012,423</u>
累 計 折 舊					
房屋及建築物	42,401	\$ 16,466	\$ -	\$ -	58,867
機器設備	107,828	30,554	-	-	138,382
生財器具	2,463	408	-	-	2,871
運輸設備	900	114	-	-	1,014
租賃改良	2,182	-	-	-	2,182
其他設備	<u>12,315</u>	<u>5,046</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,361</u>
合 計	<u>168,089</u>	<u>\$ 52,588</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>220,677</u>
淨 額	<u>\$ 775,542</u>				<u>\$ 791,746</u>

項 目	104 年度				年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	
成 本					
土 地	\$ 282,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,905
房屋及建築物	415,493	2,664	-	-	418,157
機器設備	268,547	6,512	( 780)	3,223	277,502
生財器具	4,212	107	( 66)	-	4,253
運輸設備	1,321	-	-	-	1,321
租賃改良	2,548	-	-	-	2,548
其他設備	37,397	4,290	-	-	41,687
合 計	<u>1,012,423</u>	<u>\$ 13,573</u>	<u>(\$ 846)</u>	<u>\$ 3,223</u>	<u>1,028,373</u>
累計折舊					
房屋及建築物	58,867	\$ 16,880	\$ -	\$ -	75,747
機器設備	138,382	35,126	( 780)	-	172,728
生財器具	2,871	426	( 55)	-	3,242
運輸設備	1,014	115	-	-	1,129
租賃改良	2,182	-	-	-	2,182
其他設備	17,361	5,344	-	-	22,705
合 計	<u>220,677</u>	<u>\$ 57,891</u>	<u>(\$ 835)</u>	<u>\$ -</u>	<u>277,733</u>
淨 額	<u>\$ 791,746</u>				<u>\$ 750,640</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物	
廠房主建物	16 至 31 年
機電動力設備及工程	3 至 11 年
機器設備	6 至 9 年
生財器具	3 至 9 年
運輸設備	6 年
租賃改良	6 年
其他設備	2 至 8 年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

## 十二、無形資產

成 本	103 年度			年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	
電腦軟體	\$ 11,717	\$ 821	\$ -	\$ 12,538
其 他	55,589	-	-	55,589
	<u>67,306</u>	<u>\$ 821</u>	<u>\$ -</u>	<u>68,127</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年度			
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額
累計攤銷				
電腦軟體	\$ 7,139	\$ 1,470	\$ -	\$ 8,609
其他	<u>55,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55,589</u>
	<u>62,728</u>	<u>\$ 1,470</u>	<u>\$ -</u>	<u>64,198</u>
淨額	<u>\$ 4,578</u>			<u>\$ 3,929</u>

	104 年度			
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額
成本				
電腦軟體	\$ 12,538	\$ -	\$ -	\$ 12,538
其他	<u>55,589</u>	<u>-</u>	<u>( 55,589)</u>	<u>-</u>
	<u>68,127</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 55,589)</u>	<u>12,538</u>
累計攤銷				
電腦軟體	8,609	\$ 1,221	\$ -	9,830
其他	<u>55,589</u>	<u>-</u>	<u>( 55,589)</u>	<u>-</u>
	<u>64,198</u>	<u>\$ 1,221</u>	<u>( \$ 55,589)</u>	<u>9,830</u>
淨額	<u>\$ 3,929</u>			<u>\$ 2,708</u>

上述電腦軟體及其他係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3 至 6 年
其他	3 年

### 十三、其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
受限制資產	\$ 27,413	\$ 10,067
預付貨款	2,876	3,802
應收退稅款	2,638	1,028
代付款	2,190	2,660
其他	<u>1,308</u>	<u>11,362</u>
	<u>\$ 36,425</u>	<u>\$ 28,919</u>

十四、短期借款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
－信用借款	<u>\$194,121</u>	<u>\$256,789</u>

銀行週轉性借款之利率於 104 及 103 年度分別為 1.93%~2.50%及 1.85%~2.28%。

十五、長期借款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>擔保借款（附註二九）</u>		
玉山銀行等 8 家銀行甲項聯貸案		
（一）	\$217,494	\$228,994
<u>無擔保借款</u>		
玉山銀行等 8 家銀行丙項聯貸案		
（二）	350,000	350,000
銀行借款(三)	-	10,226
銀行借款(四)	-	6,666
銀行借款(五)	<u>-</u>	<u>12,639</u>
小 計	567,494	608,525
一年內到期部分	( 46,000)	( 41,031)
聯貸主辦費及參貸費	<u>( 1,984)</u>	<u>-</u>
長期借款	<u>\$519,510</u>	<u>\$567,494</u>

- (一) 玉山銀行等 8 家銀行甲項聯貸案係以本公司自有土地及建築物及部分機器設備抵押擔保（參閱附註二九），自 102 年 12 月起，按季償還，共分 13 期，年利率浮動。104 年及 103 年有效年利率分別為 2.31% 及 2.28%。
- (二) 玉山銀行等 8 家銀行丙項聯貸案，自 102 年 12 月起，每次借款期間為 180 天，可循環動用，年利率浮動。104 年及 103 年 12 月 31 有效年利率分別為 2.91% 及 2.81%。
- (三) 自 101 年 12 月起，按月償還，至 104 年 12 月底前還清，年利率浮動，103 年有效年利率為 2.25%。
- (四) 自 102 年 8 月起，按月償還，至 104 年 8 月底前還清，年利率為浮動，103 年有效年利率為 2.87%。

(五) 自 102 年 9 月起，按月償還，至 104 年 9 月底前還清，年利率為浮動，103 年有效年利率為 2.38%。

本公司於 104 年 9 月經聯合授信銀行團同意，增補修訂玉山銀行聯貸案合約，本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之合併財務報告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) 負債比率〔（負債扣除現金及約當現金）／有形淨值〕2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年（含）以後各維持 200%、175%、215%、190%及 165%（含）以下。
- (三) 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；
- (四) 最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 4.8 億元（含）以上。
- (五) 借款人承諾於 105 年 3 月 31 日前完成現金增資新台幣 6 仟萬元。

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。惟調整期間內，未動用之授信額度即暫停動用至財務比率符合規定，惟丙項授信之循環動用不在此限。

本公司 104 年未違反聯貸案規定比率。103 年 12 月底之負債比率、利息保障倍數及最低有形淨值違反玉山銀行聯貸案規定，已依規定於調整期間加碼 0.125%，並經銀行團同意豁免。

#### 十六、應付公司債

	104年12月31日	103年12月31日
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$150,000	\$150,000
減：公司債攤銷利息費用	( 3,785 )	( 6,953 )
	146,215	143,047
減：一年內到期部分	( 146,215 )	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$143,047</u>

本公司於 103 年 3 月 18 日發行國內第一次有擔保可轉換公司債面額 150,000 仟元，票面利率為 0%，發行期間 3 年，公司債持有人得於 103 年 4 月 19 日起至 106 年 3 月 8 日止依規定請求轉換為本公司之普通股股票，轉換價格於發行時訂為每股 17.17 元；因旭源公司 12 月發行現金增資發行普通股 6,000,000 股，依據旭源包裝科技股份有限公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定轉換價格應予以調整，故自 104 年 12 月 18 日起，轉換價格由 17.17 元調整為 16.75 元，嗣後則依轉換辦法規定調整。尚未轉換之債券餘額至 106 年 3 月 18 日到期依面額一次清償。依受託契約規定，債權持有人得於 105 年 3 月 18 日以債券面額加計利息補償金提前賣回予本公司（賣回年收益率為 1%）；當分別符合特定條件時，本公司得享有債券贖回權。

可轉換公司債包括負債組成部分，負債組成部分原始認列之有效利率為 2.19%。

發行價款	\$150,000
負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 18 仟元）	( 702)
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 131 仟元）	( 5,044)
發行成本	( 3,795)
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 3,646 仟元）	140,459
以有效利率 2.19% 計算之利息	5,756
104 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$146,215</u>

#### 十七、應付票據及應付帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 38,773</u>	<u>\$ 85,362</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$103,307</u>	<u>\$ 25,056</u>

購買部分商品之平均賒帳期間為 30~120 天。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、應付費用及其他流動負債

	104年12月31日	103年12月31日
預收款項	\$ 30,423	\$ 36,768
應付薪資及獎金	23,137	24,218
其 他	<u>31,564</u>	<u>17,947</u>
	<u>\$ 85,124</u>	<u>\$ 78,933</u>

十九、退職後福利計畫

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫。依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司確定提撥計畫之退休金費用係列入下列各項目：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 4,679	\$ 5,362
推銷費用	759	812
管理費用	1,156	1,181
研究發展費用	<u>361</u>	<u>378</u>
	<u>\$ 6,955</u>	<u>\$ 7,733</u>

二十、權 益

(一) 普通股股本

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>
額定股本	<u>\$650,000</u>	<u>\$650,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>44,502</u>	<u>38,502</u>
已發行股本	<u>\$445,024</u>	<u>\$385,024</u>

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 57,148	\$159,446
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權	497	497
員工認股權酬勞成本	276	-
<u>不得作為任何用途</u>		
認 股 權	<u>5,044</u>	<u>5,044</u>
	<u>\$ 62,965</u>	<u>\$164,987</u>



此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依據本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列比例分派：

1. 員工紅利不低於百分之四；
2. 董事酬勞不高於百分之四；
3. 其餘加計以前年度累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案提請股東會決議分派之。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 2 月 2 日董事會擬議修正公司章程，尚待於 105 年 6 月 7 日召開股東常會決議。員工及董事酬勞於 104 年度之估列基礎及實際配發情形，參閱附註二二(四)員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

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。

本公司於 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議 103 及 102 年度虧損撥補案如下：

	虧 損	撥 補	案
	103 年度		102 年度
待彌補虧損	(\$108,298)		(\$ 35,837)
以法定盈餘公積彌補虧損	-		15,041
以資本公積彌補虧損	108,298		20,796
彌補虧損後之未分配盈餘	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

本公司 105 年 3 月 18 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 3,169	
提列特別盈餘公積	6,796	
現金股利	21,361	\$ 0.48

另本公司於董事會決議以資本公積 890 仟元發放現金，有關 104 年度之盈餘分配案及資本公積發放現金案尚待預計於 105 年 6 月 7 日召開之股東常會決議。

#### (四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動如下：

	104年度	103年度
年初餘額	(\$ 6,974)	(\$ 10,867)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	( 2,317)	3,893
年底餘額	<u>(\$ 9,291)</u>	<u>(\$ 6,974)</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為本公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

#### 二一、營業收入

	104年度	103年度
商品銷售收入	\$998,388	\$784,554
權利金收入	280	5,676
	<u>\$998,668</u>	<u>\$790,230</u>

## 二二、本年度淨利

### (一) 其他收入

	104年度	103年度
租金收入	\$ 5,136	\$ 5,131
利息收入—銀行存款	327	120
	<u>\$ 5,463</u>	<u>\$ 5,251</u>

### (二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
外幣兌換淨益	\$ 22,844	\$ 19,273
金融負債評價利益(損失)	75	( 1,278)
其他	7,044	2,550
	<u>\$ 29,963</u>	<u>\$ 20,545</u>

### (三) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 57,891	\$ 52,588
無形資產	1,221	1,470
	<u>\$ 59,112</u>	<u>\$ 54,058</u>

折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 55,667	\$ 50,223
營業費用	2,224	2,365
	<u>\$ 57,891</u>	<u>\$ 52,588</u>

攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	\$ 1,221	\$ 1,470

### (四) 員工福利費用

	104年度	103年度
短期員工福利	\$158,430	\$171,586
退職後福利(附註十九)		
確定提撥計畫	6,955	7,733
其他員工福利	21,588	24,274
員工福利費用合計	<u>\$186,973</u>	<u>\$203,593</u>

依功能別彙總		
營業成本	\$131,616	\$144,031
營業費用	55,357	59,562
	<u>\$186,973</u>	<u>\$203,593</u>

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 4% 及不高於 4% 分派員工紅利及董事酬勞，本公司 103 年度為累積虧損，故無估列應付員工紅利及董事酬勞。

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 2 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於 4% 為員工酬勞及不高於 4% 為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。104 年度估列員工酬勞 1,538 仟元及董事酬勞 1,500 仟元，係分別按前述稅前利益之 4.05% 及 3.95% 估列，該等金額於 105 年 3 月 18 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 7 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度個體財務報告通過發布日後若決議發放金額有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，及 104 年與 103 年股東會決議之員工紅利及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (五) 外幣兌換損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	\$ 33,519	\$ 21,376
外幣兌換損失總額	( 10,675)	( 2,103)
淨 益	<u>\$ 22,844</u>	<u>\$ 19,273</u>

### 二三、所得稅

#### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	104年度	103年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 1,560)	\$ -
以前年度所得稅調整	( 76)	( 5,564)
	( 1,636)	( 5,564)
遞延所得稅		
當年度產生者	( 1,611)	250
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 3,247)</u>	<u>(\$ 5,314)</u>

會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	<u>\$ 34,938</u>	<u>(\$102,984)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅（費用）利益	(\$ 5,939)	\$ 17,507
調節項目之所得稅影響數		
決定課稅所得時不可減		
除之費損	( 1,806)	( 722)
暫時性差異	( 6,097)	( 6,253)
基本稅額應納差額	( 809)	-
未認列之虧損扣抵	11,547	( 10,532)
未認列之投資抵減	752	-
免稅所得	<u>792</u>	<u>-</u>
當年度所得稅	( 1,560)	-
遞延所得稅		
暫時性差異	( 1,611)	250
以前年度所得稅調整	( 76)	( 5,564)
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 3,247)</u>	<u>(\$ 5,314)</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	104年12月31日	103年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 3,834</u>	<u>\$ 4,398</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

104 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 7,755</u>	<u>(\$ 1,611)</u>	<u>\$ 6,144</u>

103 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 7,505</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 7,755</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 5,968
113 年度到期	<u>-</u>	<u>51,334</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,302</u>
投資抵減		
貧脊地區	<u>\$ 41,472</u>	<u>\$ 42,224</u>

(五) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 104 年 12 月 31 日止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	貧脊地區投資抵減	<u>\$ 41,472</u>	105

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

(六) 兩稅合一相關資訊：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>31,691</u>	<u>( 108,298)</u>
	<u>\$ 31,691</u>	<u>(\$108,298)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 3,176</u>	<u>\$ 136</u>
		<u>104年度 (預計)</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比率		10.02%

103 年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 102 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。惟本公司對於 101 及 100 暨 102 年度之部分核定內容尚有疑慮，目前分別申請訴願及訴願暨復查，本公司已估列相關之所得稅。

二四、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	104年度	103年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.81</u>	<u>(\$ 2.81)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.72</u>	<u>(\$ 2.81)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	104年度	103年度
本年度淨利（損）	<u>\$ 31,691</u>	<u>(\$108,298)</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
可轉換公司債	<u>2,555</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 34,246</u>	<u>(\$108,298)</u>

股    數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	38,880	38,502
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	133	-
可轉換公司債	<u>8,736</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>47,749</u>	<u>38,502</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度

決議員工酬勞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。

本公司流通在外可轉換公司債，103 年度因無稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損之計算。

## 二五、股份基礎給付協議

### (一) 員工認股權計畫

本公司董事會於 104 年 8 月 12 日，決議通過辦理現金增資發行新股 6,000 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 104 年 11 月 5 日核准申報生效，並經董事會決議以 104 年 12 月 9 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：

104 年度	104 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	-	\$ -
本年度給與	276	11
本年度發行	-	
本年度執行	( 276 )	
年底流通在外	<u>-</u>	
本期給與之認股權公平價值 (元/股)		<u>\$ 12</u>

104 年度認列之酬勞成本為 276 仟元。

## 二六、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無重大變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。



## 二七、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

上述公允價值衡量所屬層級如下：

#### 104 年 12 月 31 日

	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$146,215	\$ -	\$156,750	\$ -	\$156,750

#### 103 年 12 月 31 日

	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$143,047	\$ -	\$151,875	\$ -	\$151,875

上述第 2 等級之公允價值衡量，係依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之報價。

### (二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

#### 1. 公允價值層級

##### 104 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,905	\$ -	\$ 1,905

##### 103 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,980	\$ -	\$ 1,980

104 及 103 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

#### 2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
轉換公司債之嵌入式衍生性商品	係採用二元樹可轉債評價模型評估其公平價值。

### (三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金及約當現金	\$217,336	\$100,280
應收票據及帳款—淨額	209,320	192,493
應收關係人款項	20,471	3,409
其他應收關係人款項	222,503	201,187
存出保證金	20,472	18,840
受限制資產	27,413	10,067
 <u>金融負債</u>		
短期借款	194,121	256,789
應付票據	38,773	85,362
應付帳款	103,307	25,056
應付關係人款項	106,222	71,639
長期借款(含一年內到期之部分)	565,510	608,525
可轉換公司債(含一年內到期之部分)	146,215	143,047

### (四) 財務風險管理目的及政策

本公司之財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經管理階層依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司恪遵相關財務操作程序。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

##### (1) 匯率風險

本公司之現金及約當現金流入與流出，有一部分係以外幣為之，故有部分自然避險之效果；本公司匯率風險之管理，以避險為目的，不以獲利為目的。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

#### 敏感度分析

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時本公司之敏感度分析。敏感度分析之範圍包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、應付帳款及其他應付款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5% 時，將使稅前淨利（損）增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利（損）之影響將為同金額之負數。

損 益	美 元 之 影 響		日 幣 之 影 響	
	104年度	103年度	104年度	103年度
	\$ 24,024	\$ 17,357	\$ 265	\$ 140

#### (2) 利率風險

因本公司同時持有固定及浮動利率資產，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 27,930	\$ 10,724
— 金融負債	146,215	143,047
具現金流量利率風險		
— 金融資產	216,819	99,623
— 金融負債	759,631	865,314

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 104 及 103 年度之稅前淨利（損）將分別減少／增加 543 仟元及 766 仟元，主因為本公司之變動利率淨資產利率暴險。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司已訂定授信及應收帳款管理辦法以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前八大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 45%及 42%，其餘應收帳款之信用集中風相對並不重大。

## 3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應本公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。本公司透過維持足夠的準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，來管理流動性風險。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 69,194 仟元及 123,247 仟元。

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 6 個月	6 個月至 1 年	1 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 276,828	\$ -	\$ -	\$ 276,828
短期借款	\$ 174,121	\$ 20,000	\$ -	\$ 194,121
長期借款	\$ 23,000	\$ 23,000	\$ 519,510	\$ 565,510
應付公司債	\$ 146,215	\$ -	\$ -	\$ 146,215

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 6 個月	6 個月至 1 年	1 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 200,004	\$ -	\$ -	\$ 200,004
短期借款	\$ 206,789	\$ 50,000	\$ -	\$ 256,789
長期借款	\$ 19,251	\$ 21,780	\$ 567,494	\$ 608,525
應付公司債	\$ -	\$ -	\$ 143,047	\$ 143,047

二八、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下。

(一) 營業交易

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 50,495	\$ 24,727
子 公 司	<u>84,372</u>	<u>28,205</u>
	<u>\$134,867</u>	<u>\$ 52,932</u>
<u>進 貨</u>		
子 公 司	<u>\$ 64,924</u>	<u>\$ 71,242</u>
<u>權利金收入</u>		
關聯企業	\$ -	\$ 5,676
<u>租金收入</u>		
子 公 司	<u>\$ 4,800</u>	<u>\$ 4,800</u>
<u>其他收入</u>		
子 公 司	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應收關係人款項</u>		
子公司	\$ 10,188	\$ 1,454
關聯企業	<u>16,000</u>	<u>1,955</u>
	<u>\$ 26,188</u>	<u>\$ 3,409</u>
<u>其他應收關係人款</u>		
子公司	\$209,320	\$197,528
關聯企業	<u>-</u>	<u>3,659</u>
	<u>\$209,320</u>	<u>\$201,187</u>
<u>應付關係人款項</u>		
子公司	<u>\$106,222</u>	<u>\$ 71,639</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 30 至 120 天，收款期間則為月結 30 至 90 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。本公司將截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 167,466 仟元及 168,973 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：

104 年 12 月 31 日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>181 至 240 天</u>	<u>241 至 300 天</u>	<u>301 天以上</u>	<u>總 計</u>
子公司	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 10,124</u>	<u>\$ 157,330</u>	<u>\$ 167,466</u>

103 年 12 月 31 日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>181 至 240 天</u>	<u>241 至 300 天</u>	<u>301 天以上</u>	<u>總 計</u>
關聯企業	\$ 423	\$ 26	\$ 1,580	\$ 2,029
子公司	<u>69</u>	<u>1</u>	<u>166,874</u>	<u>166,944</u>
	<u>\$ 492</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 168,454</u>	<u>\$ 168,973</u>

本公司向關聯企業收取權利金收入，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

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

本公司向關係人收取其他收入，其交易條件係按雙方議定價格辦理。

其他應收關係人款項，係對關係人之代墊費用、應收權利金及資金貸與，請參閱附註三二。

(二) 對主要管理階層之獎酬

104 及 103 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	\$ 10,856	\$ 11,685
退職後福利	<u>400</u>	<u>417</u>
	<u>\$ 11,256</u>	<u>\$ 12,102</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面金額列示）已提供作為信用狀、長期借款之擔保品：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$623,888	\$638,527
活期存款（帳列其他流動資產）	<u>27,413</u>	<u>10,067</u>
	<u>\$651,301</u>	<u>\$648,594</u>

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 截至 104 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 16,686 仟元。

(二) 截至 104 年 12 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 170,000 仟元及 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.背書保證之餘額為 62,000 仟元。

### 三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

104 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 14,638	32.825	\$ 480,479
日 圓	19,439	0.2727	5,301
歐 元	868	35.88	31,144
人 民 幣	2,025	4.995	10,115
泰 銖	18	0.915	16
			<u>\$ 527,055</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之子公司及關聯企業			
美 金	925	32.825	\$ 30,370
盧 比	1,125	0.497	559
印 尼 盾	30,062,500	0.002	60,125
			<u>\$ 91,054</u>

103 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 11,507	31.65	\$ 364,197
日 圓	10,598	0.2646	2,804
歐 元	373	38.47	14,349
人 民 幣	1,275	5.092	6,492
泰 銖	1,703	0.967	1,647
印 尼 盾	3,126	0.0026	8
			<u>\$ 389,497</u>

(接次頁)



(承前頁)

		外	幣	匯	率	帳	面	金	額
非貨幣性項目									
採權益法之子公司及關									
聯企業									
美	金	\$	910		31.65	\$	28,802		
泰	銖		95,192		0.967		92,051		
日	圓		1,501		0.2646		397		
盧	比		2,660		0.5003		1,331		
里	爾		838		11.895		9,968		
							<u>\$ 132,549</u>		
金融負債									
貨幣性項目									
美	金		539		31.65	\$	17,059		
歐	元		4		38.47		153		
							<u>\$ 17,212</u>		

本公司於 104 及 103 年度已實現及未實現之外幣兌換淨益分別為 22,844 仟元及 19,273 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

### 三二、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	是否關係人	本最高餘額	期末餘額	實際支金額	利率	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提供擔保金額	擔保名稱	品價值	對對象限	個別貸與限	資金貸與總額
0	本公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收關係人款項	Y	\$ 28,327	\$ -	\$ -	-	1	\$194,368	-	\$ -	-	\$ -		\$213,154	\$213,154

註：本公司資金貸與個別對象及資金貸與總額，皆不得超過本公司淨值百分之四十。

#### 2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者名稱	被背書保證對象公司名稱	關係(註一)	對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值比率	背書保證最高限額(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證	屬對大
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	\$ 532,884	\$ 170,000	\$ 170,000	\$ 103,512	\$ -	31.90%	\$ 532,884	Y	N	N	N
旭源包裝科技股份有限公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	2	213,154	62,000	62,000	18,382	17,726	11.63%	266,442	Y	N	N	N

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。

### 3. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出期		末			
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
旭源公司	XYPB (ASIA) CO., LTD.	採用權益法之投資	Boon Rawd Brewery Co., Ltd.	無	9,400	\$92,051	-	\$-	9,400	\$94,747	\$96,425	(\$1,678)	-	\$-

### 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	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	4,400	100	\$ 37,878	(\$ 11,243)	( 10,625)	註一及註三
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	2,956	(USD 91)	( 2,875)	註一
	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	9,990	(USD 2)	( 56)	註一
	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	17,423	USD311	3,460	註二及註三
	XYP JAPAN CO., LTD.	日本	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	22,316	22,316	7	100	( 1,232)	(JPY 6,178)	( 1,619)	註二
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	印度	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	4,255	4,255	22	100	560	(RUPEE 1,547)	( 768)	註二
	XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	巴西	製造與銷售彩色收縮標籤業務	63,522	63,522	5	51	-	(REAL 4,500)	( 21,817)	註一及註三
	PT XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	印尼	製造與銷售彩色收縮標籤及塑膠製品業務、銷售套標籤機	81,508	9,297	2,600	65	60,125	(RUPIAH 6,477,712)	( 10,017)	註一及註三

註一：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報告計算。

註二：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報告計算。

註三：含公司間未實現損益之沖銷。

註四：上述有價證券於 104 年 12 月 31 日，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

### (三) 大陸投資資訊之揭露

#### 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、本期損益及認列之投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

單位：新臺幣及美金仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年度期初或自台灣匯出累積投資金額			本年度匯出或收回投資金額			本年度年底或自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損失(註二)	期末投資帳面價值	截至本年度已匯回投資收益
				匯出	匯出	匯出	匯出	匯出	匯出						
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	包裝機械設備及其零部件、研磨機、鉅床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	USD 700	註一	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(USD 91)	100%	( USD 91)	USD 32	\$ -	

本 年 度 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 淨 值 之 百 分 之 六 十
—	USD 700 (註一)	\$ 319,730

註一：係本公司於 98 年 12 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：係按同期未經母公司會計師查核之財務報表計算。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：請參閱附註二八。

## §重要會計項目明細表目錄§

項	目	編號／索引
資產、負債及權益項目明細表		一
現金及約當現金明細表		附註七
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動 明細表		二
應收票據及帳款－淨額明細表		三
存貨明細表		附註十三
其他流動資產明細表		四
採用權益法之投資變動明細表		附註十一
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
無形資產變動明細表		附註十四
短期借款明細表		五
應付票據明細表		六
應付帳款明細表		附註十八
其他流動負債明細表		七
長期借款明細表		八
損益項目明細表		九
營業收入明細表		十
營業成本明細表		附註二二「本年度淨 利」附註(二)
營業費用明細表		十一
其他利益及損失明細表		
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能 別彙總表		

旭源包裝科技股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

名 稱	金 額
外幣存款（註一）	\$130,125
活期存款	114,107
支票存款	132
零用金及庫存現金	<u>385</u>
	244,749
受限制資產－流動（註二）	( <u>27,413</u> )
	<u>\$217,336</u>

註一：外幣存款包括美金 3,075 仟元（兌換率 32.825：1）、歐元 630 仟元（兌換率 35.88：1）、日幣 15,862 仟元（兌換率 0.2727：1）及人民幣 451 仟元（兌換率 4.995：1）。

註二：主要係提供本公司短期借款之受限制資產。

旭源包裝科技股份有限公司  
 應收票據及帳款－淨額明細表  
 民國 104 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
A 公 司	\$ 19,773
B 公 司	16,856
C 公 司	15,995
D 公 司	15,144
E 公 司	11,811
其他（註一）	<u>149,069</u>
合 計	228,648
備抵呆帳	( <u>10,324</u> )
淨 額	<u>\$218,324</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

存貨明細表

民國 104 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	本
			市價 (註一)
製成品		\$ 32,048	\$ 63,028
在製品及半成品		63,511	94,664
原 料		<u>37,026</u>	<u>47,500</u>
合 計		<u>\$132,585</u>	<u>\$205,192</u>

註一：係以淨變現價值為準。

註二：存貨投保額度 209,000 仟元。

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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額		本年度增加(註一)		採權益法認列之投資(損)益(註一)	(未)已實現利益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	處分子公司損益(註二)	長投資餘轉列其他應收關係人帳款	年底餘額		股權淨值		
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額						股數(仟股)	持股比例%	金額	金額	(註一)
XYPB (ASIA) CO., LTD.	9,400	\$ 92,051	( 9,400)	(\$ 94,747)	\$ -	\$ 3,422	\$ 952	(\$ 1,678)	\$ -	-	-	\$ -	\$ -	
鴻源包裝科技股份有限公司	4,400	48,105	-	-	( 10,625)	395	3	-	-	4,400	100	37,878	37,947	(註三)
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	700	5,888	-	-	( 2,875)	-	( 57)	-	-	700	100	2,956	1,057	(註四)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.	320	10,012	-	-	( 56)	-	34	-	-	320	100	9,990	967	(註五)
SLEEVE SEAL, LLC.	1	12,899	-	-	3,460	450	614	-	-	1	35	17,423	17,423	
XYP JAPAN CO., LTD.	7	397	-	-	( 1,619)	-	( 53)	-	43	7	100	( 1,232)	( 1,275)	
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	22	1,331	-	-	( 768)	-	( 3)	-	-	22	100	560	560	
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	5	9,962	-	-	( 21,817)	1,841	( 3,126)	-	13,140	5	51	-	( 5,648)	(註六)
PT. XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA.	-	<u>9,297</u>	2,600	<u>72,212</u>	<u>( 10,017)</u>	<u>( 10,686)</u>	<u>( 681)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	2,600	65	<u>60,125</u>	<u>70,811</u>	(註七)
		<u>\$ 189,942</u>		<u>(\$ 22,535)</u>	<u>(\$ 44,317)</u>	<u>(\$ 4,578)</u>	<u>(\$ 2,317)</u>	<u>(\$ 1,678)</u>	<u>\$ 13,183</u>			<u>\$ 127,700</u>	<u>\$ 121,842</u>	

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

註二：XYPB (ASIA) CO., LTD.之 47%股權已於 104 年 2 月 9 日依協議程序進行交割及股權變更登記程序。

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 69 仟元。

註四：XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.投資金額與股權淨值差異係採權益法認列時之商譽 1,899 仟元。

註五：DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.投資金額與股權淨值差異係採權益法認列時之商譽 9,023 仟元。

註六：XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 7,492 仟元。

註七：PT. XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA.投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 10,686 仟元。



旭源包裝科技股份有限公司

應付票據明細表

民國 104 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AF 公司	\$ 5,352
AG 公司	4,346
AH 公司	3,585
AI 公司	3,118
AJ 公司	2,671
AK 公司	2,108
其他（註）	<u>17,593</u>
合 計	<u>\$ 38,773</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 104 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
AA 公司	\$ 8,602
AB 公司	7,571
AC 公司	7,475
AD 公司	6,528
AE 公司	7,292
其他（註）	<u>65,839</u>
合 計	<u>\$103,307</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

旭源包裝科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	年 底 餘 額	契 約 期 間	利 率 區 間 ( % )	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
玉山銀行等 8 家聯貸案 ( 甲項 )	土地及建築物抵押借款	\$ 217,494	102.12~107.12	2.31	\$ 230,000	土地及建築物帳面價值 623,888 仟元
玉山銀行等 8 家聯貸案 ( 丙項 )	週轉金借款	<u>350,000</u>	102.12~107.12	2.91	<u>550,000</u>	無
		567,494			<u>\$ 780,000</u>	
減：一年內到期部分		( 46,000)				
減：聯貸主辦費及參貸費		( <u>1,984</u> )				
合 計		<u>\$ 519,510</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	單	位	金	額
印刷收縮膜		註		\$768,356	
套標籤機		註		245,080	
權利金				<u>280</u>	
合 計				1,013,716	
銷貨退回及折讓				( <u>15,048</u> )	
銷貨收入淨額				<u>\$998,668</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

營業成本明細表

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$	45,877
本年度進料			465,885
轉列費用		(	89,694)
年底原料		(	37,026)
本年度耗料			385,042
直接人工			84,889
製造費用			<u>292,515</u>
製造成本			762,446
年初半成品及在製品			50,415
本年度進貨			31,250
轉列費用		(	19,866)
年底半成品及在製品		(	63,511)
製成品成本			760,734
年初製成品			50,214
購入製成品			2,972
轉列費用			8,109
年底製成品		(	32,048)
下腳收入		(	154)
銷貨成本			<u>\$789,827</u>

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項	目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
佣金支出		\$ 32,134	\$ -	\$ -
進出口費用		17,499	-	-
薪資支出		14,722	25,695	5,956
運 費		4,439	10	1
勞 務 費		1,188	8,985	-
折 舊		380	1,381	461
租金支出		29	2,500	-
研 究 費		-	-	749
其他（註）		<u>7,719</u>	<u>10,995</u>	<u>1,471</u>
合 計		<u>\$ 78,110</u>	<u>\$ 49,566</u>	<u>\$ 8,638</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

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

	104 年度			103 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 112,057	\$ 46,373	\$ 158,430	\$ 121,402	\$ 50,184	\$ 171,586
退休金	4,679	2,276	6,955	5,362	2,371	7,733
伙食費	4,205	1,553	5,758	4,940	1,570	6,510
福利金	-	553	553	-	512	512
員工保險費	10,658	4,543	15,201	12,299	4,645	16,944
其他用人費用	17	59	76	28	280	308
小 計	<u>\$ 131,616</u>	<u>\$ 55,357</u>	<u>\$ 186,973</u>	<u>\$ 144,031</u>	<u>\$ 59,562</u>	<u>\$ 203,593</u>
折舊費用	<u>\$ 55,667</u>	<u>\$ 2,224</u>	<u>\$ 57,891</u>	<u>\$ 50,223</u>	<u>\$ 2,365</u>	<u>\$ 52,588</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,221</u>	<u>\$ 1,221</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,470</u>	<u>\$ 1,470</u>

註：截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 321 人及 341 人。

旭源包裝科技股份有限公司



董事長：黃南源

