

股票代號：8421



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

一一一年度

年 報

中華民國一一二年四月三十日

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：許玉英

職稱：處長

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、網址及電話

總公司地址：305046 新竹縣新埔鎮巨埔里3鄰新龍路98巷33弄10號

總公司電話：03-598-2727

新竹廠地址：305046 新竹縣新埔鎮巨埔里3鄰新龍路98巷33弄10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、地址及電話

名稱：第一金證券股份有限公司

地址：台北市大安區安和路一段27號6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、陳明輝

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>

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	
參、公司治理報告	6
一、組織系統	
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	
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	16
四、公司治理運作情形	
五、會計師公費資訊	
六、更換會計師資訊	
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	
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	
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	57
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	
肆、募資情形	59
一、資本及股份	
二、公司債辦理情形	
三、特別股辦理情形	
四、海外存託憑證辦理情形	
五、員工認股權證辦理情形	
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	
七、資金運用計畫執行情形	
伍、營運概況	67
一、業務內容	
二、市場及產銷概況	
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	
四、環保支出資訊	
五、勞資關係	
六、資通安全管理	
七、重要契約	

陸、財務概況	83
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	
二、最近五年度財務分析	
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	
四、最近年度財務報表	
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	
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	
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	93
一、財務狀況	
二、財務績效	
三、現金流量	
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	
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	
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	
七、其他重要事項	
捌、特別記載事項	101
一、關係企業相關資料	
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	
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	
四、其他必要補充說明事項	
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	107

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

111 年度旭源公司合併總營收約為新台幣 12.7 億元，合併稅後利益約為新台幣 4.91 億元，稅後 EPS 為新台幣 8.67 元。

111 年度因高通膨、能源危機及俄烏戰爭持續漫延等事件影響，公司面臨原物料價格驟升、生產供應鏈破碎、物流成本高漲及終端消費大幅下降等各個面向的挑戰。時時都在考驗公司彈性及靈活應對的能耐，公司除努力配合客戶調整生產節奏外，並竭力溝通協調以確保能提供客戶穩定的貨源，開拓新的客群，努力擴大營收層面及來源，亦從未懈怠。

面對經營環境的變化與市場的挑戰，111 年度整體營運仍有進步的空間，公司全體經營團隊仍以積極的態度面對挑戰、解決問題，強化管理制度，開源節流，持續發展前瞻的技術能力，蓄積長期競爭的優勢。

111 年度重要推動事項包括，

- 推動組織優化，員工多職能培訓。
- 提高資產的活化性，減少財務負擔。
- 持續變革製程技術及更新製程設備，提高單位產出數量，大幅提昇產能動能。
- 持續運用集團整體資源，與客戶簽訂長期合作契約，提供全方位服務，調整產能彈性。

展望 112 年度，將會是公司關鍵的一年，為了能在此急遽變化的競爭環境下得以永續經營，公司 112 年度深耕優化原有的領域外，下列事項更是公司努力的重點。

- 持續積極引進策略伙伴，擴大市場佈局，強化產品結構。
- 結合既有製程技術及資源，開發減塑及資源再利用的利基型包材，產品永續經營。
- 訂定永續發展策略、制度及管理方針，以達公司永續經營之進程。
- 強化既有投資，加強印度及印尼市場布局，加速及擴大經濟效益。
- 精實聚焦，將有限資源整合發揮最大的綜合效益。

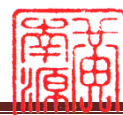
公司將持續針對技術創新能力、業務開發及管理上分別進行質量的改進，積極的發掘及培養人才，持續在技術、品質及服務領域精進，且持續關注落實企業永續經營，減少該風險的衝擊，使公司維持競爭的優勢。

公司經營團隊及全體員工將秉持一貫穩健務實的經營理念，整合集團資源，健全管理制度，持續向前邁進，達成穩定經營的目標，提升公司的整體價值及競爭力，為股東創造良好的報酬，也期望各位股東能繼續給予我們支持。

最後敬祝各位股東

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：

- (一)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無
- (二)最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無
- (三)最近年度及截至年報刊印日止、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：本公司截至 112 年 3 月 10 日，累積已買回庫藏股 568 仟股，金額為 9,450 仟元
- (四)以前年度及截至年報刊印日止重要資訊：

年 度	項 目
93	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	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	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	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	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	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	1 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 190,000 仟元。

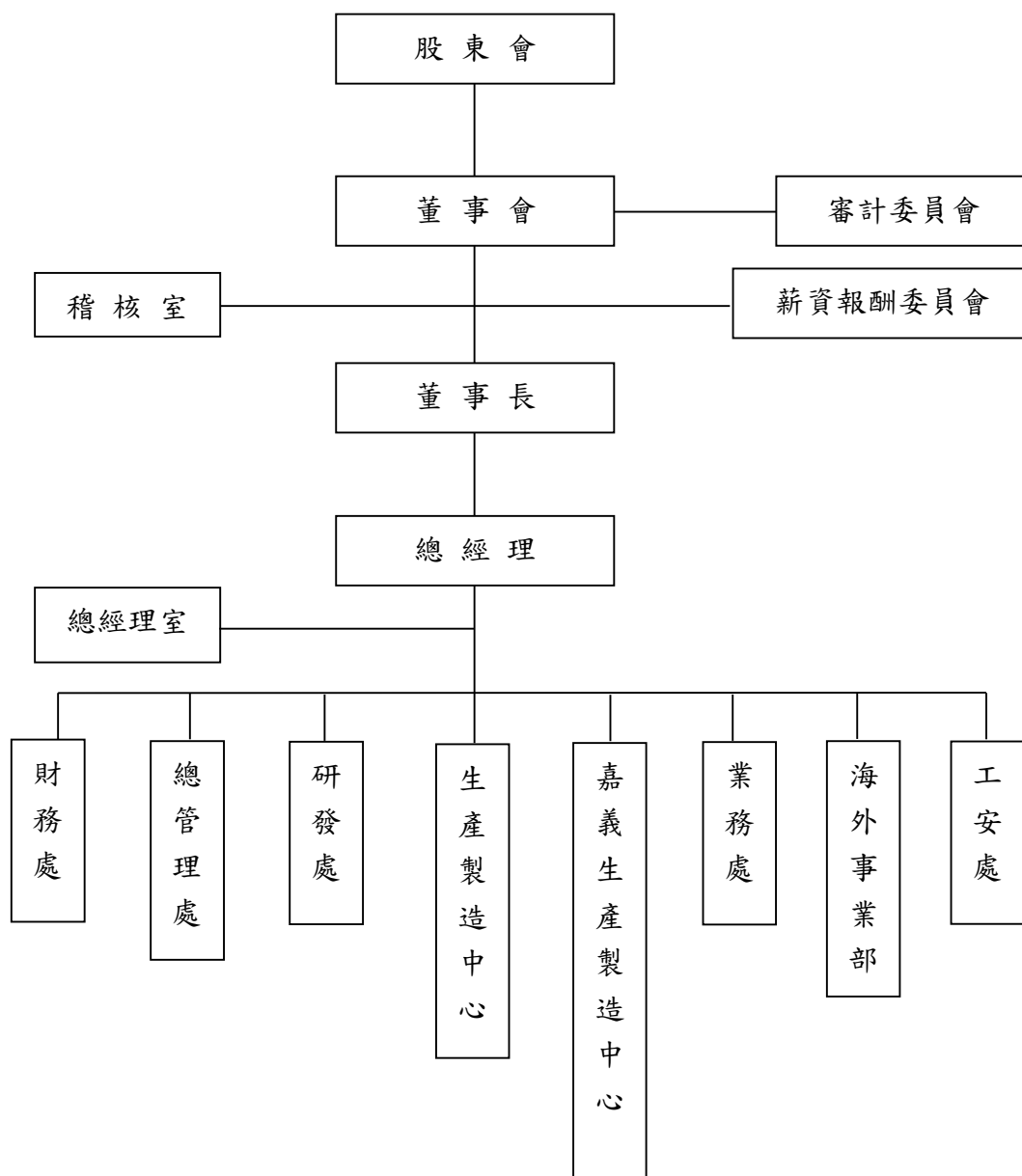
年 度	項 目
	• 5月新竹廠購置第一台德製自動化銅版雕刻機。 • 5月取得 Dase-Seal Packaging Technology CO.,LTD.100%股權 • 6月盈餘轉增資 17,100 仟元，實收資本額新臺幣 207,100 仟元。 • 6月推出 XYM-600 貼標機。 • 6月員工認股權證轉增資 9,880 仟元，實收資本額新臺幣 216,980 仟元。 • 7月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 232,980 仟元。 • 8月現金增資 30,000 仟元，實收資本額新臺幣 262,980 仟元。 • 8月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。 • 9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。
100	• 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。 • 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）。
101	• 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。 • 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	• 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。

年 度	項 目
103	● 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	● 3月成立印尼子公司 PT XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA。 ● 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。
105	● 12月現金增資 60,000 仟元，實收資本額新臺幣 445,024 仟元。 ● 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。
106	● 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。 ● 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。 ● 3月參加 Auspack 2017 澳洲國際包裝展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 3月參加 Nigeria Plastpack 奈及利亞塑橡、印刷、包裝工業展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 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。 ● 5月參加 Chinaplas 澳洲國際橡塑展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 6月參加巴西國際飲料食品加工及包裝、物流展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 7月成立印尼子公司 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA。 ● 7月成立印尼子公司 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA ● 9月參加德國慕尼黑國際飲料及液體食品工業展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 9月參加菲律賓國際食品加工暨包裝設備展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 11月印度尼西亞國際食品包裝機械展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。

年 度	項 目
107	● 12月緬甸國際塑橡膠展、包裝、印刷工業展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 6月墨西哥飲料包裝機械展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤。 ● 7月美國拉斯維加斯食品包裝設備展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 11月 GFM2018 杜拜食品產業設備展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 11月印度尼西亞國際食品包裝機械展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。
108	● 3月越南國際包裝及食品加工展，展出套標籤機。 ● 6月參加泰國包裝設備展，展出套標籤機產品。 ● 9月美國 PACK EXPOLAS VEGAS 2019 展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 ● 11月與第一銀行簽訂新臺幣 12.8 億聯合授信合約。
110	● 9月美國 Pack Expo Las Vegas 2021 拉斯維加斯國際包裝展。
111	● 3月出售新竹廠 ● 6月巴西 Fispal Tecnologia 包裝展。。 ● 9月德國慕尼黑國際飲料包裝展。 ● 12月遷入新埔廠

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

112 年 04 月 11 日；單位：股

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性別 (年齡 區間)	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			備 註
							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 (51~60)	111 06 08	3 年	95 06 27	2,696,464	4.92%	2,519,464	4.60%	4,437,290	8.09%	—	—	中華大學科技管 理學系學士	本公司董事長 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 TECHNOLGY INDONESIA 董事長 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長	總經理 董事	莊雅萍	妻	註一
																總經理室 協理	莊世和	妻舅		
董事	中 華 民 國	莊雅萍	女 (41~50)	111 06 08	3 年	93 10 26	3,205,015	5.85%	3,244,015	5.92%	3,712,739	6.77%	—	—	陽明交通大學 EMBA 碩士畢	本公司總經理 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 TECHNOLGY INDONESIA 董事 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	董事長	黃南源	夫	註一
																總經理室 協理	莊世和	兄		

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性別 (年齡 區間)	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			備 註
							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	
法人 董事	中 華 民 國	旭耀投資 有限公司	-	111 06 08	3 年	102 11 22	9,081,949	16.57%	9,081,949	16.57%	—	—	—	—	—	—	無	無	無	—
	中 華 民 國	代表人： 楊素鏐	女 (51~60)				20,499	0.04%	20,499	0.04%	3,075	0.01%	—	—	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 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	無	無	無	—
法人 董事	中 華 民 國	旭鴻投資 有限公司	-	111 06 08	3 年	111 06 08	4,265,288	7.78%	4,265,288	7.78%	—	—	—	—	—	—	無	無	無	—
	中 華 民 國	代表人： 胡文龍	男 (61~70)				—	—	—	—	60,205	0.11%	—	—	健行科技大學機械科 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	無	無	無	—
董事	中 華 民 國	鄭淑靜	女 (51~60)	111 06 08	3 年	105 06 07	419,183	0.76%	419,183	0.76%	205,382	0.37%	—	—	陽明交通大學 EMBA 碩士畢	歐本創意數位科技有限公司財務長 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 監察人	無	無	無	—
董事	中 華 民 國	楊晴翔	男 (41~50)	111 06 08	3 年	111 06 08	16,000	0.03%	16,000	0.03%	—	—	—	—	niversity of Detroit Mercy MBA 底特律慈悲 大學 陽明交通大學 EMBA 碩士畢	新苑開發股份有限公司董事長暨執行長	無	無	無	—
獨立 董事	中 華 民 國	池宜曇	女 (41~50)	111 06 08	3 年	111 06 08	—	—	—	—	28,949	0.05%	—	—	台灣中興大學法 商學院會計學士 會計師高考及格	詮益會計師事務所會計師	無	無	無	—

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性別 (年齡 區間)	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			備 註
							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	
獨立 董事	中 華 民 國	張玉珠	女 (51~60)	111 06 08	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、嘉升資產管 理股份有限公司及慶城物業開發股份有 限公司法人代表監察人 嘉陽資產管理股份有限公司監察人 王冠投資有限公司董事	無	無	無	—
獨立 董事	中 華 民 國	林錦煌	男 (51~60)	111 06 08	3 年	108 06 10	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學經營管 理研究所博士班 畢業	中華大學科技管理學系教授	無	無	無	—

註一：本公司為因應全球經營環境變遷快速，強化公司競爭實力，調整公司組織結構，以使董事長與總經理能有更充足的時間因應整體市場的變化，領導公司持續穩健的成長及獲利，於 111 年 3 月 18 日董事會通過本公司副總經理莊雅萍升任本公司總經理職務的任命案，本公司總經理雖與董事長互為配偶，惟二人各自具有產業經驗及不同專業技能，對公司整體營發展有正面助益。

註二：旭源已積極推動接班養成計畫，為建立公司治理之良好架構，目前有過半數董事未兼任員工或是經理人，且旭源業已規劃於未來之董事選舉增加獨立董事席次，以期更強化董事會之效能，扮演好最高決策機構與實質監督功能。

2.法人股東之主要股東

112 年 04 月 11 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%
旭鴻投資有限公司	莊雅萍	100%

3.上表主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊之情形:

112 年 04 月 30 日

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他 公司獨立 董事家數
黃南源	本公司現任董事長，服務於旭源包裝逾 18 年，為提升經營管理之職能，取得中華大學科技管理學系學士。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
莊雅萍	本公司現任總經理，於旭源包裝服務逾 18 年，取得陽明交通大學 EMBA 碩士。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
旭耀投資有限公司代表人： 楊素媛	本公司現任財務長，畢業於台中商專國際貿易科畢業。曾任職佳茂精工(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。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
旭鴻投資有限公司代表人： 胡文龍	畢業於健行科技大學機械科。目前任職鴻太貿易(股)公司董事長。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
鄭淑靜	畢業於中華大學科技管理學系學士，陽明交通大學 EMBA 碩士。目前任職歐本創意數位科技有限公司財務長。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗且取得會計師高考及格。	參閱下表： 獨立性情形	—
楊晴翔	畢業於 University of Detroit Mercy MBA 底特律慈悲大學、陽明交通大學 EMBA 碩士。目前任職於新苑開發股份有限公司董事長暨執行長。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
池宜曇	畢業於台灣中興大學法商學院會計系。目前任職於詮益會計師事務所會計師。符合具五年以上公司業務所須之工且取得會計師高考及格。取得會計師高考及格。。	參閱下表： 獨立性情形	1
張玉珠	畢業於台中技術學院應用商學系。目前任職於眾智聯合會計師事務所協理。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—
林錦煌	畢業於交通大學經營管理研究所博士班畢業。目前任職於中華大學科技管理學系教授 19 年。符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表： 獨立性情形	—

條件 姓名 (註一)	符合獨立性情形(註2)											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
黃南源								V	V		V	V
莊雅萍								V	V		V	V
旭耀投資有限公司代表人： 楊素媛			V	V	V			V	V	V	V	
旭鴻投資有限公司代表人： 胡文龍	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
鄭淑靜	V			V	V			V	V	V	V	V
楊晴翔	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
池宜曇	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
張玉珠	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
林錦煌	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V

註2：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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選

5. 董事會多元化及獨立性說明及落實情形：

本公司於「公司治理守則」中明訂董事會成員組成應考量多元化，不限制性別、種族及國籍，除應具備執行職務所必須之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力包括 1. 營運判斷能力。2. 會計及財務分析能力。3. 經營管理能力。4. 危機處理能力。5. 產業知識。6. 國際市場觀。7. 領導能力。8. 決策能力等多元化專業背景。

目前本公司個別董事落實董事會成員多元化政策之情形如下：

多元化核心項目 董事姓名	國籍	性別	年齡	員工身份	營運判斷	會計及財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導與決策
黃南源	中華民國	男	58	是	V		V	V	V	V	V
莊雅萍	中華民國	女	46	是	V	V	V	V	V	V	V
楊素媛	中華民國	女	59	是	V	V	V	V	V	V	V
胡文龍	中華民國	男	66	否	V		V	V	V	V	V
鄭淑靜	中華民國	女	55	否	V	V	V	V		V	V
楊晴翔	中華民國	男	43	否	V	V	V	V		V	V
池宜晏	中華民國	女	47	否	V	V	V	V		V	V
張玉珠	中華民國	女	52	否	V	V	V	V		V	V
林錦煌	中華民國	男	60	否	V		V	V	V	V	V

現任董事成員共 9 位，包含 3 位獨立董事、5 位女性董事及 3 位具員工身份董事佔全體董事成員比例分別為 33.3%、55.5% 及 33.3%)，截至 111 年底，有 3 位董事年齡在 40~49 歲；有 5 位董事年齡在 50~59 歲，其餘董事年齡為 60 歲以上，。

為落實董事會成員組成多元化政策以提升公司整體表現，並且響應「上市上櫃公司治理實務守則」之獨立董事連續任期不宜逾三屆之倡議，本公司三席（半數以上）獨立董事連續任期皆未超過三屆。其中獨立董事均符合金管會證期局有關獨立董事之規範，各董事 經學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形 等相關資訊請參閱三、公司治理報告之董事資料。

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事：無此情形

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定）之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

112 年 04 月 11 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			備註
					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	莊雅萍 (註一)	女	93. 10. 27.	3,244,015	5.92%	3,712,739	6.77%	—	—	陽明交通大學 EMBA 碩士畢	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 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	總經理	黃南源	夫	註一
													總經理室 協理	莊世和	兄	
財務長	中 華 民 國	楊素媛	女	104. 03. 20.	20,499	0.04%	3,075	0.01%	—	—	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 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	無	無	無	—
研發處 特助	中 華 民 國	戴豪	男	93. 10. 27.	71,562	0.13%	—	—	—	—	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.	28,873	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	—

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			備註
					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 室協理	中 華 民 國	莊世和	男	101. 02. 26.	324,236	0.59%	24,959	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	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	

註一：本公司為因應全球經營環境變遷快速，強化公司競爭實力，調整公司組織結構，以使董事長與總經理能有更充足的時間因應整體市場的變化，領導公司持續穩健的成長及獲利，於111年3月18日董事會通過本公司副總經理莊雅萍升任本公司總經理職務的任命案，本公司總經理雖與董事長互為配偶，惟二人各自具有產業經驗及不同專業技能，對公司整體營發展有正面助益。

註二：旭源已積極推動接班養成計畫，為建立公司治理之良好架構，目前有過半數董事未兼任員工或是經理人，且旭源業已規劃於未來之董事選舉增加獨立董事席次，以期更強化董事會之效能，扮演好最高決策機構與實質監督功能。

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等七項總額及占稅後純益之比例%(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(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	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	本公司	
董事長	黃南源	1,050	1,050	—	—	—	—	546	582	1,596(0.34)	1,632(0.36)	7,038	7,038	107	107	—	—	—	—	8,741(1.84)	8,777(1.85)	212		
董事	莊雅萍																							
董事	旭耀投資有限公司 代表人： 楊素媛																							
董事	旭鴻投資有限公司 代表人： 胡文龍																							
董事	鄭淑靜																							
董事	楊晴翔																							
獨立董事	池宜晏																							
獨立董事	張玉珠																							
獨立董事	林錦煌																							
(1)請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 依本公司章程，全體董事之報酬，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業水準議定之。 公司章程中亦明訂年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不高於百分之四為董事酬勞，董事酬勞之給付依【董事酬勞發放管理辦法】辦理。 (2)除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金:無此情形。																								

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)	財務報告內所有公司 (註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9) I
低於 1,000,000 元	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鏐、旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	莊雅萍 旭耀投資有限公司代表人楊素鏐	莊雅萍 旭耀投資有限公司代表人楊素鏐
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	黃南源	黃南源
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	9 人	9 人	9 人	9 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)，並分別列示一般董事及獨立董事，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)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。
- 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或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。
- b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
- c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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 等四項總額及占 稅後純益之比例 (%) (註 8)		領取來自子公司以外 轉投資事業或母 公司酬金 (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	莊雅萍	2,074	2,074	—	—	160	160	—	—	—	—	2,234 (0.47)	2,234 (0.47)	112

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)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	莊雅萍	莊雅萍
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	1 人	1 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(1-2-1)及(1-2-2)。

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。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 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或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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或母公司之董事、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.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）（註1）

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 及占稅後純益之比例(%) (註6)		領取來自 子公司以外 轉投資事業 或母公司 酬金 (註7)
		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	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	莊雅萍	7,411	7,411	247	247	500	500	—	—	—	—	8,158(1.72)	8,158 (1.72)	212
財務長	楊素媛													
總經理室 協理	莊世和													
嘉義生產 製造中心	鄭瑞淑													
研發處 特助	戴豪													

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列本表及上表(1-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、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前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(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。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：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7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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。

4.分派員工薪酬之經理人姓名及分派情形：

111 年 12 月 31 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	莊雅萍	—	—	—	—
財務長	楊素媛				
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				

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，另應再填列本表。

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

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例：

單位：新臺幣仟元

	110 年度		111 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	662	878	546	656
董事酬金總額占稅後純益比例 %	(0.58)	(0.77)	(0.58)	(0.77)
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	4,387	4,492		
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例%	(3.86)	(3.95)		

(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：

本公司董事酬金依公司章程第 24 條之 1 規定，應提撥不高於百分之四之稅前淨利做為當年度董事之酬勞，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬；總經理及副總經理給付酬勞之政策，依據本公司「績效考核管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，以本公司之「績效考核管理辦法」及「董事酬勞發放管理辦法」作為評核之依循，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績

效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會會運作情形：

最近年度(111 年度)，第六屆董事會開會 4 次，第七屆董事會開會 3 次，董事會開會共 7(A)次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 (列)席 次數(B)	委託 出席 次數	實際出席 (列)席率 (%) 【B/A】	備註
董事長	黃南源	6	1	85%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	莊雅萍	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	旭耀投資有限公司 代表人 楊素媛	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
	旭鴻投資有限公司 代表人 胡文龍	3	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任 111/6/08 指派胡文龍為法人董事代表人
董事	莊雯秋	3	1	75%	舊任 111/6/08 股東常會改選未連任
董事	鄭淑靜	5	2	74.42%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	張澤宏	4	0	100%	舊任 111/6/08 股東常會改選未連任
獨立董事	楊榮清	4	0	100%	舊任 111/6/08 股東常會改選未連任
獨立董事	池宜曇	3	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任
獨立董事	張玉珠	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
獨立董事	林錦煌	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任

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：以下二情形請參閱第 43~44 頁。

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

(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：111 年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
111/01/20 本公司經理人 110 年度年終獎金案	黃南源 莊雅萍 楊素媛	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
111/03/18 本公司總經理任命案	莊雅萍	莊雅萍為本公司經理人依法迴避	經主席徵詢出席董事及獨立董事，無異議照案通過
111/08/11 本公司董事薪酬發放及經理人調薪案	黃南源 莊雅萍 楊素媛 鄭淑靜 胡文龍 楊晴翔 張玉珠 林錦煌 池宜曇	討論議案與各董事利益相關，各董事依法分次離席迴避	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

三、上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：於 112/03/16 董事會報告董事會評鑑執行情形。

111 年董事會績效外部評估報告

- (一) 依據：為落實公司治理並提升本公司董事會功能，爰依據本公司「董事會績效評估辦法」第三條之規定「公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次」。
- (二) 評估範圍：董事會評估之範圍，可包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。
- (三) 評估方式：委由台灣投資人關係協會辦理。
- (四) 檢附外部專家評估證明及聲明書(如下表)，(以下為簡述報告，完整評估報告可參閱本公司網站<http://www.xuyuanpack.com>)。



TIRI
台灣投資人關係協會
Taiwan Investor Relations Institute



董事會績效評估證明

致 旭源包裝科技股份有限公司：

社團法人台灣投資人關係協會(以下簡稱“本協會”)於民國 112 年 01 月 30 日受旭源包裝科技股份有限公司(以下簡稱“貴公司”)之委託對貴公司執行董事會績效外部評估服務，評估資料期間為民國 111 年 01 月 01 日至 111 年 12 月 31 日。

本協會根據貴公司提供之董事會議事錄、內部現行政策、其他輔助文件及公開資訊，並結合貴公司董事自評問卷與實地及線上訪評結果，於民國 112 年 03 月 09 日出具貴公司之董事會績效評估報告。



社團法人台灣投資人關係協會
理事長 郭宗霖

依照分層負責規定
授權單位主管決行

中 華 民 國 1 1 2 年 0 3 月 0 9 日

獨立性聲明

本執行委員負責評估 旭源包裝科技股份有限公司（下稱受評公司）董事會績效，秉持公正客觀態度且無任何影響獨立性之情事。茲聲明如下：

一、本執行委員及其配偶與受扶養親屬未有下列情事：

1. 與受評公司有直接或間接之重大財務利益。
2. 與受評公司或其董監事間，有足以影響獨立性之商業關係。
3. 自受評公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物(其價值未超越一般社交禮儀標準)。

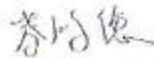
二、本執行委員與受評公司之董監事或經理人未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之親屬關係。

三、本執行委員及其配偶與受扶養親屬未擔任受評公司董監事、經理人或對評估有直接且重大影響之職務。

執行委員 郭宗霖：



執行委員 蔡鴻德：



執行委員 王士豪：



(五) 績效問卷評估之衡量結果：

1. 董事會績效評估問卷結果涵蓋五大構面，各構面平均分數為 4.85分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
董事會組成及專業發展	6	4.87
董事會決策品質	8	4.89
董事會運作效能	7	4.87
內部控制及風險管理	8	4.81
董事會參與企業社會責任程度	7	4.83
合計/平均分數	36	4.85

2. 個別董事成員績效評估問卷衡量結果涵蓋六大面向，各構面平均分數為4.85分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
公司目標與任務之掌握	3	4.96
董事職責認知	3	4.82
對公司營運之參與程度	8	4.73
內部關係經營與溝通	3	4.85
董事之專業及持續進修	3	4.89
內部控制	3	4.85
合計/平均分數	23	4.85

3. 功能性委員會績效評估問卷衡量結果涵蓋五大面向，各構面平均分數為4.96分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
對公司營運之參與程度	4	5
功能性委員會職責認知	8	4.81
提升功能性委員會決策品質	7	5
功能性委員會組成及成員選任	4	5
內部控制	3	5
合計/平均分數	26	4.96

(六) 實地訪評：

1. 訪評日期:民國112年02月07日
2. 訪評方式:實地訪談
3. 訪評對象:
 - 黃南源 董事長
 - 莊雅萍 董事暨總經理
 - 楊素媛 法人董事代表人暨財務長
 - 林錦煌 獨立董事(審計委員會召集人)
 - 張玉珠 獨立董事(薪酬委員會召集人)
 - 池宜曇 獨立董事
 - 李宜蓁 稽核主管

(七) 評估結論及建議事項：

1. 設置「永續發展委員會」之功能性委員會
2. 依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則編制永續報告書
3. 制訂經董事會通過之風險管理政策與程序
4. 制定智慧財產管理計畫
5. 公司治理實務守則增修財務報告發布前之封閉期間董事不得進行其股票交易之規定
6. 誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行定期向董事會報告
7. 設置專任公司治理主管
8. 每年召開至少二次法人說明會
9. 會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告

(八) 結論：

整體來說，董事會及各功能性委員會運作情形良好，本公司將依據此次外部績效評估建議事項作內部改善並繼續精進董事會及各功能性委員會職能，以提昇公司治理成效，相關評估內容及評估結果將揭露於公司網站及年報。

四、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. 本公司於已 102/12/05 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，111/12/16 持續安排董事進修課程並依規定揭露進修情形。
4. 本公司 112/4/13 設置公司治理主管，以落實公司治理及提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。

(二)審計委員會運作情形：

1、最近年度(111 年度)第三屆審計委員會開會 4 次，第四屆審計委員會開會 2 次審計委員會開會共 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	4	0	100%	舊任 111/06/08 股東常會 改選未連任
獨立董事	池 宜 曇	2	0	100%	111/06/08 股東常會 改選新任
獨立董事	張 玉 珠	6	0	100%	111/06/08 股東常會 改選連任
獨立董事	林 錦 煌	6	0	100%	111/06/08 股東常會 改選連任

2、年度工作重點：

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度審計委員會主要審議事項如下：

- (1)審閱財務報告
- (2)審閱內部稽核計畫
- (3)審閱內部控制制度修正案
- (4)審閱資金貸與他人作業程序條文修正案
- (5)審閱資金貸與案
- (6)審閱逾期未收回之應收帳款案
- (7)進行簽證會計師獨立性評估
- (8)內部控制制度聲明書承認案

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。

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
第三屆 第 17 次 111/01/20	本公司一一一年度營運預算規劃案。	√	無
	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	本公司申請銀行額度討論案。	√	無
	本公司一一一年簽證會計師之委任及會計師獨立性評估案。	√	無
	本公司經理人一一〇年度年終獎金案。	√	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。		

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
第三屆 第 18 次 111/03/18	本公司一一〇年度資產減損評估案。	√	無
	本公司一一〇年營業報告書承認案。	√	無
	本公司一一〇年度決算表冊承認案。	√	無
	本公司一一〇年度虧損撥補案。	√	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	√	無
	本公司資金貸與他人案。	√	無
	本公司一一〇年度內部控制制度聲明書承認案。	√	無
	本公司總經理任命案。	√	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。		
第三屆 第 19 次 111/04/21	本公司「取得或處分資產作業程序」部份條文修訂案	√	無
	本公司「企業社會責任實務守則」部份條文修訂案	√	無
	本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞討論案	√	無
	本公司擬向關係人取得使用權資產	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
第三屆 第 20 次 111/05/11	決議結果：全體出席董事同意通過。		
	本公司一一一年第一季財務報告承認案。	√	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	√	無
	本公司資金貸與他人案。	√	無
	獨立董事意見：無。		
第四屆 第 01 次 111/08/11	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。		
	本公司一一一年第二季財務報告承認案。	√	無
	本公司申請銀行額度討論案。	√	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	√	無
	本公司資金貸與他人案。	√	無
	本公司「董事酬勞發放管理辦法修訂案」。	√	無
	本公司董事薪酬發放及經理人調薪案。	√	無
第四屆 第 02 次 111/11/10	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。		
	本公司一一一年第三季財務報告承認案。	√	無
	本公司一一一年度稽核計畫修正案。	√	無
	本公司申請銀行額度討論案	√	無
	本公司一一二年度稽核計畫案。	√	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	√	無
	本公司資金貸與他人案。	√	無
	本公司為子公司背書保證案。	√	無
	本公司總公司暨新竹廠所在地遷移案。	√	無
	本公司「內部重大資訊處理作業程序」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。		

(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：無。

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：

評估項目	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？	✓		(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。	無重大差異
(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？	✓		(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)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？	✓		(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)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？	✓		(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。	
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政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(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。 本公司董事會成員均長於領導、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；其中池宜曇董事擁有會計師資格；至於楊晴翔及張玉珠等獨立董事則分別長於產業知識、行政管理及會計專業知識。 本公司具員工身份之董事占比為33%，獨立董事占比為33%，女性董事占比為55%，2位獨立董事任期年資在3年以下，1位獨立董事任期年資在6~9年，2位董事年齡在60歲以上，4位在50~59歲，3位在40~49歲。本公司注重公司治理，預計在下屆董事會增加一名獨立董事以達成目標。	無重大差異

評估項目	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	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓		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，尚未設置其他功能性委員會，未來將視需要評估設置。 (三)為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司爰依上市上櫃公司治理實務守則第三十七條規定，預計今年訂定董事會績效評估辦法，以資遵循。 (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112/03/16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陳明輝會計師，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、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已於112.04/13董事會通過公司治理主管，並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

評估項目	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	
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、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓ ✓ ✓		(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)本公司已架設中、英文公司網站，並設有發言人及代理發言人，統一對外發言公司相關資訊，亦有專責單位負責股東、法令、投資及市場等之資訊蒐集、揭露及更新作業。另外本公司參加之法人說明會影音檔案及簡報資料，均已彙總放置於股市觀測站以利各界查詢。 (三)第一、二、三季財務報告將規劃於規定期限前提早公告及申報，年度財務報告，本公司研議及努力中。	無重大差異
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）？	✓		1.員工權益：本公司已成立職工福利委員會並制定多項員工福利政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社會責任之本地法規，保障員工權益。 2.僱員關懷：本公司員工健康檢查於111/03/02實施，並定期提供員工醫療諮詢，以維護員工身心健康。 3.投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊讓投資人充分瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。另外本公司參加之法人說明會影音檔案及簡報資料，均已彙總放置於股市觀測站以利各界查詢。 4.供應商關係：本公司採購部門管理與供應商相關事務及關係維護。 5.利害關係人之權利：本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真進行溝通。在顧客面：重視顧客意見以滿足其需求。在股東面：以充分維護股東權益為公司努力目標。 6.董事進修之情形：本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並定期參與進修(附件一)。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推	無重大差異

評估項目	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	
			動。 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。 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。	
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，並於證交所及櫃買中心主辦之111年公司治理評鑑結果，為上櫃公司排名級距66%~80%，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	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	黃南源	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
董事	莊雅萍	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
法人董事代表	楊素媛	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
法人董事代表	胡文龍	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
董事	鄭淑靜	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
董事	楊晴翔	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
獨立董事	張玉珠	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
獨立董事	林錦煌	111/12/15	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
		111/12/15	社團法人中華公司治理協會	競爭力vs生存力，ESG趨勢與策略	3.0
獨立董事	池宜曇	111/04/22	台灣永續能源研究基金會	台新三十永續淨零高峰會論壇 - 認真淨零	3.0
		111/09/20	中華民國會計師公會全國聯合會	國際租稅變革與家族財富傳承	3.0

附件二：會計師獨立性評估標準

111 及 112 年簽證會計師委任獨立性評估表

評估會計師：方蘇立、林心彤、陳明輝 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。	V		方蘇立會計師 111 年為第 7 年擔任。 林心彤會計師 112 年為第 1 年擔任。 陳明輝會計師 112 年為第 4 年擔任。
2	事務所非過度依賴本公司之酬金來源。	V		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、監察人。	V		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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		
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。	V		

評估單位：財務部

評估意見：方蘇立、林心彤及陳明輝會計師，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 (註 1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	池宜曇		參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無
獨立董事	張玉珠		參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無
獨立董事	林錦煌		參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無

註1:身分別請填列係為獨立董事或其他。

註2:參閱第9~10頁。

註3:

各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「V」	池宜曇	張玉珠	林錦煌
(1)非公司或其關係企業之受僱人。	V	V	V
(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。	V	V	V
(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。	V	V	V
(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V

各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「V」	池宜曇	張玉珠	林錦煌
(8)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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。	V	V	V
(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。	V	V	V
(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。	V	V	V

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：111 年 06 月 08 日至 114 年 06 月 07 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	林錦煌	2	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	楊榮清	0	0	100%	111/06/08 股東常會改選卸任
委員	張玉珠	2	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	池宜曇	2	0	100%	111/06/08 股東常會改選新任

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會最近一年議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理

薪資報酬委員會會議	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆第6次 111/01/20	1.審查本公司經理人110年度調薪案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席委員無異議照案通過
第五屆第1次 111/08/11	1.推舉本公司第五屆薪資報酬委員會召集人及會議主席案 2.修訂本公司「董事酬勞及酬勞管理辦法」案 3.本公司經理人調薪案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席委員無異議照案通過

二、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。

三、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)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	V		本公司已訂定永續發展實務守則，責任專職單位為工安處及管理部，由各部門依其職務所及範疇盡力履行永續發展實務責任之各項工作。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)(註 3)	V		本公司依據內部制定之「永續發展守則」，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理方針與營運活動。	無重大差異
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)為善盡履行永續發展之企業責任，公司重視環境保護、同仁員工安全健康，且基於對永續環境的維護及廠區污染防治管理之需求和善盡履行永續發展之職責，本公司於 100 年新竹公司及嘉義分公司分別依據 ISO-14001 國際標準的要求遵循事項建構環境管理系統架構及組織、依據 OHSAS18001 國際標準的要求遵循事項建構職業安全衛生管理系統架構及組織及依據 CNS15506 臺灣標準的要求遵循事項建構職業安全衛生管理系統架構及組織，並於 101 年 10 月新竹及嘉義分公司分別通過 <u>ISO-14001</u> 、 <u>OHSAS18001</u> 及 <u>CNS15506</u> ：104 年 09 月改版認證，且於 105 年將降低廢印刷油墨廢棄物數量及單位產能能源耗用量訂於 <u>ISO-14001</u> 管理系統中	無重大差異

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		監控管理，訂定永續環境目標及定期追蹤進度。依國際標準環境管理系統架構 ISO-14001 的持續監控管理，有效控管新竹公司及嘉義分公司二廠於生產製造程序中所衍生空氣污染、水污、廢棄物等環境污染，同時向當地主管機關申請相關許可證件。1、空氣污染管理:取得環保主管機關核發「固定污染源操作許可證」，設置防治設備處理空污廢氣，經妥善有效處理後達法令排放標準，定期委託環保署認可檢測機構實施排放管道檢測及申報。2、水污管理：本公司無製程產生廢水，其一般生活廢水分別達到新竹工業區及嘉義大埔美工業區污水處理廠納管標準，分別排放納管至所在管轄新竹工業區及嘉義大埔美工業區污水處理廠，並定期由污水處理廠檢測單位實施納管排放檢測及申報。3、廢棄物管理：取得環保主管機關核準「廢棄物清理計劃書」，推行廢棄物減量及分類管理，委託環保署核可之廢棄物清除處理合法機構處理事業廢棄物，並定期申報廢棄物數量及流向。 (二)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。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司執行日常營運活動時，皆隨時注意氣候變遷所可能導致的相關風險，並於必要時採取因應措施。	

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)年度擬定之減量目標如下: ● 利用電腦調配配比例，調整印刷製程油墨及有機溶劑至合理範圍使廢印刷油墨廢棄物數量降低，減少 20~30%的年度廢印刷油墨廢棄物數量，減少約 160 萬元廢印刷油墨廢棄物清運處理費用支出。 ● 建置 VOC 廢氣處理及廢熱回收系統，並透過能源使用效率監控管理，逐步更換高效能空壓供應設備及照明設備，減少 838,605 kWh/a 的電力，並可降低碳排放量 420.98 公噸 CO₂e/ 年，減少溫室氣體排放，以達節能減碳及溫室氣體減量效果。	
四、社會議題 (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？	V		(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。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 員工福利措施 1、休假制度：週休二日、特別休假、男性員工陪產假、產檢假。2、保險：勞退金 6%提撥、勞工保險、全民健保、員工團體保險(公司全額負擔)、意外保險(含國外出差)。3、國內、外出差補助。4、教育訓練：個人專業職能、主管管理技巧及專業證照訓練。5、免費年度健康檢查。6、三節禮券(金)、生日禮金、婚喪喜慶補助、生育補助、住院津貼補助。7、員工宿舍。8、舉辦及	

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																									
	是	否	摘要說明(註 2)																										
(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？	V		補助員工國內旅遊。9、年終舉行員工尾牙及摸彩活動。10、調薪：於會計年度終了依個人績效調薪。11、年終獎金：於會計年度終了視本公司營運績效及個人工作績效核發。12、加班費及誤餐費。 13、員工盈餘配股/分紅獎金。 14、出公務車。 (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。																										
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 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。 本公司 111 年度舉辦教育訓練場次： <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th><th>場次</th><th>人次</th><th>時數(時)</th><th>費用(元)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>新進人員訓練</td><td>3</td><td>5</td><td>8</td><td>0</td></tr> <tr> <td>專業類訓練</td><td>29</td><td>197</td><td>186.5</td><td>54,000</td></tr> <tr> <td>勞工安全衛生類訓練</td><td>4</td><td>5</td><td>20</td><td>5,600</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>36</td><td>207</td><td>214.5</td><td>59,600</td></tr> </tbody> </table>	項目	場次	人次	時數(時)	費用(元)	新進人員訓練	3	5	8	0	專業類訓練	29	197	186.5	54,000	勞工安全衛生類訓練	4	5	20	5,600	合計	36	207	214.5	59,600	
項目	場次	人次	時數(時)	費用(元)																									
新進人員訓練	3	5	8	0																									
專業類訓練	29	197	186.5	54,000																									
勞工安全衛生類訓練	4	5	20	5,600																									
合計	36	207	214.5	59,600																									
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五) 本公司依據內部「誠信經營守則」規範，對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益																										

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		政策及申訴程序。 (六) 本公司已訂定供應商管理政策，並要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題需遵循相關規範，且每年均會安排供應商評核。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司恪遵相關企業永續發展準則及要求，但尚未編制企業社會責任報告書。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司董事會於 103 年 1 月通過「企業社會責任實務守則」做為長期推動 CSR 的指導原則，並將於 111 年 4 月董事會依據修正後之「上市上櫃公司永續發展實務守則」修訂本公司「企業社會責任實務守則」為「永續發展實務守則」，實際運作與所定守則並無差異。由各部門依其職務所及範疇盡力履行永續發展實務責任之各項工作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.為加強善盡履行永續發展企業責任，本公司於 106 年起新竹公司及嘉義分公司依據當地消防主管機關架構及組織，分別加入新竹新工消防隊及嘉義大林消防隊之義勇消防組織，擔任義勇消防組織顧問，積極參與配合當地消防主管機關災害預防及協助。 2.贊助鉅亨網『希望列車，守護喜憨天使』活動經費，共同積極關懷及協助弱勢機構。				

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？	V V V		(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。 (二)本公司已於「誠信經營及行為指南」訂定防範措施，向員工宣導相關規定，若有違反將受公司之懲處，嚴重者將終止僱傭契約，並隨時檢討非誠信可能存在之風險，以提升公司誠信經營之成效。 (三)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。	無重大差異
二、落實誠信經營 (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定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董	V V		(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。 (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。	無重大差異

評 估 項 目	運作情形(註)			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	
事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (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？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(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。 (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。 (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。	
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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉	V		本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂定具體檢舉及獎勵制度，建立便利檢舉管道。專責單位對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，不允許有對善意報告者報復之情事發生。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			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	
人不因檢舉而遭受不當處置之措施？				
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		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」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 1. 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。 2. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，以防止內線交易，保障利害關係人之權益，此運作與「內部重大資訊處理作業程序」無重大差異。				
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。				

(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：112年03月16日

本公司民國一一一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，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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一一二年三月十六日董事會通過，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

總經理：莊雅萍



董事長：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：

一一一年股東會

重要決議	執行情形
選舉第七屆董事案	選舉結果：董事 9 席(其中含獨立董事 3 席)

一一一年及截至年報刊印日止之董事會：

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
111/01/20	1. 本公司一一一年度營運預算規劃案				
	2. 本公司為子公司背書保證案	√		√	
	3. 本公司申請銀行額度討論案。				
	4. 一一一本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案	√		√	
	5. 本公司經理人一一 0 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。				
111/03/18	決議結果：全體出席董事同意通過。				
	1. 本公司一一 0 年度資產減損評估案。			√	
	2. 本公司一一 0 年營業報告書承認案			√	
	3. 本公司一一 0 年度決算表冊承認案			√	
	4. 本公司一一 0 年度虧損撥補案			√	
	5. 本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	√		√	
	6. 本公司資金貸與他人案。	√		√	
	7. 本公司董事(含獨立董事)全面改選案及公告受理股東提名董事(含獨立董事)案。				
	8. 擬訂定本公司 111 年股東常會召開相關事宜。				
	9. 本公司一一一年股東常會受理股東提案討論案				
	10. 本公司一一 0 年度內部控制制度聲明書承認案。			√	
	11. 本公司總經理任命案。	√		√	
111/04/21	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。				
	1. 通過董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單。				
	2. 審查股東提名之董事(含獨立董事)候選人名單。				
	3. 解除董事競業禁止之限制案。				
	4. 本公司「取得或處分資產作業程序」部份條文			√	

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
	修訂案。				
	5. 本公司「企業社會責任實務守則」部份條文修訂案。				
	6. 本公司一一一年度股東常會召集案由修正案。				
	7. 本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	✓		✓	
	8. 本公司擬向關係人取得使用權資產。			✓	
	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。				
111/05/11	1. 本公司一一一年第一季財務報告承認案			✓	
	2. 本公司逾期未收回之應收帳款討論案	✓		✓	
	3. 本公司資金貸與他人案	✓		✓	
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
111/06/08	1. 推選本公司第七屆董事長。				
	2. 本公司薪酬委員會成員委任案。				
	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。				
111/08/11	1. 本公司一一一年第二季財務報告承認案。			✓	
	2. 本公司申請銀行額度討論案。				
	3. 本公司逾期未收回之應收帳款討論案。			✓	
	4. 本公司資金貸與他人案。	✓		✓	
	5. 本公司「董事酬勞發放管理辦法」修訂案。	✓		✓	
	6. 本公司董事薪酬發放及經理人調薪案。				
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
111/11/10	決議結果：全體出席董事同意通過。				
	1. 本公司一一一年第三季財務報告承認案。				
	2. 本公司一一一年度稽核計畫修正案。				
	3. 本公司申請銀行額度討論案。				
	4. 本公司一一二年度稽核計畫案。				
	5. 本公司逾期未收回之應收帳款討論案。				
	6. 本公司資金貸與他人案。				
	7. 本公司為子公司背書保證案。				
	8. 本公司總公司暨新竹廠所在地遷移案。				
	9. 本公司「內部重大資訊處理作業程序」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。				
112/01/12	1. 本公司 112 年度營運預算規劃案。				
	2. 本公司申請銀行額度討論案。				
	3. 本公司經理人 112 年度調薪案。	✓		✓	
	4. 本公司 112 年買回庫藏股案。	✓		✓	
	獨立董事意見：無。				

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
	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。				
112/03/16	1. 本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	✓		✓	
	1. 本公司一一一年營業報告書承認案			✓	
	2. 本公司一一一年度決算表冊承認案			✓	
	3. 本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	✓		✓	
	4. 本公司資金貸與他人案。	✓		✓	
	5. 本公司為子公司背書保證案。	✓		✓	
	6. 本公司申請銀行預付款保證函額度討論案。	✓		✓	
	7. 擬訂定本公司 112 年股東常會召開相關事宜。				
	8. 本公司 112 年股東常會受理股東書面提案討論案。				
	9. 本公司一一一年度內部控制制度聲明書承認案。			✓	
	10. 本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。	✓		✓	
	11. 本公司「自行檢查作業程序」部份條文修訂案				
	12. 本公司「董事會議事辦法」部份條文修訂案。				
	13. 本公司「第一次庫藏股轉讓員工辦法」部分條文修訂案				
	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。				
112/04/16	1. 本公司 111 年度盈餘分派案			✓	
	2. 本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞修正分派案	✓		✓	
	3. 本公司公司治理主管任命案。	✓		✓	
	4. 本公司 112 年度股東常會召集案由修正案。			✓	
	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。				

(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、公司治理主管及研發主管等職解任情形之彙總： 無。

五、簽證會計師公費資訊：

(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	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立	111 年度	3,100	311	3,411	
	陳明輝	111 年度				

註：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以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	民國一〇九年第四季起			
更 換 原 因 及 說 明	會計師事務所內部之調整			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情 況			
	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			

(三) 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	方蘇立會計師、陳明輝會計師
委 任 之 日 期	民國一〇九年第四季起
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	姓名	111 年度		112 年度截至 04 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	黃南源	(177,000)	—	—	—
總經理	莊雅萍	39,000	—	—	—
董事	旭耀投資 有限公司	—	—	—	—
董事	鄭淑靜	—	—	—	—
董事	莊雯秋(註 2)	—	—	—	—
董事	張澤宏(註 2)	—	—	—	—
董事	楊晴翔(註 1)	—	—	—	—
董事	旭鴻投資 有限公司(註 1)	—	—	—	—
董事	胡文龍(註 1)	—	—	—	—
獨立董事	楊榮清(註 2)	—	—	—	—
獨立董事	張玉珠	—	—	—	—
獨立董事	林錦煌	—	—	—	—
獨立董事	池宜曇(註 1)				
研發處特助	戴 豪	—	—	—	—
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑	—	—	—	—
生產製造中心協理	莊世和	—	—	(315,000)	—
財務長	楊素媛	—	—	—	—
公司治理主管	楊盛發(註 3)	—	—	—	—

註 1:本公司於 111.06.08 股東會改選董事，新任董事楊晴翔、旭鴻投資有限公司、胡文龍、池宜曇

註 2:本公司於 111.06.08 股東會改選董事，卸任董事莊雯秋、張澤宏，、楊榮清

註 3:本公司於 112.04.13 董事會通過本公司治理主管任命案

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：

111 年 5 月 10 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、經理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	111.05.10	黃宜婷	子女	59,000	不適用
黃南源	贈與	111.05.10	黃怡萱	子女	59,000	不適用
黃南源	贈與	111.05.10	黃聖凱	子女	59,000	不適用

註 1:係填列取得或處分

(四) 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：

112 年 04 月 11 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	9,081,949	16.57%	—	—	—	—	旭鴻投資有限公司	註 1	—
代表人：黃南源	2,519,464	4.60%	4,437,290	8.09%	—	—	莊雅萍	註 2	—
旭鴻投資有限公司	4,265,288	7.78%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司	註 1	—
代表人：莊雅萍	3,244,015	5.92%	3,712,739	6.77%	—	—	黃南源	註 2	—
莊雅萍	3,244,015	5.92%	3,712,739	6.77%	—	—	黃南源	註 2	—
黃南源	2,519,464	4.60%	4,437,290	8.09%	—	—	莊雅萍	註 2	—
黃宜婷	1,193,279	2.18%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
黃怡萱	1,193,275	2.18%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
黃聖凱	1,193,275	2.18%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
蘇淑玲	583,000	1.06%	—	—	—	—	—	—	—
旭源包裝科技股份有限公司庫藏股專戶	568,000	1.04%	—	—	—	—	—	—	—
郭清茂	534,000	0.97%	—	—	—	—	—	—	—

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。

註 3：莊世和與莊雅萍為兄妹關係且與黃南源為妻舅關係。

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

112 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.	8	100%	—	—	8	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	6,200	62%	500	5%	6,700	67%
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	1	10%	1	90%	2	100%
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	9	95%	1	5%	10	100%
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

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
105.1	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
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
108.10	10	65,000	650,000	54,817	548,171	盈餘轉增資 13,370 仟元	—	108.10.01 經授商字第 10801132560 號函核准

2. 股份種類

112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	54,817,140	10,182,860	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

112年04月11日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	—	1	11	7,644	20	7,676
持有股數(股)	—	11,814	15,113,950	38,461,825	1,229,851	54,817,140
持有比率(%)	—	0.02	27.57	70.17	2.24	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

112年04月11日

持股分級			股東人數	持有股數	持股比例%
1	至	999	3,908	710,624	1.30
1,000	至	5,000	3,034	5,740,912	10.47
5,001	至	10,000	347	2,746,151	5.01
10,001	至	15,000	96	1,199,681	2.19
15,001	至	20,000	58	1,073,126	1.96
20,001	至	30,000	67	1,680,567	3.07
30,001	至	40,000	29	1,035,615	1.89
40,001	至	50,000	23	1,072,220	1.96
50,001	至	100,000	56	3,945,152	7.2
100,001	至	200,000	23	3,396,432	6.2
200,001	至	400,000	18	4,589,894	8.37
400,001	至	600,000	10	4,936,221	9
600,001	至	800,000	0	0	0
800,001	至	1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上(註)			7	22,651,545	41.38
合 計			7,009	54,817,140	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：
112 年 04 月 11 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		9,081,949	16.57%
旭鴻投資有限公司		4,265,288	7.78%
莊雅萍		3,244,015	5.92%
黃南源		2,519,464	4.60%
黃宜婷		1,193,279	2.18%
黃怡萱		1,193,275	2.18%
黃聖凱		1,193,275	2.18%
蘇淑玲		583,000	1.06%
旭源包裝科技股份有限公司庫藏股專戶		568,000	1.04%
郭清茂		534,000	0.97%

(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			110 年度	111 年度	112 年度截至 03 月 31 日止
每股市價	最 高		15.95	20.00	18.20
	最 低		8.75	12.60	14.70
	平 均		11.68	15.29	16.74
每股淨值 (註 2)	分配前		7.21	15.96	15.58
	分配後		註 1	註 1	註 2
每股盈餘	加權平均股數(股)		54,817	54,817	54,817
	每股盈餘		(2.07)	8.67	註 2
每股股利	現金股利		—	註 1	註 2
	無償配股	盈餘配股	—	註 1	註 2
		資本公積配股	—	註 1	註 2
	累積未付股利		—	註 1	註 2
投資報酬 分析	本益比		(5.64)	1.76	註 2
	本利比		註 1	註 1	註 2
	現金股利殖利率		註 1	註 1	註 2

* 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 1：111 年度虧損撥補案業經 112 年 4 月 13 日董事會通過，俟 112 年 6 月 09 日股東常會決議後定案。

註 2：本年度尚未結束，故無相關資料

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

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：

本公司111年度盈餘分配案業經112年4月13日董事會通過，俟112年6月09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形。

(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：無此情形。

(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111年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經112年4月13日董事會通過，公司帳上已提列員工酬勞16,273,632元，董事酬勞5,300,000元，前述員工酬勞及董事酬勞依帳上提列數全數以現金發放，上述員工酬勞及董事酬勞已於111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111年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經112年4月13日董事會通過，公司帳上已提列員工酬勞16,273,632元，董事酬勞5,300,000元，前述員工酬勞及董事酬勞依帳上提列數全數以現金發放，上述員工酬勞

及董事酬勞已於111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111年度員工酬勞業經112年4月13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110年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經111年4月21日董事會通過，無盈餘分派，亦不發放員工及董事酬勞，且本公司亦未估列110年度員工及董事酬勞，故無差異。

(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：無。
- 2.轉換公司債資料：無。
- 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：

112 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 (109.09.30 退休)	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 (109.09.30 退休)	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 (110.10 退休)	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	111 年度	
	金額	百分比 %
套/貼標籤設備	112,385	8.86
熱收縮膜印刷標籤	1,121,621	88.38
透明膜料及膠粒	7,660	0.60
其他	27,420	2.16
合計	1,269,086	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. 臥式包裝機。
- C. 因應市場趨勢之新材料及新技術開發

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

A. 套(貼)標籤設備

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

B. 熱收縮標籤

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

C. 透明膜料及膠粒

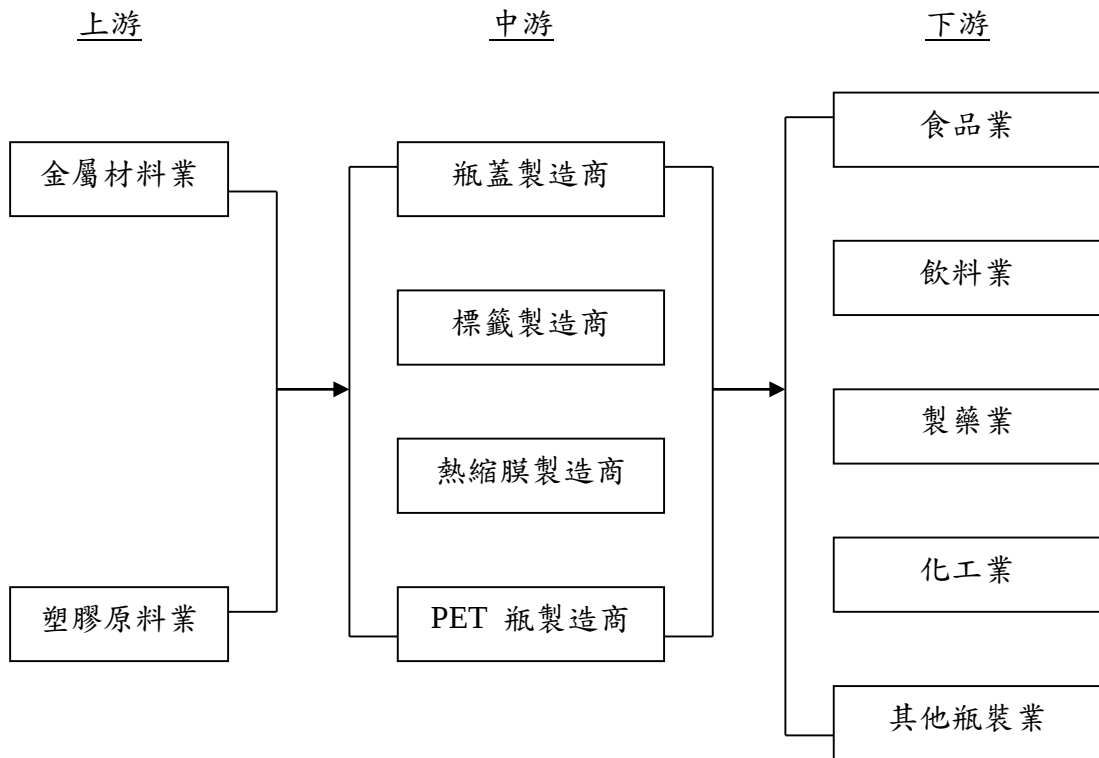
熱縮薄膜的產品主要應用在集合式包裝與收縮標籤上，適用於 PET 瓶、玻璃瓶、罐裝飲料及其他產品之外包裝，各因其材質不同而適用於不同產品的外包裝。目前市場生產熱收縮薄膜技術以 PVC、PET、及 OPS 熱收縮薄膜為主，PVC 熱收縮薄膜因其熱封時會產生 VCM 毒素，影響操作者的健康，故部份國家已開始禁止使用此類 PVC 熱收縮薄膜，取而代之的是具有優良材料特性的 OPS 及 PET 熱縮薄膜。惟因 PVC 與 PET 或 OPS 熱收縮膜之成本差異甚大，同時此產品係運用於產品之外包裝，加上 PVC 熱收縮膜印刷後之標籤成品優點在於其熱收縮性極高且色彩較佳，故 PVC 熱收縮膜目前以全球市場角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

D. 積層包裝袋

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

2. 產業上、中、下游之關聯性

套(貼)標籤設備主係由電控類、CNC 加工零件及鈑金零件組成，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 年起全球瓶裝水銷售可望超越碳酸飲料。

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。



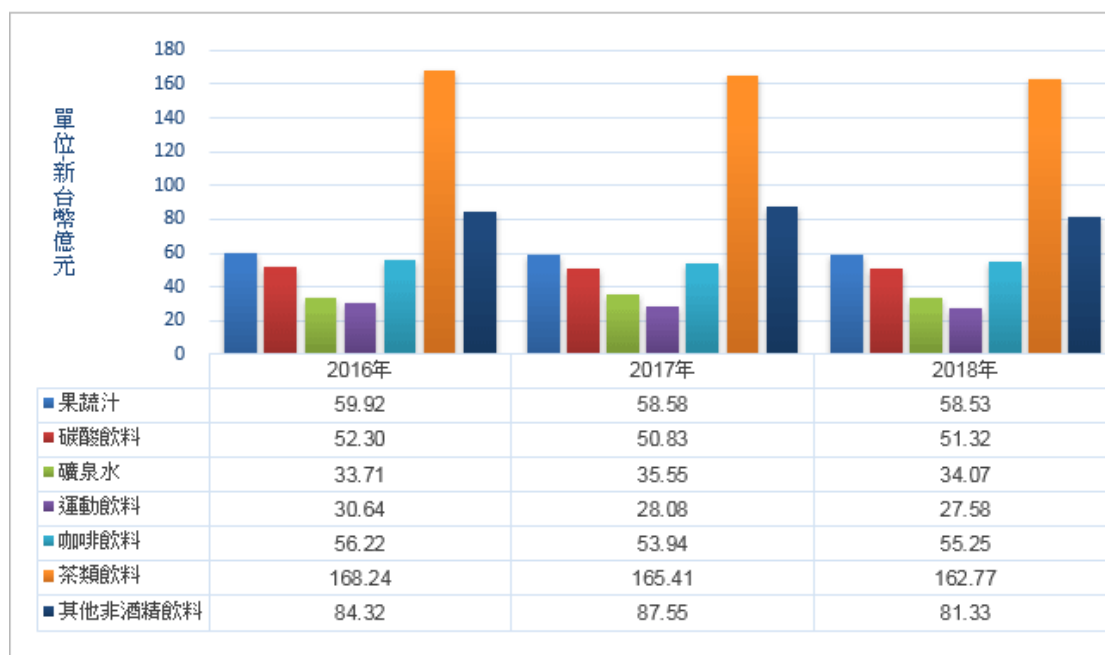
法國食品巨擘達能表示，自家瓶裝水品牌在中國之銷量已超越配方奶粉。財務長卡巴尼斯指出，亞洲是瓶裝水業務成長之重地，在印度銷量也相當強勁。瓶裝水去年在達能的四大業務中表現最佳，自 2011 年起每年都出現雙位數成長。Canadean 表示，瓶裝水之需求將持續成長，前景可期，至少到 2019 年之前都會出現高雙位數成長。

②台灣飲料市場

觀察近三年台灣各類飲品產值(圖一)，2018 年飲品總產值約新台幣 470.85 億元，較 2017 年衰退 1.89%，近兩年飲品總產值皆呈現下滑。而 2018 年僅有咖啡飲料及碳酸飲料呈現成長，其中咖啡飲料在經過連續兩年的衰退後，2018 年轉為正成長，雖僅回升 2.44%，但卻為 2018 年表現最佳的飲品

類別。另觀察近三年台灣各類飲品銷售狀況，2018 年飲品銷售值約新台幣 510.67 億元，亦較 2017 年衰退 2.51%。僅有運動飲料呈現成長，且幅度達 13.59%；而撇除其他非酒精飲料外，果蔬汁以 4.87% 的下滑幅度成為表現最為低迷的飲品。

《圖一》近三年台灣各類飲品生產值



資料來源：經濟部統計

(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	111 年度	112 年 03 月 31 日止
研發費用	8,110	2,332

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

- (1) 完成因應套標機電控原件缺料，增加其他廠牌料件供應，符合功能需求
- (2) 完成套標機產學合作，針對特定模組重新設計
- (3) 完成套標機機構模組 Cost Down，針對使用量大的工件，更改材質以及設計變更

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- A. 運用集團整體資源提供全方位服務，與客戶簽訂長期合作契約，調整產能配置彈性，擴大營運規模。
- B. 訂定永續發展策略、制度及管理方針，以達公司永續經營之進程。
- C. 持續強化產品品質，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。
- D. 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。

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. 持因應市場趨勢續進行新材料及新技術開發，以提升產品品質及降低生產成本。
- C. 持續耕耘國際知名飲料整線廠商，強化國際化之發展策略，建立市場知名度及佔有率。
- D. 強化既有投資，加強印度及印尼市場布局，尋求與國內外相關廠商之技術合作，深耕核心技術，精實聚焦，加速及擴大經濟效益。

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	110年度		111年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	594,834	46.19	634,362	49.96
外銷	692,921	53.81	635,501	50.04
合計	1,287,755	100.00	1,269,863	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、橘平、冠昇等、邦唯、格森塑膠、嘉鄉、船井生醫、墨力國際、立大農畜、金大茶業、維詰禮坊、奇鋒。

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、AJE 集團、HP、KHS、SIPA、URC、TFJ、MNOP、THP、WATT、Dole、SIDEL、VITAL、SOPROLE、VOLTIC、BLOW、BULLION、Wings Food、DAI LOI、RUBBAN INDUSTRIAL COMPANY、INVERSIONES RAMAJA LIMITADA、JORDAN DAIRY、CLEANER、新加坡 ANDERSON、奈及利亞 CYBELE、QBL、NATIONAL PACKAGING、MAYER BROTHERS、TAIPAK(卡加利)、FINOS - PACO 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

手搖飲震盪市場 包裝飲料新品策略為致勝關鍵

外帶手搖飲目前消費人口已突破 1,500 萬人，平均全台每兩個人就有一個曾購買過手搖飲。這人手一杯的威脅使得包裝飲料廠商不得不連年推出新品，以搶佔市場。包裝飲料品牌廠商每逢盛夏即以新品刺激市場，比起三年前，2019 年新品數量暴增 1.8 倍，僅是即飲茶、果汁、碳酸飲料就有 283 支新品，平均每 1.3 天就有一支新品上市，其中更是有六成集中於上半年推出，如何聚焦新品溝通與行銷投資策略將是成功關鍵。品牌製造商面臨手搖飲分蝕市場，於投資成本壓力下，既須兼顧產品品質與產量，又須與精明的消費者溝通，因而紛紛開始激盪年輕創意，塑造耳目一新的品牌形象：像是可樂等廠商陸續以親民價格推出營造微時尚感的氣泡水；純粹喝馬卡龍彩瓶系列引起收藏風潮；黑松沙士清爽 der 輕生活美學挑戰大改經典包裝，都是勇於跨出經營框架的例子。

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巴西、印尼、美國及印度等地，負責銷售或生產相關產品，主要銷貨客戶群有東協、北美、中南美、日本及中國，針對未來市場競爭已先一步建立優勢。

(B)熱收縮膜印刷標籤商機可期

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

(C)產業垂直整合可提供差異化及高附加價值產品

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

B.不利因素及因應對策

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

因應對策：

- a.本公司致力於 PET 及 OPS 材質標籤印刷技術之開發，以積極提升產品品質符合環保要求。
- b.由於部分國家垃圾處理方式仍以掩埋為主，政策上並未禁用 PVC 材質包裝，故持續與終端客戶及代理商維持長期良好合作關係，並開拓巴西及印尼等新興市場，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。

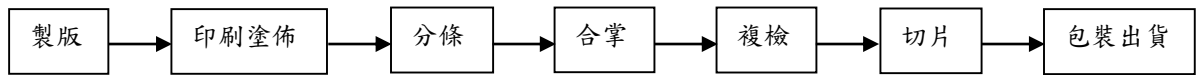
(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

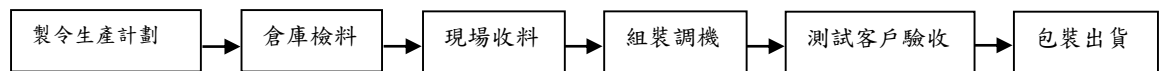
產品項目	產品用途
套/貼標籤設備	飲料、食品、乳品、藥品、化妝品及吹瓶廠之生產線套標需求，可應用於各種瓶蓋、瓶身、及全套標等產品。
熱收縮膜印刷標籤	包含 PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP 等包裝素材及熱收縮膜印刷標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。
透明膜料及膠粒	PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

(2)主要產品之製造過程

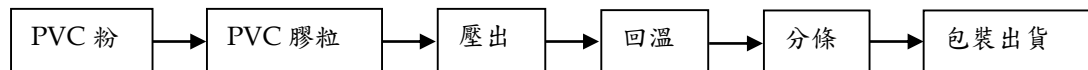
熱收縮膜印刷標籤：



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	110 年度				111 年度				112 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	69,613	10.05	無	遠東	35,020	4.79	無	遠東	12,002	7.34	無
2	其他	623,023	89.95		其他	695,382	95.21		其他	151,553	92.66	
	進貨淨額	692,636	100.00		進貨淨額	730,403	100.00		進貨淨額	163,556	100.00	

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

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：

本公司民國110年度、民國111年度及截至民國112年3月31日止並無銷貨達百分之十以上之銷售客戶。

(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	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備		註 3	106	99,224	註 3	60	61,834
熱收縮膜印刷標籤		2,000,000	1,362,937	903,108	2,000,000	1,000,419	928,700
透明膜料及膠粒		135,000	7,557	23,173	-	-	-

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	110 年度				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備		6	7,032	37	84,585	12	11,403	22	52,281
熱收縮膜印刷標籤		462,057	546,521	745,048	545,369	460,974	603,377	706,147	526,564
透明膜料及膠粒		2,301	23,344	3,904	13,351	-	-	5,489	7,092
製版/零件/其它		306,562	17,937	70,428	49,616	26,582	19,582	120,049	49,564
合 計		-	594,834	-	692,921	-	634,362	-	635,501

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		110 年度	111 年度	截至 112 年 4 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	126	127	126
	間接人員	105	106	103
	合計	231	233	229
平均年歲		40	40	41
平均服務年資		7.9	8.3	8
學 歷 分 布 比 率	博士	1%	0%	0%
	碩士	4%	5%	5%
	大專	42%	42%	40%
	高中	45%	47%	49%
	高中以下	8%	6%	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：無。

(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。

111 年度重要訓練相關資訊如下表：

項目	班次	人次(人)	時數(時)	費用(元)
新進人員訓練	3	5	8	0
專業類訓練	29	197	186.5	54,000
勞工安全衛生類訓練	4	5	20	5,600
合計	36	207	214.5	59,600

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、資通安全管理

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1. 資通安全風險管理架構：

本公司強化資訊安全管理，確保所屬資訊資產之可用性、完整性及機密性，以提供本公司業務持續運作之資訊環境，並不定期進行資訊安全檢查。

2. 資訊安全政策：

為落實資安管理，公司訂有資訊安全管理程序與資訊管理控制作業，以期望達成下列政策目標

(1) 資訊處理單位之功能及職責劃分 (2) 應用系統維護管理 (3) 電腦作業管理 (4) 備份及回復作業 (5) 網路安全管理

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

擬定資安計畫以逐年推動資訊安全政策，導入資訊安全制度與流程規範，並持續架構完整資訊安全技術防護措施。

(1) 網路及電腦系統安全管理。

(2) 設置文件管理系統：重要資料皆上傳於系統中，並設定存取權限。

(3) 網際網路資安管控：架設防火牆、每日自動備份，並定期病毒掃描。

(4) 資料存取管控：存取權限的控管、遠端登入資訊系統的控管。

(5) 資訊安全宣導：不定期宣導資訊安全資訊及執行資通安全檢查。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無因重大資通安全事件導致損失之情事。

七、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、

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., Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.08.27~	營運合約	—
房屋租賃契約	鴻源包裝科技股份有限公司	110.05.01~113.04.30	房屋租賃契約	—
工程契約	麗明營造股份有限公司	109.11.25~驗收 保固期滿	嘉義廠增建平台營造工程	—
代理銷售契約	Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.05.01~110.05.01	代理銷售契約	—
融資契約	第一商業銀行	108.11.26~113.11.26	聯合授信合約	註 1
房屋租賃契約	領航塑膠興業股份有限公司	111.11.16~116.11.30	房屋租賃契約	

註 1：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：

- 1.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；
- 2.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。
- 3.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；
- 4.最低有形淨值(淨值－無形資產－遞延費用)應維持在新台幣 6 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出具查核簽證之年度合併財務報告前（以下稱「改善期間」）改善調整以符合約定。改善期間不視為違約情事（但若未於改善期間內完成改善者，仍構成違約情事）。惟於改善期間內，除依本合約所為之乙項授信借新還舊外，應暫停動用本授信。

本公司 110 年 12 月底之負債比率及利息保障倍數違反上述第一銀行聯貸案有關財務比率之規定，故原長期借款須轉列為一年內到期之借款；惟本公司已於 110 年 12 月 9 日向第一銀行等 8 家銀行申請豁免 110 違反財務比率承諾案，並於 111 年 1 月 26 日經多數聯合授信銀行書面同意豁免檢視 110 年度合併財務報告之財務比率。

111 年度

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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		1,081,628	1,009,642	1,005,385	1,268,925	933,744
不動產、廠房及設備		1,106,098	1,220,258	1,183,170	852,534	872,567
無形資產		2,481	2,145	1,908	4,540	3,777
其他資產		315,302	261,317	194,324	133,547	168,193
資產總額		2,505,509	2,493,362	2,384,787	2,259,546	1,978,281
流動負債	分配前	666,077	503,981	1,713,970	1,722,866	497,019
	分配後	682,121	503,981	1,713,970	1,722,866	(註2)
非流動負債		1,047,960	1,228,415	51,962	46,648	494,785
負債總額	分配前	1,714,037	1,732,396	1,765,932	1,769,514	991,804
	分配後	1,730,081	1,732,396	1,765,932	1,769,514	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		673,056	641,073	518,582	395,251	874,816
股本		534,801	548,171	548,171	548,171	548,171
資本公積		105,385	89,341	89,341	89,341	89,341
保留盈餘	分配前	71,049	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050
	分配後	55,005	43,104	(59,370)	(173,100)	(註2)
其他權益		(38,179)	(39,543)	(59,560)	(69,161)	(64,746)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		118,416	119,893	100,273	94,781	111,661
權益總額	分配前	791,472	760,966	618,855	490,032	986,477
	分配後	775,428	760,966	618,855	490,032	(註2)

註1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註2：111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)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,263,521	1,317,933	1,177,880	1,287,755	1,269,863
營業毛利	232,200	239,253	185,933	169,241	144,987
營業損益	31,623	19,781	(11,907)	(23,975)	(79,141)
營業外收入及支出	4,438	(29,342)	(97,313)	(90,547)	590,049
稅前淨利	36,061	(9,561)	(109,220)	(114,522)	510,908
繼續營業單位本期淨利	28,624	(11,607)	(111,425)	(116,153)	491,407
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	28,624	(11,607)	(111,425)	(116,153)	491,407
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(23,514)	(181)	(30,686)	(12,670)	5,038
本期綜合損益總額	5,110	(11,788)	(142,111)	(128,823)	496,445
淨利歸屬於母公司業主	37,006	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150
淨利歸屬於非控制權益	(8,382)	294	(8,951)	(2,423)	16,257
綜合損益總額歸屬於母公司業主	22,524	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(17,414)	1,477	(19,620)	(5,492)	16,880
每股盈餘	0.67	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67

註：上列財務資料均經會計師查核簽證。

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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		1,069,346	983,879	979,908	1,227,289	865,788
不動產、廠房及設備		802,479	819,179	839,329	548,001	572,150
無形資產		2,481	2,145	1,908	4,540	3,777
其他資產		440,597	466,840	379,405	338,253	346,945
資產總額		2,314,903	2,272,043	2,200,550	2,073,061	1,788,660
流動負債	分配前	587,225	441,998	1,644,955	1,628,705	459,194
	分配後	603,269	441,998	1,644,955	1,628,705	(註 2)
非流動負債		1,054,622	1,188,972	37,013	454,650	49,105
負債總額	分配前	1,641,847	1,630,970	1,681,968	1,677,810	913,844
	分配後	1,657,891	1,630,970	1,681,968	1,677,810	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		673,056	641,073	518,582	395,251	874,816
股本		534,801	548,171	548,171	548,171	548,171
資本公積		105,385	89,341	89,341	89,341	89,341
保留盈餘	分配前	71,049	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050
	分配後	55,005	43,104	(59,370)	(173,100)	(註 2)
其他權益		(38,179)	(39,543)	(59,560)	(69,161)	(64,746)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	673,056	641,073	518,582	395,251	874,816
	分配後	657,012	641,073	518,582	395,251	(註 2)

註 1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：111 年度盈餘分派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 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,071,610	1,019,446	904,439	903,431	861,836
營業毛利	150,229	156,464	104,433	102,856	59,030
營業損益	5,732	8,340	(32,884)	(32,711)	(101,213)
營業外收入及支出	39,135	(17,295)	(66,781)	(80,230)	587,879
稅前淨利	44,867	(8,955)	(99,665)	(112,941)	486,666
繼續營業單位本期淨利	37,006	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	37,006	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(14,482)	(1,364)	(20,017)	(9,601)	4,415
本期綜合損益總額	22,524	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565
淨利歸屬於母公司業主	37,006	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	22,524	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	0.67	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67

註：上列財務資料均經會計師查核簽證。

二)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
107	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、高逸欣	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、高逸欣	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、高逸欣	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、陳明輝	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、陳明輝	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)

年 度(註 1) 分析項目(註 2)		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構	負債占資產比率(%)	68.41	69.48	74.05	78.31	50.13
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	155.59	152.28	47.82	66.21	166.86
償債能力	流動比率(%)	162.39	200.33	58.66	73.65	187.87
	速動比率(%)	101.72	115.79	31.80	48.47	104.29
	利息保障倍數(%)	2.05	0.70	(2.23)	(2.78)	28.19
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.17	3.66	3.41	3.63	3.73
	平均收現日數	115.14	99.72	107.03	100.55	97.85
	存貨週轉率(次)	3.35	3.32	2.84	3.16	3.38
	應付款項週轉率(次)	4.95	4.93	4.75	5.54	6.09
	平均銷貨日數	108.95	109.93	128.52	115.5	107.98
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.14	1.08	1.00	1.59	1.46
	總資產週轉率(次)	0.50	0.53	0.49	0.57	0.64
獲利能力	資產報酬率(%)	2.24	0.56	(3.09)	(3.96)	23.90
	權益報酬率(%)	4.27	(1.77)	(17.67)	(20.95)	66.56
	稅前純益占實收資本額比率(%)	6.74	(1.74)	(2.17)	(20.89)	93.20
	純益率(%)	2.27	(0.88)	(8.70)	(9.02)	38.70
	每股盈餘(元)	0.69	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67
現金流量	現金流量比率(%)	26.68	10.56	(0.23)	4.98	22.74
	現金流量允當比率(%)	54.03	77.64	53.43	63.19	117.36
	現金再投資比率(%)	8.13	2.22	(0.31)	7.55	5.36
槓桿度	營運槓桿度	12.78	27.22	(38.87)	(18.17)	(4.75)
	財務槓桿度	(11.00)	(1.61)	0.26	0.44	0.81
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. 負債占資產比率下降：償還部分聯貸借款總額下降所致。						
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：出售固定資產所致。						
3. 流動比率及速動比率上升：流動負債下降所致。						
4. 利息保障倍數上升：111 年獲利所致。						
5. 獲利能力各項比率上升：111 年獲利所致。						
6. 現金流量各項比率上升：111 年營業活動為淨現金流入。						
7. 營運槓桿度及財務槓桿度上升：111 年為營業淨損增加所致。						

註 1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

2.國際財務報導準則(個體財報)

年 度(註 1) 分析項目(註 2)		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構	負債占資產比率(%)	70.93	71.78	76.43	80.93	51.09
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	215.29	221.96	64.74	88.34	228.22
償債能力	流動比率(%)	182.10	222.60	59.57	75.35	188.55
	速動比率(%)	142.09	170.80	44.58	60.46	140.97
	利息保障倍數	2.62	0.67	(2.54)	(3.09)	35.21
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.79	3.35	3.62	3.75	3.68
	平均收現日數	130.82	108.95	100.82	97.33	99.18
	存貨週轉率(次)	5.02	4.44	3.83	3.7	3.85
	應付款項週轉率(次)	4.77	5.04	5.21	5.26	5.44
	平均銷貨日數	72.70	82.20	95.30	98.64	94.80
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.15	1.24	1.08	1.8	1.51
	總資產週轉率(次)	0.40	0.45	0.41	0.44	0.48
獲利能力	資產報酬率(%)	2.58	0.42	(3.58)	(4.29)	25.20
	權益報酬率(%)	5.52	(1.81)	(17.67)	(24.89)	74.82
	稅前純益占實數資本額比率(%)	8.39	(1.63)	(18.18)	(20.60)	88.78
	純益率(%)	4.02	(1.17)	(11.33)	(12.59)	55.13
	每股盈餘(元)	0.69	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67
現金流量	現金流量比率(%)	11.33	5.01	(0.80)	6.1	12.60
	現金流量允當比率(%)	42.32	64.26	53.43	63.19	112.72
	現金再投資比率(%)	3.33	1.03	(1.32)	8.12	3.24
槓桿度	營運槓桿度	48.63	46.22	(9.44)	(9.19)	(2.28)
	財務槓桿度	(0.26)	(0.45)	0.54	0.54	0.88

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. 負債占資產比率下降：償還部分聯貸借款總額下降所致。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：出售固定資產所致。
3. 流動比率及速動比率上升：流動負債下降所致。
4. 利息保障倍數上升：111 年獲利所致。
5. 獲利能力各項比率上升：111 年獲利所致。
6. 現金流量各項比率上升：111 年營業活動為淨現金流入。
7. 營運槓桿度及財務槓桿度上升：111 年為營業淨損增加所致。

註 1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

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。

(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。

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

董事會造送本公司一一一年度之營業報告書、財務報表(含個體及合併)及盈餘分派表等，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陳明輝會計師查核完竣，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一一一年股東會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 六 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：108 頁至 168 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 169 頁至第 239 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	110 年度	111 年度	變動金額	變動%
流 動 資 產	1,268,925	933,744	(335,181)	(26.41)
不 動 產 、 廠 房 及 設 備	852,534	872,567	20,033	2.35
無 形 資 產	4,540	3,777	(763)	(16.81)
其 他 資 產	133,547	168,193	34,646	25.94
資 產 總 額	1,268,925	933,744	(335,181)	(26.41)
流 動 負 債	1,722,866	497,019	(1,225,847)	(71.15)
非 流 動 負 債	46,648	494,785	448,137	960.68
負 債 總 額	1,769,514	991,804	(777,710)	(43.95)
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益	395,251	874,816	479,565	121.33
股 本	548,171	548,171	0	0.00
資 本 公 積	89,341	89,341	0	0.00
保 留 盈 餘	(173,100)	302,050	475,150	(274.49)
其 他 權 益	(69,161)	(64,746)	4,415	(6.38)
庫 藏 股 票	0	0	0	0.00
非 控 制 權 益	94,781	111,661	16,880	17.81
權 益 總 額	490,032	986,477	496,445	101.31

註：110及111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.流動資產減少：主係待出售非流動資產出售所致。
- 2.流動負債減少：償還部分聯貸借款所致。
- 3.非流動負債增加：長期借款中一年內到期部分減少所致。
- 4 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額增加：主係 112 年獲利所致。

(2)影響重大未來因應計畫說明：

展望 112 年旭源整體產品線完整的產能配置及效率良率的提升，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 \ 年 度	110 年度	111 年度	變動金額	變動%
營 業 收 入	1,287,755	1,269,863	(17,892)	(1.39)
營 業 毛 利	169,241	144,987	(24,254)	(14.33)
營 業 損 益	(23,975)	(79,141)	(55,166)	(230.10)
營 業 外 收 入 及 支 出	(90,547)	590,049	680,596	751.65
稅 前 淨 利	(114,522)	510,908	625,430	546.12
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	(116,153)	491,407	607,560	523.07
停 業 單 位 損 失				
本 期 淨 利 (損)	(116,153)	491,407	607,560	523.07
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(12,670)	5,038	17,708	139.76
本 期 綜 合 損 益 總 額	(128,823)	496,445	625,268	485.37
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(113,730)	475,150	588,880	517.79
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(2,423)	16,257	18,680	770.95
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(123,331)	479,565	602,896	488.84
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(5,492)	16,880	22,372	407.36
每 股 盈 餘	(2.07)	8.67	10.74	518.84

註：110 及 111 年度財務資料係經會計師查核簽證。

(1)重大變動之主要原因說明：

- 1.營業損益減少：主係 111 年獲利依章程提列員工及董事酬勞所致。
- 2.營業外收入及支出、稅前淨利、本期淨利、淨利歸屬於母公司業主及綜合利益總額歸屬於母公司業主增加：主係 111 年處分廠房利益所致。
- 3.淨利歸屬於非控制權益及綜合損益總額歸屬於非控制權益增加：主係 111 年巴西子公司獲利所致。

(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 112 年旭源整體產品線完整的產能配置及效率良率的提升，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 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
163,591	113,023	(76,968)	199,646	—	—
1.111 年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主係 111 年底應收帳款減少，致全年營業活動為淨現金流入。 (2)投資活動：主係出售廠房價款，致投資活動為現金流入。 (3)籌資活動：主係 111 年償還銀行借款，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
199,646	129,930	(101,570)	198,006	—	—
112 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：主係償還銀行借款之現金流出。					

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 111 年重大資本支出約計 64,000 仟元，主係增加污染防置設備及廠房裝修，以符合環保節能響應循環經濟，對公司整體營運將有提升之效果。111 年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

112 年度資本支出主要係增加污染防置設備及廠房裝修，前述重大資本支出係為未來發展所需，並響應環保節能創造循環經濟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	111 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	(1,862)	營收衰退導致虧損	持續開發新客戶
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	投資控股	(1,120)	已有機器及零件訂單收入，營收成長	—
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	拓展海外市場	(87)	主要是旭源與中南美洲終端客戶的通路	—
SLEEVE SEAL, LLC	拓展海外市場	2,521	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	—		持續開發新客戶
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	拓展海外市場	428	於印度、中亞及非洲進行業務推展及客服服務，開發客戶轉給母公司旭源，惟 111 年有零件訂單收入，產生獲利	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	拓展海外市場	20,508	因漸漸打開巴西市場營收及獲利穩定成長，111 年度產生獲利。	除維繫既有大型客戶外，也持續開發新客戶
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	(5,624)		—
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	361	營收穩定成長，111 因受原物料價格大幅上升，小幅虧損	—
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	123	106 年新成立，還未正式營運	—

轉投資事業	轉投資政策	111 年度認列 之投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
HONG SHENG HOLDING LTD	投資控股	(1,834)	轉投資鴻太貿易虧損	—
鴻太貿易 股份有限公司	上下游整合	(1,834)	營收減少	—

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，未來擬增加投資生產設備。

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 2.251%~2.921%。111 年度與 110 年度之利息費用佔營收分別為 1.48%及 2.35%，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，111 年度及 110 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 3.79%及 2.84%。為避免匯率大幅波動對公司造成影響，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：

年度	未來研發計畫
112	1. 高速套標机新式電控系統 5 月底完成測試 2. 套標机產學合作，機構模組設計，7 月底完成測試 3. 套標机產學合作，機殼外型美學設計，6 月底完成設計 4. 自動接料機升級改造，9 月完成測試

預計投入研發費用：112 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，以充分掌握外在資訊。本公司近期未受國內外重要政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為持續提高競爭優勢，於進行可行性及效益評估後，增購機器設備，以支應市場所需及滿足客戶訂單之需求，不僅在產值與銷值方面將可大幅提昇，亦有助毛利率及營業淨利率之提升。

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

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要進貨項目在設備部分包含焊接零件、配電盤、軸棒、齒輪、軸承等五金件，印刷收縮膜部分包含膜料、油墨及溶劑等。印刷膜料主要係向國內上市公司採購，品質交期皆屬穩定，且另本公司均保持二家以上之供應商往來，故應可避免產生進貨來源過度集中之風險。本公司基於採購彈性之考量，並未與供應商簽訂長期供貨合約，亦無重大限制條款之情事。與供應商雖無簽訂供貨合約，但一向保持良好業務往來關係，自有進貨交易以來，尚無發生料源短缺或供貨不及之情形，本公司之原料供應情形尚稱穩定。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司111年及110年之前十大銷售客戶銷售金額占總營收淨額分別為27.65%及31.98%，第一大銷售客戶占總銷售額之比重分別為7.34%及5.91%，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112年4月11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。

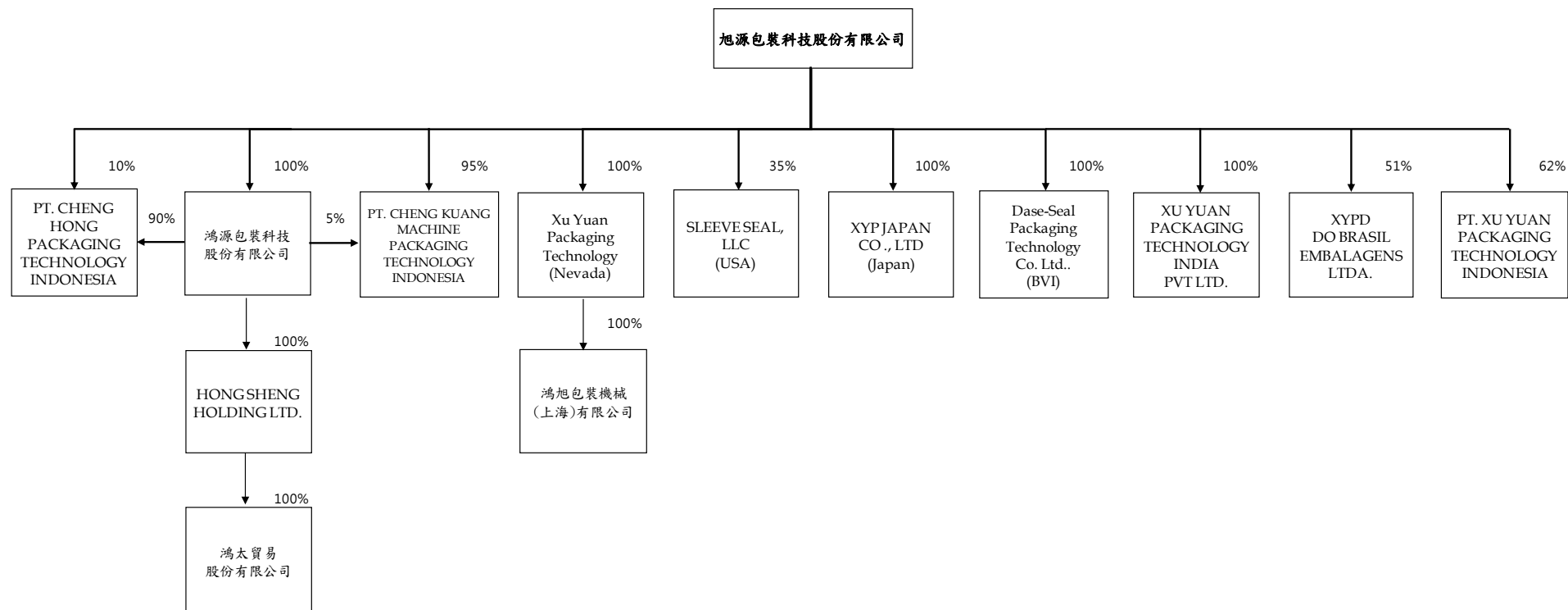
七、其他重要事項：無。

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；112 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 77,000	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 10,000	製造與銷售彩色收縮標籤及塑膠製品業務、銷售套標籤機
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	106/07	Jl.Akasia II, Blok A5 No.11Ak,Delta Silicon I, Lippo cikarang, Indonesia	USD 1,500	製造與銷售塑膠粒及透明膜料
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	106/07	Jl.Akasia II, Blok A5 No.11Ak,Delta Silicon I, Lippo cikarang, Indonesia	USD 900	製造與銷售套貼標籤機等設備
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	生產行銷基地	集團定位：為本公司配合美國當地合資策略伙伴所設立之生產及行銷套貼標籤機等設備業務據點，同時也銷售彩色收縮標籤。 業務政策：與美國當地廠商合作進行北美洲地區之業務生產與銷售。
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)標籤設備及彩色收縮標籤之銷售業務。
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。 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. CHENG HONG 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塑膠粒及透明膜料業務據點。 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. CHENG KUANG MACHINE 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套貼標籤機等設備業務據點。 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。

企業名稱	往來分工情形	關係企業定位及業務政策
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；%；112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	黃盛宏			
	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			
	董事長兼 總經理	Mark McNamer			
	董事	David McNamer			
	董事	Jason Jones			
	董事	Ramiro Berrios			
XYP JAPAN CO., LTD.	董事	黃南源	7,700	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	楊素媛			
	董事	Ramiro Berrios			
	董事長兼 總經理	Patricia Anzai Ferrari			
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			
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	董事長兼 總經理	黃南源	6,200,000	62%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	莊雅苓			
	董事	許玉英			
		董事	Paul Ni		

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股比例	
	監事	鄭淑靜			
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	董事長兼 總經理	黃南源	2,000	100%	旭源包裝科技股份有 限公司代表人
	董事	莊雅萍			
	董事	許玉英			
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	董事長兼 總經理	黃南源	10,000	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			
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	-			
	董事	戴豪			
	監察人	游秋婷			

6.關係企業營業概況

111 年 12 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 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
鴻源包裝科技股份有限公司	43,998	67,660	57,366	10,294	24	(10,119)	(7,343)	—
Xu Yuan Packaging Technology	22,393	13,741	5,163	8,578	2,304	(1,094)	(1,122)	—
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	9,781	528	87	441	0	(90)	(88)	—
SLEEVE SEAL, LLC	18,780	134,203	20,570	113,633	167,816	8,059	7,204	—
XYP JAPAN CO., LTD.	25,097	2,471	8,658	(6,187)	0	0	0	—
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	22,393	13,867	5,275	8,592	2,304	(1,094)	(1,122)	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	4,256	2,253	389	1,864	568	428	428	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	124,555	274,034	229,862	44,172	186,898	28,464	40,210	—
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	309,015	351,976	115,087	236,889	222,078	(5,441)	(9,070)	—
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	45,660	87,342	43,051	44,291	107,045	4,446	3,613	—
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	27,396	24,348	346	24,002	0	(5)	130	—
HONG SHENG HOLDING LTD.	3,076	14,359	6,403	7,956	57	(1,420)	(1,834)	—
鴻太貿易股份有限公司	3,000	14,275	6,403	7,872	57	(1,420)	(1,834)	—

(二)關係企業合併財務報表：請參閱第 108 頁至第 168 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「取得或處分資產處理程序」增訂「該公司不得放棄對 XYP B(ASIA) CO., LTD.、鴻源包裝科技(股)公司、XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.、DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.、SLEEVE SEAL, LLC 及 XYP JAPAN CO., LTD. 未來各年度之增資；XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.不得放棄對鴻旭包裝機械(上海)有限公司未來各年度之增資；未來若本公司因策略聯盟考量或其他經財團法人證券櫃臺買賣中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經旭源包裝科技股份有限公司董事會特別決議通過。」且該處理程序爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報 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。 4. 因本公司已於 104 年 02 月 09 日處份轉投資公司 XYP B (ASIA) CO., LTD.之全數股權，本公司預計於 110 年股東會修訂「取得或處分資產處理程序」，刪除「本公司不得放棄對 XYP B(ASIA) CO., LTD.未來各年度之增資」之規定。 5. 因本公司已於 110 年 07 月 15 日 110 年股東會修訂「取得或處分資產處理程序」，刪除「本公司不得放棄對 XYP B(ASIA) CO., LTD.未來各年度之增資」之規定。

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 111 及 110 年度

地址：新竹縣新埔鎮新龍路98巷33弄10號

電話：(03)5982727

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~10		-
七、	合併權益變動表	11		-
八、	合併現金流量表	12~13		-
九、	合併財務報表附註			
	(一)公司沿革	14		一
	(二)通過財務報告之日期及程序	14		二
	(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	15~16		三
	(四)重大會計政策之彙總說明	16~27		四
	(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27~28		五
	(六)重要會計項目之說明	28~55		六~二七
	(七)關係人交易	55~57		二八
	(八)質抵押之資產	58		二九
	(九)重大或有事項及未認列之合約承諾	58		三十
	(十)重大之災害損失	-		-
	(十一)重大之期後事項	-		三一
	(十二)具重大影響之外幣資產及負債資訊	58~59		三二
	(十三)附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	59~60		三三
	2. 轉投資事業相關資訊	60~61		三三
	3. 大陸投資資訊	61		三三
	4. 主要股東資訊	61		三三
	5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	62		三三
	(十四)部門資訊	63		三四

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 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 112 年 3 月 16 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入之認列

旭源包裝科技股份有限公司及其子公司主要之收入來源為銷售印刷標籤及套（貼）標機等收入，銷貨收入之相關資訊，請參閱合併財務報表附註四及二一。本會計師評估旭源包裝科技股份有限公司及其子公司部分主要客戶中，其銷貨收入較民國 110 年度係顯著成長者有其收入認列真實性之風險，因此本會計師將其列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師考量旭源包裝科技股份有限公司及其子公司客戶管理政策及收入認列流程，評估其控制程序設計之合理性，並執行下列查核程序：

1. 瞭解公司有關銷貨交易循環之內部相關控制制度及作業程序，藉以評估內部控制作業設計及執行有效性。
2. 針對銷貨收入明細中，以上述所述可能存有風險之銷售對象為母體，選取樣本進行抽核，檢視其客戶訂單、出貨單、客戶簽收單及發票等文件用以驗證交易是否真實發生，並檢視銷貨對象期後收款情形是否異常。

其他事項

旭源包裝科技股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 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 陳 明 輝

陳明輝



金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0940161384 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 112 年 3 月 16 日

旭源包裝科技股份有限公司及子公司												
合併資產負債表												
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日												
單位：新台幣仟元												
代 碼	資 產	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	111 年 12 月 31 日		110 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、六及二七）	\$ 199,646	10	\$ 163,591	7	2100	短期借款（附註四、十六、二七及二九）	\$ 122,301	6	\$ 184,010	8	
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四、五、七、二一、二七及二九）	301,909	15	344,755	15	2130	合約負債－流動（附註二一）	9,521	－	21,894	1	
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、二七及二八）	5,690	－	3,181	－	2150	應付票據（附註十七及二七）	50,633	3	44,314	2	
1210	其他應收款－關係人（附註四、二七及二八）	5,976	－	11,075	1	2170	應付帳款（附註十七及二七）	118,827	6	155,736	7	
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	11	－	34	－	2180	應付帳款－關係人（附註二七及二八）	339	－	729	－	
130X	存貨（附註四、五及八）	323,216	17	342,201	15	2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	27	－	155	－	
1460	待出售非流動資產（附註四及九）	-	－	282,940	13	2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	7,742	－	3,160	－	
1476	其他金融資產－流動（附註四、二七及二九）	617	－	22,706	1	2322	一年內到期之長期借款（附註四、十六、二七及二九）	93,561	5	1,275,511	56	
1479	其他流動資產（附註十五及二八）	96,679	5	98,442	4	2399	其他應付款及其他流動負債（附註十八）	94,068	5	37,357	2	
11XX	流動資產合計	933,744	47	1,268,925	56	21XX	流動負債合計	497,019	25	1,722,866	76	
	非流動資產						非流動負債					
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	35,923	2	27,570	1	2540	長期借款（附註四、十六、二七及二九）	469,515	24	44,653	2	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二八及二九）	872,567	44	852,534	38	2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	17,696	1	660	－	
1755	使用權資產（附註四及十三）	30,773	2	9,083	－	2645	存入保證金	-	－	1,335	－	
1805	商譽（附註四）	10,922	1	10,922	1	2670	其他非流動負債	7,574	－	-	－	
1821	無形資產（附註四、十四及二八）	3,777	－	4,540	－	25XX	非流動負債合計	494,785	25	46,648	2	
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	8,189	－	8,189	－	2XXX	負債合計	991,804	50	1,769,514	78	
1915	預付設備款	66,621	3	60,083	3		歸屬於本公司業主之權益（附註四及二十）					
1920	存出保證金（附註四及二七）	15,765	1	17,700	1	3110	普通股股本	548,171	28	548,171	24	
15XX	非流動資產合計	1,044,537	53	990,621	44	3200	資本公積	89,341	4	89,341	4	
							保留盈餘					
						3310	法定盈餘公積	15,774	1	15,774	1	
						3320	特別盈餘公積	38,179	2	38,179	2	
						3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	248,097	12	(227,053)	(10)	
						3300	保留盈餘合計	302,050	15	(173,100)	(7)	
						3400	其他權益	(64,746)	(3)	(69,161)	(3)	
						31XX	本公司業主權益總計	874,816	44	395,251	18	
						36XX	非控制權益（附註十及二十）	111,661	6	94,781	4	
						3XXX	權益合計	986,477	50	490,032	22	
1XXX	資 產 總 計	\$1,978,281	100	\$2,259,546	100		負 債 及 權 益 總 計	\$1,978,281	100	\$2,259,546	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：莊雅萍

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	\$1,269,863	100	\$1,287,755	100
5000	營業成本（附註八、二二及二八）	(1,124,876)	(88)	(1,118,514)	(87)
5900	營業毛利	144,987	12	169,241	13
5920	已（未）實現銷貨利益	2,455	-	(1,913)	-
5950	已實現營業毛利	147,442	12	167,328	13
	營業費用（附註二二及二八）				
6100	推銷費用	(79,847)	(6)	(78,224)	(6)
6200	管理費用	(138,679)	(11)	(91,621)	(7)
6300	研究發展費用	(8,110)	(1)	(16,279)	(1)
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）	53	-	(5,179)	(1)
6000	營業費用合計	(226,583)	(18)	(191,303)	(15)
6900	營業淨損	(79,141)	(6)	(23,975)	(2)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二二）	1,276	-	814	-
7010	其他收入（附註二二、二五及二八）	5,006	-	6,921	-
7020	其他利益及損失（附註四、十二、二二及二八）	600,037	47	(66,054)	(5)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本（附註四及二二）	(18,791)	(1)	(30,280)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益份額（附註四及十一）	<u>2,521</u>	<u>-</u>	(<u>1,948</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>590,049</u>	<u>46</u>	(<u>90,547</u>)	(<u>7</u>)
7900	稅前淨利（損）	510,908	40	(114,522)	(9)
7950	所得稅費用（附註四及二三）	(<u>19,501</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,631</u>)	<u>-</u>
8200	本年度淨利（損）	491,407	39	(116,153)	(9)
	其他綜合損益				
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及二十）	<u>5,038</u>	<u>-</u>	(<u>12,670</u>)	(<u>1</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 496,445</u>	<u>39</u>	(<u>\$ 128,823</u>)	(<u>10</u>)
	淨利（損）歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 475,150	38	(\$ 113,730)	(9)
8620	非控制權益	<u>16,257</u>	<u>1</u>	(<u>2,423</u>)	<u>-</u>
8600		<u>\$ 491,407</u>	<u>39</u>	(<u>\$ 116,153</u>)	(<u>9</u>)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 479,565	38	(\$ 123,331)	(10)
8720	非控制權益	<u>16,880</u>	<u>1</u>	(<u>5,492</u>)	<u>-</u>
8700		<u>\$ 496,445</u>	<u>39</u>	(<u>\$ 128,823</u>)	(<u>10</u>)
	每股盈餘（虧損）（附註二四）				
9750	基 本	<u>\$ 8.67</u>		(<u>\$ 2.07</u>)	
9850	稀 釋	<u>\$ 8.50</u>		(<u>\$ 2.07</u>)	

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：莊雅萍



會計主管：楊素鏹



旭源包裝科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益									
					保 留 盈 餘			其他權益項目			
		普 通 股 本		資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	(待 彌 補 虧 損)	國 外 營 運 機 構			
代 碼		股 數 (仟 股)	金 額				未 分 配 盈 餘	財 務 報 表 換 算	總 計	非 控 制 權 益	權 益 合 計
								之 兌 換 差 額			
A1	110 年 1 月 1 日餘額	54,817	\$ 548,171	\$ 89,341	\$ 15,774	\$ 38,179	(\$ 113,323)	(\$ 59,560)	\$ 518,582	\$ 100,273	\$ 618,855
D1	110 年度淨損	-	-	-	-	-	(113,730)	-	(113,730)	(2,423)	(116,153)
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(9,601)	(9,601)	(3,069)	(12,670)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(113,730)	(9,601)	(123,331)	(5,492)	(128,823)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	54,817	548,171	89,341	15,774	38,179	(227,053)	(69,161)	395,251	94,781	490,032
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	475,150	-	475,150	16,257	491,407
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,415	4,415	623	5,038
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	475,150	4,415	479,565	16,880	496,445
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	54,817	\$ 548,171	\$ 89,341	\$ 15,774	\$ 38,179	\$ 248,097	(\$ 64,746)	\$ 874,816	\$ 111,661	\$ 986,477

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：莊雅萍



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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 510,908	（ \$ 114,522）
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	98,996	114,677
A20200	攤銷費用	1,052	778
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	（ 53）	5,179
A20900	財務成本	18,791	30,280
A21200	利息收入	（ 1,276）	（ 814）
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益份額	（ 2,521）	1,948
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	（ 3,023）	（ 9,648）
A22600	不動產、廠房及設備減損損失	2,347	35,143
A22800	處分無形資產損失	-	13
A23000	處分待出售非流動資產利益	（ 541,195）	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	6,349	10,900
A23900	聯屬公司間之（已）未實現銷貨利益	（ 2,455）	1,913
A24100	外幣兌換淨損失	1,011	4,879
A29900	租賃修改（利益）損失	（ 9）	133
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	43,413	（ 24,891）
A31140	應收帳款－關係人	（ 2,390）	5,718
A31190	其他應收款－關係人	5,099	（ 2,095）
A31200	存 貨	12,636	11,544
A31240	其他流動資產	（ 37,787）	（ 6,939）
A32125	合約負債	（ 12,373）	6,218
A32130	應付票據	6,319	2,162
A32150	應付帳款	（ 37,070）	（ 6,087）
A32160	應付帳款－關係人	（ 390）	729
A32230	其他應付款及其他流動負債	66,284	9,161
A33000	營運產生之現金流入	132,663	76,379
A33500	（支付）退還之所得稅	（ 19,640）	1,202
AAAA	營業活動之淨現金流入	113,023	77,581

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
投資活動之現金流量			
B02600	處分待出售非流動資產價款	827,773	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(64,312)	(44,950)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,529	15,196
B03800	存出保證金減少(增加)	1,935	(2,419)
B04500	取得無形資產	(289)	(3,475)
B04600	處分無形資產價款	-	52
B06600	其他金融資產減少(增加)	22,180	(3,466)
B07100	預付設備款增加	(9,214)	(23,579)
B07500	收取之利息	1,276	814
B07600	收取關聯企業股利	-	6,955
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>785,878</u>	(<u>54,872</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	187,364	202,475
C00200	短期借款減少	(249,073)	(185,604)
C01600	舉借長期借款	45,165	51,782
C01700	償還長期借款	(804,767)	(49,846)
C03100	存入保證金減少	(1,335)	(285)
C04020	租賃負債本金償還	(11,586)	(9,321)
C05600	支付之利息	(20,615)	(29,956)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>854,847</u>)	(<u>20,755</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>7,999</u>)	(<u>11,204</u>)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	36,055	(9,250)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>163,591</u>	<u>172,841</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 199,646</u>	<u>\$ 163,591</u>

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：莊雅萍



會計主管：楊素鏐



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 111 年及 110 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 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併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 112 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效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）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 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報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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 IFRSs 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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。

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、持股比例及營業項目，參閱附註十及三二。

(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。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與旭源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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 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。

(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年度損益。

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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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，認列於合併財務報告。

（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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

（十一）不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）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不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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）待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

（十三）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合併資產負債表。

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產與存出保證金等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

（2）金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

（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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算，並依收回原因分別計算。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

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。

(十四) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

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

2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。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。

(十五) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

（十六）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。

（十七）政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

（十八）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。

(十九)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

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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後果。

3. 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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註七。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 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。

(三) 不動產、廠房及設備之減損

不動產、廠房及設備之減損係按該等資產之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格、未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 609	\$ 534
銀行支票存款及活期存款	199,037	163,057
	<u>\$199,646</u>	<u>\$163,591</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%~2.75%	0.001%~2.75%

七、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 47,673	\$ 55,993
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>47,673</u>	<u>55,993</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	267,521	309,272
減：備抵損失	(13,285)	(20,510)
	<u>254,236</u>	<u>288,762</u>
	<u>\$301,909</u>	<u>\$344,755</u>

本公司對商品銷售之授信期間為即期至月結 120 天，應收帳款不予計息。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。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	預 期 信 用 損 失 率	總 帳 面 金 額	備 抵 損 失 (存續期間預 期信用損失)	攤 銷 後 成 本
未 逾 期	0.08%	\$ 217,240	(\$ 184)	\$ 217,056
逾期 1~60 天	0.51%	20,504	(105)	20,399
逾期 61~120 天	4.73%	4,460	(211)	4,249
逾期 121~180 天	4.03%	1,116	(45)	1,071
逾期 181~240 天	12.55%	3,227	(405)	2,822
逾期 241~360 天	10.40%	6,009	(625)	5,384
逾期 361 天以上	78.25%	14,965	(11,710)	3,255
合 計		<u>\$ 267,521</u>	<u>(\$ 13,285)</u>	<u>\$ 254,236</u>

110 年 12 月 31 日

	預 期 信 用 損 失 率	總 帳 面 金 額	備 抵 損 失 (存續期間預 期信用損失)	攤 銷 後 成 本
未 逾 期	0.77%	\$ 259,484	(\$ 60)	\$ 259,424
逾期 1~60 天	13.09%	24,437	(35)	24,402
逾期 61~120 天	9.71%	2,513	(44)	2,469
逾期 121~180 天	7.98%	250	(212)	38
逾期 181~240 天	8.49%	330	-	330
逾期 241~360 天	47.73%	1,612	-	1,612
逾期 361 天以上	97.64%	20,646	(20,159)	487
合 計		<u>\$ 309,272</u>	<u>(\$ 20,510)</u>	<u>\$ 288,762</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$20,510	\$15,537
加：本年度提列減損損失	-	5,179
減：本年度實際沖銷	(7,396)	-
減：本年度迴轉減損損失	(53)	-
外幣換算差額	224	(206)
年底餘額	<u>\$13,285</u>	<u>\$20,510</u>

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」(三)金融資產移轉資訊。

本公司設定作為借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註二九。

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$112,212	\$102,933
在製品及半成品	64,038	83,926
原 料	146,966	155,342
	<u>\$323,216</u>	<u>\$342,201</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,124,876 仟元及 1,118,514 仟元。111 及 110 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 6,349 仟元及 10,900 仟元。

九、待出售非流動資產

	110年12月31日
待出售土地及建物	<u>\$282,940</u>

本公司於 110 年 12 月 15 日董事會決議出售新竹廠之土地及建物，並於 110 年 12 月 22 日與非關係人簽訂出售合約，合約總價款為 840,379 仟元。業已於 111 年 3 月完成過戶程序。

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
			111年 12月31日	110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、模具製造與批發等相關業務	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(貼)標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(貼)標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(貼)標機及彩色收縮標籤業務	100%	100%	-
	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA. (XYPD 公司)	製造與銷售彩色收縮標籤業務	51%	51%	註

(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
			111年 12月31日	110年 12月31日	
旭源公司	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(貼)標機	62%	62%	註
	PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. CHENG HONG 公司)	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	10%	10%	-
	PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. CHENG KUANG 公司)	套(貼)標機等設備之製造與銷售	95%	95%	-
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%	-
	PT. CHENG HONG 公司	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	90%	90%	-
	PT. CHENG KUANG 公司	套(貼)標機等設備之製造與銷售	5%	5%	-
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%	-

註：本合併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	
		111年12月31日	110年12月31日
XYPD 公司	巴 西	49%	49%
PT. XU YUAN 公司	印 尼	38%	38%

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益		非 控 制 權 益	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
XYPD 公司	\$ 19,704	(\$ 4,218)	\$ 21,643	\$ 1,441
PT. XU YUAN 公司	(\$ 3,447)	\$ 1,795	\$ 90,018	\$ 93,340

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

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$180,373	\$144,852
非流動資產	93,663	85,002
流動負債	(182,125)	(224,333)
非流動負債	(47,737)	(2,581)
權益	<u>\$44,174</u>	<u>\$2,940</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$22,531	\$1,499
XYPD 公司之非控制權益	<u>21,643</u>	<u>1,441</u>
	<u>\$44,174</u>	<u>\$2,940</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$186,898</u>	<u>\$155,912</u>
本年度淨利（損）	\$40,212	(\$8,607)
其他綜合損益	<u>1,022</u>	<u>(1,530)</u>
綜合損益總額	<u>\$41,234</u>	<u>(\$10,137)</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$20,508	(\$4,389)
XYPD 公司之非控制權益	<u>19,704</u>	<u>(4,218)</u>
	<u>\$40,212</u>	<u>(\$8,607)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$21,032	(\$5,167)
XYPD 公司之非控制權益	<u>20,202</u>	<u>(4,970)</u>
	<u>\$41,234</u>	<u>(\$10,137)</u>
現金流量		
營業活動	\$18,990	\$7,480
投資活動	(10,574)	(5,720)
籌資活動	<u>11,198</u>	<u>(1,964)</u>
淨現金流入（出）	<u>\$19,614</u>	<u>(\$204)</u>

PT. XU YUAN 公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$161,889	\$171,512
非流動資產	190,086	204,609
流動負債	(114,888)	(130,490)
非流動負債	(201)	-
權益	<u>\$236,886</u>	<u>\$245,631</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$146,868	\$152,291
PT. XU YUAN 公司之非控 制權益	<u>90,018</u>	<u>93,340</u>
	<u>\$236,886</u>	<u>\$245,631</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$222,078</u>	<u>\$229,345</u>
本年度淨（損）利	(\$ 9,071)	\$ 4,724
其他綜合損益	<u>326</u>	(6,097)
綜合損益總額	<u>(\$ 8,745)</u>	<u>(\$ 1,373)</u>
淨（損）利歸屬於：		
本公司業主	(\$ 5,624)	\$ 2,929
PT. XU YUAN 公司之非控 制權益	<u>(3,447)</u>	<u>1,795</u>
	<u>(\$ 9,071)</u>	<u>\$ 4,724</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 5,423)	(\$ 851)
PT. XU YUAN 公司之非控 制權益	<u>(3,322)</u>	<u>(522)</u>
	<u>(\$ 8,745)</u>	<u>(\$ 1,373)</u>
現金流量		
營業活動	\$11,911	(\$24,692)
投資活動	<u>(512)</u>	<u>(2,594)</u>
淨現金流入（出）	<u>\$11,399</u>	<u>(\$27,286)</u>

十一、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業 SLEEVE SEAL, LLC	<u>\$ 35,923</u>	<u>\$ 27,570</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	
	111年12月31日	110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」。

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：

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨利（損）	\$ 2,521	(\$1,948)
其他綜合損益	3,377	(4,781)
綜合損益總額	<u>\$ 5,898</u>	<u>(\$6,729)</u>

十二、不動產、廠房及設備

自 用	111年12月31日	110年12月31日
	<u>\$872,567</u>	<u>\$852,534</u>

（一）自 用

	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	未 完 工 程	合 計
成 本									
111年1月1日餘額	\$ 226,446	\$ 344,959	\$ 647,097	\$ 2,778	\$ 11,680	\$ 15,673	\$ 200,239	\$ 45,022	\$1,493,894
增 添	-	10,898	9,883	118	-	917	24,303	18,193	64,312
重 分 類	-	18,723	9,226	-	-	-	7,252	2,618	37,819
處 分	-	(960)	(36,137)	-	(2,373)	-	(6,652)	-	(46,122)
淨兌換差額	1,175	1,560	9,346	5,028	(5,007)	-	4,205	-	16,307
111年12月31日餘額	<u>\$ 227,621</u>	<u>\$ 375,180</u>	<u>\$ 639,415</u>	<u>\$ 7,924</u>	<u>\$ 4,300</u>	<u>\$ 16,590</u>	<u>\$ 229,347</u>	<u>\$ 65,833</u>	<u>\$1,566,210</u>
累計折舊及減損									
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 117,471	\$ 400,836	\$ 2,778	\$ 8,212	\$ 14,975	\$ 97,088	\$ -	\$ 641,360
折舊費用	-	13,220	51,324	588	238	565	20,104	-	86,039
處 分	-	(880)	(35,400)	-	(1,608)	-	(4,728)	-	(42,616)
認列減損損失	-	-	805	15	-	700	827	-	2,347
淨兌換差額	-	562	4,559	2,931	(2,793)	(7)	1,261	-	6,513
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,373</u>	<u>\$ 422,124</u>	<u>\$ 6,312</u>	<u>\$ 4,049</u>	<u>\$ 16,233</u>	<u>\$ 114,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 693,643</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 227,621</u>	<u>\$ 244,807</u>	<u>\$ 217,291</u>	<u>\$ 1,612</u>	<u>\$ 251</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ 114,795</u>	<u>\$ 65,833</u>	<u>\$ 872,567</u>
成 本									
110年1月1日餘額	\$ 438,534	\$ 475,514	\$ 745,385	\$ 8,517	\$ 7,418	\$ 15,674	\$ 192,851	\$ 16,097	\$1,899,990
增 添	-	846	19,593	-	-	438	24,073	47,528	92,478
重 分 類	-	84	11,239	-	-	-	2,912	(18,603)	(4,368)
處 分	-	-	(116,889)	(592)	(375)	(294)	(2,934)	-	(121,084)
重分類至待出售	(207,445)	(130,029)	-	(463)	-	-	(13,028)	-	(350,965)
淨兌換差額	(4,643)	(1,456)	(12,231)	(4,684)	4,637	(145)	(3,635)	-	(22,157)
110年12月31日餘額	<u>\$ 226,446</u>	<u>\$ 344,959</u>	<u>\$ 647,097</u>	<u>\$ 2,778</u>	<u>\$ 11,680</u>	<u>\$ 15,673</u>	<u>\$ 200,239</u>	<u>\$ 45,022</u>	<u>\$1,493,894</u>

（接次頁）

(承前頁)

	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	未完工程	合 計
累計折舊及減損									
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 168,218	\$ 418,684	\$ 5,561	\$ 5,582	\$ 13,592	\$ 89,086	\$ -	\$ 700,723
折舊費用	-	18,815	63,336	616	575	1,797	18,538	-	103,677
處 分	-	-	(111,488)	(592)	(330)	(294)	(2,832)	-	(115,536)
認列減損損失	-	-	35,143	-	-	-	-	-	35,143
重分類至待出售	-	(69,093)	-	(273)	-	-	(6,825)	-	(76,191)
淨兌換差額	-	(469)	(4,839)	(2,534)	2,385	(120)	(879)	-	(6,456)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 117,471	\$ 400,836	\$ 2,778	\$ 8,212	\$ 14,975	\$ 97,088	\$ -	\$ 641,360
110年12月31日淨額	\$ 226,446	\$ 227,488	\$ 246,261	\$ -	\$ 3,468	\$ 698	\$ 103,151	\$ 45,022	\$ 852,534

本公司評估部分固定資產之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 及 110 年度認列減損損失 2,347 千元及 35,143 仟元。該減損損失已列入合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

本公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額，相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含估計出售價值，屬於第 3 等級公允價值衡量。

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 22 年
機器設備	2 至 10 年
生財器具	2 至 8 年
運輸設備	3 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、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 26,603	\$ 5,640
機器設備	905	347
運輸設備	3,265	3,096
	<u>\$ 30,773</u>	<u>\$ 9,083</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 35,940</u>	<u>\$ 7,796</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 8,460	\$ 5,523
機器設備	529	531
運輸設備	<u>3,968</u>	<u>4,946</u>
	<u>\$ 12,957</u>	<u>\$ 11,000</u>

(二)租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 7,742</u>	<u>\$ 3,160</u>
非流動	<u>\$ 17,696</u>	<u>\$ 660</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	2.48%~9.95%	3.85%~8%
機器設備	1.85%~2.48%	1.85%
運輸設備	1.85%~9.95%	1.85%~9.95%

(三)重要承租活動及條款

本公司承租機器及運輸設備以供產品製造使用，租賃期間為 2～3 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

本公司亦承租建築物做為廠房、辦公室、倉庫及員工宿舍使用，租賃期間為 1～5 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四)其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 6,095</u>	<u>\$ 6,758</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 17,856</u>	<u>\$ 16,265</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築、機器設備及運輸設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、無形資產

	電 腦 軟 體	其 他	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,550	\$ 424	\$ 18,974
單獨取得	289	-	289
處 分	(100)	-	(100)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,739</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 19,163</u>
<u>累計攤銷</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,010	\$ 424	\$ 14,434
攤銷費用	1,052	-	1,052
處 分	(100)	-	(100)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,962</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 15,386</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 3,777</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,777</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,298	\$ 424	\$ 16,722
單獨取得	3,475	-	3,475
處 分	(1,223)	-	(1,223)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,550</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 18,974</u>
<u>累計攤銷</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,390	\$ 424	\$ 14,814
攤銷費用	778	-	778
處 分	(1,158)	-	(1,158)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,010</u>	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 14,434</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,540</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,540</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 5 年
其 他	3 年

十五、其他流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
代 付 款	\$ 15,680	\$ 14,380
暫 付 款	13,047	24,205
預付租金及其他預付費用	5,965	6,398
預付貨款	9,685	7,146
留抵稅額	4,468	3,322
應收退稅款	-	2,743
其 他	47,834	40,282
	<u>\$ 96,679</u>	<u>\$ 98,476</u>

十六、借 款

(一)短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款（附註二九）</u>		
週轉金借款(1)	\$ 5,000	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
週轉金借款(2)	105,000	135,000
信用狀借款(3)	<u>12,301</u>	<u>49,010</u>
	<u>\$122,301</u>	<u>\$184,010</u>

1. 銀行週轉金借款之利率於 111 年 12 月 31 日為 2.975%。
2. 銀行週轉金借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 2.251%~2.76%及 1.75%~2.25%。
3. 銀行信用狀借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 2.251%及 1.75%~2.05%。

(二)長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款（附註二九）</u>		
第一銀行等 8 家甲項聯貸案		
(1)	\$ -	\$ 546,000
第一銀行等 8 家乙項聯貸案		
(2)	472,000	680,000
銀行借款(11)	-	19,710
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款(3)	-	17,376
銀行借款(4)	6,545	8,925
銀行借款(5)	6,942	9,322
銀行借款(6)	7,020	9,360
銀行借款(7)	7,400	2,827
銀行借款(8)	7,220	9,800
銀行借款(9)	7,215	9,500
銀行借款(10)	1,823	9,435
銀行借款(12)	45,165	-
銀行借款(13)	<u>3,120</u>	<u>-</u>
小 計	564,450	1,322,255
減：一年內到期部分	(93,561)	(1,275,511)
減：聯貸主辦費及參貸費	(1,374)	(2,091)
長期借款	<u>\$ 469,515</u>	<u>\$ 44,653</u>

1. 第一銀行等 8 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 108 年 12 月至 113 年 12 月止,共分 9 期攤還本金,年利率浮動,110 年 12 月 31 日有效年利率為 1.89%。
2. 第一銀行等 8 家銀行乙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),授信額度新臺幣陸億捌仟萬元或等值美金,自 108 年 12 月至 113 年 12 月止,得循環動用,自滿第 3 年起始遞減授信額度,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.3263%及 2.22%。
3. 自 108 年 10 月至 111 年 10 月止,按季償還,年利率浮動,110 年 12 月 31 日有效年利率為 4.75%。
4. 自 109 年 9 月至 114 年 9 月 30 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.47%及 1.845%。
5. 自 109 年 11 月至 114 年 11 月 4 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
6. 自 109 年 12 月至 114 年 12 月 3 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
7. 自 110 年 1 月至 115 年 1 月 4 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
8. 自 110 年 2 月至 115 年 2 月 4 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
9. 自 110 年 3 月至 115 年 3 月 4 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
10. 自 108 年 9 月 11 日至 113 年 9 月 11 日止,按月償還,年利率浮動,111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.921%及 2.49%。
11. 係以部分應收帳款擔保(參閱附註七及二九),自 110 年 10 月至 111 年 12 月止,按月償還,110 年 12 月 31 日每月有效利率為 1.20%~2.12%。

12. 自 111 年 12 月至 114 年 12 月止，按季償還，年利率浮動，111 年 12 月 31 日有效年利率為 8.52%。

13. 自 111 年 1 月至 114 年 1 月止，按月償還，111 年 12 月 31 日每月有效利率為 1.8925%。

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：

1. 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；
2. 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。
3. 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；
4. 最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 6 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出具查核簽證之年度合併財務報告前（以下稱「改善期間」）改善調整以符合約定。改善期間不視為違約情事（但若未於改善期間內完成改善者，仍構成違約情事）。惟於改善期間內，除依本合約所為之乙項授信借新還舊外，應暫停動用本授信。

本公司 111 年 12 月 31 日之財務比率並無違反上述之規定。

十七、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 50,633</u>	<u>\$ 44,314</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$118,827</u>	<u>\$155,736</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、其他應付款及其他流動負債

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 22,740	\$ 15,166
應付員工紅利及董事酬勞	21,574	-
應付保險費	1,154	2,640
銷項稅額	-	6,231
其 他 (註)	48,600	13,320
	<u>\$ 94,068</u>	<u>\$ 37,357</u>

註：111 年 12 月 31 日包含嘉義廠核定應補繳空氣污染防制費 30,806 仟元。

十九、退職後福利計畫

旭源公司及鴻源公司所適用「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

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數 (仟股)	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>
額定股本	<u>\$650,000</u>	<u>\$650,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>54,817</u>	<u>54,817</u>
已發行股本	<u>\$548,171</u>	<u>\$548,171</u>

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<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	\$ 26,844	\$ 26,844
公司債轉換溢價	61,412	61,412
股票發行溢價 (已執行之員工認股權)	773	773
庫藏股票交易	19	19
<u>不得作為任何用途</u>		
認 股 權	<u>293</u>	<u>293</u>
	<u>\$ 89,341</u>	<u>\$ 89,341</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

旭源公司章程訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利以發放現金方式為之，並報告股東會。

依旭源公司章程之盈餘分派政策規定，年度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。旭源公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(七)員工酬勞及董事酬勞。

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%。

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

旭源公司因 110 及 109 年度為稅後淨損，分別於 111 年 6 月 8 日及 110 年 7 月 15 日舉行股東會，決議不擬分配盈餘。

有關 111 年度之盈虧撥補表尚待旭源公司董事會擬議及預計於 112 年 6 月 9 日召開之股東常會決議。

(四)特別盈餘公積

	111年度	110年度
年初及年底餘額	<u>\$ 38,179</u>	<u>\$ 38,179</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

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 69,161)	(\$ 59,560)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	4,415	(9,601)
年底餘額	<u>(\$ 64,746)</u>	<u>(\$ 69,161)</u>

(六)非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 94,781	\$100,273
歸屬於非控制權益之份額 本年度淨利(損)	16,257	(2,423)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	623	(3,069)
年底餘額	<u>\$111,661</u>	<u>\$ 94,781</u>

二一、收 入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$1,269,086	\$1,286,082
權利金收入(附註二八)	777	1,673
	<u>\$1,269,863</u>	<u>\$1,287,755</u>

(一)合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款(附註七)	<u>\$ 254,236</u>	<u>\$ 288,762</u>	<u>\$ 286,442</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 9,521</u>	<u>\$ 21,894</u>	<u>\$ 15,676</u>
合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時 點之差異。			

(二)客戶合約收入之細分

	111年度	110年度
台 灣	\$ 531,520	\$ 594,834
亞 洲	376,693	307,354
美 洲	349,620	376,698
其 他	12,030	8,869
	<u>\$1,269,863</u>	<u>\$1,287,755</u>

二二、本年度淨利（損）

本年度淨利（損）係包含以下項目：

（一）利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 1,250	\$ 788
其 他	26	26
	<u>\$ 1,276</u>	<u>\$ 814</u>

（二）其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入（附註二五）	\$ 5,000	\$ 6,763
租金收入	6	158
	<u>\$ 5,006</u>	<u>\$ 6,921</u>

（三）其他利益及損失

	111年度	110年度
處分待出售非流動資產利益	\$541,195	\$ -
淨外幣兌換利益（損失）	48,092	(36,630)
處分不動產、廠房及設備利益	3,023	9,648
不動產、廠房及設備減損損失	(2,347)	(35,143)
其 他	10,074	(3,929)
	<u>\$600,037</u>	<u>(\$66,054)</u>

（四）財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 22,633	\$ 32,624
租賃負債之利息	175	186
減：列入符合要件資產成本 之金額	(4,017)	(2,530)
	<u>\$ 18,791</u>	<u>\$ 30,280</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ 4,017	\$ 2,530
利息資本化利率	2.22%	1.89%

(五)折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 65,370	\$ 81,712
營業費用	<u>33,626</u>	<u>32,965</u>
	<u>\$ 98,996</u>	<u>\$114,677</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 778</u>

(六)員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$208,337	\$192,490
退職後福利		
確定提撥計畫	6,500	7,427
其他員工福利	<u>25,469</u>	<u>27,196</u>
員工福利費用合計	<u>\$240,306</u>	<u>\$227,113</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$144,741	\$151,786
營業費用	<u>95,565</u>	<u>75,327</u>
	<u>\$240,306</u>	<u>\$227,113</u>

(七)員工酬勞及董事酬勞

旭源公司依公司章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於4%及不高於4%提撥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。

111年度估列之員工酬勞及董事酬勞於112年3月16日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度
員工酬勞	4.80%
董事酬勞	2.88%

金 額

	111年度
員工酬勞	\$ 13,484
董事酬勞	8,090

110 年度員工酬勞及董事酬勞因稅前虧損，故於 111 年 3 月 18 日董事會決議不擬發放。

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。

有關旭源公司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。

二三、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 17,929	\$ -
以前年度之調整	<u>1,572</u>	<u>1,631</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 19,501</u>	<u>\$ 1,631</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利（損）	<u>\$510,908</u>	<u>(\$114,522)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	\$102,182	(\$22,904)
稅上不可（加計）減除之損益	(107,880)	13,005
土地增值稅	11,516	-
未認列之暫時性差異	(9,137)	3,176
未認列之虧損扣抵	20,746	6,723
合併個體適用不同稅率之影響數	502	-
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	1,572	1,631
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 19,501</u>	<u>\$ 1,631</u>

旭源公司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 20%；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) 本期所得稅資產及負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 34</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 155</u>

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

111 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>\$ 8,189</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,189</u>

110 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>\$ 8,189</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,189</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

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$ 81,239	\$ 81,239
120 年度到期	33,613	33,613
121 年度到期	<u>103,731</u>	<u>-</u>
	<u>\$218,583</u>	<u>\$114,852</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 81,239	119 年度
33,613	120 年度
<u>126,762</u>	121 年度
<u>\$241,614</u>	

(六) 所得稅核定情形

旭源公司及鴻源公司截至 109 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。

二四、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	<u>\$ 8.67</u>	<u>(\$ 2.07)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	<u>\$ 8.50</u>	<u>(\$ 2.07)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	111年度	110年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$475,150</u>	<u>(\$113,730)</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	54,817	54,817
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>1,062</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>55,879</u>	<u>54,817</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、政府補助

旭源公司及鴻源公司因新型冠狀病毒肺炎影響，向經濟部申請艱困事業薪資及營運資金補貼，截至110年12月31日，業經核准補貼6,763仟元。

旭源公司向經濟部能源局申請廢熱與廢冷回收技術示範應用專案補助，截至111年12月31日，業經核准補貼5,000仟元。

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）金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 199,646	\$ 163,591
應收票據及帳款－淨額	301,909	344,755
應收帳款－關係人	5,690	3,181
其他應收款－關係人	5,976	11,075
其他金融資產	617	22,706
存出保證金	15,765	17,700
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	122,301	184,010
應付票據	50,633	44,314
應付帳款	118,827	155,736
應付帳款－關係人	339	729
長期借款（含一年內到期之部分）	563,076	1,320,164

（二）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以及利率變動風險。

(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，並將其年底之換算以匯率變動 5%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5%時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	<u>美 金 之 影 響</u>		<u>日 圓 之 影 響</u>	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
損 益	<u>\$ 12,600</u>	<u>\$ 19,433</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 575</u>

	<u>人 民 幣 之 影 響</u>		<u>歐 元 之 影 響</u>	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
損 益	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 988</u>	<u>\$ 97</u>	<u>\$ 96</u>

(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及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ -
—金融負債	25,438	3,820
具現金流量利率風險		
—金融資產	198,044	182,224
—金融負債	685,377	1,504,174

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資產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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 487 仟元及 1,322 仟元，主因為本公司之變動利率淨負債利率暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。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合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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。

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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 147,699 仟元及 20,837 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。

111 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
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 219,553	\$ -	\$ -
租賃負債	4,517	3,225	17,696
短期借款	117,301	5,000	-
長期借款	12,777	80,784	469,515
	<u>\$ 354,148</u>	<u>\$ 89,009</u>	<u>\$ 487,211</u>

未折現租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 8,084</u>	<u>\$ 18,126</u>

110 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
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 220,803	\$ -	\$ -
租賃負債	1,864	1,296	660
短期借款	184,010	-	-
長期借款	1,207,966	67,545	44,653
	<u>\$1,614,643</u>	<u>\$ 68,841</u>	<u>\$ 45,313</u>

未折現租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 3,208</u>	<u>\$ 665</u>

(三) 金融資產移轉資訊

截至 110 年度，本公司與銀行簽訂讓售應收帳款合約之金額為 9,855 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，請參閱附註七、十六及二九。

截至 110 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 9,855 仟元及相關負債之帳面金額為 9,855 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，故未揭露於本附註。本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
SLEEVE SEAL, LLC (SSL 公司)	關聯企業
Daseseal Packaging Technology Limitada (Daseseal 公司)	實質關係人
HRP SUL AMERICAIND .E COM .DE MÁQUIAS E EQUIP AMENTOS LTDA. (HRP 公司)	實質關係人
沛鑫包裝科技股份有限公司 (沛鑫公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年度	110 年度
銷貨收入	關聯企業	\$ 21,708	\$ 36,211
	實質關係人	211	13
		<u>\$ 21,919</u>	<u>\$ 36,224</u>
權利金收入	關聯企業		
	SSL 公司	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 1,673</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。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
銷貨成本	實質關係人	<u>\$ 3,100</u>	<u>\$ 711</u>

本公司與關係人之進貨係按一般採購條件辦理，付款期間按雙方議定為之。

(四)營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
佣金支出	實質關係人 Daseseal 公司	<u>\$ 16,106</u>	<u>\$ 17,678</u>

本公司對關係人之佣金給付，係依雙方合約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

(五)營業外收入及支出

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
其他收入	實質關係人 沛鑫公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150</u>

本公司對關係人間之交易，係依雙方合約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

(六)應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款－關係人	關聯企業		
	SSL 公司	\$ 5,664	\$ 3,151
	實質關係人	<u>26</u>	<u>30</u>
		<u>\$ 5,690</u>	<u>\$ 3,181</u>
其他應收款－關係人	關聯企業		
	SSL 公司	\$ 5,976	\$ 10,918
	實質關係人	<u>-</u>	<u>157</u>
		<u>\$ 5,976</u>	<u>\$ 11,075</u>

111 年及 110 年 12 月 31 日應收帳款－關係人皆未提列備抵損失，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。其他應收款－關係人係對關係人之代墊費用及應收權利金。

本公司將截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 5,976 仟元及 10,918 仟元自應收帳款－關係人轉列其他應收款－關係人，其帳齡分佈情形如下：

111 年 12 月 31 日

關 係 人 類 別	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天以上	總 計
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 905</u>	<u>\$ 5,071</u>	<u>\$ 5,976</u>

110 年 12 月 31 日

關 係 人 類 別	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天以上	總 計
關聯企業	<u>\$ 857</u>	<u>\$ 7,071</u>	<u>\$ 2,990</u>	<u>\$ 10,918</u>

(七) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 729</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(八) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分 價 款 110年度	處 分 利 益 110年度
實質關係人 沛鑫公司	<u>\$ 7,948</u>	<u>\$ 7,138</u>

本公司與關係人間之不動產、廠房及設備交易，係依雙方協議價格辦理。

(九) 處分無形資產

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分 價 款 110年度	處 分 損 失 110年度
實質關係人 沛鑫公司	<u>\$ 52</u>	(<u>\$ 13</u>)

本公司與關係人間之無形資產交易，係依雙方協議價格辦理。

(十) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
預付貨款(帳列其他流動資產)	實質關係人	<u>\$ 214</u>	<u>\$ -</u>

(十一) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 11,806	\$ 10,895
退職後福利	360	371
	<u>\$ 12,166</u>	<u>\$ 11,266</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：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$230,290	\$562,423
銀行存款（帳列其他金融資產－流動）	617	22,706
應收帳款	-	9,855
	<u>\$230,907</u>	<u>\$604,839</u>

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 111 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 10,000 仟元。

三一、重大之期後事項

本公司於 112 年 1 月 12 日董事會決議自集中交易市場買回普通股 600 仟股，預定買回期間為 112 年 1 月 13 日至 112 年 3 月 12 日，買回區間價格為 12~20 元，另因申報執行庫藏股票買回日為 112 年 1 月 12 日，依法令規定須於申報日起二個月內執行完畢，故業經 112 年 3 月 10 日董事會決議通過更改預定買回期間為 112 年 1 月 17 日至 112 年 3 月 10 日。截至 112 年 3 月 10 日，累積已買回 568 仟股，金額為 9,450 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

三二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

111 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	\$ 9,803	30.71	\$ 301,050
日 圓	44,814	0.232	10,415
歐 元	59	32.72	1,930
人 民 幣	4,535	4.408	19,990
			<u>\$ 333,385</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
採用權益法之投資			
美 金	1,170	30.71	<u>\$ 35,923</u>
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	1,597	30.71	<u>\$ 49,044</u>

110 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	\$ 15,364	27.68	\$ 425,276
日 圓	47,895	0.240	11,495
歐 元	61	31.32	1,911
人 民 幣	4,550	4.344	19,765
			<u>\$ 458,446</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
採用權益法之投資			
美 金	996	27.68	<u>\$ 27,570</u>
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	1,323	27.68	<u>\$ 36,621</u>

本公司於 111 及 110 年度已實現及未實現之外幣兌換淨利益（損失）分別為 48,092 仟元及(36,630)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三三、附註揭露事項

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

1. 資金貸與他人：

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保金額	擔保品名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註1)	資金貸與總額(註2)	備註
1	旭源公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收款—關係人	是	\$ 166,816	\$ 155,258	\$155,258 (註3)	-	業務往來	111年銷售淨額\$ 887	-	\$ -	-	\$ -	\$349,926	\$ 349,926	-

註1：旭源公司對個別對象資金貸與限額為不超過旭源公司淨值之百分之四十。

註2：旭源公司資金貸與他人之總限額為不超過旭源公司淨值之百分之四十。

註3：已於編制合併報告時沖銷。

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1)	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	\$ 874,816	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 6,823	\$ -	1.71%	\$ 874,816	是	否	否
	XYPD公司	2	349,926	90,000	50,000	46,065	6,910	5.72%	437,408	是	否	否

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. 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	提列備抵呆帳金額
旭源公司	XYPD公司	子公司	\$ 157,661	0.57%	\$155,258	持續催款中	\$ 6,622	\$ -

4. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		本期持 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			
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	\$ 13,460	(\$ 7,345)	(\$ 1,862)	註1及3
	XU YUAN公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	10,477	(1,120) (USD 38)	(1,120)	註1
	DASE-SEAL公司	BVI	銷售套(貼)標機及彩色收縮標機業務	8,336	8,336	320	100	9,466	(87) (USD 2)	(87)	註2
	SLEEVE SEAL LLC	美國	製造與銷售套(貼)標機及彩色收縮標機業務	6,455	6,455	1	35	35,923	7,204 USD 225	2,521	註2及3

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期末	去年年底	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
	XYP JAPAN 公司	日本	銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	\$ 25,097	\$ 25,097	8	100	\$ -	\$ - JPY -	\$ -	註2
	XYP INDIA 公司	印度	銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	4,255	4,255	22	100	1,871	428 RUPEE 1,124	428	註2
	XYPD 公司	巴西	製造與銷售彩色收縮標籤業務	63,522	63,522	4,608	51	21,280	40,212 REAL 7,087	20,508	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(貼)標機	194,396	194,396	6,200	62	141,878	(9,071) (RUPIAH 4,415,810)	(5,624)	註1及3
	PT. CHENG HONG 公司	印尼	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	4,566	4,566	1	10	3,804	3,613 RUPIAH 1,782,000	361	註1
	PT. CHENG KUANG 公司	印尼	套(貼)標機等設備之製造與銷售	26,026	26,026	9	95	22,802	129 RUPIAH 63,836	123	註1
鴻源公司	HONG SHENG 公司	薩摩亞	海外控股公司	3,076	3,076	100	100	7,956	(1,834) (USD 62)	(1,834)	註1
	PT. CHENG HONG 公司	印尼	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	41,094	41,094	1	90	39,862	3,613 RUPIAH 1,782,000	3,252	註1
	PT. CHENG KUANG 公司	印尼	套(貼)標機等設備之製造與銷售	1,370	1,370	1	5	1,200	129 RUPIAH 63,836	6	註1
HONG SHENG 公司	鴻太公司	台灣	銷售包裝機械及塑膠製品業務	3,000	3,000	300	100	7,872	(1,834)	(1,834)	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111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、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、人民幣及美金仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年度期初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額	本年度年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司直接間接之投資(損)益	本公司直接或間接之投資(損)益	本期認列之投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
上海鴻旭公司	包裝機械設備及其零件、研磨機、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	\$ 20,370 RMB 5,056	註1	\$ 20,370 USD 700	\$ -	\$ -	\$ - (\$1,121) (RMB254)	100%	(\$1,121) (RMB254)	\$ 8,572 RMB 1,945	\$ -

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
\$20,370 USD 700	\$20,370 USD 700 (註1)	\$ 524,890

註1：係旭源公司於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：係按同期間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，及其價格、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：請參閱附註三二(五)。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
旭耀投資有限公司	9,081,949	16.56%
旭鴻投資有限公司	4,265,288	7.78%
莊 雅 萍	3,244,015	5.91%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

(五) 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：

111 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 2)	交 易 往 來 情 形			
			科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 比 率
旭源公司	鴻源公司	1	預付貨款	\$ 3,050	註 1	-
		1	其他應收款	44,383	註 1	2%
	上海鴻旭公司	1	應付帳款	272	註 1	-
		1	營業收入	824	註 1	-
		1	營業成本	32	註 1	-
		1	應收帳款	43	註 1	-
		1	其他應收款	4,660	註 1	-
	XYP INDIA 公司	1	應收帳款	390	註 1	-
		1	其他應收款	1,259	註 1	-
		1	營業收入	558	註 1	-
	XYPD 公司	1	營業收入	887	註 1	-
		1	其他收入	3,137	註 1	-
		1	應收帳款	1	註 1	-
		1	其他應收款	157,660	註 1	7%
	XYP JAPAN PT. XU YUAN 公司	1	合約負債	260	註 1	-
		1	其他應收款	9,370	註 1	-
		1	營業收入	182	註 1	-
		1	應收帳款	137	註 1	-
		1	其他應收款	69,971	註 1	4%
		1	應付帳款	2,059	註 1	-

(接 次 頁)

(承前頁)

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產比率
旭源公司	PT. CHENG HONG 公司	1	其他應收款	\$ 4,543	註1	-
鴻源公司	XYPD 公司	2	其他應收款	5,795	註1	-
		2	合約負債	20	註1	-
	鴻太公司	2	應收帳款	6,358	註1	-
		2	應付帳款	13,144	註1	-
	PT. XU YUAN 公司	2	應付帳款	2,582	註1	-
PT. CHENG HONG 公司	PT. XU YUAN 公司	2	營業收入	105,406	註1	8%
		2	應收帳款	37,602	註1	2%
		2	應付帳款	31,726	註1	2%
		2	合約負債	13,444	註1	1%
PT. CHENG KUANG 公司	PT. XU YUAN 公司	2	應付帳款	346	註1	-
XYPD 公司	PT. XU YUAN 公司	2	應付帳款	25	註1	-
PT. XU YUAN 公司	XYPD 公司	2	營業收入	1,617	註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2：1係代表母公司對子公司之交易。

2係代表子公司對子公司之交易。

三四、部門資訊

(一)部門收入、營運結果及部門資產

本公司之營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於產品別之資訊，故本公司彙總為單一營運部門報導。另本公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故111及110年度應報導之部門收入及營運結果可參照111及110年度之合併綜合損益表；111年及110年12月31日應報導之部門資產可參照111年及110年12月31日之合併資產負債表。

(二)主要產品之收入：

本公司之主要產品之收入分析如下：

	111年度	110年度
印刷標籤	\$1,121,621	\$1,121,118
套(貼)標機	112,385	138,134
透明膜料	7,660	7,716
權利金	777	1,672
其他	27,420	19,115
合計	<u>\$1,269,863</u>	<u>\$1,287,755</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與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣（本公司所在地）	\$ 531,520	\$ 594,834	\$ 641,128	\$ 589,406
亞洲	376,693	307,354	245,637	260,547
美洲	349,620	376,698	93,814	85,368
其他國家	12,030	8,869	-	-
	<u>\$1,269,863</u>	<u>\$1,287,755</u>	<u>\$ 980,579</u>	<u>\$ 935,321</u>

非流動資產不包括採用權益法之投資、遞延所得稅資產及存出保證金。

（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 111 及 110 年度

地址：新竹縣新埔鎮新龍路98巷33弄10號

電話：(03)5982727

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~6		-
四、	個體資產負債表	7		-
五、	個體綜合損益表	8~9		-
六、	個體權益變動表	10		-
七、	個體現金流量表	11~12		-
八、	個體財務報表附註			
	(一)公司沿革	13		一
	(二)通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	13~14		三
	(四)重大會計政策之彙總說明	14~24		四
	(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25		五
	(六)重要會計項目之說明	25~47		六~二六
	(七)關係人交易	48~52		二七
	(八)質抵押之資產	52		二八
	(九)重大或有事項及未認列之合約承諾	52		二九
	(十)重大之災害損失	-		-
	(十一)重大之期後事項	52		三十
	(十二)具重大影響之外幣資產及負債資訊	53~54		三一
	(十三)附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	54~55		三二
	2. 轉投資事業相關資訊	55		三二
	3. 大陸投資資訊	55~56		三二
	4. 主要股東資訊	56		三二
	(十四)部門資訊	-		-
九、	重要會計項目明細表	57~70		-

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達旭源包裝科技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入之認列

旭源包裝科技股份有限公司主要之收入來源為銷售印刷標籤及套（貼）標機等收入，銷貨收入之相關資訊，請參閱個體財務報表附註四及二十。本會計師評估旭源包裝科技股份有限公司部分主要客戶中，其銷貨收入較民國110年度係顯著成長者有其收入認列真實性之風險，因此本會計師將其列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師考量旭源包裝科技股份有限公司客戶管理政策及收入認列流程，評估其控制程序設計之合理性，並執行下列查核程序：

1. 瞭解公司有關銷貨交易循環之內部相關控制制度及作業程序，藉以評估內部控制作業設計及執行有效性。
2. 針對銷貨收入明細中，以上述所述可能存有風險之銷售對象為母體，選取樣本進行抽核，檢視其客戶訂單、出貨單、客戶簽收單及發票等文件用以驗證交易是否真實發生，並檢視銷貨對象期後收款情形是否異常。

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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 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



金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0940161384 號

會計師 陳 明 輝

陳明輝



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 6 日

旭源包裝科技股份有限公司 個別資產負債表											
民國 111 年 12 月 31 日											
單位：新台幣仟元											
代 碼	資 產	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	111 年 12 月 31 日		110 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、六及二六）	\$ 126,678	7	\$ 127,910	6	2100	短期借款（附註四、十五、二六及二八）	\$ 117,301	7	\$ 179,010	9
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四、五、七、二十及二六）	216,537	12	230,740	11	2130	合約負債－流動（附註二十）	7,458	－	16,043	1
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、二六及二七）	6,261	－	7,223	－	2150	應付票據（附註十六及二六）	50,633	3	44,226	2
1210	其他應收款－關係人（附註四、二六及二七）	297,823	17	311,598	15	2170	應付帳款（附註十六及二六）	93,695	5	108,176	5
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	11	－	34	－	2180	應付帳款－關係人（附註二六及二七）	2,670	－	3,172	－
130X	存貨（附註四、五及八）	198,061	11	221,787	11	2280	租賃負債－流動（附註四及十二）	7,170	－	2,769	－
1460	待出售非流動資產（附註四及九）	－	－	282,940	14	2322	一年內到期之長期借款（附註四、十五、二六及二八）	82,000	5	1,240,000	60
1476	其他金融資產－流動（附註四、二六及二八）	－	－	20,502	1	2399	其他應付款及其他流動負債（附註十七）	98,267	6	35,309	2
1479	其他流動資產（附註十四及二七）	20,417	1	24,555	1	21XX	流動負債合計	459,194	26	1,628,705	79
11XX	流動資產合計	865,788	48	1,227,289	59		非流動負債				
	非流動資產					2540	長期借款（附註四、十五、二六及二八）	430,968	24	40,251	2
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	260,961	15	237,385	12	2580	租賃負債－非流動（附註四及十二）	17,495	1	549	－
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一、二七及二八）	572,150	32	548,001	26	2645	存入保證金	－	－	1,335	－
1755	使用權資產（附註四及十二）	24,641	2	3,275	－	2670	其他非流動負債（附註四及十）	6,187	－	6,970	－
1821	無形資產（附註四、十三及二七）	3,777	－	4,540	－	25XX	非流動負債合計	454,650	25	49,105	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	5,874	－	5,874	－	2XXX	負債合計	913,844	51	1,677,810	81
1915	預付設備款	40,559	2	29,832	2		權益（附註四及十九）				
1920	存出保證金（附註四及二六）	14,910	1	16,865	1	3110	普通股股本	548,171	31	548,171	26
15XX	非流動資產合計	922,872	52	845,772	41	3200	資本公積	89,341	5	89,341	4
							保留盈餘				
						3310	法定盈餘公積	15,774	1	15,774	1
						3320	特別盈餘公積	38,179	2	38,179	2
						3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	248,097	14	(227,053)	(11)
						3300	保留盈餘合計	302,050	17	(173,100)	(8)
						3400	其他權益	(64,746)	(4)	(69,161)	(3)
						3XXX	權益合計	874,816	49	395,251	19
1XXX	資 產 總 計	\$1,788,660	100	\$2,073,061	100		負 債 及 權 益 總 計	\$1,788,660	100	\$2,073,061	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：莊雅萍



會計主管：楊素媛



旭源包裝科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二十 及二七）	\$ 861,836	100	\$ 903,431	100
5000	營業成本（附註八、二一及二 七）	(807,502)	(94)	(800,896)	(89)
5900	營業毛利	54,334	6	102,535	11
5920	已實現銷貨利益	4,696	1	321	-
5950	已實現營業毛利	59,030	7	102,856	11
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	(70,490)	(8)	(69,888)	(8)
6200	管理費用	(81,643)	(10)	(44,417)	(5)
6300	研究發展費用	(8,110)	(1)	(16,083)	(2)
6450	預期信用減損損失	-	-	(5,179)	-
6000	營業費用合計	(160,243)	(19)	(135,567)	(15)
6900	營業淨損	(101,213)	(12)	(32,711)	(4)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二一）	340	-	105	-
7010	其他收入（附註二一、二 四及二七）	5,006	1	8,175	1
7020	其他利益及損失（附註 四、十一、二一及二七）	581,512	67	(40,044)	(5)
7050	財務成本（附註四及二 一）	(14,227)	(2)	(27,625)	(3)
7070	採用權益法之子公司及 關聯企業損益份額（附 註四及十）	15,248	2	(20,841)	(2)
7000	營業外收入及支出 合計	587,879	68	(80,230)	(9)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利(損)	\$ 486,666	56	(\$ 112,941)	(13)
7950	所得稅費用(附註四及二二)	(11,516)	(1)	(789)	-
8200	本年度淨利(損)	475,150	55	(113,730)	(13)
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(附註 四及十九)	4,415	1	(9,601)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 479,565</u>	<u>56</u>	(<u>\$ 123,331</u>)	(<u>14</u>)
	每股盈餘(虧損)(附註二三)				
9750	基 本	<u>\$ 8.67</u>		(<u>\$ 2.07</u>)	
9850	稀 釋	<u>\$ 8.50</u>		(<u>\$ 2.07</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：莊雅萍



會計主管：楊素鏐



旭源包裝科技股份有限公司

個體財務報告

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普 通 股 數 (仟 股)	股 金	本 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘			其他權益項目	
						法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	(待 彌 補 虧 損) 未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	權 益 合 計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	54,817	\$ 548,171		\$ 89,341	\$ 15,774	\$ 38,179	(113,323)	\$ 59,560)	\$ 518,582
D1	110 年度淨損	-	-	-	-	-	-	(113,730)	-	(113,730)
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(9,601)	(9,601)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(113,730)	(9,601)	(123,331)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	54,817	548,171		89,341	15,774	38,179	(227,053)	(69,161)	395,251
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	-	475,150	-	475,150
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	4,415	4,415
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	475,150	4,415	479,565
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	54,817	\$ 548,171		\$ 89,341	\$ 15,774	\$ 38,179	\$ 248,097	(64,746)	\$ 874,816

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：莊雅萍



會計主管：楊素鏐



旭源包裝科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 486,666	（ \$ 112,941）
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	64,482	80,730
A20200	攤銷費用	1,052	778
A20300	預期信用減損損失	-	5,179
A20900	財務成本	14,227	27,625
A21200	利息收入	（ 340）	（ 105）
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益份額	（ 15,248）	20,841
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	（ 3,014）	（ 8,947）
A22600	不動產、廠房及設備減損損失	-	35,143
A22800	處分無形資產損失	-	13
A23000	處分待出售非流動資產利益	（ 541,195）	-
A23700	存貨跌價及呆滯（回升利益） 損失	（ 2,498）	10,900
A23900	與子公司及關聯企業之已實現 銷貨毛利	（ 4,696）	（ 321）
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	（ 3,489）	20,339
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	15,060	（ 33,362）
A31140	應收帳款－關係人	1,831	18,339
A31190	其他應收款－關係人	15,353	41,581
A31200	存 貨	26,224	（ 20,468）
A31240	其他流動資產	4,684	13,228
A32125	合約負債	（ 8,585）	8,134
A32130	應付票據	11,417	2,224
A32150	應付帳款	（ 56,863）	12,034
A32160	應付帳款－關係人	（ 699）	（ 7,506）
A32230	其他應付款及其他流動負債	64,999	（ 16,058）
A33000	營運產生之現金流入	69,368	97,380
A33500	（支付）退還之所得稅	（ 11,493）	2,027
AAAA	營業活動之淨現金流入	57,875	99,407

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B02600	處分待出售非流動資產價款	\$ 827,773	\$ -
B02700	取得不動產、廠房及設備	(49,006)	(37,201)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	5,799	11,243
B03800	存出保證金減少(增加)	2,126	(1,772)
B04500	取得無形資產	(289)	(3,475)
B04600	處分無形資產價款	-	52
B06600	其他金融資產減少(增加)	20,502	(3,599)
B07100	預付設備款增加	(8,531)	(22,633)
B07500	收取之利息	340	105
B07600	收取關聯企業股利	-	6,955
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>798,714</u>	<u>(50,325)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	177,364	192,475
C00200	短期借款減少	(239,073)	(173,984)
C01600	舉借長期借款	-	34,500
C01700	償還長期借款	(768,000)	(48,865)
C03100	存入保證金減少	(1,335)	(284)
C04020	租賃負債本金償還	(11,029)	(4,929)
C05600	支付之利息	(16,087)	(27,386)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(858,160)</u>	<u>(28,473)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>339</u>	<u>(1,262)</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(1,232)	19,347
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>127,910</u>	<u>108,563</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 126,678</u>	<u>\$ 127,910</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：莊雅萍



會計主管：楊素媛



旭源包裝科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 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 日起在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 112 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效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)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB)發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 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報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）外 幣

本公司編製財務報告時，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。

(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年度損益。

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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十)不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）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不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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)待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(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按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產與存出保證金等）

於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算，並依收回原因分別計算。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

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。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

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。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。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

售後租回交易中資產之移轉若符合 IFRS 15 之銷售，本公司僅就移轉給買方之部分認列相關出售損益，並就非市場行情之條款進行調整以按公允價值衡量銷售價格。資產之移轉若不符合 IFRS 15 之銷售，交易係視為融資。

(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年度認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(十七) 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。

(十八)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

本公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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後果。

3. 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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註七。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 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。

(三) 不動產、廠房及設備之減損

不動產、廠房及設備之減損係按該等資產之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格、未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 361	\$ 348
銀行支票存款及活期存款	126,317	127,562
	<u>\$126,678</u>	<u>\$127,910</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%~1.05%	0.001%~0.10%

七、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 47,673	\$ 55,616
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>47,673</u>	<u>55,616</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	175,858	189,514
減：備抵損失	(6,994)	(14,390)
	<u>168,864</u>	<u>175,124</u>
	<u>\$216,537</u>	<u>\$230,740</u>

本公司對商品銷售之授信期間為即期至月結 120 天，應收帳款不予計息。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。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	預 期 信 用 損 失 率	總 帳 面 金 額	備 抵 損 失 (存續期間預 期信用損失)	攤 銷 後 成 本
未 逾 期	0.42%	\$ 154,606	(\$ 184)	\$ 154,422
逾期 1~60 天	0.78%	7,567	(105)	7,462
逾期 61~120 天	4.11%	2,388	(210)	2,178
逾期 121~180 天	3.96%	892	(45)	847
逾期 181~240 天	4.17%	3,186	(405)	2,781
逾期 241~360 天	17.94%	1,799	(625)	1,174
逾期 361 天以上	100%	5,420	(5,420)	-
合 計		<u>\$ 175,858</u>	<u>(\$ 6,994)</u>	<u>\$ 168,864</u>

110 年 12 月 31 日

	預 期 信 用 損 失 率	總 帳 面 金 額	備 抵 損 失 (存續期間預 期信用損失)	攤 銷 後 成 本
未 逾 期	0.77%	\$ 170,866	(\$ 59)	\$ 170,807
逾期 1~60 天	13.09%	3,039	(35)	3,004
逾期 61~120 天	9.71%	1,200	(44)	1,156
逾期 121~180 天	7.98%	255	(212)	43
逾期 181~240 天	8.49%	96	-	96
逾期 241~360 天	47.73%	18	-	18
逾期 361 天以上	100%	14,040	(14,040)	-
合 計		<u>\$ 189,514</u>	<u>(\$ 14,390)</u>	<u>\$ 175,124</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 14,390	\$ 9,211
加：本年度提列減損損失	-	5,179
減：本年度實際沖銷	(7,396)	-
年底餘額	<u>\$ 6,994</u>	<u>\$ 14,390</u>

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 90,450	\$ 81,886
在製品及半成品	48,345	65,669
原 料	59,266	74,232
	<u>\$198,061</u>	<u>\$221,787</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 807,502 仟元及 800,896 仟元。111 及 110 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益（損失）2,498 仟元及(10,900)仟元。

存貨淨變現價值回升係因該存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

九、待出售非流動資產

	<u>110年12月31日</u>
待出售土地及建物	<u>\$282,940</u>

本公司於 110 年 12 月 15 日董事會決議出售新竹廠之土地及建物，並於 110 年 12 月 22 日與非關係人簽訂出售合約，合約總價款為 840,379 仟元。業已於 111 年 3 月完成過戶程序。

十、採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
投資子公司	\$218,851	\$202,845
投資關聯企業	<u>35,923</u>	<u>27,570</u>
	254,774	230,415
採用權益法之投資貸餘轉列其他負債	<u>6,187</u>	<u>6,970</u>
	<u>\$260,961</u>	<u>\$237,385</u>

(一)投資子公司

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非上市（櫃）公司</u>		
PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. XUYUAN 公司)	\$141,878	\$145,971
鴻源包裝科技股份有限公司 (鴻源公司)	13,460	15,390
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. CHENG KUANG 公司)	22,802	22,682

(接次頁)

(承 前 頁)

	111年12月31日	110年12月31日
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTD. (XYPD 公司)	\$ 21,280	(\$ 567)
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (DASE-SEAL 公司)	9,466	9,499
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA (PT. CHENG HONG 公司)	3,804	3,356
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD. (XU YUAN 公司)	10,477	11,456
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD. (XYP INDIA 公司)	1,871	1,461
株式會社 XYP JAPAN (XYP JAPAN 公司)	(6,187)	(6,403)
	218,851	202,845
採用權益法之投資貸餘轉列 其他負債	6,187	6,970
	<u>\$225,038</u>	<u>\$209,815</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	111年12月31日	110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. XUYUAN 公司	62%	62%
PT. CHENG HONG 公司	10%	10%
PT. CHENG KUANG 公司	95%	95%

(二) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
非上市(櫃)公司		
SLEEVE SEAL, LLC	<u>\$ 35,923</u>	<u>\$ 27,570</u>
	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
公 司 名 稱	111年12月31日	110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，請參閱附註三一「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

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：

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨利(損)	\$ 2,521	(\$ 1,948)
其他綜合損益	3,377	(4,781)
綜合損益總額	<u>\$ 5,898</u>	<u>(\$ 6,729)</u>

十一、不動產、廠房及設備

自 用	111年12月31日	110年12月31日
	<u>\$572,150</u>	<u>\$548,001</u>

(一) 自 用

	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	未完工程	合 計
成 本									
111年1月1日餘額	\$ 75,460	\$ 331,040	\$ 442,575	\$ 6,191	\$ 1,591	\$ 2,866	\$ 152,107	\$ 45,022	\$1,056,852
增 添	-	10,898	4,312	90	-	917	14,596	18,193	49,006
重 分 類	-	18,723	9,226	-	-	-	4,604	2,618	35,171
處 分	-	(960)	(36,137)	(642)	-	-	(6,652)	-	(44,391)
111年12月31日餘額	<u>\$ 75,460</u>	<u>\$ 359,701</u>	<u>\$ 419,976</u>	<u>\$ 5,639</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 3,783</u>	<u>\$ 164,655</u>	<u>\$ 65,833</u>	<u>\$1,096,638</u>
累計折舊及減損									
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 112,456	\$ 312,187	\$ 4,275	\$ 1,296	\$ 2,751	\$ 75,886	\$ -	\$ 508,851
折舊費用	-	12,592	29,492	485	90	64	14,520	-	57,243
處 分	-	(880)	(35,400)	(598)	-	-	(4,728)	-	(41,606)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 124,168</u>	<u>\$ 306,279</u>	<u>\$ 4,162</u>	<u>\$ 1,386</u>	<u>\$ 2,815</u>	<u>\$ 85,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 524,488</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 75,460</u>	<u>\$ 235,533</u>	<u>\$ 113,697</u>	<u>\$ 1,477</u>	<u>\$ 205</u>	<u>\$ 968</u>	<u>\$ 78,977</u>	<u>\$ 65,833</u>	<u>\$ 572,150</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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	未完工程	合 計
成 本									
110年1月1日餘額	\$ 282,905	\$ 460,139	\$ 490,433	\$ 6,707	\$ 1,985	\$ 2,866	\$ 143,089	\$ 16,097	\$1,404,221
增 添	-	846	16,629	-	-	-	19,726	47,528	84,729
重 分 類	-	84	11,239	-	-	-	2,912	(18,603)	(4,368)
處 分	-	-	(75,726)	(53)	(394)	-	(592)	-	(76,765)
重分類至待出售	(207,445)	(130,029)	-	(463)	-	-	(13,028)	-	(350,965)
110年12月31日餘額	\$ 75,460	\$ 331,040	\$ 442,575	\$ 6,191	\$ 1,591	\$ 2,866	\$ 152,107	\$ 45,022	\$1,056,852
累計折舊及減損									
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 163,278	\$ 307,873	\$ 4,052	\$ 1,600	\$ 2,687	\$ 69,305	\$ -	\$ 548,795
折舊費用	-	18,271	42,747	504	90	64	13,897	-	75,573
處 分	-	-	(73,576)	(8)	(394)	-	(491)	-	(74,469)
認列減損損失	-	-	35,143	-	-	-	-	-	35,143
重分類至待出售	-	(69,093)	-	(273)	-	-	(6,825)	-	(76,191)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 112,456	\$ 312,187	\$ 4,275	\$ 1,296	\$ 2,751	\$ 75,886	\$ -	\$ 508,851
110年12月31日淨額	\$ 75,460	\$ 218,584	\$ 130,388	\$ 1,916	\$ 295	\$ 115	\$ 76,221	\$ 45,022	\$ 548,001

本公司評估部分機器設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 110 年度認列減損損失 35,143 仟元。該減損損失已列入個體綜合損益表之其他利益及損失項下。

本公司係以公允價值減處分成本決定此機器設備之可回收金額，相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含估計出售價值，屬於第 3 等級公允價值衡量。

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 20 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，請參閱附註二八。

十二、租賃協議

(一)使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 21,086	\$ -
機器設備	905	279
運輸設備	2,650	2,996
	<u>\$ 24,641</u>	<u>\$ 3,275</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 28,605</u>	<u>\$ 933</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 3,090	\$ -
機器設備	529	454
運輸設備	<u>3,620</u>	<u>4,703</u>
	<u>\$ 7,239</u>	<u>\$ 5,157</u>

(二)租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 2,769</u>
非流動	<u>\$ 17,495</u>	<u>\$ 549</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	2.48%	-
機器設備	1.85%~2.48%	1.85%
運輸設備	1.85%~1.89%	1.85%

(三)重要承租活動及條款

本公司承租機器及運輸設備以供產品製造使用，租賃期間為 2～3 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

本公司亦承租建築物做為廠房、辦公室、倉庫及員工宿舍使用，租賃期間為 1～5 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四)其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 6,044</u>	<u>\$ 4,220</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 17,213</u>	<u>\$ 9,233</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築、機器設備及運輸設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,252
單獨取得	289
處 分	(100)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 17,441</u>
<u>累計攤銷</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,712
攤銷費用	1,052
處 分	(100)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,664</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 3,777</u>
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,000
單獨取得	3,475
處 分	(1,223)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 17,252</u>
<u>累計攤銷</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,092
攤銷費用	778
處 分	(1,158)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 12,712</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,540</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 5 年

十四、其他流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
預付貨款	\$ 8,680	\$ 6,429
代 付 款	6,945	8,682
暫 付 款	365	2,892
其 他	4,427	6,552
	<u>\$ 20,417</u>	<u>\$ 24,555</u>

十五、借 款

(一)短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
週轉金借款(1)	\$105,000	\$130,000
信用狀借款(2)	<u>12,301</u>	<u>49,010</u>
	<u>\$117,301</u>	<u>\$179,010</u>

1. 銀行週轉金借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 2.251%~2.76%及 1.81%~2.25%。
2. 銀行信用狀借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 2.251%及 1.75%~2.05%。

(二)長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款(附註二八)</u>		
第一銀行等 8 家甲項聯貸案		
(1)	\$ -	\$ 546,000
第一銀行等 8 家乙項聯貸案		
(2)	472,000	680,000
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款(3)	6,545	8,925
銀行借款(4)	6,942	9,322
銀行借款(5)	7,020	9,360
銀行借款(6)	7,400	9,800
銀行借款(7)	7,220	9,500
銀行借款(8)	<u>7,215</u>	<u>9,435</u>
小 計	514,342	1,282,342
減：一年內到期部分	(82,000)	(1,240,000)
減：聯貸主辦費及參貸費	(<u>1,374</u>)	(<u>2,091</u>)
長期借款	<u>\$ 430,968</u>	<u>\$ 40,251</u>

1. 第一銀行等 8 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(參閱附註二八),自 108 年 12 月至 113 年 12 月止,共分 9 期攤還本金,年利率浮動,110 年 12 月 31 日有效年利率為 1.89%。
2. 第一銀行等 8 家銀行乙項聯貸案係以旭源公司自有土地及建築物抵押擔保(參閱附註二八),授信額度新臺幣陸億捌仟萬元或

等值美金，自 108 年 12 月至 113 年 12 月止，得循環動用，自滿第 3 年起始遞減授信額度，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.3263%及 2.22%。

3. 自 109 年 9 月至 114 年 9 月 30 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.47%及 1.845%。
4. 自 109 年 11 月至 114 年 11 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
5. 自 109 年 12 月至 114 年 12 月 3 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
6. 自 110 年 1 月至 115 年 1 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
7. 自 110 年 2 月至 115 年 2 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。
8. 自 110 年 3 月至 115 年 3 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，111 年及 110 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.345%及 1.845%。

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：

1. 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；
2. 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。
3. 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；
4. 最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 6 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出具查核簽證之年度合併財務報告前（以下稱「改善期間」）改善調整以符合約定。改善期間不視為違約情事（但若未於

改善期間內完成改善者，仍構成違約情事)。惟於改善期間內，除依本合約所為之乙項授信借新還舊外，應暫停動用本授信。

本公司 111 年 12 月 31 日之財務比率並無違反上述之規定。

十六、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 50,633</u>	<u>\$ 44,226</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 93,695</u>	<u>\$108,176</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。

十七、其他應付款及其他流動負債

	111年12月31日	110年12月31日
應付員工紅利及董事酬勞	\$ 21,574	\$ -
應付薪資及獎金	18,915	11,644
應付保險費	1,154	2,640
應付退休金	1,384	1,428
其他(註)	<u>55,240</u>	<u>19,597</u>
	<u>\$ 98,267</u>	<u>\$ 35,309</u>

註：111 年 12 月 31 日包含嘉義廠核定應補繳空氣污染防制費 30,806 仟元。

十八、退職後福利計畫

本公司所適用「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。

十九、權益

(一)普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>
額定股本	<u>\$650,000</u>	<u>\$650,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>54,817</u>	<u>54,817</u>
已發行股本	<u>\$548,171</u>	<u>\$548,171</u>

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<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	\$ 26,844	\$ 26,844
公司債轉換溢價	61,412	61,412
股票發行溢價(已執行之員工認股權)	773	773
庫藏股票交易	19	19
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	293	293
	<u>\$ 89,341</u>	<u>\$ 89,341</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

本公司章程訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度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。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(七)員工酬勞及董事酬勞。

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%。

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。

本公司因 110 及 109 年度為稅後淨損，分別於 111 年 6 月 8 日及 110 年 7 月 15 日舉行股東會，決議不擬分配盈餘。

有關 111 年度之盈虧撥補表尚待本公司董事會擬議及預計於 112 年 6 月 9 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	111年度	110年度
年初及年底餘額	<u>\$ 38,179</u>	<u>\$ 38,179</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

	111年度	110年度
年初餘額	<u>(\$69,161)</u>	<u>(\$59,560)</u>
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	<u>4,415</u>	<u>(9,601)</u>
年底餘額	<u>(\$64,746)</u>	<u>(\$69,161)</u>

二十、收入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$861,059	\$901,758
權利金收入（附註二七）	<u>777</u>	<u>1,673</u>
	<u>\$861,836</u>	<u>\$903,431</u>

(一) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款（附註七）	<u>\$ 168,864</u>	<u>\$ 175,124</u>	<u>\$ 163,461</u>
合約負債			
商品銷售	<u>\$ 7,458</u>	<u>\$ 16,043</u>	<u>\$ 7,909</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

	111年度	110年度
台灣	\$637,119	\$587,395
美洲	163,609	227,052
亞洲	49,078	80,114
其他	<u>12,030</u>	<u>8,870</u>
	<u>\$861,836</u>	<u>\$903,431</u>

二一、本年度淨利（損）

本年度淨利（損）係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 315	\$ 105
其他	<u>25</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 105</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入（附註二四）	\$ 5,000	\$ 5,617
租金收入	<u>6</u>	<u>2,558</u>
	<u>\$ 5,006</u>	<u>\$ 8,175</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分待出售非流動資產利益	\$541,195	\$ -
淨外幣兌換利益（損失）	40,350	(19,774)
處分不動產、廠房及設備利益	3,014	8,947
不動產、廠房及設備減損損失	-	(35,143)
其他	<u>(3,047)</u>	<u>5,926</u>
	<u>\$581,512</u>	<u>(\$40,044)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$18,104	\$ 30,071
租賃負債之利息	140	84
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>(4,017)</u>	<u>(2,530)</u>
	<u>\$ 14,227</u>	<u>\$ 27,625</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ 4,017	\$ 2,530
利息資本化利率	2.22%	1.89%

(五)折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 47,102	\$ 62,087
營業費用	<u>17,380</u>	<u>18,643</u>
	<u>\$ 64,482</u>	<u>\$ 80,730</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 778</u>

(六)員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$175,352	\$153,809
退職後福利		
確定提撥計畫	5,575	6,353
其他員工福利	<u>19,300</u>	<u>20,682</u>
員工福利費用合計	<u>\$200,227</u>	<u>\$180,844</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$119,078	\$120,001
營業費用	<u>81,149</u>	<u>60,843</u>
	<u>\$200,227</u>	<u>\$180,844</u>

(七)員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 4%及不高於 4%提撥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。

111 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 112 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

估列比例

	111 年度
員工酬勞	4.80%
董事酬勞	2.88%

金 額

	111 年度
員工酬勞	\$ 13,484
董事酬勞	8,090

110 年度員工酬勞及董事酬勞因稅前虧損，故於 111 年 3 月 18 日董事會決議不擬發放。

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。

有關本公司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。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 11,516	\$ -
以前年度之調整	-	789
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,516</u>	<u>\$ 789</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	<u>\$486,666</u>	<u>(\$112,941)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	\$97,333	(\$22,588)
稅上不可（加計）減除之損益	(107,880)	13,005
土地增值稅	11,516	-

（接次頁）

(承前頁)

	111年度	110年度
未認列之暫時性差異	(\$10,199)	\$ 2,860
未認列之虧損扣抵	20,746	6,723
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	-	789
認列於損益之所得稅費用	<u>\$11,516</u>	<u>\$ 789</u>

(二) 本期所得稅資產及負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 34</u>

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

111 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>\$ 5,874</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,874</u>

110 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>\$ 5,874</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,874</u>

(四) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$ 81,239	\$ 81,239
120 年度到期	33,613	33,613
121 年度到期	<u>103,731</u>	<u>-</u>
	<u>\$218,583</u>	<u>\$114,852</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 81,239	119 年度
33,613	120 年度
<u>126,762</u>	121 年度
<u>\$241,614</u>	

(六)所得稅核定情形

本公司截至 109 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。

二三、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	111年度	110年度
基本每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	<u>\$ 8.67</u>	(<u>\$ 2.07</u>)
稀釋每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	<u>\$ 8.50</u>	(<u>\$ 2.07</u>)

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	111年度	110年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$475,150</u>	(<u>\$113,730</u>)

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	54,817	54,817
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>1,062</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>55,879</u>	<u>54,817</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。

二四、政府補助

本公司因新型冠狀病毒肺炎影響，向經濟部申請艱困事業薪資及營運資金補貼，截至 110 年 12 月 31 日，業經核准補貼 5,617 仟元。

本公司向經濟部能源局申請廢熱與廢冷回收技術示範應用專案補助，截至 111 年 12 月 31 日，業經核准補貼 5,000 仟元。

二五、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。

二六、金融工具

（一）金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 126,678	\$ 127,910
應收票據及帳款－淨額	216,537	230,740
應收帳款－關係人	6,261	7,223
其他應收款－關係人	297,823	311,598
其他金融資產	-	20,502
存出保證金	14,910	16,865
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	117,301	179,010
應付票據	50,633	44,226
應付帳款	93,695	108,176
應付帳款－關係人	2,670	3,172
長期借款（含一年內到期之部分）	512,968	1,280,251

（二）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以及利率變動風險。

(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，並將其年底之換算以匯率變動 5%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5%時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 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	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	<u>\$ 18,607</u>	<u>\$ 20,802</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 575</u>
	人 民 幣 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 988</u>	<u>\$ 97</u>	<u>\$ 96</u>

(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及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ -
—金融負債	24,665	3,318
具現金流量利率風險		
—金融資產	124,707	144,525
—金融負債	549,643	1,459,261

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資產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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 425 仟元及 1,315 仟元，主因為本公司之變動利率淨負債利率暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。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。

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。

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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 147,699 仟元及 15,837 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。

111 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
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 204,776	\$ -	\$ -
租賃負債	4,102	3,068	17,495
短期借款	112,301	5,000	-
長期借款	7,000	75,000	430,968
	<u>\$ 328,179</u>	<u>\$ 83,068</u>	<u>\$ 448,463</u>

未折現租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 7,472</u>	<u>\$ 17,909</u>

110 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
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 179,239	\$ -	\$ -
租賃負債	1,631	1,138	549
短期借款	169,010	10,000	-
長期借款	1,191,000	49,000	40,251
	<u>\$1,540,880</u>	<u>\$ 60,138</u>	<u>\$ 40,800</u>

未折現租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 2,804</u>	<u>\$ 552</u>

二七、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
鴻源公司	子 公 司
XYP JAPAN 公司	子 公 司
XYP INDIA 公司	子 公 司
XYPD 公司	子 公 司
PT. XUYUAN 公司	子 公 司
PT. CHENG HONG 公司	子 公 司
鴻旭包裝機械(上海)有限公司 (上海鴻旭公司)	孫 公 司
鴻太貿易股份有限公司(鴻太公司)	孫 公 司
SLEEVE SEAL, LLC (SSL 公司)	關聯企業
Daseseal Packaging Technology Limitada (Daseseal 公司)	實質關係人
HRP SUL AMERICAIND. E COM. DE MÁQUIAS E EQUIP AMENTOS LTDA. (HRP 公司)	實質關係人
沛鑫包裝科技股份有限公司(沛鑫公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
銷貨收入	子 公 司	\$ 1,627	\$ 9,633
	孫 公 司	824	4,669
	關聯企業	21,708	36,211
	實質關係人	211	13
		<u>\$ 24,370</u>	<u>\$ 50,526</u>
權利金收入	關聯企業		
	SSL 公司	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 1,673</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。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
銷貨成本	子 公 司	\$ -	\$ 6,462
	孫 公 司	32	17,842
	實質關係人	3,100	711
		<u>\$ 3,132</u>	<u>\$ 25,015</u>

本公司與關係人之進貨係按一般採購條件辦理，付款期間按雙方議定為之。

(四) 營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
佣金支出	實質關係人		
	Daseal 公司	<u>\$ 16,106</u>	<u>\$ 17,678</u>

本公司對關係人之佣金給付，係依雙方合約議定，並無其他適當交易對象可資比較。

(五) 營業外收入及支出

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
租金收入	子 公 司		
	鴻源公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,400</u>
其他收入	子 公 司		
	鴻源公司	\$ -	\$ 1,500
	XYPD 公司	3,137	3,311
	實質關係人		
	沛鑫公司	-	150
		<u>\$ 3,137</u>	<u>\$ 4,961</u>

本公司對關係人間之租賃契約，其有關租金之決定及收取方式，係依雙方處分協議條件決定。

(六) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	PT. XUYUAN 公司	\$ 137	\$ 1,861
	XYPD 公司	1	1,418
	其 他	390	367

(接次頁)

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款－關係人	孫 公 司	\$ 43	\$ 396
	關聯企業		
	SSL公司	5,664	3,151
	實質關係人	26	30
		<u>\$ 6,261</u>	<u>\$ 7,223</u>
其他應收款－關係人	子 公 司		
	XYPD公司	\$ 157,661	\$ 149,895
	PT. XUYUAN公司	69,971	81,171
	鴻源公司	44,383	45,630
	其 他	15,172	14,390
	孫 公 司	4,660	9,437
	關聯企業	5,976	10,918
	實質關係人	-	157
		<u>\$ 297,823</u>	<u>\$ 311,598</u>

111 年及 110 年 12 月 31 日應收帳款－關係人皆未提列備抵損失，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。其他應收款－關係人係對關係人之代墊費用及應收權利金。

本公司將截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 125,552 仟元及 151,177 仟元自應收帳款－關係人轉列其他應收款－關係人，其帳齡分佈情形如下：

111 年 12 月 31 日

關 係 人 類 別	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天 以 上	總 計
子 公 司	\$ 55	\$ 135	\$ 114,726	\$ 114,916
孫 公 司	-	-	4,660	4,660
關聯企業	-	905	5,071	5,976
	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ 124,457</u>	<u>\$ 125,552</u>

110 年 12 月 31 日

關 係 人 類 別	181 至 240 天	241 至 360 天	361 天 以 上	總 計
子 公 司	\$ 105	\$ 4,517	\$ 126,200	\$ 130,822
孫 公 司	237	2,330	6,870	9,437
關聯企業	857	7,071	2,990	10,918
	<u>\$ 1,199</u>	<u>\$ 13,918</u>	<u>\$ 136,060</u>	<u>\$ 151,177</u>

(七) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款－關係人	子 公 司	\$ 2,059	\$ 1,897
	孫 公 司		
	鴻太公司	-	310
	其 他	272	254
	實質關係人	339	711
		<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 3,172</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(八) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分 價 款 110年度	處 分 利 益 110年度
實質關係人		
沛鑫公司	<u>\$ 7,948</u>	<u>\$ 7,138</u>

本公司與關係人間之不動產、廠房及設備交易，係依雙方協議價格辦理。

(九) 處分無形資產

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分 價 款 110年度	處 分 損 失 110年度
實質關係人		
沛鑫公司	<u>\$ 52</u>	<u>(\$ 13)</u>

本公司與關係人間之無形資產交易，係依雙方協議價格辦理。

(十) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
預付貨款(帳列其他	子 公 司		
流動資產)	鴻源公司	\$ 3,050	\$ 2,512
	實質關係人	214	-
		<u>\$ 3,264</u>	<u>\$ 2,512</u>
代付款(帳列其他流	子 公 司		
動資產)	XYPD 公司	\$ 928	\$ 2,036
	PT. XUYUAN 公司	3,167	3,079
	其 他	835	835
	孫 公 司	1,638	1,638
		<u>\$ 6,568</u>	<u>\$ 7,588</u>

(十一) 主要管理階層薪酬

111年度	110年度
-------	-------

短期員工福利	\$ 11,472	\$ 10,286
退職後福利	320	331
	<u>\$ 11,792</u>	<u>\$ 10,617</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。

二八、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：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$230,290	\$562,423
銀行存款（帳列其他金融資產－流動）	<u>-</u>	<u>20,502</u>
	<u>\$230,290</u>	<u>\$582,925</u>

二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 111 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 10,000 仟元。

三十、重大之期後事項

本公司於 112 年 1 月 12 日董事會決議自集中交易市場買回普通股 600 仟股，預定買回期間為 112 年 1 月 13 日至 112 年 3 月 12 日，買回區間價格為 12～20 元，另因申報執行庫藏股票買回日為 112 年 1 月 12 日，依法令規定須於申報日起二個月內執行完畢，故業經 112 年 3 月 10 日董事會決議通過更改預定買回期間為 112 年 1 月 17 日至 112 年 3 月 10 日。截至 112 年 3 月 10 日，累積已買回 568 仟股，金額為 9,450 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

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如下：

111 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 12,321	30.71	\$ 378,378
日 圓	44,814	0.232	10,415
歐 元	59	32.72	1,930
人 民 幣	4,535	4.408	19,990
			<u>\$ 410,713</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
採用權益法之投資			
美 金	1,478	30.71	\$ 45,389
盧 比	5,053	0.37	1,871
印 尼 盾	85,092,929	0.002	168,484
巴 幣	3,687	5.771	21,280
			<u>\$ 237,024</u>
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	203	30.71	<u>\$ 6,234</u>

110 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	\$ 15,153	27.68	\$ 419,435
日 圓	47,895	0.240	11,495
歐 元	61	31.32	1,911
人 民 幣	4,550	4.344	19,765
			<u>\$ 452,606</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之投資								
美 金	\$	3,301		27.68	\$	91,372		
盧 比		3,907		0.37		1,446		
印 尼 盾		91,392,881		0.002		182,786		
巴 幣		289		5.584		1,614		
						<u>\$ 277,218</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		123		27.68	\$	<u>3,405</u>		

本公司於 111 及 110 年度已實現及未實現之外幣兌換淨利益（損失）分別為 40,350 仟元及(19,774)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

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

1. 資金貸與他人：

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與總額(註1)	資金貸與總額(註2)	備註
1	本公司	XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	其他應收款—關係人	是	\$166,816	\$155,258	\$155,258	-	業務往來	111年銷貨淨額\$ 887	-	\$ -	-	\$ -	\$349,926	\$ 349,926	-

註1：旭源公司對個別對象資金貸與總額為不超過旭源公司淨值之百分之四十。

註2：旭源公司資金貸與他人之總額為不超過旭源公司淨值之百分之四十。

2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者名稱	被背書保證對象公司名稱	關係(註1)	對單一企業背書保證總額(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	屬子公司對母陸地區公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
本公司	鴻源公司	2	\$ 874,816	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 6,823	\$ -	1.71%	\$ 874,816	是	否	否
	XYPD公司	2	349,926	90,000	50,000	46,065	6,910	5.72%	437,408	是	否	否

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. 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	提列備抵呆帳金額
本公司	XYPD 公司	子公司	\$ 157,661	0.57%	\$155,258	持續催款中	\$ 6,622	\$ -

4. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	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、模其製造與批發等相關業務	\$ 24,738	\$ 24,738	4,400	100	\$ 13,460	(\$ 7,345)	(\$ 1,862)	註 1 及 3
	XU YUAN 公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	10,477	(1,120) (USD 38)	(1,120)	註 1
	DASE-SEAL 公司	BVI	銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	8,336	8,336	320	100	9,466	(87) (USD 2)	(87)	註 2
	SLEEVE SEAL, LLC	美國	製造與銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	6,455	6,455	1	35	35,923	7,204 USD 225	2,521	註 2 及 3
	YYP JAPAN 公司	日本	銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	25,097	25,097	8	100	-	JPY -	-	註 2
	YYP INDIA 公司	印度	銷售套(貼)標機及彩色收縮標籤業務	4,255	4,255	22	100	1,871	428 RUPEE 1,124	428	註 2
	XYPD 公司	巴西	製造與銷售彩色收縮標籤業務	63,522	63,522	4,608	51	21,280	40,212 REAL 7,087	20,508	註 1 及 3
	PT. XUYUAN 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(貼)標機	194,396	194,396	6,200	62	141,878	(9,071) (RUPIAH 4,415,810)	(5,624)	註 1 及 3
	PT. CHENG HONG 公司	印尼	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	4,566	4,566	1	10	3,804	3,613 RUPIAH 1,782,000	361	註 1
	PT. CHENG KUANG 公司	印尼	套(貼)標機等設備之製造與銷售	26,026	26,026	9	95	22,802	129 RUPIAH 63,836	123	註 1
鴻源公司	HONG SHENG HOLDING LTD.	薩摩亞	海外控股公司	3,076	3,076	100	100	7,956	(1,834) (USD 62)	(1,834)	註 1
	PT. CHENG HONG 公司	印尼	塑膠粒及透明膜料之製造與銷售	41,094	41,094	1	90	39,862	3,613 RUPIAH 1,782,000	3,252	註 1
	PT. CHENG KUANG 公司	印尼	套(貼)標機等設備之製造與銷售	1,370	1,370	1	5	1,200	129 RUPIAH 63,836	6	註 1
HONG SHENG HOLDING LTD.	鴻太公司	台灣	銷售包裝機械及塑膠製品業務	3,000	3,000	300	100	7,872	(1,834)	(1,834)	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 111 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、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、人民幣及美金仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年度期初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年度年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期投資之損益	本公司直接或間接持有之股比例	本期認列之投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	匯回						
上海鴻旭公司	包裝機械設備及其零部件、研磨機、鉅床的組裝、銷售自產產品，並提供相關的技術諮詢和技術服務	\$ 20,370 RMB 5,056	註 1	\$ 20,370 USD 700	\$ -	\$ -	\$ -	(\$1,121) (RMB254)	100%	(\$1,121) (RMB254)	\$ 8,572 RMB 1,945	\$ -

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
\$20,370 USD700	\$20,370 USD700 (註 1)	\$524,890

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：係按同期間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，及其價格、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：請參閱附註二七。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
旭耀投資有限公司	9,081,949	16.56%
旭鴻投資有限公司	4,265,288	7.78%
莊 雅 萍	3,244,015	5.91%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

§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		
現金及約當現金明細表		明細表一
應收票據及帳款－淨額明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
其他流動資產明細表		附註十四
採用權益法之投資變動明細表		明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一
使用權資產成本及累計折舊變動明細表		明細表五
無形資產變動明細表		附註十三
短期借款明細表		明細表六
應付票據明細表		明細表七
應付帳款明細表		明細表八
其他流動負債明細表		附註十七
長期借款明細表		明細表九
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表十
營業成本明細表		明細表十一
營業費用明細表		明細表十二
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十三

旭源包裝科技股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 111 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
外幣活期存款（註）		\$ 90,002	
活期存款		34,705	
支票存款		1,610	
庫存現金及零用金		<u>361</u>	
合	計	<u>\$126,678</u>	

註：外幣存款包括美金 2,324 仟元（兌換率 30.71：1）、歐元 52 仟元（兌換率 32.72：1）、日幣 4,552 仟元（兌換率 0.232：1）、人民幣 3,501 仟元（兌換率 4.408：1）及加拿大幣 9 仟元（兌換率 22.67：1）。

旭源包裝科技股份有限公司
應收票據及帳款－淨額明細表
民國 111 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	
客 戶 A	\$ 9,818
客 戶 B	4,946
客 戶 C	3,340
客 戶 D	3,012
客 戶 E	2,832
其他（註）	<u>23,725</u>
	<u>47,673</u>
應收帳款	
客 戶 G	14,387
其他（註）	<u>161,471</u>
	175,858
減：備抵損失	(<u>6,994</u>)
	<u>168,864</u>
	<u>\$216,537</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 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	淨 變 現 價 值
製 成 品		\$ 90,450	\$102,613
在製品及半成品		48,345	56,088
原 料		<u>59,266</u>	<u>66,104</u>
合 計		<u>\$198,061</u>	<u>\$224,805</u>

註：存貨投保額度 210,000 仟元。

旭源包裝科技股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 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 股數 (仟股)	餘 額 金 額	採用權益法 之損益份額	已 (未) 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 負 債	年 底 股數 (仟股)	持 股 比 例 %	餘 額 金 額	股 權 淨 值	備 註
PT. XUYUAN 公司	6,200	\$145,971	(\$ 5,624)	\$ 1,328	\$ 203	\$ -	6,200	62	\$141,878	\$146,870	註 2
鴻源公司	4,400	15,390	(1,862)	-	(68)	-	4,400	100	13,460	10,292	註 3
SLEEVE SEAL, LLC.	1	27,570	2,521	2,455	3,377	-	1	35	35,923	37,713	註 1 及 7
XYPD 公司	4,608	-	20,508	818	521	(567)	4,608	51	21,280	22,529	註 4
PT. CHENG KUANG 公司	9	22,682	123	-	(3)	-	9	95	22,802	22,802	—
PT. CHENG HONG 公司	1	3,356	361	95	(8)	-	1	10	3,804	4,429	—
DASE-SEAL 公司	320	9,499	(87)	-	54	-	320	100	9,466	443	註 5
XYP INDIA 公司	22	1,461	428	-	(18)	-	22	100	1,871	1,864	註 1
XU YUAN 公司	700	11,456	(1,120)	-	141	-	700	100	10,477	8,578	註 6
XYP JAPAN 公司	8	-	-	-	216	(216)	8	100	-	(6,187)	註 1 及 8
		<u>\$237,385</u>	<u>\$ 15,248</u>	<u>\$ 4,696</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>(\$ 783)</u>			<u>\$260,961</u>	<u>\$249,333</u>	

註 1：除 SLEEVE SEAL, LLC.、XPY 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：PT. XUYUAN 公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 4,992 仟元。

註 3：鴻源公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 3,168 仟元。

註 4：XYPD 公司投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 1,249 仟元。

註 5：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 6：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 7：SLEEVE SEAL, LLC. 投資金額與股權淨值差異係未實現銷貨毛利 1,790 仟元。

註 8：XYP JAPAN 公司年底餘額為負數(6,187)仟元，已轉列其他非流動負債。

旭源包裝科技股份有限公司
使用權資產成本及累計折舊變動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

名 稱	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	合 計
成 本				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 1,363	\$ 12,549	\$ 13,912
增 添	24,176	1,155	3,274	28,605
處 分	(1,846)	(1,013)	(6,878)	(9,737)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>22,330</u>	<u>1,505</u>	<u>8,945</u>	<u>32,780</u>
累計折舊				
111 年 1 月 1 日餘額	-	1,084	9,553	10,637
折 舊	3,090	529	3,620	7,239
處 分	(1,846)	(1,013)	(6,878)	(9,737)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>1,244</u>	<u>600</u>	<u>6,295</u>	<u>8,139</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 21,086</u>	<u>\$ 905</u>	<u>\$ 2,650</u>	<u>\$ 24,641</u>

旭源包裝科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

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					
合作金庫	\$ 12,301	111.10.04~112.06.07	2.251	NTD 30,0	無
週轉金借款					
第一銀行	40,000	111.11.14~112.05.11	2.30~2.425	NTD 50,0	無
土地銀行	30,000	111.11.30~112.02.25	2.76	NTD 30,0	無
兆豐銀行	30,000	111.09.13~112.05.20	2.425	NTD 40,0	無
合作金庫	<u>5,000</u>	111.12.12~112.12.13	2.251	NTD 10,0	無
	<u>\$ 117,301</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

應付票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 6,801
乙 公 司	6,649
丙 公 司	4,488
丁 公 司	4,271
戊 公 司	3,978
己 公 司	3,311
其他（註）	<u>21,135</u>
合 計	<u>\$ 50,633</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 111 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
庚 公 司	\$ 11,094
辛 公 司	9,045
壬 公 司	7,818
其他（註）	<u>65,738</u>
合 計	<u>\$ 93,695</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 111 年 12 月 31 日

明細表九

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 8 家聯貸案 (乙項)	土地及建築物抵押借款	\$ 472,000	108/12~113/12	2.3263	\$ 612,000	土地及建築物帳面價值 348,000 仟元
第一銀行	紓困振興貸款	6,545	109/09~114/09	2.47	11,900	無
第一銀行	紓困振興貸款	6,942	109/11~114/11	2.345	11,900	無
第一銀行	紓困振興貸款	7,020	109/12~114/12	2.345	11,700	無
第一銀行	紓困振興貸款	7,400	110/01~115/01	2.345	12,000	無
第一銀行	紓困振興貸款	7,220	110/02~115/02	2.345	11,400	無
第一銀行	紓困振興貸款	<u>7,215</u>	110/03~115/03	2.345	11,100	無
		514,342				
減：一年內到期部分 (參閱附註十四)		(82,000)				
減：聯貸主辦費及參貸費		(<u>1,374</u>)				
合 計		<u>\$ 430,968</u>				

旭源包裝科技股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	單 位 (台)	金 額
印刷收縮膜	註	\$754,730
套 (貼) 標機	34	112,103
權 利 金		<u>777</u>
合 計		867,610
銷貨退回及折讓		(<u>5,774</u>)
銷貨收入淨額		<u><u>\$861,836</u></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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原料	\$ 74,232
本年度進料	414,012
轉列費用	(78,408)
轉列其他	(1,906)
年底原料	(59,266)
本年度耗料	348,664
直接人工	75,519
製造費用	281,769
委外加工費	<u>72,345</u>
製造成本	778,297
年初半成品及在製品	65,669
本年度進貨	33,035
轉列其他	(21,710)
年底半成品及在製品	(48,345)
製成品成本	806,946
年初製成品	81,886
購入製成品	10,537
轉列其他	(1,417)
年底製成品	(90,450)
銷貨成本	<u>\$807,502</u>

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
薪資費用	\$ 18,554	\$ 52,202	\$ 2,160
佣金支出	16,824	-	-
折舊費用	9,444	3,134	4,802
出口費用	8,072	-	-
運 費	6,516	519	-
勞 務 費	146	4,447	8
其他（註）	<u>10,934</u>	<u>21,341</u>	<u>1,140</u>
合 計	<u>\$ 70,490</u>	<u>\$ 81,643</u>	<u>\$ 8,110</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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

	111 年度			110 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	\$ 102,982	\$ 72,370	\$ 175,352	\$ 101,965	\$ 51,182	\$ 153,147
退休金	3,629	1,946	5,575	4,095	2,258	6,353
伙食費	2,712	1,104	3,816	3,134	1,319	4,453
福利金	-	792	792	-	461	461
員工保險費	9,740	4,212	13,952	10,653	4,888	15,541
董事酬金	-	546	546	-	662	662
其他用人費用	15	179	194	154	73	227
小 計	<u>\$ 119,078</u>	<u>\$ 81,149</u>	<u>\$ 200,227</u>	<u>\$ 120,001</u>	<u>\$ 60,843</u>	<u>\$ 180,844</u>
折舊費用	<u>\$ 47,102</u>	<u>\$ 17,380</u>	<u>\$ 64,482</u>	<u>\$ 62,087</u>	<u>\$ 18,643</u>	<u>\$ 80,730</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 778</u>	<u>\$ 778</u>

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 233 人及 231 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 6 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 880 仟元（『本年度員工福利費用合計數—董事酬金合計數』／『本年度員工人數—未兼任員工之董事人數』）。
 - 前一年度平均員工福利費用 801 仟元（『前一年度員工福利費用合計數—董事酬金合計數』／『前一年度員工人數—未兼任員工之董事人數』）。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 772 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數—未兼任員工之董事人數』）。
 - 前一年度平均員工薪資費用 681 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數—未兼任員工之董事人數』）。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 13%（『本年度平均員工薪資費用—前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。
 - (4) 本公司無監察人。
 - (5) 董事、經理人及員工之薪資報酬政策係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

旭源包裝科技股份有限公司



董事長：黃南源

