

股票代號：8421



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

一〇五年度

年 報

中華民國一〇六年四月三十日

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網站查詢

公開資訊觀測站 <http://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：方蘇立、高逸欣

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.....	5
一、組織系統.....	5
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.....	7
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、公司治理運作情形.....	18
五、會計師公費資訊.....	38
六、更換會計師資訊.....	39
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.....	40
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.....	41
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.....	43
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.....	44
肆、募資情形.....	45
一、資本及股份.....	45
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	52
四、海外存託憑證辦理情形.....	52
五、員工認股權證辦理情形.....	53
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	53
七、資金運用計畫執行情形.....	53
伍、營運概況.....	54
一、業務內容.....	54
二、市場及產銷概況.....	61
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.....	68
四、環保支出資訊.....	68
五、勞資關係.....	69
六、重要契約.....	70
陸、財務概況.....	71
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.....	71
二、最近五年度財務分析.....	79

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	85
四、最近年度財務報表.....	86
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	86
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.....	86
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	87
一、財務狀況.....	87
二、財務績效.....	88
三、現金流量.....	89
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	89
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.....	90
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.....	91
七、其他重要事項.....	92
捌、特別記載事項.....	93
一、關係企業相關資料.....	93
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	97
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.....	97
四、其他必要補充說明事項.....	97
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.....	97

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

專注於食品級印刷包材熱收縮膜印刷、積層袋以及套貼標籤機的專業製造廠旭源公司，於民國一〇五年營收及獲利雙雙創下歷史新高，全年營業收入淨額為新台幣 1,301,289 仟元，稅後淨利為新台幣 83,117 仟元，每股稅前盈餘達 1.90 元，每股稅後盈餘為 1.83 元，營收與稅後淨利分別較前一年大幅成長了 17%及 162%，是旭源公司再創佳績大有斬獲的一年，此優異的經營成果同時也為旭源公司樹立了新的里程碑進一步推升旭源公司長期的競爭優勢。

旭源公司持續投入研發資源，秉持著加深加廣的信念，發展前瞻的技術能力，在有效掌握市場脈動下，一〇五年度完成的重要事項包括，

- 完成新台幣十二億元的聯貸重組案，為產能擴充備妥充足的資金。
- 成功開發完成薄型(輕量化)膜料套標機，受到客戶高度矚目。
- 積層袋業務大幅成長逾三成，成功跨入美容護膚保養的面膜領域，挹注成長動能。
- 巴西子公司營收大幅成長 25%，全年度轉虧為盈。
- 印尼子公司量產，接獲大型客戶訂單，所建置產能已滿載，已著手進行產能的擴充。

企業發展

旭源公司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，長期獲得客戶良好的回饋。在積層袋領域，一〇五年度為充實產品線以滿足客戶多樣化之需求，增購積層袋後段加工製程設備，蓄積成長的動能，期許成為產業卓越之代表。

在機械產品領域，除持續開發薄型(輕量化)膜料套標機、特殊切膜設計瓶蓋套標機及膜料快速接料箱以及膜料自動接料機及颶風式電熱爐等新款機器外，更將開發領域拓展至應用於積層袋客戶製程所需的自動化機器設備。

在熱收縮膜印刷標籤產品上，海外市場競爭日趨激烈，旭源公司應用所擁有核心技術的優勢，以投資海外子公司在地化經營模式，結合旭源公司的資源，子公司巴西 XYPD 及子公司印尼 PT XUYUAN 營運拓展成效卓然有成；子公司日本 XYPJ 持續在封閉的日本市場中開發客戶，也已有不錯的銷售實績；轉投資公司美國 Sleeve Seal 在機器之銷售之成果更是輝煌。

未來展望

展望一〇六年，隨著積層袋生產技術日趨成熟，加上產品線完整的產能配置，積層袋業務及子公司仍將是旭源公司一〇六年成長的主要動力，旭源公司會秉持穩健務實的經營理念，全體同仁將全力以赴提升公司的整體價值，持續穩定成長，再創高峰，為股東創造良好的報酬。

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">• 10 月公司成立於新竹縣新豐鄉，實收資本額新臺幣 10,000 仟元。• 12 月成立嘉義廠，設立於嘉義縣水上鄉，並增資至新臺幣 20,000 仟元。
94	<ul style="list-style-type: none">• 1 月新竹廠正式量產銷售全自動套標籤機。• 2 月新竹廠通過 CE 安全規範認證。• 3 月嘉義廠購置二台自動化凹版印刷機（十色及八色）。• 5 月現金增資 23,000 仟元，實收資本額新臺幣 43,000 仟元。• 9 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 58,000 仟元。• 推出 XYL-250、XYL-450 等套標機型。
95	<ul style="list-style-type: none">• 11 月嘉義廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。• 推出 XYL-800 及 XYLC-400 等套標機型。
96	<ul style="list-style-type: none">• 5 月現金增資 7,000 仟元，實收資本額新臺幣 65,000 仟元。• 7 月嘉義廠購置第三台自動化凹版印刷機（九色）。• 8 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 80,000 仟元。• 11 月現金增資 20,000 仟元，實收資本額新臺幣 100,000 仟元。購入新竹廠現有廠房，並於當月開始陸續遷入。• 11 月與玉山銀行簽訂新臺幣 2.3 億聯合授信合約。• 推出 XYL-060、XYL-100L 套標機，EHT-701、702 等電熱爐機型，及大桶型套標機。
97	<ul style="list-style-type: none">• 4 月現金增資 10,000 仟元，實收資本額新臺幣 110,000 仟元。• 6 月現金增資 15,000 仟元，實收資本額新臺幣 125,000 仟元。• 6 月新竹廠購置一台自動化凹版印刷機（十色）及後段加工設備。• 推出 XYC-600 瓶蓋機、XYH-250 臥式機及 XYM-400 貼標機等機型。
98	<ul style="list-style-type: none">• 1 月取得 XYPB (ASIA) CO., LTD.47% 股權。• 8 月取得鴻源包裝科技股份有限公司 100% 股權。• 9 月現金增資 49,000 仟元，實收資本額新臺幣 174,000 仟元。• 10 月推出 XYL-1200 套標機等機型。• 12 月取得 Xu Yuan Packaging Technology CO.,LTD.100% 股權。• 推出環保收縮膜吹膜系統。
99	<ul style="list-style-type: none">• 1 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 190,000 仟元。• 5 月新竹廠購置第一台德製自動化銅版雕刻機。• 5 月取得 Dase-Seal Packaging Technology CO.,LTD.100% 股權• 6 月盈餘轉增資 17,100 仟元，實收資本額新臺幣 207,100 仟元。• 6 月推出 XYM-600 貼標機。• 6 月員工認股權證轉增資 9,880 仟元，實收資本額新臺幣 216,980 仟元。• 7 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 232,980 仟元。• 8 月現金增資 30,000 仟元，實收資本額新臺幣 262,980 仟元。• 8 月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。• 9 月經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。• 9 月投資 Sleeve Seal,LLC.股權• 10 月登錄興櫃。• 12 月新竹廠購置第二台德製自動化銅版雕刻機。• 12 月與玉山銀行簽訂新臺幣 6.3 億聯合授信合約。• 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。

年 度	項 目
100	<ul style="list-style-type: none"> • 1月成立日本子公司。 • 6月盈餘及員工紅利轉增資 23,003 仟元，實收資本額新臺幣 285,983 仟元。 • 6月新竹廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。 • 7月新竹廠購置自動調油墨系統。 • 10月新竹廠購置第二台自動化凹版印刷機（十色）。 • 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。
101	<ul style="list-style-type: none"> • 2月嘉義大埔美新廠取得工廠登記證，嘉義廠由舊址水上鄉搬遷至嘉義縣大林鎮大埔美新址，並購置第五台自動化凹版印刷機（十色）。 • 7月盈餘轉增資 12,869 仟元，實收資本額新臺幣 298,853 仟元。 • 9月現金增資 40,000 仟元，實收資本額新臺幣 338,853 仟元。 • 9月嘉義廠取得 ISO14001（環境管理系統）、OHSAS18001（職業安全衛生管理系統）及 TOSHMS（臺灣職業安全衛生管理系統）證書認可。 • 9月嘉義廠取得 FSSC 22000（食品安全系統驗證 22000）及 ISO 22000: Food Safety Management System（食品安全管理系統）證書認可。 • 10月新竹廠取得 ISO14001（環境管理系統）、OHSAS18001（職業安全衛生管理系統）及 TOSHMS（臺灣職業安全衛生管理系統）證書認可。 • 10月推出 XYMR-150 旋轉式貼標機。 • 11月現金增資 42,360 仟元；供初次上櫃公開承銷，實收資本額新臺幣 381,213 仟元，同時於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌（股票代號 8421）。
102	<ul style="list-style-type: none"> • 1月成立印度子公司。 • 2月成立巴西子公司。 • 8月盈餘轉增資 3,812 仟元，實收資本額新臺幣 385,024 仟元。 • 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。 • 10月與玉山銀行簽訂新臺幣 10 億聯合授信合約。
103	<ul style="list-style-type: none"> • 3月發行國內第一次有擔保轉換公司債新臺幣 150,000 仟元。 • 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。 • 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。 • 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。 • 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。 • 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。 • 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。
104	<ul style="list-style-type: none"> • 3月成立印尼子公司 • 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。 • 12月現金增資 60,000 仟元，實收資本額新臺幣 445,024 仟元。

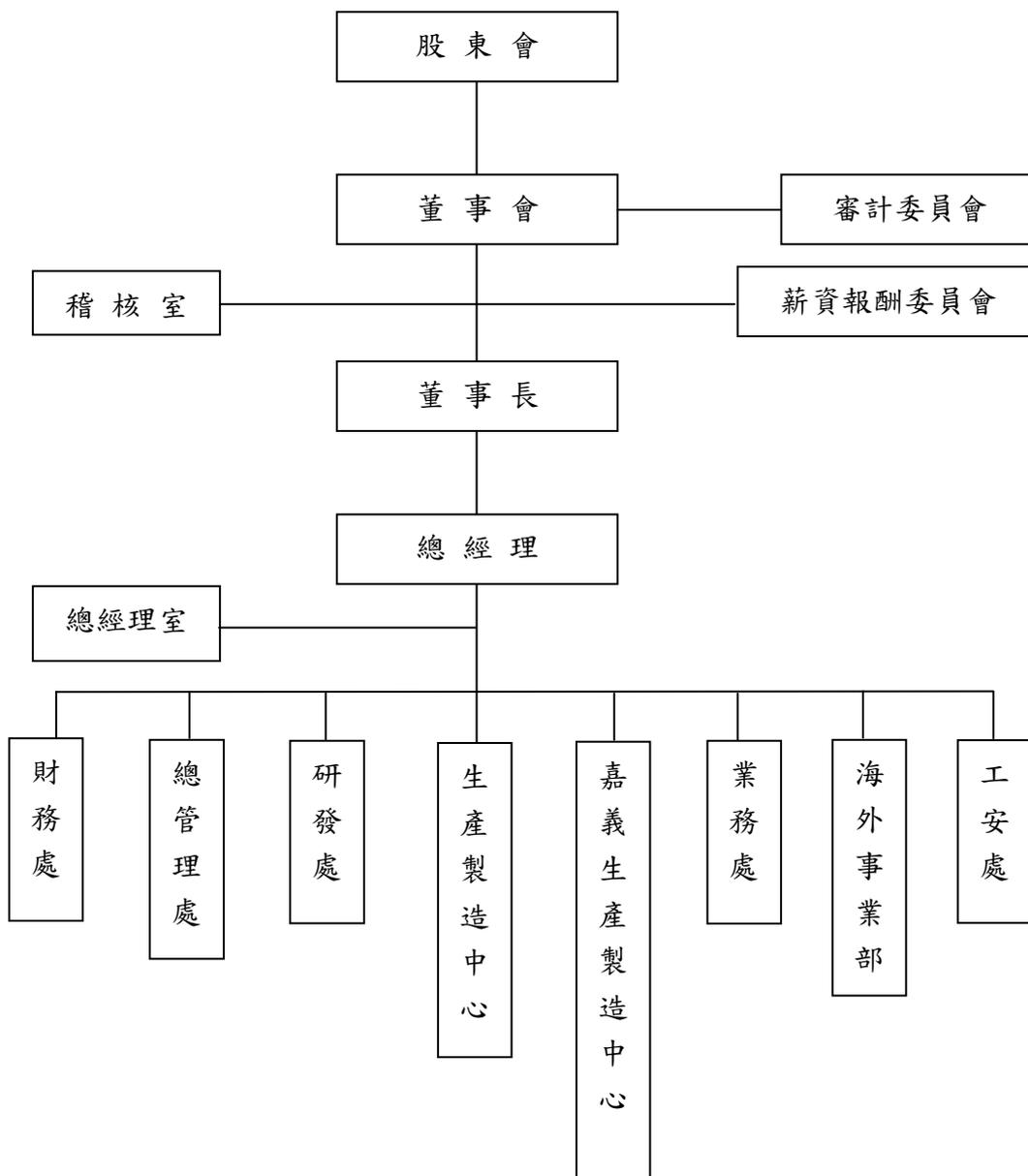
年 度	項 目
105	<ul style="list-style-type: none"> • 10月參加中國上海 China Brew China Beverage 展同時推出 XYLR-600AJ 新型旋轉式套標機。 • 10月公司債轉換股份 10,149 仟元，實收資本額新臺幣 455,174 仟元。 • 11月與第一銀行簽訂新臺幣 12 億聯合授信合約。 • 12月公司債轉換股份 6,707 仟元，實收資本額新臺幣 461,880 仟元。
106	<ul style="list-style-type: none"> • 2月公司債轉換股份 5,623 仟元，實收資本額新臺幣 467,504 仟元。 • 4月公司債轉換股份 67,298 仟元，實收資本額新臺幣 534,801 仟元。

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

106年04月10日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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	男	105 06 07	3年	95 06 27	3,363,234	7.56%	3,198,234	5.98%	5,671,336	10.60%	—	—	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
																	總經理室協理	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	女	105 06 07	3年	93 10 26	3,899,966	8.76%	3,790,966	7.09%	5,078,604	9.50%	—	—	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
																	總經理室協理	莊世和	兄
																	業務處資深協理	胡文龍	妹婿
法人董事	中華民國	旭耀投資有限公司	-	105 06 07	3年	102 11 22	8,860,439	19.91%	8,860,439	16.57%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：楊素鏞	女				20,000	0.04%	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 鴻源包裝科技(股)公司董事	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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	富譽投資有限公司(註)	-	102 11 22	3年	102 11 22	620,209	1.39%	620,209	1.16%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：莊世和	男				623,645	1.40%	623,645	1.17%	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 鴻源包裝科技(股)公司監察人	董事	莊雅萍	妹
董事	中華民國	鄭淑靜(註)	女	105 06 07	3年	105 06 07	408,960	0.92%	408,960	0.76%	352,839	0.66%	-	-	中華大學科技管理學系學士	PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 監察人	無	無	無
法人董事	中華民國	源巢投資(股)公司	-	105 06 07	3年	99 11 25	71,000	0.16%	71,000	0.13%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
	中華民國	代表人：何榮樹	男				-	-	-	-	-	-	-	-	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
董事	中華民國	莊雯秋	女	105 06 07	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	男	105 06 07	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	男	105 06 07	3年	99 11 25	-	-	-	-	50,084	0.09%	-	-	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	女	105 06 07	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 慶城街一號物業管理顧問股份有限公司法人代表監察人	無	無	無

註：105年6月7日股東會董事全面改選，富譽投資有限公司卸任，鄭淑靜新任。

2.法人股東之主要股東

106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：

106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

106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)		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
莊雯秋		-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
鄭淑靜		-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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

106年04月10日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	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	男	93.10.27.	3,198,234	5.98%	5,671,336	10.60%	—	—	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	女	93.10.27.	3,790,966	7.09%	5,078,604	9.50%	—	—	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	性別	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	女	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	鴻源包裝科技(股)公司董事	無	無	無
業務處資深協理	中華民國	胡文龍	男	98.05.11.	103,012	0.19%	532,737	1.00%	—	—	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	男	93.10.27.	89,573	0.17%	—	—	—	—	明新科技大學機械科畢業 嬌生(股)公司工程部主任	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	女	93.10.27.	28,169	0.05%	—	—	—	—	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	男	101.02.26.	623,645	1.17%	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 鴻源包裝科技(股)公司監察人	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	男	101.03.30.	—	—	—	—	—	—	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	女	100.12.28.	—	—	—	—	—	—	萬能科技大學企業管理系學士 宏森光電科技(股)公司稽核室高級管理師	—	無	無	無

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1.董事（含獨立董事）之酬金

(1)董事（含獨立董事）之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工勞酬(G)(註6)							
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)				
董事長	黃南源																						
董事	莊雅萍																						
董事	旭耀投資有限公司 代表人： 楊素媛																						
董事	富譽投資有限公司 代表人： 莊世和(註)																						
董事	鄭淑靜(註)	—	—	—	—	2,772	2,772	468	524	3.90	3.97	7,105	7,813	160	160	477	—	477	—	13.21	14.13	—	
董事	源巢投資(股)公司 代表人： 何榮樹																						
董事	莊雯秋																						
獨立董事	吳金男																						
獨立董事	楊榮清																						
獨立董事	張玉珠																						

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：

註：105年6月7日股東會董事全面改選，富譽投資有限公司卸任，鄭淑靜新任。

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8)	所有轉投資事業 (註9)H	本公司(註8)	所有轉投資事業 (註9)I
低於 2,000,000 元	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏗、富譽投資有限公司代表人莊世和、鄭淑靜、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、莊雯秋、吳金男、楊榮清、張玉珠	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏗、富譽投資有限公司代表人莊世和、鄭淑靜、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、莊雯秋、吳金男、楊榮清、張玉珠	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏗、富譽投資有限公司代表人莊世和、鄭淑靜、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、莊雯秋、吳金男、楊榮清、張玉珠	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏗、富譽投資有限公司代表人莊世和、鄭淑靜、源巢投資股份有限公司代表人何榮樹、莊雯秋、吳金男、楊榮清、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本表及下表(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。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 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：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8：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9：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10：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11：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I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。
*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) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C)(註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%) (註 8)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註 9)
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	
								現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
總經理	黃南源	3,812	4,338	—	—	393	575	355	—	355	—	5.49	6.34	—
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 6)	所有轉投資事業(註 7) 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本表及上表(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。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：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6：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7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位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：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司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。

*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.分派員工勞酬之經理人姓名及分派情形：

106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	—	1,070	1,070	1.29
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				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(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。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3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列附表一之二外，另應再填列表。

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

	104 年度		105 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	1,920	2,008	3,240	3,296
董事酬金總額占稅後純益比例	6.06%	6.34%	3.90%	3.97%
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	3,771	4,340	4,560	5,268
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	11.90%	13.70%	5.49%	6.34%

(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(105 年度)，董事會開會 7(A)次，董事出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席次 數(B)	委託 出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備 註
董事長	黃南源	7	0	100%	105.06.07 改選連任
董事	莊雅萍	7	0	100%	105.06.07 改選連任
法人董事	楊素鏐	7	0	100%	旭耀投資有限公司代表人， 105.06.07 改選連任
法人董事	何榮樹	2	2	28.5%	源巢投資股份有限公司代表 人，105.06.07 改選連任
法人董事	莊世和	4	0	100%	富譽投資有限公司代表人， 105.06.07 改選舊任， 應出席 4 次
獨立董事	吳金男	7	0	100%	105.06.07 改選連任
獨立董事	楊榮清	7	0	100%	105.06.07 改選連任
獨立董事	張玉珠	7	0	100%	105.06.07 改選連任
董事	莊雯秋	7	0	100%	105.06.07 改選連任
董事	鄭淑靜	3	0	100%	105.06.07 改選新任， 應出席 3 次

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：詳下表說明。

董事會	議案內容及後續處理	證交法 14-3 所列事項	獨董持反對 或保留意見
第四屆 第 14 次 105/02/02	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	本公司經理人 104 年度年終獎金案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
第四屆 第 15 次 105/03/18	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司一〇四年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
	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。	√	無
	獨立董事意見：無。		
第四屆 第 16 次 105/04/25	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	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。	√	無
	獨立董事意見：無。		
第五屆 第 02 次 105/08/04	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第二季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司一〇四年度經理人之員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
第五屆 第 03 次 105/11/03	獨立董事意見：無。		
	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第三季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司經理人年度調薪案。	√	無

	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第五屆 第 04 次 106/01/12	本公司一〇六年簽證會計師之委任及會計師獨立性評估案。	√	無
	本公司印尼子公司土地取得案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第四季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司經理人 105 年度年終獎金案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第五屆 第 05 次 106/03/17	本公司一〇五年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
	「取得或處分資產作業程序」部份條文修訂案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 106 年第一季已轉換股份增資基準日。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

(二)除前開事項外，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。無

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：105 年 02 月 02 日及 11 月 03 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
105.02.02 本公司經理人 104 年度年終獎金案	黃南源	四位董事為本公司經理人依法迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事無異議照案通過
	莊雅萍		
	莊世和		
	楊素媛		
105.04.25 審查獨立董事候選人名單案	吳金男	三位獨立董事因利害關係迴避	經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
	楊榮清		
	張玉珠		
105.08.04 本公司 104 年度經理人之員工酬勞及董事酬勞討論案	黃南源	三位董事為本公司經理人依法迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事無異議照案通過
	莊雅萍		
	楊素媛		
105.11.03 本公司經理人年度年度調薪案	黃南源	三位董事為本公司經理人依法迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事無異議照案通過
	莊雅萍		
	楊素媛		

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

- 1.本公司於 102 年 12 月 05 日成立審計委員會，
- 2.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，
- 3.為提升董事專業知能並落實公司治理，105.08.4 及 105.11.03 持續安排董事進修課程並依規定揭露進修情形。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度(105 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	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	楊榮清	6	0	100%	
獨立董事	吳金男	6	0	100%	
獨立董事	張玉珠	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，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。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。詳下表說明。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法 14-5 所列事項	未經審委通過而經全體董事 2/3 以上同意議決事項
第一屆 第 12 次 105/02/02	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	本公司經理人 104 年度年終獎金案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
第一屆 第 13 次 105/03/18	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司一〇四年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
	本公司一〇四年營業報告書承認案。	√	無
	本公司一〇四年度決算表冊承認案。	√	無
	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。	√	無
第一屆 第 14 次 105/04/25	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第一屆 第 15 次 105/05/03	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。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
第二屆 第 01 次 105/08/04	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司一〇五年第一季財務報告承認案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司一〇五年第二季財務報告承認案。	√	無
第二屆 第 02 次 105/11/03	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第二季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司一〇四年度經理人之員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第二屆 第 02 次 105/11/03	本公司一〇五年第三季財務報告承認案。	√	無
	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第三季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司經理人年度調薪案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
公司對獨立董事意見之處理：無。			

	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第二屆 第03次 106/01/12	本公司一〇六年簽證會計師之委任及會計師獨立性評估案。	√	無
	本公司印尼子公司土地取得案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第四季已轉換股份增資基準日。	√	無
	本公司經理人 105 年度年終獎金案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第二屆 第04次 106/03/17	本公司一〇五年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	√	無
	本公司一〇五年營業報告書承認案。	√	無
	本公司一〇五年度決算表冊承認案。	√	無
	「取得或處分資產作業程序」部份條文修訂案。	√	無
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 106 年第一季已轉換股份增資基準日。	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

(二)除前開事項外，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。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：

案由	董事姓名	利益迴避原因	表決情形
105.04.25 審查獨立董事候選人名單 案	吳金男	三位獨立董事 因利害關係迴 避	經主席徵詢其餘出席 董事無異議照案通過
	楊榮清		
	張玉珠		

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

- 1.內部稽核主管定期列席審計委員會及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？	√		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？	√ √ √ √		(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	√ √		(一)本公司訂定之「公司治 理守則」，在「強化董 事會職能」章節即擬訂 有多元化方針。本公司 董事會成員之提名與遴 選係遵照公司章程之規 定，遵守「董事選任程 序」及「公司治理守則 」，以確保董事成員之 多元性及獨立性。 衡諸本公司第5屆董事成 員名單，除有5名女性 成員外，長於領導、營 運判斷、經營管理、危 機處理且具有產業知識 及國際市場觀者有黃南 源、莊雅萍、楊素媛、 鄭淑靜、何榮樹及莊雯 秋等董事；其中莊雯秋 擁有會計師資格；至於 吳金男、楊榮清及張玉 珠等3位獨立董事則分 別長於產業知識、行政 管理及會計專業知識。 董事會就成員組成擬訂 多元化的政策揭露於公 司網站及公開資訊觀測 站。 (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	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	
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？	✓ ✓		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(附件一)，將持續建立其他客觀評估董事會績效之機制。 (四)本公司財務部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報105.03.18審計委員會及董事會審議並通過。經財務部評估，勤業眾信聯合會計師事務所方蘇立會計師及高逸欣會計師，均符合本公司獨立性評估標準(附件二)，足堪擔任本公司簽證會計師。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司財務部負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務時所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司於企業網站上，設有投資及暨利害關係人專區，除針對日常業務以各種型態活動與利害關係人保持互動外，另設相關電話及郵件信箱，提供各利害關係人意見回饋，主要的溝通管道大致分為：投資人關係、客戶專區、供應商專區及員工專區等，以妥適回應利害關係人關切之重要企業議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		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
七、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	✓ ✓		(一)本公司設有 http://www.xuyuanpack.com 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

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	
程放置公司網站等)？				
八、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)？	√		<p>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。</p> <p>2.僱員關懷：本公司105年度的員工健康檢查於106.01.08實施，並提供員工醫療諮詢，以維護員工身心健康。</p> <p>3.投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊讓投資人充分瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。</p> <p>4.供應商關係：本公司採購部門管理與供應商相關事務及關係維護。</p> <p>5.利害關係人之權利：本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真進行溝通。在顧客面：重視顧客意見以滿足其需求。在股東面：以充分維護股東權益為公司努力目標。</p> <p>6.董事進修之情形：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(附件一)。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推動。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係並秉持客戶至上政策，以創造公司利潤。</p> <p>9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司每年均替全體董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。</p>	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司 公司 治理中心最近年度發布之公司 治理評鑑結果說明已改善情形，及就 尚未改善者提出優先加強事項與措施。 (未列入受評公司者無需填列)	√		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3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。				

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	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
董事	莊雅萍	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
董事	莊雯秋	105/09/09	IFRS 2013與2015版之差異實務案例解析	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
獨立董事	吳金男	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
獨立董事	楊榮清	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
獨立董事	張玉珠	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
法人董事代表	何榮樹	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
法人董事代表	楊素媛	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3
董事	鄭淑靜	105/08/04	公司重大資訊揭露與董監責任	3
		105/08/23	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		105/11/02	董事會評鑑的重要性/企業社會責任永續發展的全球趨勢及企業經營管理的因應規劃	3
		105/11/03	全球趨勢分析-風險與機會	3

附件二：會計師獨立性評估標準

一〇 五年簽證會計師委任獨立性評估表

評估會計師：方蘇立、高逸欣

簽證會計師事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

項次	評估項目	是	否	評估說明
1	非連續七年擔任本公司之會計師。	✓		105 年為第 1 年擔任。
2	事務所非過度依賴本公司之酬金來源。	✓		勤業眾信為國際知名會計師事務所，其所服務的公司甚廣，本公司非其單一客戶，故無此疑慮。
3	未擔任本公司經常性工作，支領固定薪資或擔任董事、監際人。	✓		會計師只負責審計簽證及諮詢服務，未與本公司有其他合作及往來。
4	未提供本公司非審計及諮詢服務，而影響事務所、事務所關係企業或審計服務小組成員之獨立性。	✓		
5	未曾任本公司之董事、監察人、經理人或對簽證案件有重大影響之職員，而離職未滿二年。	✓		
6	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。	✓		
7	非與負責人、經理人或其他董事間，有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	✓		
8	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。	✓		
9	非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。	✓		
10	會計師或其配偶、未成年子女，未與本公司有資金借貸、投資或分享財務利益之關係。	✓		
11	會計師於執行專業服務時，維持公正客觀立場，未有因偏見、利益衝突或利害關係而影響專業判斷。	✓		
12	會計師、審計服務小組成員、其他共同執業會計師或法人會計師事務所股東、會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所，對本公司維持獨立性。	✓		

評估單位：財務部

評估意見：方蘇立會計師、高逸欣會計師，以上獨立性評估項目，皆符合條件。

(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

身分別	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								兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數	備註
		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	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
獨立董事	張玉珠	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—

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：105年06月07日至108年06月06日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	楊榮清	4	0	100%	105.06.07 改選連任
委員	呂仁琦	4	0	100%	105.06.07 改選連任
委員	林昇聖	2	0	100%	105.06.07 改選舊任，應出席 2次
委員	張玉珠	2	0	100%	105.06.07 改選新任，應出席 2次

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>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>		<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>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>		<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ISO14001、OHSAS18001、CNS15506環境管理系統暨職業安全衛生管理系統證書認可，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。</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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</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>	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)
四、加強資訊揭露 (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？	√		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。	無重大差異
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。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
1. 社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益：				
(1) 贊助鉅亨網『2016 花現溫暖幸福盛開 溫暖送愛心』活動經費，共同積極關懷及協助弱勢機構。				
(2) 贊助嘉義縣政府『2017 縣治周邊光環境藝術佈置』活動。				
(3) 贊助於苗栗竹南運動公園舉行之 105 年『第一屆旭源盃全國槌球錦標賽』活動。				
上述社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益之相關活動公司贊助 42 萬元之經費。				
2. 產業實務實習專案：於 106 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。				
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。				
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。				
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：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。				

(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>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>		<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>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>		<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？	✓		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？	✓		(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：106年03月17日

本公司民國一〇五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，認為本公司於民國一〇五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一〇六年三月十七日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，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	證交法 14-3 所列 事項	獨董持反 對或保留 意見	證交法 14-5 所列 事項	未經審委通過而經 全體董事 2/3 以上 同意議決事項	
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。	√		√		
		獨立董事意見：無。					
		公司對獨立董事意見之處理：無。					
		決議結果：全體出席董事同意通過。					
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。	√		√		
		獨立董事意見：無。					
		公司對獨立董事意見之處理：無。					
決議結果：全體出席董事同意通過。							
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。					
		獨立董事意見：無。					
		公司對獨立董事意見之處理：無。					
		決議結果：全體出席董事同意通過。					

股東會/ 董事會	日期	重要決議及內容摘要	證交法 14-3 所列 事項	獨董持反 對或保留 意見	證交法 14-5 所列 事項	未經審委通過而經 全體董事 2/3 以上 同意議決事項
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。				
		獨立董事意見：無。				
		公司對獨立董事意見之處理：無。				
		決議結果：全體出席董事同意通過。				
股東常會	105/06/07	<p>1.通過本公司「公司章程」部份條文修訂案。 執行情形：於 105 年 7 月 13 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。</p> <p>2.承認一〇四年度營業報告書及決算表冊。 執行情形：股東常會決議通過。</p> <p>3.承認一〇四年度盈餘分配案。 執行情形：提撥現金股利新台幣 21,361,183 元，每股配發新台幣 0.48 元，股東常會決議通過，已依決議執行，訂定 105 年 8 月 9 日為除息基準日，105 年 8 月 24 日為發放日。</p> <p>4.通過本公司擬以資本公積發放現金案。 執行情形：將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，每股配發新台幣 0.02 元，股東常會決議通過，已依決議執行，訂定 105 年 8 月 9 日為除息基準日，105 年 8 月 24 日為發放日。</p> <p>5.通過本公司董事改選案。 董事當選名單：黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司、源巢投資股份有限公司、莊雯秋及鄭淑靜。獨立董事當選名單：吳金男、楊榮清及張玉珠。選舉本公司第五屆董事 9 席(其中含獨立董事 3 席)，任期自 105 年 06 月 07 日至 108 年 06 月 06 日止，任期三年。股東常會決議通過， 執行情形：於 105 年 7 月 13 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。</p> <p>6.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。</p>				
董事會	105/06/07	1.通過推選本公司第五屆董事長。				
		2.通過本公司薪酬委員會成員委任案。				
董事會	105/08/04	1.通過本公司一〇五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.通過本公司申請銀行聯合授信貸款案。				
		5.通過訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第二季已轉換股份增資基準日。	√		√	
		6.通過本公司一〇四年度經理人之員工酬勞及董事酬勞討論案。	√		√	
		獨立董事意見：無。				
		公司對獨立董事意見之處理：無。				
		決議結果：全體出席董事同意通過。				

股東會/ 董事會	日期	重要決議及內容摘要	證交法 14-3 所列 事項	獨董持反 對或保留 意見	證交法 14-5 所列 事項	未經審委通過而經 全體董事 2/3 以上 同意議決事項	
董事會	105/11/03	1.通過本公司一〇五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.通過本公司一〇六年度稽核計畫案。					
		5.通過訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第三季已轉換股份增資基準日。	√		√		
		6.通過本公司對巴西子公司應收帳款收回計畫案。					
		7.通過本公司經理人年度調薪案	√		√		
		獨立董事意見：無。					
		公司對獨立董事意見之處理：無。					
		決議結果：全體出席董事同意通過。					
董事會	106/01/12	1.通過本公司申請銀行額度討論案。					
		2.通過本公司一〇六年度營運預算規劃案。					
		3.通過本公司一〇六年簽證會計師之委任及會計師獨立性評估案。	√		√		
		4.通過本公司印尼子公司土地取得案。	√		√		
		5.通過訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 105 年第四季已轉換股份增資基準日。	√		√		
		6.通過本公司經理人 105 年度年終獎金案。	√		√		
		獨立董事意見：無。					
		公司對獨立董事意見之處理：無。					
		決議結果：全體出席董事同意通過。					
		董事會	106/03/17	1.通過本公司一〇五年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	√		√
2.通過本公司一〇五年營業報告書承認案。					√		
3.通過本公司一〇五年度決算表冊承認案。					√		
4.通過本公司一〇五年度盈餘分派案。							
5.通過解除本公司董事競業禁止之限制案。							
6.通過「取得或處分資產作業程序」部份條文修訂案。	√				√		
7.通過擬訂定本公司一〇六年股東常會召開相關事宜。							
8.通過本公司一〇六年股東常會受理股東書面提案討論案。							
9.通過本公司一〇五年度內部控制制度聲明書承認案。							
10.通過本公司申請銀行額度討論案。							
11.通過訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債 106 年第一季已轉換股份增資基準日。	√				√		
獨立董事意見：無。							
公司對獨立董事意見之處理：無。							
決議結果：全體出席董事同意通過。							

(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：無。

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	方蘇立	高逸欣	105.01.01~105.12.31	配合事務所內部調整

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		—	250	250
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		3,350	—	3,350
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	方蘇立 高逸欣	3,350	0	0	0	250	250	105.01.01 ~ 105.12.31	

註：其他非審計公費包括移轉訂價等公費。

- (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：

(一)關於前任會計師

更換日期	105.01.01		
更換原因及說明	本公司原簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所黃裕峰及林鴻鵬會計師，因勤業眾信聯合會計師事務所內部之調整，自民國105年第一季起，簽證會計師調整變更為方蘇立及高逸欣會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	方蘇立及高逸欣
委任之日期	105.01.01
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 點事項之復函：不適用。

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、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱(註 1)	姓名	105 年度		106 年度截至 04 月 10 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	(165,000)	-	-	-
董事兼副總經理	莊雅萍	(109,000)	-	-	-
董事	旭耀投資有限公司	-	-	-	-
董事(註)	富譽投資有限公司	-	-	-	-
董事(註)	鄭淑靜	236,000	-	-	-
董事	源巢投資股份有限 公司	-	-	-	-
董事	莊雯秋	-	-	-	-
獨立董事	吳金男	-	-	-	-
獨立董事	楊榮清	-	-	-	-
獨立董事	張玉珠	-	-	-	-
研發處特助	戴豪	(27,000)	-	-	-
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑	(12,000)	-	-	-
業務處處長	胡文龍	(20,000)	-	(30,000)	-
總經理室特助	黃慶松	(28,423)	-	-	-
生產製造中心協理	莊世和	-	-	-	-
財務長	楊素媛	-	-	-	-

註：105 年 6 月 7 日股東會董事全面改選，富譽投資有限公司卸任，鄭淑靜新任。

(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：

106年04月30日

姓名	股權移轉原因 (註1)	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	105.04.19	黃宜婷	子女	55,000	不適用
黃南源	贈與	105.04.19	黃怡萱	子女	55,000	不適用
黃南源	贈與	105.04.19	黃聖凱	子女	55,000	不適用
莊雅萍	贈與	105.04.19	黃宜婷	子女	55,000	不適用
莊雅萍	贈與	105.04.19	黃怡萱	子女	55,000	不適用
莊雅萍	贈與	105.04.19	黃聖凱	子女	55,000	不適用

註1:係填列取得或處分

(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：

106年04月10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	16.57%	—	—	—	—	旭鴻投資有限公司	註1	—
代表人：黃南源	3,198,234	5.98%	5,671,336	10.60%	—	—	莊雅萍	註2	—
莊雅萍	3,790,966	7.09%	5,078,604	9.50%	—	—	黃南源	註2	—
黃南源	3,198,234	5.98%	5,671,336	10.60%	—	—	莊雅萍	註2	—
旭鴻投資有限公司	3,039,379	5.68%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司	註1	—
代表人：莊雅萍	3,790,966	7.09%	5,078,604	9.50%	—	—	黃南源	註2	—
吳錫劍	2,111,384	3.95%	—	—	—	—	—	—	—
周忠賢	1,271,702	2.38%	214,574	0.40%	—	—	—	—	—
胡聯瑞	920,000	1.72%	—	—	—	—	—	—	—
玉山創業投資(股)公司	856,320	1.60%	—	—	—	—	—	—	—
華南金創業投資(股)公司	791,390	1.48%	—	—	—	—	—	—	—
黃宜婷	626,790	1.17%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註2	—
黃怡萱	626,790	1.17%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註2	—
黃聖凱	626,790	1.17%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註2	—

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。

註2：黃南源與莊雅萍為夫妻關係且為黃宜婷、黃怡萱及黃聖凱之父母；黃宜婷、黃怡萱及黃聖凱為姐妹弟之關係。

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

106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.	4,608	51%	—	—	4,608	51%
PT. XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	4,550	65%	—	—	4,550	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	445,025	現金增資 60,000 仟元	—	105.01.05 經授中字第105330046510 號函核准

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
105.10	16.75	65,000	650,000	45,517	455,174	公司債轉換 10,149 仟元	—	105.10.05 經授中字第 10534355860 號函核准
105.12	16.36	65,000	650,000	46,188	461,880	公司債轉換 6,707 仟元	—	105.12.07 經授中字第 10534488170 號函核准
106.2	16.36	65,000	650,000	46,750	467,504	公司債轉換 5,632 仟元	—	106.02.22 經授中字第 10633097030 號函核准
106.4	16.36	65,000	650,000	53,480	534,801	公司債轉換 67,298 仟元	—	106.04.17 經授商字第 10601044210 號函核准

2. 股份種類

106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	53,480,137	11,519,863	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

106年04月10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	—	—	13	2,306	3	2,322
持有股數(股)	—	—	14,443,749	39,016,645	19,743	53,480,137
持有比率(%)	—	—	27.01	72.95	0.04	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

106年04月10日

持股分級			股東人數	持有股數	持股比例
1	至	999	454	65,294	0.12%
1,000	至	5,000	1,288	2,822,533	5.28%
5,001	至	10,000	230	1,949,598	3.64%
10,001	至	15,000	90	1,165,611	2.18%
15,001	至	20,000	43	805,810	1.51%
20,001	至	30,000	47	1,212,790	2.27%
30,001	至	40,000	30	1,054,813	1.97%
40,001	至	50,000	24	1,125,111	2.10%
50,001	至	100,000	53	3,840,434	7.18%
100,001	至	200,000	23	3,292,491	6.16%
200,001	至	400,000	21	5,868,658	10.97%
400,001	至	600,000	5	2,312,956	4.32%
600,001	至	800,000	6	3,915,614	7.32%
800,001	至	1,000,000	2	1,776,320	3.32%
1,000,001 以上(註)			6	22,272,104	41.66%
合 計			2,322	53,480,137	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：

106年04月10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	16.57%
莊雅萍		3,790,966	7.09%
黃南源		3,198,234	5.98%
旭鴻投資有限公司		3,039,379	5.68%
吳錫劍		2,111,384	3.95%
周忠賢		1,271,702	2.38%
胡聯瑞		920,000	1.72%
玉山創業投資股份有限公司		856,320	1.60%
華南金創業投資股份有限公司		791,390	1.48%
黃宜婷		626,790	1.17%
黃怡萱		626,790	1.17%
黃聖凱		626,790	1.17%

(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		104 年度	105 年度	106 年度截至 03 月 31 日止	
每股市價	最 高	13.80	26.60	21.80	
	最 低	9.20	11.35	18.70	
	平 均	12.13	21.62	20.18	
每股淨值	分配前	11.97	13.54	13.59	
	分配後	11.47	註 1	不適用	
每股盈餘	加權平均股數(股)		38,880	45,371	51,050
	每股盈餘	調整前	0.81	1.83	(0.16)
		調整後	0.81	註 1	不適用
每股股利	現金股利		0.488	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		14.98	11.81	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 1：105 年度盈餘分配案業經 106 年 3 月 17 日董事會通過，俟 106 年 6 月 8 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，應提撥不低於百分之四為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時不在此限，次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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，其中現金股利佔全部股利之比率不少於百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

105 年度盈餘分配案業經 105 年 3 月 17 日董事會通過，配發現金股利新台幣 63,106,562 元，按董事會當日流通在外股數 53,480,137 股計算，每股配發新台幣 1.18 元，本案俟 106 年 6 月 8 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 105 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，應提撥不低於百分之四為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

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：

本公司 105 年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經 106 年 3 月 17 日董事會通過，公司提列員工酬勞 3,741,964 元，董事酬勞 2,771,826 元，係依該年度之獲利情形，分別以 4% 及 3% 估列員工酬勞及董事酬勞，並全數以現金發放，上述員工酬勞及董事酬勞已於 105 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。

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105年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經106年3月17日董事會通過，公司提列員工酬勞3,741,964元，董事酬勞2,771,826元，係依該年度之獲利情形，分別以4%及3%估列員工酬勞及董事酬勞，並全數以現金發放，上述員工酬勞及董事酬勞已於105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105年度員工酬勞業經106年3月17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。

(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 0 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	105 年度	當年度截至 106 年 3 月 31 日
	轉債（ 換市註 公債 1 司）	最 高	122.00	109.00	159.00
最 低		101.25	101.10	100.00	115.00
平 均		118.25	102.58	118.73	120.39
轉 換 價 格		新臺幣 17.17 元	新臺幣 16.75 元	新臺幣 16.36 元	新臺幣 16.36 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：

106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 (註3)	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格 (註5)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註3)	認股數量	認股價格 (註5)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註3)
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。

註3：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數

註4：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格

註5：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格

(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	105 年度	
	金額	百分比
套/貼標籤設備	180,066	13.84
熱收縮膜印刷標籤	1,040,110	79.93
透明膜料及膠粒	37,768	2.90
其他	43,345	3.33
合計	1,301,289	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

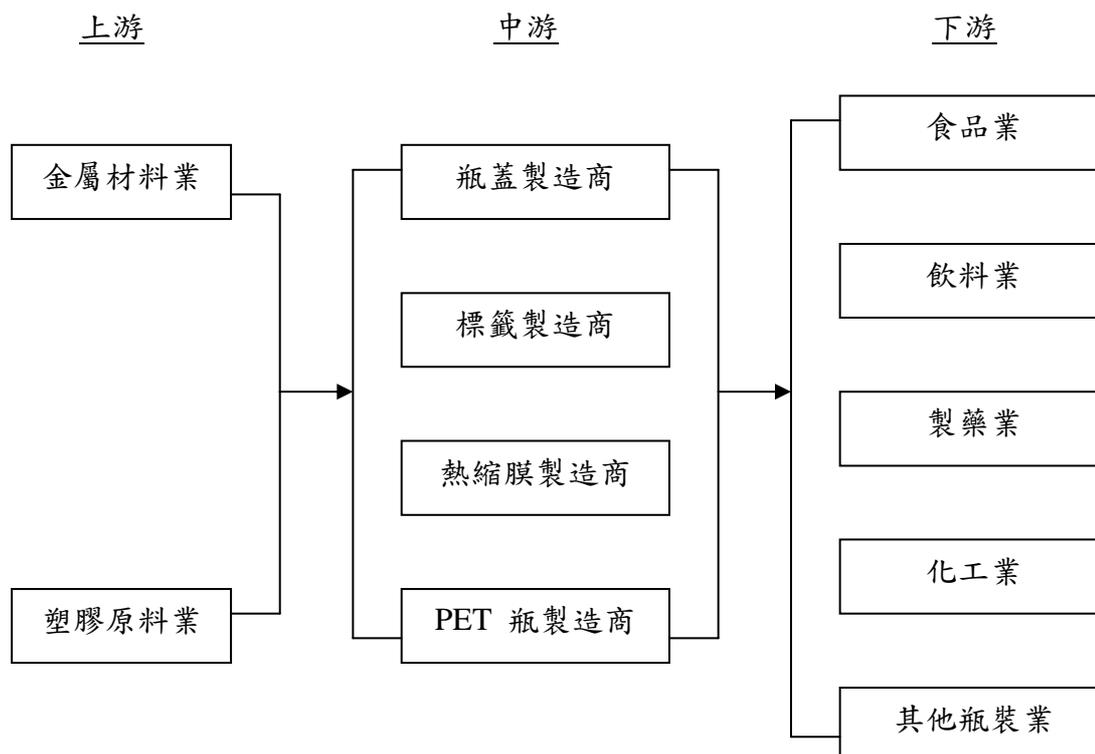
熱縮薄膜的產品主要應用在集合式包裝與收縮標籤上，適用於 PET 瓶、玻璃瓶、罐裝飲料及其他產品之外包裝，各因其材質不同而適用於不同產品的外包裝。目前市場生產熱收縮薄膜技術以 PVC、PET、及 OPS 熱收縮薄膜為主，PVC 熱收縮薄膜因其熱封時會產生 VCM 毒素，影響操作者的健康，故部份國家已開始禁止使用此類 PVC 熱收縮薄膜，取而代之的是具有優良材料特性的 OPS 及 PET 熱縮薄膜。惟因 PVC 與 PET 或 OPS 熱收縮膜之成本差異甚大，同時此產品係運用於產品之外包裝，加上 PVC 熱收縮膜印刷後之標籤成品優點在於其熱收縮性極高且色彩較佳，故 PVC 熱收縮膜目前以全球市場角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

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, VMCPP, 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	105年度	106年至03月31日止
研發費用		10,181	326
營業收入淨額		1,301,289	310,610
研發費用占營收淨額比率		0.78%	0.10%

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
105	1)XYLR-600 旋轉式套標機 2)旋風式電熱爐 3)膜料自動接料機 4)XYL-1200AJ 立式套標機 5)XYM-200 直線貼標機
106	1)XYC-450 特殊切口瓶蓋機 2)XYHP-300 臥式包裝機 3)WRM-200 廢料捲收機 4)XYM-400 直線貼標機 5)XYL-1000AJ 立式套標機

3. 預計投入研發費用：106年公司預計投入營收1%，以研發發上述機器設備。

(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	104年度		105年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		485,096	43.56%	516,265	39.67%
外銷		628,469	56.44%	785,024	60.33%
合計		1,113,565	100.00%	1,301,289	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、怡寶、天喔、宗健、HP、KHS、SIPA、URC、TFJ、MNOP、THP、WATT、Dole、SIDEL、VITAL、SOPROLE、VOLTIC、BLOW、BULLION、Wings Food 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，政策上並未限用 PVC 材質包裝，故持續與終端客戶及代理商維持長期良好合作關係，並開

拓巴西及印度等新興市場，藉以擴大營運規模。
 (B)主要交易仰賴進出口比重較高，匯率波動影響收益。

因應對策：

- a.因應匯率變動，視匯率高低適時買賣外幣，以規避匯差風險。
- b.朝向與銀行敲定遠期外匯匯率，以固定匯率確保收益。

(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

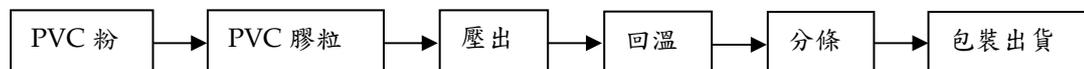
熱收縮膜印刷標籤：



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	104 年度				105 年度				106 年度截至前一季止(註 2)			
	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	89,374	14.27%	無	遠東	111,412	15.74%	無	遠東	23,456	13.46%	無
2	大洋	25,483	4.07%	無	大洋	43,226	6.11%	無	大洋	19,074	10.94%	無
	其他	511,300	81.66%		其他	553,003	78.15%		其他	131,753	75.60%	
	進貨淨額	626,157	100%		進貨淨額	707,641	100%		進貨淨額	174,283	100%	

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

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

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	104 年度				105 年度				106 年度截至前一季止(註 2)			
	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	LEAO ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	102,720	9.22%	無	LEAO ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	112,956	8.68%	無	LEAO ALIMENTOS E BEBIDAS LTDA	34,989	11.26%	無
	其他	1,010,845	90.78%		其他	1,188,333	91.32%		其他	275,621	88.74%	
	銷貨淨額	1,113,565	100%		銷貨淨額	1,301,289	100%		銷貨淨額	310,610	100%	

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

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

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	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備		註 3	158	107,770	註 3	140	185,050
熱收縮膜印刷標籤		2,000,000	1,363,912	593,339	2,000,000	1,713,073	720,314
透明膜料及膠粒		135,000	56,548	85,855	135,000	53,721	95,393

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	104 年度				105 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備		20	12,869	117	182,113	18	6,061	109	174,005
熱收縮膜印刷標籤		497,185	445,917	815,968	404,406	534,825	486,980	1,015,603	553,130
透明膜料及膠粒		7,573	10,734	11,068	23,181	8,638	12,132	11,812	25,636
製版/零件/其它		311,083	15,576	114,843	18,769	195,607	11,092	167,393	32,253
合 計		815,861	485,096	941,996	628,469	739,088	516,265	1,194,917	785,024

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		104 年度	105 年度	截至 106 年 4 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	186	218	211
	間接人員	135	142	143
	合計	321	360	354
平均年歲		35.8	36.3	36.8
平均服務年資		3.9	3.9	4.1
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	4%	4%	4%
	大專	43%	39%	41%
	高中	46%	50%	49%
	高中以下	7%	7%	6%

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：因違廢棄物清理法第 36 條第 1 項事業廢棄物儲存清除處理方法及設施標準第 10 條第 1 項第 1 款相關規定，嘉義分公司於 105 年度受環保處分金額為 6,000 元整。

(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）：

改善措施：考量廠內現有廢棄物暫存區空間，要求產線以每日分批型式，避免大量廢棄物移置廢棄物暫存區，避免廢棄物露天堆置之情況發生。

可能支出：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。

105 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	2	32	8	0
專業類訓練	11	11	119	39,700
勞工安全衛生類訓練	13	13	127	16,700
合計	26	56	254	56,400

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	105.05.01~107.04.30	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	第一商業銀行	105.11.14~110.11.14	聯合授信合約	註
融資契約	大眾商業銀行	105.04.27~108.04.27	中期借款	註
融資契約	玉山商業銀行	105.09.22~107.09.22	中期借款	—
融資契約	玉山商業銀行	106.01.26~108.01.26	中期借款	—

註：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／流動負債扣除一年內到期之中長期負債）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〕應維持在 200%（含）以下。
- (三) 利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／利息費用〕應維持在 3 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 5 億元（含）以上。

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106年03月31日財務資料
		101年	102年	103年	104年	105年	
流動資產		645,721	724,365	733,721	876,010	911,570	1,070,091
不動產、廠房及設備		805,503	892,465	932,858	945,867	971,741	961,790
無形資產		5,164	5,860	4,715	2,971	2,440	2,308
其他資產		148,863	213,807	199,088	86,513	146,357	163,528
資產總額		1,605,251	1,836,497	1,870,382	1,911,361	2,032,108	2,197,717
流動負債	分配前	429,990	643,517	625,457	756,182	592,073	542,404
	分配後	460,487	643,517	625,457	733,931	(註3)	—
非流動負債		562,498	631,767	789,153	589,593	735,172	834,055
負債總額	分配前	992,488	1,275,284	1,414,610	1,345,775	1,327,245	1,376,459
	分配後	1,022,985	1,275,284	1,414,610	1,323,524	(註3)	—
歸屬於母公司業主之權益		612,763	536,595	437,234	532,884	632,812	726,691
股本		381,212	385,024	385,024	445,024	467,504	534,801
資本公積		180,739	180,739	164,987	62,965	76,311	118,755
保留盈餘	分配前	52,804	(18,301)	(105,803)	34,186	95,942	87,578
	分配後	18,495	(18,301)	(105,803)	12,555	(註3)	—
其他權益		(1,992)	(10,867)	(6,974)	(9,291)	(6,945)	(14,443)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		0	24,618	18,538	32,702	72,051	94,567
權益總額	分配前	612,763	561,213	455,772	565,586	704,863	821,258
	分配後	578,454	561,213	455,772	543,335	(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2：101~105年度財務資料經會計師查核簽證，106年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：105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 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)(註2)					當年度截至106年03月31日財務資料
	101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入	1,005,990	954,374	977,375	1,113,565	1,301,289	310,610
營業毛利	232,577	188,408	112,303	228,286	317,793	93,483
營業損益	46,028	(33,755)	(118,084)	16,629	102,523	41,688
營業外收入及支出	(18,117)	(10,804)	(1,751)	(7,982)	8,915	(47,461)
稅前淨利	27,911	(44,559)	(119,835)	8,647	111,438	(5,773)
繼續營業單位本期淨利	23,906	(54,237)	(126,017)	5,335	108,751	(4,748)
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	23,906	(54,237)	(126,017)	5,335	108,751	(4,748)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,992)	(13,239)	922	(5,685)	4,824	(11,102)
本期綜合損益總額	21,914	(67,476)	(125,095)	(350)	113,575	(15,850)
淨利歸屬於母公司業主	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691	83,117	(8,364)
淨利歸屬於非控制權益	—	(17,441)	(17,719)	(26,356)	25,634	3,616
綜合損益總額歸屬於母公司業主	21,914	(45,671)	(104,405)	29,374	85,463	(15,862)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	(21,805)	(20,690)	(29,724)	28,112	12
每股盈餘	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81	1.83	(0.16)

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2：101~105年度財務資料經會計師查核簽證，106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)				
		101年	102年	103年	104年	105年
流動資產		508,869	612,672	672,794	840,178	862,318
不動產、廠房及設備		777,373	775,542	791,746	750,640	752,877
無形資產		4,873	4,578	3,929	2,708	2,423
其他資產		213,454	241,484	244,494	184,369	235,681
資產總額		1,504,569	1,634,276	1,712,963	1,777,895	1,853,299
流動負債	分配前	381,582	557,039	565,188	725,501	518,263
	分配後	412,079	557,039	565,188	703,250	(註3)
非流動負債		510,224	540,642	710,541	519,510	702,224
負債總額	分配前	891,806	1,097,681	1,275,729	1,245,011	1,220,487
	分配後	922,303	1,097,681	1,275,729	1,222,760	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		612,763	536,595	437,234	532,884	632,812
股本		381,212	385,024	385,024	445,024	467,504
資本公積		180,739	180,739	164,987	62,965	76,311
保留盈餘	分配前	52,804	(18,301)	(105,803)	34,186	95,942
	分配後	18,495	(18,301)	(105,803)	12,825	(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	632,812
	分配後	578,454	536,595	437,234	510,633	(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2：101~105年度財務資料經會計師查核簽證。

註3：105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)				
	101年	102年	103年	104年	105年
營業收入	903,412	864,675	790,230	998,668	1,103,317
營業毛利	207,001	141,915	71,323	204,263	244,310
營業損益	33,599	(15,513)	(70,988)	67,949	87,076
營業外收入及支出	(6,950)	(13,700)	(31,996)	(33,011)	(1,196)
稅前淨利	26,649	(29,213)	(102,984)	34,938	85,880
繼續營業單位本期淨利	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691	83,117
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691	83,117
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,992)	(8,875)	3,893	(2,317)	2,346
本期綜合損益總額	21,914	(45,671)	(104,405)	29,374	85,463
淨利歸屬於母公司業主	23,906	(36,796)	(108,298)	31,691	83,117
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	85,463
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	1.83

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2：101~105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)				
		101年	102年	103年	104年	105年
流動資產		651,289				
基金及投資		110,913				
固定資產		826,437				
無形資產		10,922				
其他資產		12,324				
資產總額		1,611,885				
流動負債	分配前	428,318	註2	註2	註2	註2
	分配後	458,815				
長期負債		562,498				
其他負債		6,634				
負債總額	分配前	997,450				
	分配後	1,027,947				
股本		381,212				
資本公積		180,739				
保留盈餘	分配前	54,979				
	分配後	20,670				
金融商品未實現損益		—				
累積換算調整數		(2,495)				
未認列為退休金成本之淨損失		—				
股東權益總額	分配前	614,435				
	分配後	583,938				

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~105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)				
		101年	102年	103年	104年	105年
營業收入		1,001,325				
營業毛利		233,624				
營業損益		37,662				
營業外收入及利益		17,288				
營業外費用及損失		26,785				
繼續營業部門稅前損益		28,165				
繼續營業部門損益		24,160	註2	註2	註2	註2
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		24,160				
每股盈餘(元)		0.76				

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~105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)				
		101年	102年	103年	104年	105年
流動資產		514,904				
基金及投資		199,380				
固定資產(註2)		791,877				
無形資產		—				
其他資產		11,700				
資產總額		1,517,861				
流動負債	分配前	379,968	註2	註2	註2	註2
	分配後	410,465				
長期負債		510,224				
其他負債		13,234				
負債總額	分配前	903,426				
	分配後	933,923				
股本		381,212				
資本公積		180,739				
保留盈餘	分配前	54,979				
	分配後	20,670				
金融商品未實現損益		—				
累積換算調整數		(2,495)				
未認列為退休金成本之淨損失		—				
股東權益總額	分配前	614,435				
	分配後	580,126				

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~105年度未有依我國財務會計準則編制之財務資料。

4.簡明綜合損益表(個體財報)

單位:新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		101年	102年	103年	104年	105年
營業收入		898,747	註2	註2	註2	註2
營業毛利		207,606				
營業損益		26,314				
營業外收入及利益		22,471				
營業外費用及損失		21,882				
繼續營業部門稅前損益		26,903				
繼續營業部門損益		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		24,160				
每股盈餘(元)		0.76				

註1：100及101年度財務資料經會計師查核簽證

註2：102~105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
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
105	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、高逸欣	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 106年03月 31日
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構	負債占資產比率(%)	61.83	69.44	75.63	70.41	65.31	62.63
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	145.90	130.91	131.47	118.67	140.78	162.28
償債能力	流動比率(%)	150.17	112.56	117.31	115.85	153.96	197.29
	速動比率(%)	111.91	63.79	63.95	77.48	103.64	132.65
	利息保障倍數(%)	2.75	(0.17)	(4.33)	1.32	4.35	0.30
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.62	3.99	3.81	3.96	3.74	3.33
	平均收現日數	79.00	91.47	95.80	92.17	97.59	109.60
	存貨週轉率(次)	4.89	3.77	3.19	3.72	4.32	3.30
	應付款項週轉率(次)	6.95	6.05	6.31	6.50	5.98	4.94
	平均銷貨日數	74.64	96.81	114.42	98.11	84.49	110.60
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.25	1.07	1.05	1.18	1.34	1.29
	總資產週轉率(次)	0.63	0.52	0.52	0.58	0.64	0.57
獲利能力	資產報酬率(%)	2.45	(1.02)	(4.84)	2.84	6.92	(0.28)
	權益報酬率(%)	4.59	(6.40)	(22.24)	6.53	18.66	(4.92)
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	7.32	(7.04)	(31.12)	1.94	23.84	(4.32)
	純益率(%)	2.38	(3.86)	(11.08)	2.85	8.36	(2.69)
	每股盈餘(元)	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81	1.83	(0.16)
現金流量	現金流量比率(%)	15.65	(37.58)	(14.47)	16.39	16.65	0.96
	現金流量允當比率(%)	15.62	(14.63)	(34.44)	(27.25)	(8.52)	(18.85)
	現金再投資比率(%)	4.27	(20.61)	(6.27)	8.73	4.38	0.27
槓桿度	營運槓桿度	9.30	(11.76)	(2.85)	26.62	5.72	3.76
	財務槓桿度	1.53	0.59	0.84	(1.66)	1.12	1.25

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. 流動比率及速動比率上升：105年重組新聯貸案償還原有聯貸案之借款及部份短期借款，又公司發行之可轉換公司債部分轉為股票導致流動負債減少。
2. 利息保障倍數上升：105年所得稅及利息費用前純益較前一年度增加。
3. 獲利能力各項比例上升：105年稅前及稅後獲利能力較前一年度增加。
4. 現金流量允當比率上升：最近五年度購買不動產、廠房及設備之支出合計較前期五年度合計數減少。
5. 現金再投資比率下降：105年營業活動持續為淨現金流入，惟較前一年度減少，且於105年發放現金股利，購置生產設備金額增加，導致此比率下降。
6. 營運槓桿度下降：105年營業收入增加及為營業利益皆較前一年度增加。
7. 財務槓桿度上升：105年為營業利益較前一年度增加。

註1：民國101~105年度財務資料經會計師查核簽證，106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)

年 度(註 1)		最近五年度財務分析				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構	負債占資產比率(%)	59.27	67.17	74.47	70.03	65.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	144.46	138.90	144.97	140.20	177.32
償債能力	流動比率(%)	133.36	109.99	119.04	115.81	166.39
	速動比率(%)	95.01	80.44	89.97	96.66	133.23
	利息保障倍數(%)	2.93	(0.93)	(4.23)	2.45	5.24
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.24	3.92	3.41	4.54	4.02
	平均收現日數	69.66	93.11	107.03	80.39	90.79
	存貨週轉率(次)	5.15	5.68	5.03	5.66	5.99
	應付款項週轉率(次)	7.71	6.90	6.05	3.67	4.13
	平均銷貨日數	70.87	64.26	72.56	64.48	60.93
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.16	1.11	1.00	1.33	1.47
	總資產週轉率(次)	0.60	0.53	0.46	0.56	0.60
獲利能力	資產報酬率(%)	2.49	(1.54)	(5.49)	2.96	5.50
	權益報酬率(%)	4.59	(8.02)	(22.24)	6.53	14.26
	稅前純益占實數資本額比率(%) (註 7)	6.99	(7.59)	(26.75)	7.85	18.37
	純益率(%)	2.65	(4.26)	(13.70)	3.17	7.53
	每股盈餘(元)	0.75	(0.96)	(2.81)	0.81	1.83
現金流量	現金流量比率(%)	13.15	(11.86)	(10.27)	23.99	(7.87)
	現金流量允當比率(%)	27.84	22.17	(2.91)	20.83	32.77
	現金再投資比率(%)	3.08	(8.06)	(4.24)	13.70	(3.95)
槓桿度	營運槓桿度	25.75	(20.58)	(3.71)	5.86	5.23
	財務槓桿度	1.70	0.51	0.78	1.55	1.30

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：105 年重組新聯貸案償還原有聯貸案之借款，又因公司發行之可轉換公司債部分轉為股票導致長期資金增加。
2. 流動比率及速動比率上升：105 年重組新聯貸案償還原有聯貸案之借款及部份短期借款，又公司發行之可轉換公司債部分轉為股票導致流動負債減少。
3. 利息保障倍數上升：105 年所得稅及利息費用前純益較前一年度增加。
4. 獲利能力各項比例上升：105 年稅前及稅後獲利能力較前一年度增加。
5. 現金流量允當比率上升：最近五年度購買不動產、廠房及設備之支出合計較前期五年度合計數減少。
6. 現金再投資比率下降：105 年營業活動為淨現金流出，且於 105 年發放現金股利，購置生產設備金額增加，導致此比率下降。

註 1：民國 101~105 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)

年 度(註 1)		最近五年度財務分析					
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
財務結構	負債占資產比率(%)	61.88	不適用	不適用	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)	142.41					
償債能力	流動比率(%)	152.06					
	速動比率(%)	112.09					
	利息保障倍數(%)	2.76					
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.28					
	平均收現日數	85					
	存貨週轉率(次)	4.89					
	應付款項週轉率(次)	6.95					
	平均銷貨日數	74					
	固定資產週轉率(次)	1.31					
	總資產週轉率(次)	0.66					
獲利能力	資產報酬率(%)	5.27					
	股東權益報酬率(%)	4.62					
	占實收資本比率	營業利益(%)					3.76
		稅前純益(%)					7.39
	純益率(%)	2.41					
	每股盈餘(元)	0.76					
現金流量	現金流量比率(%)	11.98					
	現金流量允當比率(%)	20.23					
	現金再投資比率(%)	2.00					
槓桿度	營運槓桿度	25.75					
	財務槓桿度	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					
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
財務結構	負債占資產比率(%)	59.52	不適用	不適用	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)	142.02					
償債能力	流動比率(%)	135.51					
	速動比率(%)	100.19					
	利息保障倍數(%)	2.96					
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.22					
	平均收現日數	69.92					
	存貨週轉率(次)	5.15					
	應付款項週轉率(次)	5.59					
	平均銷貨日數	70.87					
	固定資產週轉率(次)	1.13					
	總資產週轉率(次)	0.59					
獲利能力	資產報酬率(%)	2.49					
	股東權益報酬率(%)	4.62					
	占實收資本比率	營業利益(%)					6.90
		稅前純益(%)					7.06
	純益率(%)	2.69					
	每股盈餘(元)	0.76					
現金流量	現金流量比率(%)	9.93					
	現金流量允當比率(%)	20.23					
	現金再投資比率(%)	2.00					
槓桿度	營運槓桿度	25.75					
	財務槓桿度	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

董事會造送本公司一〇五年度之營業報告書、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方蘇立會計師及高逸欣會計師查核完竣，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一〇六年股東會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 十 七 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 98 頁至第 170 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 171 頁至第 248 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	104 年度	105 年度	變動金額	變動%
流 動 資 產	876,010	911,570	35,560	4.06
不動產、廠房及設備	945,867	971,741	25,874	2.74
無 形 資 產	2,971	2,440	(531)	(17.87)
其 他 資 產	86,513	146,357	59,844	69.17
資 產 總 額	1,911,361	2,032,108	120,747	6.32
流 動 負 債	756,182	592,073	(164,109)	(21.70)
非 流 動 負 債	589,593	735,172	145,579	24.69
負 債 總 額	1,345,775	1,327,245	(18,530)	(1.38)
歸屬於母公司業主之權益	532,884	632,812	99,928	18.75
股 本	445,024	467,504	22,480	5.05
資 本 公 積	62,965	76,311	13,346	21.20
保 留 盈 餘	34,186	95,942	61,756	180.65
其 他 權 益	(9,291)	(6,945)	2,346	(25.25)
庫 藏 股 票	0	0	0	0
非 控 制 權 益	32,702	72,051	39,349	120.33
權 益 總 額	565,586	704,863	139,277	24.63

註：104及105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. 其他資產增加：主係 104 年新成立之印尼子公司於 105 年添購生產設備所致。
2. 流動負債減少及非流動負債增加：主係 105 年重組新聯貸案償還原有聯貸案之借款及部份短期借款，又公司發行之可轉換公司債部分轉為股票導致流動負債減少；105 年重組新聯貸案償還原有聯貸案之借款，原一年內到期之長借，轉為長期借款，導致非流動負債增加。
3. 資本公積增加：主係 105 年公司發行之可轉換公司債部分轉為股票所致。
4. 保留盈餘增加：主係 105 年獲利持續成長所致。
5. 非控制權益增加：主係 105 年印尼子公司資本額陸續到位所致。
6. 權益總額增加：主係 105 年股本、資本公積、保留盈餘皆增加所致。

(2)影響重大未來因應計畫說明：

展望 106 年，隨著積層袋生產技術日趨成熟，加上產品線完整的產能配置，積層袋業務及子公司仍將是旭源公司 106 年成長的主要動力，預期旭源營運將持續維持成長軌道。

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	104 年度	105 年度	變動金額	變動%
營 業 收 入	1,113,565	1,301,289	187,724	16.86
營 業 毛 利	228,286	317,793	89,507	39.21
營 業 損 益	16,629	102,523	85,894	516.53
營業外收入及支出	(7,982)	8,915	16,897	—
稅 前 淨 利	8,647	111,438	102,791	1,188.75
繼續營業單位本期淨利	5,335	108,751	103,416	1,938.44
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—
本 期 淨 利 (損)	5,335	108,751	103,416	1,938.44
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(5,685)	4,824	10,509	—
本期綜合損益總額	(350)	113,575	113,925	—
淨利歸屬於母公司業主	31,691	83,117	51,426	162.27
淨利歸屬於非控制權益	(26,356)	25,634	51,990	—
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	29,374	85,463	56,089	190.95
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	(29,724)	28,112	57,836	—
每 股 盈 餘	0.81	1.83	1.02	125.93

註：104 及 105 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：

- 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 105 年營收成長 17%、稼動率及良率提升，及產品銷貨組合改變，以致 105 年度獲利增加所致。
- 營業外收入及支出增加：主係 105 年匯兌利益增加所致。
- 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增加：主係 105 年巴西子公司當年度開始獲利所致。

(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 106 年，隨著積層袋生產技術日趨成熟，加上產品線完整的產能配置，積層袋業務及子公司仍將是旭源公司 106 年成長的主要動力，預期旭源營運將持續維持成長軌道。

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 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
241,898	98,562	(44,883)	197,015	—	—
1.105 年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主係 105 年獲利增加致全年營業活動為淨現金流入。 (2)投資活動：主係為因應營運所需，增加購置設備及廠房裝修，致投資活動為現金流出。 (3)籌資活動：主係 105 年償還短期借款及發放現金股利，致籌資活動為現金流出。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析： 最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形。					

(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
197,015	101,688	61,329	258,344	—	—
105 年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：主係營業活動產生淨流入。 2.投資活動：主係購置固定資產，故投資活動為現金流出。 3.融資活動：主係 105 年重組之新聯貸案將持續撥款銀行借款之現金流入。					

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 105 年重大資本支出共計 117,434 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 105 年營運狀況良好，來自營業活動現金流入穩定，以自有資金加上銀行長期借款足以因應此資本支出。

(二)預計可能產生效益

105 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	105 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	(6,606)	營收成長，雖未達經濟規模，但虧損幅度已縮小	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	(2,865)	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	(66)	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	9,552	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	(594)	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	(290)	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	29,834	營收成長 25%，也掌握大型客戶，本年度已開始獲利	—
PT. XU. YUAN PACKAGING TECHNOLOGY	拓展海外市場	(5,629)	已掌握大型客戶，惟未達經濟規模，仍為虧損狀態	除維繫既有大型客戶外，也持續開發新客戶
HONG SHENG HOLDING LTD	投資控股	(36)	轉投資鴻太貿易股份有限公司，成立初期，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擴廠所需以垂直整合產品線，未來擬於印尼購置土地作為擴廠所需。

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%~2.70%。105 年度與 104 年度之利息費用佔營收分別為 2.41%及 2.11%，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 105 年度及 104 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 2.51%及 1.79%，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：

未來研發計畫：開發下述機器設備

年度	未來研發計畫
106	1)XYC-450 特殊切口瓶蓋機 2)XYHP-300 臥式包裝機 3)WRM-200 廢料捲收機 4)XYM-400 直線貼標機 5)XYL-1000AJ 立式套標機

預計投入研發費用：106 年公司預計投入營收 1%，以開發上述機器設備。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為持續提高競爭優勢，於進行可行性及效益評估後，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105年及104年之前十大銷售客戶銷售金額占總營收淨額分別為39.02%及39.24%，第一大銷售客戶占總銷售額之比重分別為8.68%及9.22%，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106年4月10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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

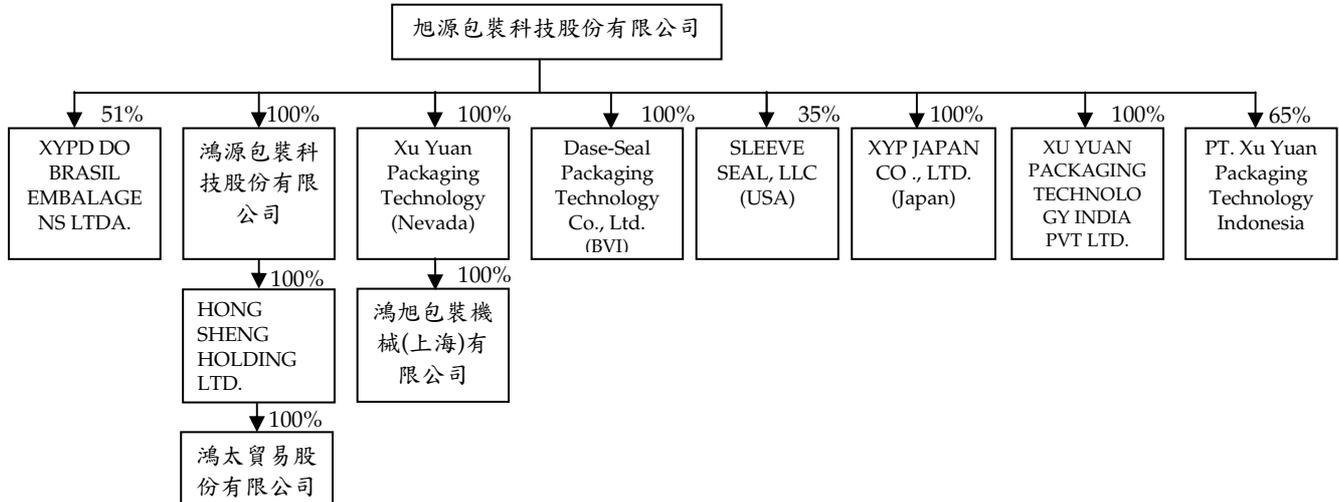
七、其他重要事項：無。

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；106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 nd 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 7,000	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；%；106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	楊素媛			
	董事	黃慶松			
	董事	莊雅苓			
	監察人	莊世和			
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	4,550,000	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	2,450,000	35%	
	董事	Paul Ni			
	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

106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 106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	124,053	87,115	36,938	52,064	7,630	5,636	—
Xu Yuan Packaging Technology	22,393	6,401	8,342	(1,941)	867	(246)	(257)	—
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	9,781	830	0	830	0	(1)	(1)	—
SLEEVE SEAL, LLC	18,780	98,363	21,947	76,416	37,420	5,968	5,977	—
XYP JAPAN CO., LTD.	22,315	2,897	5,406	(2,509)	12	(603)	(603)	—
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	22,393	6,396	8,342	(1,946)	867	(246)	(257)	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	4,256	277	42	235	21	(300)	(8)	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	124,555	344,432	284,807	59,625	61,848	7,256	10,363	—
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	221,800	248,488	61,774	186,714	23,752	(5,315)	(4,181)	—
HONG SHENG HOLDING LTD.	3,076	2,981	0	2,981	0	(1)	(1)	—
鴻太貿易股份有限公司	3,000	2,913	18	2,895	0	(1)	(1)	—

(二)關係企業合併財務報表：請參閱第98頁至第170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 105 及 104 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 §

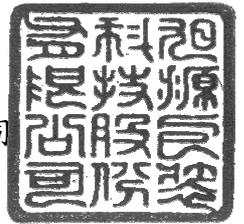
項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	98		-
二、目 錄	99		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	100		-
四、會計師查核報告	101~104		-
五、合併資產負債表	105		-
六、合併綜合損益表	106~107		-
七、合併權益變動表	108		-
八、合併現金流量表	109~110		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	111		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	111		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	111~120		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	120~131		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	132~133		五
(六) 重要會計項目之說明	133~164		六~二七
(七) 關係人交易	164~165		二八
(八) 質抵押之資產	166		二九
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	166		三十
(十) 重大災害損失	-		-
(十一) 重大期後事項	-		-
(十二) 具重大影響外幣資產及負債資訊	166~167		三一
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	167~168		三二
2. 轉投資事業相關資訊	168		三二
3. 大陸投資資訊	169		三二
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	169~170		三二
(十四) 部門資訊	170		三三

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 105 年度（自 105 年 1 月 1 日至 105 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表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：旭源包裝科技股份有限公司



負責人：黃南源



中 華 民 國 106 年 3 月 17 日

會計師查核報告

旭源包裝科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

旭源包裝科技股份有限公司及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達旭源包裝科技股份有限公司及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與旭源包裝科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對旭源包裝科技股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對旭源包裝科技股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入之認列

台灣審計準則預設收入認列存有舞弊風險。管理階層為達成預算目標之壓力下，產生存在虛增銷貨的企圖。旭源包裝科技股份有限公司及其子公司本年度有發生增加授信額度銷貨之情形，使銷貨收入存在虛增之風險，故於本年度查核屬重要事項。本會計師瞭解並測試旭源包裝科技股份有限公司及其子公司本年度客戶授信額度變動之內部控制有效性；抽核選樣執行銷貨收入之真實性測試，並檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有異常情形。

不動產、廠房及設備開始提列折舊之時點

旭源包裝科技股份有限公司及其子公司之資本支出主要係為持續發展以滿足客戶需求。根據國際會計準則第 16 號規定，不動產、廠房及設備應於資產達可供使用狀態開始提列折舊。由於旭源包裝科技股份有限公司其子公司之資本支出金額重大，有關折舊開始提列時點是否適當，將對旭源包裝科技股份有限公司其子公司之財務績效產生重大影響，故於本年度查核屬重要事項。本會計師瞭解及測試不動產、廠房及設備提列折舊時點之主要內部控制設計及執行有效性；抽核驗證本年度資產達可供使用狀態時點是否適當，且是否開始提列折舊；抽核相關文件以佐證預付設備款尚未達可使用狀態之合理性及原因。

其他事項

旭源包裝科技股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公

告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估旭源包裝科技股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算旭源包裝科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

旭源包裝科技股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對旭源包裝科技股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使旭源包裝科技股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若

認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致旭源包裝科技股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對旭源包裝科技股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 方 蘇 立

方蘇立



會計師 高 逸 欣

高逸欣



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0940161384 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 106 年 3 月 17 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日			代 碼	負 債 及 權 益	105 年 12 月 31 日			104 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)	\$	197,015	10	\$	241,898	13	2100	短期借款(附註十五)	\$	192,202	9	\$	275,387	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 — 流動(附註四、五及七)		3,993	-		-	-	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	-
1170	應收票據及帳款—淨額(附註四、五、 八及二九)		370,906	18		297,846	16	2150	應付票據(附註十七)		43,706	2		39,681	2
1180	應收關係人款項(附註二八)		20,198	1		16,000	1	2170	應付帳款(附註十七)		131,394	7		114,399	6
1210	其他應收關係人款項(附註九及二 八)		1,677	-		-	-	2206	應付員工及董事酬勞(附註二二)		7,188	-		3,712	-
130X	存貨(附註四、五及九)		247,003	12		208,229	11	2230	本期所得稅負債(附註四及二三)		4,373	-		3,834	-
1476	其他金融資產—流動(附註十四及二 九)		10,266	1		27,430	1	2322	一年內到期之長期借款(附註十五及 二九)		32,207	2		74,721	4
1479	其他流動資產—其他(附註十四及二九 十)		60,512	3		84,607	4	2323	一年內到期之應付公司債(附註十 六)		109,699	5		146,215	8
11XX	流動資產合計		911,570	45		876,010	46	2399	應付費用及其他流動負債(附註十 八及二八)		71,304	4		96,328	5
	非流動資產							21XX	流動負債合計		592,073	29		756,182	39
1550	採用權益法之投資(附註四、五及十 一)		26,269	1		17,423	1		非流動負債						
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、 十二及二九)		971,741	48		945,867	49	2540	長期借款(附註十五及二九)		735,165	36		589,510	31
1805	商譽(附註四及五)		10,922	1		10,922	1	2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二 三)		7	-		83	-
1821	無形資產(附註四、五及十三)		2,440	-		2,971	-	25XX	非流動負債合計		735,172	36		589,593	31
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二 三)		5,180	-		6,144	-	2XXX	負債合計		1,327,245	65		1,345,775	70
1915	預付設備款		87,094	4		31,054	2		歸屬於本公司業主之權益(附註四及二十 及二五)						
1920	存出保證金		15,118	1		20,970	1		股 本						
1995	其他金融資產—非流動(附註十四及 二九)		1,774	-		-	-	3110	普通 股		467,504	23		445,024	23
15XX	非流動資產合計		1,120,538	55		1,035,351	54	3200	資本公積		76,311	4		62,965	3
									保留盈餘						
								3310	法定盈餘公積		3,169	-		-	-
								3320	特別盈餘公積		9,290	1		2,495	-
								3350	未分配盈餘		83,483	4		31,691	2
								3300	保留盈餘合計		95,942	5		34,186	2
									其他權益						
								3410	國外營運機構財務報表換算之兒 換差額		(6,945)	(1)		(9,291)	-
								31XX	本公司業主權益總計		632,812	31		532,884	28
								36XX	非控制權益(附註十及二十)		72,051	4		32,702	2
								3XXX	權益合計		704,863	35		565,586	30
1XXX	資 產 總 計	\$	2,032,108	100	\$	1,911,361	100		負債及權益總計	\$	2,032,108	100	\$	1,911,361	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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

合併損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105 年度		104 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	\$1,301,289	100	\$1,113,565	100
5000	營業成本（附註九、二二）	<u>983,496</u>	<u>76</u>	<u>889,151</u>	<u>80</u>
5900	營業毛利	317,793	24	224,414	20
5910	已實現銷貨利益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,872</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛利	<u>317,793</u>	<u>24</u>	<u>228,286</u>	<u>21</u>
	營業費用（附註二二）				
6100	推銷費用	101,302	8	79,261	7
6200	管理費用	103,787	8	123,367	11
6300	研究發展費用	<u>10,181</u>	<u>-</u>	<u>9,029</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>215,270</u>	<u>16</u>	<u>211,657</u>	<u>19</u>
6900	營業淨利	<u>102,523</u>	<u>8</u>	<u>16,629</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二）	1,515	-	1,691	-
7020	其他利益及損失（附註四及二二）	31,133	2	13,494	1
7070	採用權益法認列之關聯企業損益份額（附註四）	9,552	1	3,460	-
7510	財務成本（附註二二）	<u>(33,285)</u>	<u>(3)</u>	<u>(26,627)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>8,915</u>	<u>-</u>	<u>(7,982)</u>	<u>(1)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	105 年度		104 年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 111,438	8	\$ 8,647	1
7950	所得稅費用 (附註四、五及二三)	(2,687)	-	(3,312)	(1)
8200	本年度淨利	108,751	8	5,335	-
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	4,824	1	(5,685)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 113,575	9	(\$ 350)	-
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 83,117	6	\$ 31,691	3
8620	非控制權益	25,634	2	(26,356)	(3)
8600		\$ 108,751	8	\$ 5,335	-
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 85,463	7	\$ 29,374	3
8720	非控制權益	28,112	2	(29,724)	(3)
8700		\$ 113,575	9	(\$ 350)	-
	每股盈餘 (附註二五)				
9750	基 本	\$ 1.83		\$ 0.81	
9850	稀 釋	\$ 1.57		\$ 0.72	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素鏗



旭源包裝股份有限公司及子公司

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	歸屬於本公司業主之權益		保留盈餘			其他權益項目		總計	非控制權益	權益合計
		股數(仟股)	金額	資本公積	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			
A1	104年1月1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	104年度淨利(損)	-	-	-	-	-	31,691	-	31,691	(26,356)	5,335
D3	104年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(2,317)	(2,317)	(3,368)	(5,685)
D5	104年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	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
B1	104年度盈餘分配法定盈餘公積	-	-	-	3,169	-	(3,169)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	6,795	(6,795)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(21,361)	-	(21,361)	-	(21,361)
D1	105年度淨利	-	-	-	-	-	83,117	-	83,117	25,634	108,751
D3	105年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	2,346	2,346	2,478	4,824
D5	105年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	83,117	2,346	85,463	28,112	113,575
C15	資本公積配發現金股利	-	-	(890)	-	-	-	-	(890)	-	(890)
I1	可轉換公司債轉換	2,248	22,480	14,308	-	-	-	-	36,788	-	36,788
T1	贖回可轉換公司債	-	-	(72)	-	-	-	-	(72)	-	(72)
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	11,237	11,237
Z1	105年12月31日餘額	46,750	\$ 467,504	\$ 76,311	\$ 3,169	\$ 9,290	\$ 83,483	(\$ 6,945)	\$ 632,812	\$ 72,051	\$ 704,863

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105 年度	104 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 111,438	\$ 8,647
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	86,394	70,151
A20200	攤銷費用	1,231	1,532
A20300	呆帳迴轉利益	(1,769)	(261)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(5,898)	(75)
A20900	財務成本	33,285	26,627
A21200	利息收入	(1,233)	(1,355)
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	採用權益法之關聯企業損益份 額	(9,552)	(3,460)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(11,811)	(4,133)
A24000	與關聯企業之已實現利益	-	(3,872)
A24100	外幣兌換淨利益	(25,562)	(1,071)
A24200	贖回可轉換公司債損失	36	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(66,932)	(64,666)
A31140	應收關係人款項	(3,767)	9,144
A31180	其他應收關係人款項	(1,677)	7,523
A31200	存 貨	(24,944)	66,061
A31240	其他流動資產	21,375	(19,713)
A32130	應付票據	4,025	(53,334)
A32150	應付帳款	16,993	88,046
A32230	應付費用及其他流動負債	(21,851)	(2,538)
A33000	營運產生之現金	99,781	125,218
A33500	支付之所得稅	(1,219)	(2,220)
AAAA	營業活動之淨現金流入	98,562	122,998

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
	投資活動之現金流量		
B01900	處分關聯企業之淨現金流入	\$ -	\$ 94,747
B02700	購置不動產、廠房及設備	(117,434)	(103,306)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,552	-
B03700	存出保證金增加	(12,382)	(3,912)
B03800	存出保證金減少	18,390	1,891
B04500	購置無形資產	(672)	-
B06600	其他金融資產減少	15,516	915
B07100	預付設備款(增加)減少	(30,666)	3,786
B07500	收取之利息	1,233	1,355
BBBB	投資活動之淨現金流出	(123,463)	(4,524)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	467,404	-
C00200	短期借款減少	(550,505)	(42,041)
C01300	贖回可轉換公司債	(2,754)	-
C01600	舉借長期借款	793,535	30,000
C01700	償還長期借款	(687,715)	(89,826)
C04500	發放現金股利	(22,251)	-
C04600	現金增資	-	66,000
C05600	支付之利息	(30,064)	(23,537)
C05800	非控制權益增加	11,237	43,888
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(21,113)	(15,516)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,131	17,962
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(44,883)	120,920
E00100	年初現金及約當現金餘額	241,898	120,978
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 197,015	\$ 241,898

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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

合併財務報表附註

民國 105 年及 104 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。

以下將旭源公司及其子公司合稱本公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 106 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可將於 106 年適用之國際財務報導準則 (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 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度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 106 年適用之 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。

<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>
「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)

(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 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	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
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016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 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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司將揭露公允價值層級，對屬第 2 或 3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一

關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。前述修正將於 106 年追溯適用。

2. 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」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正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。由於股份基礎給付協議之條件屬市價條件、非市價條件或非既得條件將有不同之會計處理，前述修正預計將影響 106 年以後給與之股份基礎給付協議。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。前述修正將適用於收購日於 106 年以後之企業合併交易。

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，應於合併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。106 年追溯適用 IFRS 8 之修正時，將增加彙總基準判斷之說明。

106 年追溯適用 IFRS 13 之修正時，折現之影響不重大之無設定利率短期應收款及應付款將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。

3. 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。前述修正將自 106 年開始推延適用。

IFRS 13 之修正係釐清包含於 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，亦可適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價之例外規定（即「組合例外」）。

4. 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。

5. 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。

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。前述修正於 106 年開始適用時，將追溯自 105 年 1 月 1 日適用，所產生之初始調整認列於該日淨確定福利負債、遞延所得稅資產及保留盈餘。

6. IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」

該修正闡明，本公司（非屬投資個體）所持有之關聯企業或合資若為投資個體，於採用權益法時可沿用該等關聯企業或合資按公允價值衡量其子公司之作法。

7. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (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 發布但尚未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

<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>
「2014-2016週期之年度改善」	註2
IFRS 2之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018年1月1日
IFRS 4之修正「於IFRS 4『保險合約』下IFRS 9『金融工具』之適用」	2018年1月1日
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 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15之修正「IFRS 15之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019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 40之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018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：IFRS 12之修正係追溯適用於2017年1月1日以後開始之年度期間；IAS 28之修正係追溯適用於2018年1月1日以後開始之年度期間。

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、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。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司無須重編比

較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. 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」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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 及相關修正生效時，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。

4. 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

應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併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。在合併現金流量表中，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。

5. 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。

6. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

7. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司得選擇追溯適用 IFRIC 22，或自首次適用日或首次適用 IFRIC 22 之財務報告比較期間開始日推延適用 IFRIC 22。

除上述影響外，截至本合併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

本合併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並發布生效之 IFRS 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併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。

(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

本合併財務報告係包含旭源公司及由旭源公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。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旭源公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附註三二。

(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，旭源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或關聯企業）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於本公司業主及非控制權益。

若本公司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於該子公司之非控制權益，而不認列為損益。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本公司可享有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有關之所有金額，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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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（簡稱「現金產生單位」）。

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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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透過損益按公允價值衡量之金融資產及放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，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，該資產經個別評估未有客觀減損證據，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本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括匯率交換，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(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。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

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

所得稅費用係當期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。

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具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。

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期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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 所得稅

截至 105 年及 104 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 5,180 仟元及 6,144 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 105 年及 104 年 12 月 31 日止分別尚有 2,868 仟元及 9,146 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。

(三) 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。

(四) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本公司係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。本公司每季依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註二七。

(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) 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。

(七) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據關聯企業之未來現金流量預測，包含關聯企業內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率等假設，評估減損。本公司亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 620	\$ 1,322
銀行支票及活期存款	<u>196,395</u>	<u>240,576</u>
	<u>\$197,015</u>	<u>\$241,898</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	<u>0.001%~0.32%</u>	<u>0.001%~5.95%</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—換匯交易合約	\$ 3,993	\$ -
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—轉換公司債之嵌入 式衍生性商品	\$ -	\$ 1,905

於資產負債表未採避險會計且尚未到期之換匯交易合約如下：

	<u>合約金額(仟元)</u>	<u>到 期 期 間</u>	<u>約 定 匯 率</u>
<u>105年12月31日</u>			
換匯交易合約	USD9,190	106.01.03~106.03.30	31.35~32.13

八、應收票據及帳款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 45,366	\$ 28,363
應收帳款	338,169	283,884
備抵呆帳	(12,629)	(14,401)
應收帳款淨額	<u>325,540</u>	<u>269,483</u>
	<u>\$370,906</u>	<u>\$297,846</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：

	105年12月31日	104年12月31日
60天內	\$241,969	\$222,385
61至120天	46,673	26,363
121至180天	5,899	11,108
181至240天	10,998	501
241至360天	14,747	2,523
361天以上	<u>17,883</u>	<u>21,004</u>
合計	<u>\$338,169</u>	<u>\$283,884</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

本公司105年及104年12月31日皆無已逾期但未減損之應收帳款。

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
104年1月1日餘額	\$ 12,295	\$ 2,360	\$ 14,655
加：本年度提列呆帳費用	654	-	654
減：本年度迴轉呆帳費用	-	(915)	(915)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>7</u>
104年12月31日餘額	12,949	1,452	14,401
加：本年度提列呆帳費用	-	3,044	3,044
減：本年度迴轉呆帳費用	(4,813)	-	(4,813)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 8,136</u>	<u>\$ 4,493</u>	<u>\$ 12,629</u>

截至105年及104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8,136仟元及12,949仟元。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，請參閱附註二七「金融工具」(五)金融資產移轉資訊。

本公司設定質押作為借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註二九。

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製成品	\$ 74,340	\$ 45,195
在製品及半成品	56,319	66,131
原 料	<u>116,344</u>	<u>96,903</u>
	<u>\$247,003</u>	<u>\$208,229</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 983,496 仟元及 889,151 仟元。105 及 104 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯迴轉利益 11,811 仟元及 4,133 仟元，存貨價值回升係因存貨庫存去化情形良好所致。

十、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
旭源公司	鴻源包裝科技股份有限公司(鴻源公司)	塑膠製品及相關機械、模具 製造與批發	100%	100%	—
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (XU YUAN 公司)	一般投資業務	100%	100%	—
	DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (DASE-SEAL 公 司)	銷售套標籤機及彩色收縮標 籤業務	100%	100%	—
	株式會社 XYP JAPAN (XYP JAPAN 公司)	銷售套標籤機及彩色收縮標 籤業務	100%	100%	—
	XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD (XYP India 公司)	銷售套標籤機及彩色收縮標 籤業務	100%	100%	—

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
旭源公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA (XYPD 公 司)	製造與銷售彩色收縮標籤業 務	51%	51%	—
	PT XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (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%	65%	—
XU YUAN 公司	鴻旭包裝機械(上海) 有限公司(上海鴻 旭公司)	其他塑膠製品製造	100%	100%	—
鴻源公司	HONG SHENG HOLDING LTD. (Hong Sheng 公 司)	一般投資業務	100%	100%	—
Hong Sheng 公司	鴻太貿易股份有限公 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	
		105年12月31日	104年12月31日
XYPD 公司	巴 西	49%	49%
PT. XU YUAN 公司	印 尼	35%	35%

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	105年度	104年度	105年12月31日	104年12月31日
XYPD 公司	\$ 28,664	(\$ 20,962)	\$ 25,118	(\$ 5,427)
PT. XU YUAN 公司	(\$ 3,030)	(\$ 5,394)	\$ 46,933	\$ 38,129

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

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$199,504	\$195,988
非流動資產	152,106	117,411
流動負債	(265,522)	(324,474)
非流動負債	(34,827)	-
權益	<u>\$ 51,261</u>	<u>(\$ 11,075)</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 26,143	(\$ 5,648)
XYPD 公司之非控制權益	<u>25,118</u>	<u>(5,427)</u>
	<u>\$ 51,261</u>	<u>(\$ 11,075)</u>
	105年度	104年度
營業收入	<u>\$209,306</u>	<u>\$174,689</u>
本年度淨利（損）	\$ 58,498	(\$ 42,779)
其他綜合（損）益	<u>3,837</u>	<u>(6,130)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 62,335</u>	<u>(\$ 48,909)</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$ 29,834	(\$ 21,817)
XYPD 公司之非控制權益	<u>28,664</u>	<u>(20,962)</u>
	<u>\$ 58,498</u>	<u>(\$ 42,779)</u>
綜合（損）益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 31,790	(\$ 24,944)
XYPD 公司之非控制權益	<u>30,545</u>	<u>(23,965)</u>
	<u>\$ 62,335</u>	<u>(\$ 48,909)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 29,752	\$ 47,919
投資活動	-	-
籌資活動	<u>(31,032)</u>	<u>(46,811)</u>
淨現金流（出）入	<u>(\$ 1,280)</u>	<u>\$ 1,108</u>

PT. XU YUAN 公司

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
流動資產	\$ 54,116	\$ 38,177
非流動資產	106,409	78,613
流動負債	(26,430)	(7,851)
權益	<u>\$134,095</u>	<u>\$108,939</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 87,162	\$ 70,810
PT. XU YUAN 公司之 非控制權益	<u>46,933</u>	<u>38,129</u>
	<u>\$134,095</u>	<u>\$108,939</u>
	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
營業收入	<u>\$ 44,265</u>	<u>\$ 622</u>
本年度淨損	(\$ 8,659)	(\$ 15,411)
其他綜合(損)益	<u>1,709</u>	<u>(1,047)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 6,950)</u>	<u>(\$ 16,458)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 5,629)	(\$ 10,017)
PT. XU YUAN 公司之 非控制權益	<u>(3,030)</u>	<u>(5,394)</u>
	<u>(\$ 8,659)</u>	<u>(\$ 15,411)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 4,517)	(\$ 10,699)
PT. XU YUAN 公司之 非控制權益	<u>(2,433)</u>	<u>(5,759)</u>
	<u>(\$ 6,950)</u>	<u>(\$ 16,458)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 31,286)	(\$114,402)
投資活動	-	-
籌資活動	<u>32,105</u>	<u>125,397</u>
淨現金流入	<u>\$ 819</u>	<u>\$ 10,995</u>

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業	<u>105年12月31日</u> <u>\$ 26,269</u>	<u>104年12月31日</u> <u>\$ 17,423</u>
--------	---------------------------------------	---------------------------------------

(一) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

個別不重大之關聯企業	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
SLEEVE SEAL, LLC	<u>\$ 26,269</u>	<u>\$ 17,423</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	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	105年12月31日	104年12月31日
SLEEVE SEAL, LLC	35%	35%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三二「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

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。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

本公司享有之份額	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
本年度淨益	\$ 9,552	\$ 3,460
其他綜合(損)益	(706)	614
綜合損益總額	<u>\$ 8,846</u>	<u>\$ 4,074</u>

十二、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	生財器具	運輸設備	租賃改良	其他設備	預付設備款	合 計
成 本									
104年1月1日餘額	\$ 306,456	\$ 446,117	\$ 377,708	\$ 6,429	\$ 4,960	\$ 8,949	\$ 52,340	\$ -	\$ 1,202,959
增 添	-	2,664	79,615	107	-	3,501	6,037	9,808	101,732
處 分	-	-	(780)	(66)	-	-	-	-	(846)
重 分 類	-	-	3,223	-	-	-	-	-	3,223
淨兌換差額	(6,905)	(8,979)	(5,859)	(468)	(284)	-	(1,865)	-	(24,360)
104年12月31日餘額	<u>\$ 299,551</u>	<u>\$ 439,802</u>	<u>\$ 453,907</u>	<u>\$ 6,002</u>	<u>\$ 4,676</u>	<u>\$ 12,450</u>	<u>\$ 56,512</u>	<u>\$ 9,808</u>	<u>\$ 1,282,708</u>
累計折舊									
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 61,599	\$ 172,958	\$ 3,727	\$ 2,328	\$ 6,375	\$ 23,114	\$ -	\$ 270,101
折舊費用	-	17,859	43,582	1,069	676	55	6,910	-	70,151
處 分	-	-	(780)	(55)	-	-	-	-	(835)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	(914)	(1,195)	(140)	(112)	(1)	(214)	-	(2,576)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 78,544</u>	<u>\$ 214,565</u>	<u>\$ 4,601</u>	<u>\$ 2,892</u>	<u>\$ 6,429</u>	<u>\$ 29,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 336,841</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 299,551</u>	<u>\$ 361,258</u>	<u>\$ 239,342</u>	<u>\$ 1,401</u>	<u>\$ 1,784</u>	<u>\$ 6,021</u>	<u>\$ 26,702</u>	<u>\$ 9,808</u>	<u>\$ 945,867</u>
成 本									
105年1月1日餘額	\$ 299,551	\$ 439,802	\$ 453,907	\$ 6,002	\$ 4,676	\$ 12,450	\$ 56,512	\$ 9,808	\$ 1,282,708
增 添	397	6,485	72,882	322	627	367	10,240	26,114	117,434
處 分	-	-	(2,650)	-	-	-	-	-	(2,650)
重 分 類	-	-	7,716	-	-	-	1,026	(36,135)	(27,393)
淨兌換差額	2,959	3,861	16,267	182	106	76	1,092	213	24,756
105年12月31日餘額	<u>\$ 302,907</u>	<u>\$ 450,148</u>	<u>\$ 548,122</u>	<u>\$ 6,506</u>	<u>\$ 5,409</u>	<u>\$ 12,893</u>	<u>\$ 68,870</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,394,855</u>
累計折舊									
105年1月1日餘額	\$ -	\$ 78,544	\$ 214,565	\$ 4,601	\$ 2,892	\$ 6,429	\$ 29,810	\$ -	\$ 336,841
折舊費用	-	18,454	56,755	741	745	1,350	8,349	-	86,394
處 分	-	-	(98)	-	-	-	-	-	(98)
重 分 類	-	-	-	(400)	49	351	-	-	-
淨兌換差額	-	523	(844)	64	52	2	180	-	(23)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97,521</u>	<u>\$ 270,378</u>	<u>\$ 5,006</u>	<u>\$ 3,738</u>	<u>\$ 8,132</u>	<u>\$ 38,339</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 423,114</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 302,907</u>	<u>\$ 352,627</u>	<u>\$ 277,744</u>	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 1,671</u>	<u>\$ 4,761</u>	<u>\$ 30,531</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 971,741</u>

本公司於民國 106 年 1 月 12 日經董事會決議，為因應未來營運所需，PT.XU YUAN 公司擬於印尼當地取得土地，交易總金額以不超過印尼盾 74,144,000 仟元，截至財務報告通過日止，尚未簽訂交易合約。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築物	
廠房主建物	15 至 30 年
機電動力設備及工程	2 至 10 年
機器設備	2 至 10 年
生財器具	2 至 8 年
運輸設備	4 至 5 年
租賃改良	5 至 8 年
其他設備	2 至 20 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十三、無形資產

	電 腦 軟 體	其 他	合 計
<u>成 本</u>			
104年1月1日餘額	\$ 14,252	\$ 56,013	\$ 70,265
處 分	-	(55,589)	(55,589)
淨兌換差額	(501)	-	(501)
104年12月31日餘額	<u>\$ 13,751</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 14,175</u>
<u>累計攤銷</u>			
104年1月1日餘額	\$ 9,618	\$ 55,932	\$ 65,550
攤銷費用	1,495	37	1,532
處 分	-	(55,589)	(55,589)
淨兌換差額	(327)	38	(289)
104年12月31日餘額	<u>\$ 10,786</u>	<u>\$ 418</u>	<u>\$ 11,204</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 2,965</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 2,971</u>
<u>成 本</u>			
105年1月1日餘額	\$ 13,751	\$ 424	\$ 14,175
單獨取得	672	-	672
淨兌換差額	214	-	214
105年12月31日餘額	<u>\$ 14,637</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 15,061</u>
<u>累計攤銷</u>			
105年1月1日餘額	\$ 10,786	\$ 418	\$ 11,204
攤銷費用	1,225	6	1,231
淨兌換差額	186	-	187
105年12月31日餘額	<u>\$ 12,197</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 2,440</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 2,440</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,440</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	3至6年
其 他	3年

十四、其他資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流 動</u>		
其他金融資產		
質抵押銀行存款(一)	<u>\$ 10,266</u>	<u>\$ 27,430</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
其他資產		
留抵稅額	\$ 28,885	\$ 23,612
預付貨款	8,367	42,718
暫付款	4,374	1,309
預付租金	3,510	3,762
其他	<u>15,376</u>	<u>13,206</u>
	<u>\$ 60,512</u>	<u>\$ 84,607</u>

非流動

其他金融資產 (附註二九)

質抵押銀行存款(一)	<u>\$ 1,774</u>	<u>\$ -</u>
------------	-----------------	-------------

(一) 質押銀行存款之資訊請參閱附註二九。

十五、借 款

(一) 短期借款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>擔保借款 (附註二九)</u>		
應收帳款融資(一)	\$ 39,216	\$ 54,673
<u>無擔保借款</u>		
信用借款(二)	122,644	220,714
信用狀借款(三)	<u>30,342</u>	<u>-</u>
	<u>\$192,202</u>	<u>\$275,387</u>

1. 應收帳款融資係以部分應收帳款擔保 (參閱附註八)。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，每月有效利率皆為 1.67%。

2. 銀行週轉性借款之利率於 105 及 104 年度分別為 1.84%~2.29% 及 1.37%~2.58%。

3. 銀行信用狀借款之利率為 1.84%~2.26%。

(二) 長期借款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>擔保借款 (附註二九)</u>		
第一銀行等 9 家甲項聯貸案 (1)	\$ 580,000	\$ -
玉山銀行等 8 家銀行甲項聯貸 案(2)	-	217,494

(接次頁)

(承前頁)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
第一銀行等 9 家乙項聯貸案 (3)	\$120,000	\$ -
玉山銀行等 8 家銀行丙項聯貸 案(4)	-	350,000
玉山銀行等 8 家銀行丙項聯貸 案(5)	-	50,000
銀行借款(6)	20,000	-
銀行借款(7)	8,500	-
銀行借款(8)	43,534	-
銀行借款(9)	-	30,000
銀行借款(10)	-	13,372
銀行借款(11)	-	<u>5,349</u>
小 計	<u>772,034</u>	<u>666,215</u>
減：1 年內到期部分	(32,207)	(74,721)
減：聯貸主辦費及參貸費	<u>(4,662)</u>	<u>(1,984)</u>
長期借款	<u>\$735,165</u>	<u>\$589,510</u>

1. 第一銀行等 9 家銀行甲項聯貸案係以旭源公司自有土地及建築物抵押擔保（參閱附註二九），自 105 年 12 月至 110 年 12 月止，自 107 年 12 月償還第一期，每半年為 1 期共分 7 期攤還本金，年利率浮動，有效年利率為 1.79%。
2. 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，已於 105 年 12 月提前償還。104 年有效年利率為 1.93%。
3. 第一銀行等 9 家銀行乙項聯貸案，授信額度新臺幣陸億元或等值美金，自 105 年 12 月至 110 年 12 月止，得循環動用，自 108 年 12 月為第一期，以後每一年為一期，共分三期遞減授信額度，第一期至第二期每期遞減授信額度之 10%，第三期遞減授信額度之 80%，有效年利率為 2.06%。

4. 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，已於 105 年 12 月提前償還，104 年有效年利率為 2.42%。
5. 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，已於 105 年 12 月提前償還。104 度有效年利率為 2.42%。
6. 自 105 年 4 月至 107 年 4 月止，按月償還，年利率浮動，有效年利率為 2.70%。
7. 自 105 年 9 月至 107 年 9 月止，按季償還，年利率浮動，有效年利率為 2.50%。
8. 自 105 年 11 月至 108 年 11 月止，按季償還，年利率浮動，105 年有效年利率為 5.23%。
9. 自 104 年 9 月至 107 年 12 月止，按月償還，年利率浮動，已於 105 年 12 月提前償還，104 年有效年利率為 2.18%。
10. 自 103 年 4 月至 105 年 10 月止，按季償還，年利率浮動，104 年有效年利率皆為 5.78%。
11. 自 102 年 3 月至 105 年 3 月止，按季償還，年利率浮動，104 年有效年利率為 5.23%。

第一銀行聯貸案

本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之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／流動負債扣除一年內到期之中長期負債）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〕應維持在 200%（含）以下。
- (三) 利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／利息費用〕應維持在 3 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 5 億元（含）以上。

若未符合上列規定，該聯貸案之利率須加碼 0.10%，本公司應於下一會計年度檢核時改善。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約；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，惟乙項授信之循環動用不在此限。

本公司 105 年未違反聯貸案規定比率。

玉山銀行聯貸案

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 3 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。

十六、應付公司債

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$110,100	\$150,000
減：公司債攤銷利息費用	(<u>401</u>)	(<u>3,785</u>)
	109,699	146,215
減：一年內到期部分	(<u>109,699</u>)	(<u>146,215</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</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，自 104 年 12 月 18 日起，轉換價格由 17.17 元調整為 16.75 元；另因旭源公司 105 年度配發現金股利暨資本公積發放現金而調整，自 105 年 8 月 9 日起，轉換價格調整為每股 16.36 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，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	8,676
已贖回之可轉換公司債面額	(2,646)
已轉換之可轉換公司債面額	(<u>36,790</u>)
105 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$109,699</u>

截至 105 年 12 月 31 日止，債券持有人行使轉換權之金額合計為 39,900 仟元，累積轉換普通股股票計 2,248 仟股。

十七、應付票據及應付帳款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 43,076</u>	<u>\$ 39,681</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$131,394</u>	<u>\$114,399</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

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 27,356	\$ 26,996
預收款項	11,421	31,447
應付設備款	-	5,027
其他	<u>32,527</u>	<u>32,858</u>
	<u>\$ 71,304</u>	<u>\$ 96,328</u>

十九、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 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

二十、權益

(一) 普通股股本

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
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>46,750</u>	<u>44,502</u>
已發行股本	<u>\$467,504</u>	<u>\$445,024</u>

旭源公司股本變動主要係因公司債轉換為普通股。

(二) 資本公積

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 56,258	\$ 57,148
公司債轉換溢價	15,559	-
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
股票發行溢價(已執行之員工認股權)	773	497
庫藏股票交易	19	276
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	<u>3,702</u>	<u>5,044</u>
	<u>\$ 76,311</u>	<u>\$ 62,965</u>

註：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 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。旭源公司已於 105 年 6 月 7 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，旭源公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥 10% 為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達旭源公司實收資本額時不在此限，次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

旭源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，旭源公司股利政策將依旭源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，其中現金股利佔全部股利之比率不少於 10%。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(五)員工福利費用。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 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。

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

旭源公司於 104 年 6 月 30 日舉行股東常會，決議通過 103 年度虧損撥補案如下：

	<u>虧 損 撥 補 案</u>
	<u>103 年度</u>
待彌補虧損	(\$108,298)
以資本公積彌補虧損	<u>108,298</u>
彌補虧損後之未分配盈餘	<u>\$ -</u>

旭源公司 105 年 6 月 7 日舉行股東常會，決議通過 104 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 3,169	
提列特別盈餘公積	6,795	
現金股利	21,361	\$ 0.48

另旭源公司股東常會於 105 年 6 月 7 日決議以資本公積 890 仟元發放現金。

旭源公司 106 年 3 月 17 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 8,312	
迴轉特別盈餘公積	2,345	
現金股利	63,107	\$ 1.18

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月 8 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 2,495	\$ 2,495
提撥特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	<u>6,795</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 9,290</u>	<u>\$ 2,495</u>

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	105年度	104年度
年初餘額	(\$ 9,291)	(\$ 6,974)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	<u>2,346</u>	<u>(2,317)</u>
年底餘額	<u>(\$ 6,945)</u>	<u>(\$ 9,291)</u>

(六) 非控制權益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 32,702	\$ 18,538
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利(損)	25,634	(26,356)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	<u>2,478</u>	<u>(3,368)</u>
本年度增加	<u>11,237</u>	<u>43,888</u>
年底餘額	<u>\$ 72,051</u>	<u>\$ 32,702</u>

二一、收 入

	105年度	104年度
商品銷售收入	\$ 1,299,045	\$ 1,113,285
權利金收入	<u>2,244</u>	<u>280</u>
	<u>\$ 1,301,289</u>	<u>\$ 1,113,565</u>

二二、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	105年度	104年度
利息收入	\$ 1,233	\$ 1,355
租金收入	<u>282</u>	<u>336</u>
	<u>\$ 1,515</u>	<u>\$ 1,691</u>

(二) 其他利益及損失

	105年度	104年度
外幣兌換淨益	\$ 32,709	\$ 19,982
賠償損失	(4,404)	(261)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債淨益	5,045	75
處分投資損失	-	(1,678)
其他	(2,217)	(4,624)
	<u>\$ 31,133</u>	<u>\$ 13,494</u>

(三) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款利息	\$ 31,389	\$ 23,459
其他利息費用—公司債	2,920	3,168
減：列入符合意見資產成本 之金額	(1,024)	-
	<u>\$ 33,285</u>	<u>\$ 26,627</u>

利息資本化相關資訊如下：

	105年度
利息資本化金額	\$ 1,024
利息資本化利率	2.38%

(四) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 86,394	\$ 70,151
無形資產	1,231	1,532
合計	<u>\$ 87,625</u>	<u>\$ 71,683</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 61,582	\$ 61,908
營業費用	24,812	8,243
	<u>\$ 86,394</u>	<u>\$ 70,151</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 1,231</u>	<u>\$ 1,532</u>

(五) 員工福利費用

	105年度	104年度
短期員工福利	\$220,296	\$180,856
退職後福利		
確定提撥計畫	8,514	7,845
股份基礎給付		
權益交割	-	276
其他員工福利	<u>28,518</u>	<u>27,134</u>
員工福利費用合計	<u>\$257,328</u>	<u>\$216,111</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$182,273	\$148,045
營業費用	<u>75,055</u>	<u>68,066</u>
	<u>\$257,328</u>	<u>\$216,111</u>

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，旭源公司係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益，分別以不低於 4% 及不高於 4% 為員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月 17 日及 105 年 3 月 18 日經董事會決議如下：

估列比例

	105年度	104年度
員工酬勞	4.05%	4.05%
董事酬勞	3.00%	3.95%

金 額

	105年度				104年度			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$	3,742	\$	-	\$	1,538	\$	-
董事酬勞		2,772		-		1,500		-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關旭源公司 106 及 105 年董事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。

2. 103 年度員工紅利及董事酬勞

旭源公司 103 年度為累積虧損，故無估列應付員工紅利及董事酬勞。

有關旭源公司 104 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。

(六) 外幣兌換淨損益

	105年度	104年度
外幣兌換利益總額	\$ 56,849	\$ 37,404
外幣兌換損失總額	(24,140)	(17,422)
淨 益	<u>\$ 32,709</u>	<u>\$ 19,982</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 6,031	\$ 1,561
以前年度之調整	(4,249)	76
	1,782	1,637
遞延所得稅		
本年度產生者	905	1,675
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,687</u>	<u>\$ 3,312</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
繼續營業單位稅前淨利益	<u>\$111,438</u>	<u>\$ 8,647</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 13,458	\$ 5,940
稅上不可減除之費損	1,105	1,806
基本稅額應納差額		809
未認列之可減除暫時性差異	(6,085)	7,772

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
未認列之虧損扣抵	\$ 1,058	(\$ 11,547)
未認列之投資抵減	-	(752)
已抵減之地區投資抵減	(2,600)	-
免稅所得	-	(792)
以前年度所得稅調整	(4,249)	76
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,687</u>	<u>\$ 3,312</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

	105年12月31日	104年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 4,373</u>	<u>\$ 3,834</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

105 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	年底餘額
暫時性差異	<u>\$ 6,144</u>	<u>(\$ 964)</u>	<u>\$ 5,180</u>

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	年底餘額
暫時性差異	<u>\$ 83</u>	<u>(\$ 76)</u>	<u>\$ 7</u>

104 年度

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

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

(四) 未於合併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>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
虧損扣抵		
113 年度到期	\$ 1,210	\$ 1,210
114 年度到期	9,443	11,177
115 年度到期	<u>6,219</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,872</u>	<u>\$ 12,387</u>
投資抵減		
貧脊地區	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,413</u>

(五) 未使用之投資抵減及免稅相關資訊

截至 105 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>\$ 38,372</u>	105

截至 105 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

	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>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$ 83,483</u>	<u>\$ 31,691</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額－		
旭源公司	<u>\$ 10,306</u>	<u>\$ 3,176</u>
	<u>105年度 (預計)</u>	<u>104年度</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比	12.35%	20.48%
率		

(七) 所得稅核定情形

旭源公司截至 103 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。旭源公司原對於 101 年及 100 年度之核定內容尚有疑慮之部分皆申請訴願，惟 105 年 5 月旭源公司同意國稅局重新核定複查決定在案，分別退還稅額 2,969 仟元及留抵稅額 1,617 仟元，故原申請之訴願財政部不再受理。

鴻源公司截至 103 年度止營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
基本每股盈餘	\$ 1.83	\$ 0.81
稀釋每股盈餘	\$ 1.57	\$ 0.72

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 83,117	\$ 31,691
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	<u>881</u>	<u>2,555</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 83,998</u>	<u>\$ 34,246</u>

股 數

單位：仟股

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	45,371	38,880
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	221	133
可轉換公司債	<u>7,752</u>	<u>8,736</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>53,344</u>	<u>47,749</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。

二五、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

105 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
<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	\$ 109,699	\$ -	\$ 132,120	\$ -	\$ 132,120

104 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
<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

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－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

105 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資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 3,993	\$ -	\$ 3,993

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

105 及 104 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。
衍生工具－換匯交易合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金及約當現金	\$197,015	\$241,898
應收票據及帳款－淨額	370,906	297,846
應收關係人款項	20,198	16,000
其他應收關係人款項	1,677	-
存出保證金	15,118	20,970
其他金融資產（含流動及非流動）	12,040	27,430
透過損益按公允價值衡量持有供交易－流動	3,993	-
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
短期借款	192,202	275,387
應付票據	43,706	39,681
應付帳款	131,394	114,399
長期借款（含一年內到期之部分）	767,372	664,231
可轉換公司債（含一年內到期之部分）	109,699	146,215
透過損益按公允價值衡量持有供交易－流動	-	1,905

(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。敏感度分析係考量流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。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，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	105年度	104年度	105年度	104年度	105年度	104年度
損 益	\$14,264	\$24,479	\$ 318	\$ 196	\$ 465	\$ 506

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 1,179	\$ 1,473
— 金融負債	109,699	146,215
具現金流量利率風險		
— 金融資產	206,078	267,855
— 金融負債	959,574	939,618

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 105 及 104 年度之稅前淨利（損）將分別減少／增加 753 仟元及 672 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105年及104年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為42%及36%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

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105年及104年12月31日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為169,853仟元及178,223仟元。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據本公司最早可能被要求還款之日期，按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。

105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	\$ 209,218	\$ -	\$ -	\$ 209,218
短期借款	\$ 182,202	\$ 10,000	\$ -	\$ 192,202
長期借款	\$ 21,207	\$ 11,000	\$ 735,165	\$ 767,372
應付公司債	\$ 109,699	\$ -	\$ -	\$ 109,699

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	\$ 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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

105 年 12 月 31 日

總額交割 貨幣交換		要求即付或				
		短於 1 個月	1 個月至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上	5 年 以 上
— 流	入	\$ 90,300	\$ 206,077	\$ -	\$ -	\$ -
— 流	出	88,746	203,638	-	-	-

(五) 金融資產移轉資訊

截至 105 年度，本公司與銀行簽訂讓售應收帳款合約之金額為 39,216 仟元。合約約定，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。是以，本公司並未移轉該應收帳款之重大風險及報酬，本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，請參閱附註八及附註十五。

截至 105 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 39,216 仟元及相關負債之帳面金額為 39,216 仟元。

二八、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) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	105 年度	104 年度
銷貨收入	關聯企業	<u>\$ 47,254</u>	<u>\$ 50,495</u>
權利金收入	關聯企業	<u>\$ 2,244</u>	<u>\$ 280</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般銷售條件辦理，收款期間為月結 60 天。

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。

(二) 應收關係人款項

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>應收關係人款項</u>		
關聯企業	<u>\$ 20,198</u>	<u>\$ 16,000</u>

105 及 104 年度應收關係人款項皆未提列備抵呆帳，收款期間則為月結 60 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 105 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 1,677 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：

105 年 12 月 31 日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>181 至 240 天</u>	<u>241 至 360 天</u>	<u>361 天以上</u>	<u>總 計</u>
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,677</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,677</u>

(三) 其他應收款－關係人

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
關聯企業	<u>\$ 1,677</u>	<u>\$ -</u>

其他應收關係人款項，係對關係人之應收貨款。

(四) 預收款項

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,452</u>

(五) 對主要管理階層之獎酬

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
短期員工福利	<u>\$ 13,242</u>	<u>\$ 10,856</u>
退職後福利	<u>437</u>	<u>400</u>
	<u>\$ 13,679</u>	<u>\$ 11,256</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

本公司下列資產已提供作為長期借款及短期借款之擔保品：

	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$613,335	\$623,888
銀行存款（帳列其他金融資產— 流動）	10,266	27,430
應收帳款	39,216	53,974
銀行存款（帳列其他金融資產— 非流動）	1,774	-
	<u>\$664,591</u>	<u>\$705,292</u>

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 105 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 22,259 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：

105 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

<u>外 幣 資 產</u>	<u>外 幣 匯 率</u>	<u>帳 面 金 額</u>
<u>貨幣性項目</u>		
美 金	\$ 10,202	32.25
日 圓	23,101	0.2756
歐 元	251	33.9
人 民 幣	2,015	4.617
		<u>9,303</u>
		<u>\$ 353,194</u>
<u>非貨幣性項目</u>		
美 金	210	30.74
		<u>\$ 6,455</u>
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 金	1,356	32.25
		<u>\$ 43,731</u>

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		\$ 15,155	32.825	\$ 497,463
日圓		19,439	0.2727	5,301
歐元		868	35.880	31,144
人民幣		2,025	4.995	10,115
盧比		1,439	0.497	715
				<u>\$ 544,738</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
美金		210	30.74	<u>\$ 6,455</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金		771	32.825	<u>\$ 25,308</u>

本公司於 105 及 104 年度已實現及未實現之外幣兌換淨益分別為 32,709 仟元及 19,982 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。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：無。
2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註2)	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2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
	公司名稱	關係(註1)										
旭源公司	鴻源公司	2	\$ 632,812	\$ 170,000	\$ 70,000	\$ 14,420	\$ -	11.06%	\$ 632,812	Y	N	N
	XYPD公司	2	253,125	62,000	50,000	43,538	8,708	7.90%	316,406	Y	N	N

註 1：1. 有業務關係之公司。

2. 直接持有普通股股權超過 50% 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 50% 之被投資公司。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」規定，對單一持股 100% 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 100% 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 40% 為限。對持股 100% 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 100% 之轉投資企業背書保證之總額，以不超過本公司淨值之 50% 為限。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	逾期應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列呆帳金額	備抵金額
本公司	XYPD 公司	子公司	\$ 168,940	0.03	\$146,179	持續催款中	\$ 559	\$ -	

9. 從事衍生工具交易：請參閱附註七。
10. 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	去年年底	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
旭源公司	鴻源公司	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	\$ 31,406	(\$ 6,640)	(6,606)	註 1 及 3
	XU YUAN 公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	128	(2,865) (USD 89)	(2,865)	註 1
	DASE-SEAL 公司	BVI	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	8,336	8,336	320	100	9,907	(66) (USD 2)	(66)	註 1
	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	26,269	27,293 USD 856	9,552	註 2
	YYP JAPAN 公司	日本	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	22,316	22,316	7	100	-	(594) (JPY1,917)	(594)	註 2
	YYP India 公司	印度	銷售套標籤機及彩色收縮標籤業務	4,255	4,255	22	100	254	(290) (RUPEE 595)	(290)	註 2
	YYPD 公司	巴西	製造與銷售彩色收縮標籤業務	63,522	63,522	4,608	51	19,412	58,498 REAL	29,834	註 1 及 3
	PT. XU YUAN 公司	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	102,376	81,508	3,250	65	77,365	(8,660) (RUPIAH 3,717,996)	(5,629)	註 1 及 3
鴻源公司	HONG SHENG HOLDING LTD.	薩摩亞	海外控股公司	3,076	3,076	100	100	2,984	(36) (USD 1)	(36)	註 1
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	2,896	(36)	(36)	註 1

註 1：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報告計算。

註 2：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 3：含公司間未實現損益之沖銷。

註 4：上述有價證券於 105 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	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯入投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯入投資金額	被投資公司本期損失	本公司直接或間接持有之比例	本期認列之投資損失(註2)	期末投資帳面價值	截至本年度已匯回投資收益
上海鴻旭公司	包裝機械設備及其零件、研磨機、鉗床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	USD 700	註1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(2,866) (RMB595)	100%	(2,866) (RMB 595)	(1,777) (RMB 385)	\$ -

本年底自台灣匯出投資金額	本年底自台灣匯入投資金額	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60%
-	-	USD 700 (註1)	\$379,687

註1：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2：係按同期未經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) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

105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4)	交易科目	金額	交易條件	情形 佔合併總營收或總資產比率
旭源公司	鴻源公司	1	營業收入	\$ 41,336	註1	3%
		1	其他收入	3,000	註2	-
		1	租金收入	4,800	註3	-
		1	營業成本	83,785	註1	6%
		1	應收帳款	21,098	註1	1%
		1	其他應收款	13,937	註2	1%
		1	應付帳款	17,406	註1	1%
	上海鴻旭公司	1	營業收入	4,560	註1	-
		1	應收帳款	124	註1	-
		1	其他應收款	4,276	註1	-
	XYP INDIA 公司	1	營業收入	9	註1	-
		1	應收帳款	51	註1	-
		1	其他應收款	101	註1	-
	XYPD 公司	1	營業收入	3,214	註1	-
1		應收帳款	28	註1	-	
1		其他應收款	168,912	註1	8%	
XYP JAPAN	1	營業收入	5,287	註1	-	
	1	應收帳款	814	註1	-	
	1	其他應收款	4,236	註1	-	
PT. XU YUAN 公司	1	營業收入	35,885	註1	3%	
	1	應收帳款	8,659	註1	-	
	1	其他應收款	12,616	註1	1%	
鴻源公司	XYPD 公司	2	營業收入	45,150	註1	3%
		2	應收帳款	21,793	註1	1%
		2	其他應收款	15,189	註1	1%

註1：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 2：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 3：係依雙方租約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

註 4：1 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。

三三、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 105 及 104 年度應報導之部門收入及營運結果可參照 105 及 104 年度之合併綜合損益表；105 年及 104 年 12 月 31 日應報導之部門資產可參照 105 年及 104 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>105年度</u>	<u>104年度</u>
印刷標籤	\$ 1,040,110	\$ 850,323
套貼標機	180,066	194,982
透明膜料	37,768	33,915
其他	41,101	34,065
權利金收入	<u>2,244</u>	<u>280</u>
合計	<u>\$ 1,301,289</u>	<u>\$ 1,113,565</u>

(三) 地區別資訊：

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>105年度</u>	<u>104年度</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
台灣(本公司所在地)	\$ 516,265	\$ 485,096	\$ 767,112	\$ 767,078
美洲	565,106	496,481	152,089	117,154
其他國家	<u>219,918</u>	<u>131,988</u>	<u>65,902</u>	<u>75,528</u>
	<u>\$ 1,301,289</u>	<u>\$ 1,113,565</u>	<u>\$ 985,103</u>	<u>\$ 959,760</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、預付設備款、存出保證金及其他金融資產—非流動。

(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 105 及 104 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	171		-
二、目 錄	172		-
三、會計師查核報告	173~175		-
四、個體資產負債表	177		-
五、個體綜合損益表	178~179		-
六、個體權益變動表	180		-
七、個體現金流量表	181~182		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	183		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	183		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	183~192		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	192~203		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	203~204		五
(六) 重要會計項目之說明	204~229		六~二七
(七) 關係人交易	230~232		二八
(八) 質抵押之資產	232		二九
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	232		三十
(十) 重大災害損失	-		-
(十一) 重大期後事項	-		-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	232~233		三一
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	234		三二
2. 轉投資事業相關資訊	235		三二
3. 大陸投資資訊	235		三二
(十四) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	236~248		-

會計師查核報告

旭源包裝科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

旭源包裝科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與旭源包裝科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對旭源包裝科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對旭源包裝科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入之認列

台灣審計準則預設收入認列存有舞弊風險。管理階層為達成預算目標之壓力下，產生存在虛增銷貨的企圖。旭源包裝科技股份有限公司本年度有發生增加授信額度銷貨之情形，使銷貨收入存在虛增之風險，故於本年度查核屬重要事項。本會計師瞭解並測試旭源包裝科技股份有限公司本年度客戶授信額度變動之內部控制有效性；抽核選樣執行銷貨收入之真實性測試，並檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有異常情形。

不動產、廠房及設備開始提列折舊之時點

旭源包裝科技股份有限公司之資本支出主要係為持續發展以滿足客戶需求。根據國際會計準則第 16 號規定，不動產、廠房及設備應於資產達可供使用狀態開始提列折舊。由於旭源包裝科技股份有限公司之資本支出金額重大，有關折舊開始提列時點是否適當，將對旭源包裝科技股份有限公司之財務績效產生重大影響，故於本年度查核屬重要事項。本會計師瞭解及測試不動產、廠房及設備提列折舊時點之主要內部控制設計及執行有效性；抽核驗證本年度資產達可供使用狀態時點是否適當，且是否開始提列折舊；抽核相關文件以佐證預付設備款尚未達可使用狀態之合理性及原因。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估旭源包裝科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算旭源包裝科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

旭源包裝科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對旭源包裝科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使旭源包裝科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致旭源包裝科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於旭源包裝科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成旭源包裝科技股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對旭源包裝科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 方 蘇 立

方蘇立



會計師 高 逸 欣

高逸欣



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0940161384 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 106 年 3 月 17 日

代 碼	資 產	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	105 年 12 月 31 日		104 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)	\$ 164,349	9	\$ 217,336	12	2100	短期借款 (附註十四)	\$ 143,308	8	\$ 194,121	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 — 流動 (附註四及七)	3,993	-	-	-	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	-
1170	應收票據及帳款—淨額 (附註四、五 及八)	253,650	14	218,324	12	2150	應付票據 (附註十七)	43,073	2	38,773	2
1180	應收關係人款項 (附註二八)	50,972	3	26,188	1	2170	應付帳款 (附註十七)	108,347	6	103,307	6
1210	其他應收關係人款項 (附註二八)	205,755	11	209,320	12	2180	應付關係人款項 (附註二八)	17,406	1	106,222	6
130X	存貨 (附註四、五及九)	154,596	8	132,585	7	2206	應付員工及董事酬勞 (附註二二)	6,514	1	3,038	-
1476	其他金融資產—流動 (附註十三及二 九)	10,008	1	27,413	2	2230	本期所得稅負債 (附註四及二三)	4,373	-	3,834	-
1479	其他流動資產 (附註十三)	18,995	1	9,012	1	2322	一年內到期之長期借款 (附註十五及 二九)	23,500	1	46,000	3
11XX	流動資產合計	862,318	47	840,178	47	2323	一年內到期之應付公司債 (附註十 六)	109,699	6	146,215	8
	非流動資產					2399	應付費用及其他流動負債 (附註十 八)	62,043	3	82,086	5
1550	採用權益法之投資 (附註四及十)	164,741	9	127,700	7	21XX	流動負債合計	518,263	28	725,501	41
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、 十一及二九)	752,877	40	750,640	42		非流動負債				
1821	無形資產 (附註四、五及十二)	2,423	-	2,708	-	2540	長期借款 (附註十五及二九)	700,338	38	519,510	29
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二 三)	5,163	-	6,144	1	2600	其他非流動負債 (附註四及十)	1,886	-	-	-
1915	預付設備款	49,930	3	30,054	2	25XX	非流動負債合計	702,224	38	519,510	29
1920	存出保證金	14,073	1	20,471	1	2XXX	負債合計	1,220,487	66	1,245,011	70
1980	其他金融資產—非流動 (附註十三及 二九)	1,774	-	-	-		權益 (附註四及二十)				
15XX	非流動資產合計	990,981	53	937,717	53		股 本				
						3110	普通股	467,504	25	445,024	25
						3200	資本公積	76,311	4	62,965	4
							保留盈餘				
						3310	法定盈餘公積	3,169	-	-	-
						3320	特別盈餘公積	9,290	-	2,495	-
						3350	未分配盈餘	83,483	5	31,691	2
						3300	保留盈餘合計	95,942	5	34,186	2
							其他權益				
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額	(6,945)	-	(9,291)	(1)
						3XXX	權益合計	632,812	34	532,884	30
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,853,299	100	\$ 1,777,895	100		負 債 及 權 益 總 計	\$ 1,853,299	100	\$ 1,777,895	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	\$ 1,103,317	100	\$ 998,668	100
5000	營業成本（附註九、二二及二八）	<u>860,795</u>	<u>78</u>	<u>789,827</u>	<u>79</u>
5900	營業毛利	242,522	22	208,841	21
5910	已（未）實現銷貨毛利	<u>1,788</u>	<u>-</u>	<u>(4,578)</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>244,310</u>	<u>22</u>	<u>204,263</u>	<u>21</u>
	營業費用（附註二二）				
6100	推銷費用	89,061	8	78,110	8
6200	管理費用	58,383	5	49,566	5
6300	研究發展費用	<u>9,790</u>	<u>1</u>	<u>8,638</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>157,234</u>	<u>14</u>	<u>136,314</u>	<u>14</u>
6900	營業淨利	<u>87,076</u>	<u>8</u>	<u>67,949</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二及二八）	5,808	1	5,463	-
7020	其他利益及損失（附註四、二二及二八）	<u>(10,107)</u>	<u>(1)</u>	<u>29,963</u>	<u>3</u>
7050	財務成本（附註二二）	20,233	2	24,120	2
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四）	<u>23,336</u>	<u>2</u>	<u>(44,317)</u>	<u>(5)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(1,196)</u>	<u>-</u>	<u>(33,011)</u>	<u>(4)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 85,880	8	\$ 34,938	3
7950	所得稅費用 (附註四、五及二三)	<u>2,763</u>	-	<u>3,247</u>	-
8200	本年度淨利	83,117	8	31,691	3
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	<u>2,346</u>	-	(<u>2,317</u>)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 85,463</u>	<u>8</u>	<u>\$ 29,374</u>	<u>3</u>
	每股盈餘 (附註二四)				
9750	基 本	<u>\$ 1.83</u>		<u>\$ 0.81</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.57</u>		<u>\$ 0.72</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素鏞





旭源科技股份有限公司
民國 105 年及 106 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 股數(仟股)	金額	資本公積	保 留 盈 餘			未分配盈餘 (待彌補虧損)	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
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘			
A1	104年1月1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
C11	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日稅後其他 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	44,502	445,024	62,965	-	2,495	31,691	(9,291)	532,884
B1	104年度盈餘分配 法定盈餘公積	-	-	-	3,169	-	(3,169)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	6,795	(6,795)	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(21,361)	-	(21,361)
D1	105年1月1日至12月31日淨利	-	-	-	-	-	83,117	-	83,117
D3	105年1月1日至12月31日稅後其他 綜合損益	-	-	-	-	-	-	2,346	2,346
D5	105年1月1日至12月31日綜合損益 總額	-	-	-	-	-	83,117	2,346	85,463
C15	資本公積配發現金股利	-	-	(890)	-	-	-	-	(890)
I1	可轉換公司債轉換	2,248	22,480	14,308	-	-	-	-	36,788
T1	贖回可轉換公司債	-	-	(72)	-	-	-	-	(72)
Z1	105年12月31日餘額	46,750	\$ 467,504	\$ 76,311	\$ 3,169	\$ 9,290	\$ 83,483	(\$ 6,945)	\$ 632,812

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃南源



經理人：黃南源



會計主管：楊素鏞



旭源包裝工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105 年度	104 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 85,880	\$ 34,938
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	58,962	57,891
A20200	攤銷費用	957	1,221
A20300	呆帳迴轉利益	(1,640)	(215)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(5,898)	(75)
A20900	財務成本	20,233	20,953
A21200	利息收入	(726)	(327)
A21900	員工認股權酬勞成本	-	276
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損(益)之份額	(23,336)	44,317
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	11
A23100	處分投資損失	-	1,678
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(11,734)	(3,016)
A23900	與子公司及關聯企業之已實現 利益	(1,788)	-
A24000	與子公司及關聯企業之未實現 利益	-	4,578
A24100	外幣兌換淨利益	(16,193)	(29,967)
A24200	贖回可轉換公司債損失	36	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(29,530)	(22,957)
A31140	應收關係人款項	(16,131)	(22,399)
A31180	其他應收關係人款項	18,436	(4,632)
A31200	存 貨	(8,152)	17,128
A31240	其他流動資產	(12,701)	15,162
A32130	應付票據	4,300	(46,589)
A32150	應付帳款	5,038	78,085
A32160	應付關係人款項	(88,816)	34,583
A32230	應付費用及其他流動負債	(16,803)	6,297
A33000	營運產生之現金	(39,606)	186,941
A33500	支付之所得稅	(1,203)	(2,198)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(40,809)	184,743

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	(\$ 20,868)	(\$ 72,212)
B01900	處分採用權益法之投資	-	94,747
B02700	購置不動產、廠房及設備	(53,721)	(13,573)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,552	-
B03700	存出保證金增加	(12,382)	(1,985)
B03800	存出保證金減少	18,936	1,891
B04500	購置無形資產	(672)	-
B06500	其他金融資產增加	-	(17,330)
B06600	其他金融資產減少	15,757	-
B07100	預付設備款增加	(32,031)	(5,512)
B07500	收取之利息	726	327
BBBB	投資活動之淨現金流出	(81,703)	(13,647)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	424,388	-
C00200	短期借款減少	(475,117)	(62,704)
C01300	贖回可轉換公司債	(2,754)	-
C01600	舉借長期借款	750,000	396,000
C01700	償還長期借款	(588,994)	(437,032)
C04500	發放現金股利	(22,251)	-
C04600	現金增資	-	66,000
C05600	支付之利息	(17,079)	(17,890)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	68,193	55,626
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,332	1,586
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(52,987)	117,056
E00100	年初現金及約當現金餘額	217,336	100,280
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 164,349	\$ 217,336

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，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 106 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可將於 106 年適用之國際財務報導準則 (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 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度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 106 年適用之 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。

<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>
「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 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	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 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
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及106年適用之IFRSs規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司將揭露公允價值層級，若屬第2或3等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一

關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。前述修正將於 106 年追溯適用。

2. 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」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正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。由於股份基礎給付協議之條件屬市價條件、非市價條件或非既得條件將有不同之會計處理，前述修正預計將影響 106 年以後給與之股份基礎給付協議。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。前述修正將適用於收購日於 106 年以後之企業合併交易。

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。106 年追溯適用 IFRS 8 之修正時，將增加彙總基準判斷之說明。

106 年追溯適用 IFRS 13 之修正時，折現之影響不重大之無設定利率短期應收款及應付款將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。

3. 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。前述修正將自 106 年開始推延適用。

IFRS 13 之修正係釐清包含於 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，亦可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規定（即「組合例外」）。

4. 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。

5. 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。

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。前述修正於 106 年開始適用時，將追溯自 105 年 1 月 1 日適用，所產生之初始調整認列於該日淨確定福利負債、遞延所得稅資產及保留盈餘。

6. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (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。截至本個體財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 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 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 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15之修正「IFRS 15之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019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 40之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018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：IFRS 12之修正係追溯適用於2017年1月1日以後開始之年度期間；IAS 28之修正係追溯適用於2018年1月1日以後開始之年度期間。

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、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。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. 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」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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 及相關修正生效時，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。

4. 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，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體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。在個體現金流量表中，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。

5. 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。

6. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

7. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司得選擇追溯適用 IFRIC 22，或自首次適用日或首次適用 IFRIC 22 之財務報告比較期間開始日推延適用 IFRIC 22。

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，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、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損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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. 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

本公司編制財務報告時，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，於發生當年度認列於損益。

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。

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。

(五) 存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品及製成品，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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。

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。

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。

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—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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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個體資產負債表。

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透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收款項、其他應收款、受限制資產及存出保證金）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。

約當現金包括高度流動性及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

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、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。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司

無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

(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）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括利率交換，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(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。

(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。

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。

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足額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期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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 5,163 仟元及 6,144 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 104 年 12 月 31 日止，尚有 7,040 仟元之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) 公允價值衡量

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本公司係參考市場價格或利率及衍生工具等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。本公司每季依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註二七。

(四) 不動產、廠房及設備之耐用年限

如附註四(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。

(五) 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。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 429	\$ 385
銀行支票及活期存款	<u>163,920</u>	<u>216,951</u>
	<u>\$164,349</u>	<u>\$217,336</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	<u>0.001%~0.32%</u>	<u>0.001%~0.35%</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—換匯交易合約	<u>\$ 3,993</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
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>\$ -</u>	<u>\$ 1,905</u>

於資產負債表日未採避險會計且尚未到期之換匯交易合約如下：

	合約金額(仟元)	到 期 期 間	約 定 匯 率
<u>105年12月31日</u>			
換匯交易合約	USD9,190	106.01.03~106.03.30	31.35~32.13

八、應收票據及帳款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應收票據—因營業而發生	<u>\$ 44,279</u>	<u>\$ 26,377</u>
應收帳款	218,055	202,271
備抵呆帳	(<u>8,684</u>)	(<u>10,324</u>)
應收帳款淨額	<u>209,371</u>	<u>191,947</u>
	<u>\$253,650</u>	<u>\$218,324</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：

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
60 天內	\$125,938	\$145,158
61 至 120 天	46,673	26,271
121 至 180 天	5,899	11,108
181 至 240 天	10,998	501
241 至 360 天	14,749	2,523
361 天以上	<u>13,798</u>	<u>16,710</u>
合 計	<u>\$218,055</u>	<u>\$202,271</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

本公司 105 年及 104 年 12 月 31 日皆無已逾期但未減損之應收帳款。

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
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 9,048	\$ 1,491	\$ 10,539
加：本年度提列呆帳費用	15	-	15
減：本年度迴轉呆帳費用	-	(230)	(230)
104 年 12 月 31 日 餘 額	9,063	1,261	10,324
加：本年度提列呆帳費用	-	2,917	2,917
減：本年度迴轉呆帳費用	(4,557)	-	(4,557)
105 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 4,506</u>	<u>\$ 4,178</u>	<u>\$ 8,684</u>

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，備抵呆帳金額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 4,506 仟元及 9,063 仟元。本公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製 成 品	\$ 56,077	\$ 32,048
在製品及半成品	52,017	63,511
原 料	46,502	37,026
	<u>\$154,596</u>	<u>\$132,585</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 860,795 仟元及 789,827 仟元。105 及 104 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益 11,734 仟元及 3,016 仟元，存貨價值回升係因存貨去化情況良好。

十、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資子公司	\$136,586	\$ 97,094
投資關聯企業	26,269	17,423
	<u>162,855</u>	<u>114,517</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
採用權益法之投資貸餘轉列其他應收關係人款減項	\$ -	\$ 13,183
採用權益法之投資貸餘轉列其他負債	<u>1,886</u>	<u>-</u>
	<u>\$164,741</u>	<u>\$127,700</u>

(一) 投資子公司

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>非上市(櫃)公司</u>		
鴻源包裝科技股份有限公司(鴻源公司)	\$ 31,406	\$ 37,878
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (XU YUAN 公司)	128	2,956
株式會社 XYP JAPAN (XYP JAPAN 公司)	(1,886)	(1,275)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.(DASE-SEAL 公司)	9,907	9,990
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD (XYP India 公司)	254	560
XYP DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. (XYPD 公司)	19,412	(13,140)
PT XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. XU YUAN 公司)	<u>77,365</u>	<u>60,125</u>
	136,586	97,094
採用權益法之投資貸餘轉列其他應收關係人款減項	-	13,183
採用權益法之投資貸餘轉列其他負債	<u>1,886</u>	<u>-</u>
	<u>\$138,472</u>	<u>\$110,277</u>

	所有權權益及表決權百分比	
	105年12月31日	104年12月31日
鴻源公司	100%	100%
XU YUAN 公司	100%	100%
DASE-SEAL 公司	100%	100%
XYP JAPAN 公司	100%	100%
XYP India 公司	100%	100%
XYPD 公司	51%	51%
PT. XU YUAN 公司	65%	65%

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 XYP JAPAN 公司及 XYP India 公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

PT. XU YUAN 公司為因應未來營運所需，擬於印尼當地取得土地，估價金額為印尼盾 74,144,000 仟元，此案業經 106 年 1 月 12 日董事會審議通過。

(二) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

	105年12月31日	104年12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>		
SLEEVE SEAL, LLC	\$ 26,269	\$ 17,423

<u>公 司 名 稱</u>	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	105年12月31日	104年12月31日
SLEEVE SEAL, LLC	35%	35%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三二「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

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。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	105年度	104年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 9,552	\$ 3,460
其他綜合(損)益	(707)	614
綜合損益總額	<u>\$ 8,845</u>	<u>\$ 4,074</u>

十一、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	生財器具	運輸設備	租賃改良	其他設備	合 計
<u>成 本</u>								
104年1月1日餘額	\$ 282,905	\$ 415,493	\$ 268,547	\$ 4,212	\$ 1,321	\$ 2,548	\$ 37,397	\$1,012,423
增 添	-	2,664	6,512	107	-	-	4,290	13,573
處 分	-	-	(780)	(66)	-	-	-	(846)
重 分 類	-	-	3,223	-	-	-	-	3,223
104年12月31日餘額	<u>\$ 282,905</u>	<u>\$ 418,157</u>	<u>\$ 272,502</u>	<u>\$ 4,253</u>	<u>\$ 1,321</u>	<u>\$ 2,548</u>	<u>\$ 41,687</u>	<u>\$1,028,373</u>
<u>累計折舊</u>								
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 58,867	\$ 138,382	\$ 2,871	\$ 1,014	\$ 2,182	\$ 17,361	\$ 220,677
折舊費用	-	16,880	35,126	426	115	-	5,344	57,891
處 分	-	-	(780)	(55)	-	-	-	(835)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,747</u>	<u>\$ 172,728</u>	<u>\$ 3,242</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 2,182</u>	<u>\$ 22,705</u>	<u>\$ 277,733</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 282,905</u>	<u>\$ 342,410</u>	<u>\$ 104,774</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 192</u>	<u>\$ 366</u>	<u>\$ 18,982</u>	<u>\$ 750,640</u>
<u>成 本</u>								
105年1月1日餘額	\$ 282,905	\$ 418,157	\$ 277,502	\$ 4,253	\$ 1,321	\$ 2,548	\$ 41,687	\$1,028,373
增 添	-	5,449	42,090	-	335	-	5,847	53,721
處 分	-	-	(2,650)	-	-	-	-	(2,650)
重 分 類	-	-	9,004	-	-	-	1,026	10,030
105年12月31日餘額	<u>\$ 282,905</u>	<u>\$ 423,606</u>	<u>\$ 325,946</u>	<u>\$ 4,253</u>	<u>\$ 1,656</u>	<u>\$ 2,548</u>	<u>\$ 48,560</u>	<u>\$1,089,474</u>
<u>累計折舊</u>								
105年1月1日餘額	\$ -	\$ 75,747	\$ 172,728	\$ 3,242	\$ 1,129	\$ 2,182	\$ 22,705	\$ 277,733
折舊費用	-	17,429	35,182	437	96	122	5,696	58,962
處 分	-	-	(98)	-	-	-	-	(98)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,176</u>	<u>\$ 207,812</u>	<u>\$ 3,679</u>	<u>\$ 1,225</u>	<u>\$ 2,304</u>	<u>\$ 28,401</u>	<u>\$ 336,597</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 282,905</u>	<u>\$ 330,430</u>	<u>\$ 118,134</u>	<u>\$ 574</u>	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 20,159</u>	<u>\$ 752,877</u>

折舊費用係以直線法基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築物	
廠房主建物	15至30年
機電動力設備及工程	2至10年
機器設備	2至10年
生財器具	2至8年
運輸設備	4至5年
租賃改良	5年
其他設備	2至20年

設定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

	電 腦 軟 體	其 他	合 計
<u>成 本</u>			
104年1月1日餘額	\$ 12,538	\$ 55,589	\$ 68,127
處 分	<u>-</u>	(<u>55,589</u>)	(<u>55,589</u>)
104年12月31日餘額	<u>\$ 12,538</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,538</u>
<u>累計攤銷</u>			
104年1月1日餘額	\$ 8,609	\$ 55,589	\$ 64,198
攤銷費用	1,221	-	1,221
處 分	<u>-</u>	(<u>55,589</u>)	(<u>55,589</u>)
104年12月31日餘額	<u>\$ 9,830</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,830</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 2,708</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,708</u>
<u>成 本</u>			
105年1月1日餘額	\$ 12,538	\$ -	\$ 12,538
單獨取得	<u>672</u>	<u>-</u>	<u>672</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 13,210</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,210</u>
<u>累計攤銷</u>			
105年1月1日餘額	\$ 9,830	\$ -	\$ 9,830
攤銷費用	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>957</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 10,787</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,787</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 2,423</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,423</u>

攤銷費用係以直線法基礎按下列年數計提：

電腦軟體

3至5年

十三、其他資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流 動</u>		
其他金融資產		
質抵押銀行存款(一)	<u>\$ 10,008</u>	<u>\$ 27,413</u>
其他資產		
預付貨款	\$ 8,365	\$ 2,876
代 付 款	2,662	2,190
暫 付 款	2,767	688
應收退稅款	1,307	2,638
其 他	<u>3,894</u>	<u>521</u>
	<u>\$ 18,995</u>	<u>\$ 9,013</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
其他金融資產		
質抵押銀行存款(一)	\$ 1,774	\$ -

(一) 質抵押銀行存款之資訊請參閱附註二九。

十四、短期借款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
—信用借款(一)	\$112,966	\$194,121
—信用狀借款(二)	<u>30,342</u>	<u>-</u>
	<u>\$143,308</u>	<u>\$194,121</u>

(一) 銀行週轉性借款之利率於 105 及 104 年度分別為 1.84%~2.26%及 1.93%~2.50%。

(二) 銀行信用狀借款之利率為 1.84%~2.26%。

十五、長期借款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>擔保借款(附註二九)</u>		
第一銀行等 9 家甲項聯貸案(一)	\$580,000	\$ -
玉山銀行等 8 家銀行甲項聯貸案 (二)	-	217,494
<u>無擔保借款</u>		
第一銀行等 9 家乙項聯貸案(三)	120,000	-
玉山銀行等 8 家銀行丙項聯貸案 (四)	-	350,000
銀行借款(五)	20,000	-
銀行借款(六)	<u>8,500</u>	<u>-</u>
小計	728,500	567,494
減：1 年內到期部分	(23,500)	(46,000)
減：聯貸主辦費及參貸費	(4,662)	(1,984)
長期借款	<u>\$700,338</u>	<u>\$519,510</u>

(一) 第一銀行等 9 家銀行甲項聯貸案係以旭源公司自有土地及建築物抵押擔保(參閱附註二九)，自 105 年 12 月至 110 年 12 月止，自 107 年 12 月償還第一期，每半年為 1 期共分 7 期攤還本金，年利率浮動，有效年利率為 1.79%。

- (二) 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，已於 105 年 12 月提前償還。104 年有效年利率為 1.93%。
- (三) 第一銀行等 9 家銀行乙項聯貸案，授信額度新臺幣陸億元或等值美金，自 105 年 12 月至 110 年 12 月止，得循環動用，自 108 年 12 月為第一期，以後每一年為一期，共分三期遞減授信額度，第一期至第二期每期遞減授信額度之 10%，第三期遞減授信額度之 80%，有效年利率為 2.06%。
- (四) 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，已於 105 年 12 月提前償還。104 年度有效年利率為 2.42%。
- (五) 自 105 年 4 月至 107 年 4 月止，按月償還，年利率浮動，有效年利率為 2.70%。
- (六) 自 105 年 9 月至 107 年 9 月止，按季償還，年利率浮動，有效年利率為 2.50%。

第一銀行聯貸案

本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之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／流動負債扣除一年內到期之中長期負債）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〕應維持在 200%（含）以下。
- (三) 利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／利息費用〕應維持在 3 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 5 億元（含）以上。

若未符合上列規定，該聯貸案之利率須加碼 0.10%，本公司應於下一會計年度檢核時改善。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定

者，即不視為違約；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，惟乙項授信之循環動用不在此限。

本公司 105 年未違反聯貸案規定比率。

玉山銀行聯貸案

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 3 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。

十六、應付公司債

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$110,100	\$150,000
減：公司債攤銷利息費用	(<u>401</u>)	(<u>3,785</u>)
	109,699	146,215
減：一年內到期部分	(<u>109,699</u>)	(<u>146,215</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</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；因本公司 104 年 12 月現金增資發行普通股 6,000,000 股，依據本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，自 104 年 12 月 18 日起，轉換價格由 17.17 元調整為 16.75 元；另因本公司 105 年度配發現金股利暨資本公積發放現金而調整，自 105 年 8 月 9 日起，轉換價格調整為每股 16.36 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	(<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	8,676
已贖回之可轉換公司債面額	(2,646)
已轉換之可轉換公司債面額	(<u>36,790</u>)
105 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$109,699</u>

截至 105 年 12 月 31 日止，債券持有人行使轉換權之金額合計為 39,900 仟元，累積轉換普通股股票計 2,248 仟股。

十七、應付票據及應付帳款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 43,073</u>	<u>\$ 38,773</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$108,347</u>	<u>\$103,307</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

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 24,890	\$ 23,137
預收貨款	11,361	30,423
其他	<u>25,792</u>	<u>28,526</u>
	<u>\$ 62,043</u>	<u>\$ 82,086</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 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

二十、權益

(一) 普通股股本

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
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>46,750</u>	<u>44,502</u>
已發行股本	<u>\$467,504</u>	<u>\$445,024</u>

本公司股本變動主要係因公司債轉換為普通股。

(二) 資本公積

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 56,258	\$ 57,148
公司債轉換溢價	15,559	-
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
股票發行溢價(已執行之員工認股權)	773	497
庫藏股票交易	19	276
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	<u>3,702</u>	<u>5,044</u>
	<u>\$ 76,311</u>	<u>\$ 62,965</u>

註：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 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 6 月 7 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥 10% 為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限，次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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，其中現金股利佔全部股利之比率不少於 10%。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(五)員工福利費用。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 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。

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 日舉行股東常會，決議通過 103 年度虧損撥補案如下：

	<u>虧 損 撥 補 案</u>
	<u>103 年度</u>
待彌補虧損	(\$108,298)
以資本公積彌補虧損	<u>108,298</u>
彌補虧損後之未分配盈餘	<u>\$ _____</u>

本公司 105 年 6 月 7 日舉行股東常會，決議通過 104 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 3,169	
提列特別盈餘公積	6,795	
現金股利	21,361	\$ 0.48

另本公司股東常會於 105 年 6 月 7 日決議以資本公積 890 仟元發放現金。

本公司 106 年 3 月 17 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 8,312	
迴轉特別盈餘公積	2,345	
現金股利	63,107	\$ 1.18

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月 8 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	<u>105 年度</u>	<u>104 年度</u>
年初餘額	\$ 2,495	\$ 2,495
提撥特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	<u>6,795</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 9,290</u>	<u>\$ 2,495</u>

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
年初餘額	(\$ 9,291)	(\$ 6,974)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	<u>2,346</u>	(<u>2,317</u>)
年底餘額	(<u>\$ 6,945</u>)	(<u>\$ 9,291</u>)

二一、收入

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
商品銷售收入	\$ 1,101,073	\$ 998,388
權利金收入	<u>2,244</u>	<u>280</u>
	<u>\$ 1,103,317</u>	<u>\$ 998,668</u>

二二、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
租金收入	\$ 5,082	\$ 5,136
利息收入	<u>726</u>	<u>327</u>
	<u>\$ 5,808</u>	<u>\$ 5,463</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
淨外幣兌換(損)益	(\$ 13,096)	\$ 22,844
賠償損失	(4,404)	(261)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債淨益	5,045	75
處分投資損失	-	1,677
其他	<u>2,348</u>	<u>5,628</u>
	(<u>\$ 10,107</u>)	<u>\$ 29,963</u>

(三) 財務成本

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
銀行借款利息	\$ 18,337	\$ 20,952
其他利息費用—公司債	2,920	3,168
減：列入符合意見資產成本 之金額	(<u>1,024</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ 20,233</u>	<u>\$ 24,120</u>

利息資本化相關資訊如下：

	<u>105年度</u>
利息資本化金額	\$ 1,024
利息資本化利率	2.38%

(四) 折舊及攤銷

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 58,962	\$ 57,891
無形資產	<u>957</u>	<u>1,221</u>
	<u>\$ 59,919</u>	<u>\$ 59,112</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 56,549	\$ 55,667
營業費用	<u>2,413</u>	<u>2,224</u>
	<u>\$ 58,962</u>	<u>\$ 57,891</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 957</u>	<u>\$ 1,221</u>

(五) 員工福利費用

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
短期員工福利	\$190,291	\$158,154
退職後福利		
確定提撥計畫	7,388	6,955
股份基礎給付		
權益交割	-	276
其他員工福利	<u>23,157</u>	<u>21,588</u>
員工福利費用合計	<u>\$220,836</u>	<u>\$186,973</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$153,607	\$131,616
營業費用	<u>67,229</u>	<u>55,357</u>
	<u>\$220,836</u>	<u>\$186,973</u>

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益，分別以不低於 4% 及不高於 4% 為員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員

工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月 17 日及 105 年 3 月 18 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
員工酬勞	4.05%	4.05%
董事酬勞	3.00%	3.95%

金 額

	<u>105年度</u>				<u>104年度</u>			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$ 3,742			\$ -	\$ 1,538			\$ -
董事酬勞		2,772		-	1,500			-

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事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。

2. 103 年度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。

有關本公司 104 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。

(六) 外幣兌換損益

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 8,898	\$ 33,519
外幣兌換損失總額	(<u>21,994</u>)	(<u>10,675</u>)
淨(損)益	(<u>\$ 13,096</u>)	<u>\$ 22,844</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 6,031	\$ 1,560
以前年度所得稅調整	(4,249)	<u>76</u>
	1,782	1,636
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>981</u>	<u>1,611</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,763</u>	<u>\$ 3,247</u>

會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 85,880</u>	<u>\$ 34,938</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 14,600	\$ 5,939
稅上不可減除之費損	1,105	1,806
基本稅額應納差額	-	809
未認列之可減除暫時性差異	(6,093)	7,708
未認列之虧損扣抵	-	(11,547)
未認列之投資抵減	-	(752)
已抵減之投資抵減	(2,600)	-
免稅所得	-	(792)
以前年度所得稅調整	(4,249)	<u>76</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,763</u>	<u>\$ 3,247</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

(二) 本期所得稅負債

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 4,373</u>	<u>\$ 3,834</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

<u>105 年度</u>					
<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初</u>	<u>餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底</u>	<u>餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 6,144</u>	(<u>\$ 981)</u>	<u>\$ 5,163</u>	

二四、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	<u>\$ 1.83</u>	<u>\$ 0.81</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 0.72</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	105年度	104年度
本年度淨利	\$ 83,117	\$ 31,691
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	881	2,555
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 83,998</u>	<u>\$ 34,246</u>

股 數

單位：仟股

	105年度	104年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	45,371	38,880
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	221	133
可轉換公司債	<u>7,752</u>	<u>8,736</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>53,344</u>	<u>47,749</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。

二五、股份基礎給付協議

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

105 年 12 月 31 日

金融負債	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 109,699	\$ -	\$ 132,120	\$ -	\$ 132,120

104 年 12 月 31 日

金融負債	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
以攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 146,215	\$ -	\$ 156,750	\$ -	\$ 156,750

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－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

105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</u> <u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 3,993	\$ -	\$ 3,993

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</u> <u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,905	\$ -	\$ 1,905

105及104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

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
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。
衍生工具－換匯交易合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金及約當現金	\$164,349	\$217,336
應收票據及帳款－淨額	253,650	218,324
應收關係人款項	50,972	26,188
其他應收關係人款項	205,755	209,320
存出保證金	14,073	20,472
其他金融資產(含流動及非流動)	11,782	27,413
透過損益按公允價值衡量持有供交易－流動	3,993	-

(接次頁)

(承前頁)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
短期借款	\$143,308	\$194,121
應付票據	43,073	38,773
應付帳款	108,347	103,307
應付關係人款項	17,406	106,222
長期借款(含一年內到期 之部分)	723,838	565,510
可轉換公司債(含一年內 到期之部分)	109,699	146,215
透過損益按公允價值衡 量持有供交易一流動	-	1,905

(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。敏感度分析係考量流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。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，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		日圓之影響		人民幣之影響	
	105年度	104年度	105年度	104年度	105年度	104年度
損益	\$24,446	\$24,024	\$ 165	\$ 265	\$ 465	\$ 506

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 1,179	\$ 27,930
— 金融負債	109,699	146,215
具現金流量利率風險		
— 金融資產	173,639	216,819
— 金融負債	867,146	759,631

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 105 及 104 年度之稅前淨利（損）將分別減少／增加 694 仟元及 543 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 105 年及 104 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 49% 及 45%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

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 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 149,273 仟元及 169,194 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。

105 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	\$ 196,097	\$ -	\$ -	\$ 196,097
短期借款	\$ 133,308	\$ 10,000	\$ -	\$ 143,308
長期借款	\$ 12,500	\$ 11,000	\$ 700,338	\$ 723,838
應付公司債	\$ 109,699	\$ -	\$ -	\$ 109,699

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	\$ 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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

105 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 個月至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上	5 年 以 上
總額交割					
貨幣交換					
一流 入	\$ 90,300	\$ 206,077	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	88,746	203,638	-	-	-

二八、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 營業收入

帳列項目	關係人類別	105年度	104年度
銷貨收入	關聯企業	\$ 47,254	\$ 50,495
	子公司	<u>90,291</u>	<u>84,372</u>
		<u>\$ 137,545</u>	<u>\$ 134,867</u>
權利金收入	關聯企業	<u>\$ 2,244</u>	<u>\$ -</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般銷售條件辦理，收款期間為月結 30 至 90 天。

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。

(二) 進貨

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
子公司	<u>\$ 83,785</u>	<u>\$ 64,924</u>

本公司與關係人之進貨係按一般採購條件辦理，付款期間為月結 90 天。

(三) 其他收入－租金收入

關係人類別	105年度	104年度
子公司	<u>\$ 4,800</u>	<u>\$ 4,800</u>

本公司對關係人之租賃契約，係依雙方租約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

(四) 其他利益及損失－其他收入

關係人類別	105年度	104年度
子公司	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>

本公司向關係人收取其他收入，其交易條件係依雙方議定價格辦理，並無其他適當交易對象可資比較。

(五) 應收帳款－關係人

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
子公司	\$ 30,774	\$ 10,188
關聯企業	20,198	16,000
	<u>\$ 50,972</u>	<u>\$ 26,188</u>

105 及 104 年度應收關係人款項皆未提列備抵呆帳，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 105 年及 104 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 139,198 仟元及 167,466 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：

105 年 12 月 31 日

關係人名稱	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天以上	總計
子公司	\$ 8,734	\$ 4,217	\$ 124,570	\$ 137,521
關聯企業	\$ -	\$ 1,677	\$ -	\$ 1,677

104 年 12 月 31 日

關係人名稱	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天以上	總計
子公司	\$ 12	\$ 10,124	\$ 157,330	\$ 167,466

(六) 其他應收款－關係人

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
子公司	\$204,078	\$209,320
關聯企業	1,677	-
	<u>\$205,755</u>	<u>\$209,320</u>

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。

(七) 應付帳款－關係人

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
子公司	<u>\$ 17,406</u>	<u>\$106,222</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(八) 對主要管理階層之獎酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 13,242	\$ 10,856
退職後福利	437	400
	<u>\$ 13,679</u>	<u>\$ 11,256</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

本公司下列資產已提供作為信用狀、長期借款之擔保品：

	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$613,335	\$623,888
銀行存款（帳列其他金融資產－流動）	10,008	27,413
銀行存款（帳列其他金融資產－非流動）	<u>1,774</u>	<u>-</u>
	<u>\$625,117</u>	<u>\$651,301</u>

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 105 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 16,962 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：

105 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	\$	15,166	32.25		\$ 489,104
日 圓		26,671	0.2756		7,351
歐 元		251	33.9		8,509
人 民 幣		2,015	4.617		9,303
					<u>\$ 514,267</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司及關								
聯企業								
美	金	\$	1,575	32.53	\$	51,238		
盧	比		1,125	0.497		559		
印	尼		30,062,500	0.002		60,125		
						<u>111,922</u>		
						\$		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		6	32.25	\$	194		
日	圓		14,700	0.2756		4,051		
						<u>4,245</u>		
						\$		

104年12月31日

單位：各外幣仟元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<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		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		30,062,500	0.002		60,125		
						<u>91,054</u>		
						\$		

本公司於 105 及 104 年度已實現及未實現之外幣兌換淨（損）益分別為(13,096)仟元及 22,844 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：無。
2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註2)	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2)	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1)										
本公司	鴻源公司	2	\$ 632,812	\$ 170,000	\$ 70,000	\$ 14,420	\$ -	11.06%	\$ 632,812	Y	N	N
	XYPD公司	2	253,125	62,000	50,000	43,538	8,708	7.90%	316,406	Y	N	N

註1：1. 有業務關係之公司。

2. 直接持有普通股股權超過50%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50%之被投資公司。

註2：依本公司「背書保證作業程序」規定，對單一持股100%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100%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40%為限。對持股100%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100%之轉投資企業背書保證之總額，以不超過本公司淨值之50%為限。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上：

帳列應收款項之公司名稱	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額	
					金額			處理方式
本公司	XYPD公司	子公司	\$ 168,940	0.03	\$146,179	持續催款中	\$ 559	\$ -

9. 從事衍生工具交易：請參閱附註七。

10. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數 (仟 股)	比 率 (%)	帳 面 金 額			
本公司	鴻源公司	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	\$ 31,406	(\$ 6,640)	(6,606)	註1及3
	XU YUAN 公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	128	(2,865) (USD 89)	(2,865)	註1
	DASE-SEAL 公司	BVI	銷售套標戳機及彩色收縮標戳業務	8,336	8,336	320	100	9,907	(66) (USD 2)	(66)	註1
	SLEEVE SEAL, LLC	美國	製造與銷售套標戳機及彩色收縮標戳業務	6,455	6,455	1	35	26,269	27,293 USD 856	9,552	註2
	XYP JAPAN 公司	日本	銷售套標戳機及彩色收縮標戳業務	22,316	22,316	7	100	-	(594) (JPY1,917)	(594)	註2
	XYP India 公司	印度	銷售套標戳機及彩色收縮標戳業務	4,255	4,255	22	100	254	(290) (RUPEE 595)	(290)	註2
	XYPD 公司	巴西	製造與銷售彩色收縮標戳業務	63,522	63,522	4,608	51	19,412	58,498 REAL 6,497	29,834	註1及3
	PT. XU YUAN 公司	印尼	製造與銷售彩色收縮標戳及塑膠製品業務、銷售套標戳機	102,376	81,508	3,250	65	77,365	(8,660) (RUPIAH 3,717,996)	(5,629)	註1及3
鴻源公司	HONG SHENG HOLDING LTD.	薩摩亞	海外控股公司	3,076	3,076	100	100	2,984	(36) (USD 1)	(36)	註1
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	2,896	(36)	(36)	註1

註1：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報告計算。

註2：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3：含公司間未實現損益之沖銷。

註4：上述有價證券於105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

- 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	本年度初自台灣匯出投資金額		本年度自台灣匯出投資金額		被投資公司本期損失	本公司或間接投資之持股比例	本期認列投資損失(註2)	期末投資帳面價值	截至本年度回投資收益
				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1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 2,866) (RMB595)	100%	(\$ 2,866) (RMB 595)	(\$ 1,777) (RMB 385)	\$ -

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
-	USD 700 (註1)	6 0 %
		\$ 379,687

註1：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2：係按同期未經會計師查核之財務報表計算。

- 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		五
短期借款明細表		六
應付票據明細表		七
應付帳款明細表		附註十八
其他流動負債明細表		八
長期借款明細表		九
損益項目明細表		十
營業收入明細表		十一
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		十二
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 105 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)		\$150,599	
活期存款		12,437	
支票存款		884	
零用金及庫存現金		<u>429</u>	
合 計		<u>\$164,349</u>	

註：外幣存款包括美金 4,284 仟元 (兌換率 32.25 : 1)、歐元 124 仟元 (兌換率 33.9 : 1)、日幣 7,123 仟元 (兌換率 0.2756 : 1) 及人民幣 1,359 仟元 (兌換率 4.617 : 1)。

旭源包裝科技股份有限公司
 應收票據及帳款明細表
 民國 105 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
應收票據—非關係人	
客 戶 A	\$ 7,279
客 戶 B	2,718
客 戶 C	2,442
客 戶 D	2,357
客 戶 E	2,284
其他(註)	<u>27,199</u>
	<u>44,279</u>
應收帳款	
客 戶 E	25,311
客 戶 F	14,093
客 戶 G	11,211
客 戶 H	11,070
其他(註)	<u>156,370</u>
	218,055
減：備抵呆帳	(<u>8,684</u>)
	<u>209,371</u>
	<u>\$253,650</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之 5%。

旭源包裝科技股份有限公司

存貨明細表

民國 105 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	本
		淨	變現價值
製成品		\$ 56,077	\$100,305
在製品及半成品		52,017	73,588
原料		<u>46,502</u>	<u>51,471</u>
合計		<u>\$154,596</u>	<u>\$225,364</u>

註：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 105 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		採權益法認列 之投資(損) 益(註1)	已實現利益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	採用權益法之 貸餘轉列其他 非流動資產	採用權益法之 貸餘轉列其他 應收關係人帳款	年 底 餘 額			股 權 淨 值	備 註
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額						股數(仟股)	持 股 比 例 %	金 額		
鴻源公司	4,400	\$ 37,878	-	\$ -	(\$ 6,606)	\$ 136	(\$ 2)	\$ -	\$ -	4,400	100	\$ 31,406	\$ 31,304	(註2)
XU YUAN 公司	700	2,956	-	-	(2,865)	-	37	-	-	700	100	128	(1,771)	(註3)
DASE-SEAL 公司	320	9,990	-	-	(66)	-	(17)	-	-	320	100	9,907	884	(註4)
SLEEVE SEAL, LLC.	1	17,423	-	-	9,552	-	(706)	-	-	1	35	26,269	26,269	(註1)
XYP JAPAN 公司	7	(1,232)	-	-	(594)	-	(17)	1,886	(43)	7	100	-	(1,886)	(註1)
XYP INDIA 公司	22	560	-	-	(290)	-	(16)	-	-	22	100	254	254	(註1)
XYPD 公司	4,608	-	-	-	29,834	762	1,956	-	(13,140)	4,608	51	19,412	26,142	(註5)
PT. XU YUEN 公司	2,600	<u>60,125</u>	650	<u>20,868</u>	(<u>5,629</u>)	<u>890</u>	<u>1,111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	3,250	65	<u>77,365</u>	<u>87,160</u>	(註6)
		<u>\$ 127,700</u>		<u>\$ 20,868</u>	<u>\$ 23,336</u>	<u>\$ 1,788</u>	<u>\$ 2,346</u>	<u>\$ 1,886</u>	<u>(\$ 13,183)</u>			<u>\$ 164,741</u>	<u>\$ 168,356</u>	

註 1：除 SLEEVE SEAL, LLC.、XYP JAPAN 公司及 XYP INDIA 公司外，餘係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註 2：鴻源公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 102 仟元。

註 3：XU YUAN 公司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 4：DASE-SEAL 公司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 5：XYPD 公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 6,730 仟元。

註 6：PT. XU YUEN 公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 9,795 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

明細表五

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

	金 額	契 約 期 限	利率區間 (%)	融 資 額 度	抵押品或擔保
信用狀借款					
第一銀行	\$ 1,273	2016.11.03~2017.04.02	2.00	NTD 6 仟萬元	無
兆豐銀行	3,418	2016.08.26~2017.05.29	2.26	NTD 2 仟萬元	無
合作金庫	11,528	2016.10.05~2017.03.20	1.84	NTD 3 仟萬元	無
彰化銀行	10,000	2016.09.05~2017.05.02	2.06	USD 3 仟萬元	無
短期信用借款					
第一銀行	40,000	2016.08.26~2017.01.23	2.00	NTD 6 仟萬元	無
台新銀行	23,038	2016.10.28~2017.03.05	2.10	NTD 5 仟萬元	無
兆豐銀行	10,000	2016.09.05~2017.03.04	2.26	NTD 2 仟萬元	無
合作金庫	10,000	2016.12.30~2017.12.30	1.84	NTD 3 仟萬元	無
土地銀行	30,000	2016.12.12~2017.04.12	2.00	NTD 3 仟萬元	無
外幣信用狀借款					
第一銀行	<u>4,051</u>	2016.12.01~2017.04.27	2.15	NTD 6 仟萬元	無
	<u>\$ 143,308</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

應付票據明細表

民國 105 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
I 公 司	\$ 5,169
J 公 司	4,354
K 公 司	4,004
L 公 司	3,465
M 公 司	3,361
N 公 司	2,921
其他（註）	<u>19,799</u>
合 計	<u>\$ 43,073</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之 5%。

旭源包裝科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
O 公 司	\$ 10,480
P 公 司	10,747
Q 公 司	8,831
R 公 司	8,805
S 公 司	8,396
T 公 司	6,046
其他（註）	<u>55,042</u>
合 計	<u>\$108,347</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之 5%。

旭源包裝科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

明細表八

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
第一銀行等 9 家聯貸案 (甲項)	土地及建築物抵押借款	\$ 580,000	105.12~110.12	1.79	\$ 600,000	土地及建築物帳面價值 613,335 仟元
第一銀行等 9 家聯貸案 (乙項)	週轉金借款	120,000	105.12~110.12	2.06	600,000	無
大眾銀行		20,000	105.04~107.04	2.70	30,000	無
新光銀行		<u>8,500</u>	105.09~107.09	2.50	<u>20,000</u>	無
		728,500			<u>\$ 1,250,000</u>	
減：一年內到期部分		(23,500)				
減：聯貸主辦費及參貸費		(<u>4,662</u>)				
合 計		<u>\$ 700,338</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	單	位	金	額
印刷收縮膜		註		\$	920,919
套標籤機		註			198,900
權利金					<u>2,244</u>
合 計					1,122,063
銷貨退回及折讓				(<u>18,746)</u>
銷貨收入淨額					<u>\$ 1,103,317</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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$	37,026
本年度進料			542,522
轉入費用		(98,643)
年底原料		(46,502)
本年度耗料			434,403
直接人工			105,547
製造費用			<u>312,076</u>
製造成本			852,026
年初半成品及在製品			63,511
本年度進貨			23,416
轉入費用		(15,883)
年底半成品及在製品		(52,017)
製成品成本			871,053
年初製成品			32,048
購入製成品			6,299
轉入費用			7,472
年底製成品		(56,077)
銷貨成本			<u>\$860,795</u>

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

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	\$ 36,839	\$ -	\$ -
薪資費用	17,664	32,724	7,387
出口費用	15,421	-	-
旅 費	6,654	2,934	107
運 費	5,617	16	32
勞 務 費	511	7,354	-
租金支出	-	3,773	-
員工酬勞	-	3,742	-
其他（註）	<u>6,355</u>	<u>7,840</u>	<u>2,264</u>
合 計	<u>\$ 89,061</u>	<u>\$ 58,383</u>	<u>\$ 9,790</u>

註：各項金額皆未超過各該科目金額之 5%。

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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

	105 年度			104 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	\$ 132,516	\$ 57,775	\$ 190,291	\$ 112,057	\$ 46,373	\$ 158,430
退休金	5,013	2,375	7,388	4,679	2,276	6,955
伙食費	4,383	1,561	5,944	4,205	1,553	5,758
福利金	-	559	559	-	553	553
員工保險費	11,680	4,877	16,557	10,658	4,543	15,201
其他用人費用	15	82	97	17	59	76
小 計	<u>\$ 153,607</u>	<u>\$ 67,229</u>	<u>\$ 220,836</u>	<u>\$ 131,616</u>	<u>\$ 55,357</u>	<u>\$ 186,973</u>
折舊費用	<u>\$ 56,549</u>	<u>\$ 2,413</u>	<u>\$ 58,962</u>	<u>\$ 55,667</u>	<u>\$ 2,224</u>	<u>\$ 57,891</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 957</u>	<u>\$ 957</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,221</u>	<u>\$ 1,221</u>

註：截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 360 人及 321 人。

旭源包裝科技股份有限公司



董事長：黃南源

