股票代號：8421

XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.

旭源包裝科技股份有限公司

一一二年度

年　報

中華民國一一三年四月三十日

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：楊素鍰

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：林心彤、陳明煇

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹市科學工業園區展業一路2號6樓

網址：http://www.deloitte.com.tw

電話：03-578-0899

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：http://www.xuyuanpack.com

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書 1

貳、公司簡介 2

一、設立日期 2

二、公司沿革

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 17

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 85
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 95
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 103
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 110

壹、 致股東報告書

112 年度旭源公司合併總營收約為新台幣 11.8 億元，合併稅後損失約為新台幣 0.12 億元，稅後 EPS 為新台幣-0.45 元。

112 年度因國際通膨、升息壓力續存、俄烏戰爭膠著及紅海危機等事件影響，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， 112 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。

112 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，提昇產能、生產效率及符合永續生產節能的目標。
- 持續研發節能及智能化設備，貼近市場永續的需求。
- 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，調整產能配置彈性。

展望 113 年度，公司在此急遽變化的競爭環境下得以永續經營，除了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，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的能力、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。 ● 5 月新竹廠購置第一台德製自動化銅版雕刻機。

年　度	項　　目
	● 5 月取得 Dase-Seal Packaging Technology CO.,LTD.100%股權 ● 6 月盈餘轉增資 17,100 仟元，實收資本額新臺幣 207,100 仟元。 ● 6 月推出 XYM-600 貼標機。 ● 6 月員工認股權證轉增資 9,880 仟元，實收資本額新臺幣 216,980 仟元。 ● 7 月現金增資 16,000 仟元，實收資本額新臺幣 232,980 仟元。 ● 8 月現金增資 30,000 仟元，實收資本額新臺幣 262,980 仟元。 ● 8 月嘉義廠購置第四台自動化凹版印刷機（十色）。 ● 9 月經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。 ● 9 月投資 Sleeve Seal,LLC.股權 ● 10 月登錄興櫃。 ● 12 月新竹廠購置第二台德製自動化銅版雕刻機。 ● 12 月與玉山銀行簽訂新臺幣 6.3 億聯合授信合約。 ● 推出印刷後段分條、合掌、覆檢、及切片機。
100	● 1 月成立日本子公司。 ● 6 月盈餘及員工紅利轉增資 23,003 仟元，實收資本額新臺幣 285,983 仟元。 ● 6 月新竹廠榮獲 ISO9001 國際標準品質保證合格認證。 ● 7 月新竹廠購置自動調油墨系統。 ● 10 月新竹廠廠購置第二台自動化凹版印刷機（十色）。 ● 推出 XYL-450SJ 及 XYL-150B 新型套標機。
101	● 2 月嘉義大埔美新廠取得工廠登記證，嘉義廠由舊址水上鄉搬遷至嘉義縣大林鎮大埔美新址，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。
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。

年　度	項　　目
	• 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
104	收縮膜印刷標籤及積層袋產品。 • 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。 • 12 月緬甸國際塑橡膠展、包裝、印刷工業展，展出套標籤機、熱

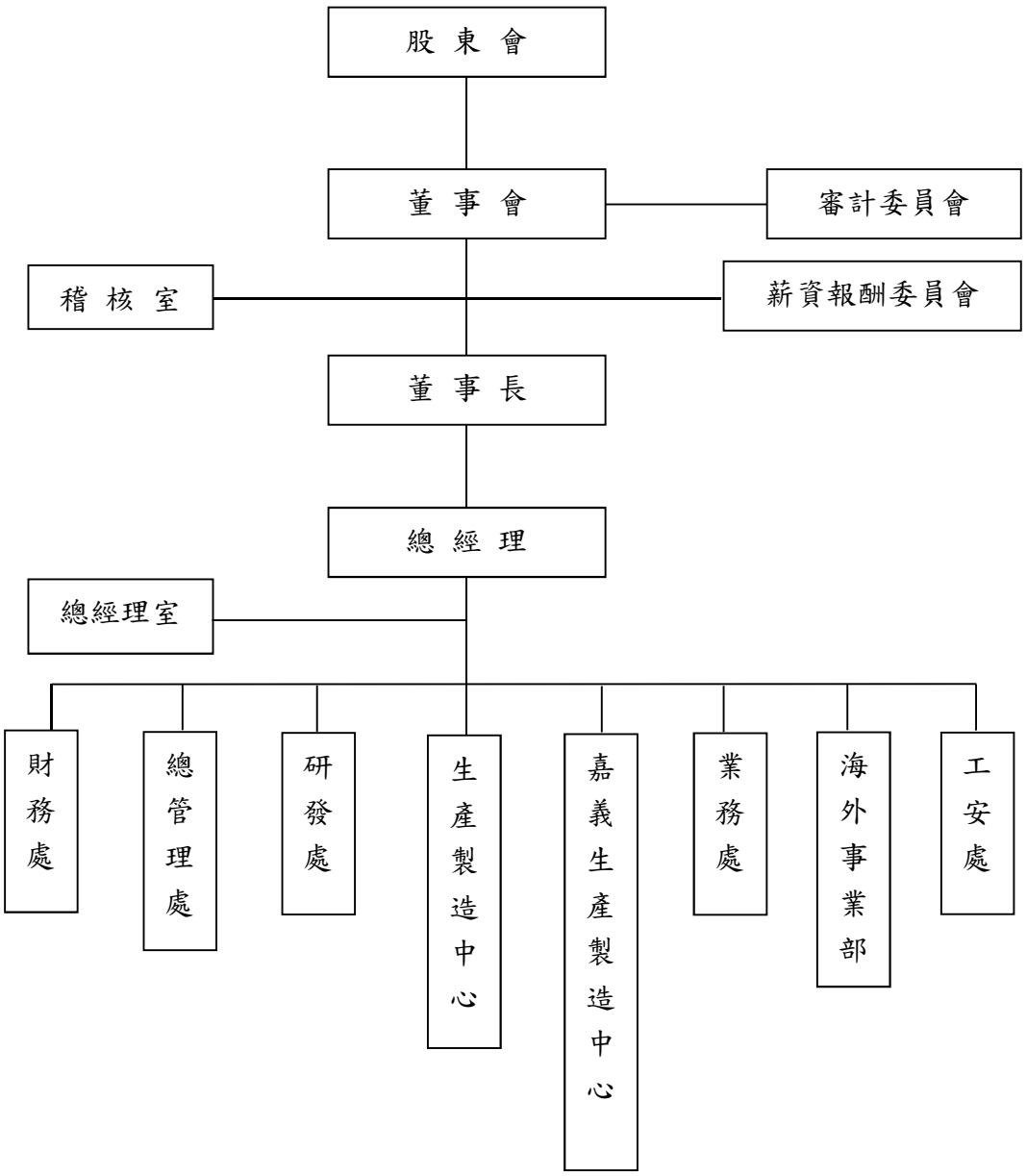
年　度	項　　目
	收縮膜印刷標籤及積層袋產品。
	● 6 月墨西哥飲料包裝機械展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤。
107	● 7 月美國拉斯維加斯食品包裝設備展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。
	● 11 月 GFM2018 杜拜食品產業設備展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。
	● 11 月印度尼西亞國際食品包裝機械展，展出套標籤機、熱收縮膜印刷標籤及積層袋產品。
	● 3 月越南國際包裝及食品加工展，展出套標籤機。
108	● 6 月參加泰國包裝設備展，展出套標籤機產品。
	● 9 月美國 PACK EXPOLAS VEGAS 2019 展出套標籤機、熱收縮膜
	● 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
112	● 6 月巴西 Fispal Tecnologia 包裝展
	● 9 月美國 Expo Las Vagas 2023 芝加哥/拉斯維加斯國際包裝展。
	● 10 月印尼國際包裝暨食品機械展 ALLPack Indonesia。
113	● 1 月菲律賓國際包裝暨食品加工展 Propak。
	● 3 月印尼子公司第一期廠房工廠動土
	● 4 月新加坡國際飲料包裝烘培設備展。

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

113 年 03 月 26 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%	4,438,290	8.10%	—	—	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
																	工安處協理	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%	3,245,015	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
																	工安處協理	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：楊素鍰	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%	4,376,288	7.98%	—	—	—	—	—	—	無	無	無	—
	中華民國	代表人：胡文龍	男 (61~70)				—	—	—	—	530,205	0.97%	—	—	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%	185,382	0.34%	—	—	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

113 年 03 月 26 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:

113 年 04 月 26 日

條件 / 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
黃南源	本公司現任董事長，服務於旭源包裝逾 19 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 19 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：楊素鍰	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。	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。	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 20 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：楊素鍰			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	姓別	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	59	是	V		V	V	V	V	V
莊雅萍	中華民國	女	48	是	V	V	V	V	V	V	V
楊素鍰	中華民國	女	60	是	V	V	V	V	V	V	V
胡文龍	中華民國	男	68	否	V		V	V	V	V	V
鄭淑靜	中華民國	女	56	否	V	V	V	V		V	V
楊晴翔	中華民國	男	44	否	V	V	V	V		V	V
池宜曇	中華民國	女	48	否	V	V	V	V		V	V
張玉珠	中華民國	女	53	否	V	V	V	V		V	V
林錦煌	中華民國	男	62	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 112 年底，有 3 位董事年齡在 40~49 歲；有 3 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。

未來多元化目標包括但不限於以下三大面向之標準：

1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍、族群及文化等。本公司民國 111 年股東常會進行第七屆董事之改選，已選任五席女性獨立董事。未來至少保留一席以上女性董事並以三分之一女性董事成員為目標，並且在年齡條件上，做一平衡之規劃(目前已達成)。

2.專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

3.獨立董事連續任期半數以上，不宜逾三屆，以保持其獨立性(目前已達成)。

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

113 年 03 月 26 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.	3,245,015	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 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
													工安處協理	莊世和	兄	
財務長	中華民國	楊素鍰	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	
工安處協理	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	總經理 董事長	莊雅萍 黃南源	妹 妹婿	—
海外事業部協理	中華民國	吳來發	男	112.06.29	—	—	—	—	—	—	美國德州大學 EMBA 碩士畢業 可成科技(股)公司 QPM 經理 大煒工業(股)公司業務副理 金山鐵線(股)公司美國營運經理 國都豐田汽車維修工程師	—	無	無	無	-
業務處協理	中華民國	陳榮彬	男	112.06.29	1,025	0.002%	1,732	0.003%	—	—	敏實科技大學工業工程科二專畢業 沛鑫包裝科技(股)公司業務課長 普碩人力仲介(股)公司區域經理 頡民運搬機械(股)公司維修工程師	—	無	無	無	-
管理部資深經理	中華民國	楊盛發	男	112.04.13	2,245	0.004%	—	—	—	—	逢甲大學統計學系畢業 久尹(股)公司行政副理	—	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	
											華新科技(股)公司人事部課長 華鎂金屬科技(股)公司行政課長 華夏塑膠(股)公司行政專員					

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	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註7)	
董事長	黃南源	240	240	—	—	900	900	42	42	1,182 (0.05)	1,182 (0.05)	3,536	3,536			350	—	350	—	5,068 (0.21)	5,068 (0.21)	—
董事	莊雅萍	240	240	—	—	765	765	42	42	1,047 (0.04)	1,047 (0.04)	3,224	3,224			350		350		4,621 (0.19)	4,621 (0.19)	—
董事	旭耀投資有限公司 代表人： 楊素鍰	240	240	—	—	765	765	42	42	1,047 (0.04)	1,047 (0.04)	2,190	2,190	108	108	270		270		3,615 (0.15)	3,615 (0.15)	—
董事	旭鴻投資有限公司 代表人： 胡文龍	240	240	—	—	680	680	42	42	962 (0.04)	962 (0.04)	—	—	—	—	—	—	—	—	962 (0.04)	962 (0.04)	—
董事	鄭淑靜	240	240	—	—	330	330	42	42	612 (0.02)	612 (0.02)	—	—	—	—	—	—	—	—	612 (0.02)	612 (0.02)	—
董事	楊晴翔	240	240	—	—	300	300	42	42	582 (0.02)	582 (0.02)	—	—	—	—	—	—	—	—	582 (0.02)	582 (0.02)	—
獨立董事	池宜曇	360	360	—	—	300	300	128	128	788 (0.03)	788 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	788 (0.03)	788 (0.03)	—
獨立董事	張玉珠	360	360	—	—	330	330	128	128	818 (0.03)	818 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	818 (0.03)	818 (0.03)	—
獨立董事	林錦煌	360	360	—	—	330	330	128	128	818 (0.03)	818 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	818 (0.03)	818 (0.03)	—

(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	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	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）	黃南源、莊雅萍 旭耀投資有限公司代表人楊素鍰	黃南源、莊雅萍 旭耀投資有限公司代表人楊素鍰	－	－
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	－	－	－	－
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	－	－	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鍰	莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鍰
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	－	－	黃南源	黃南源
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	－	－	－	－
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	－	－	－	－
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	－	－	－	－
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	－	－	－	－
100,000,000 元以上	－	－	－	－
總計	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	2,802	2,802	—	—	422	422	350	—	350	—	3,574 (0.15)	3,574 (0.15)	

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）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	莊雅萍	莊雅萍
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）	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	莊雅萍	2,802	2,802	0	0	422	422	350	—	350	—	3,574(0.15)	3,574(0.15)	—
財務長	楊素鍰	1,902	1,902	108	108	288	288	270	—	270	—	2,568(0.1)	2,568(0.1)	—
工安處協理	莊世和	1,582	1,582	83	83	105	105	100	—	100	—	1,870(0.08)	1,870(0.08)	—
業務處協理	陳榮彬	1,035	1,035	59	59	1,504	1,504	190	—	190	—	2,788(0.11)	2,788(0.11)	—
海外事業部協理	吳來發	1,386	1,386	67	67	150	150	190	—	190	—	1,793(0.07)	1,793(0.07)	—

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.分派員工勞酬之經理人姓名及分派情形：

112 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	—	1370	1370	(0.06)
財務長	楊素鍰				
研發處特別助理	戴　豪				
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑				
工安處協理	莊世和				
業務處協理	陳榮彬				
海外事業部協理	吳來發				
管理部資深經理	楊盛發				

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

	111 年度		112 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	1,596	1,632	7,856	7,856
董事酬金總額占稅後純益比例 %	0.34	0.36	(0.32)	(0.32)
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	2,234	2,234	3,574	3,574
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例%	0.47	0.47	(0.15)	(0.15)

(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(112 年度)，董事會開會共 7(A)次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	黃南源	7	0	100%	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 楊素鍰	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	7	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	鄭淑靜	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	楊晴翔	7	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任
獨立董事	池宜曇	7	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：112 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
112/01/12 本公司經理人111年度年終獎金案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰	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
112/08/10 本公司經理人之員工酬勞討論案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰	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
112/06/29 本公司董事酬勞分配案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰 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 113/03/06 董事會報告董事會評鑑執行情形。

112 年董事會績效評估報告

（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」之規定，辦理本公司112年董事會績效評估。

（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：由全體董事成員自行評估。

（四） 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 4.86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	12	4.88
提升董事會決策品質	12	4.85
董事會組成與結構	7	4.78
董事之選任及持續進修	7	4.90
內部控制	7	4.87
合計/平均分數	45	4.86

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4.93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	4.93
董事職責認知	3	4.96
對公司營運之參與程度	8	4.88
內部關係經營與溝通	3	5.00
董事之專業及持續進修	3	4.96
內部控制	3	4.93
合計/平均分數	23	4.93

3. 審計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4.95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	5.00
審計委員會職責認知	5	4.87
提升審計委員會決策品質	7	4.95
審計委員會組成及成員選任	3	5.00
內部控制	3	5.00
合計/平均分數	22	4.95

4. 薪資報酬委員會績效評估問卷衡量結果涵蓋四大面向，各構面平均分數為4.88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	5.00
薪資報酬委員會職責認知	5	4.87
提升薪資報酬委員會決策品質	7	4.76
薪資報酬委員會組成及成員選任	3	5.00
合計/平均分數	19	4.88

(五) 結論：

整體來說，董事會及各功能性委員會運作情形良好，本公司將依據此次自評績效評估結果作為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，112/11/30 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(112 年度)第四屆審計委員會開會共 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

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	池宜曇	6	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

其他應記載事項：

一、 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

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
第四屆第 3 次 112/01/12	本公司一一二年度營運預算規劃案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案。	V	無
	本公司經理人一一二年度調薪案。	V	無
	本公司 112 年買回庫藏股案。		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。		
第四屆第 4 次 112/03/16	本公司一一一年營業報告書承認案。	V	無
	本公司一一一年度決算表冊承認案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	本公司為子公司背書保證案。	V	無

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
	本公司申請銀行預付款保證函額度討論案。	V	無
	本公司一一一年度內部控制制度聲明書承認案。	V	無
	本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。	V	無
	本公司「自行檢查作業程序」部份條文修訂案。	V	無
	本公司「董事會議事辦法」部份條文修訂案。	V	無
	本公司「第一次庫藏股轉讓員工辦法」部分條文修訂案。	V	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。		
第四屆第5次112/04/13	本公司一一一年度盈餘分派案	V	無
	本公司一一一年度員工酬勞及董事酬勞修正分派案	V	無
	本公司公司治理主管任命案	V	無
	本公司一一二年度股東常會召集案由修正案	V	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。		
第四屆第6次112/05/10	本公司一一二年第一季財務報告承認案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	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。		
第四屆第7次112/08/10	本公司一一二年第二季財務報告承認案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	本公司一一一年度經理人之員工酬勞討論案	V	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。		
第四屆第8次112/11/09	本公司一一二年第三季財務報告承認案。	V	無
	本公司一一二年度稽核計畫修正案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案	V	無
	本公司一一三年度稽核計畫案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	本公司「誠信經營守則」部分條文修訂案	V	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？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一)為確保股東權益，本公司由發言人及代理發言人專責妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 (二)本公司隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東持股情形，並按時申報主要股東之持股。 (三)本公司與關係企業間訂有「關係人及集團企業交易作業程序」及「對子公司監控管理辦法」，且關係企業之財務、業務、會計等皆獨立運作，並受本公司控管與稽核。 (四)本公司訂有「誠信經營作業程序」、「道德行為準則」、「防範內線交易管理作業程序」等規範，適用對象涵蓋本公司董事、經理人及受僱人等，並不定期進行相關訊息更新及宣導。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(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，3位董事年齡在60歲以上，3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	
			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)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？	V		(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)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？	V		(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)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(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林心彤會計師及陳明煇會計師，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)？	V		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？	V		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？	V		本公司委任專業股代機構－第一金證券股份有限公司辦理股東會事務。	無重大差異

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？	V V V		(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）？	V		1.員工權益：本公司已成立職工福利委員會並制定多項員工福利政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社會責任之本地法規，保障員工權益。 2.僱員關懷：本公司員工健康檢查於112/08/07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)	V		本公司遵循相關法規即時揭露資訊，亦於年報及企業網站進行資訊揭露，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%，經持續改善相關事項， 112年度公司治理評鑑結果，已大幅提升至上櫃公司排名級距36%~50%。	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	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
董事	莊雅萍	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
法人董事代表	楊素鍰	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
法人董事代表	胡文龍	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
董事	鄭淑靜	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
董事	楊晴翔	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
獨立董事	張玉珠	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
獨立董事	林錦煌	112/11/30	社團法人中華公司治理協會	外部影響多角化管理	3.0
		112/11/30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
獨立董事	池宜曇	112/06/02	社團法人中華民國工商協進會	公司董事暨監察人研習—「2023台新淨零電力高峰論壇」	3.0
		112/07/04	台灣證卷交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0

附件二：會計師獨立性評估標準

112 年簽證會計師委任獨立性評估表

評估會計師：林心彤、陳明煇　　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。 陳明煇會計師 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：林心彤及陳明煇會計師，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

條件 身分別 (註 1)	姓名	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 5 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	5	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	楊榮清	5	0	100%	111/06/08 股東常會改選卸任
委員	張玉珠	5	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	池宜曇	5	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
第五屆第2次 112/01/12	1.審查本公司經理人112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3次 112/03/16	1.本公司111年度員工酬勞及董事酬勞討論案	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4次 112/04/13	1.本公司新任公司治理主管薪資報酬案 2.本公司111年度員工酬勞及董事酬勞修正分派案	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5次 112/06/29	1.本公司經理人任命及薪資報酬案 2.審議111年度董事酬勞分配案	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6次 112/08/10	1.審查經理人111年度員工酬勞案	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 ISO-14001、OHSAS18001 及 CNS15506：104 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 ISO-14001 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)	
			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)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		(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 kWhja 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	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註 1)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明(註 2)</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>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、外出公務車。</td><td></td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>V</td><td></td><td>(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。</td><td></td></tr>
<tr><td>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</td><td>V</td><td></td><td>(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 112 年度舉辦教育訓練場次:
<table><tr><th>項目</th><th>場次</th><th>人次</th><th>時數(時)</th><th>費用(元)</th></tr><tr><td>新進人員訓練</td><td>4</td><td>17</td><td>4</td><td>0</td></tr><tr><td>專業類訓練</td><td>37</td><td>400</td><td>192.5</td><td>54,820</td></tr><tr><td>勞工安全衛生類訓練</td><td>8</td><td>12</td><td>51</td><td>18,600</td></tr><tr><td>合計</td><td>45</td><td>412</td><td>243.5</td><td>73,420</td></tr></table></td><td></td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>V</td><td></td><td>(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政策及申訴程序。</td><td></td></tr>
</table>

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		(六) 一、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。 二、本公司目前將環境、勞工、人權、社會衝擊等永續發展指標作為篩選新供應商與評鑑供應商之考量項目之一，並要求新供應商簽訂相關承諾書，要求遵守項目如下： 1.勞工與人權：不強迫勞動、禁止雇用童工、提供應有之薪資與福利、保障勞工工時及休息時間、杜絕職場性騷擾、霸凌及職場歧視以及不採用衝突礦產等。 2.健康與安全：包含提供職業安全、緊急應變、工業衛生、機器防護、公共衛生和食宿以及健康與安全資訊等必要措施。 3.環境：包含環境操作許可、預防污染和節約資源、危害性物質、污水、無害固體廢棄物、噪音、廢氣排放、產品和服務限制以及能源/資源消耗和溫室氣體排放等。 4.道德規範包：含誠信經營、尊重智慧財產權、遵守相關保密協定、 保障隱私、避免利益衝突等。 截至 2023 年底止，合計共有 70 家供應商回傳承諾書，公司已逐步要求供應商簽訂承諾書並遵守之，並將簽訂承諾書納入新增供應商文件之一。	
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	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

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)	
報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？				

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，分別加入新竹縣消防之友會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.贊助鉅亨網溫暖送愛心『2023 疫後攜手鄉聚 迎接幸福曙光』活動經費新台幣六萬元整。

3.不定期關懷弱勢團體機構並提供新台幣二萬元生活物資。

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？	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。	無重大差異
(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？	V		(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)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		(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。	
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？	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。	無重大差異
(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	V		(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	

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	
(至少一年一次)向董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？			報告，已於112.11.09第七屆第十次董事會報告執行情形。	
(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？	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)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？	V		(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)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(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，112 年度已舉辦3小時之誠信經營教育訓練。	
三、公司檢舉制度之運作情形	V			
(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？			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
(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？	V			

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	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V			
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，並於112.11.09第七屆第十次董事會報告執行情形。。	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：113年03月07日

本公司民國一一二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，認為本公司於民國一一二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一一三年三月七日董事會通過，出席董事九人中(含委託出席)，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

旭源包裝科技股份有限公司

董事長：黃南源

總經理：莊雅萍

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：

一一二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
112/01/20	1.本公司一一二年度營運預算規劃案				
	2.本公司申請銀行額度討論案。				
	3.本公司經理人一一二年度調薪案。	V		V	
	4.本公司一一二年買回庫藏股案。	V		V	
	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。				
112/03/16	1.本公司一一一年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	V		V	
	2.本公司一一一年營業報告書承認案。			V	
	3.本公司一一一年度決算表冊承認案。			V	
	4.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	5.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	6.本公司為子公司背書保證案。	V		V	
	7.本公司申請銀行預付款保證函額度討論案。				
	8.擬訂定本公司一一二年股東常會召開相關事宜。				
	9.本公司一一二年股東常會受理股東提案討論案				
	10.本公司一一一年度內部控制制度聲明書承認案。			V	
	11.本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。	V		V	
	12.本公司「自行檢查作業程序」部份條文修訂案。				
	13.本公司「董事會議事辦法」部份條文修訂案。			V	
	14.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。				
112/04/13	1.本公司一一一年度盈餘分派案。	V		V	
	2.本公司一一一年度員工酬勞及董事酬勞修正案。	V		V	

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
	3.本公司公司治理主管任命案。			V	
	4.本公司一一二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。				
112/05/10	1.本公司一一二年第一季財務報告承認案。			V	
	2.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	3.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	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。				
112/06/29	1.本公司訂定一一二年現金股利發放基準日案。	V		V	
	2.本公司董事酬勞分配討論案。	V		V	
	3.本公司經理人任命案。			V	
	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。				
112/08/10	1.本公司一一二年第二季財務報告承認案。			V	
	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。	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	5.本公司一一一年度經理人之員工酬勞討論案			V	
	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。				
112/11/09	1.本公司一一二年第三季財務報告承認案。				
	2.本公司一一二年度稽核計畫修正案。				
	3.本公司申請銀行額度討論案。				
	4.本公司一一三年度稽核計畫案。				
	5.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	6.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	7.本公司「誠信經營守則」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。				
113/01/11	1.本公司一一三年度營運預算規劃案。.				
	2.本公司申請銀行額度討論案。				
	3.本公司經理人一一二年度年終獎金案。			V	
	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。				
113/03/071	1.本公司一一二年度營業報告書承認案			V	
	2.本公司一一二年度決算表冊承認案			V	
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案	V		V	
	5.擬訂定本公司113年股東常會召開相關事宜				
	6.本公司一一三年股東常會受理股東書面提案				

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
	討論案				
	7.本公司112年度內部控制制度聲明書承認案			V	
	8.本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案	V		V	
	9.本公司「公司章程」部份條文修訂案				
	10.本公司「股東會議事管理作業」部份條文修訂案			V	
	11. 本公司「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案	V		V	
	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	林心彤	112年度	3,130	250	3,380	
	陳明煇	112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	民國一一三年第一季起
更換原因及說明	因應本集團長期策略發展及內部管理之需要

說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況		會計師	委任人
	主動終止委任			V
	不再接受(繼續)委任			
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	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	吳偉豪會計師及鄭雅慧會計師
委任之日期	民國一一三年第一季起
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	無意見
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無意見

(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：無意見。

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	112 年度		113 年度截至 03 月 26 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	—	—	—	—
總經理	莊雅萍	1,000	—	—	—
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)	96,000	—	15,000	—
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	—	—	—	—
工安處協理	莊世和	(315,000)	—	—	—
財務長	楊素鍰	—	—	—	—
公司治理主管	楊盛發(註 3)	—	—	—	—
海外事業處協理	吳來發(註 4)	—	—	—	—
業務處協理	陳榮彬(註 4)	—	—	—	—

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

註 4:本公司於 112.06.29 董事會通過本公司經理人任命案

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：

112 年 2 月 20 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
莊世和	贈與	112.02.20	黃哲宇	子女	315,000	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：

113 年 03 月 26 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 代表人：黃南源	9,081,949	16.57%	—	—	—	—	旭鴻投資有限公司	註 1	—
	2,519,464	4.60%	4,438,290	8.10%	—	—	莊雅萍	註 2	—
旭鴻投資有限公司 代表人：莊雅萍	4,376,288	7.98%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司	註 1	—
	3,245,015	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%	4,438,290	8.10%	—	—	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	—
斐成開發科技股份有限公司	795,000	1.45%	—	—	—	—	—	—	—
張祐銘	670,000	1.22%							
旭源包裝科技股份有限公司庫藏股專戶	568,000	1.04%	—	—	—	—	—	—	—

註 1：旭耀投資有限公司代表人黃南源與旭鴻投資有限公司代表人莊雅萍為夫妻關係。

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

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

綜合持股比例

113 年 03 月 26 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、註 5)	—	—	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。

註 5：HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

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　　113年03月26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　　113 年 03 月 26 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	—	2	11	8,122	16	8,151
持有股數(股)	—	89,000	15,515,826	38,842,774	369,540	54,817,140
持有比率(%)	—	0.16	28.3	70.85	0.69	100.00

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

（三）股權分散情形

1.普通股　　113 年 03 月 26 日

持股分級			股東人數	持有股數	持股比例%
1	至	999	3,935	770,620	1.41
1,000	至	5,000	3,346	6,538,691	11.93
5,001	至	10,000	450	3,496,605	6.38
10,001	至	15,000	139	1,723,904	3.14
15,001	至	20,000	64	1,178,933	2.15
20,001	至	30,000	63	1,568,242	2.86
30,001	至	40,000	36	1,272,905	2.32
40,001	至	50,000	21	977,690	1.78
50,001	至	100,000	53	3,945,764	7.20
100,001	至	200,000	12	1,733,603	3.16
200,001	至	400,000	17	4,465,512	8.15
400,001	至	600,000	6	2,877,126	5.25
600,001	至	800,000	2	1,465,000	2.67
800,001	至	1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上(註)			7	22,802,545	41.60
合　　計			8,151	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：

113 年 03 月 26 日；單位：股

股份 主要股東名稱	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	4,376,288	7.98%
莊雅萍	3,245,015	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%
斐成開發科技股份有限公司	795,000	1.45%
張祐銘	670,000	1.22%
旭源包裝科技股份有限公司庫藏股專戶	568,000	1.04%

（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			111 年度	112 年度
每股市價	最高		21.45	18.8
	最低		12.45	12.2
	平均		18.07	15.82
每股淨值	分配前		15.96	14.34
	分配後		14.95	註 1
每股盈餘	加權平均股數(股)		54,817	54,817
	每股盈餘		8.67	(0.45)
每股股利	現金股利		1.01	註 1
	無償配股	盈餘配股	—	註 1
		資本公積配股	—	註 1
	累積未付股利		1.01	註 1
投資報酬分析	本益比		1.76	
	本利比		15.14	註 1
	現金股利殖利率		6.6%	註 1

＊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 1：112 年度虧損撥補案業經 113 年 4 月 9 日董事會通過，俟 113 年 5 月 24 日股東常會決議後定案。

（六）公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於百分之四為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

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

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派所分配之股東紅利，採股票股利及現金股利相互配合發放，其中現金股利佔全部股利之比率不少於百分之十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司112年度虧損撥補案業經113年4月09日董事會通過，俟113年05月24日股東常會決議後定案。

3.預期股利政策將有重大變動時之說明：

無預期股利政策有重大變動之情事。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：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112年度虧損撥補案業經113年4月09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112年度員工及董事酬勞，故無差異。

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112年度虧損撥補案業經113年4月09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112年度員工及董事酬勞，故無差異。

(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112年度虧損撥補案業經113年4月09日董事會通過，無盈餘分派，亦不發放員工酬勞，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 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。。

（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：

113 年 03 月 26 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

年度 項目	112 年度	
	金額	百分比 %
套/貼標籤設備	75,234	6.38
熱收縮膜印刷標籤	1,066,654	90.44
透明膜料及膠粒	18,848	1.60
其他	18,657	1.58
合計	1,179,393	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，且有不易脫落、外表光亮等特色，更為業者大量採用。

C.透明膜料及膠粒

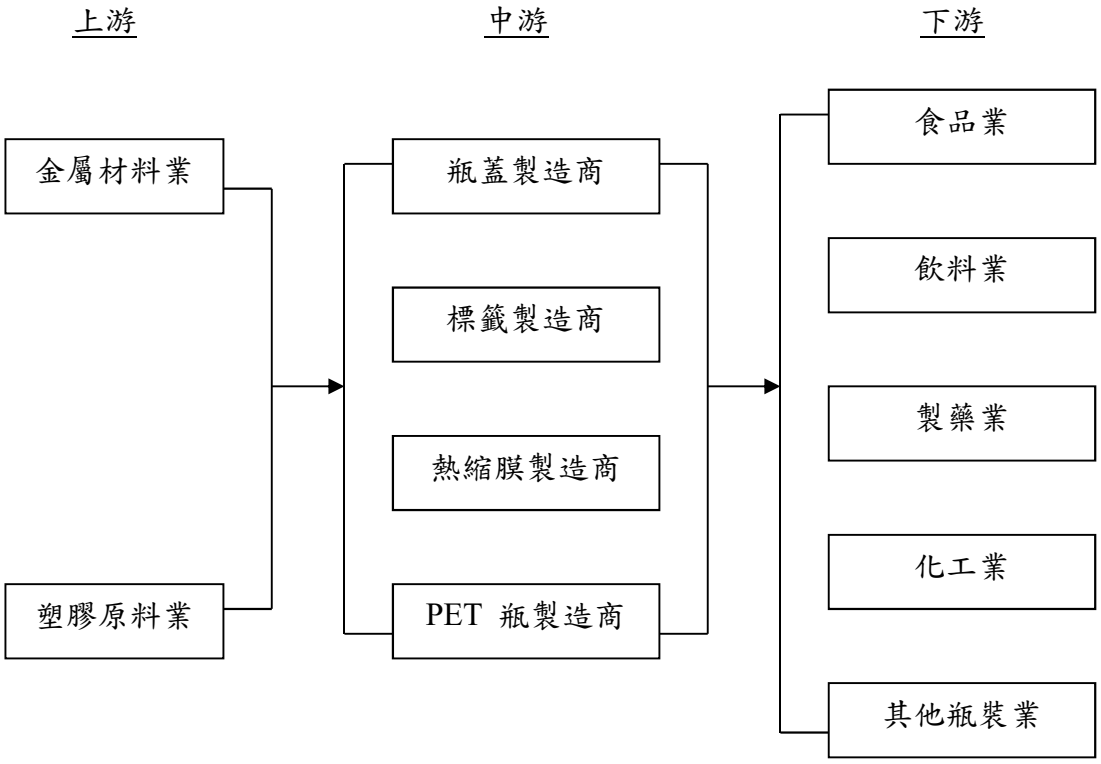
熱縮薄膜的產品主要應用在集合式包裝與收縮標籤上,適用於 PET 瓶、玻璃瓶、罐裝飲料及其他產品之外包裝，各因其材質不同而適用於不同產品的外包裝。目前市場生產熱收縮薄膜技術以 PVC、PET、及 OPS 熱收縮薄膜為主,PVC 熱收縮薄膜因其熱封時會產生 VCM 毒素,影響操作者的健康，故部份國家已開始禁止使用此類 PVC 熱收縮薄膜，取而代之的是具有優良材料特性的 OPS 及 PET 熱縮薄膜。惟因 PVC 與 PET 或 OPS 熱收縮膜之成本差異甚大，同時此產品係運用於產品之外包裝，加上 PVC 熱收縮膜印刷後之標籤成品優點在於其熱收縮性極高且色彩較佳，故 PVC 熱收縮膜目前以全球市場角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

D.積層包裝袋

積層包裝袋(亦稱軟式包裝) 廣泛運用在食品，醫療用品，個人用品，化妝品等等。市面上常見的包裝袋有糖果、餅乾、肉乾、沖泡飲品包裝與面膜等等。為了滿足客戶的需求,因應不同的內容物,市面上主要運用 OPP, KOP, NY, KNY, PET, KPET, CPP, VMCPP, LLDPE, 鋁箔, 紙材, KOP 等各類複合材質製袋，有效鎖住食品氣味及確保內容物的高度品質，同時兼具強勒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

後疫情時代消費者將更關注健康，全球機能飲料市場將更獲成長動力。SPINS 調查機構發佈市場對機能性飲料需求，過去一年中燕麥奶、無酒精飲料、機能混合飲料、包裝水、益生菌、咖啡於疫情間呈倍數成長，越多訴求健康機能飲料受消費者關注。

植物基食品快速發展，已在許多類型產品帶來空前創新活力，占乳製品飲料總銷量 14 %。燕麥奶具類似奶油般質感及豐富膳食纖維，可減少熱量攝取、低致敏原、對環境友善綠色發展，符合消費者更深層次滿足。在自由管道銷售額成長 293.7%，傳統管道成長 345.2 %。Future Market Insights 預估 2018-2027 年全球燕麥奶產品市場複合年成長率將達 8.2 %。

由於消費者希望減少或限制日常酒精攝入，此類非酒精性新品如雨後春筍，如無酒精精釀啤酒、無酒精葡萄酒、無酒精雞尾酒，讓消費者在享受酒的風味和社交同時保持清醒狀態。SPINS 統計顯示，在自由管道中酒精含量少於 2 % 啤酒銷售額成長 22.5%，在傳統管道中成長 31.0 %。此外，即飲式 (Ready to Drink, RTD) 低酒精飲料正席捲飲料市場。

可供消費者居家飲料市場日漸遞增，具較長保質期的即溶飲料和濃縮飲料具不錯市場的成長。SPINS 統計顯示，在自由管道中混合飲料產品銷售額成長 28.6 %，其中包含濃縮飲料、粉末、發泡錠等即溶飲料。針對不同族群差異化訴求，以提升免疫和整體健康最受消費者重視，再者舒緩情緒及改善睡眠等。

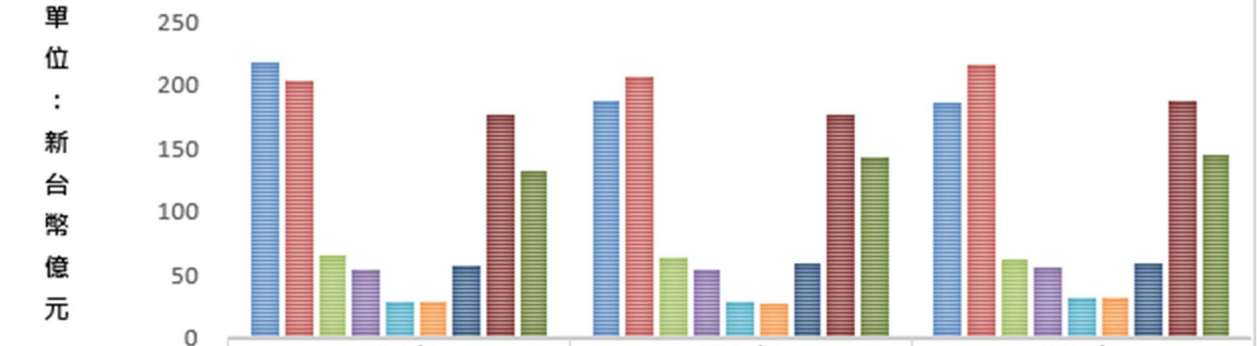
根據 SPINS 統計顯示，非碳酸風味水 (+14.4%)、氣泡水 (+15.3%)、風味氣泡水 (+22.3%) 都呈現成長趨勢。在補充水分同時，融入各種風味元素，並加入強烈色彩視覺設計，給予消費者飲水中不同情境同時兼具天然健康基本元素體驗。歐美市場更將風味水細分不同消費族群。

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。

②台灣飲料市場

觀察近三年台灣各類飲品總產值 2022 年產值達新台幣 970.73 億元，較 2021 年成長 3%，其中礦泉水及運動飲料成長最多，分別增長 10.06%及 15.05%；但在啤酒、果蔬汁及咖啡飲料呈現下滑《圖一》。而近三年台灣各類飲品銷售總額為新台幣 1,024.05 億元，較 2021 年成長 2.17%，以運動飲料的 10.9%及茶類 5.41%增長最多；僅啤酒類銷售量下滑。在各類飲品銷售額中仍以茶類占比最高，主要因飲料業者持續研發各種風味且方便飲用的包裝茶飲供消費者選擇，但近年在手搖飲料店林立下，瓜分了消費市場。而成長最多的運動飲料，則受惠於近年越來越多消費者重視健康觀念，業者亦積極推出低糖、高電解質含量的運動飲料，以吸引消費者購買。

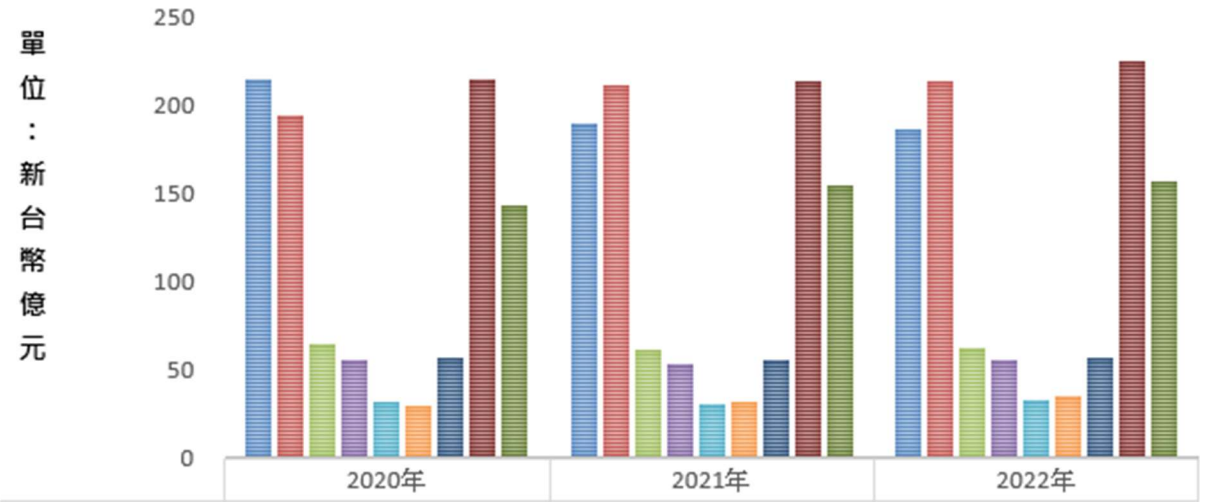
《圖一》近三年台灣各類飲品生產值



	2020年	2021年	2022年
啤酒	217.85	186.53	185.47
其他酒精飲料	203.69	207.06	215.49
果蔬汁	64.37	63.01	61.73
碳酸飲料	54.52	53.25	55.91
礦泉水	28.22	28.12	30.95
運動飲料	27.95	26.80	30.83
咖啡飲料	57.68	58.37	58.02
茶類飲料	175.61	176.59	187.90
其他非酒精飲料	132.32	142.70	144.43

資料來源：經濟部統計處

《圖二》近三年台灣各類飲品銷售額



	2020年	2021年	2022年
啤酒	214.68	189.64	186.42
其他酒精飲料	193.88	211.57	213.85
果蔬汁	65.00	61.67	62.35
碳酸飲料	55.26	53.10	55.73
礦泉水	32.12	31.07	32.62
運動飲料	29.98	31.67	35.13
咖啡飲料	56.46	55.73	56.34
茶類飲料	214.09	213.15	224.69
其他非酒精飲料	143.53	154.73	156.92

資料來源：經濟部統計處

（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

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	112 年度
研發費用	8,420

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) 完成因應套標机電控原件缺料，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。
(4) 完成高速自動化設備研發量產階段。

（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；%

年度 / 銷售區域	111年度		112年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	634,362	49.96	639,446	54.22
外銷	635,501	50.04	539,947	45.78
合計	1,269,863	100.00	1,179,393	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、維喆禮坊、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，未來將採朝向更少的轉換零件，或是無工具轉換，以簡化轉換操作並縮短停機時間，甚至不停機即可進行轉換。此外，客製化的設計也是其主要趨勢，除操作更加靈活外，強調可兼容各種形狀複雜獨特的容器、各種樣式的薄膜以及不同的生產線速度，以滿足客戶不同的需求。

D.環保問題逐漸深化與普及

由於 PVC 有可塑劑的成份，對身體有致癌風險，燃燒 PVC 後會產生戴奧辛污染，故取代 PVC 材質一直是目前全世界之發展趨勢。而 PVC 是熱收縮標籤主要應用原料，具有成本優勢且係使用於容器外，如採用食品

級原料應用上安全無虞，惟隨著全球環保意識抬頭，容器瓶身多為環保材質，為方便回收處理，傳統的 PVC 熱收縮膜將逐漸被環保材料所取代，而 PET 及 OPS 是近年來迅速發展的新型膜料，也是目前全球公認最好的環保型標籤，其中 PET 與 PVC 特性接近為最佳替代材料，而 OPS 具有平整性佳、容易著色、損耗率低、解析度佳及良好的光澤度和透明度等優勢，可改善 PVC 熱收縮膜只能窄幅印刷的問題，並可滿足寬幅高速印刷的要求，成為主要趨勢之一。

4. 競爭利基

A.堅實的研發團隊及一貫化生產

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

B.專業製版技術與印刷品質保證

本公司擁有專業美工繪圖製作群及製版技術，提供前段印刷之各種需求，並透過電子版或雷射版之設計，於製作過程中考量最的環保佳化參數組合；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，政策上並未限用 PVC 材質包裝，故持續與終端客戶及代理商維持長期良好合作關係，並開拓巴西及印尼等新興市場，藉以擴大營運規模。

c.本公司在熱收縮膜材料 PET 的使用上已全面導入添加 10%PCR 的環保回收料，除為地球環境盡一份心力，更為提升市場競爭先一步建立優勢。

(B)勞工短缺，工資成本上漲。

因應對策：

a.積極改善現有機器設備，朝向高度自動化方向努力。

b.因應勞力需求引進外勞人力協助生產，改善人力短缺的問題。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

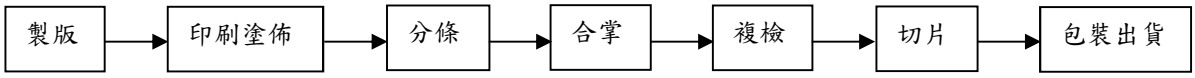
(1)主要產品之重要用途

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。

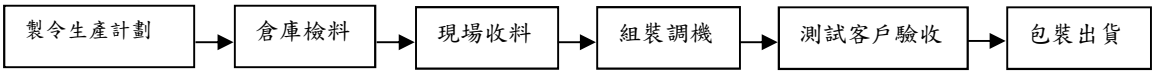
熱收縮膜印刷標籤	包含 PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP 等包裝素材及熱收縮膜印刷標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。
透明膜料及膠粒	PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

(2)主要產品之製造過程

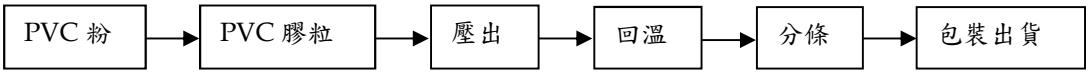
熱收縮膜印刷標籤：



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	111 年度				112 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	遠東	35,020	4.79	無	遠東	49,059	5.69	無
2	其他	695,382	95.21		其他	813,517	94.31	

	進貨淨額	730,403	100.00		進貨淨額	862,576	100.00	

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

增減變動說明：

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

2.最近二年度任一年度中曾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111年度及民國112年度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 / 年度 / 主要商品	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
套/貼標籤設備	註 3	60	61,834	註 3	39	64,065
熱收縮膜印刷標籤	2,000,000	1,000,419	928,700	2,000,000	1,056,001	952,345

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 / 年度 / 主要商品	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
套/貼標籤設備	12	11,403	22	52,281	11	11,408	14	30,757
熱收縮膜印刷標籤	460,974	603,377	706,147	526,564	471,692	612,697	524,476	443,774
透明膜料及膠粒	-	-	5,489	7,092	-	-	15,858	18,848
製版/零件/其它	26,582	19,582	120,049	49,564	18,013	15,341	104,134	46,568
合計	-	634,362	-	635,501		639,446		539,947

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		111 年度	112 年度	截至 113 年 4 月 30 日止
員工人數	直接人員	127	122	119
	間接人員	106	98	94
	合計	233	220	213
平均年歲		40	40	41
平均服務年資		7.9	8.5	8.8
學歷分布比率	博士	0%	0%	0%
	碩士	5%	5%	5%
	大專	42%	40%	40%
	高中	47%	50%	49%
	高中以下	6%	5%	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:

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.員工福利措施:

(1)員工健康檢查及健康諮詢：每年定期規劃施行免費之健康檢查，並於健康檢查結果公布後，安排醫師及護理師臨場進行健康諮詢另每月安排一次醫護人員臨場健康服務諮詢。

(2)新人到職時進行勞工安全衛生教育訓練，每年定期針對在職員工舉辦勞工安全衛生講習，確保員工、環境及設備之安全。

(3)備有醫務室及集乳室。

(4)提供同仁免費汽車及機車停車位，滿足停車需求。

2.職工福利委員會舉辦之福利措施及實施情形:

(1)福利補助：結婚禮金、生育補助、住院慰問、喪葬慰問及三節禮金。

(2)文康活動：年終尾牙、旅遊活動、社團活動。

3.公司盈餘分配員工:

公司盈餘發放及分紅獎勵，增強並凝聚員工向心力，以期與公司共同努力與成長。

4.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。

112 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	4	24	72	0
專業類訓練	35	390	697.5	30,580
勞工安全衛生類訓練	6	13	125	36,940
合計	45	427	876.5	67,520

5.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。

6.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：

資訊部內資安小組設立資訊安全專責主管及人員，統籌資訊安全相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核。由資訊安全最高主管每年向總經理報告資安管理成效、資安相關議題及方向。

112 年資訊安全執行:

於 112 年 12 月 設置資安專責主管及一名資安專責人員。

2.資通安全政策：

維護公司資通安全，推動資安政策並實現，具備資安意識。”資訊安全小組為有效落實資安管理，定期召開例行會議，依據規畫、執行、查核與行動（PDCA）的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施。

Plan：參考相關資安制度，訂定資安政策與管理辦法。

Do：多層次資安防護與管理(實體安全、網路安全、權限管理)。

Check：資安持續強化檢查相關制度。

Action：資安措施檢討與改善、資訊安全教育訓練與宣導。

3.具體管理方案：

(1) 強化網路防火牆與網路控管，關閉非必要網路及服務，降低被攻擊機會。

(2) 依電腦類型安裝端點防毒軟體。

(3) 防毒軟體強制更新 Windows 作業系統。

(4) 更新伺服器硬體和作業系統、軟體弱點修補。

(5) 核心系統進行 2 次災害還原演練。

(6) 定期進行資安宣導，培養同仁良好資訊安全意識。

4.投入資通安全管理之資源:

民國 112 年企業資訊安全措施推動執行成果：

(1)核心系統購入專業備份系統(硬、軟體)並規定每年進行 2 次災害還原演練。

(2) 資訊安全宣導 1 次

(3) 影響營運重大資安事件 0 次。

公司雖暫無購買資安險，但透過資安小組運作及資安政策的執行，仍可提供安全的資安環境，保障公司各項資訊安全。

(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：

(1) 重大資通安全事件：民國 112 年無重大資通安全事件發生。

(2) 資通安全風險與因應措施：

現逐漸建立全面網路與電腦相關資安防護措施，但無法保證公司在瞬息萬變的資訊安全威脅中，不受推陳出新的風險和攻擊所影響，這些威脅包括公司營運重要企業功能之電腦系統，來自任何第三方癱瘓系統的網路攻擊，惡意的駭客試圖將電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體進入本公司網路系統。這些攻擊可能導致公司因營運中斷而造成損失；或需擔負龐大費用實施補救和改進措施，以加強公司的網路安全系統。

為了預防及降低此類攻擊所造成的傷害，公司落實相關改進措施並持續更新。加入中華電信 HiNet SOC，接收資安通報及情資，加強系統、軟體弱點修補，重要主機導入入侵防護系統，強化網路防火牆與網路控管，依電腦類型建置端點防毒措施。並定期進行資安宣導及社交工程演練，訓練培養同仁良好資訊安全意識。核心系統建立備援機制，每年進行兩次災害還原演練，以確保重要資訊系統可用性。

後續目標則是完備各廠資安系統，以強化資安防護網，未來除了資安人才的擴充外，計畫進行培訓及認證工作，讓公司的資訊安全在人力、能力上能更加完善，以確保公司資訊安全。

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	112.01.01~114.12.31	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	
屋頂設置太陽能光電設備租賃契約	欣日光有限公司	112.5.5~132.12.31	屋頂租賃契約	

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112年及111年12月31日之財務比率皆無違返上述之規定。

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)				
		108年	109年	110年	111年	112年
流動資產		1,009,642	1,005,385	1,268,925	933,744	963,909
不動產、廠房及設備		1,220,258	1,183,170	852,534	872,567	876,600
無形資產		2,145	1,908	4,540	3,777	2,792
其他資產		261,317	194,324	133,547	168,193	130,298
資產總額		2,493,362	2,384,787	2,259,546	1,978,281	1,973,599
流動負債	分配前	503,981	1,713,970	1,722,866	497,019	992,779
	分配後	503,981	1,713,970	1,722,866	497,019	(註 2)
非流動負債		1,228,415	51,962	46,648	494,785	68,459
負債總額	分配前	1,732,396	1,765,932	1,769,514	991,804	1,061,238
	分配後	1,732,396	1,765,932	1,769,514	991,804	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		641,073	518,582	395,251	874,816	786,161
股本		548,171	548,171	548,171	548,171	548,171
資本公積		89,341	89,341	89,341	89,341	89,341
保留盈餘	分配前	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050	222,609
	分配後	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050	(註 2)
其他權益		(39,543)	(59,560)	(69,161)	(64,746)	(64,510)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		119,893	100,273	94,781	111,661	126,200
權益總額	分配前	760,966	618,855	490,032	986,477	912,361
	分配後	760,966	618,855	490,032	986,477	(註 2)

註 1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：112 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

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註)				
	108年	109年	110年	111年	112年
營業收入	1,317,933	1,177,880	1,287,755	1,269,863	1,179,393
營業毛利	239,253	185,933	169,241	144,987	200,031
營業損益	19,781	(11,907)	(23,975)	(79,141)	(1,238)
營業外收入及支出	(29,342)	(97,313)	(90,547)	590,049	(4,667)
稅前淨利	(9,561)	(109,220)	(114,522)	510,908	(5,905)
繼續營業單位本期淨利	(11,607)	(111,425)	(116,153)	491,407	(12,300)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(11,607)	(111,425)	(116,153)	491,407	(12,300)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(181)	(30,686)	(12,670)	5,038	2,451
本期綜合損益總額	(11,788)	(142,111)	(128,823)	496,445	(9,849)
淨利歸屬於母公司業主	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150	(24,624)
淨利歸屬於非控制權益	294	(8,951)	(2,423)	16,257	12,324
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565	(24,388)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,477	(19,620)	(5,492)	16,880	14,539
每股盈餘	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67	(0.45)

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)				
		108年	109年	110年	111年	112年
流動資產		983,879	979,908	1,227,289	865,788	854,705
不動產、廠房及設備		819,179	839,329	548,001	572,150	589,587
無形資產		2,145	1,908	4,540	3,777	2,792
其他資產		466,840	379,405	338,253	346,945	327,780
資產總額		2,272,043	2,200,550	2,073,061	1,788,660	1,774,864
流動負債	分配前	441,998	1,644,955	1,628,705	459,194	941,637
	分配後	441,998	1,644,955	1,628,705	459,194	(註 2)
非流動負債		1,188,972	37,013	49,105	454,650	47,066
負債總額	分配前	1,630,970	1,681,968	1,677,810	913,844	988,703
	分配後	1,630,970	1,681,968	1,677,810	913,844	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		641,073	518,582	395,251	874,816	786,161
股本		548,171	548,171	548,171	548,171	548,171
資本公積		89,341	89,341	89,341	89,341	89,341
保留盈餘	分配前	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050	222,609
	分配後	43,104	(59,370)	(173,100)	302,050	(註 2)
其他權益		(39,543)	(59,560)	(69,161)	(64,746)	(64,510)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	641,073	518,582	395,251	874,816	786,161
	分配後	641,073	518,582	395,251	874,816	(註 2)

註 1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：112 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

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註)				
	108年	109年	110年	111年	112年
營業收入	1,019,446	904,439	903,431	861,836	841,887
營業毛利	156,464	104,433	102,856	59,030	105,969
營業損益	8,340	(32,884)	(32,711)	(101,213)	(29,040)
營業外收入及支出	(17,295)	(66,781)	(80,230)	587,879	4,909
稅前淨利	(8,955)	(99,665)	(112,941)	486,666	(24,131)
繼續營業單位本期淨利	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150	(24,624)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150	(24,624)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,364)	(20,017)	(9,601)	4,415	236
本期綜合損益總額	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565	(24,388)
淨利歸屬於母公司業主	(11,901)	(102,474)	(113,730)	475,150	(24,624)
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(13,265)	(122,491)	(123,331)	479,565	(24,388)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67	(0.45)

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
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、陳明煇	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立、陳明煇	無保留意見
112	勤業眾信聯合會計師事務所	林心彤、陳明煇	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				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率(%)	69.48	74.05	78.31	50.13	53.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	152.28	47.82	66.21	166.86	111.89
償債能力	流動比率(%)	200.33	58.66	73.65	187.87	97.09
	速動比率(%)	115.79	31.80	48.47	104.29	63.14
	利息保障倍數(%)	0.70	(2.23)	(2.78)	28.19	5.639
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.66	3.41	3.63	3.73	3.78
	平均收現日數	99.72	107.03	100.55	97.85	96.56
	存貨週轉率(次)	3.32	2.84	3.16	3.38	3.04
	應付款項週轉率(次)	4.93	4.75	5.54	6.09	5.81
	平均銷貨日數	109.93	128.52	115.5	107.98	120.06
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.08	1.00	1.59	1.46	1.35
	總資產週轉率(次)	0.53	0.49	0.57	0.64	0.60
獲利能力	資產報酬率(%)	0.56	(3.09)	(3.96)	23.90	0.47
	權益報酬率(%)	(1.77)	(17.67)	(20.95)	66.56	(1.3)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(1.74)	(2.17)	(20.89)	93.20	(1.08)
	純益率(%)	(0.88)	(8.70)	(9.02)	38.70	(1.04)
	每股盈餘(元)	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67	(0.45)
現金流量	現金流量比率(%)	10.56	(0.23)	4.98	22.74	10.74
	現金流量允當比率(%)	77.64	53.43	63.19	117.36	90.95
	現金再投資比率(%)	2.22	(0.31)	7.55	5.36	6.26
槓桿度	營運槓桿度	27.22	(38.87)	(18.17)	(4.75)	(254.59)
	財務槓桿度	(1.61)	0.26	0.44	0.81	0.04

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：因一年內到期之長借轉列流動負債所致。
2. 流動比率及速動比率下降：因一年內到期之長借轉列流動負債所致。
3. 利息保障倍數下降：112 年損失所致。
4. 獲利能力各項比率下降：112 年損失所致。
5. 現金流量比率及現金流量允當比率下降：112 年流動負債上升所致。
6. 營運槓桿度及財務槓桿度下降：112 年為營業淨損減少所致。

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				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率(%)	71.78	76.43	80.93	51.09	55.71
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	221.96	64.74	88.34	228.22	206.44
償債能力	流動比率(%)	222.60	59.57	75.35	188.55	90.77
	速動比率(%)	170.80	44.58	60.46	140.97	66.04
	利息保障倍數	0.67	(2.54)	(3.09)	35.21	(0.7)
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.35	3.62	3.75	3.68	3.72
	平均收現日數	108.95	100.82	97.33	99.18	98.11
	存貨週轉率(次)	4.44	3.83	3.7	3.85	3.52
	應付款項週轉率(次)	5.04	5.21	5.26	5.44	4.69
	平均銷貨日數	82.20	95.30	98.64	94.80	103.69
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.24	1.08	1.8	1.51	1.43
	總資產週轉率(次)	0.45	0.41	0.44	0.48	0.47
獲利能力	資產報酬率(%)	0.42	(3.58)	(4.29)	25.20	(0.74)
	權益報酬率(%)	(1.81)	(17.67)	(24.89)	74.82	(2.97)
	稅前純益占實數資本額比率(%)	(1.63)	(18.18)	(20.60)	88.78	(4.40)
	純益率(%)	(1.17)	(11.33)	(12.59)	55.13	(2.92)
	每股盈餘(元)	(0.22)	(1.87)	(2.07)	8.67	(0.45)
現金流量	現金流量比率(%)	5.01	(0.80)	6.1	12.60	8.39
	現金流量允當比率(%)	64.26	53.43	63.19	112.72	110.99
	現金再投資比率(%)	1.03	(1.32)	8.12	3.24	6.20
槓桿度	營運槓桿度	46.22	(9.44)	(9.19)	(2.28)	(6.23)
	財務槓桿度	(0.45)	0.54	0.54	0.88	0.67

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 流動比率及速動比率下降：因一年內之長期借款增加所致。
2. 利息保障倍數下降：112 年損失所致。
3. 獲利能力各項比率下降：112 年損失所致。
4. 現金流量各項比率下降：112 年度流動負債上升所致。
5. 營運槓桿度及財務槓桿度下降：112 年為營業淨損減少所致。

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

董事會造送本公司一一二年度之營業報告書、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煇會計師查核完竣，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一一二年股東會

審計委員會召集人：

中　　華　　民　　國　　一　一　三　　年　　三　　月　　七　　日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：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	111 年度	112 年度	變動金額	變動%
流動資產	933,744	963,909	30,165	32.31
不動產、廠房及設備	872,567	876,600	4,033	0.46
無形資產	3,777	2,792	(985)	(26.08)
其他資產	168,193	130,298	(37,895)	(22.53)
資產總額	933,744	963,909	30,165	32.23
流動負債	497,019	992,779	495,760	99.75
非流動負債	494,785	68,459	(426,326)	(86.16)
負債總額	991,804	1,061,238	69,434	7.00
歸屬於母公司業主之權益	874,816	786,161	(88,655)	(10.13)
股本	548,171	548,171	0	0.00
資本公積	89,341	89,341	0	0.00
保留盈餘	302,050	222,609	(79,441)	(26.30)
其他權益	(64,746)	(64,510)	(236)	0.37)
庫藏股票	0	0	0	0.00
非控制權益	111,661	126,200	14,539	13.02
權益總額	986,477	912,361	(73,116)	7.41

註：111及112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.流動資產增加：主係按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。

2.其他資產減少：主係採權益法之投資減少所致。

3.流動負債增加：聯貸借款轉列一年內到期所致。

4.非流動負債減少：聯貸借款轉列一年內到期所致。

5.歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額減少：主係 112 年損失所致。

(2)影響重大未來因應計畫說明：

展望 113 年旭源整體產品線完整的產能配置、逐步更新自動化等效能佳之設備及效率良率的提升，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	111 年度	112 年度	變動金額	變動%
營業收入	1,269,863	1,179,393	(90,470)	(7.12)
營業毛利	144,987	198,986	53,999	37.24
營業損益	(79,141)	(1,238)	77,903	(98.43)
營業外收入及支出	590,049	(4,667)	(595,716)	(100.96)
稅前淨利	510,908	(5,905)	(516,813)	(101.15)
繼續營業單位本期淨利	491,407	(12,300)	(503,707)	(102.50)
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	491,407	(12,300)	(503,707)	(102.50)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	5,038	2,451	(2,587)	(51.35)
本期綜合損益總額	496,445	(9,849)	(506,294)	(101.98)
淨利歸屬於母公司業主	475,150	(24,624)	(499,774)	(105.18)
淨利歸屬於非控制權益	16,257	12,324	(3,930)	(24.17)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	479,565	(24,388)	(503,953)	(105.08)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	16,880	14,539	(2,341)	(13.87)
每股盈餘	8.67	(0.45)	(9.12)	(105.19)

註：111 及 112 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.營業損益增加：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減少：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減少：主係 112 年印尼子公司虧損所致。

(2)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

展望 113 年旭源整體產品線完整的產能配置、逐步更新自動化等效能佳之設備及效率良率的提升，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
199,646	106,584	(217,431)	88,799	—	—

1.112 年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主係持續積極應收款項收現，致全年營業活動為淨現金流入。

(2)投資活動：主係攤銷後成本衡量之金融資產增加，致投資活動為現金流出。

(3)籌資活動：主係增加短期銀行借款及發放現金股利，致籌資活動為現金流出。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形。

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位:新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流入(出)量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
88,799	77,149	(75,000)	90,948	—	—

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：主係增加銀行借款之現金流入。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

本公司於 112 年重大資本支出約計 100,000 仟元，主係增加污染防置設備及自動化設備更新，響應循環經濟，對公司整體營運將有提升之效果。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及自動化設備更新，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	112 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	(4,348)	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	(1,093)	係單純控股公司	—
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	拓展海外市場	4	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	2,380	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	—	-	-
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	拓展海外市場	-	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	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	拓展海外市場	16,128	因漸漸打開巴西市場營收及獲利穩定成長，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	(5,176)	營收衰退導致虧損	持續開發新客戶
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	716	-	—
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	(15)	106 年新成立，還未正式營運	—

轉投資事業	轉投資政策	112 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	(50)	轉投資鴻太貿易虧損	(註 1)
鴻太貿易股份有限公司	上下游整合	(50)	營收減少	—

註 1: HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

2.未來一年投資計畫：

本集團因應營運成長及擴廠所需以垂直整合產品線，未來擬增加更換自動化生產設備及建設新廠房。

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 2.004%～3.030%。112 年度與 111 年度之利息費用佔營收分別為 2.29%及 1.47%，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， 112 年度及 111 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 1.61%及 3.79%。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
113	1. 套標機產學合作，式切刀設計，7 月底完成測試 2. 自動接料機新式電控系統，7 月底完成測試

預計投入研發費用：113 年公司預計投入營收 1%，以開發上述機器設備。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分了掌握外在資訊。本公司近期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112年及111年之第一大銷售客戶占總銷售額之比重分別為5.88%及7.34%，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113年3月26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。

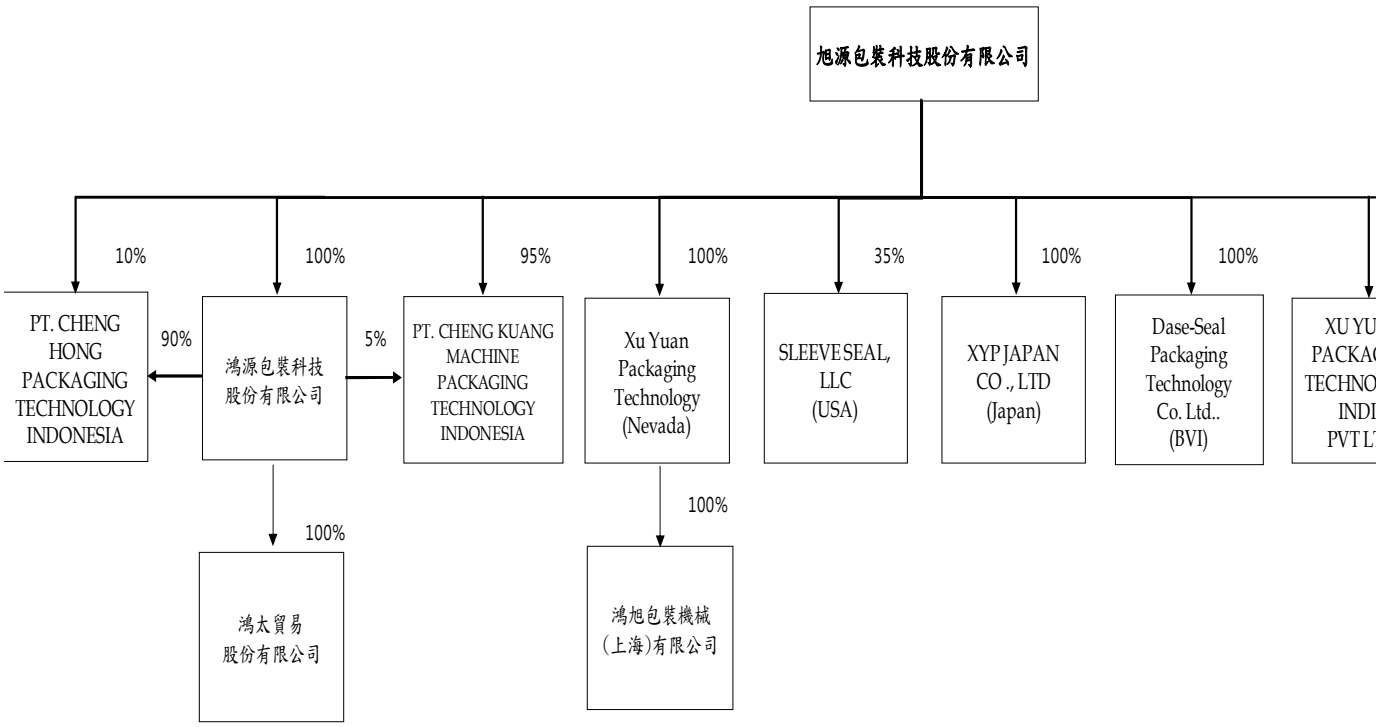
七、其他重要事項：無。

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；113 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	2nd 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.(註 1)	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

註 1. HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

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。

註 1. HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

單位：股；%；113 年 03 月 26 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	楊素鍰			
	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	楊素鍰			
	董事	Ramiro Berrios			
	董事兼總經理	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	楊素鍰			
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			

註 1. HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

6.關係企業營業概況

112 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	54,114	43,763	10,351	0	(443)	85	—
Xu Yuan Packaging Technology	22,393	12,167	4,823	7,344	2,551	(1,209)	(1,095)	—
Dase-Seal Packaging Technology Co. Ltd.	9,781	534	86	448	0	0	6	—
SLEEVE SEAL, LLC	18,780	184,275	102,977	81,298	172,093	6,129	6,724	—
XYP JAPAN CO ., LTD.	25,097	2,310	8,092	(5,782)	0	0	0	—
鴻旭包裝機械(上海)有限公司	22,393	12,167	4,823	7,344	2,551	(1,209)	(1,096)	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	4,256	2,245	387	1,858	0	0	0	—
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	124,555	269,716	189,736	79,980	224,179	42,822	31,624	—
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	309,015	332,465	103,491	228,974	113,578	(9,606)	(8,348)	—
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	45,660	78,751	33,720	45,031	38,681	674	716	—
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	27,396	24,331	346	23,985	0	(3)	(15)	—
HONG SHENG HOLDING LTD.	3,076	14,360	6,501	7,859	0	(3)	(50)	—
鴻太貿易股份有限公司	3,000	14,275	6,501	7,774	0	(3)	(50)	—

註 1. HONG SHENG HOLDING LTD.於 113/3/5 已完成結清算程序。

(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。 6. 112 年 7 月 5 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准解除左列承諾上櫃事項。

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 112 及 111 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	14～15	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15～25	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26	五
(六) 重要會計項目之說明	26～52	六～二七
(七) 關係人交易	52～55	二八
(八) 質抵押之資產	55	二九
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	55	三十
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	55	三一
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	56～57	三二
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	57	三三
2. 轉投資事業相關資訊	57～58	三三
3. 大陸投資資訊	58	三三
4. 主要股東資訊	59	三三
5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	59～60	三三
(十四) 部門資訊	60～61	三四

關係企業合併財務報告聲明書

本公司112年度（自112年1月1日至112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　　113　　年　　3　　月　　7　　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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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。本會計師評估本年度特定客戶銷貨收入金額顯著成長者，對其收入認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 112 及 111 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 112 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　林心彤　　會計師　陳明煇

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 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 113 年 3 月 7 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 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四、六及二七）	$ 88,799	5	$ 199,646	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六、二七及二九）	135,001	7	617	-
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四、五、八、二一、二七及二九）	295,469	15	301,909	15
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、二七及二八）	5,022	-	5,690	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、二七及二八）	8,871	-	5,976	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	66	-	11	-
130X	存貨（附註四、五及九）	321,061	16	323,216	17
1479	其他流動資產（附註十五及二八）	109,620	6	96,679	5
11XX	流動資產合計	963,909	49	933,744	47
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	25,618	1	35,923	2
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二八及二九）	876,600	45	872,567	44
1755	使用權資產（附註四及十三）	27,928	1	30,773	2
1805	商譽（附註四）	10,922	1	10,922	1
1821	無形資產（附註四、十四及二八）	2,792	-	3,777	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	7,696	-	8,189	-
1915	預付設備款	44,590	2	66,621	3
1920	存出保證金（附註四及二七）	13,544	1	15,765	1
15XX	非流動資產合計	1,009,690	51	1,044,537	53
1XXX	資產總計	$ 1,973,599	100	$ 1,978,281	100

代碼	負債及權益	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十六、二七及二九）	$ 293,798	15	$ 122,301	6
2130	合約負債－流動（附註二一）	8,451	-	9,521	-
2150	應付票據（附註十七及二七）	64,481	3	50,633	3
2170	應付帳款（附註十七及二七）	103,412	5	118,827	6
2180	應付帳款－關係人（附註二七及二八）	597	-	339	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	122	-	27	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	8,683	1	7,742	-
2322	一年內到期之長期借款（附註四、十六、二七及二九）	440,442	22	93,561	5
2399	其他應付款及其他流動負債（附註十八）	72,793	4	94,068	5
21XX	流動負債合計	992,779	50	497,019	25
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十六、二七及二九）	33,671	2	469,515	24
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	15,045	1	17,696	1
2670	其他非流動負債	19,743	1	7,574	-
25XX	非流動負債合計	68,459	4	494,785	25
2XXX	負債合計	1,061,238	54	991,804	50
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及二十）				
3110	普通股股本	548,171	28	548,171	28
3200	資本公積	89,341	5	89,341	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	40,584	2	15,774	1
3320	特別盈餘公積	64,746	3	38,179	2
3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	117,279	6	248,097	12
3300	保留盈餘合計	222,609	11	302,050	15
3400	其他權益	(64,510)	(3)	(64,746)	(3)
3500	庫藏股票	(9,450)	(1)	-	-
31XX	本公司業主權益總計	786,161	40	874,816	44
36XX	非控制權益（附註十及二十）	126,200	6	111,661	6
3XXX	權益合計	912,361	46	986,477	50
	負債及權益總計	$ 1,973,599	100	$ 1,978,281	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：楊素緩

旭源包裝科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股（虧損）盈餘為元

代　碼		112 年度 金　額	112 年度 %	111 年度 金　額	111 年度 %
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	$ 1,179,393	100	$ 1,269,863	100
5000	營業成本（附註九、二二及二八）	(979,362)	(83)	(1,124,876)	(88)
5900	營業毛利	200,031	17	144,987	12
5920	（未）已實現銷貨利益	(1,045)	-	2,455	-
5950	已實現營業毛利	198,986	17	147,442	12
	營業費用（附註二二及二八）				
6100	推銷費用	(70,485)	(6)	(79,847)	(6)
6200	管理費用	(121,301)	(10)	(138,679)	(11)
6300	研究發展費用	(8,420)	(1)	(8,110)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益	(18)	-	53	-
6000	營業費用合計	(200,224)	(17)	(226,583)	(18)
6900	營業淨損	(1,238)	-	(79,141)	(6)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二二）	8,080	1	1,276	-
7010	其他收入（附註二二、二五及二八）	-	-	5,006	-
7020	其他利益及損失（附註四、十二、二二及二八）	11,888	1	600,037	47
7050	財務成本（附註四及二二）	(27,015)	(2)	(18,791)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益份額（附註四及十一）	2,380	-	2,521	-
7000	營業外收入及支出合計	(4,667)	-	590,049	46

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112 年度 金　額	112 年度 %	111 年度 金　額	111 年度 %
7900	稅前淨（損）利	($ 5,905)	-	$ 510,908	40
7950	所得稅費用（附註四及二三）	(6,395)	(1)	(19,501)	(1)
8200	本年度淨（損）利	(12,300)	(1)	491,407	39
	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）	2,451	-	5,038	-
8500	本年度綜合損益總額	($ 9,849)	(1)	$ 496,445	39
	淨（損）利歸屬於：				
8610	本公司業主	($ 24,624)	(2)	$ 475,150	38
8620	非控制權益	12,324	1	16,257	1
8600		($ 12,300)	(1)	$ 491,407	39
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	($ 24,388)	(2)	$ 479,565	38
8720	非控制權益	14,539	1	16,880	1
8700		($ 9,849)	(1)	$ 496,445	39
	每股（虧損）盈餘（附註二四）				
9750	基　　本	($ 0.45)		$ 8.67	
9850	稀　　釋	($ 0.45)		$ 8.50	

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：楊素鍰

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益										
		普通股股本			保留盈餘			其他權益項目				
		股數（仟股）	金額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘（待彌補虧損）	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股票	總計	非控制權益	權益合計
A1	111 年 1 月 1 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
	111 年度盈餘指撥及分配											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	24,810	-	(24,810)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	26,567	(26,567)	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(54,817)	-	-	(54,817)	-	(54,817)
D1	112 年度淨（損）利	-	-	-	-	-	(24,624)	-	-	(24,624)	12,324	(12,300)
D3	112 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	236	-	236	2,215	2,451
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(24,624)	236	-	(24,388)	14,539	(9,849)
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(9,450)	(9,450)	-	(9,450)
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	54,817	$ 548,171	$ 89,341	$ 40,584	$ 64,746	$ 117,279	($ 64,510)	($ 9,450)	$ 786,161	$ 126,200	$ 912,361

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：楊素鍰

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112 年度	111 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	($ 5,905)	$ 510,908
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	115,153	98,996
A20200	攤銷費用	985	1,052
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	18	(53)
A20900	財務成本	27,015	18,791
A21200	利息收入	(8,080)	(1,276)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益份額	(2,380)	(2,521)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益（損失）	6,491	(3,023)
A22600	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,347
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
A23900	聯屬公司間之未（已）實現銷貨利益	1,045	(2,455)
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(2,002)	1,011
A29900	租賃修改利益	-	(9)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	7,260	43,413
A31140	應收帳款－關係人	1,727	(2,390)
A31190	其他應收款－關係人	(2,895)	5,099
A31200	存　　貨	2,155	12,636
A31240	其他流動資產	(15,318)	(37,787)
A32125	合約負債	(1,070)	(12,373)
A32130	應付票據	13,848	6,319
A32150	應付帳款	(15,410)	(37,070)
A32160	應付帳款－關係人	83	(390)
A32230	其他應付款及其他流動負債	(9,843)	66,284
A33000	營運產生之現金流入	112,877	132,663
A33300	支付之利息	(431)	-
A33500	支付之所得稅	(5,862)	(19,640)
AAAA	營業活動之淨現金流入	106,584	113,023

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112 年度	111 年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 173,898)	$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	39,923	22,180
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	(63,619)	(64,312)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,528	6,529
B03800	存出保證金減少	2,221	1,935
B04500	取得無形資產	-	(289)
B07100	預付設備款增加	(19,159)	(9,214)
B07500	收取之利息	5,037	1,276
B07600	收取關聯企業股利	9,239	-
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(193,728)	785,878
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	234,736	187,364
C00200	短期借款減少	(63,239)	(249,073)
C01600	舉借長期借款	5,187	45,165
C01700	償還長期借款	(94,704)	(804,767)
C03100	存入保證金減少	-	(1,335)
C04020	租賃負債本金償還	(10,388)	(11,586)
C04500	發放現金股利	(54,817)	-
C04900	庫藏股票買回成本	(9,450)	-
C05600	支付之利息	(25,606)	(20,615)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(18,281)	(854,847)
DDDD	匯率變動對現金之影響	(5,422)	(7,999)
EEEE	現金淨（減少）增加	(110,847)	36,055
E00100	年初現金餘額	199,646	163,591
E00200	年底現金餘額	$ 88,799	$ 199,646

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：楊素鍰

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 112 年及 111 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 113 年 3 月 7 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「IFRS 會計準則」）

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

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
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
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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 日後訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

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 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 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金。

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、持股比率及營業項目，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值變動之影響。

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值變動之影響。

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。

本公司於發展重大會計估計值時，將通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及零用金	$ 986	$ 609
銀行支票存款及活期存款	87,813	199,037
	$ 88,799	$199,646

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.001%~1.45%	0.001%~2.75%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
國內投資		
質押定期存款(一)	$112,425	$ -
質押活期存款	2,776	617
原始到期日超過3個月之定期存款(二)	19,800	-
	$135,001	$ 617

(一) 截至112年12月31日止，質押定期存款有效利率區間為年利率2.50%～5.50%。

(二) 截至112年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率4.50%。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二七。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二九。

八、應收票據及應收帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 46,418	$ 47,673
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	262,474	267,521
減：備抵損失	(13,423)	(13,285)
	249,051	254,236
	$295,469	$301,909

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：

112 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	0.02%	$ 218,165	($ 37)	$ 218,128
逾期 1～60 天	0.11%	17,530	(19)	17,511
逾期 61～120 天	2.04%	4,500	(92)	4,408
逾期 121～180 天	1.22%	981	(12)	969
逾期 181～240 天	11.96%	669	(80)	589
逾期 241～360 天	78.57%	280	(220)	60
逾期 361 天以上	63.70%	20,349	(12,963)	7,386
合　　計		$ 262,474	($ 13,423)	$ 249,051

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		$ 267,521	($ 13,285)	$ 254,236

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 13,285	$ 20,510
加：本年度提列（迴轉）減損損失	18	(53)
減：本年度實際沖銷	(45)	(7,396)
外幣換算差額	165	224
年底餘額	$ 13,423	$ 13,285

九、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	$ 92,395	$112,212
在製品及半成品	82,373	64,038
原　　料	146,293	146,966
	$321,061	$323,216

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 979,362 仟元及 1,124,876 仟元。111 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 6,349 仟元。

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 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
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 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
旭源公司	PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA（PT. XUYUAN 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. XUYUAN 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 112年12月31日	非控制權益所持股權及表決權比例 111年12月31日
XYPD 公司	巴西	49%	49%
PT. XUYUAN 公司	印尼	38%	38%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 112年度	分配予非控制權益之損益 111年度	非控制權益 112年12月31日	非控制權益 111年12月31日
XYPD 公司	$ 15,496	$ 19,704	$ 39,188	$ 21,643
PT. XUYUAN 公司	($ 3,172)	($ 3,447)	$ 87,012	$ 90,018

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

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	$180,709	$180,373
非流動資產	89,007	93,663
流動負債	(179,948)	(182,125)
非流動負債	(9,788)	(47,737)
權　　益	$ 79,980	$ 44,174
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 40,792	$ 22,531
XYPD 公司之非控制權益	39,188	21,643
	$ 79,980	$ 44,174

	112年度	111年度
營業收入	$224,179	$186,898
本年度淨利	$ 31,624	$ 40,212
其他綜合損益	4,182	1,022
綜合損益總額	$ 35,806	$ 41,234
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 16,128	$ 20,508
XYPD 公司之非控制權益	15,496	19,704
	$ 31,624	$ 40,212
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 18,261	$ 21,032
XYPD 公司之非控制權益	17,545	20,202
	$ 35,806	$ 41,234
現金流量		
營業活動	$ 14,027	$ 18,990
投資活動	(10,892)	(10,574)
籌資活動	(6,640)	11,198
淨現金流（出）入	($ 3,505)	$ 19,614

PT. XUYUAN 公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	$154,999	$161,889
非流動資產	177,466	190,086
流動負債	(103,423)	(114,888)
非流動負債	(69)	(201)
權　　益	$228,973	$236,886
權益歸屬於：		
本公司業主	$141,961	$146,868
PT. XUYUAN 公司之非控制權益	87,012	90,018
	$228,973	$236,886

	112年度	111年度
營業收入	$113,578	$222,078
本年度淨損	($ 8,348)	($ 9,071)
其他綜合損益	435	326
綜合損益總額	($ 7,913)	($ 8,745)
淨損歸屬於：		
本公司業主	($ 5,176)	($ 5,624)
PT. XUYUAN 公司之非控制權益	(3,172)	(3,447)
	($ 8,348)	($ 9,071)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	($ 4,907)	($ 5,423)
PT. XUYUAN 公司之非控制權益	(3,006)	(3,322)
	($ 7,913)	($ 8,745)
現金流量		
營業活動	$ 12,625	$ 11,911
投資活動	(3,866)	(512)
淨現金流入	$ 8,759	$ 11,399

十一、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
個別不重大之關聯企業		
SLEEVE SEAL, LLC	$ 25,618	$ 35,923

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	
	112年12月31日	111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：

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	$ 2,380	$ 2,521
其他綜合損益	(2,401)	3,377
綜合損益總額	($ 21)	$ 5,898

十二、不動產、廠房及設備

	112年12月31日	111年12月31日
自用	$876,600	$872,567

(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									
112年1月1日餘額	$ 227,621	$ 375,180	$ 639,415	$ 7,924	$ 4,300	$ 16,590	$ 229,347	$ 65,833	$1,566,210
增添	-	1,668	5,959	78	744	14,216	40,954	-	63,619
處分	-	(2,238)	(38,127)	-	-	-	(8,177)	-	(48,542)
重分類	-	3,437	6,250	-	-	12,990	43,133	(24,620)	41,190
淨兌換差額	942	1,250	10,817	73	33	(4)	4,013	-	17,124
112年12月31日餘額	$ 228,563	$ 379,297	$ 624,314	$ 8,075	$ 5,077	$ 43,792	$ 309,270	$ 41,213	$1,639,601
累計折舊及減損									
112年1月1日餘額	$ -	$ 130,373	$ 422,124	$ 6,312	$ 4,049	$ 16,233	$ 114,552	$ -	$ 693,643
折舊費用	-	14,397	49,442	532	321	4,763	28,541	-	97,996
處分	-	(2,238)	(25,108)	-	-	-	(8,177)	-	(35,523)
淨兌換差額	-	500	4,928	67	27	(1)	1,364	-	6,885
112年12月31日餘額	$ -	$ 143,032	$ 451,386	$ 6,911	$ 4,397	$ 20,995	$ 136,280	$ -	$ 763,001
112年12月31日淨額	$ 228,563	$ 236,265	$ 172,928	$ 1,164	$ 680	$ 22,797	$ 172,990	$ 41,213	$ 876,600
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	$ 227,621	$ 375,180	$ 639,415	$ 7,924	$ 4,300	$ 16,590	$ 229,347	$ 65,833	$1,566,210

（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									
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	$ -	$ 130,373	$ 422,124	$ 6,312	$ 4,049	$ 16,233	$ 114,552	$ -	$ 693,643
111年12月31日淨額	$ 227,621	$ 244,807	$ 217,291	$ 1,612	$ 251	$ 357	$ 114,795	$ 65,833	$ 872,567

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年度認列減損損失2,347仟元。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。

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

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$ 21,670	$ 26,603
機器設備	445	905
運輸設備	5,813	3,265
	$ 27,928	$ 30,773

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$ 14,277	$ 35,940
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 13,068	$ 8,460
機器設備	460	529
運輸設備	3,629	3,968
	$ 17,157	$ 12,957

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 8,683	$ 7,742
非 流 動	$ 15,045	$ 17,696

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建 築 物	2.38%~9.95%	2.48%~9.95%
機器設備	2.48%	1.85%~2.48%
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

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 7,552	$ 6,095
租賃之現金流出總額	$ 18,371	$ 17,856

合併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
成　本			
112 年 1 月 1 日及 112 年 12 月 31 日餘額	$ 18,739	$ 424	$ 19,163

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體	其他	合計
累計攤銷			
112年1月1日餘額	$ 14,962	$ 424	$ 15,386
攤銷費用	985	-	985
112年12月31日餘額	$ 15,947	$ 424	$ 16,792
112年12月31日淨額	$ 2,792	$ -	$ 2,792
成本			
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	$ 18,739	$ 424	$ 19,163
累計攤銷			
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	$ 14,962	$ 424	$ 15,386
111年12月31日淨額	$ 3,777	$ -	$ 3,777

112及111年度並未認列或迴轉減損損失。

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

	112年12月31日	111年12月31日
代付款	$ 16,081	$ 15,680
暫付款	12,654	13,047
留抵稅額	11,329	4,468
預付費用	9,684	5,965
預付貨款	6,313	9,685
其他	53,559	47,834
	$109,620	$ 96,679

十六、借　　款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註二九）		
週轉金借款(1)	$ 73,000	$ 5,000
無擔保借款		
週轉金借款(1)	196,642	105,000
信用狀借款(2)	24,156	12,301
	$293,798	$122,301

1. 銀行週轉金借款之利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 2.004%～3.030%及 2.251%～2.760%。
2. 銀行信用狀借款之利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 2.503%~2.800%及 2.251%。

(二) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註二九）		
第一銀行等 8 家乙項聯貸案 (1)	$404,000	$472,000
無擔保借款		
銀行借款(2)	4,363	6,545
銀行借款(3)	4,562	6,942
銀行借款(4)	4,680	7,020
銀行借款(5)	5,000	7,400
銀行借款(6)	4,940	7,220
銀行借款(7)	4,995	7,215
銀行借款(8)	794	1,823
銀行借款(9)	36,232	45,165
銀行借款(10)	1,753	3,120
銀行借款(11)	3,473	-
銀行借款(12)	516	-
小　　計	475,308	564,450
減：一年內到期部分	(440,442)	(93,561)
減：聯貸主辦費及參貸費	(1,195)	(1,374)
長期借款	$ 33,671	$469,515

1. 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 680,000 仟元或等值美金，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，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.6947%及 2.3263%。
2. 自 109 年 9 月至 114 年 9 月 30 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.47%。
3. 自 109 年 11 月至 114 年 11 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
4. 自 109 年 12 月至 114 年 12 月 3 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
5. 自 110 年 1 月至 115 年 1 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
6. 自 110 年 2 月至 115 年 2 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
7. 自 110 年 3 月至 115 年 3 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
8. 自 108 年 9 月 11 日至 113 年 9 月 11 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.921%。
9. 自 111 年 12 月至 114 年 12 月止，按季償還，年利率浮動，112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 8.80%及 8.52%。
10. 自 111 年 1 月至 114 年 1 月止，按月償還，112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日每月有效利率為 1.8925%。
11. 自 112 年 2 月至 115 年 2 月止，按月償還，112 年 12 月 31 日每月有效利率皆為 1.56%。
12. 自 112 年 1 月 16 日至 115 年 1 月 16 日止，按月償還，年利率浮動，112 年 12 月 31 日有效年利率為 3.350%。

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112年及111年12月31日之財務比率皆無違反上述之規定。

十七、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 64,481	$ 50,633
應付帳款		
因營業而發生	$103,412	$118,827

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

	112年12月31日	111年12月31日
應付薪資及獎金	$ 25,962	$ 22,740
應付員工酬勞及董事酬勞	8,889	21,574
銷項稅額	8,387	-
應付保險費	3,691	1,154
其他（註）	38,826	48,600
	$ 85,755	$ 94,068

註：112年及111年12月31日包含嘉義廠核定應補繳空氣污染防制費分別為12,962仟元及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劃。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

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數（仟股）	65,000	65,000
額定股本	$650,000	$650,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	54,817	54,817
已發行股本	$548,171	$548,171

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
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
不得作為任何用途		
認 股 權	293	293
	$ 89,341	$ 89,341

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 年度為稅後淨損，於 111 年 6 月 8 日舉行股東會，決議不擬分配盈餘。

旭源公司 111 年度分配盈餘案如下：

	111年度
提列法定盈餘公積	$ 24,810
提列特別盈餘公積	$ 26,567
現金股利	$ 54,817
每股現金股利（元）	$ 1

(四) 特別盈餘公積

	112年度	111年度
年初餘額	$ 38,179	$ 38,179
提列特別盈餘公積	26,567	-
年底餘額	$ 64,746	$ 38,179

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 64,746)	($ 69,161)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	236	4,415
年底餘額	($ 64,510)	($ 64,746)

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	$111,661	$ 94,781
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	12,324	16,257
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,215	623
年底餘額	$126,200	$111,661

(七) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）
112年1月1日股數	-
本年度增加	568
112年12月31日股數	568

本公司為激勵員工及提升員工向心力，擬買回庫藏股轉讓予員工，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，實際買回股數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。

二一、收　　入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	$1,178,501	$1,269,086
權利金收入（附註二八）	892	777
	$1,179,393	$1,269,863

(一) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收帳款（附註七）	$ 249,051	$ 254,236	$ 288,762
合約負債			
商品銷貨	$ 8,451	$ 9,521	$ 21,894

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

	112年度	111年度
台　　灣	$ 639,446	$ 531,520
美　　洲	359,402	349,620
亞　　洲	178,131	376,693
其　　他	2,414	12,030
	$1,179,393	$1,269,863

二二、本年度淨（損）利

本年度淨（損）利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	$ 8,048	$ 1,250
其　　他	32	26
	$ 8,080	$ 1,276

(二) 其他收入

	112年度	111年度
政府補助收入（附註二五）	$ -	$ 5,000
租金收入	-	6
	$ -	$ 5,006

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
淨外幣兌換利益	$ 18,967	$ 48,092
處分待出售非流動資產利益	-	541,195
不動產、廠房及設備減損損失	-	(2,347)
處分不動產、廠房及設備（損失）利益	(6,491)	3,023
其　　他	(588)	10,074
	$ 11,888	$600,037

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	$ 29,913	$ 22,633
租賃負債之利息	431	175
減：列入符合要件資產成本之金額	(3,329)	(4,017)
	$ 27,015	$ 18,791

利息資本化相關資訊如下：

	112年度	111年度
利息資本化金額	$ 3,329	$ 4,017
利息資本化利率	2.38%	2.22%

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 76,054	$ 65,370
營業費用	39,099	33,626
	$115,153	$ 98,996
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	$ 985	$ 1,052

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	$179,263	$208,337
退職後福利		
確定提撥計畫	6,351	6,500
其他員工福利	26,006	25,469
員工福利費用合計	$211,620	$240,306
依功能別彙總		
營業成本	$135,260	$144,741
營業費用	76,360	95,565
	$211,620	$240,306

(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。

112 年度為稅前淨損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

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。

本公司於112年4月13日召開董事會，致員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與年度合併財務報告之認列金額不同，差異數調整為112年度之損益。

	111年度	
	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	$ 16,274	$ 5,300
年度財務報告認列金額	$ 13,484	$ 8,090

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

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 5,902	$ 17,929
以前年度之調整	-	1,572
	5,902	19,501
遞延所得稅		
本年度產生者	493	-
認列於損益之所得稅費用	$ 6,395	$ 19,501

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨（損）利	($ 5,905)	$510,908
稅前淨（損）利按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	($ 1,180)	$102,182
稅上不可減除（加計）之損益	880	(107,880)
土地增值稅	-	11,516
未認列之暫時性差異	(3,348)	(9,137)
未認列之虧損扣抵	7,679	20,746
合併個體適用不同稅率之影響數	2,364	502
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	-	1,572
認列於損益之所得稅費用	$ 6,395	$ 19,501

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) 本年度所得稅資產及負債

	112年12月31日	111年12月31日
本年度所得稅資產		
應收退稅款	$ 66	$ 11
本年度所得稅負債		
應付所得稅	$ 122	$ 27

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

112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	$ 8,189	($ 493)	$ 7,696

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	$ 8,189	$ -	$ 8,189

(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

	112年12月31日	111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	103,731	103,731
122年度到期	38,851	-
	$257,434	$218,583

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至112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
103,731	121年度
38,851	122年度
$257,434	

(六) 所得稅核定情形

旭源公司截至 109 年度止及鴻源公司截至 110 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（虧損）盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股（虧損）盈餘		
來自繼續營業單位	($ 0.45)	$ 8.67
稀釋每股（虧損）盈餘		
來自繼續營業單位	($ 0.45)	$ 8.50

用以計算每股（虧損）盈餘之淨（損）利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	112年度	111年度
用以計算基本及稀釋每股（虧損）盈餘之淨（損）利	($ 24,624)	$475,150

股　　數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	54,315	54,817
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	1,062
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	54,315	55,879

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司 112 年度之員工酬勞因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股（虧損）盈餘之計算。

二五、政府補助

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

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	$ 88,799	$199,646
按攤銷後成本衡量之金融資產	135,001	617
應收票據及帳款－淨額	295,469	301,909
應收帳款－關係人	5,022	5,690
其他應收款－關係人	8,871	5,976
存出保證金	13,544	15,765
金融負債		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	293,798	122,301
應付票據	64,481	50,633
應付帳款	103,412	118,827
應付帳款－關係人	597	339
長期借款(含一年內到期之部分)	474,113	563,076
其他非流動負債	12,962	-

(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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 11,410	$ 12,600	$ 473	$ 521

	人民幣之影響		歐元之影響	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 985	$ 1,000	$ 112	$ 97

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$132,225	$ -
－金融負債	23,728	25,438
具現金流量利率風險		
－金融資產	88,189	198,044
－金融負債	767,911	685,377

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 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 680 仟元及 487 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112年及111年12月31日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為58,025仟元及147,699仟元。

(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。

112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
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 201,181	$ 5,251	$ 12,962
租賃負債	4,788	3,895	15,045
短期借款	293,798	-	-
長期借款	18,351	422,091	33,671
	$ 518,118	$ 431,237	$ 61,678

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	$ 8,962	$ 15,348

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
非衍生金融負債			
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
	$ 354,148	$ 89,009	$ 487,211

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	$ 8,084	$ 18,126

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	112年度	111年度
銷貨收入	關聯企業	$ 32,142	$ 21,708
	實質關係人	183	211
		$ 32,325	$ 21,919
權利金收入	關聯企業		
	SSL 公司	$ 892	$ 777

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	112年度	111年度
銷貨成本	實質關係人	$ 1,869	$ 3,100

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	112年度	111年度
佣金支出	實質關係人		
	Daseseal 公司	$ 13,133	$ 16,106

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) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款－關係人	關聯企業		
	SSL 公司	$ 4,980	$ 5,664
	實質關係人	42	26
		$ 5,022	$ 5,690
其他應收款－關係人	關聯企業		
	SSL 公司	$ 8,871	$ 5,976

112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日止超過上述正常收款期限之應收帳款 8,871 仟元及 5,976 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：

112 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	$ 5,297	$ 255	$ 3,319	$ 8,871

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	$ -	$ 905	$ 5,071	$ 5,976

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款－關係人	實質關係人	$ 597	$ 339

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 其　　他

帳列項目	關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
預付貨款(帳列其他流動資產)	實質關係人	$ 47	$ 214

(八) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 20,127	$ 11,806
退職後福利	469	360
	$ 20,596	$ 12,166

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：

	112年12月31日	111年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	$222,322	$230,290
質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	2,776	617
質押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	112,425	-
	$337,523	$230,907

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至112年12月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣10,287仟元。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112 年 12 月 31 日　　單位：各外幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美金	$ 9,220	30.71	$ 283,146
日圓	43,562	0.217	9,453
歐元	66	33.98	2,243
人民幣	4,552	4.327	19,697
			$ 314,539
非貨幣性項目			
採用權益法之投資			
美金	834	30.71	$ 25,618
外幣負債			
貨幣性項目			
美金	1,789	30.71	$ 54,940

111 年 12 月 31 日　　單位：各外幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
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
			$ 333,385
非貨幣性項目			
採用權益法之投資			
美金	1,170	30.71	$ 35,923
外幣負債			
貨幣性項目			
美金	1,597	30.71	$ 49,044

本公司於 112 及 111 年度已實現及未實現之外幣兌換淨利益分別為 18,967 仟元及 48,092 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：除下列事項外，並無其他應揭露事項。編製合併財務報告時，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限額（註1）	資金貸與總限額（註2）	備註
1	旭源公司	XYPD 公司	其他應收款－關係人	是	$166,816	$127,663	$127,663（註3）	-	業務往來	112 年銷貨淨額 $ 1,114	—	$ -	—	$ -	$314,465	$314,465	—

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 公司名稱	被背書保證對象 關係（註1）	對單一企業背書保證限額（註2）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值比率	背書保證最高限額（註2）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
旭源公司	鴻源公司	2	$ 786,161	$ 15,000	$ 15,000	$ 4,265	$ -	1.91%	$ 786,161	是	否	否
	XYPD 公司	2	314,465	90,000	50,000	36,846	6,908	6.36%	393,081	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	$ 131,698	0.77%	$ 127,663	持續催款中	$ 2,709	$ -

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數（仟股）	期末持有 比率（%）	期末持有 帳面金額	被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
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	4,406	100	$ 9,089	$ 85	($ 4,348)	註1及3
	XU YUAN 公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	9,243	(1,093) (USD 35)	(1,093)	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	9,470	4 USD 1	4	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	25,618	2,680 USD 219	2,380	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			
旭源公司	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	1,864	- RUPEE -	-	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	40,501	31,624 REAL 5,169	16,128	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	139,901	(8,348) (RUPIAH 3,996,539)	(5,176)	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	3,969	716 RUPIAH 373,909	72	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	22,787	(15) (RUPIAH 8,504)	(14)	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	7,859	(50) (USD 1)	(50)	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	40,528	716 RUPIAH 373,909	644	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	1,199	(15) (RUPIAH 8,504)	(1)	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	253	(50)	(50)	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112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（損）益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列之投資（損）益（註2）	期末投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回						
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	$ 20,570 RMB 5,056	註1	$ 20,570 USD 700	$ -	$ -	$ 20,570 USD700	($ 1,096) (RMB249)	100%	($ 1,096) (RMB249)	$ 7,338 RMB 1,696	$ -

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
$20,570 USD 700	$20,570 USD 200（註1）	$471,697

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。

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	4,361,288	7.95%
莊雅萍	3,245,015	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：

112 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	$ 6,014	註 1	-
		1	其他應收款	33,250	註 1	2%
	上海鴻旭公司	1	應付帳款	266	註 1	-
		1	營業收入	419	註 1	-
		1	應收帳款	137	註 1	-
		1	其他應收款	3,612	註 1	-
	XYP INDIA 公司	1	其他應收款	1,648	註 1	-
	XYPD 公司	1	營業收入	1,114	註 1	-
		1	其他收入	2,457	註 1	-
		1	應收帳款	30	註 1	-
		1	其他應收款	131,698	註 1	7%
	XYP JAPAN	1	其他應收款	8,668	註 1	-
	PT. XUYUAN 公司	1	營業收入	2,519	註 1	-
		1	營業成本	409	註 1	-
		1	其他應收款	54,242	註 1	3%
		1	應付帳款	2,453	註 1	-
	PT. CHENG HONG 公司	1	其他應收款	4,543	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
鴻源公司	XYPD公司	2	其他應收款	$ 5,794	註1	-
		2	合約負債	20	註1	-
	鴻太公司	1	應收帳款	6,358	註1	-
		1	應付帳款	13,144	註1	1%
	PT. XUYUAN公司	2	應付帳款	2,582	註1	-
PT. CHENG HONG公司	PT. XUYUAN公司	2	營業收入	38,136	註1	2%
		2	應收帳款	30,070	註1	2%
		2	應付帳款	18,017	註1	1%
		2	合約負債	2,582	註1	1%
		2	營業成本	1,922	註1	-
		2	其他應付款	3,703	註1	-
PT. CHENG KUANG公司	PT. XUYUAN公司	2	應付帳款	346	註1	-
XYPD公司	PT. XUYUAN公司	2	應付帳款	25	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。

三三、部門資訊

(一) 部門收入、營運結果及部門資產

本公司之營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於產品別之資訊，故本公司彙總為單一營運部門報導。另本公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故112及111年度應報導之部門收入及營運結果可參照112及111年度之合併綜合損益表；112年及111年12月31日應報導之部門資產可參照112年及111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：

	112年度	111年度
印刷標籤	$1,066,654	$1,121,621
套（貼）標機	74,342	112,385
透明膜料	18,848	7,660
權利金	892	777
其他	18,657	27,420
合計	$1,179,393	$1,269,863

(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	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台灣（本公司所在地）	$ 639,446	$ 531,520	$ 639,627	$ 641,128
美洲	359,402	349,620	89,421	93,814
亞洲	178,131	376,693	233,784	245,637
其他國家	2,414	12,030	-	-
	$ 1,179,393	$ 1,269,863	$ 962,832	$ 980,579

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。

股票代碼：8421

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 112 及 111 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	24～25	五
(六) 重要會計項目之說明	25～47	六～二六
(七) 關係人交易	48～51	二七
(八) 質抵押之資產	51	二八
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	51	二九
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	52～53	三十
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	53～54	三一
2. 轉投資事業相關資訊	54	三一
3. 大陸投資資訊	54～55	三一
4. 主要股東資訊	55	三一
(十四) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	56～69	-

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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。本會計師評估本年度特定客戶銷貨收入金額顯著成長者，對其收入認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新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 112 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　林　心　彤　　會計師　陳　明　煇

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 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　113　年　3　月　7　日

旭源包裝科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112 年 12 月 31 日 金額	%	111 年 12 月 31 日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四、六及二六）	$ 45,027	3	$ 126,678	7
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、七、二六及二八)	114,576	6	-	-
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四、五、八、二十及二六）	210,490	12	216,537	12
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、二六及二七）	5,193	-	6,261	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、二六及二七）	246,530	14	297,823	17
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	66	-	11	-
130X	存貨（附註四、五及九）	202,193	11	198,061	11
1479	其他流動資產（附註十四及二七）	30,630	2	20,417	1
11XX	流動資產合計	854,705	48	865,788	48
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十）	262,442	15	260,961	15
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十一、二七及二八）	589,587	33	572,150	32
1755	使用權資產（附註四及十二）	22,630	1	24,641	2
1821	無形資產（附註四及十三）	2,792	-	3,777	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	5,381	-	5,874	-
1915	預付設備款	24,618	2	40,559	2
1920	存出保證金（附註四及二六）	12,709	1	14,910	1
15XX	非流動資產合計	920,159	52	922,872	52
1XXX	資產總計	$ 1,774,864	100	$ 1,788,660	100

代碼	負債及權益	112 年 12 月 31 日 金額	%	111 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十五、二六及二八）	$ 290,656	16	$ 117,301	7
2130	合約負債－流動（附註二十）	6,807	-	7,458	-
2150	應付票據（附註十六及二六）	64,481	4	50,633	3
2170	應付帳款（附註十六及二六）	85,108	5	93,695	5
2180	應付帳款－關係人（附註二六及二七）	3,316	-	2,670	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十二）	7,854	-	7,170	-
2322	一年內到期之長期借款（附註四、十五、二六及二八）	418,000	24	82,000	5
2399	其他應付款及其他流動負債（附註十七）	65,415	4	98,267	6
21XX	流動負債合計	941,637	53	459,194	26
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十五、二六及二八）	13,345	1	430,968	24
2580	租賃負債－非流動（附註四及十二）	14,976	1	17,495	1
2670	其他非流動負債（附註四及十）	18,745	1	6,187	-
25XX	非流動負債合計	47,066	3	454,650	25
2XXX	負債合計	988,703	56	913,844	51
	權益（附註四及十九）				
3110	普通股股本	548,171	31	548,171	31
3200	資本公積	89,341	5	89,341	5
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	40,584	2	15,774	1
3320	特別盈餘公積	64,746	4	38,179	2
3350	未分配盈餘	117,279	7	248,097	14
3300	保留盈餘合計	222,609	13	302,050	17
3400	其他權益	(64,510)	(4)	(64,746)	(4)
3500	庫藏股票	(9,450)	(1)	-	-
3XXX	權益合計	786,161	44	874,816	49
	負債及權益總計	$ 1,774,864	100	$ 1,788,660	100

後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：楊素鍰

旭源包裝科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股（虧損）盈餘為元

代　碼		112年度 金　額	112年度 %	111年度 金　額	111年度 %
4000	營業收入淨額（附註四、二十及二七）	$ 841,887	100	$ 861,836	100
5000	營業成本（附註八、二一及二七）	(738,853)	(88)	(807,502)	(94)
5900	營業毛利	103,034	12	54,334	6
5920	已實現銷貨利益	2,935	-	4,696	1
5950	已實現營業毛利	105,969	12	59,030	7
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	(61,645)	(7)	(70,490)	(8)
6200	管理費用	(64,944)	(8)	(81,643)	(10)
6300	研究發展費用	(8,420)	(1)	(8,110)	(1)
6000	營業費用合計	(135,009)	(16)	(160,243)	(19)
6900	營業淨損	(29,040)	(4)	(101,213)	(12)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二一）	6,458	1	340	-
7010	其他收入（附註二一、二四及二七）	-	-	5,006	1
7020	其他利益及損失（附註四、十一、二一及二七）	5,884	1	581,512	67
7050	財務成本（附註四及二一）	(15,386)	(2)	(14,227)	(2)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十）	7,953	1	15,248	2
7000	營業外收入及支出合計	4,909	1	587,879	68

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度 金　額	112年度 %	111年度 金　額	111年度 %
7900	稅前淨（損）利	($ 24,131)	(3)	$ 486,666	56
7950	所得稅費用（附註四及二二）	(493)	-	(11,516)	(1)
8200	本年度淨（損）利	(24,624)	(3)	475,150	55
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）	236	-	4,415	1
8500	本年度綜合損益總額	($ 24,388)	(3)	$ 479,565	56
	每股（虧損）盈餘（附註二三）				
9750	基　本	($ 0.45)		$ 8.67	
9850	稀　釋	($ 0.45)		$ 8.50	

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：楊素鍰

旭源包裝科技股份有限公司

個體權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 股數（仟股）	普通股股本 金額	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 特別盈餘公積	保留盈餘（待彌補虧損） 未分配盈餘	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股票	權益合計
A1	111 年 1 月 1 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
	111 年度盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	24,810	-	(24,810)	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	26,567	(26,567)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(54,817)	-	-	(54,817)
D1	112 年度淨損	-	-	-	-	-	(24,624)	-	-	(24,624)
D3	112 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	236	-	236
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(24,624)	236	-	(24,388)
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(9,450)	(9,450)
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	54,817	$ 548,171	$ 89,341	$ 40,584	$ 64,746	$ 117,279	($ 64,510)	($ 9,450)	$ 786,161

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：楊素鍰

旭源包裝科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112 年度	111 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	($ 24,131)	$ 486,666
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	77,898	64,482
A20200	攤銷費用	985	1,052
A20900	財務成本	15,386	14,227
A21200	利息收入	(6,458)	(340)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(7,953)	(15,248)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(700)	(3,014)
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	-	(2,498)
A23900	與子公司及關聯企業之已實現銷貨毛利	(2,935)	(4,696)
A24100	外幣兌換淨利益	(439)	(3,489)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	5,135	15,060
A31140	應收帳款－關係人	846	1,831
A31190	其他應收款－關係人	51,822	15,353
A31200	存　　貨	(4,132)	26,224
A31240	其他流動資產	(6,991)	4,684
A32125	合約負債	(651)	(8,585)
A32130	應付票據	13,848	11,417
A32150	應付帳款	(11,941)	(56,863)
A32160	應付帳款－關係人	471	(699)
A32230	其他應付款及其他流動負債	(20,624)	64,999
A33000	營運產生之現金流入	79,436	69,368
A33300	支付之利息	(368)	-
A33500	支付所得稅	(55)	(11,493)
AAAA	營業活動之淨現金流入	79,013	57,875
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(153,473)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	39,923	20,502

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112 年度	111 年度
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	(44,545)	(49,006)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	700	5,799
B03800	存出保證金減少	2,201	2,126
B04500	取得無形資產	-	(289)
B07100	預付設備款增加	(21,890)	(8,531)
B07500	收取之利息	3,415	340
B07600	收取關聯企業股利	9,239	-
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(164,430)	798,714
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	231,594	177,364
C00200	短期借款減少	(58,239)	(239,073)
C01600	舉借長期借款	-	-
C01700	償還長期借款	(81,802)	(768,000)
C03100	存入保證金減少	-	(1,335)
C04020	租賃負債本金償還	(9,424)	(11,029)
C04500	發放現金股利	(54,817)	-
C04900	庫藏股票買回成本	(9,450)	-
C05600	支付之利息	(14,043)	(16,087)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	3,819	(858,160)
DDDD	匯率變動對現金之影響	(53)	339
EEEE	現金淨減少	(81,651)	(1,232)
E00100	年初現金餘額	126,678	127,910
E00200	年底現金餘額	$ 45,027	$ 126,678

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：楊素鍰

旭源包裝科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 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 113 年 3 月 7 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「IFRS 會計準則」）

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

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
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
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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 日後訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

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 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 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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

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值變動之影響。

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值變動之影響。

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。

(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。

本公司於發展重大會計估計值時，將通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及零用金	$ 400	$ 361
銀行支票存款及活期存款	44,627	126,317
	$ 45,027	$126,678

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.001%~1.45%	0.001%~1.05%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
國內投資		
質押定期存款(一)	$112,425	$ -
質押活期存款	2,151	-
	$114,576	$ -

(一) 112 年 12 月 31 日有效利率區間為 2.50%～5.50%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二六。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二八。

八、 應收票據及應收帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 46,417	$ 47,673
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	171,022	175,858
減：備抵損失	(6,949)	(6,994)
	164,073	168,864
	$210,490	$216,537

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：

112 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	0.02%	$ 154,830	($ 37)	$ 154,793
逾期 1～60 天	0.36%	5,264	(19)	5,245
逾期 61～120 天	3.04%	3,028	(92)	2,936
逾期 121～180 天	2.12%	567	(12)	555
逾期 181～240 天	12.82%	624	(80)	544
逾期 241～360 天	100%	220	(220)	-
逾期 361 天以上	100%	6,489	(6,489)	-
合　　計		$ 171,022	($ 6,949)	$ 164,073

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		$ 175,858	($ 6,994)	$ 168,864

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 6,994	$ 14,390
減：本年度實際沖銷	(45)	(7,396)
年底餘額	$ 6,949	$ 6,994

九、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	$ 72,931	$ 90,450
在製品及半成品	67,975	48,345
原　　料	61,287	59,266
	$202,193	$198,061

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 738,853 仟元及 807,502 仟元。111 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益 2,498 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。

十、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	$231,041	$218,851
投資關聯企業	25,618	35,923
	256,659	254,774
採用權益法之投資貸餘轉列其他負債	5,783	6,187
	$262,442	$260,961

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA（PT. XUYUAN 公司）	$139,901	$141,878
鴻源包裝科技股份有限公司（鴻源公司）	9,089	13,460
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA（PT. CHENG KUANG 公司）	22,787	22,802
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.（XYPD 公司）	40,501	21,280
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.（DASE-SEAL 公司）	9,470	9,466
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA（PT. CHENG HONG 公司）	3,969	3,804

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.（XU YUAN 公司）	$ 9,243	$ 10,477
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.（XYP INDIA 公司）	1,864	1,871
株式會社 XYP JAPAN（XYP JAPAN 公司）	(5,783)	(6,187)
	231,041	218,851
採用權益法之投資貸餘轉列其他負債	5,783	6,187
	$236,824	$225,038

	所有權權益及表決權百分比	
子公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
PT. XUYUAN 公司	62%	62%
鴻源公司	100%	100%
PT. CHENG KUANG 公司	95%	95%
XYPD 公司	51%	51%
DASE-SEAL 公司	100%	100%
PT. CHENG HONG 公司	10%	10%
XU YUAN 公司	100%	100%
XYP INDIA 公司	100%	100%
XYP JAPAN 公司	100%	100%

(二) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
SLEEVE SEAL, LLC	$ 25,618	$ 35,923

	所持股權及表決權比例	
公司名稱	112年12月31日	111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：

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	$ 2,380	$ 2,521
其他綜合損益	(2,401)	3,377
綜合損益總額	($ 21)	$ 5,898

十一、不動產、廠房及設備

	112年12月31日	111年12月31日
自　　用	$589,587	$572,150

(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									
112年1月1日餘額	$ 75,460	$ 359,701	$ 419,976	$ 5,639	$ 1,591	$ 3,783	$ 164,655	$ 65,833	$1,096,638
增　添	-	1,668	3,192	78	-	14,095	25,512	-	44,545
處　分	-	(2,238)	(5,237)	-	-	-	(8,177)	-	(15,652)
重分類	-	3,437	6,250	-	-	12,990	43,133	(24,620)	41,190
112年12月31日餘額	$ 75,460	$ 362,568	$ 424,181	$ 5,717	$ 1,591	$ 30,868	$ 225,123	$ 41,213	$1,166,721
累計折舊及減損									
112年1月1日餘額	$ -	$ 124,168	$ 306,279	$ 4,162	$ 1,386	$ 2,815	$ 85,678	$ -	$ 524,488
折舊費用	-	13,711	27,106	469	83	4,739	22,190	-	68,298
處　分	-	(2,238)	(5,237)	-	-	-	(8,177)	-	(15,652)
112年12月31日餘額	$ -	$ 135,641	$ 328,148	$ 4,631	$ 1,469	$ 7,554	$ 99,691	$ -	$ 577,134
112年12月31日淨額	$ 75,460	$ 226,927	$ 96,033	$ 1,086	$ 122	$ 23,314	$ 125,432	$ 41,213	$ 589,587
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
處　分	-	(960)	(36,137)	(642)	-	-	(6,652)	-	(44,391)
重分類	-	18,723	9,226	-	-	-	4,604	2,618	35,171
111年12月31日餘額	$ 75,460	$ 359,701	$ 419,976	$ 5,639	$ 1,591	$ 3,783	$ 164,655	$ 65,833	$1,096,638
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	$ -	$ 124,168	$ 306,279	$ 4,162	$ 1,386	$ 2,815	$ 85,678	$ -	$ 524,488
111年12月31日淨額	$ 75,460	$ 235,533	$ 113,697	$ 1,477	$ 205	$ 968	$ 78,977	$ 65,833	$ 572,150

112及111年度並未認列或迴轉減損損失。

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

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$ 16,818	$ 21,086
機器設備	445	905
運輸設備	5,367	2,650
	$ 22,630	$ 24,641

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$ 7,589	$ 28,605
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 6,084	$ 3,090
機器設備	460	529
運輸設備	3,056	3,620
	$ 9,600	$ 7,239

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 7,854	$ 7,170
非流動	$ 14,976	$ 17,495

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建築物	2.38%~2.48%	2.48%
機器設備	2.48%	1.85%~2.48%
運輸設備	1.85%~2.38%	1.85%~1.89%

(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

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 7,643	$ 6,044
租賃之現金流出總額	$ 17,435	$ 17,213

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
成本	
112年1月1日及112年12月31日餘額	$ 17,441
累計攤銷	
112年1月1日餘額	$ 13,664
攤銷費用	985
112年12月31日餘額	$ 14,649
112年12月31日淨額	$ 2,792
成本	
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	$ 17,441
累計攤銷	
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	$ 13,664
111年12月31日淨額	$ 3,777

112及111年度並未認列或迴轉減損損失。

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

	112年12月31日	111年12月31日
預付費用	$ 8,760	$ 4,426
代付款	7,096	6,945
預付貨款	3,605	8,680
其他	11,169	366
	$ 30,630	$ 20,417

十五、借款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註二八）		
週轉金借款(1)	$ 73,000	$ -
無擔保借款		
週轉金借款(1)	193,500	105,000
信用狀借款(2)	24,156	12,301
	$290,656	$117,301

1. 銀行週轉金借款之利率於112年及111年12月31日分別為2.004%～3.030%及2.251%～2.760%。
2. 銀行信用狀借款之利率於112年及111年12月31日分別為2.503%～2.800%及2.251%。

(二) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註二八）		
第一銀行等8家乙項聯貸案(1)	$404,000	$472,000
無擔保借款		
銀行借款(2)	4,363	6,545
銀行借款(3)	4,562	6,942
銀行借款(4)	4,680	7,020
銀行借款(5)	5,000	7,400
銀行借款(6)	4,940	7,220
銀行借款(7)	4,995	7,215
小計	432,540	514,342

減：一年內到期部分	(418,000)	(82,000)
減：聯貸主辦費及參貸費	(1,195)	(1,374)
長期借款	$ 13,345	$430,968

1. 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，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.6947%及 2.3263%。
2. 自 109 年 9 月至 114 年 9 月 30 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.47%。
3. 自 109 年 11 月至 114 年 11 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
4. 自 109 年 12 月至 114 年 12 月 3 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
5. 自 110 年 1 月至 115 年 1 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
6. 自 110 年 2 月至 115 年 2 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。
7. 自 110 年 3 月至 115 年 3 月 4 日止，按月償還，年利率浮動，112 年及 111 年 12 月 31 日有效年利率分別為 2.595%及 2.345%。

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112年及111年12月31日之財務比率皆無違反上述之規定。

十六、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 64,481	$ 50,633
應付帳款		
因營業而發生	$ 85,108	$ 93,695

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

	112年12月31日	111年12月31日
應付薪資及獎金	$ 19,984	$ 18,915
應付員工酬勞及董事酬勞	8,889	21,574
應付保險費	3,691	1,154
應付退休金	1,817	1,384
其他（註）	43,996	55,240
	$ 78,377	$ 98,267

註：112年及111年12月31日包含嘉義廠核定應補繳空氣污染防制費分別為12,962仟元及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劃。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

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數（仟股）	65,000	65,000
額定股本	$650,000	$650,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	54,817	54,817
已發行股本	$548,171	$548,171

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
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
不得作為任何用途		
認 股 權	293	293
	$ 89,341	$ 89,341

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年度為稅後淨損，於111年6月8日舉行股東會，決議不擬分配盈餘。

本公司111年度盈餘分配案如下：

	111年度
提列法定盈餘公積	$ 24,810
提列特別盈餘公積	$ 26,567
現金股利	$ 54,817
每股現金股利（元）	$ 1

上述現金股利已於112年4月13日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目於112年6月9日股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年度	111年度
年初餘額	$ 38,179	$ 38,179
提列特別盈餘公積	26,567	-
年底餘額	$ 64,746	$ 38,179

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 64,746)	($ 69,161)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	236	4,415
年底餘額	($ 64,510)	($ 64,746)

(六) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）
112年1月1日股數	-
本年度增加	568
112年12月31日股數	568

本公司為激勵員工及提升員工向心力，擬買回庫藏股轉讓予員工，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，實際買回股數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。

二十、收　　入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	$840,995	$861,059
權利金收入（附註二七）	892	777
	$841,887	$861,836

(一) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收帳款（附註八）	$ 164,073	$ 168,864	$ 175,124
合約負債			
商品銷貨	$ 6,807	$ 7,458	$ 16,043

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

	112年度	111年度
台　　灣	$674,968	$637,119
美　　洲	136,337	163,609
亞　　洲	28,168	49,078
其　　他	2,414	12,030
	$841,887	$861,836

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

	112年度	111年度
銀行存款	$ 6,426	$ 315
其　　他	32	25
	$ 6,458	$ 340

(二) 其他收入

	112年度	111年度
政府補助收入（附註二四）	$ -	$ 5,000
租金收入	-	6
	$ -	$ 5,006

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
淨外幣兌換利益	$ 2,471	$ 40,350
處分不動產、廠房及設備利益	700	3,014
處分待出售非流動資產利益	-	541,195
其　　他	2,713	(3,047)
	$ 5,884	$581,512

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	$ 18,347	$ 18,104
租賃負債之利息	368	140
減：列入符合要件資產成本之金額	(3,329)	(4,017)
	$ 15,386	$ 14,227

利息資本化相關資訊如下：

	112年度	111年度
利息資本化金額	$ 3,329	$ 4,017
利息資本化利率	2.38%	2.22%

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 57,570	$ 47,102
營業費用	20,328	17,380
	$ 77,898	$ 64,482
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	$ 985	$ 1,052

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	$151,212	$175,352
退職後福利		
確定提撥計畫	5,387	5,575
其他員工福利	19,857	19,300
員工福利費用合計	$176,456	$200,227
依功能別彙總		
營業成本	$112,766	$119,078
營業費用	63,690	81,149
	$176,456	$200,227

(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。

112 年度為稅前淨損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

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。

本公司於112年4月13日召開董事會，致員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與年度合併財務報告之認列金額不同，差異數調整為112年度之損益。

	111年度	
	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	$ 16,274	$ 5,300
年度財務報告認列金額	$ 13,484	$ 8,090

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：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ -	$ 11,516
遞延所得稅		
本年度產生者	493	-
認列於損益之所得稅費用	$ 493	$ 11,516

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨（損）利	($ 24,131)	$486,666
稅前淨（損）利按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	($ 4,826)	$ 97,333
稅上不可減除（加計）之損益	880	(107,880)
土地增值稅	-	11,516
未認列之暫時性差異	(3,240)	(10,199)
未認列之虧損扣抵	7,679	20,746
認列於損益之所得稅費用	$ 493	$ 11,516

(二) 本年度所得稅資產

	112年12月31日	111年12月31日
本年度所得稅資產		
應收退稅款	$ 66	$ 11

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

112 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	$ 5,874	($ 493)	$ 5,381

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	$ 5,874	$ -	$ 5,874

(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

	112年12月31日	111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	103,731	103,731
122 年度到期	38,397	-
	$256,980	$218,583

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 112 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
103,731	121 年度
38,397	122 年度
$256,980	

(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（虧損）盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股（虧損）盈餘		
來自繼續營業單位	($ 0.45)	$ 8.67
稀釋每股（虧損）盈餘		
來自繼續營業單位	($ 0.45)	$ 8.50

用以計算每股（虧損）盈餘之淨（損）利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	112年度	111年度
用以計算基本及稀釋每股（虧損）盈餘之淨（損）利	($ 24,624)	$475,150

股　　數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	54,315	54,817
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	1,062
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	54,315	55,879

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司 112 年度之員工酬勞因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股（虧損）盈餘之計算。

二四、政府補助

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

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	$ 45,027	$126,678
按攤銷後成本衡量之金融資產	114,576	-
應收票據及帳款－淨額	210,490	216,537
應收帳款－關係人	5,193	6,261
其他應收款－關係人	246,530	297,823
存出保證金	12,709	14,910
金融負債		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	290,656	117,301
應付票據	64,481	50,633
應付帳款	85,108	93,695
應付帳款－關係人	3,316	2,670

長期借款(含一年內到期之部分)	431,345	512,968
其他非流動負債	12,962	-

(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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 12,127	$ 18,607	$ 473	$ 521

	人民幣之影響		歐元之影響	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 972	$ 1,000	$ 112	$ 97

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$112,425	$ -
－金融負債	22,830	24,665
具現金流量利率風險		
－金融資產	44,378	124,707
－金融負債	722,001	549,643

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 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 678 仟元及 425 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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 58,025 仟元及 147,699 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。

112 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
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 184,196	$ 5,251	$ 12,962
租賃負債	4,271	3,583	14,976
短期借款	290,656	-	-
長期借款	7,000	411,000	13,345
	$ 486,123	$ 419,834	$ 41,283

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	$ 8,110	$ 15,276

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
非衍生金融負債			
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
	$ 328,179	$ 83,068	$ 448,463

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	$ 7,472	$ 17,909

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	112年度	111年度
銷貨收入	關聯企業	$ 32,142	$ 21,708
	子公司	3,633	1,627
	孫公司	419	824
	實質關係人	183	211
		$ 36,377	$ 24,370
權利金收入	關聯企業		
	SSL 公司	$ 892	$ 777

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	112年度	111年度
銷貨成本	實質關係人	$ 1,869	$ 3,100
	孫公司	-	32
	子公司	409	-
		$ 2,278	$ 3,132

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	112年度	111年度
佣金支出	實質關係人		
	Daseseal 公司	$ 13,133	$ 16,106

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	112年度	111年度
其他收入	子公司		
	XYPD 公司	$ 2,457	$ 3,137

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	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款－關係人	子公司		
	XYPD 公司	$ 30	$ 1
	PT. XUYUAN 公司	4	137
	其　　他	-	390
	關聯企業		
	SSL公司	4,980	5,664
	孫公司	137	43
	實質關係人	42	26
		$ 5,193	$ 6,261

（接次頁）

（承前頁）

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應收款－關係人	子公司		
	XYPD公司	$ 131,698	$ 157,661
	PT. XUYUAN公司	54,242	69,971
	鴻源公司	33,250	44,383
	其他	14,858	15,172
	孫公司	3,611	4,660
	關聯企業	8,871	5,976
		$ 246,530	$ 297,823

112年及111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112年及111年12月31日止超過上述正常收款期限之應收帳款104,487仟元及125,552仟元自應收帳款－關係人轉列其他應收款－關係人，其帳齡分佈情形如下：

112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	$ 17	$ 3	$ 91,985	$ 92,005
孫公司	-	-	3,611	3,611
關聯企業	5,297	255	3,319	8,871
	$ 5,314	$ 258	$ 98,915	$ 104,487

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
	$ 55	$ 1,040	$ 124,457	$ 125,552

(七) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款－關係人	子公司	$ 2,453	$ 2,059
	孫公司		
	其他	266	272
	實質關係人	597	339
		$ 3,316	$ 2,670

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(八) 其　　他

帳　列　項　目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
預付貨款(帳列其他流動資產)	子公司		
	鴻源公司	$ 6,014	$ 3,050
	實質關係人	47	214
		$ 6,061	$ 3,264
代付款(帳列其他流動資產)	子公司		
	XYPD 公司	$ 927	$ 928
	PT. XUYUAN 公司	8,244	3,167
	其　　他	836	835
	孫公司	1,638	1,638
		$ 11,645	$ 6,568

(九) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 19,792	$ 11,472
退職後福利	429	320
	$ 20,221	$ 11,792

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：

	112年12月31日	111年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	$222,322	$230,290
質押活期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	2,151	-
質押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	112,425	-
	$336,898	$230,290

二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 112 年 12 月底止，本公司已開立未使用之信用狀金額為新台幣 10,287 仟元。

三十、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：

112 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美金	$ 8,300	30.71	$ 254,893
日圓	43,562	0.217	9,453
歐元	66	33.98	2,243
人民幣	4,552	4.33	19,710
			$ 286,299
非貨幣性項目			
採用權益法之投資			
美金	1,143	30.71	$ 35,088
盧比	5,038	0.37	1,864
印尼盾	83,328,500	0.002	166,657
巴幣	6,491	6.24	40,501
			$ 244,110
外幣負債			
貨幣性項目			
美金	402	30.71	$ 12,345
人民幣	62	4.33	268
			$ 12,613

111 年 12 月 31 日

單位：各外幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
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
			$ 410,713

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
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
			$ 237,024
外幣負債			
貨幣性項目			
美金	203	30.71	$ 6,234

本公司於 112 及 111 年度已實現及未實現之外幣兌換淨利益分別為 2,471 仟元及 40,350 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。

三一、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限額（註1）	資金貸與總限額（註2）	備註
1	本公司	XYPD 公司	其他應收款－關係人	是	$166,816	$127,663	$ 127,663	-	業務往來	112 年銷貨淨額 $ 1,114	－	$ -	－	$ -	$314,465	$314,465	－

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。

2. 為他人背書保證：

單位：仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係（註1）	對單一企業背書保證限額（註2）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值比率	背書保證最高限額（註2）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
本公司	鴻源公司	2	$ 786,161	$ 15,000	$ 15,000	$ 4,265	$ -	1.91%	$ 786,161	是	否	否
	XYPD 公司	2	314,465	90,000	50,000	36,846	6,908	6.36%	393,081	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		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	XYPD公司	子公司	$ 131,698	0.77%	$ 127,663	持續催款中	$ 2,709	$ -

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、模具製造與批發等相關業務	$ 24,738	$ 24,738	4,400	100	$ 9,089	$ 85	($ 4,348)	註1及3
	XU YUAN公司	美國	海外控股公司	16,000	16,000	700	100	9,243	(1,093) (USD 35)	(1,093)	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	9,470	4 USD 1	4	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	25,618	6,801 USD 219	2,380	註2及3
	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	1,864	- RUPEE -	-	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	40,501	31,624 REAL 5,169	16,128	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	139,901	(8,348) (RUPIAH 3,996,539)	(5,176)	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	3,969	716 RUPIAH 373,909	72	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	22,787	(15) (RUPIAH 8,504)	(14)	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	7,859	(50) (USD 1)	(50)	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	40,528	716 RUPIAH 373,909	644	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	1,199	(15) (RUPIAH 8,504)	(1)	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	253	(50)	(50)	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112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(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列之投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回						
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	$ 20,570 RMB 5,056	註1	$ 20,570 USD 700	$ -	$ -	$ 20,570 USD700	($ 1,096) (RMB249)	100%	($ 1,096) (RMB249)	$ 7,338 RMB 1,696	$ -

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
$20,570 USD700	$20,570 USD700（註1）	$471,697

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	4,361,288	7.95%
莊雅萍	3,245,015	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

現金明細表

民國 112 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）	$ 24,491
活期存款	17,736
支票存款	2,400
庫存現金及零用金	400
合　　計	$ 45,027

註：外幣存款包括美金 675 仟元（兌換率 30.71：1）、歐元 62 仟元（兌換率 33.98：1）、日幣 2,513 仟元（兌換率 0.217：1）、人民幣 204 仟元（兌換率 4.33：1）及加拿大幣 9 仟元（兌換率 23.20：1）。

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 112 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	$ 5,936
客戶 B	4,829
客戶 C	4,240
客戶 D	3,055
客戶 E	2,951
其他（註）	25,406
	46,417
應收帳款	
客戶 G	14,411
其他（註）	156,611
	171,022
減：備抵損失	(6,949)
	164,073
	$210,490

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 112 年 12 月 31 日

明細表三　　單位：新台幣仟元

項目	金額	
	成本	淨變現價值
製成品	$ 72,931	$ 83,972
在製品及半成品	67,975	145,285
原料	61,287	67,801
合計	$202,193	$297,058

註：存貨投保額度 220,000 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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額 股數（仟股）	年初餘額 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	現金股利	年底餘額 股數（仟股）	年底餘額 持股比例%	年底餘額 金額	股權淨值	備註
PT. XUYUAN 公司	6,200	$ 141,878	($ 5,176)	$ 2,928	$ 271	$ -	$ -	6,200	62	$ 139,901	$ 141,964	註 2
鴻源公司	4,400	13,460	(4,348)	-	(23)	-	-	4,400	100	9,089	10,352	註 3
SLEEVE SEAL, LLC.	1	35,923	2,380	(1,045)	(2,401)	-	(9,239)	1	35	25,618	28,454	註 1 及 7
XYPD 公司	4,608	21,280	16,128	960	2,133	-	-	4,608	51	40,501	40,790	註 4
PT. CHENG KUANG 公司	9	22,802	(14)	-	(1)	-	-	9	95	22,787	22,787	—
PT. CHENG HONG 公司	1	3,804	72	92	1	-	-	1	10	3,969	4,503	註 9
DASE-SEAL 公司	320	9,466	4	-	-	-	-	320	100	9,470	447	註 5
XYP INDIA 公司	22	1,871	-	-	(7)	-	-	22	100	1,864	1,859	註 1
XU YUAN 公司	700	10,477	(1,093)	-	(141)	-	-	700	100	9,243	7,344	註 6
XYP JAPAN 公司	8	-	-	-	404	(404)	-	8	100	-	(5,783)	註 1 及 8
		$ 260,961	$ 7,953	$ 2,935	$ 236	($ 404)	($ 9,239)			$ 262,442	$ 252,717	

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 2,063 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 1,263 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 289 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 2,836 仟元。

註 8：XYP JAPAN 公司年底餘額為貸餘 5,783 仟元，已轉列其他非流動負債。

註 9：PT. CHENG HONG 公司投資金額與股權淨值差異係採未實現銷貨毛利 534 仟元。

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 112 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				
112 年 1 月 1 日餘額	$ 22,330	$ 1,505	$ 8,945	$ 32,780
增添	1,816	-	5,773	7,589
處分	(2,081)	(503)	(6,750)	(9,334)
112 年 12 月 31 日餘額	22,065	1,002	7,968	31,035
累計折舊				
112 年 1 月 1 日餘額	1,244	600	6,295	8,139
折舊	6,084	460	3,056	9,600
處分	(2,081)	(503)	(6,750)	(9,334)
112 年 12 月 31 日餘額	5,247	557	2,601	8,405
112 年 12 月 31 日淨額	$ 16,818	$ 445	$ 5,367	$ 22,630

旭源包裝科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 112 年 1 月 1 日至 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					
彰化銀行	$ 16,830	112.07.04~113.05.28	2.560	NTD60,000	無
兆豐銀行	6,032	112.10.04~113.05.04	2.785~2.800	NTD10,000	無
合作金庫	1,294	112.12.26~113.06.03	2.503	NTD30,000	無
週轉金借款					
中國信託	73,500	112.11.17~113.11.27	2.004~2.554	NTD80,000	無
富邦銀行					銀行定期存款帳面價值
	73,000	112.10.11~113.02.07	2.080~2.100	NTD95,000	112,425 仟元
第一銀行	50,000	112.09.08~113.02.23	2.550	NTD60,000	無
土地銀行	30,000	112.10.16~113.04.13	3.030	NTD30,000	無
兆豐銀行	30,000	112.11.15~113.05.13	2.785	NTD40,000	無
合作金庫	10,000	112.12.01~113.12.01	2.503	NTD30,000	無
	$ 290,656				

旭源包裝科技股份有限公司

應付票據明細表

民國 112 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	$ 10,541
乙公司	8,537
丙公司	6,286
丁公司	5,148
戊公司	4,958
其他（註）	29,011
合計	$ 64,481

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 112 年 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

供應商名稱	金額
己公司	$ 8,584
庚公司	7,823
辛公司	6,478
壬公司	5,844
癸公司	4,625
其他（註）	51,754
合計	$ 85,108

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 112 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	$ 404,000	108/12~113/12	2.6947	$ 404,000	土地及建築物帳面價值 222,322 仟元
第一銀行	紓困振興貸款	4,363	109/09~114/09	2.595	11,900	無
第一銀行	紓困振興貸款	4,562	109/11~114/11	2.595	11,900	無
第一銀行	紓困振興貸款	4,680	109/12~114/12	2.595	11,700	無
第一銀行	紓困振興貸款	5,000	110/01~115/01	2.595	12,000	無
第一銀行	紓困振興貸款	4,940	110/02~115/02	2.595	11,400	無
第一銀行	紓困振興貸款	4,995	110/03~115/03	2.595	11,100	無
		432,540				
減：一年內到期部分（參閱附註十四）		(418,000)				
減：聯貸主辦費及參貸費		(1,195)				
合計		$ 13,345				

旭源包裝科技股份有限公司

營業收入明細表

民國 112 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	$761,715
套（貼）標機	25	87,500
權利金		892
合計		850,107
銷貨退回及折讓		(8,220)
銷貨收入淨額		$841,887

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 112 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	$ 59,266
本年度進料	401,382
轉列費用	(80,991)
轉列其他	367
年底原料	(61,287)
本年度耗料	318,737
直接人工	72,563
製造費用	259,624
委外加工費	72,071
製造成本	722,995
年初半成品及在製品	48,345
本年度進貨	23,945
轉列其他	(18,508)
年底半成品及在製品	(67,975)
製成品成本	708,802
年初製成品	90,450
購入製成品	10,059
轉列其他	2,473
年底製成品	(72,931)
銷貨成本	$738,853

旭源包裝科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 112 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	$ 18,271	$ 34,630	$ 2,224
佣金支出	14,042	-	-
折舊費用	10,724	4,979	4,625
出口費用	3,155	-	-
運費	6,588	119	-
勞務費	5	4,080	-
其他（註）	8,860	21,136	1,571
合計	$ 61,645	$ 64,944	$ 8,420

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

	112 年度			111 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	$ 96,723	$ 54,489	$ 151,212	$ 102,982	$ 72,370	$ 175,352
退休金	3,423	1,964	5,387	3,629	1,946	5,575
伙食費	2,508	1,098	3,606	2,712	1,104	3,816
福利金	-	429	429	-	792	792
員工保險費	10,040	4,601	14,641	9,740	4,212	13,952
董事酬金	-	636	636	-	546	546
其他用人費用	72	473	545	15	179	194
小計	$ 112,766	$ 63,690	$ 176,456	$ 119,078	$ 81,149	$ 200,227
折舊費用	$ 57,570	$ 20,328	$ 77,898	$ 47,102	$ 17,380	$ 64,482
攤銷費用	$ -	$ 985	$ 985	$ -	$ 1,052	$ 1,052

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 220 人及 233 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 822 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 880 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 707 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 772 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(8)%(『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