

永豐餘消費品實業股份有限公司 2020年報

 永豐餘消費品實業股份有限公司

股票代碼 6790



永豐餘消費品實業股份有限公司

臺北市重慶南路2段51號16樓 電話 (02)21921022



2020年報

本年報相關資料查詢網址

公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw>

公司網址 <http://www.yfycpg.com/>

刊印日期 2021.05.01

一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

- 財務長 陳佩雯 | TEL:(02)2192-1022#623 | E-mail : ir.cpg@yfycpg.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

- 總公司 臺北市中正區重慶南路2段51號16樓 | TEL:(02)2192-1022
- 楊梅廠 桃園市楊梅區高榮里3鄰梅高路2段668巷70號 | TEL: (03)490-2840
- 清水廠 臺中市清水區海風里舊庄路258號 | TEL: (04)2620-1200
- 揚州廠 江蘇省揚州經濟開發區春江路168號 | TEL: +86-514-82686452
- 昆山廠 江蘇省昆山開發區高科技園區永豐餘路999號 | TEL: +86-512-36605112
- 永昇園桃園廠 桃園市蘆竹區富國路3段1078之1號 | TEL: (03)321-0783

三、股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

- 永豐金證券股份有限公司-股務代理部  
臺北市中正區博愛路17號3樓 TEL:(02)2381-6288 | <http://www.sinotrade.com.tw>

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：

- 林淑婉、許秀明會計師 勤業眾信聯合會計師事務所  
臺北市信義區松仁路100號20樓 | TEL:(02)2725-9988 | <http://www.deloitte.com>

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.yfycpg.com>

## 永豐餘消費品實業股份有限公司



董事長

何英達



# Contents目錄

## 2 致股東報告書

10 公司簡介	11 一、設立日期
	11 二、公司沿革
12 公司治理報告	13 一、組織系統
	14 二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
	18 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金
	22 四、公司治理運作情形
	39 五、會計師公費資訊
	40 六、更換會計師資訊
	40 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
	41 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、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
	42 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊
	43 十、公司、公司之董事、獨立董事、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
44 募資情形	45 一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形
	49 二、資金運用計畫執行情形
49 營運概況	50 一、業務內容
	52 二、市場及產銷概況
	55 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
	55 四、環保支出資訊
	56 五、勞資關係
	58 六、重要契約
59 財務概況	60 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
	64 二、最近五年度財務分析
	67 三、審計委員會審查報告書
	68 四、合併財務報告
	78 五、個體財務報告
	88 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
89 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	90 一、財務狀況比較分析
	90 二、財務績效之檢討與分析
	91 三、現金流量分析
	91 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
	91 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
	92 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估
	94 七、其他重要事項
95 特別記載事項	96 一、關係企業相關資料
	100 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
	100 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
	100 四、其他必要補充說明事項
	100 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
附錄	102 合併財務報表附註
	132 個體財務報表附註

# 致股東報告書

---

各位股東女士與先生：

1946年，臺灣正開始站穩戰後復甦的腳步。這一年，永豐餘在高雄內惟廠生產出新一代的廁用紙，這也是臺灣第一張自己生產的衛生紙。時空流轉，七十多個年頭過去，我們為消費者打造安心美好生活的初衷，至今未曾改變。

永豐餘消費品實業承續了來自母公司永豐餘投資控股(原永豐餘造紙)的基因序列，在企業營運與品牌經營的每一個環節，以超越消費者想像的開拓精神，挑戰商品的創新。從投入自創品牌《五月花》衛生紙市場，接續六十年的成長與努力，一步一步參與了臺灣現代消費品開發以及通路的發展史。在增加《柔情》、《得意》品牌，持續壯大家用紙品的同時，也不忘自我挑戰：在2009年推出「橘子工坊」系列產品，改變了市場規則，將天然品牌推向消費者習慣的大眾通路，將對環境友善的綠色商品帶進消費者的家庭。

2020年，對全球都是重要的一年，新冠肺炎疫情衝擊經濟，徹底改變既有生活模式，每一位地球公民因而都必須適應，宏觀地重新審思自由與管制的意義，也回到自身重視居家環境的清潔維護以及日常民生物資的穩定供應。這一年對「永豐餘消費品實業股份有限公司」深具意義：自信展現勇於挑戰的精神，以厚實的基礎做為開創新局的動能，以合宜的策略調整及營運改善從容面對挑戰。2020年度合併營收為101.48億元，淨利歸屬本公司業主14.87億元，每股盈餘6.12元。謹簡述本公司2020年經營重點如下：

## ■ 因應疫情，確保供應

臺灣防疫在相對較佳的情勢下，國內經濟幸運地維持著成長動能，卻也展開後疫情時代的新型態生活模式。不能出國與減少外食的雙重因素，使家庭用紙需求暴增，並且成為穩定民心的重要指標。永豐餘消費品實業身為國家防疫隊一員，責無旁貸，配合政府盡力在產銷供應上滿足需求，並拉高原物料庫存、協調供應鏈共同配合，終於在第二季穩住供需平衡。大陸市場則受疫情影響較劇，經營團隊不斷思考應對模式：優化和穩定產業鏈、供應鏈等突破方案，在有限的資源中，尋求再成長的動能。

## ■ 創新研發，掌握契機

擁有創新研發團隊，是永豐餘消費品實業站穩市場的重要利基。疫情讓消費者偏好選擇抗菌的清潔用品，正視生活衛生的重要性；橘子工坊研發兩年的洗淨病毒洗衣精與制菌清潔噴霧順勢上市，榮獲「SNQ國家品質標章——防疫產品類」認證肯定及消費者熱烈支持。在紙品方面，持續提供高性價比的「厚棒系列」抽取衛生紙、廚紙與袖珍包面紙，創下高使用滿意度與優異銷售表現。

2020年第四季上市全球首創新型態「橘子工坊五合一洗衣金球」膠囊洗劑，是零添加水的專利新型產品；採用橘油微胞技術使橘油發揮最強活性，將天然洗淨成分高倍濃縮於金球裡，符合現代人期待洗衣產品多效合一需求。新品的環保紙盒包裝更呼應減塑、降低碳排的趨勢，上市後立即在市場掀起口碑熱潮。

隨著疫苗的問世為疫情帶來曙光，卻也因為疫苗取得的先後順序，各地呈現不均衡的經濟復甦，2021年帶來風險與機會並存的新挑戰。因2020年基期受疫情大幅影響之下，各機構皆預期各地經濟因此或有大幅反彈：國際貨幣基金組織(IMF)預測2021年全球經濟成長率為5.5%，中國大陸經濟成長率為8.1%，主計處則預測臺灣經濟成長率為4.64%。永豐餘消費品實業的專業經營團隊將更專注ESG，引領全體同仁努力不懈，提升長期經營價值。茲簡陳未來持續發展的策略方向：

### ■ 持續創新，創造消費者需求，站穩市場領導地位

五月花厚棒系列成功拓展了消費者對於家用紙的高端需求，並將已具領先地位的家用紙市佔率與整體品牌形象再往上提升。潔品在《橘子工坊》、《植淨美》、《得意》等多品牌策略下更靈活操作，2021年目標擴大天然潔品與洗衣膠囊市場。永豐餘消費品實業更將持續拓展銷售點，深化長期耕耘的通路夥伴關係，配合消費者不斷變化的生活形態，提升銷售力，穩定成長。

### ■ 增進動能，再次躍進

永豐餘消費品實業長期挹注在技術研發與人才培育，奠定了深厚的事業基礎；自2020年初啟動上市規劃後，已於同年完成公發及興櫃。跨入資本市場，是為了取得創新拓展的資金，提升競爭力；並透過更加透明的經營，提升企業形象。經營團隊將加快腳步，期望完成掛牌上市，深化既有的核心價值與優質企業文化，吸引優秀人才，培養新世代的接班團隊，擴增新市場的開發，站穩臺灣，走向世界，成為全球消費者每一天健康安心美好生活不可或缺的溫柔知己。

永豐餘消費品實業長期關注消費者需求，不斷創新、握有全球近百項的獨家專利。團隊將一秉初衷，以客戶需求為本，持續厚植研發技術，推出創新產品，為構築消費者健康、安心、美好生活繼續努力；也將繼續聘募培養優秀人才，以高標準ESG成就永續發展，為股東創造合理的長期投資價值。

肅此 敬祝

健康平安 事業有成

永豐餘消費品實業董事長

何奕達 謹上



# Leading Position

在臺灣，每**3**人就有**1**人  
購買永豐餘消費品實業生產的紙品。



從消費者需求出發



創新研發力×在地競爭優勢  
首創三層、四層抽取式衛生紙



市佔率與獲利  
臺灣之冠 (註一)

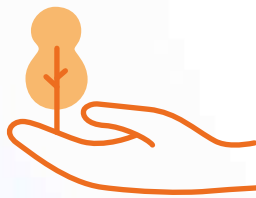
PAPER

# DETERGENT

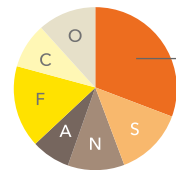
永豐餘消費品實業關心個人、家庭到整體環境的健康，  
生產安心、高品質的產品是我們對消費者不變的承諾。



從原料 → 生產 → 出貨  
→ 通路上架，層層把關



保護消費者的生活  
一同守護環境與未來



永豐餘  
消費品實業

32% (註二)

天然洗劑市佔率第一

■ (註一)(註二) 數據來源：2020年電子發票銷售數據

五月花 厚系列上市

**GAME CHANGER III**

④ 厚實柔軟，只要一張就可解決生活大小事。

④ 重新定義市場高值化衛生紙標準，  
創造消費者的新習慣。

④ 上市即榮獲產品最高榮譽  
「國家品牌玉山獎－最佳產品類首獎」(2019年)



永豐餘消費品實業憑藉對消費者需求的敏銳洞悉，加上專業研發團隊，透過獨創的「專利製程」技術結合氣旋絨織工藝，打造**一抽搞定**的厚棒抽取式衛生紙，成功演繹永豐餘消費品實業創新能力。

2020年更將此系列產品力延伸，推出厚棒廚房紙巾、厚棒袖珍包面紙。滿足不同情境下消費者的需求，讓厚系列成為五月花品牌中明星商品。

## 五月花厚棒抽取式衛生紙

從2019年上市至2020年底

已售出**2,612**座101高度



帶動2020年  
頂價抽取市場成長  
(註一)

22%

五月花品牌創新形象  
(註二)

+17%

五月花品牌頂級形象

+15%

- (註一)衛生紙價格分成四個價位帶，頂價每千抽>NT\$128 為最高價位
- (註二)數據來源：凱度模範研究顧問股份有限公司2020年品牌追蹤調查



## 減塑/減碳/革命性綠色產品

### 橘子工坊五合一洗衣金球膠囊洗劑 專利新型產品上市

以核心天然為出發點，累積10年研發技術，於2020年第四季上市全球首創的金球洗劑劑型，將天然洗淨成分高倍濃縮於金球裡，採用橘油微胞技術發揮最強活性，並同時擁有五大功效，制菌洗去病毒、去污、除臭、淨白、柔軟，加上減塑包裝，從生產製程、包裝到運送皆符合減碳環保需求的綠色產品。

### 市場首創降減塑料 使用>75%的紙包裝 洗劑產品

一般市售洗衣精



不易回收塑料材質  
瓶子/補充包

液態洗衣膠囊



可直接回收  
紙包裝

### 零添加水膠囊洗劑



■ 以上數字來自永豐餘消費品實業公司實驗室，以橘子工坊洗衣金球與市場洗衣膠囊分析比較

### 節能減碳模範綠色商品

- 每年約可降低 **4,900** 公噸CO<sub>2</sub>排放量

≡ **12.6** 座大安森林公園  
CO<sub>2</sub>吸收量



- 減少**71%**洗衣精塑料瓶使用。 ■ 以上數據以2020年上市後銷量換算

## 社會關懷 × 永續時尚

### 先洗再捐循環時尚

橘子工坊承諾持續捐出衣物洗潔品，消除民眾對於回收再製品的衛生問題，落實循環經濟，也讓帶著腦麻孩子的家長工作起來更加舒心。

1

橘子工坊



重新洗滌回收的牛仔褲

2

萱藝新知協會

拆解、拼裝與縫紉



3

時裝設計師

再造成為新丹寧產品



### 萱藝新知關懷協會

一群桃園腦麻兒家長成立的協會，因為腦麻兒童每一位的狀況都不同，須家人全心投入照顧。該協會以零廢棄為設計核心，透過與時裝設計師合作，讓腦麻兒家庭的家長能帶著孩子在此工作，將丟棄的丹寧褲升級成時尚商品。也期待這些特殊的孩子們在這裡找到自我的成就感。



## 公司簡介

- 一、設立日期 11
- 二、公司沿革 11

一、成立日期：1986年10月29日

二、公司沿革

**1934**

株式會社永豐商店  
(後更名：永豐餘投資控股股份有限公司)

《橘子工坊》

正式進軍天然清潔品市場

**2009**

**1968** 自創《五月花》衛生紙品牌



《五月花》獲選臺灣百大品牌

**2011**

**1972**



生產出臺灣第一張壓紋衛生紙

**2014**

榮獲民生消費製造業  
魅力雇主

**2015**

榮獲民生消費製造業  
魅力雇主

**1986**

永豐餘消費品實業股份有限公司設立完成  
實收資本額為新台幣10,000仟元

**2017**

永昇圍環保綠建築  
新廠落成



進入上海市場，

成為臺灣首家在海外擴廠的紙廠 **1995**

**2018** 《得意》進軍中價潔品市場

**2004**

併購P&G清水廠，增加《柔情》、《得意》兩品牌，成為臺灣在地最大的家庭用紙製造廠家。

**2019**

領先市場  
推出《五月花》  
厚棒衛生紙

**2019**

《五月花》與《橘子工坊》  
產品榮獲  
國家品質玉山獎



**2007**

永豐餘造紙股份有限公司(後更名：永豐餘投資控股股份有限公司)家品事業部分割移轉至永豐餘消費品實業股份有限公司

**2020**

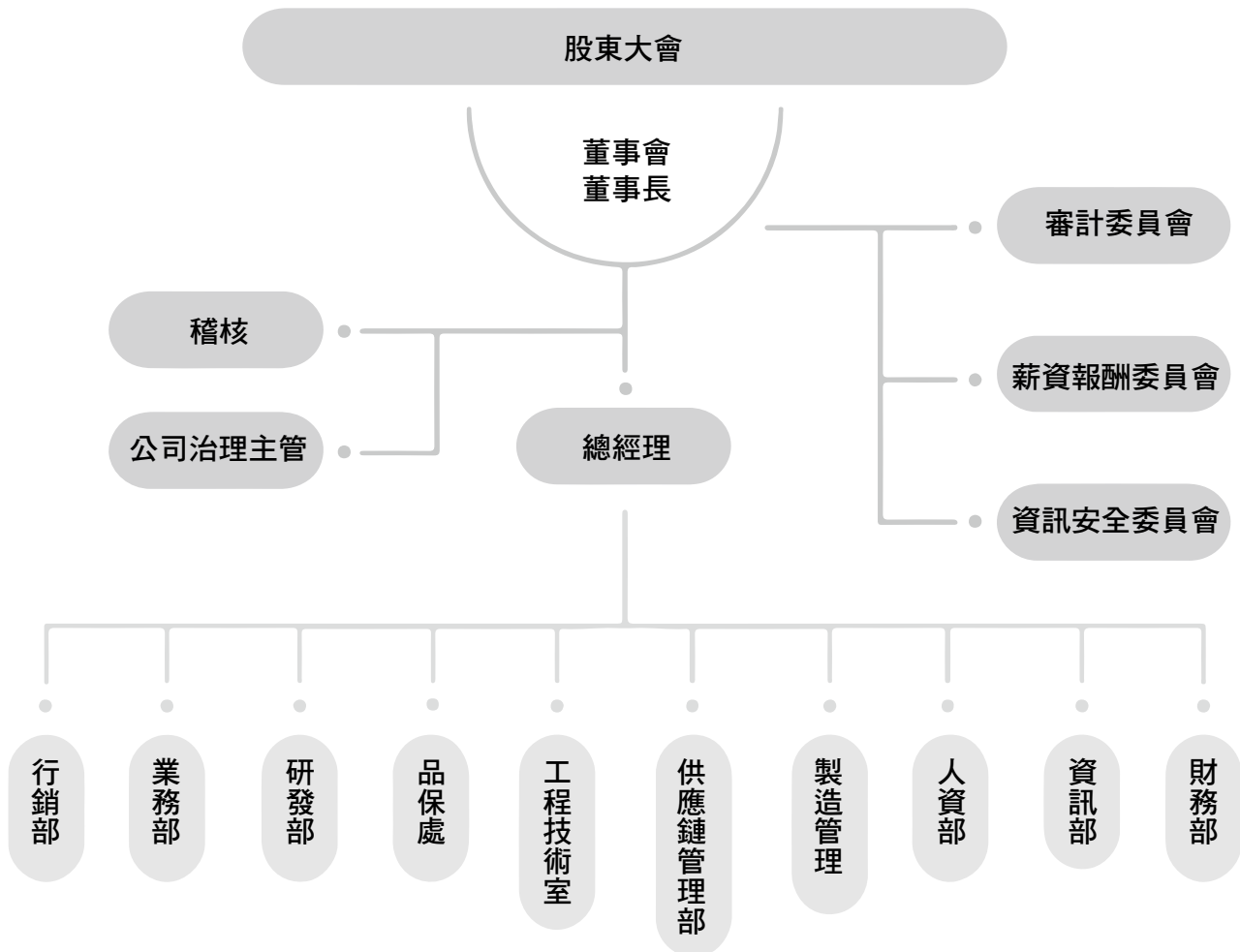
因應防疫全力供應臺灣市場衛生紙  
推出《橘子工坊》洗淨病毒洗衣精



## 公司治理報告

一、組織系統	13
二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	14
三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金	18
四、公司治理運作情形	22
五、會計師公費資訊	39
六、更換會計師資訊	40
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	40
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、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	41
九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	42
十、公司、公司之董事、獨立董事、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	43

## 一、組織系統



## 二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及獨立董事資料

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	永豐餘投資控股公司	中華民國	男	1986/10/29	2020/09/24	3年	178,906	73.05	158,005	64.52
	代表人何奕達			2006/03/15	2020/09/24	3年	-	-	-	-
董事	永豐餘投資控股公司	中華民國	男	1986/10/29	2020/09/24	3年	178,906	73.05	158,005	64.52
	代表人蔡維力			2020/07/10	2020/09/24	3年	100	0.04	100 (註8)	0.04
董事	永豐餘投資控股公司	中華民國	男	1986/10/29	2020/09/24	3年	178,906	73.05	158,005	64.52
	代表人李宗純			2016/05/13	2020/09/24	3年	585	0.24	585 (註8)	0.24
董事	徐志宏	中華民國	男	2018/11/09	2020/09/24	3年	483	0.20	483 (註9)	0.20
獨立董事	林智健	中華民國	男	2020/09/24	2020/09/24	3年	-	-	-	-
獨立董事	謝宛娟	中華民國	女	2020/09/24	2020/09/24	3年	-	-	-	-
獨立董事	蘇美莉	中華民國	女	2020/09/24	2020/09/24	3年	-	-	-	-

註 1：永豐餘投資控股公司董事長、Jupiter Prestige Group Holding Limited 董事、Willpower Industries Limited 董事長、Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Company Limited 董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事長、YFY Biopulp Technology Ltd. 董事、YFY RFID Co. Limited 董事、中華紙漿公司董事、永豐餘工業用紙公司董事、永昇園農業生物科技公司董事長、永豐商店公司董事長、生活磚資訊服務公司董事、元太科技工業公司董事、元成發科技公司董事、群傳媒公司董事、永道射頻技術公司董事長、永道射頻技術(日本)公司董事、永豐餘工紙(揚州)投資公司董事、永豐餘造紙(揚州)公司董事、永豐餘投資公司董事長、永豐餘模里西斯公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐餘商事株式會社董事、永豐國際(薩摩亞)公司董事、雅敦投資(香港)公司董事、信誼企業公司董事、永豐紙業公司董事、永豐公司董事長、富華開發企業公司董事、成餘公司董事、環球水泥公司獨立董事、財團法人中華民國艾森豪獎金基金會監察人、財團法人時代基金會董事長、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣玉山科技協會理事、台灣企業專利經理人協會理事長。

註 2：永豐餘投資控股公司董事兼總經理、永豐餘營運管理顧問公司董事長暨總經理、永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘國際公司董事、永豐餘全球投資公司董事、永豐餘模里西斯公司董事、YFY Cayman Co., Ltd. 董事、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長、永豐餘消費品實業投資公司董事。



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			職稱	姓名	關係	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>美國麻省理工史隆管理學院MBA</li> <li>永豐餘投資控股公司執行長</li> <li>永豐餘消費品實業公司總經理</li> <li>永豐餘家品事業部執行副總經理</li> <li>永豐餘策略整合中心協理</li> </ul>	註1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>美國愛荷華大學財務碩士</li> <li>永豐餘工業用紙公司董事長</li> </ul>	註2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>東海大學國際貿易學士</li> <li>永豐餘消費品實業公司業務協理</li> <li>香港商遠東恆天然乳品有限公司全國業務經理</li> <li>荷商葛蘭素史克藥廠公司資深通路行銷經理</li> <li>博士倫公司通路行銷經理</li> <li>寶僑家品公司業務經理</li> <li>寶僑家品公司品項經理</li> </ul>	註3	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>東海大學國際貿易學士</li> <li>亞細亞國際紙業公司總經理</li> <li>金百利克拉克公司台灣分公司銷售協理</li> <li>英瑞杰行銷管理公司董事總經理</li> <li>聯合利華公司銷售協理</li> </ul>	註4	-	-	-	-
-	-	-	-	國立清華大學生物科技研究所博士	註5	-	-	-	-
-	-	-	-	國立台灣大學企業管理商學所EMBA碩士	註6	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>私立淡江大學會計學系</li> <li>勤業眾信聯合會計師事務所審計部協理</li> </ul>	註7	-	-	-	-

註3：本公司大陸區總經理、永豐餘家品（昆山）公司董事長暨總經理、永豐餘生活用紙（揚州）公司董事長暨總經理、永豐餘投資公司董事暨總經理。

註4：本公司總經理、永豐商店公司董事、永昇圃農業生物科技公司董事、生活磚資訊服務公司董事。

註5：私立靜宜大學教授兼研發長、台灣化粧品科技學會第二屆理事長。

註6：肝病防治學術基金會副總監、全民健康基金會副總監、醫療財團法人好心肝基金會副總監、財團法人楊塘海社會福利慈善基金會董事。

註7：信磊合署會計師事務所執業會計師、仲硯有限公司負責人、揚秦國際企業公司獨立董事。

註8：全數交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

註9：其中 83 千股交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官 、律師、會計 師或其他與公 司業務所需之 國家考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
永豐餘投資控股公司 代表人：何奕達	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	-	1
永豐餘投資控股公司 代表人：蔡維力	-	-	✓	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	-	-
永豐餘投資控股公司 代表人：李宗純	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
徐志宏	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
林智健	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
謝宛娟	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
蘇美珮	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	1

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司之母公司、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、會計等相關服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依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。

## 1. 法人股東之主要股東及其主要股東

### (1) 法人股東之主要股東

2020年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)	法人股東之主要股東	持股比例(%)
永豐餘投資控股公司	何壽川	10.28	何美育	2.66
	財團法人信誼基金會	5.66	NEW TALENT LIMITED	2.28
	信誼企業公司	4.69	何奕達	2.14
	何政廷	2.80	何敏廷	2.07
	永豐餘投資控股公司	2.79	上誼文化實業公司	2.06
	勞工退休準備金監督委員會			

## (2) 主要股東為法人者其主要股東

2020年12月31日

法人股東名稱	法人之主要股東	持股比例(%)	
信誼企業公司	何壽川	27.84	
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50	
	何美育	12.50	
	聚誠投資公司	12.50	
	高達全球公司	12.50	
	冠譽投資公司	5.91	
	何蔡蕙心	2.48	
	何星輝	2.18	
	進傑投資公司	1.52	
	財團法人典美文化基金會	1.48	
	財團法人敬典文教基金會	1.48	
	上誼文化實業公司	何壽川	53.13
		何奕佳	24.48
何奕達		22.28	
成餘公司		0.11	
NEW TALENT LIMITED	Modern Victory Limited	100.00	

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2020年12月31日；單位：仟股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	徐志宏	男	中華民國	2020/6/22	483 (註7)	0.20	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>東海大學國際貿易學士</li> <li>亞細亞國際紙業公司總經理</li> <li>金百利克拉克公司台灣分公司銷售協理</li> <li>英瑞杰行銷管理公司董事總經理</li> <li>聯合利華公司銷售協理</li> </ul>	註1	-	-	-	-	-
區總經理	李宗純	男	中華民國	2015/7/13	585 (註6)	0.24	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>東海大學國際貿易學士</li> <li>永豐餘消費品實業公司業務協理</li> <li>香港商遠東恆天然乳品公司全國業務經理</li> <li>荷商葛蘭素史克藥廠公司資深通路行銷經理</li> <li>博士倫公司通路行銷經理</li> <li>寶僑家品公司業務經理</li> </ul>	註2	-	-	-	-	-
財務長	陳佩雯	女	中華民國	2018/1/1	262 (註6)	0.11	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>政治大學經營管理碩士</li> <li>捌零捌陸公司財務長</li> <li>聯合利華上海稅務暨項目總監</li> <li>聯合利華台灣會計經理</li> </ul>	註3	-	-	-	-	-
副總經理	張清賀	男	中華民國	2019/7/1	180 (註6)	0.07	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>大葉大學環境工程學系研究所博士</li> <li>永豐餘消費品實業公司研發部協理</li> <li>寶僑家品公司生產經理</li> <li>榮成紙業公司生產總監</li> </ul>	-	-	-	-	-	-
副總經理	曾世陽	男	中華民國	2015/7/13	186 (註6)	0.08	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>南亞工專化學工程科</li> <li>永豐餘消費品實業公司事業部資深協理</li> <li>永豐餘紙業(昆山)公司生活用紙事業部廠長</li> </ul>	註4	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係		
副總經理	唐明發	男	中華民國	2010/11/1	140 (註6)	0.06	-	-	-	-	• 淡江大學化學工程系學士 • 永豐餘消費品實業公司工程技術中心副總經理	註4	-	-	-	-	-
副總經理	謝祥映	男	中華民國	2018/8/1	211 (註6)	0.09	-	-	-	-	• 中國文化大學企業管理系學士 • 永豐餘消費品實業公司研發部協理	-	-	-	-	-	-

註1：永豐商店公司董事、永昇圃農業生物科技公司董事、生活磚資訊服務公司董事。

註2：永豐餘家品(昆山)公司董事長暨總經理、永豐餘生活用紙(揚州)公司董事長暨總經理、永豐餘投資公司董事暨總經理。

註3：永豐商店公司監察人、永豐餘家品(昆山)公司監事、永豐餘生活用紙(揚州)公司監事、永豐餘投資公司監事。

註4：永豐餘家品(昆山)公司董事、永豐餘生活用紙(揚州)公司董事。

### 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 一般董事及獨立董事之酬金

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(%)	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
董事長	永豐餘投資 控股公司 代表人：何奕達										
董事	永豐餘投資 控股公司 何壽川(註1)										
董事	徐志宏(註2)										
董事	永豐餘投資 控股公司 代表人：李宗純	-	-	-	-	2,010	2,010	96	96	0.14	0.14
董事	永豐餘投資 控股公司 代表人：陳佩雯 (註3)										
董事	永豐餘投資 控股公司 代表人：蔡維力 (註2)										
獨立董事	林智健(註2)										
獨立董事	謝宛娟(註2)	-	-	-	-	1,005	1,005	168	168	0.08	0.08
獨立董事	蘇美瑛(註2)										

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

註1：2020年7月10日董事會代行股東會全面改選董事後卸任。

註2：2020年9月24日第二次股東臨時會全面改選董事時當選。

註3：2020年9月24日第二次股東臨時會全面改選董事後卸任。

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	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		
副總經理	謝英才	男	中華民國	2005/4/1	150 (註6)	0.06	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>國立基隆高級海事職業學校航海科</li> <li>永豐餘投資公司商用事業部副總經理</li> <li>永豐餘(昆山)家品公司華東區營業協理</li> </ul>	-	-	-	-	-	-
副總經理	郭賢明	女	中華民國	2014/7/1	157 (註6)	0.06	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>美國密西根州立大學包裝學系碩士</li> <li>永豐餘消費品實業公司研究發展中心副總經理</li> <li>美國艾利公司亞太區域行銷經理</li> <li>聯合利華東北亞區域供應鏈經理</li> <li>聯合利華台灣生產部經理</li> <li>聯合利華台灣研發經理</li> <li>聯合利華台灣包裝研發經理</li> </ul>	註5	-	-	-	-	-

註 5：永昇圃農業生物科技公司董事暨總經理。

註 6：全數交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

註 7：其中 83 千股交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

2020年12月31日 單位：新臺幣仟元

兼任員工領取相關酬金		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金									
薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G) (註4)		本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司	
本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
				現金金額	股票金額	現金金額	股票金額						
30,337	46,124	-	-	57	-	57	-	2.19	3.22	0.08	0.08	-	-

營運規模與獲利能力、獨立董事所投入之時間與所發揮之功能，以及其所承擔之責任與風險而定。

註 4：2021 年 2 月 25 日經董事會通過之員工酬勞預估數。

註 5：包含取得員工認股權憑證依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

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)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	何壽川、蔡維力、徐志宏、李宗純、蘇美琍、林智健、謝宛娟、陳佩雯	何壽川、蔡維力、徐志宏、李宗純、蘇美琍、林智健、謝宛娟、陳佩雯
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元	何奕達	何奕達
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	-	-
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元	-	-
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	-	-
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	-	-
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	-	-
30,000,000元 (含) ~ 50,000,000元	-	-
50,000,000元 (含) ~ 100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	共9人	共9人

## (二) 監察人之酬金

2020年12月31日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		領取來自子公司 以外轉投資事業 或母公司酬金
		薪資 (A)		酬勞 (B)		業務執行費用 (C)		本公司	財務報告內 所有公司	
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司			
監察人	殷國堂 (註1)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,824
監察人	詹舜翔 (註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	

註1：於2020年9月24日第二次股東臨時會全面改選董事後卸任。

註2：於2020年7月10日第一次股東臨時會選任，並於同年9月24日第二次股東臨時會全面改選董事後卸任。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
	殷國堂、詹舜翔	
低於1,000,000元	殷國堂、詹舜翔	殷國堂、詹舜翔
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元	-	-
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	-	-
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元	-	-
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	-	-
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	-	-
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	-	-
30,000,000元 (含) ~ 50,000,000元	-	-
50,000,000元 (含) ~ 100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	共2人	共2人

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	何壽川、蔡維力、蘇美琄、林智健、謝宛娟	何壽川、蘇美琄、林智健、謝宛娟
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	-	-
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	何奕達、李宗純	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	陳佩雯	陳佩雯
10,000,000元(含)~ 15,000,000元	-	-
15,000,000元(含)~ 30,000,000元	徐志宏	何奕達、蔡維力、徐志宏、李宗純
30,000,000元(含)~ 50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	共9人	共9人

### (三) 總經理及副總經理之酬金

2020年12月31日 單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
總經理	徐志宏														
區總經理	李宗純														
財務長	陳佩雯														
副總經理	張清賀														
副總經理	曾世陽	36,523	60,682	-	-	13,135	20,159	144	-	172	-	3.35	5.40	-	
副總經理	唐明發														
副總經理	謝祥映														
副總經理	謝英才														
副總經理	郭賢明														

註：2021年2月25日經董事會通過之員工酬勞預估數。

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	財務報告內所有公司
	低於1,000,000元	-
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	謝英才	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	謝祥映、郭賢明	-
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	曾世陽、李宗純	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	陳佩雯、張清賀、唐明發	陳佩雯、曾世陽、郭賢明、張清賀、唐明發、謝祥映、謝英才
10,000,000元(含)~ 15,000,000元	-	-
15,000,000元(含)~ 30,000,000元	徐志宏	徐志宏、李宗純
30,000,000元(含)~ 50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	共9人	共9人

#### (四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：

2020年12月31日；單位：新臺幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	徐志宏				
	區總經理	李宗純				
	財務長	陳佩雯				
	副總經理	張清賀				
	副總經理	曾世陽	-	172	172	0.01
	副總經理	唐明發				
	副總經理	謝祥映				
	副總經理	謝英才				
	副總經理	郭賢明				

註：2021年2月25日經董事會通過之員工酬勞預估數。

#### (五) 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

支付對象	支付總額占稅後純益之比例					
	2020年度		2019年度		差異	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	0.22%	0.22%	-	-	0.22%	0.22%
監察人	-	-	-	-	-	-
總經理及副總經理	3.35%	5.40%	7.56%	10.80%	(4.21%)	(5.40%)

1. 董事酬勞依規定經董事會決議並報告股東會。

2. 總經理及副總經理之酬金係採月薪計，包含月薪、津貼（職務加給、伙食津貼等項目）等經常性給與，另加計年終獎金及紅利。薪資標準依聘任時之約定，職務加給依職務核敘，績效獎金及其他獎金視經營績效及工作表現予以調整。

## 四、公司治理運作情形

### (一) 董事會運作情形資訊

最近2020年度第15屆董事會開會4次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	永豐餘投資控股公司 代表人：何奕達	4	0	100%	第15屆
董事	永豐餘投資控股公司 代表人：蔡維力	4	0	100%	第15屆
董事	永豐餘投資控股公司 代表人：李宗純	4	0	100%	第15屆
董事	徐志宏	4	0	100%	第15屆
獨立董事	蘇美琍	4	0	100%	第15屆
獨立董事	林智健	4	0	100%	第15屆
獨立董事	謝宛娟	4	0	100%	第15屆

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證交法第14條之3所列事項。

本公司已設置審計委員會，有關證交法第14條之5所列事項已包含證交法第14條之3所列事項，相關內容請參閱有關審計委員會運作情形之記載。

(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。

董事會之運作並無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的情事發生。



## 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

- (一) 2021/2/25 所召開之董事會，關於獨立董事之酬勞金額及分配方式討論案，獨立董事蘇美瑛、林智健、謝宛娟因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (二) 2021/2/25 所召開之董事會，關於董事之酬勞金額及分配方式討論案，董事何奕達、蔡維力、李宗純、徐志宏因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

## 三、上市上櫃公司應揭露董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

- (一) 本公司業於 2020/12/28 所召開之董事會討論通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」。
- (二) 本公司董事會及功能性委員會將於每年執行內部績效評估，每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。
- (三) 評估之範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。
- (四) 評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。
- (五) 本公司董事會績效評估之衡量項目，至少含括下列五大面向：

1. 對公司營運之瞭解與建議。
2. 提升董事會決策品質。
3. 董事會組成與結構。
4. 董事的選任及持續進修。
5. 內部控制。

本公司董事成員績效評估之衡量項目，至少含括下列六大面向：

1. 公司目標與任務之掌握。
2. 董事職責認知。
3. 對公司營運之瞭解與建議。
4. 內部關係經營與溝通。
5. 董事之專業及持續進修。
6. 內部控制。

本公司功能性委員會績效評估之衡量項目，至少含括下列五大面向：

1. 對公司營運之瞭解與建議。
2. 功能性委員會職責認知。
3. 提升功能性委員會決策品質。
4. 功能性委員會組成及成員選任。
5. 內部控制。

## 四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一) 本公司由三位獨立董事組成審計委員會，以替代監察人之職能，就證交法第 14 條之 5 所列事項均提請審計委員會討論決議。審計委員會召集人並於召開董事會時向董事會報告審計委員會的決議情形。
- (二) 本公司於年報揭露董事出席董事會的情形、董事進修的情形，及股東會、董事會之重要決議。
- (三) 本公司於股東會及董事會會後，立即將該次股東會及董事會之重要決議揭露於公司網站上，以提昇資訊透明度。
- (四) 本公司考量各董事之法律風險，已為本公司及子公司各董事購置董事責任保險。
- (五) 為鼓勵本公司之董事持續充實新知，依董事個人需求選擇涵蓋公司治理主題相關之課程參與進修，本公司董事會主任秘書均定期提供外部訓練機構辦理有關公司治理課程之資訊予各董事，並協助有意願參與進修的董事辦理報名手續，並由公司提供董事參與進修課程費用的補助。

## 五、董事會評鑑執行情形：

本公司將於 2022 年 3 月 31 日前，完成 2021 年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

### (二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在監督公司財務報表是否允當表達、簽證會計師之選任及是否具獨立性、公司內部控制是否有效實施、公司是否遵循相關法令及規則、公司對於存在或潛在風險是否進行管控。

最近2020年度及截至刊印日止，第1屆審計委員會開會4次，年度工作重點包括：

#### 1. 審閱財務報告

董事會造具本公司2020年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本公司審計委員會查核，認為尚無不合。

#### 2. 評估內部控制系統之有效性

本公司審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序（包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施）的有效性，並審查了公司稽核部門與簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

### 3. 評估簽證會計師之獨立性及適任性

本公司審計委員會評估勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉會計師及許秀明會計師擔任本公司簽證會計師，與本公司並無直接或間接之重大利益或損及其獨立性之相關情事，與本公司及審計委員會已建立適當之溝通方式，符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性。

獨立董事出席2020年度及截至刊印日止審計委員會的情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	蘇美琍	4	0	100%	第1屆
獨立董事	林智健	4	0	100%	第1屆
獨立董事	謝宛娟	4	0	100%	第1屆

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) 證交法第14條之5所列事項。

董事會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2020/12/28	第15屆董事會第2次會議	擬具本公司2021年度稽核計畫案	照案通過	經2020/12/28董事會決議通過
2020/12/28	第15屆董事會第2次會議	通過公司財務報告編製能力自行評估結果及修訂財務報表編製流程管理規則案	照案通過	經2020/12/28董事會決議通過
2020/12/28	第15屆董事會第2次會議	修訂本公司董事會議事規則案	照案通過	經2020/12/28董事會決議通過
2020/12/28	第15屆董事會第2次會議	本公司2020年度委任「勤業眾信聯合會計師事務所」林淑婉會計師及許秀明會計師之服務報酬案	照案通過	經2020/12/28董事會決議通過
2021/2/25	第15屆董事會第3次會議	審議本公司2020年度個體暨合併財務報表及營業報告書案	照案通過	經2021/2/25董事會決議通過
2021/2/25	第15屆董事會第3次會議	擬議本公司2020年度盈餘分配討論案	照案通過	經2021/2/25董事會決議通過並提報股東會同意。
2021/2/25	第15屆董事會第3次會議	擬議本公司2020年度內控聲明書及內控專審聲明書	照案通過	經2021/2/25董事會決議通過
2021/2/25	第15屆董事會第3次會議	擬議修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文	照案通過	經2021/2/25董事會決議通過並提報股東會同意。
2021/4/15	第15屆董事會第4次會議	擬修訂本公司「核決權限管理辦法」部分條文	照案通過	經2021/4/15董事會決議通過。

(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。

審計委員會之運作並無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的情事發生。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

獨立董事並無利害關係議案而須迴避之情事發生。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

1. 定期性

每月以電子郵件方式呈送已完成之「稽核報告」予各獨立董事查閱，若有疑問或指示，則以電子郵件或電話方式向稽核主管詢問或告知辦理。

每季於審計委員會列席呈報「稽核業務報告」，內容包含本公司及各子公司稽核業務辦理情形、稽核發現及異常事項改善情形。半年報及年度財務報告，由簽證會計師列席審計委員會就查核方式及範圍、會計師出具報告類型、關鍵查核事項、財務報告分析等查核情形進行說明。

2. 非定期性

平時利用電話、電子郵件或會議方式，溝通如何提升公司稽核價值及增進公司營運效率及效果，若發現有重大違規情事，即依法通知獨立董事。本公司內部稽核主管與獨立董事之溝通管道多元且順暢。

如遇重大、特殊事項或相關法令要求，由簽證會計師不定期列席審計委員會，進行說明。

近期獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形概要：

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形及結果
2020/9/24	審計委員會	稽核、財務、法務主管	2020年度第二季內控缺失及異常事項追蹤情形報告。
2020/12/28	審計委員會	1.稽核、會計、財務、法務主管 2.簽證會計師	1.2020年第三季稽核業務執行報告。 2.2021年度稽核計畫報告。 3.「勤業眾信聯合會計師事務所」會計師服務報酬與審計工作。
2021/2/25	審計委員會	稽核、財務、法務主管	1.2020年第四季稽核業務執行報告。 2.2020年度個體暨合併財務報表及營業報告書。 3.2020年度內控聲明書及內控專審聲明書。
2021/4/15	審計委員會	稽核、財務、法務主管	2021年度第一季內控缺失及異常事項追蹤情形報告。

(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		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司依據「上市櫃公司治理實務守則」訂定並揭露「公司治理守則」，並依循相關法規確實執行與辦理各項資訊揭露。	相符
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？	✓		本公司訂有「股東會議事規則」並已依「公司治理守則」之規定建立發言人制度處理相關事宜，並設有股務人員處理股東建議、疑義或糾紛事項，惟本公司與股東間關係和諧，尚未發生糾紛之情事。	相符
(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？	✓		本公司依據股務代理機構辦理停止過戶時所提供之股東名冊確實隨時掌握對於主要股東、董事及經理人持股情形。另對內部人(董事、經理人及持有股份超過百分之十以上之股東)所持股權之變動情形，按月申報主管機關指定之公開資訊觀測站。	相符
(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？	✓		本公司已制定「關係人交易處理程序」，並已依照該辦法之規定，建立並定期更新關係企業名單。與關係企業之交易亦依該辦法之規定，依循一般商業常規。	相符
(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？	✓		本公司已訂定「防範內線交易管理規則」，避免本公司或內部人因未諳法規規範誤觸或有意觸犯內線交易相關規定。	相符
三、董事會之組成及職責			本公司於2020年8月14日第14屆第3次董事會通過訂定「公司治理守則」，在第三章「董事會之組成與職權」第19條即擬訂有董事成員多元化的方針。	相符
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 本公司董事成員的專業背景包括有產業背景、經營管理背景及會計背景等，衡諸本公司第14屆董事成員名單，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀者有何奕達董事、蔡維力董事、李宗純董事、徐志宏董事。本公司獨立董事成員，包括林智健獨立董事為大學教授，謝宛娟獨立董事為全民健康基金會副總監，蘇美瑀獨立董事為執業會計師亦為其他上市櫃公司之獨立董事。本公司董事會成員中，具員工身份之董事有2位，獨立董事有3位；獨立董事有2位女性。	逐步推行 逐步推行 相符
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，並依公司業務需要設置資訊安全委員會，未來將依公司需求將規劃設置其他各類功能性委員會。	相符
(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？	✓		本公司於2020年12月28日董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，將於2022年3月31日前，完成2021年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並提報董事會。	逐步推行

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	本公司簽證會計師對委辦事項及本身有直接或間接利害關係者已迴避，且本公司亦持續定期評估簽證會計師之獨立性。	相符
四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓	本公司由洪派緯經理負責公司治理相關事務，並由法務人員輔助提供董事會及其成員所需資料。包括：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令；製作董事會及股東會議事錄；提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、與經營公司有之最新法規發展。	相符
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司於企業網站設有利害關係人專區，詳列員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、消費者、媒體及其他利害關係人之連絡窗口，以俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	相符
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	委請永豐金證券公司-股務代理部辦理股東會相關事務。	相符
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？	✓	定期於公司網站揭露財務、業務及公司治理資訊之情形。	相符
(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）？	✓	本公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人及代理發言人制度。各期間之法人說明會亦即時更新於公司網站中，供投資人參閱。	相符
(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？	✓	本公司係於會計年度終了後三個月內前公告並申報年度財務報告，及於規定期限內公告並申報第二季財務報告與各月份營運情形，已符合上市上櫃公司之規定。	依規定辦理
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）？	✓	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.員工權益：公司依照勞基法及人事規章之規定，保障員工合法權益，並定期召開勞資會議，協調勞資關係。</li> <li>2.僱員關懷：本公司秉持友善職場環境之理念徵才及留才，塑造良好之工作環境，除設有職工福利委員會，依法提撥職工福利金外，另依法提撥員工退休金，加保員工團體意外險並安排員工健康檢查，以謀求員工最大福利。</li> <li>3.投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通，除定期更新公司營運結果，並辦理法人說明會外，且指派專人依據法令規定於公開資訊觀測站中揭露本公司資訊。</li> <li>4.供應商關係：本公司與供應商均有良好的供應鏈關係，達到整體生產成本最佳化。</li> <li>5.利害關係人之權利：本公司與員工、往來客戶及供應商等均保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法之權益。利害關係人得隨時提供意見與公司溝通，公司均非常重視各項意見，以作為未來各項工作之參考依據。</li> <li>6.董事及監察人進修之情形：本公司已設置審計委員會取代監察人職能。本公司董事均具專業背景，且皆已依法令規定參加進修課程，並取得證明文件。</li> <li>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：業依法訂定各項內部規章，進行各種風險管理及評估。</li> <li>8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</li> <li>9.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以降低及分散董事因錯誤或疏失而造成公司股東重大損害之風險。</li> </ol>	相符

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所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。本公司致力於強化資訊揭露以提升公司治理，並規畫逐步揭露公司治理評鑑之未得分指標。以下列舉部分項目說明： 項次1.8 公司是否於股東常會開會16日前上傳年報？年報（中文）將於期限內上傳。 項次1.9 公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知？2021年股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知。 項次1.11 公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？年報（英文）將於期限內上傳。 項次3.2 公司是否同步發布英文重大訊息？本公司上市後尚未達到發布英文重訊標準，然自2022年起，2021年底實收資本額達20億元以上的公司，依法須發布英文重訊，本公司未來將依法令要求執行。 項次3.5 公司是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告？ 預計於期限前提供英文財報資料。 項次3.6 公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？未來會出具期中英文財報，並會於期中財報申報期限後兩個月內揭露英文期中財報報告。 項次3.18 公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？預計於年底前完成英文公司網站架設作業。 項次3.20 公司是否受邀（自行）召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？擬於2021年至少受邀或自行召開二次法說會。 項次4.12 公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？預計成立CSR委員會並向董事會報告。			

◆ 本公司董事及獨立董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	何奕達	2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G時代變革對產業影響	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
法人董事 代表人	蔡維力	2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時
法人董事 代表人	李宗純	2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時
		2021/4/21	2021/4/21	社團法人中華公司治理協會	IR之資訊揭露及最佳實踐	3小時
自然人 董事	徐志宏	2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G時代變革對產業影響	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時
獨立董事	謝宛娟	2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G時代變革對產業影響	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
獨立董事	蘇美琨	2020/5/12	2020/5/12	財團法人台灣金融研訓院	公司治理與薪酬委員會之運作	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G時代變革對產業影響	3小時
		2021/1/20	2021/1/20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時
獨立董事	林智健	2020/9/11	2020/9/11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「獨立董事」於公司治理之角色與運作實務	3小時
		2020/9/30	2020/9/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2021/1/21	2021/1/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業「證券詐欺」之法律責任及實務案例解析	3小時
		2021/4/15	2021/4/15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時

#### (四) 公司設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

##### 1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形（註）										備註				
			商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		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	林智健	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用
獨立董事	蘇美琨	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用
獨立董事	謝宛娟	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用

註：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“✓”。

- 非為公司或其關係企業之受僱人。
- 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）。
- 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 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- 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。
- 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）。
- 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）。
- 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）。
- 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）。
- 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、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。
- 未有公司法第 30 條各款情事之一。

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：2020年9月24日至2023年9月23日，最近年度薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實實際出席率（%）	備註
召集人	蘇美琍	3	0	100%	召集人
委 員	林智健	3	0	100%	委員
委 員	謝宛娟	3	0	100%	委員

薪資報酬委員會	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
第二屆 第一次 2020/9/24	• 本公司董事、功能性委員會委員及經理人薪酬辦法。	委員會全體委員無異議照案通過	董事會決議通過「董事、功能性委員會委員及經理人薪酬辦法」
第二屆 第二次 2020/12/28	• 訂定本公司董事會成員出席費與車馬費發放標準。 • 訂定本公司之董事會績效評估辦法。	委員會全體委員審議後同意照案通過	依薪資報酬委員會通過標準，發放董事會成員出席費與車馬費。
第二屆 第三次 2021/2/25	• 擬議本公司2020年度員工及董事酬勞案。 • 擬議本公司2020年度經理人年終獎金及績效獎金發放追認案。	委員會全體委員審議後同意照案通過	董事會決議通過本公司2020年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

### （五）履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	本公司於2020年經董事會通過訂定「永續暨社會責任守則」，其中載明由專責單位，應依重大性原則，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，提出企業社會責任相關政策與管理制度，執行員工、社區、環境等三大面向之具體推動計畫，其作業處理流程及各相關負責之人員 應具體明確，並定期向董事會報告及揭露於公司網站。	相符
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓	本公司已規劃設置企業社會責任委員會，訂定組織規程，且於各地成立執行工作小組，以確保參與社會活動之落實與執行，未來將定期向董事會報告處理情形。	配合法令修改，逐步推行
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？	✓	各廠均通過ISO14001、ISO45001、CNS45001、ISO50001、ISO22000、ISO14064、FSC認證，並設有專人確保環境管理系統確實有效運作。	相符
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷極低之再生物料？	✓	本公司落實廢棄物管理，將剩餘之製程餘料製成替代燃料，達到減少化石燃料使用及廢棄物減量之雙重目的。工廠使用的紙漿、製成品之殘捲、裁邊紙，全數皆能回到製程再利用。同時，我們貫徹零排放的精神，推動鍋爐RDF混燒計畫，可混燒10%含紙漿餘泥之RDF，工廠的漿紙餘泥已經可以完全廠內自行合法處理，不再委外清運。本公司持續加強廢棄物回收再利用之技術，以降低對環境的衝擊。本公司已連榮獲環保署認證綠色採購推廣績優廠商。	相符

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	本公司將氣候變遷、全球永續發展趨勢納入風險管理。針對國家氣候政策、自主檢視能源統計資訊和法規遵循的因應措施，審視各廠所面臨之氣候相關風險與機會，進行相對應的設備改造與規劃公司環境策略、評估機制。	相符
(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？	✓	<p>為了減緩氣候變遷所造成的影響及善盡社會公民責任，本公司推動節能減碳不遺餘力。除各廠區陸續通過ISO 50001能源管理系統認證外，並力行溫室氣體盤查、能源節約等措施。</p> <p>(1) 溫室氣體排放量盤查： 因應氣候變遷及全球溫室氣體管制趨勢，並充分掌握相關議題所伴隨之公司經營風險與契機，本公司持續關注外界對企業碳排放資訊揭露之要求與國內相關法令發展情形，同時要求所屬單位自發性完成溫室氣體排放量盤查作業，並上網登錄於國家溫室氣體登錄平台。</p> <p>(2) 節能減碳： 本公司積極推動節能相關方案，積極參與台電需量反應負載管理措施，自主減少用電，運用ISO 50001能源管理系統搭配YES（永豐餘卓越系統）管理制度，不斷尋找節能的機會點，包括更換LED燈具、高效率馬達等，並透過製程的改善及每年編列預算淘汰老舊泵浦、低效馬達，同時引進先進進口高效泵浦與新式磨漿設備，以降低生產用電與燃料。本公司於2015年設定每年減量1%之五年期節能目標，期能達到節能減碳的目標。</p>	相符
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？	✓	<p>本公司支持聯合國《全球盟約》原則，並配合聯合國《世界人權宣言》、《國際勞工組織公約》所揭櫫之目標，尊重人權並遵循各營運據點相關法規。本公司的《永續暨社會責任守則》第十二條亦規定，本公司及子公司遵守營運所在地之人權相關法規，並參考國際公認之勞動人權原則，制定符合人權標準之管理政策。其具體的執行方針如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 遵循相關法令，提供健康與安全的工作環境</li> <li>2. 禁用童工與禁止強迫勞動</li> <li>3. 多元包容，杜絕不法歧視</li> <li>4. 誠信正直經營，反貪腐</li> <li>5. 建立順暢的溝通管道，提供申訴機制</li> </ol> <p>目前本公司已加入RBA、Sedex等國際人權組織線上會員，並經過Sedex實地認證。</p>	相符
(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？	✓	<p>公司在兼顧外部經營環境、內部公平合理的前提下，以完善的薪酬制度、福利措施及績效管理制度，並秉持與員工利潤共享的理念，以吸引、留任、發展與激勵人才。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 提供具競爭力之薪資</li> <li>1. 參與同業或市場薪酬調查，聘任員工依其學歷、工作經驗、具備能力及任用職位等予以核敘。</li> <li>2. 敘薪不因性別、年齡等而有差異。</li> <li>3. 員工晉升時則即時調整其薪資，以儲備、鼓勵及留用優秀人才。</li> <li>• 獎金與酬勞</li> <li>1. 年終獎金及績效獎金：除年終獎金辦法訂定至少一個月月薪外，並依據公司經營成果及員工之職級與績效表現，訂有加發之相關標準，獎金具競爭力及激勵性，以鼓勵員工貢獻並與公司共同成長。</li> <li>2. 員工認股：開放員工認股權證，與員工共享獲利。</li> <li>3. 員工酬勞：公司章程明訂，本公司每年如有獲利，應就獲利提撥百分之二以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補數額再行提撥。</li> <li>• 完善的福利制度</li> <li>1. 提供員工多元的福利措施，不論是經濟性福利、設施性福利、教育性福利、娛樂性的福利，照顧每個階段員工的需求。</li> <li>2. 設置職工福利委員會，成立社團，不定期的舉辦多元豐富的文康活動。</li> </ul>	相符
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	<p>本公司設有專責之安全衛生管理人員，負責擬訂職業安全衛生管理計畫，推動工作環境及作業安全辨識，評估與控制等各項安全衛生管理事項。廠區亦設置職業安全衛生委員會，定期開會針對職安推廣與健康促進計畫進行審核與調整，員工亦能透過勞工代表參與職安衛決策，讓職安衛政策推行能最貼近現場同仁需求，以達到全員安全且健康的目的。目前各工廠均已通過ISO 45001認證，所有員工每三年均須接受至少三小時的安全衛生教育訓練。我們持續改善安全衛生設施，積極營造安全、健康、舒適、友善的工作環境，達成「零事故」目標。</p>	相符



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	發展企業核心職能與價值觀，建立學習型的組織文化，每年依據不同階層之員工展開學習發展計畫，建立以職能為導向的訓練藍圖，推動接班人計畫、數位學習課程，透過有系統的教育訓練流程，提升員工的專業技能及知識，並挖掘高潛力人才，建立人才庫。	相符
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？	✓	本公司旗下產品規格標示皆符合國家法規標準規範，使消費者能充分了解產品資訊並選擇安心且有保障之產品。同時，消費者服務專線亦提供即時的諮詢服務及申訴管道，作業程序遵循個人資料保護管理辦法，以確保消費者權益獲得保障，持續提供顧客更優質的產品體驗。	相符
(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？	✓	本公司要求所有新進供應商與承攬商簽署誠信交易暨廉潔承諾書，內容涵蓋供應商企業社會責任之承諾與具體作為，包括遵守誠實守信及廉潔原則、環保與勞工法令，及違約時應負之責任。目前所有供應商均已簽訂誠信交易暨廉潔承諾書。	相符
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	本公司尚未上市，尚未編製企業社會責任報告書。 配合政府規定明年將編制第一本企業社會責任報告書，本公司將依循國際GRI準則編製企業社會責任報告書，並邀請第三方驗證單位進行驗證。	配合國際標準修改，逐步推行
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司董事會已於2020年通過「永豐餘消費品實業公司永續暨社會責任守則」，並切實履行。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
(一) 獲獎肯定			
1. 推動健康職場環境：獲頒2020年教育部體育署運動企業認證iSports標章及健康職場認證-健康促進標章、衛生福利部國民健康署「2019年健康職場創意金點獎」、2019年臺北市績優健康職場第三名。			
2. 環境保護與節能減碳成果：環保署2020年度綠色採購及綠色消費推廣績優、楊梅廠獲頒第2屆國家企業環保獎銅級獎、2020年經濟部節能標竿獎、2019年度桃園市環保局綠色採購績優單位、清水廠榮獲 2019年台中市企業綠能永續獎、台中市政府表揚- 綠色採購績優民間企業。			
3. 榮獲2020康健[CHR健康企業公民]許諾標章。			
4. 2020年獲頒行政院防疫國家隊勳章。			
(二) 環保與循環經濟			
1. 橘子工坊與萱藝新關懷協會共同提倡「先洗再循環時尚」，響應循環、零廢棄的「永續時尚」觀念。			
2. 以固體回收燃料(SRF)和漿紙餘泥混燒，減少燒煤量4,579噸。			
3. 裝設燃煤鍋爐脫硝設備，以符合2020年中央加嚴排放100 ppm標準。			
4. 2020年響應422世界地球日推動一日蔬食減碳活動，廠區將午餐換成蔬食或素食料理。			
5. 清水廠辦理年度植樹節的活動。			
(三) 社會公益			
1. 永豐商店自2018年起成立iShare公益電商平台，每筆消費永豐商店將提撥5%購買金額直接捐贈給社福團體。			
2. 參與各項社區活動，建立良好鄰里關係—清水廠贊助海風里桌球活動。			
3. 參與全國工業總會歲末寒冬—雲林縣愛心之旅活動。			
4. 捐贈物資給身心障礙養護中心、植物人安養院、小天使發展協會、家扶基金會與脊髓損傷者協會。			
5. 2020愛傳偏鄉活動—捐贈愛心物資給桃園市桃源區霞雲國小。			
6. 2020年推動舊鞋捐贈送愛至烏干達活動共募集454件物品。			
7. 提供橘子工坊產品協助台北市與桃園市學校防疫工作。			
(四) 產學合作：與中興大學森林研究所碩士班設置產學合作專案			
(五) 職業安全衛生			
1. 定期舉辦在職安全衛生教育訓練、消防逃生演習及CPR與AED急救訓練。			
2. 根據新冠肺炎疫情狀況，實施防控措施並進行季節性流感疫苗施打及預防宣導。			
3. 舉辦各項健康促進活動：			
(1) 健康運動—捐血愛無限、健康集點活動、快閃百萬步健走、射箭體驗、呼朋引伴揪運動、有氧健身、聰明吃快樂動。			
(2) 心靈舒壓—舒壓課程、睡眠大解析、分享小確幸，EAP專線心理協助專線。			
(3) 健康飲食—飲食講座、健康料理實作、廠區提供健康飲食菜單。			
(4) 健康保健—身體體驗營、運動伸展。			

(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		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？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營行為程序及行為指南」及「道德行為準則」。董事會與管理階層充分了解並積極落實相關作業規範，在內部管理及外部商業活動中確實執行。	相符
(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？	✓		本公司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，列舉如下： 1.防範不誠信行為規定與禁止收賄賄等：明訂於工作規則第四章「服務守則」之內，其違規之懲戒與申訴制度均羅列於工作規則中。 2.智慧財產權之保護：透過與員工簽署「智財權利、個資保護及競業禁止同意書」及聘僱合約來達成。 3.«員工行為守則»：為落實公司之核心價值，保持高度職業道德操守，使同仁於從事日常工作及業務時，對公司員工行為標準之要求有所依循，維護公司聲譽，並獲得客戶、廠商及其他各界人士的尊重與信任，訂定「員工行為守則」以俾遵循。 4.«誠信經營作業程序及行為指南»：共計17項作業規範，並訂有檢舉制度與處理程序。	相符
(三) 公司是否於訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司依「誠信經營守則」訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明定違規之懲戒及申訴制度，並定期檢討修正。	相符
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？	✓		本公司商業交易對象均通過本供應商管理機制，對於已合作之供應商/外包商，亦進行定期稽核與評核，並於契約中訂定相關商業誠信條款。	相符
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董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？	✓		本公司人資單位為專責單位，辦理誠信經營行為程序及行為指南之修訂及執行等相關作業，並定期向董事會報告其執行情形。	相符
(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？	✓		對於業務往來上有利害關係者，必須事前告知主管及迴避，以防止利益衝突。董事會各項議案，有利益衝突時，與議案相關之董事皆依迴避原則離席，不參與討論及表決。	相符
(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？	✓		本公司會計制度係參照證券交易法、公司法、商業會計法、證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告等相關法令規定，並依本公司業務實際情形訂定；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情形，並向董事會報告。	相符
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		為使公司運作及全體同仁能積極落實企業社會責任及道德價值觀，本公司員工到職當天，皆須簽署「職業倫理與誠信廉潔」並發給員工手冊，即時進行一對一宣導說明，以確保員工皆了解公司行為守則規範。2020年舉辦全員價值觀體驗營，透過課程活動讓同仁了解正直、信任、創新三個價值觀的重要性，參加人數達671人、總人時1,736小時。本公司並已規劃於2021年將誠信經營相關課程數位化，透過LMS學習管理系統提供全體同仁進行線上學習，並針對董事、公司治理主管、經理人及特定職位之員工進行相關教育宣導，以提供更全面之訓練課程，持續落實誠信經營政策之具體作法與防範不誠信行為（含反貪腐）。	相符

評估項目	運作情形		摘要說明	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否		
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂立具體檢舉及獎勵制度，且檢舉管道多元暢通，並指定人資單位為專責部門。	相符
(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？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂檢舉案件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。	相符
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		本公司於公司網站中揭露誠信經營守則，公司對誠信經營所採行之措施及履行社會責任之情形。	相符
四、加強資訊揭露				
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於公司網站中揭露誠信經營守則，公司對誠信經營所採行之措施及履行社會責任之情形。	相符
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」與相關作業程序，並將誠信經營之原則與精神納入相關規章中，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規範。				
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）： 本公司除訂有「誠信經營作業程序及行為指南」外，另訂其他內部規章，如道德行為準則、公司治理守則、防範內線交易管理規則、集團企業、特定公司及關係人交易作業程序、關係人交易處理程序等。				

**(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：**

請參閱公司網站<http://www.yfycpg.com>

**(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：**

1. 請參閱前述之(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。
2. 重要管理人員參與公司治理有關之進修與訓練：

**2020年度內部重要管理人員接受公司治理相關訓練情況**

課程名稱	主辦單位	進修日期	時數	重要主管人員名單
公司治理與證券法規	人資部	2020/9/30	3	何奕達、蔡維力、李宗純、謝宛娟、林智健、徐志宏、陳佩雯、郭賢明、唐明發、劉士維、劉立民、周典榮、張清賀、鍾永富、陳銘奇、顏靜雯、莊文志、楊志欽
5G 時代變革對產業影響	永豐餘投控	2020/11/17	3	何奕達、徐志宏、謝宛娟、蘇美瑛、陳佩雯、郭賢明、唐明發、張清賀、莊文志、劉立民
轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	永豐餘投控	2020/11/17	3	何奕達、蔡維力、陳佩雯、郭賢明、劉立民

補充說明：本公司新任公司治理主管洪派緯經理於 2021/4/15 參加社團法人中華公司治理協會所舉辦之董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策課程 3 小時。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

永豐餘消費品實業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：2021年2月25日

本公司 2020 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 2020 年 12 月 31 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 2021 年 2 月 25 日董事會通過，出席董事 7 人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

永豐餘消費品實業股份有限公司



董事長：



簽章

總經理：



簽章

## 2. 會計師內部控制制度專案審查報告

### 內部控制制度審查報告

#### 內部控制制度審查報告

後附永豐餘消費品實業股份有限公司民國 110 年 2 月 25 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 109 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故永豐餘消費品實業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，永豐餘消費品實業股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 109 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；永豐餘消費品實業股份有限公司於民國 110 年 2 月 25 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



中 華 民 國 110 年 4 月 14 日

(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：本公司無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會、董事會及審計委員會之重要決議：

#### 1. 2020年第1次股東臨時會（2020/7/10）之重要決議（摘要）

- (1) 承認本公司2018年及2019年度個體財報及合併財務報告案。
- (2) 擬訂定本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」案。
- (3) 擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「關係人交易處理程序」、「取得或處分資產處理程序」、「股東會議事規則」部分條文案。
- (4) 選舉本公司第十四屆五席董事及二席監察人案。
- (5) 解除新任董事競業禁止案。

2020年第1次股東臨時會決議事項執行情形：

- (1) 本公司於股東會決議訂定本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」條文後，相關部門即依修訂條文之內容辦理修訂，嗣後即依該處理程序之規定辦理合併、分割、收購或股份受讓事宜。
- (2) 本公司於股東會決議修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「關係人交易處理程序」、「取得或處分資產處理程序」、「股東會議事規則」條文後，相關部門即依修訂條文之內容辦理修訂，嗣後即依該處理程序之規定辦理。
- (3) 本公司依股東會選舉結果，組成第14屆董事會，並於2020年7月20日辦妥董事變更登記。
- (4) 本公司依股東會之同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制。

本公司均已遵照股東會決議事項的內容徹底執行。

#### 2. 2020年第2次股東臨時會（2020/9/24）之重要決議（摘要）

- (1) 報告本公司訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「永續暨社會責任守則」、「公司治理守則」等公司治理辦法案。
- (2) 擬辦理初次上市（櫃）掛牌前現金增資提撥新股承銷案。
- (3) 全面改選董事（含獨立董事）並依章程規定設置審計委員會案。
- (4) 解除新任董事競業禁止案。

2020年第2次股東臨時會決議事項執行情形：

- (1) 本公司於股東會決議通過辦理初次上市（櫃）掛牌前現金增資提撥新股承銷案後，擬於適當時機辦理國內現金增資，供股票初次上市（櫃）前提出公開承銷，授權董事會全權處理本次增資相關事宜。
- (2) 本公司依股東會選舉結果，組成第15屆董事會，並於2020年10月5日辦妥董事變更登記。
- (3) 本公司依股東會之同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制。

本公司均已遵照股東會決議事項的內容徹底執行。

#### 3. 13屆董事會第6次會議（2020/6/11）之重要決議（摘要）

- (1) 通過因應本公司未來申請股票上市計畫，依財務報告編製準則造具本公司2018年及2019年度個體財務報告及合併財務報告討論案。
- (2) 通過辦理本公司股票公開發行案。
- (3) 通過本公司2019年度內部控制制度聲明書案。
- (4) 通過本公司辦理股票全面無實體發行案。
- (5) 通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。
- (6) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。
- (7) 通過訂定本公司「股東會議事規則」、「董事及監察人選任程序」案。

#### 4. 第13屆董事會第7次會議（2020/6/22）之重要決議（摘要）

- (1) 通過委任本公司總經理案。
- (2) 通過解除本公司經理人競業禁止限制案。

- (3) 通過授權本公司董事長為本公司負責稽核單位日常行政管理及稽核報告審閱人員案。
- (4) 通過本公司發言人與代理發言人任命案。
- (5) 通過修訂本公司「印信管控作業程序書」案。
- (6) 通過修訂本公司「會計制度」案。
- (7) 通過訂定本公司「法令規章遵循事項管理規則」及「財產管理規則」內部控制制度之相關管理辦法案。
- (8) 通過修訂本公司「子公司管理規則」、「財務報表編制流程管理規則」、「內部稽核實施細則」、「財務及非財務資訊管理準則」、「職務授權及代理人管理辦法」內部控制制度等相關管理辦法部分條文案。
- (9) 通過訂定本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」案。
- (10) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「關係人交易處理程序」、「取得或處分資產處理程序」、「股東會議事規則」部分條文案。
- (11) 通過改選本公司董事與監察人案。
- (12) 通過解除本公司新任董事競業禁止案。
- (13) 通過出售本公司之子公司「永豐餘投資有限公司」持有之「永豐餘家紙(北京)有限公司」100%股權予非關係人案。
- (14) 通過本公司2020年股東臨時會召開相關事宜案。

#### 5. 第14屆董事會第1次會議(2020/7/10)之重要決議(摘要)

- (1) 通過推選本公司董事長案。

#### 6. 第14屆董事會第2次會議(2020/7/10)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司訂定「員工認股辦法」、「員工認股權憑證發行及認股辦法」案。
- (2) 通過修訂本公司「核決權限管理辦法」部分條文案。

#### 7. 第14屆董事會第3次會議(2020/7/15)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司2020年度員工認股權憑證執行換發增資發行新股案。

#### 8. 第14屆董事會第4次會議(2020/8/14)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司全面改選董事(含獨立董事)並依章程規定設置審計委員會案。
- (2) 通過本公司獨立董事提名及資格審查案。
- (3) 通過解除本公司董事競業禁止案。
- (4) 通過訂定本公司「薪酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作管理辦法」案。
- (5) 通過設置本公司薪資報酬委員會暨本公司薪資報酬委員會委員聘任案。
- (6) 通過設置本公司審計委員會,訂定「審計委員會組織規程」及「審計委員會議事運作管理辦法」案。
- (7) 通過訂定本公司「內部人申報管理規則」、「申請暫停及恢復與櫃股票櫃檯買賣作業程序」案。
- (8) 通過訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「永續暨社會責任守則」、「公司治理守則」、「防範內線交易管理規則」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」等辦法案。
- (9) 通過申請本公司股票登錄與櫃案。
- (10) 通過辦理本公司初次上市(櫃)掛牌前現金增資提撥新股承銷案。
- (11) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (12) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。
- (13) 通過召開本公司2020年第二次股東臨時會及受理獨立董事候選人提名之相關事宜案。

#### 9. 第14屆董事會第5次會議(2020/9/17)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司2020年度稽核計劃變更案。
- (2) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。
- (3) 通過修訂本公司「核決權限管理辦法」、「印信管控作業程序書」部分條文案。
- (4) 通過因應勸業眾信聯合會計師事務所內部調整更換會計師案。

#### 10.第15屆董事會第1次會議（2020/9/24）之重要決議（摘要）

- （1）通過選舉本公司第15屆董事長案。
- （2）通過聘任本公司獨立董事為審計委員會委員案。
- （3）通過聘任本公司第二屆薪資報酬委員會委員案。

#### 11.第15屆董事會第2次會議（2020/12/28）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2021年預算案及2021年營運計畫案。
- （2）通過本公司2021年度稽核計畫案。
- （3）通過本公司財務報告編製能力自行評估結果及修訂財務報表編製流程管理規則案。
- （4）通過訂定本公司董事、功能性委員會委員及經理人薪酬辦法案。
- （5）通過訂定本公司董事會成員出席費與車馬費發放標準案。
- （6）通過訂定本公司之董事會績效評估辦法案。
- （7）通過訂定本公司董事所提之要求標準作業程序案。
- （8）通過修訂本公司董事會議事規則案。
- （9）通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- （10）通過本公司2020年度委任「勤業眾信聯合會計師事務所」林淑婉會計師及許秀明會計師之服務報酬案。

#### 12.第15屆董事會第3次會議（2021/2/25）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2020年度員工及董事酬勞案。  
本公司2020年度提撥新臺幣17,215,901元為員工酬勞，及新臺幣3,015,000元為董事酬勞。
- （2）通過本公司2020年度個體暨合併財務報表及營業報告書案。
- （3）通過本公司2020年度盈餘分配討論案。  
本公司2020年度稅後淨利，計為新臺幣1,487,227,537元，益以上年度累積未分配盈餘12元、確定福利計畫再衡量數6,180,000元，合計可供分派數為1,493,407,549元，除依法提列法定公積149,340,754元及提列特別盈餘公積203,863,319元外，分派普通股現金股利每股4元，計979,624,084元，餘160,579,392元則保留於次年度再行合併分派。
- （4）通過本公司2020年度經理人年終獎金及績效獎金發放追認案。
- （5）通過向台灣證券交易所股份有限公司申請本公司股票上市案。
- （6）通過本公司2020年度內控聲明書及內控專審聲明書案。
- （7）通過本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。
- （8）通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文；及「股東會議事規則」部分條文案。
- （9）通過本公司指定從事衍生性商品交易監督與控制之高階主管案。
- （10）通過本公司2021年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜案。

#### 13.第15屆董事會第4次會議（2021/4/15）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司新任公司治理主管人事案。
- （2）通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。
- （3）通過修訂本公司「核決權限管理辦法」部分條文案。
- （4）通過指定保管本公司經濟部登記印鑑章之專責人員案。
- （5）通過本公司2021年第2季及第3季財務預測案。
- （6）通過設置本公司「資訊安全委員會」以強化公司治理案。

#### 14.第1屆審計委員會第1次會議（2020/9/24）之重要決議（摘要）

- （1）審議本公司2020年度第二季內控缺失及異常事項追蹤情形案。

#### 15.第1屆審計委員會第2次會議（2020/12/28）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2021年度稽核計畫案，提董事會決議。
- （2）通過本公司財務報告編製能力自行評估結果及修訂財務報表編製流程管理規則案，提董事會決議。



- (3) 通過修訂本公司董事會議事規則案，提董事會決議。
- (4) 通過本公司2020年度委任「勤業眾信聯合會計師事務所」林淑婉會計師及許秀明會計師之服務報酬案，提董事會決議。

16.第1屆審計委員會第3次會議（2021/2/25）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2021年度稽核計畫案，提董事會決議。
- (2) 通過本公司財務報告編製能力自行評估結果及修訂財務報表編製流程管理規則案，提董事會決議。
- (3) 通過修訂本公司董事會議事規則案，提董事會決議。
- (4) 通過本公司2020年度委任「勤業眾信聯合會計師事務所」林淑婉會計師及許秀明會計師之服務報酬案，提董事會決議。

17.第1屆審計委員會第4次會議（2021/4/15）之重要決議（摘要）

- (1) 通過修訂本公司「核決權限管理辦法」部分條文案，提董事會決議。
- (十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事、獨立董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：本公司無此情形。
- (十三) 最近年度截至年報刊印日止，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辭職解任情形彙總表：本公司無此情形。

## 五、會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉	3,760	-	-	-	3,900	3,900	2020/01/01 ~2020/12/31	內部控制專案審查、公開發行及上市輔導費
	許秀明							2020/01/01 ~2020/12/31	

註：非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%，服務內容如備註欄所列。

## 六、更換會計師資訊：

### (一) 關於前任會計師：

更 換 日 期	自2020年第二季起		
更 換 原 因 及 說 明	因會計師事務所內部工作之調整，由施景彬會計師改為許秀明會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師
			委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受（繼續）委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無		✓
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

### (二) 關於繼任會計師：

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	許秀明會計師
委 任 之 日 期	自2020年第二季起
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(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事項之復函：無。

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：本公司無此情形。

## 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

### (一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	2020年度		2021年截至5月1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	永豐餘投資控股公司	(83,631,456)	-	-	-
	代表人：何奕達	-	-	-	-
董 事	永豐餘投資控股公司	-	-	-	-
	代表人：何壽川(註1)	-	-	-	-
董 事	永豐餘投資控股公司	(83,631,456)	-	-	-
	代表人：蔡維力(註2)	100,000 (註5)	-	-	-
董 事 暨 總 經 理	永豐餘投資控股公司	-	-	-	-
	代表人：徐志宏(註3)	482,800 (註6)	-	-	-
董 事 暨 區 總 經 理	永豐餘投資控股公司	(83,631,456)	-	-	-
	代表人：李宗純	585,200 (註5)	-	-	-
董 事 暨 財 務 長	永豐餘投資控股公司	-	-	-	-
	代表人：陳佩雯(註4)	262,400 (註5)	-	-	-
獨立董事	林智健(註2)	-	-	-	-
獨立董事	謝宛娟(註2)	-	-	-	-
獨立董事	蘇美琍(註2)	-	-	-	-
監 察 人	殷國堂(註4)	50,000 (註5)	-	-	-
監 察 人	詹舜翔(註4)	25,235 (註5)	-	-	-
副總經理	張清賀	180,200 (註5)	-	-	-
副總經理	曾世陽	186,100 (註5)	-	-	-
副總經理	唐明發	140,000 (註5)	-	-	-
副總經理	謝祥映	211,300 (註5)	-	-	-
副總經理	謝英才	150,000 (註5)	-	-	-
副總經理	郭賢明	156,900 (註5)	-	-	-

註 1：2020 年 7 月 10 日董事會代行股東會全面改選董事後卸任。

註 2：於 2020 年 9 月 24 日股東臨時會全面改選董事後就任。

註 3：於 2020 年 9 月 24 日股東臨時會全面改選董事後改以自然人董事身份選當。

註 4：於 2020 年 9 月 24 日股東臨時會全面改選董事後卸任。

註 5：全數交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

註 6：其中 82,800 股交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。

(二) 股權移轉資訊：本公司無此情形。

(三) 股權質押資訊：本公司無此情形。

## 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

2021年5月1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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			
永豐餘投資控股公司	158,004,565	64.52	-	-	-	-	永豐餘典範投資公司 永豐餘建設開發公司	母子 公司 母子 公司	-
永豐餘投資控股公司 代表人：何奕達	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘典範投資公司	15,704,815	6.41	-	-	-	-	永豐餘投資控股公司 永豐餘建設開發公司	母子 公司 兄弟 公司	-
永豐餘典範投資公司 代表人：蔡維力	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中國信託 創業投資公司	12,000,000	4.90	-	-	-	-	-	-	-
中國信託 創業投資公司 代表人：王志剛	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supreme Target International Corp.	7,700,000	3.14	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	-
永豐餘建設開發公司	5,136,400	2.10	-	-	-	-	永豐餘投資控股公司 永豐餘典範投資公司	母子 公司 兄弟 公司	-
永豐餘建設開發公司 代表人：蔡維力	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘消費品實業 公司員工股票信託 管理委員會	4,520,026	1.85	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘消費品實業 公司員工股票信託 管理委員會 代表人：羅奉文	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宏誠創業投資公司	4,000,000	1.63	-	-	-	-	-	-	-
宏誠創業投資公司 代表人：洪嘉聰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
何美育	1,899,596	0.78	-	-	-	-	-	-	-
齊霖投資公司	1,820,376	0.74	-	-	-	-	-	-	-
齊霖投資公司 代表人：呂旭明	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聚誠投資公司	1,625,663	0.66	-	-	-	-	-	-	-

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		
聚誠投資公司 代表人：連正雄	-	-	-	-	-	-	-	-

## 十、公司、公司之董事、獨立董事、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

2020年12月31日 單位：仟股；%

採用權益法之投資	本公司投資		董事、獨立董事、經理人及直、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
Yuen Foong Yu Consumer Products Investment Limited	150,013	100	-	-	150,013	100
永昇園農業生物科技公司	18,246	85.04	-	-	18,246	85.04
永豐商店公司	5,000	100	-	-	5,000	100
永豐餘投資公司	-	100	-	-	-	100
永豐餘家品（昆山）公司	-	100	-	-	-	100
永豐餘生活用紙（揚州）公司	-	100	-	-	-	100
上海永豐餘國際貿易公司	-	100	-	-	-	100
永豐商店（香港）公司	-	100	-	-	-	100



## 募資情形

- |   |    |
|---|----|
| 一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形 | 45 |
| 二、資金運用計畫執行情形  | 49 |

## 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

### （一）股本來源

單位：新臺幣仟元；仟股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產抵充股款者	其他
2015/7	10	240,000	2,400,000	214,562	2,145,622	盈餘轉增資	-	註1
2017/6	10	240,000	2,400,000	222,492	2,224,918	盈餘轉增資	-	註2
2018/6	10	240,000	2,400,000	227,299	2,272,994	盈餘轉增資	-	註3
2019/5	10	350,000	3,500,000	241,636	2,416,360	盈餘轉增資	-	註4
2020/7	15	350,000	3,500,000	244,906	2,449,060	認股權憑證換發新股	-	註5

註1：變更登記日期文號：2015年7月21日經授商字第10401145200號。

註2：變更登記日期文號：2017年7月20日經授商字第10601096910號。

註3：變更登記日期文號：2018年7月26日經授商字第10701082980號。

註4：變更登記日期文號：2019年5月30日經授商字第10801062290號。

註5：變更登記日期文號：2020年7月20日經授商字第10901136650號。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	244,906,021	105,093,979	350,000,000	註

註：本公司股票已在興櫃股票市場交易買賣。

### （二）股東結構

2021年5月1日；單位：人；股；%

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	-	4	71	6,964	1	7,040
持有股數	-	1,933,758	218,577,603	16,694,660	7,700,000	244,906,021
持股比例	-	0.79	89.25	6.82	3.14	100.00

### （三）股權分散情形

2021年5月1日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	4,975	770,219	0.31
1,000至5,000	1,497	3,112,849	1.27
5,001至10,000	257	2,005,849	0.82
10,001至15,000	95	1,190,027	0.49
15,001至20,000	51	930,632	0.38
20,001至30,000	62	1,545,309	0.63

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
30,001 至 40,000	19	660,102	0.27
40,001 至 50,000	17	772,488	0.32
50,001 至 100,000	13	897,883	0.37
100,001 至 200,000	13	1,856,650	0.76
200,001 至 400,000	12	3,648,222	1.49
400,001 至 600,000	6	2,867,000	1.17
600,001 至 800,000	4	2,829,438	1.16
800,001 至 1,000,000	6	5,705,931	2.33
1,000,001 以上	13	216,113,422	88.24
合 計	7,040	244,906,021	100.00

#### (四) 主要股東名單

2021年5月1日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
永豐餘投資控股公司		158,004,565	64.52
永豐餘典範投資公司		15,704,815	6.41
中國信託創業投資公司		12,000,000	4.90
Supreme Target International Corp.		7,700,000	3.14
永豐餘建設開發公司		5,136,400	2.10
永豐餘消費品實業公司員工股票信託管理委員會		4,520,026	1.85
宏誠創業投資公司		4,000,000	1.63
何美育		1,899,596	0.78
齊霖投資公司		1,820,376	0.74
聚誠投資公司		1,625,663	0.66



## (五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

2021年5月1日；單位：新台幣元；仟股

項目	年度		2019年	2020年	當年度截至 年報刊印日止
	每股市價	最 高		未上市(櫃)	未上市(櫃)
最 低			未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
平 均			未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分 配 前		11.95	16.47	-
	分 配 後		10.25	12.47 (註)	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		241,636	244,906	244,906
	每股盈餘	追溯調整前	1.92	6.12	-
		追溯調整後	1.92	6.09	-
每股股利	現金股利		1.7055	4.00	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本 益 比		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本 利 比		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

註：2020年度盈餘分配尚未經2021年股東常會通過。

## (六) 公司股利政策及執行狀況：

### 1. 股利政策：

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額百分之十為法定盈餘公積並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，並於必要時得酌提特別盈餘公積金或酌予保留盈餘外，其餘額併同以前年度累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派。

為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續、穩定之經營發展，本公司之股利政策主要係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，分配股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於百分之二十。但遇公司有資本支出需求時，前述股東股息紅利得全部以股票股利之方式分派。

### 2. 本次股東會擬議股利分派情形：

本公司業於2021年2月25日董事會決議自2020年度可分派盈餘中提撥，擬分派現金股利新臺幣979,624,084元，即每股配發4元。

(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：不適用。

## (八) 員工、董事及獨立董事酬勞：

### 1. 公司章程所載員工、董事及獨立董事酬勞之成數或範圍：

本公司現行章程規定，每年如有獲利，應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補數額再行提撥。

董事酬勞以現金方式發放，員工酬勞得以現金或股票方式發放，其分派對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。董事酬勞之發放比率、員工酬勞之發放方式及比率，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議為之，並報告股東會。

計算員工、董事酬勞時，應以當年度獲利（即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞。

### 2. 本期估列員工、董事及獨立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：

本公司員工及董事酬勞之估列金額，係依章程規定衡量可能發放之金額列為當年度費用，至董事會決議日後，若金額有變動，則依會計估計變動處理，列為董事會決議年度損益調整。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票分派股數按決議酬勞之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係以董事會決議日前一日之收盤價為計算基礎。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 本公司2020年度以現金分派員工酬勞為17,215,901元；董事酬勞為3,015,000元。
- (2) 以股票分派員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

### 4. 前一年度員工酬勞、董事及獨立董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工酬勞、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

2019年度實際分派員工現金酬勞為5,769,155元；董監事酬勞不提撥。上述金額與董事會決議情形並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司無此情形。

(十) 公司債辦理資訊：本公司無辦理公司債之情形。

(十一) 特別股之辦理情形：本公司無辦理特別股之情形。

(十二) 海外存託憑證之辦理情形：本公司無辦理海外存託憑證之情形。

(十三) 員工認股權憑證之辦理情形：本公司無辦理員工認股權憑證之情形。

(十四) 限制員工權利新股之辦理情形：本公司無辦理限制員工權利新股之情形。

(十五) 併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：本公司無辦理併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

## 二、資金運用計劃執行情形

(一) 計畫內容：本公司尚無特殊資金運用計劃。

(二) 執行情形：無。



## 營運概況

一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	52
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	55
四、環保支出資訊	55
五、勞資關係	56
六、重要契約	58

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍

#### 1. 公司所營業務之主要內容：

本公司主要經營家庭用紙及清潔用品之生產、設計、銷售及代理。

#### 2. 營業比重：

營業佔比以家庭用紙為主，約佔總體銷售的88%，清潔用品銷售約佔6%，其他項目則約佔6%。

#### 3. 計劃開發之新商品：

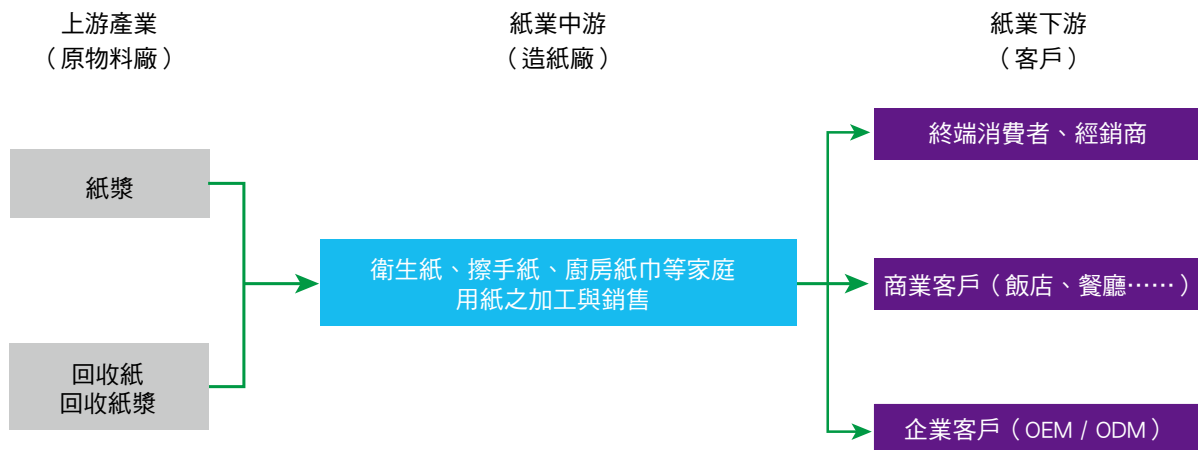
除持續推展現有商品外，更計畫打造新概念紙潔產品以拓展市場深度與廣度。

### (二) 產業概況

#### 總體經濟環境

2020年全球市場是由疫情主導的一年。病毒的第一波衝擊在第一季引發了金融市場崩潰、封鎖和衰退；全球產業鏈和供應鏈發生隔斷和重整，影響人們的既有思維、科學防疫和商業活動。所幸全球經濟在第三季疫情獲得控制後，呈現V型的經濟復甦；主要從最先爆發疫情的中國大陸開始翻轉，其工業生產和出口迅速恢復到疫情之前的水準。根據IMF報導，2020年全球全年經濟成長率約-3.3%，大陸因受益於逐漸復甦的出口景氣，加上工業活動推動的經濟與零售等內需的增長支撐，全年成長達到2.3%。臺灣也因全民配合戴口罩，無大規模關閉校園、辦公室、商場就控制住疫情；加上製造業在應對全球需求的變化上，站穩有利的位置，根據主計處報告全年經濟成長率為3.3%，實屬不易。

#### A. 紙品上中下游



整體而言，疫情的發展仍需要密切關注，在新冠疫苗得以成功分發部署、順利接種，且各國維持寬鬆的貨幣政策為前提下，全球經濟可望在2021年回升。惟此波經濟反彈具備一項顯著特質，就是復甦的速度不一。不同的國家、產業和收入族群，復甦的腳步都將各異；也須密切關注美國與大陸的貿易、整體寬鬆貨幣所造成的通膨壓力以及各國不均衡復甦後的深遠影響。

本公司在此大環境下，靠著專業經營團隊關注營運基本面及供應鏈的風險管理，並且配合政府的因應調度措施，將展現最大的行動力，持續穩定營運與發展業務。

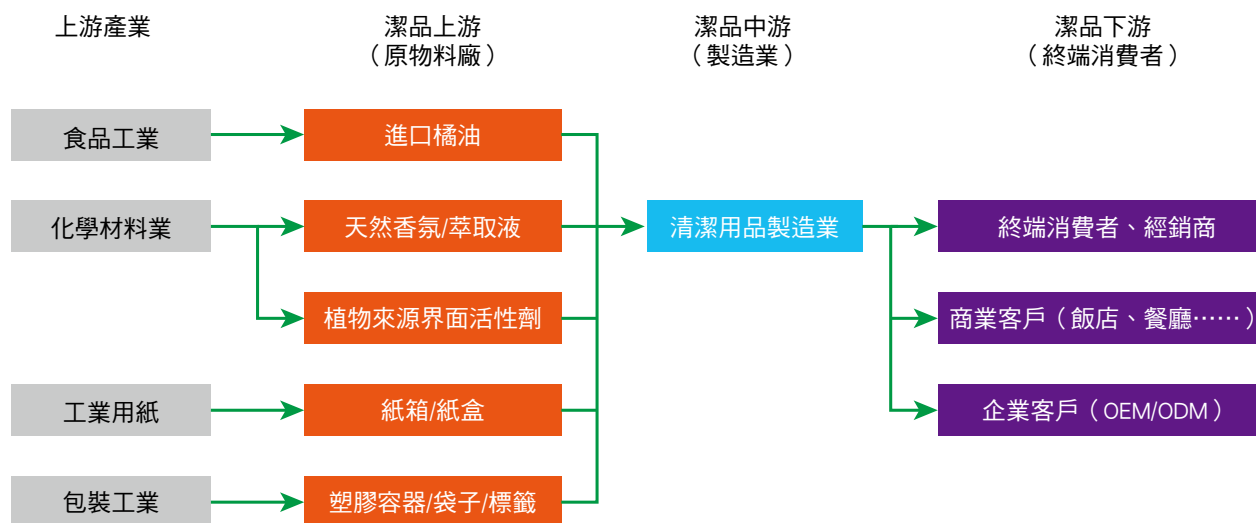
#### 1. 產業之現況

家庭民生用品為供應消費大眾日常生活所需，主要以內銷為主，本公司所經營之品牌，在市場上均佔有領導地位，家庭用紙部分，透過產品差異化滿足消費者多樣的需求，在不同的客層深耕經營，成功站穩市佔率。清潔用品部分，以天然高效的「橘子工坊」打響品牌地位，並持續推出讓消費者安心無慮的優質產品，同時發展新品牌「植淨美」與「得意」以增加廣度，吸引更多不同消費族群，穩健經營潔品市場。亦將在既有基礎上，拓展潔品的海外市場。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

家庭用紙之製造上游為紙漿，下游則為各通路商、經銷商以及終端消費者；潔品之製造上游為特殊成分（如橘油、天然香氛等）原料商，下游則為各通路商、經銷商以及終端消費者。茲將其行業相關之上、中、下游關聯性列示如下：

## B. 潔品上中下游



### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### A. 產品發展趨勢

本公司旗下品牌「五月花」、「得意」、「柔情」在國內持續多年市佔率第一，以高品質的創新產品滿足消費者多樣化的需求。近年基於消費者信賴與鋪貨優勢而擴展至潔品市場，旗下「橘子工坊」穩居國內消費者心目中第一的天然潔品品牌，並推廣第二品牌「植淨美」與中價位「得意洗衣精」，朝向多品類家用品牌目標前進。

未來將持續投入新產品開發，掌握防疫、樂活、熟齡與綠色環保商機，朝向居家、個人與商用等系列，以滿足不同市場；強化高附加價值產品研發，朝向高階市場經營，深耕既有通路，亦掌握網路新世代消費者行為，正視後疫情時代對於環保與愛護地球的消費者訴求，將永續經營的理念挹注於創新的產品之中，維持舉足輕重的消費品品牌領導地位。

#### B. 產品競爭情形

家庭用紙市場在臺灣及中國均競爭激烈，臺灣主要的供應廠商有金百利克拉克、正隆及金盛世等，而中國則有金紅葉、恆安及維達等。本公司經營團隊持續以領導品牌之姿，透過產品差異化推出高端紙品，滿足消費者多樣化的需求，提升高端市場佔有率，開拓本公司多品牌、多品類的發展佈局。

潔品部分則持續推出讓消費者安心無慮的優質產品，相較於其他天然清潔品供應商，例如耐斯及南僑等，本公司主打之「橘子工坊」因成分天然並擁有高效清潔力，成為臺灣天然清潔品的領導品牌；第二品牌「植淨美」則拓展時尚上班族群，「得意洗衣精」

透過廣度行銷，成功站穩中價位潔品市場。

「國家品牌玉山獎」是全國最具公信力和指標性的優質傑出企業評選，堪稱國家等級的品牌奧斯卡獎，本公司以「五月花厚棒衛生紙」、「橘子工坊洗衣精全系列」與「橘油泡泡食器清潔」，一舉贏得三項最佳產品獎，展現優質的產品實力。目前持續經營海外市場，計劃將臺灣家用潔品主力商品銷售至香港、澳門、大陸、美國等地的零售通路及電商。

#### (三) 技術及研發概況

##### 1. 所營業務之技術層次

本公司掌握家庭用紙及清潔用品製造之核心技術，並持續投入研發具有利基性的創新產品。目前本公司持續針對設備、製程、配方、應用與支援生產單位節能及可利用資源循環使用之優化，積極研發以生物基質的特化材料等高值化應用，並逐步運用造紙副產物與製程餘料之資源化，落實經濟循環的信念。

##### 2. 研究發展情形

本公司已擁有多項專利，並通過FSC、HACCP、GMP、ISO 22000、環保標章及綠建築標章等認證。目前家庭用紙以抽取式衛生紙為大宗，本公司所推出之革命性產品「厚棒抽取式衛生紙」，消費者使用後滿意度高達98%；清潔用品方面，本公司生產之清潔產品讓消費者能輕鬆對抗生活中的各種污漬，使忙碌的現代人能更有效率地完成清潔工作，研發團隊也積極研發多效清潔劑及濃縮洗衣精。此外，為減少塑膠類包裝袋及容器於土壤中不易分解所造成之環境負擔並符合環保、資源再生之趨勢，目前已成功開發玉米澱

粉製成之衛生紙包裝袋及環保材質包裝。玉米澱粉外包裝袋在使用後可於土壤中自行分解，將能大幅減少塑膠類污染物對地球所造成的負擔。

### 3. 最近年度投入之研發費用

2021年度截至刊印日止，直接歸屬之研發費用約新臺幣18,234仟元。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期業務發展計畫

- A. 持續優化產品結構，提升自動化生產能力；規劃最佳產線配置，加速與代工客戶的合作，提升生產設備稼動率。
- B. 擴展紙品高端市場，穩固五月花副品牌「厚」的市佔率並拓展品類。
- C. 運用潔品研發技術、持續開發獨特創新產品，積極擴大高價與中價潔品市場。深耕現有潔品通路，提升銷售力度與迴轉率。
- D. 積極開發原紙之特殊技術，拓展利基型產品，並持續精進生產效率。
- E. 加強發展商用通路及開發高流量客戶，加深與策略經銷商合作，創造雙贏。
- F. 拓展與深耕線上線下通路，擴大業績並持續提升品牌知名度。

##### 2. 中、長期業務發展計畫

- A. 持續優化組織工作效能與管理，計畫性培養新世代人才。
- B. 強化品牌管理，從目標客群與市場區隔著眼，提升品牌價值與產品力。
- C. 拓展外銷市場、開發紙潔OEM/ODM客戶，結合外部高值化合作夥伴創造綜效。
- D. 投資創新產品開發，朝向居家、商用與個人多元系列，深化高階市場經營。
- E. 開發策略合作夥伴，擴展高附加價值產品，並發展新型態服務。
- F. 落實循環經濟，建立餘料處理能力，朝綠能及低碳方向發展，使公司發展與環保並進，達到永續經營目標。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 市場狀況：

依據臺灣區造紙工業同業公會資料統計，國內家庭用紙市場2020年生產量30.7萬噸，較2019年增加3.4%，進口量12.8萬噸，大幅增加25.1%。銷售方面，

國內市場消費量40.4萬噸，較2019年增加7.6%；外銷量3.1萬噸，雖總量不大，但較去年增加30.8%。

#### 2. 營運狀況：

2020年本公司家庭用紙產量18.3萬噸，較2019年產量減少0.3%。2020年國內家庭用紙內銷量8.2萬噸，較2019年成長8%，主因為臺灣疫情改變消費者使用習慣，加上新產品量產及產品組合，帶動銷量。反觀外銷量為11.7萬噸，年減7.9%，主因為海外各地市場受到疫情影響較多，調整銷售通路造成營業規模縮減。

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，經營團隊以領導品牌之姿，透過產品差異化推出高端紙品「五月花厚棒」系列，滿足消費者多樣化的需求，成功提升高端市場市佔率。潔品部分「橘子工坊」順勢推出去病毒洗衣精與制菌噴霧，在疫情期間創下高使用滿意度與優異的銷售表現。

#### 3. 市場佔有率：

依據東方線上調查數據（2020年1月至12月）顯示，本公司2020年度抽取式衛生紙及廚房用紙在國內市場佔有率（含品牌及OEM銷售額）為34%，產品涵蓋中價位及高價位，深耕不同客群；潔品在國內天然潔品市場佔有率為32%，以「橘子工坊」品牌為代表，主打天然、無毒，以滿足追求高品質之消費者需求。未來本公司亦將持續推出高品質的創新產品，以鞏固舉足輕重的臺灣消費品領導品牌地位。

#### 4. 市場未來供需狀況與成長性：

##### A. 紙品：

國內家庭用紙的需求趨向兩極化，高端消費者追求兼具厚實與蓬鬆柔軟觸感的高質化產品，亦有追求能兼具價格競爭力與高性價比的消費族群。本公司及子公司因應市場變化，針對不同族群的喜好，推出符合期待的商品滿足市場需求。深度經營市場，持續站穩領導品牌的地位。

##### B. 潔品：

開啟國內天然潔品進入零售市場的「橘子工坊」，在達成清潔目的的同時也能不對環境造成負擔，呼應國內日益重視環保的消費意識，穩居國內清潔劑的領導品牌，並配合多品牌策略，持續拓展海內外潔品市場。

#### 5. 競爭利基與因應對策：

展望2021年，面對臺灣家用紙市場成熟，本公司持續深耕紙品事業並加速擴展潔品，通過FSC、HACCP、GMP、ISO 22000等認證強化品質，同時致力於研發創新，在既有的品牌優勢下，持續提供消費者個性化體驗與具創新價值的商品，穩定中力求自我突

破與成長。優化產品與產銷結構，精進組織並規劃自動化生產；運用鋪貨完整與多元通路的行銷力，擴大非紙品銷售佔比，佈局海內外銷售據點；拓展利基型產品比重，俾使經營績效更上層樓，再創銷售及獲利佳績。

自2020年初啟動上市規劃並已於同年完成公發及興櫃，更預計加快腳步完成掛牌上市，透過上市提升公司形象及維繫本公司品牌在臺領導地位，加值既有的優質品牌形象以面對市場激烈的競爭。同時亦有助於吸收外部優秀人才，保有內部關鍵人才，創造核心價值與優質企業文化。

## （二）主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 家庭用紙

重要用途：抽取式衛生紙、廚房紙巾、擦手紙。

產製過程：木漿→散漿→磨漿→調漿→抄紙→初捲原紙→分條→壓花→摺疊→裁切→成品包裝→入箱。

### 2. 清潔用品

#### A. 液體類

重要用途：洗碗精、廚房清潔劑、衣物清潔劑、沐浴乳、洗手乳、地板清潔劑。

產製過程：於各預混槽投入原料進行預混→預混完成的原料於主攪拌槽充分攪拌混合→混合均勻的半成品儲存於儲存槽→填充機依據料號呼叫儲槽輸送半成品→填充至欲生產的包材內→裝箱疊板。

#### B. 固體類

重要用途：金球、洗衣粉、衣物漂白粉。

產製過程：於預混槽及主攪拌槽投入原料進行預混→混合均勻之半成品下料輸送至儲槽→儲槽送料至填充機→填充至欲生產的包材內→裝箱疊板。

## （三）主要原料之供應狀況

### 1. 家庭用品

主要原料	主要供應商	供應狀況
木漿	中華紙漿、甲公司	充足良好
紙箱	永豐餘工業用紙	充足良好
包裝袋	冠格科技、憲漢實業、聯寶塑膠、永聯豐	充足良好
化學品	臺灣索理思	充足良好

### 2. 清潔用品

主要原料	主要供應商	供應狀況
橘油	Sucorrico Citrus Industrial	充足良好
植物來源 界面活性劑	新日化、Kao Chemical、BASF	充足良好
噴槍/壓頭	AFA Dispensing	充足良好

#### (四) 最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額10%以上之供應商及客戶名單及金額與比例

##### 1. 最近二年度主要供應商資料：

單位：新臺幣仟元；%

項目	2019年度				2020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	廣東鼎豐紙業公司	1,060,125	16.95	兄弟公司	甲公司.	663,948	12.59	-
2	甲公司	782,980	12.52	-	廣東鼎豐紙業公司	604,260	11.46	兄弟公司
3	乙公司	726,895	11.62	-	-	-	-	-

##### 2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新臺幣仟元；%

項目	2019年度				2020年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	A公司	1,283,236	12.16	-	A公司	1,725,707	17.01	-

#### (五) 最近二年度生產量值表

單位：公噸；新臺幣仟元

主要商品	生產量值 年度	2019年度			2020年度		
		產能	產量	產值	產能	產值	產值
紙品		218,130	158,678	7,745,805	201,330	150,965	7,325,708
潔品		19,162	6,180	201,917	19,338	6,427	233,486
合計		-	-	7,947,722	-	-	7,559,194

#### (六) 最近二年度銷售量值表

單位：公噸；新臺幣仟元

主要商品	生產量值 年度	2019年度				2020年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
紙品		73,722	4,426,940	126,931	4,810,148	81,490	4,907,977	116,917	3,985,769
潔品		5,327	456,084	479	62,585	6,037	561,723	317	29,399
其他		-	792,108	-	886	-	662,558	-	312
合計		-	5,675,132	-	4,873,619	-	6,132,258	-	4,015,480



### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

#### (一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度	2019年度	2020年度	當年度截至年報刊印日止
員工人數	一般人員	889	850
	技術人員	607	570
	合計	1,496	1,444
平均年歲(歲)	38.0	38.3	39.2
平均服務年資(年)	7.3	7.6	7.8
學歷分布比率	碩士以上	5.5%	6.1%
	大專	50.7%	51.9%
	高中以下	43.8%	42.0%

註：人數統計不含派遣工。

#### (二) 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形：

證照名稱	財務會計	稽核
中華民國會計師CPA	1	0
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師CIA	1	2

### 四、環保支出情形

(一) 最近年度及截止刊印日止，因環境污染所受損失，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：本公司無此情形。

#### (二) 環境永續發展

##### 1. 過去兩年溫室氣體年排放量

經盤查2020年度本公司溫室氣體總排放量為105,074公噸二氧化碳當量(ton-CO<sub>2</sub>e)，詳細年度排放數據如下表：

年度	2019年度			2020年度		
	範疇一	範疇二	總量	範疇一	範疇二	總量
合計	72,557	61,537	134,094	57,486	47,588	105,074

範疇一(直接排放)：指排放源由提報公司所擁有或控制，如從排放管道、製程、通風設施及公司所擁有或控制的交通工具中的排放，以燃料使用量及環保署〈溫室氣體排放係數管理表6.0.4版〉估算之。

範疇二(間接排放)：來自於外購的電力、熱、蒸汽或其他化石燃料衍生能源產生之溫室氣體排放。大陸廠區因當地法規不同，未進行盤查，範疇二數字僅含臺灣區。

##### 2. 節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他固體製程餘料政策

2020年度本公司主要節能措施列舉如下：

- 鍋爐使用再生燃料，替代燃煤。
- 生產製程餘熱回收工程。
- 生產製程改善，並更換低耗損、較節能之空壓機與泵浦。
- 參與台電需量反應負載管理措施，自主減少用電。
- 持續推動與導入ISO 50001 能源管理系統。

各項能源節約成效如下表：

節能項目	2020年度
節能成效（千度/年）	324
溫室氣體減量效果（t-CO <sub>2</sub> e）	165

節約能源耗用量之附帶溫室氣體減排量估算為165公噸二氧化碳當量（ton-CO<sub>2</sub>e）。

使用2019年台電排碳係數：0.509 kgCO<sub>2</sub>/kwhr

### 3. 公司取得環境管理認證之情形

本公司主要生產單位均建置ISO 14001環境管理系統。系統定期由外部查證單位如DNV進行查證，規劃內稽及外稽以維持系統有效性，並持續改善環境保護成效。相關系統有效證書存放於各生產單位。

除ISO 14001環境管理系統外，我們也透過產品與原料之環保認證體系，協同上游供應商及下游消費者共同致力於環境保護。相關產品及原料環境管理認證有FSC-CoC（Forest Stewardship Council- Chain of Custody）、ISO 50001等。

（FSC website: <https://fsc.org/en>）

## 五、勞資關係

### （一）現行重要勞資關係實行情形

#### 1. 員工福利措施

本公司提供舒適安全及人性化的工作環境，重視同仁健康，定期辦理員工健康檢查；不定期舉辦員工旅遊、家庭日、藝文欣賞與多元化社團活動，讓同仁工作與生活平衡。

- 薪酬與獎金相關：健全薪資結構、年度績效獎金、員工分紅入股。
- 醫療保險及健康照護：員工團體保險、員工健康檢查、勞健保、員工眷屬保險。
- 貼心的福利制度：
  - 年節、五一勞動節及生日福利禮品
  - 結婚賀禮、喪亡撫卹（補助）、生育、住院、失能、自強活動等補助
  - 員工子女獎學金、在職進修獎勵
  - 員工學齡前幼兒教育書籍、月刊及雜誌贈閱
  - 退休人員慰勞
  - 外勤人員津貼補助
  - 年度優良及資深員工表揚
  - 提供員工及眷屬團體保險
  - 廠區設有醫護室，保障員工工作安全及健康
  - 定期提供員工健康檢查與優於「勞工健康保護規則」的檢查項目
- 員工休閒活動
  - 社團活動
  - 員工慶生會、各種球類競賽、旅遊活動
  - 廠區文康設施及視聽娛樂設備

#### 2. 退休制度

本公司為照顧員工退休後生活，依法訂定勞工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會，每年依精算結果按月提撥舊制勞退準備金儲存於臺灣銀行專戶，以保障勞工權益。

94年7月1日起併行採用勞工退休金條例（勞退新制），依勞工薪資級距提撥6%至員工個人退休金專戶；如有自願提繳退休金者，另依其自願提繳率自薪資中代扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

本公司「勞工退休辦法」內容大致如下：

#### · 自請退休條件

- (1) 年齡滿五十五歲，且服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿十五年以上者。
- (2) 服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿二十五年以上者。
- (3) 年齡滿六十歲，且服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿十年以上者。

#### · 強制退休要件

員工非有下列情形之一者，本公司不得強制其退休：

- (1) 年齡滿六十五歲者。
- (2) 心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者。  
前項所稱心神喪失或身體殘廢之認定，以勞工保險第一等級至第六等級殘障為準。如其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，依勞動基準法第五十五條第一項第二款規定加給百分之二十。

#### · 年資及退休金計算

- (1) 工作年資自受僱日起算，勞動基準法施行前後之年資與勞工退休金條例施行後之年資應合併計算；以實際在本公司連續服務者為限。
- (2) 奉派調任關係企業服務或自關係企業調任本公司服務者，年資採合併計算。
- (3) 員工任職於本公司及關係企業並依規定辦理退休者，其退休金給付總額按員工任職於各相關公司之服務月數比例予以分攤並給付之。

#### · 本公司勞工退休準備金2020年度狀況

- (1) 全年提撥：6,034仟元。
- (2) 年底資產結存：93,398仟元。

### 3. 勞資溝通

定期辦理勞資會議與員工溝通大會，與員工當面溝通協調，進而調整各項措施，以期符合勞資雙方共識。

**(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：**本公司無此情形。

#### **(三) 員工學習與發展**

「人才管理」是我們永續經營的重要指標之一，因應組織未來願景目標，以「支持團隊達成業績目標」及「持續投資並培育管理與專業人才」為培訓目標，我們提供豐富多元的學習管道與培訓內容，讓員工依照個人特質與專長、在管理或技術專業領域取得良好的發展，並發展職涯，同時強化各階層主管的管理能力，激勵員工投入與承諾，讓員工與公司一同成長。

除了實體課程外，公司也推動LMS數位學習平台，讓員工可以隨時進行自主學習；透過職務輪調，積極落實在職訓練（On the Job Training）與技能檢定制度，讓員工在實際工作場域學習並精進工作效能。

- (1) 新人訓練：使新進員工快速適應企業文化、工作環境及瞭解各項業務及相關部門的運作概況。
- (2) 新任主管訓練：強化新任主管之團隊領導與策略思考能力，以提升組織管理效能。
- (3) 人才發展訓練：為發展組織人才，針對儲備幹部發展計畫、菁英人才發展計畫（HIPO, High Potential Talent Program）、接班人才計畫（Succession Plan）所規劃之培訓，以精進組織體質，厚植人才競爭優勢。
- (4) 核心職能訓練：公司規畫七大核心職能訓練，包含精準執行、解決問題、溝通協調、團隊合作、策略思維、領導統御、創新求變，每位員工都應受訓核心職能課程，需熟悉核心職能的重要精神與行為指標。此外，訓練規劃應依一般同仁、中基層主管、高階主管對應關鍵行為設計課程內容。
- (5) 通識訓練：為培養同仁獨立作業之工作管理相關知識技能，以提升工作績效之共通課程。
- (6) 專業訓練：為提升各單位專業人員工作所需專業技術能力所規劃之各領域專業課程。

2020年度教育訓練之成果重點分佈如下：

課程類型	班次數	總人次	總時數	總費用（仟元）
專業職能	563	6,652	18,902	1,614.7
管理與通識	213	6,845	11,621	1,311.5
新進人員訓練	95	1,695	9,999	59.5

#### （四）員工行為或倫理守則

本公司工作規則中已明訂員工服務守則，提供明確之工作原則以俾員工遵守。2013年因應營業秘密法修法，為加強保護公司商業機密、營業利益並維持競爭優勢，另訂定員工誠信保密暨智慧財產約定書，並列入全體新進同仁報到應備文件。

2016年5月頒佈「永豐餘員工行為守則」，進一步使員工於從事日常工作及業務時，對自身行為之要求有所依循：於工作時主動迴避不當利益，妥適處理公務，有效運用公務資源與公共財產。守則並訂有舉報管道及專案調查程序，並透過定期舉行之教育訓練，讓員工了解公司對員工道德之重視。

2020年8月頒佈「誠信經營作業程序及行為指南」，本辦法依本公司「誠信經營守則」及臺灣證券交易所股份有限公司「上市上櫃公司誠信經營守則」規定辦理。基於公平、誠實、守信、透明原則從事各項商業活動，同時為落實誠信經營政策，特制訂本辦法以達到積極防範不誠信及利益衝突行為，並建立檢舉管道，以達規劃相關人員行為之目的。

#### （五）員工安全與健康

員工是公司的重要資產，本公司有責任也有義務，保護這個大家庭每一分子的健康與安全。各廠通過ISO 45001:2018職業安全衛生管理系統，每年委由第三方公正單位查核，確保各項安全衛生管理系統有效運作，適時因應法令要求調整現場狀況，落實執行，並明確揭示推動員工安全的決心與建立企業安全文化的願景。

為了落實對員工健康與安全的照顧，採取各項積極措施：

1. 專責單位分層負責：本公司設置職安衛專責單位與人員，負責各廠的職業安全衛生工作守則訂定，以及工作安全衛生措施之輔導、監督及稽核。各級工廠工安團隊，直接負責工安相關項目之推動、執行與現場管理。
2. 推動安全營運：透過安全教育與工安役制度等，強化各級主管之安全管理職能，逐步建立全員一致的安全價值觀與標準，凝聚共同推動安全營運之共識。
3. 作業標準化：制訂各項作業之標準操作程序及工作安全分析。
4. 員工健康管理：定期實施員工健康檢查，檢查項目優於勞工健康保護規則之規定並根據健康檢查結果規劃員工所需之健康促進方案。
5. 人員安全訓練：員工及承攬商於新進或更換工作崗位時均必須接受安全訓練，各單位亦不定期辦理在職人員之工安訓練與宣導課程，提升全員安全意識。
6. 事故通報調查：若發生職災事故時，立即通報職安衛專責主管展開調查並提出改善方案；同時平行展開相關作業之盤查並將職災案件公告員工周知，防止類似事件重複發生。
7. 工安檢討及防災演練：定期召開職業安全衛生會議及邀請勞工代表參加安全衛生委員會，共同參與研議安全衛生之運作，透過勞工代表增加各單位同仁對安全衛生事宜之表達管道及參與機會，落實各項安全衛生政策之推展，強調全員工安以零事故為致力目標。
8. 緊急救護訓練：本公司各廠設置自動體外心臟去顫器（AED），且70%以上員工接受CPR+AED訓練課程並取得安心職場認證，緊急救護課程已列為員工必修課程。
9. 健康護理與活動：聘僱勞工健康服務護理師，積極主動關懷員工健康狀況並給予適當之協助，並由勞工健康服務護理師定期追蹤員工健康狀況。舉辦各項健康促進活動，推動員工安全及健康的決心與建立企業安全文化的願景。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	彰化銀行、臺灣銀行、土地銀行等七家銀行共同主辦及五家參貸銀行	2019/12/25~2024/12/25	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無



## 財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	60
二、最近五年度財務分析	64
三、審計委員會審查報告書	67
四、合併財務報告	68
五、個體財務報告	78
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	88

## 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

### (一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料-合併

#### 1. 簡明合併資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
流動資產			4,077,204	4,190,690	3,373,870	3,787,354
不動產、廠房及設備			4,728,473	4,385,605	4,024,234	3,298,154
無形資產			-	-	-	-
使用權資產			-	-	389,841	306,207
其他資產			354,930	359,335	218,644	149,832
資產總額			9,160,607	8,935,630	8,006,589	7,541,547
流動負債	分配前		5,264,331	5,061,012	2,996,767	2,239,749
	分配後		5,264,331	5,061,012	3,408,887	(註2)
非流動負債			1,453,258	1,296,780	2,046,751	1,220,178
負債總額	分配前		6,717,589	6,357,792	5,043,518	3,459,927
	分配後	不適用	6,717,589	6,357,792	5,455,638	(註2)
歸屬於母公司業主之權益			2,399,019	2,514,260	2,888,149	4,033,908
股本			2,224,918	2,272,994	2,416,360	2,449,060
資本公積			151,622	151,622	151,622	219,055
保留盈餘 (累積虧損)	分配前		61,822	173,146	488,368	1,569,656
	分配後		13,746	29,780	76,248	(註2)
其他權益			(39,343)	(83,502)	(168,201)	(203,863)
庫藏股票			-	-	-	-
非控制權益			43,999	63,578	74,922	47,712
權益總額	分配前		2,443,018	2,577,838	2,963,071	4,081,620
	分配後		2,443,018	2,577,838	2,550,951	(註2)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註1：本公司2016年度未編製合併財務報告，2018年度始編製合併財務報告，2017年度為2018年度附列之比較數字。

註2：2020年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

## 2. 簡明合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
營業收入			10,766,695	11,729,027	10,548,751	10,147,738
營業毛利			1,831,017	1,816,158	2,360,637	3,236,116
營業損益			97,944	295,862	778,478	1,545,970
營業外收入及支出			6,059	(58,216)	(112,271)	205,153
稅前淨利(損)			104,003	237,646	666,207	1,751,123
繼續營業單位 本期淨利(損)			59,048	179,900	481,153	1,500,693
停業單位損失			-	-	-	-
本期淨利(損)			59,048	179,900	481,153	1,500,693
本期其他綜合損益 稅後淨額		不適用	(67,894)	(45,080)	(90,752)	(29,603)
本期綜合損益總額			(8,846)	134,820	390,401	1,471,090
淨利歸屬於 母公司業主			52,359	160,339	464,682	1,487,228
淨利歸屬於 非控制權益			6,689	19,561	16,471	13,465
綜合損益總額歸 屬於母公司業主			(15,550)	115,241	373,889	1,457,746
綜合損益總額歸 屬於非控制權益			6,704	19,579	16,512	13,344
每股盈餘			0.22	0.66	1.92	6.12

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：本公司 2016 年度未編製合併財務報告，2018 年度始編製合併財務報表，2017 年度為 2018 年度附列之比較數字。

## (二) 簡明資產負債表及綜合損益表資料—個體

### 1. 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
流動資產		2,392,251	2,491,087	2,556,320	2,161,872	1,478,151
採用權益法投資		2,920,825	2,810,314	2,745,756	2,707,628	3,324,844
不動產、廠房 及設備		2,001,190	1,990,413	1,917,552	1,885,506	1,793,435
無形資產		-	-	-	-	-
使用權資產		-	-	-	227,102	180,236
其他資產		33,726	36,273	58,734	55,187	36,823
資產總額		7,347,992	7,328,087	7,278,362	7,037,295	6,813,489
流動負債	分配前	4,105,998	3,483,468	3,481,242	2,154,405	1,592,598
	分配後	4,105,998	3,483,468	3,481,242	2,566,525	(註)
非流動負債		827,425	1,445,600	1,282,860	1,994,741	1,186,983
負債總額	分配前	4,933,423	4,929,068	4,764,102	4,149,146	2,779,581
	分配後	4,933,423	4,929,068	4,764,102	4,561,266	(註)
歸屬於母公司業主之權益		2,414,569	2,399,019	2,514,260	2,888,149	4,033,908
股本		2,145,622	2,224,918	2,272,994	2,416,360	2,449,060
資本公積		151,622	151,622	151,622	151,622	219,055
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	87,806	61,822	173,146	488,368	1,569,656
	分配後	8,510	13,746	29,780	76,248	(註)
其他權益		29,519	(39,343)	(83,502)	(168,201)	(203,863)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	2,414,569	2,399,019	2,514,260	2,888,149	4,033,908
	分配後	2,414,569	2,399,019	2,514,260	2,476,029	(註)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：2020年度盈餘分配案尚未經股東會決議。



## 2. 簡明個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
營業收入		5,617,562	5,085,055	5,781,118	5,708,029	5,900,941
營業毛利		1,612,351	1,070,577	1,133,317	1,468,743	2,077,923
營業損益		307,213	144,851	250,917	523,472	1,073,316
營業外收入及支出		(180,980)	(70,914)	(44,349)	47,674	626,892
稅前淨利(損)		126,233	73,937	206,568	571,146	1,700,208
繼續營業單位 本期淨利(損)		85,103	52,359	160,339	464,682	1,487,228
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		85,103	52,359	160,339	464,682	1,487,228
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(133,950)	(67,909)	(45,098)	(90,793)	(29,482)
本期綜合損益總額		(48,847)	(15,550)	115,241	373,889	1,457,746
每股盈餘		0.35	0.22	0.66	1.92	6.12

註：經會計師查核簽證之財務報告。

### (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

#### 1. 簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
2016	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉	無保留意見
2017	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉	無保留意見
2018	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、施景彬	無保留意見
2019	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、施景彬	無保留意見
2020	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見

#### 2. 最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司為辦理公開發行及申請股票上市之計劃，依法令規定，自2018年度起由林淑婉及施景彬兩位執業會計師共同查核簽證，嗣因勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，自2020年第二季起簽證會計師調整為林淑婉會計師及許秀明會計師。

## 二、最近五年度財務分析

### (一) 財務分析—合併

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
財務結構 (%)	負債占資產比率		73.33	71.15	62.99	45.88
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		82.40	88.35	124.49	160.75
償債能力 (%)	流動比率		77.45	82.80	112.58	169.10
	速動比率		44.35	47.00	70.46	116.73
	利息保障倍數		297.96	608.20	1,596.32	5,731.89
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.18	8.00	7.69	8.30
	平均收現日數		50.83	45.62	47.46	43.97
	存貨週轉率(次)		6.91	6.38	5.95	6.60
	應付款項週轉率(次)		5.50	5.34	6.22	9.45
	平均銷貨日數		52.82	57.21	61.34	55.30
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	不適用	2.24	2.57	2.51	2.77
	總資產週轉率(次)		1.19	1.30	1.25	1.31
	資產報酬率(%)		1.13	2.40	6.10	19.62
獲利能力	權益報酬率(%)		2.41	7.17	17.37	42.60
	稅前純益占實收資本比率(%)		4.67	10.46	27.57	71.50
	純益率(%)		0.55	1.53	4.56	14.79
	每股盈餘(元)		0.22	0.66	1.92	6.12
現金流量	現金流量比率(%)		9.18	8.07	29.28	94.13
	現金流量允當比率(%)		(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
	現金再投資比率(%)		6.44	5.20	10.20	20.52
槓桿度	營運槓桿度		6.02	2.56	1.65	1.29
	財務槓桿度		2.16	1.19	1.06	1.02

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%說明：

- 負債占資產比率減少：主係2020年度獲利提升，陸續償還銀行借款，使負債總額減少，再加上出售永豐餘家紙（北京）公司股權，使現金增加，負債占資產比率隨之下降。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係2020年度獲利提升，權益相對增加，且因出售永豐餘家紙（北京）公司股權及出售昆山抄造產線的停機設備，致相關不動產、廠房及設備同步減少，使長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
- 流動比率及速動比率增加：主係償還短期借款、應付短期票券使流動負債金額減少及出售永豐餘家紙（北京）公司股權，使現金增加，致流動比率及速動比率增加。
- 利息保障倍數增加：係2020年度獲利提升，且出售永豐餘家紙（北京）公司股權之處份利益挹注，致利息保障倍數增加。
- 應付款項週轉率增加：係為取得較佳的進貨價格，採購現貨漿的比重增加，致應付款項週轉率增加。
- 資產報酬率增加：係2020年度獲利提升所致。
- 權益報酬率增加：係2020年度獲利提升所致。
- 稅前純益占實收資本比率增加：係2020年度獲利提升所致。
- 純益率增加：係2020年度獲利提升，稅後淨利成長幅度大於銷貨收入減少之幅度所致。
- 每股盈餘增加：係2020年度獲利提升，每股盈餘增加。
- 現金流量比率增加：係2020年度獲利提升，使營業活動現金流量增加，且償還借款、短期票券及向關係人進貨金額減少，使流動負債減少，致整體現金流動比率增加。
- 現金再投資比率增加：係2020年度獲利提升，使得營業活動現金流量增加，致現金再投資比率增加。
- 營運槓桿減少：係2020年度獲利提升，致營運槓桿下降。

註1：各期財務資料經會計師查核簽證。

註2：本公司於2018年度始編製併列2017年度之合併財務報告，無最近五年度營業活動之現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

## (二) 財務分析—個體

分析項目	年度	最近五年度財務分析 (註1)				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
財務結構 (%)	負債占資產比率	67.14	67.26	65.46	58.96	40.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	162.00	193.16	198.02	258.97	291.11
償債能力 (%)	流動比率	58.26	71.51	73.43	100.35	92.81
	速動比率	46.88	57.70	58.53	81.67	60.44
	利息保障倍數	424.23	290.42	659.90	1,715.83	7,580.02
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.62	6.00	6.17	6.53	7.48
	平均收現日數	55.13	60.83	59.15	55.89	48.79
	存貨週轉率 (次)	8.65	8.81	9.55	9.40	9.51
	應付款項週轉率 (次)	5.80	5.73	6.57	7.44	7.78
	平均銷貨日數	42.19	41.43	38.21	38.82	38.38
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.00	2.55	2.96	3.00	3.21
	總資產週轉率 (次)	0.75	0.69	0.79	0.80	0.85
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.58	1.15	2.60	6.89	21.74
	權益報酬率 (%)	3.49	2.18	6.53	17.20	42.97
	稅前純益占實收資本比率 (%)	5.88	3.32	9.09	23.64	69.42
	純益率 (%)	1.51	1.03	2.77	8.14	25.20
	每股盈餘 (元)	0.35	0.22	0.66	1.92	6.12
現金流量	現金流量比率 (%)	12.11	5.34	6.72	41.64	73.34
	現金流量允當比率 (%)	(註2)	(註2)	109.17	141.08	196.73
	現金再投資比率 (%)	11.55	3.68	4.54	14.71	11.46
槓桿度	營運槓桿度	1.46	2.10	1.62	1.40	1.19
	財務槓桿度	1.15	1.37	1.17	1.07	1.02

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20% 說明：

1. 負債占資產比率減少：主係2020年度獲利提升，陸續償還銀行借款，使負債總額減少，致負債占資產比率隨之下降。
2. 速動比率減少：主係償還短期借款及應付短期票券，及預付款項增加，使流動資產金額之減少幅度大於流動負債所致。
3. 利息保障倍數增加：係2020年度獲利提升，且出售永豐餘家品（北京）公司股權之處份利益挹注，致利息保障倍數增加。
4. 資產報酬率增加：係2020年度獲利提升，資產報酬率增加。
5. 權益報酬率增加：係2020年度獲利提升所致。
6. 稅前純益占實收資本比率增加：係2020年度獲利提升所致。
7. 純益率增加：係2020年度獲利提升所致。
8. 每股盈餘增加：係2020年度獲利提升，致每股盈餘增加。
9. 現金流量比率增加：係2020年度獲利提升，使營業活動現金流量增加，且流動負債減少，使整體現金流動比率增加。
10. 現金流量允當比率增加：係2020年度獲利提升，使最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
11. 現金再投資比率減少：係2020年度獲利提升，配發現金股利，使現金再投資比率減少。

註1：各期財務資料經會計師查核簽證。

註2：無最近五年度營業活動之現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註3：本表之計算公式同合併報表之財務分析。

以上計算公式如下：

#### 1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

#### 2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365日 / 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日 / 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) 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)。

永豐餘消費實業股份有限公司  
審計委員會審查報告書



董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案暨會計師查核之財務報告等，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第二百零一十九條之規定報請鑒察。

此 致

本公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：蘇美琍

蘇美琍

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 九 日

### 會計師查核報告

永豐餘消費品實業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國109年及108年12月31日之合併資產負債表，暨民國109年及108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，足以允當表達永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國109年及108年12月31日之合併財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘消費品實業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，對永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國109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。

茲對永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國109年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 應收款項之減損評估

永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司交易對象眾多且期末應收款項餘額重大。公司管理階層評估應收款項之減損損失時，主要係按預期信用損失評估可能產生之減損，減損金額係按存續期間預期信用損失認列。由於評估應收款項之減損涉及會計估計與管理階層之重大判斷，因此將應收款項之減損評估列為民國109年度之關鍵查核事項。

與應收款項相關之揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及八。

本會計師對於上述關鍵事項所執行之主要查核程序如下：

- 1.取得及評估管理階層對於提列應收款項減損之預期信用減損方式及所依據之資料是否合理。
- 2.測試資產負債表日之帳齡及複核預期損失之計算，以評估應收款項之預期信用損失之正確性。
- 3.針對逾期應收款項進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性；對於已逾期且尚未收回之金額，依據客戶歷史付款狀況及瞭解客戶信用控管及後續逾期應收款項追蹤情形，以評估其提列預期信用損失之合理性。

### 其他事項

永豐餘消費品實業股份有限公司業已編製民國109及108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永豐餘消費品實業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永豐餘消費品實業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。

永豐餘消費品實業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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國109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 林淑婉

林淑婉



會計師 許秀明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號  
金管證六字第0930160267號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 1,231,266	16	\$ 113,863	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四及七)	86,564	1	238,058	3
1150	應收票據及帳款(附註四、八及十六)	1,190,247	16	1,208,197	15
1180	應收帳款—關係人(附註四、十六及二五)	19,754	-	19,648	-
1210	其他應收款—關係人(附註二五)	373	-	444,875	6
130X	存貨(附註四及九)	886,063	12	1,055,721	13
1479	其他流動資產	373,087	5	293,508	4
11XX	流動資產總計	<u>3,787,354</u>	<u>50</u>	<u>3,373,870</u>	<u>42</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一、十七、二五及二六)	3,298,154	44	4,024,234	50
1755	使用權資產(附註四、十二及二五)	306,207	4	389,841	5
1760	投資性不動產	-	-	58,860	1
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	21,861	-	29,236	-
1990	其他非流動資產	127,971	2	130,548	2
15XX	非流動資產總計	<u>3,754,193</u>	<u>50</u>	<u>4,632,719</u>	<u>58</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 7,541,547</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,006,589</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十三)	\$ 77,000	1	\$ 825,000	10
2110	應付短期票券(附註十三)	-	-	199,913	3
2170	應付票據及帳款	431,154	6	467,141	6
2180	應付帳款—關係人(附註二五)	309,786	4	254,677	3
2219	其他應付款	1,028,712	14	961,930	12
2220	其他應付款項—關係人(附註二五)	29,814	-	30,294	-
2230	本期所得稅負債(附註四及十八)	256,032	3	162,262	2
2280	租賃負債—流動(附註十二及二五)	42,052	1	59,768	1
2399	其他流動負債(附註二五)	65,199	1	35,782	-
21XX	流動負債總計	<u>2,239,749</u>	<u>30</u>	<u>2,996,767</u>	<u>37</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十三及二六)	922,180	12	1,688,000	21
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	57,455	1	57,133	1
2580	租賃負債—非流動(附註四、十二及二五)	180,357	2	223,644	3
2640	淨確定福利負債(附註四及十四)	22,047	-	32,205	-
2670	其他非流動負債	38,139	1	45,769	1
25XX	非流動負債總計	<u>1,220,178</u>	<u>16</u>	<u>2,046,751</u>	<u>26</u>
2XXX	負債總計	<u>3,459,927</u>	<u>46</u>	<u>5,043,518</u>	<u>63</u>
	權益(附註四及十五)				
	本公司業主之權益				
	股本				
3110	普通股	2,449,060	32	2,416,360	30
3200	資本公積	219,055	3	151,622	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	76,248	1	29,780	-
3350	未分配盈餘	1,493,408	20	458,588	6
3300	保留盈餘總計	1,569,656	21	488,368	6
3400	其他權益	(203,863)	(3)	(168,201)	(2)
31XX	本公司業主之權益總計	<u>4,033,908</u>	<u>53</u>	<u>2,888,149</u>	<u>36</u>
36XX	非控制權益	47,712	1	74,922	1
3XXX	權益總計	<u>4,081,620</u>	<u>54</u>	<u>2,963,071</u>	<u>37</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 7,541,547</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,006,589</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：陳佩蓉



永豐餘消費品實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	109年度		108年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入淨額(附註四、十六及二五)	\$ 10,147,738	100	\$ 10,548,751	100
5110	銷貨成本(附註四、九、十四、十七及二五)	( 6,911,622)	( 68)	( 8,188,114)	( 77)
5900	銷貨毛利	3,236,116	32	2,360,637	23
	營業費用(附註四、十四、十七及二五)				
6100	推銷費用	( 1,159,506)	( 11)	( 1,131,331)	( 11)
6200	管理費用	( 468,511)	( 5)	( 396,576)	( 4)
6300	研究費用	( 62,129)	( 1)	( 54,252)	-
6000	營業費用合計	( 1,690,146)	( 17)	( 1,582,159)	( 15)
6900	營業淨利	1,545,970	15	778,478	8
	營業外收入及支出				
7050	財務成本(附註四、十七及二五)	( 31,093)	-	( 44,523)	-
7100	利息收入(附註四及二五)	9,766	-	22,705	-
7190	其他收入(附註二五)	26,277	-	21,194	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益(損失)(附註四)	( 134,933)	( 1)	798	-
7225	處分投資利益(附註二二)	356,826	4	-	-
7590	什項支出(附註十一及十七)	( 71,103)	( 1)	( 67,049)	( 1)
7630	外幣兌換利益(損失)(附註四及二八)	49,413	-	( 45,396)	-
7000	營業外收入及支出合計	205,153	2	( 112,271)	( 1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 1,751,123	17	\$ 666,207	7
7950	所得稅費用 (附註四及十八)	( 250,430)	( 2)	( 185,054)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>1,500,693</u>	<u>15</u>	<u>481,153</u>	<u>5</u>
	其他綜合損失				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四及 十四)	7,725	-	( 7,618)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註四及十八)	( 1,545)	-	1,524	-
		<u>6,180</u>	<u>-</u>	<u>( 6,094)</u>	<u>-</u>
8360	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	( 35,783)	( 1)	( 84,658)	( 1)
8300	本年度其他綜合損 失 (稅後淨額)	( 29,603)	( 1)	( 90,752)	( 1)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,471,090</u>	<u>14</u>	<u>\$ 390,401</u>	<u>4</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	1,487,228	15	\$ 464,682	5
8620	非控制權益	<u>13,465</u>	<u>-</u>	<u>16,471</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 1,500,693</u>	<u>15</u>	<u>\$ 481,153</u>	<u>5</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	1,457,746	14	\$ 373,889	4
8720	非控制權益	<u>13,344</u>	<u>-</u>	<u>16,512</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 1,471,090</u>	<u>14</u>	<u>\$ 390,401</u>	<u>4</u>
	每股盈餘 (附註十九)				
9710	基 本	<u>\$ 6.12</u>		<u>\$ 1.92</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 6.09</u>		<u>\$ 1.92</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：陳佩雯





永豐餘消費品實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,751,123	\$ 666,207
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	447,429	498,906
A20200	攤銷費用	4,819	6,835
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	856	( 10,508)
A20900	財務成本	31,093	44,523
A21200	利息收入	( 9,766)	( 22,705)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	46,332	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	134,933	( 798)
A23200	處分投資利益	( 356,826)	-
A29900	非金融資產減損損失	4,780	-
A23700	存貨跌價損失	15,469	43,076
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	( 13,838)	14,427
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	23,924	261,937
A31160	應收帳款—關係人	( 52,177)	8,462
A31190	其他應收款—關係人	( 4,522)	( 11,297)
A31200	存 貨	159,117	480,637
A31240	其他流動資產	( 121,351)	55,912
A32130	應付票據及帳款	( 37,799)	( 167,770)
A32160	應付帳款—關係人	53,103	( 1,017,831)
A32180	其他應付款	156,730	161,293
A32190	其他應付款—關係人	( 1,046)	658
A32230	其他流動負債	51,234	1,003
A32240	淨確定福利負債	( 2,433)	( 1,140)
A33000	營運產生之現金	2,281,184	1,011,827
A33100	收取之利息	10,529	23,230
A33300	支付之利息	( 32,984)	( 42,266)
A33500	支付之所得稅	( 150,446)	( 115,392)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,108,283</u>	<u>877,399</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	投資活動之現金流量		
B00040	處分(取得)按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 161,108	(\$ 72,466)
B02300	處分子公司淨現金流入	749,344	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 181,838)	( 110,805)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	32,254	46,752
B04300	其他應收款—關係人減少(增加)	443,313	( 113,234)
B06700	其他非流動資產減少	<u>10,950</u>	<u>1,744</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>1,215,131</u>	<u>( 248,009)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	( 748,000)	( 466,000)
C00500	應付短期票券減少	( 200,000)	( 599,793)
C01600	(償還)舉借長期借款	( 765,820)	368,000
C03100	其他非流動負債減少	( 7,747)	( 2,905)
C03700	其他應付款—關係人增加(減少)	155	( 1)
C04020	租賃本金償還	( 60,771)	( 63,320)
C04500	發放現金股利	( 412,120)	-
C04800	員工執行認股權	49,050	-
C05400	取得子公司股權	( 30,041)	-
C05800	非控制權益變動	<u>( 5,762)</u>	<u>( 5,168)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 2,181,056)</u>	<u>( 769,187)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 24,955)</u>	<u>19,507</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,117,403	( 120,290)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>113,863</u>	<u>234,153</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,231,266</u>	<u>\$ 113,863</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：陳佩雲



### 會計師查核報告

永豐餘消費品實業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

永豐餘消費品實業股份有限公司民國109年及108年12月31日之個體資產負債表，暨民國109年及108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，足以允當表達永豐餘消費品實業股份有限公司民國109年及108年12月31日之個體財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘消費品實業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，對永豐餘消費品實業股份有限公司民國109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。

茲對永豐餘消費品實業股份有限公司民國109年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

##### 應收款項之減損評估

永豐餘消費品實業股份有限公司交易對象眾多且期末應收款項餘額重大。公司管



理階層評估應收款項之減損損失時，主要係按預期信用損失評估可能產生之減損，減損金額係按存續期間預期信用損失認列。由於評估應收款項之減損涉及會計估計與管理階層之重大判斷，因此將應收款項之減損評估列為民國109年度之關鍵查核事項。

與應收款項相關之揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及八。

本會計師對於上述關鍵事項所執行之主要查核程序如下：

- 1.取得及評估管理階層對於提列應收款項減損之預期信用減損方式及所依據之資料是否合理。
- 2.測試資產負債表日之帳齡及複核預期損失之計算，以評估應收款項之預期信用損失之正確性。
- 3.針對逾期應收款項進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性；對於已逾期且尚未收回之金額，依據客戶歷史付款狀況及瞭解客戶信用控管及後續逾期應收款項追蹤情形，以評估其提列預期信用損失之合理性。

### **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永豐餘消費品實業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永豐餘消費品實業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。

永豐餘消費品實業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。

### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依

照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估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，惟其目的非對永豐餘消費品實業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，以及使永豐餘消費品實業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永豐餘消費品實業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. 對於永豐餘消費品實業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，並負責形成永豐餘消費品實業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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對永豐餘消費品實業股份有限公司民國109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 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號  
金管證六字第0930160267號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金 (附註四及六)	\$ 60,305	1	\$ 46,232	1		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	-	-	149,327	2		
1150	應收票據及帳款 (附註四、八及十六)	672,709	10	693,378	10		
1180	應收帳款—關係人 (附註四、十六及二三)	169,810	3	42,126	1		
1210	其他應收款—關係人 (附註二三)	32,148	-	792,420	11		
130X	存貨 (附註四及九)	357,581	5	337,600	5		
1479	其他流動資產	185,598	3	100,789	1		
11XX	流動資產總計	1,478,151	22	2,161,872	31		
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註四及十)	3,324,844	49	2,707,628	39		
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十一、二三及二四)	1,793,435	26	1,885,506	27		
1755	使用權資產 (附註四及十二)	180,236	3	227,102	3		
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十八)	14,240	-	26,081	-		
1990	其他非流動資產	22,583	-	29,106	-		
15XX	非流動資產總計	5,335,338	78	4,875,423	69		
1XXX	資 產 總 計	\$ 6,813,489	100	\$ 7,037,295	100		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十三)	\$ -	-	\$ 600,000	9		
2110	應付短期票券 (附註十三)	-	-	199,913	3		
2170	應付票據及帳款	217,151	3	196,930	3		
2180	應付帳款—關係人 (附註二三)	335,623	5	233,395	3		
2219	其他應付款	744,145	11	726,367	10		
2220	其他應付款—關係人 (附註二三)	3,455	-	6,366	-		
2230	本期所得稅負債 (附註四及十八)	236,656	3	136,294	2		
2280	租賃負債—流動 (附註四及十二)	32,648	1	45,919	1		
2399	其他流動負債 (附註十六)	22,920	-	9,221	-		
21XX	流動負債總計	1,592,598	23	2,154,405	31		
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十三及二四)	922,180	14	1,688,000	24		
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十八)	57,133	1	57,133	1		
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十二)	149,461	2	182,403	3		
2640	淨確定福利負債 (附註四及十四)	22,047	-	32,205	-		
2670	其他非流動負債	36,162	1	35,000	-		
25XX	非流動負債總計	1,186,983	18	1,994,741	28		
2XXX	負債總計	2,779,581	41	4,149,146	59		
	權益 (附註四及十五)						
	股本						
3110	普通股	2,449,060	36	2,416,360	34		
3200	資本公積	219,055	3	151,622	2		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	76,248	1	29,780	-		
3350	未分配盈餘	1,493,408	22	458,588	7		
3300	保留盈餘總計	1,569,656	23	488,368	7		
3400	其他權益	(203,863)	(3)	(168,201)	(2)		
3XXX	權益總計	4,033,908	59	2,888,149	41		
	負債與權益總計	\$ 6,813,489	100	\$ 7,037,295	100		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：張麗雲



永豐餘消費品實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四、十六及二三）	\$ 5,900,941	100	\$ 5,708,029	100
5110	銷貨成本（附註四、九、十四、十七及二三）	( 3,823,018)	( 65)	( 4,239,286)	( 74)
5900	銷貨毛利	<u>2,077,923</u>	<u>35</u>	<u>1,468,743</u>	<u>26</u>
	營業費用（附註四、十四、十七及二三）				
6100	推銷費用	( 692,388)	( 12)	( 692,910)	( 12)
6200	管理費用	( 274,426)	( 5)	( 222,523)	( 4)
6300	研究費用	( 37,793)	-	( 29,838)	( 1)
6000	營業費用合計	( 1,004,607)	( 17)	( 945,271)	( 17)
6900	營業淨利	<u>1,073,316</u>	<u>18</u>	<u>523,472</u>	<u>9</u>
	營業外收入及支出				
7050	財務成本（附註四及十七）	( 22,730)	-	( 35,347)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額（附註四及十）	642,810	11	75,948	1
7100	利息收入（附註四及二三）	8,898	-	21,380	1
7190	其他收入（附註二三）	7,293	-	17,077	-
7210	處分不動產、廠房及設備損益（附註四）	( 909)	-	8,502	-
7230	外幣兌換損失（附註四）	( 7,600)	-	( 39,443)	( 1)
7590	什項支出（附註十一）	( 870)	-	( 443)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>626,892</u>	<u>11</u>	<u>47,674</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 1,700,208	29	\$ 571,146	10
7950	所得稅費用(附註四及十八)	( 212,980)	( 4)	( 106,464)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>1,487,228</u>	<u>25</u>	<u>464,682</u>	<u>8</u>
	其他綜合損失				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十四)	7,725	-	( 7,618)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 八)	( 1,545)	-	1,524	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8380	採用權益法認列之 子公司其他綜合 損益份額	( 35,662)	-	( 84,699)	( 1)
8300	本年度其他綜合損 失(稅後淨額)	( 29,482)	-	( 90,793)	( 1)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,457,746</u>	<u>25</u>	<u>\$ 373,889</u>	<u>7</u>
	每股盈餘(附註十九)				
9710	基 本	<u>\$ 6.12</u>		<u>\$ 1.92</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 6.09</u>		<u>\$ 1.92</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：陳佩雯





永豐餘消費百貨股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,700,208	\$ 571,146
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用損失迴轉利益	-	( 10,012)
A20100	折舊費用	205,195	209,271
A20900	財務成本	22,730	35,347
A21200	利息收入	( 8,898)	( 21,380)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	29,457	-
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	( 642,810)	( 75,948)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	909	( 8,502)
A23700	存貨跌價(回升利益)損失	( 11,790)	44,765
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	( 37,775)	37,829
A29900	非金融資產減損損失	724	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	20,995	59,602
A31160	應收帳款—關係人	( 127,684)	215,792
A31190	其他應收款—關係人	( 31,354)	6,076
A31200	存 貨	( 8,191)	105,961
A31240	其他流動資產	( 85,051)	( 64,524)
A32130	應付票據及帳款	20,160	( 79,240)
A32160	應付帳款—關係人	102,228	( 199,202)
A32180	其他應付款	80,345	105,645
A32190	其他應付款—關係人	( 2,911)	1,194
A32230	其他流動負債	13,699	2,267
A32240	淨確定福利負債	( 2,433)	( 1,140)
A33000	營運產生之現金	1,237,753	934,947
A33100	收取之利息	15,068	21,081
A33200	收取之股利	40,969	29,376
A33300	支付之利息	( 23,415)	( 35,325)
A33500	支付之所得稅	( 102,322)	( 53,050)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,168,053</u>	<u>897,029</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	投資活動之現金流量		
B00040	處分(取得)按攤銷後成本衡量之 金融資產	\$ 160,728	(\$ 29,370)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 141,091)	( 76,877)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	9,131	27,432
B04300	其他應收款—關係人減少	812,438	6,437
B06700	其他非流動資產減少(增加)	<u>8,127</u>	( <u>5,370</u> )
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>849,333</u>	( <u>77,748</u> )
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	( 600,000)	( 560,000)
C00500	應付短期票券減少	( 200,000)	( 599,793)
C01600	(償還)舉借長期借款	( 765,820)	368,000
C03000	其他非流動負債增加	1,044	-
C04020	租賃本金償還	( 45,426)	( 49,617)
C04500	發放現金股利	( 412,120)	-
C04800	員工執行認股權	49,050	-
C05400	取得子公司股權	( <u>30,041</u> )	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( <u>2,003,313</u> )	( <u>841,410</u> )
EEEE	現金淨增加(減少)	14,073	( 22,129)
E00100	年初現金餘額	<u>46,232</u>	<u>68,361</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 60,305</u>	<u>\$ 46,232</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：何奕達



經理人：徐志宏



會計主管：陳佩雯



六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響：本公司無此情形。



## 財務狀況及財務績效之檢討分析 與風險事項

一、財務狀況比較分析	90
二、財務績效之檢討與分析	90
三、現金流量分析	91
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	91
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	91
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	92
七、其他重要事項	94

## 一、財務狀況比較分析

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度		差 異	
	2019年度	2020年度	金額增(減)	變動(%)
流 動 資 產	3,373,870	3,787,354	413,484	12.26
不動產、廠房、設備	4,024,234	3,298,154	(726,080)	(18.04)
無 形 資 產	-	-	-	-
其 他 非 流 動 資 產	608,485	456,039	(152,446)	(25.05)
資 產 總 額	8,006,589	7,541,547	(465,042)	(5.81)
流 動 負 債	2,996,767	2,239,749	(757,018)	(25.26)
非 流 動 負 債	2,046,751	1,220,178	(826,573)	(40.38)
負 債 總 額	5,043,518	3,459,927	(1,583,591)	(31.40)
股 本	2,416,360	2,449,060	32,700	1.35
資 本 公 積	151,622	219,055	67,433	44.47
保 留 盈 餘	488,368	1,569,656	1,081,288	221.41
其 他 權 益	(168,201)	(203,863)	(35,662)	21.20
權 益 總 額	2,963,071	4,081,620	1,118,549	37.75

變動說明：(最近二年度增減變動比率達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元以上者)

- 1.其他非流動資產：主係前期適用IFRS16認列使用權資產於本期攤銷所致。
- 2.流動負債：主係償還短期票券及短期借款所致。
- 3.非流動負債：主係償還長期借款所致。
- 4.負債總額：主係流動及非流動負債減少所致。
- 5.資本公積：主係發行員工認股權所致。
- 6.保留盈餘：主係銷售策略調整及產能整合效益，毛利率提升，獲利增加所致。
- 7.其他權益：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- 8.權益總額：主係獲利增加所致。

## 二、財務績效之檢討與分析

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度		增(減)金額	
	2019年度	2020年度	金額	%
營 業 收 入	10,548,751	10,147,738	(401,013)	(3.80)
營 業 成 本	8,188,114	6,911,622	(1,276,492)	(15.59)
營 業 毛 利	2,360,637	3,236,116	875,479	37.09
營 業 費 用	1,582,159	1,690,146	107,987	6.83
營 業 淨 利	778,478	1,545,970	767,492	98.59
營業外收入及支出	(112,271)	205,153	317,424	(282.73)
稅 前 淨 利	666,207	1,751,123	1,084,916	162.85
所 得 稅 費 用	185,054	250,430	65,376	35.33
本 期 淨 利	481,153	1,500,693	1,019,540	211.90
本 期 綜 合 損 益 總 額	390,401	1,471,090	1,080,689	276.82

變動說明：(最近二年度增減變動比率達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元以上者)

- 1.營業毛利：主係銷售策略調整及產能整合效益，使銷貨毛利相對增加所致。
- 2.營業淨利：主係營業毛利增加所致。
- 3.營業外收入及支出：主係因外幣兌換利益增加所致。
- 4.稅前淨利：主係獲利增加所致。
- 5.所得稅費用：主係獲利增加所致。
- 6.本期淨利：主係獲利增加所致。
- 7.本期綜合損益總額：主係獲利增加所致。

### 三、現金流量分析

#### (一) 本年度現金流量變動情形分析：

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	2019年度	2020年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業活動		877,399	2,108,283	1,230,884	140.29
投資活動		(248,009)	1,215,131	1,463,140	(589.95)
籌資活動		(769,187)	(2,181,056)	(1,411,869)	183.55

現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：淨現金流入增加主係因2020年度獲利增加所致。
- (2) 投資活動：淨現金流入增加主係處分子公司股權，現金流入增加所致。
- (3) 籌資活動：淨現金流出增加主係償還借款及支付短期票券金額增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足之情形，尚無流動性不足之虞。

#### (三) 未來一年(2021年度)現金流動性分析

單位：新臺幣千元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年來自投資活動淨現金流量	預計全年來自籌資活動淨現金流量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
1,231,266	1,580,955	(569,313)	(1,074,373)	1,168,535	-	-

1. 未來一年度現金流量變動情形分析

- (1) 營業活動現金流入：預計營運獲利產生現金流入。
- (2) 投資活動現金流出：預計購置設備等資本支出以擴充產能；閒置資金進行短期投資活動。
- (3) 籌資活動現金流出：預計發放現金股利及償還借款。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司最近年度尚無現金流量不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

### 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

#### (一) 轉投資政策

本公司依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，訂有「取得或處分資產處理程序」作為本公司轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，了解其財務、業務等執行內容，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

#### (二) 最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新臺幣千元

轉投資事業名稱	2020年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Yuen Foong Yu Consumer Products Investment Limited	565,151	大陸子公司獲利	-
永昇園農業生物科技公司	45,043	產量及業績成長，致獲利提升	-
永豐商店公司	32,616	調整產品組合，致獲利提升	-
永豐商店(香港)有限公司	-	-	-
永豐餘投資公司	526,241	調整客戶結構及控管費用，另出售永豐餘家紙(北京)有限公司100%股權，致獲利增加	-
永豐餘家品(昆山)公司	(148,665)	因產量未達經濟規模，加工稼動率低，使生產成本偏高，且受新冠肺炎封城及停工影響營收及獲利，加上出售設備之業外損失，致發生虧損	結合策略夥伴合作，以提升投資與生產效率

轉投資事業名稱	2020年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
永豐餘家紙（北京）公司	(28,536)	因華北市場價格競爭，加上紙機產量未達經濟規模，使生產成本偏高，致發生虧損	已於2020年8月出售
永豐餘生活用紙（揚州）公司	31,484	因產量達經濟規模，加上部分加工機台改造精進，提高自動化生產，有效降低成本產生獲利	-
上海永豐餘國際貿易公司	(133)	因業績無法支應營運成本	開發新業務，提升業績

(三) 未來一年投資計畫：無。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

### (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

單位：新臺幣仟元；%

項目/年度	2019年度	2020年度
營業收入淨額	10,548,751	10,147,738
稅前淨利	666,207	1,751,123
利息收（支）淨額	(21,818)	(21,327)
利息收（支）佔營業收入比例	(0.21)	(0.21)
利息收（支）佔稅前淨利比例	(3.27)	(1.22)
外幣兌換（損）益淨額	(45,396)	49,413
外幣兌換（損）益佔營業收入比例	(0.43)	0.49
外幣兌換（損）益佔稅前淨利比例	(6.81)	2.82

#### (1) 利率變動影響及未來因應措施

本公司2019及2020年度利息收（支）淨額佔營業收入比重皆為（0.21）%；對稅前淨利比重分別為（3.27）%及（1.22）%，對損益影響尚屬有限。利息支出主要係本公司向金融機構借款所產生之融資利息，為降低利率變動對本公司的影響，本公司除密切注意全球經濟發展情勢及利率變化，並與金融機構保持良好關係，以取得較佳之利率條件，隨時採取變通措施。考量未來發展及資金需求，本公司亦將評估各種資金來源之成本，選擇適當籌資方式因應成長所需。綜上所述，利率變動對本公司損益尚不致有重大影響。

#### (2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司2019及2020年度外幣兌換（損）益淨額佔營業收入比重分別為（0.43）%及0.49%；對稅前淨利比重分別為（6.81）%及2.82%，對損益影響尚屬有限。本公司持續觀察匯率變化趨勢，適時在現貨市場調節外幣部位，並以自然避險為原則，應收及應付部位所產生之匯兌風險相互抵銷，以降低匯率波動的影響。綜上所述，匯率變動對本公司損益尚不致有重大影響。

#### (3) 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司與供應商及客戶保持密切且良好之互動關係，並密切關注原物料價格波動及通貨膨脹情形，適時調整採購及訂價策略，以降低通貨膨脹之影響，故通貨膨脹對本公司損益尚不致有重大影響。

## （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

### （1）從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司秉持穩健經營為基礎，專注於本業之經營，重視技術之研發及業務行銷之拓展，並以財務健全發展為前提。故本公司最近年度及截至刊印日止並未跨足高風險、高槓桿之投資。

### （2）從事資金貸與他人、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

本公司截至刊印日止，從事資金貸與他人之對象為集團子公司及關係企業，且本公司訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」，相關事項皆遵循規範辦理。

## （三）未來研發計畫及預計投入之研發費用

### （1）未來研發計畫

本公司成長策略藍圖以「提供消費者健康安心美好的生活」為使命，研發計畫主要依市場產品需求，配合營運規劃，加上產業發展方向，研發出具有市場性、未來性的產品。

A. 健康天然：紙品方面，開發機能性產品；潔品方面，升級天然制菌防疫商品，並擴展產品類別，包含個人清潔用品及居家防疫產品。

B. 綠色商機：研發創新綠色商品，開發綠色包裝。

C. 熟齡商機：開發適合銀髮族使用之個人清潔用品與個人保養商品。

### （2）預計投入之研發費用

本公司2021年度預計投入之研發費用約為新台幣58,620仟元，未來將投入之研發費用依新產品及技術開發進度編列。隨著市場消費者需求不斷改變，為加速研發及新產品推出速度，將逐步提高研發費用，以支持未來研發計畫。除採購研發相關軟硬體設備外，亦持續延攬擁有豐富經驗及創造力之研發人才，以提升研發能力，進而增加本公司之競爭優勢。

## （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

本公司營運均依國內外相關法規辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並主動提出因應措施，截至刊印日止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動導致財務業務有重大影響之情事。

## （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

本公司隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展，以迅速掌握產業動態，持續加強提升本身之研發能力，並積極拓展未來市場應用領域，以因應科技改變及產業變化對本公司之影響，截至刊印日止，本公司尚無發生科技改變及產業變化而對財務業務造成重大不利影響之情事。

## （六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自設立以來，專注經營本業，遵守相關法令規定，積極強化內部管理，致力於提供良好的產品，以獲得客戶青睞。同時保持和諧之勞資關係，以維持優良企業形象。截至刊印日止，並無重大影響企業形象與遭受危機之情事。惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

## （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：無。

## (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

### (1) 銷貨方面

本公司及主要客戶為連鎖量販店、連鎖超市及各電商平台，最近兩年度對最大銷貨客戶之銷貨比重均未逾20%，尚無銷貨集中之情形。

### (2) 進貨方面

本公司最近兩年度對最大進貨供應商之進貨比重均未逾20%，進貨來源尚屬分散，並無進貨集中之風險，且本公司與各供應商均維持良好且穩定之合作關係，以確保主要原物料供應無虞。

## (十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東於2020年度移轉股權之情事，釋股係為本公司未來申請上市時需符合股權分散相關規定，對本公司並無任何重大不利影響與風險。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

## 資訊安全

隨著IT科技的日新月異及網路使用的普及，所有企業與個人都面臨日益嚴峻的資安風險及挑戰，DDoS、社交工程、勒索病毒等，在在對企業營運產生重大威脅。對本公司而言，資安的管理採取「軟硬兼施」：人員資安意識強化、資安團隊技術提升、端點防護架構建置、硬體設備持續更新，期望透過上述作為，將可能發生的資安損害，降至最低。

管理策略與執行方向如下：

### (1) 境外阻絕：

透過硬體升級與對外連線管控，有效控制接觸面，降低外部入侵之可能性。

### (2) 端點防護：

務實來看，隨著科技發展至今，無人敢保證可建構一個滴水不漏、密不透風的資訊環境，故透過端點防護提升，即使今天真有入侵事件發生，亦能有效進行風險控管，將損害降至最低。

### (3) 備份備援：

基於前述考量，因無法絕對阻絕資安事件的產生，透過定期系統化的備份機制，將重要資料定期完成備份，以避免因資安事件產生不可逆的損失。

### (4) 災難復原：

重大資安事件往往造成企業營運停擺，透過災難復原規畫與演練，定義不同的損害狀況，對應的處理步驟與所需處理時間，以期將影響降至最低。

### (5) 人員資安意識強化：

資安攻擊形式，已不再只是單純的資訊攻擊，透過社交工程搭配APT (Advanced Persistent Threat) 之攻擊模式屢見不鮮，除透過次世代防火牆與郵件阻絕外，同一般人反詐騙的意識，人員的基本資安意識強化，是避免此類攻擊最有效的方式，故透過不定期的社交工程演習與教育訓練，以提升人員資安意識。

### (6) 資安能力提升：

除有計畫培訓資安人員外，透過參與每年定期之資安年會，了解最新的資安風險與最新的防護機制，並與國內各大資安團體保持聯繫，隨時接收最新的資安訊息。

### (7) 定期稽核：

透過每年稽核部門定期審核，確保上述作為皆已落實執行。

## 七、其他重要事項：無





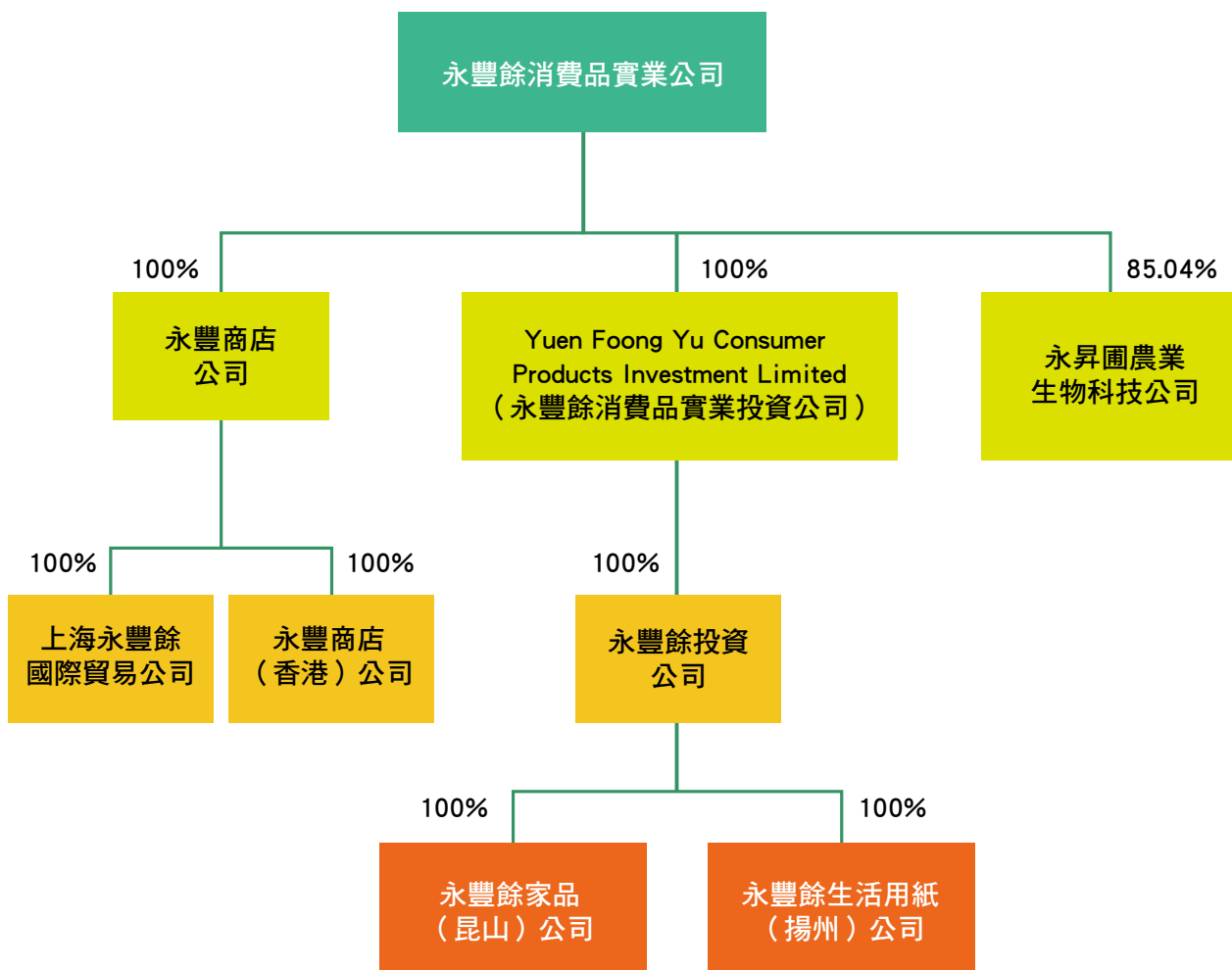
## 特別記載事項

一、關係企業相關資料	96
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	100
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	100
四、其他必要補充說明事項	100
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	100

# 一、關係企業相關資料

## (一) 關係企業組織圖

2020年12月31日





#### (四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2020年度 單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	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)
永昇園農業生物科技公司	214,557	556,567	237,636	318,931	338,692	71,019	56,720	2.64
永豐商店公司	50,000	394,538	303,748	90,790	1,253,532	49,583	39,598	7.92
上海永豐餘國際貿易公司	4,671	216	2,350	(2,134)	-	(54)	(133)	-
永豐商店(香港)公司	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘消費品實業投資公司	4,272,370	2,987,775	-	2,987,775	-	-	565,151	3.77
永豐餘投資公司	3,275,200	3,411,795	1,369,264	2,042,531	4,995,726	310,657	526,241	-
永豐餘家品(昆山)公司	854,400	316,549	52,287	264,262	542,243	(2,524)	(149,296)	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	854,400	1,523,197	375,321	1,147,876	2,083,429	56,700	31,484	-

(五) 各關係企業合併財務報告：

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司109年度（自109年1月1日至12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：永豐餘消費品實業股份有限公司

董事長：何奕達



中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無



## 附錄

合併財務報表附註	102
個體財務報表附註	132

永豐餘消費實業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 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

永豐餘消費實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原名來雅股份有限公司，於 75 年 10 月經核准設立，由永豐餘投資控股股份有限公司投資(原為對本公司持股 100%之母公司，為配合上市法令規範移轉持股，截至 109 年 12 月 31 日止對本公司持股為 64.52%，以下簡稱永豐餘投資控股公司)，並於 95 年 5 月更名為永豐餘消費實業股份有限公司；96 年 10 月因母事業部整合，本公司依企業併購法承受自永豐餘投資控股公司分割之家庭用品事業部相關資產負債及營業，主要營業項目為紙製品、紙類加工品及家庭清潔用品買賣等業務。本公司股票於 109 年 8 月 11 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准公開發行，並於 109 年 10 月 27 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄興櫃。

本合併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

本合併財務報告於 110 年 2 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 未造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布/修正/修訂準則及解釋 IASB 發布之生效日  
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」 發布日起生效  
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正 2021 年 1 月 1 日以後開始  
「利率指標變革—第一階段」 之年度報導期間生效

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併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 IFRSs

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日(註3)
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
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註5)

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。



註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估  
計變動及會計政策變動適用此項修正。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司  
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 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫  
資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交  
換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 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本公司及由本公司所控制個體（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，以使其會計政策與合併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。

當合併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。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，  
以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支  
付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本  
公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十、附表四及附  
表五。

##### (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  
使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每  
一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平  
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。

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

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

#### (六) 存貨

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妥出售所需之  
估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (七) 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。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之  
金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。  
該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備  
之適當類別並開始提列折舊。

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  
限內按直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合  
併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進  
行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間  
之差額係認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不  
動產。

自有之投資性不動產原以成本（包括交易成本）衡量，後續  
以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額  
係認列於損益。

#### (九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併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，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金  
額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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) 金融工具

金融資產與金融負債於合併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

合併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。

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分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帳款）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。

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

合併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。

應收帳款均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

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

於一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。

#### 2. 權益工具

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

合併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。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷合併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

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。

##### (十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，於滿足各履約義務時認列收入。

銷售商品主係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。

商品銷售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。合併公司基於歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓。

商品銷售收入之對價為短期收款，因折現效果不重大，故按原始發票金額衡量。

## (十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 1. 合併公司為出租人

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。

### 2. 合併公司為承租人

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）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費率變動導致未來租賃給付有變動，合併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。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金幾乎等於協商前之租金，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實質權宜作法處理符合前述條件之租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認為費用。

## (十三) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

## (十四) 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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

#### (十五) 員工認股權

1. 給與合併公司員工之員工認股權  
員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權及非控制權益。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

2. 給與母公司員工之員工認股權

合併公司給與母公司員工以本公司權益工具交割之員工認股權，係視為對母公司之分配，並以給與日權益工具之公允價值衡量，於既得期間內認列為資本公積一股本溢價之減少，並相對調整資本公積一員工認股權。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

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，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一級係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則

於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異或使用投資抵減時認列。

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

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能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合併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. 當年度及遞延所得稅

當年度及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當年度及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正影響當期，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。

應收款項之估計減損

應收款項之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、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。若未來來實實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,130	\$ 1,103
銀行支票及活期存款	1,115,947	112,760
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)	-	-
銀行定期存款	2,189	-
附買回債券	<u>112,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,231,266</u>	<u>\$ 113,863</u>

約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
約當現金	0.21%-1.00%	-
	<u>\$ 86,564</u>	<u>\$ 238,058</u>

原始到期日在3個月至1年間之  
銀行定期存款

截至109年及108年12月31日止，原始到期日在3個月至1年間之銀行定期存款利率分別為0.73%-1.40%及2.10%-3.05%。

八、應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據—因營業發生	\$ 73,864	\$ 76,104
應收帳款—因營業發生	1,120,270	1,135,109
減：備抵損失	<u>(3,887)</u>	<u>(3,016)</u>
按攤銷後成本衡量總帳面金額	<u>\$1,190,247</u>	<u>\$1,208,197</u>

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵損失之應收款項，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司並對部分應收款項持有擔保品或其他信用增強保障。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。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，並同時考量產量展望。因合併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，僅以應收款項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合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併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。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

	109年12月31日				合計
	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	
總帳面金額	\$ 1,179,323	\$ 9,882	\$ 1,959	\$ -	\$ 1,194,134
備抵損失(存續期間)	(267)	(98)	(552)	(2,970)	(3,887)
預期信用損失	<u>\$1,179,056</u>	<u>\$ 9,784</u>	<u>\$ 1,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,190,247</u>
攤銷後成本					

## 108年12月31日

	108年12月31日				合計
	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	
總帳面金額	\$ 1,180,261	\$ 24,457	\$ 210	\$ 2,638	\$ 1,211,213
備抵損失(存續期間)	(7)	(17)	(37)	(2,955)	(3,016)
預期信用損失	<u>\$1,180,254</u>	<u>\$ 24,440</u>	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 2,638</u>	<u>\$ 1,208,197</u>
攤銷後成本					

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 3,016	\$ 13,633
本年度提列(迴轉)	856	( 10,508)
本年度實際沖銷	( 41)	-
外幣兌換差額	<u>56</u>	<u>( 109)</u>
年底餘額	<u>\$ 3,887</u>	<u>\$ 3,016</u>

九、存貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品及購進成品	\$ 419,645	\$ 501,725
在製品	96,155	130,513
材料	370,263	423,483
	<u>\$ 886,063</u>	<u>\$ 1,055,721</u>

109 及 108 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 15,469 仟元及 43,076 仟元。

十、列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編制主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年12月31日	108年12月31日	
本公司	永豐餘消費品實業投資公司	一般投資業	100.0	100.0	
	永昇農藥生物科技公司	農業服務、肥料及清潔用品製造	85.0	85.0	
	永豐商店公司	批發零售	100.0	50.0	1.
	永豐消費品實業投資公司	銷售消費性產品之電子商務	100.0	100.0	
	永豐餘家紙(北京)公司	一般投資業及紙品買賣	0.0	100.0	2.
	永豐餘家紙(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售	100.0	100.0	
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售	100.0	100.0	
	上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易	100.0	100.0	
	永豐商店(香港)公司	一般貿易	100.0	100.0	

相關說明如下：

- 本公司對永豐商店公司之持股原為 50%，惟考量永豐商店公司所有董事席次皆由本公司指派，判斷本公司具主導永豐商店公司有關活動之實質能力，故將其列為子公司。本公司為提高經營績效，於 109 年 3 月以現金 30,041 仟元向兄弟公司永豐餘典範投資公司取得永豐商店公司 50% 之股權，致持股比例上升至 100%。部分取得永豐商店公司之說明，請參閱附註二十。
- 為因應大陸市場變化，合併公司於 109 年度出售永豐餘家紙(北京)公司全部股權。該等子公司已於 109 年 8 月完成處分，請參閱附註二二。
- 列入上述合併財務報告編製之子公司財務報表係依查核後金額認列。

十一、不動產、廠房及設備

成本	自有土地	建築物及改良	機械設備	電氣設備	工具設備	什項設備	未完工程	合計
109年1月1日餘額	\$ 675,822	\$ 1,327,991	\$ 5,189,582	\$ 606,074	\$ 275,049	\$ 330,956	\$ 2,523	\$ 8,437,877
增	-	3,650	119,709	3,703	14,204	11,501	27,075	179,842
減	-	(595)	(244,225)	(38,640)	(54,680)	(16,689)	-	(355,229)
淨兌換差額	-	(21,635)	(23,536)	(16,582)	(4,500)	(3)	-	(171,095)
109年12月31日餘額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 1,330,111</u>	<u>\$ 5,165,529</u>	<u>\$ 554,725</u>	<u>\$ 229,173</u>	<u>\$ 200,265</u>	<u>\$ (24,113)</u>	<u>\$ 8,001,227</u>
累計折舊								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 616,381	\$ 2,543,877	\$ 416,535	\$ 216,296	\$ 259,263	\$ -	\$ 4,032,372
折舊費用	-	31,274	292,193	31,274	18,189	27,729	-	427,695
減	-	(589)	(204,440)	(37,721)	(50,969)	(15,656)	-	(309,575)
淨兌換差額	-	(13,316)	(68,177)	(13,189)	(4,202)	(4,015)	-	(102,929)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 660,156</u>	<u>\$ 2,263,453</u>	<u>\$ 386,619</u>	<u>\$ 179,311</u>	<u>\$ 267,291</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,067,465</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 669,955</u>	<u>\$ 2,402,076</u>	<u>\$ 157,806</u>	<u>\$ 501,115</u>	<u>\$ 559,931</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 4,024,241</u>
成本	\$ 675,822	\$ 1,339,411	\$ 4,968,579	\$ 554,725	\$ 229,429	\$ 323,221	\$ 180	\$ 8,091,397
增	-	7,717	69,708	9,807	8,993	17,453	2,160	115,938
減	-	(3,350)	(84,812)	(89,819)	(12,319)	(25,330)	-	(935,650)
淨兌換差額	-	(300,928)	(399,804)	(69,492)	(20,762)	(14,677)	-	(805,763)
淨兌換差額	-	5,097	28,802	3,456	1,423	1,198	37	40,113
109年12月31日餘額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 1,110,449</u>	<u>\$ 4,362,283</u>	<u>\$ 418,502</u>	<u>\$ 206,761</u>	<u>\$ 301,826</u>	<u>\$ (2,011)</u>	<u>\$ 4,388,227</u>
累計折舊								
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 660,186	\$ 2,563,453	\$ 396,919	\$ 179,314	\$ 267,291	\$ -	\$ 4,067,463
折舊費用	-	59,617	268,025	24,642	14,590	23,242	-	384,116
減	-	(3,188)	(645,633)	(86,104)	(8,956)	(24,582)	-	(768,463)
淨兌換差額	-	(159,218)	(197,919)	(54,393)	(18,297)	(13,961)	-	(443,788)
淨兌換差額	-	3,272	4,763	17	1,271	1,006	-	4,780
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 597,744</u>	<u>\$ 2,070,685</u>	<u>\$ 283,669</u>	<u>\$ 167,922</u>	<u>\$ 239,266</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,700,833</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 552,705</u>	<u>\$ 1,855,225</u>	<u>\$ 124,833</u>	<u>\$ 388,142</u>	<u>\$ 468,660</u>	<u>\$ 2,011</u>	<u>\$ 3,388,151</u>

生產部門之若干機械設備及電氣設備因久未使用發生閒置之情形，合併公司預期該批閒置之設備未來經濟效益減少，致其可回收金額 0 仟元小於帳面金額 4,780 仟元，故於 109 年度認列減損損失 4,780 仟元。該減損損失已列入合併綜合損益表之什項支出項下。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物及改良	5 至 55 年
機械設備	3 至 20 年
電氣設備	5 至 15 年
工具設備	3 至 10 年
什項設備	3 至 20 年

合併公司設定抵押作為融資額度擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

## 十二、租賃協議

## (一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 120,683	\$ 149,783
建築物	181,802	234,812
辦公設備	<u>3,722</u>	<u>5,246</u>
	<u>\$ 306,207</u>	<u>\$ 389,841</u>
使用權資產之增添		
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 8,761	\$ 9,208
建築物	51,166	55,910
辦公設備	<u>3,386</u>	<u>3,262</u>
	<u>\$ 63,313</u>	<u>\$ 68,380</u>

## (二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 42,052	\$ 59,768
非流動	<u>\$ 180,357</u>	<u>\$ 223,644</u>
租賃負債之折現率區間如下：		
土地	109年12月31日	108年12月31日
建築物	1.08%	1.08%
辦公設備	1.06%-2.37%	1.06%-2.37%
	1.05%-1.42%	1.06%-1.42%

## (三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干設備及建築物以供營業活動使用，租賃期間為1.25~12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。位於中國之土地租賃主係做為廠房使用，租賃期間為50年，合併公司於租賃開始日已支付全額租金。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

## (四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 86,885	\$ 82,138
租賃之現金流出總額	<u>\$ 150,442</u>	<u>\$ 149,185</u>

## 十三、借 款

## (一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行信用貸款	\$ 77,000	\$ 825,000

截至109年及108年12月31日止，銀行信用貸款之利率分別為0.90%-1.00%及1.00%-1.23%。

## (二) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 200,000
減：應付短期票券折價	-	( 87)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 199,913</u>

應付商業本票每筆期間均不超過1年，108年12月31日貼現率為0.99%。

## (三) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行信用貸款	\$ 922,180	\$ 1,238,000
銀行擔保借款	-	450,000
	<u>\$ 922,180</u>	<u>\$ 1,688,000</u>

銀行擔保借款係以自有土地及建築物作為借款額度之抵押擔保，可於額度內循環動支。相關資產質抵押之資訊，請參閱附註二六。

截至109年及108年12月31日止，長期借款有效年利率分別為0.99%-1.21%及1.00%-1.80%。



十四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、永豐商店公司及永昇圓農業生物科技公  
司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定  
提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人  
專戶。

合併公司於大陸地區之子公司員工，係屬當地政府營運之退休  
福利計畫成員。該等子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利  
計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計  
畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度  
係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服  
務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪  
資總額 4% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該  
委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不  
足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一  
次提撥其差額。該專戶係委託勞工退休準備金運用局管理，本公司  
並無影響投資管理策略之權利。

因分割由永豐餘投資控股公司轉任至本公司服務之員工，其年  
資採合併計算。員工退休金依其於各該公司之服務年資比例，分別  
由各公司之勞工退休準備金專戶支付。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 115,445	\$ 122,339
計畫資產公允價值	( 93,398 )	( 90,134 )
淨確定福利負債	\$ 22,047	\$ 32,205

淨確定福利負債變動如下：

108年1月1日	確定福利義務現值	計畫資產價值	淨確定福利負債
服務成本	\$ 116,825	(\$ 91,098)	\$ 25,727
當期服務成本	3,496	-	3,496
利息費用(收入)	1,695	( 1,338 )	357
認列於損益	5,191	( 1,338 )	3,853
再衡量數	-	-	-
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 2,720 )	( 2,720 )
精算損失-精算假設調整	4,099	-	4,099
精算損失-經驗調整	6,239	-	6,239
認列於其他綜合損益	10,338	( 2,720 )	7,618
福利支付	( 10,015 )	10,015	-
雇主提撥	-	( 4,993 )	( 4,993 )
108年12月31日	\$ 122,339	(\$ 90,134)	\$ 32,205
109年1月1日	\$ 122,339	(\$ 90,134)	\$ 32,205
服務成本	3,312	-	3,312
當期服務成本	3,312	-	3,312
利息費用(收入)	1,182	( 893 )	289
認列於損益	4,494	( 893 )	3,601
再衡量數	-	-	-
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 2,805 )	( 2,805 )
精算損失-精算假設調整	3,729	-	3,729
精算損失-經驗調整	( 8,649 )	-	( 8,649 )
認列於其他綜合損益	( 4,920 )	( 2,805 )	( 7,725 )
福利支付	( 6,468 )	6,468	-
雇主提撥	-	( 6,034 )	( 6,034 )
109年12月31日	\$ 115,445	(\$ 93,398)	\$ 22,047

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方  
式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證  
券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以  
不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債與公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.50%	1.00%
薪資預期增加率		
服務年資未滿16年	1.50%	1.50%
服務年資16年以上	1.00%	1.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

折現率	109年12月31日	108年12月31日
增加0.125%	(\$ 952)	(\$ 1,047)
減少0.125%	\$ 964	\$ 1,061
薪資預期增加率		
增加0.125%	\$ 958	\$ 1,060
減少0.125%	(\$ 948)	(\$ 1,048)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

預期1年內提撥金額	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務平均到期期間	\$ 3,665 6.6年	\$ 6,034 6.9年

## 十五、權益

### (一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	350,000	350,000
額定股本	\$ 3,500,000	\$ 3,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	244,906	241,636
已發行股本	\$ 2,449,060	\$ 2,416,360

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於108年5月13日經董事會（董事會代行股東會職權）決議通過以未分配盈餘143,366仟元轉增資本，並以108年5月22日為增資基準日，發行新股14,337仟股，每股面額10元，增資後實收資本額為2,416,360仟元。

本公司以109年7月15日為增資基準日，辦理員工認股權證換發新股3,270仟股，每股認購價格及面額分別為15元及10元，增資後實收資本額為2,449,060仟元。

### (二) 資本公積

109及108年度資本公積調節如下：

	108年1月1日及12月31日餘額	實際取得或處分子公司股權（註1）	股票發行溢價（註1）	員工認股權證（註2）	其他（註3）	合計
108年1月1日餘額	\$ 151,622	-	-	-	\$ -	\$ 151,622
109年1月1日餘額	\$ 151,622	-	-	-	\$ -	\$ 151,622
取得永豐商店股權權益差額	4,859	-	-	-	-	4,859
發放員工認股權	-	(1,144)	47,368	-	-	46,224
執行認股權	-	63,003	(46,653)	-	-	16,350
已失效認股權	-	-	(715)	-	715	-
109年12月31日餘額	\$ 156,481	\$ 61,859	\$ -	\$ -	\$ 715	\$ 219,055

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

註2：此類資本公積不得作為任何用途。

註3：此類資本公積僅得用以彌補虧損。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有盈餘，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息

紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(四)員工酬勞及董事酬勞。

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% 之部分除撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司分別於 109 年 5 月 13 日及 108 年 5 月 13 日舉行董事會(董事會代行股東會職權)，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 46,468	\$ 16,034
現金股利	\$ 412,120	\$ -
股票股利	\$ -	\$ 143,366
每股現金股利(元)	\$ 1.71	\$ -
每股股票股利(元)	\$ -	\$ 0.63

本公司於 110 年 2 月 25 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109年度
法定盈餘公積	\$ 149,341
特別盈餘公積	\$ 203,863
現金股利	\$ 979,624
每股現金股利(元)	\$ 4

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計 110 年 6 月召開之股東會決議。有關本公司股東會決議情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 非控制權益

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 74,922	\$ 63,578
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨益	13,465	16,471
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 121)	41
與非控制權益之權益交易(附註二十)	( 34,900)	-

(接次頁)

(承前頁)

	109年度	108年度
給與子公司員工之本公司認股權調整非控制權益	\$ 108	\$ -
子公司發放員工酬勞予本公司員工調整非控制權益	( 112)	-
發放現金股利予非控制權益	( 5,650)	( 5,168)
期末餘額	\$ 47,712	\$ 74,922

十六、收入

	109年度	108年度
客戶合約收入—商品銷售	\$ 10,147,738	\$ 10,548,751
<u>合約餘額</u>		
應收票據及帳款(含關係人)	109年度	108年度
合約負債—商品銷售(帳列其他流動負債)	\$ 1,210,001	\$ 1,227,845
	\$ 11,431	\$ 7,440

來自年初合約負債於當期認為收入之金額如下：

	109年度	108年度
客戶合約收入—商品銷售	\$ 5,662	\$ 9,789

應收票據及帳款之說明，請詳附註八。合約負債之變動主要來自滿足履約義務時點與客戶付款時點之差異。

十七、本年度淨利

(一) 財務成本

	109年度	108年度
租賃負債之利息	\$ 2,786	\$ 3,465
銀行借款利息	28,330	41,082
減：利息資本化金額	( 23)	( 24)
	\$ 31,093	\$ 44,523

利息資本化相關資訊如下：

利息資本化利率	109年度 0.79%-1.26%	108年度 1.02%-1.06%
---------	----------------------	----------------------

(二) 折舊及攤銷

使用權資產	109年度 \$ 63,313	108年度 \$ 68,380
不動產、廠房及設備	384,116	427,095
投資性不動產	-	3,431
折舊費用合計	<u>\$ 447,429</u>	<u>\$ 498,906</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 370,725	\$ 414,551
營業費用	76,704	84,062
營業外支出	-	293
	<u>\$ 447,429</u>	<u>\$ 498,906</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 1,781	\$ 3,635
營業費用	3,038	3,200
	<u>\$ 4,819</u>	<u>\$ 6,835</u>

(三) 員工福利費用

退職後福利	109年度	108年度
確定提撥計畫	\$ 27,080	\$ 26,449
確定福利計畫	3,601	3,853
	<u>30,681</u>	<u>30,302</u>
股份基礎給付	46,332	-
權益交割		
其他員工福利	1,161,513	1,109,248
員工福利費用合計	<u>\$ 1,238,526</u>	<u>\$ 1,139,550</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 571,699	\$ 554,480
營業費用	666,827	585,070
	<u>\$ 1,238,526</u>	<u>\$ 1,139,550</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司員工工人數分別為 1,591 人及 1,595 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 2 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

(四) 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酬勞及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞金額分別於 110 年 2 月 25 日及 109 年 3 月 19 日經董事會決議發放現金金額如下：

	109年度	108年度
員工酬勞	\$ 17,216	\$ 5,769
董事酬勞	3,015	-

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。

108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、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：

	109年度	108年度
當年度所得稅	\$ 239,214	\$ 186,513
當年度產生者	4,949	11,062
以前年度所得稅調整	244,163	197,575
遞延所得稅	6,248	( 12,542)
當年度產生者	19	21
以前年度所得稅調整	6,267	( 12,521)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 250,430</u>	<u>\$ 185,054</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	\$ 1,751,123	\$ 666,207
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 350,225	\$ 133,241
永久性差異	( 123,210)	52,451
以前年度所得稅調整	4,968	11,083
(使用) 產生未認列之虧損扣抵	16,361	( 21,251)
合併個體適用不同稅率之影響	2,086	9,530
認列於損益之所得稅費用	\$ 250,430	\$ 185,054

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅當年度產生		
— 確定福利再衡量數	( \$ 1,545)	\$ 1,524

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之項目如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差異	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 15,006	\$ 1,109	\$ -	\$ 96	\$ 16,211
淨確定福利負債	6,441	( 487)	( 1,545)	-	4,409
其他	7,789	( 6,566)	-	18	1,241
共	\$ 29,236	( \$ 5,944)	( \$ 1,545)	\$ 114	\$ 21,861
遞延所得稅負債					
暫時性差異	\$ 57,133	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57,133
土地增值稅準備	-	323	-	( 1)	322
其他	\$ 57,133	\$ 323	\$ -	( \$ 1)	\$ 57,455

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 5,369	\$ 9,637	\$ -	\$ 15,006
淨確定福利負債	5,147	( 230)	1,524	6,441
其他	4,675	3,114	-	7,789
共	\$ 15,191	\$ 12,521	\$ 1,524	\$ 29,236
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ -	\$ -	\$ 57,133

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之項目

永豐餘投資(中國)公司

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ -	\$ 288,379
110 年度到期	242,615	238,871
111 年度到期	100,214	98,668
112 年度到期	68,743	67,683
共	\$ 411,572	\$ 693,601

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 105 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定；永豐商店公司截至 107 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定；永昇圖農業生物科技子公司截至 108 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

	109年度	108年度
基本每股盈餘	\$ 6.12	\$ 1.92
稀釋每股盈餘	\$ 6.09	\$ 1.92

單位：每股元

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
<u>本年度淨利</u>		
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$1,487,228</u>	<u>\$464,682</u>
<u>股數</u>		
單位：仟股		
	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	243,146	241,636
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	22	-
員工酬勞	<u>1,151</u>	<u>525</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>244,319</u>	<u>242,161</u>

若合併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股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二十、與非控制權益之權益交易

合併公司為提高經營績效，進行集團組織架構調整，於109年3月向兄弟公司永豐餘投資公司取得永豐商店公司50%之股權。由於此交易並未改變合併公司對該公司之控制，故作為權益交易處理。

支付之現金對價	永豐商店公司
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出	(\$ 30,041)
非控制權益之金額	<u>34,900</u>
權益交易差額(帳列資本公積項下)	<u>\$ 4,859</u>

## 二一、股份基礎給付協議

本公司於109年7月10日經董事會決議發放員工認股權3,320單位，分別給與符合特定條件之本公司員工2,060單位、子公司員工1,180單位及母公司員工80單位，每單位可認購普通股1仟股，每股認購價格15元。憑證持有人自被授予員工認股權憑證居滿一日後，可行使被給與之全部認股權。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	109年度	
	單位(仟)	加權平均行使價格(元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	3,320	15
本年度行使	( 3,270)	15
本年度失效	( 50)	15
年底流通在外	-	-
本年度給與之認股權加權平均公允價值(元)	\$ 14.3	

本公司於109年7月給與之員工認股權使用Black-Scholes-Merton評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	109年7月
給與日股價	29.3元
行使價格	15元
預期波動率	45.69%
存續期間	6日
預期股利利率	0%
無風險利率	0.28%

109年度認列於合併綜合損益表之酬勞成本為46,332仟元。

## 二二、處分子公司

子公司永豐餘投資(中國)公司董事會於109年6月22日通過處分子公司永豐餘家紙(北京)公司全部股權之計畫，並於109年8月完成處分。

(一) 收取之對價

現金	永豐餘家紙
處分之相關費用	(北京)公司
總收取對價	<u>\$ 773,734</u>
	( 24,081)
	<u>\$ 749,653</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

	永豐餘家紙
	(北京)公司
	<u>\$ 749,653</u>
	( 309)
	<u>\$ 749,344</u>

以現金及約當現金收取之對價  
減：處分之現金及約當現金餘額

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	永豐餘家紙
現金及約當現金	(北京)公司
應收帳款	\$ 309
其他應收款關係人	52,346
存貨	4,283
其他流動資產	1,668
非流動資產	42,975
不動產、廠房及設備	361,975
使用權資產	21,640
其他非流動資產	914
流動負債	( 2)
應付票據及帳款	( 8)
應付帳款關係人	( 37,324)
其他應付款	( 37,492)
其他流動負債	<u>\$ 411,284</u>
處分之淨資產	

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	永豐餘家紙
處分之相關費用	(北京)公司
處分之淨資產	<u>\$ 773,734</u>
處分之淨資產	( 24,081)
處分之淨資產	( 411,284)
處分之淨資產	19,701
處分之淨資產	( 1,244)
處分之淨資產	<u>\$ 356,826</u>

處分之淨資產因喪失對子公司之控制自權益重  
分類至損益之累積兌換差額  
淨兌換差額  
處分利益

二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保企業之繼續經營，因此合併公司之資本管理係考量未來營運規劃、獲利能力及、資本支出、營運資金及償還債務等資金需求，評估各類資本之成本及相關風險，藉由支付股利及發行新股等方式平衡資本及財務結構。

二、金融工具

(一) 公允價值之資訊

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 金融工具之種類

金融資產	109年12月31日	108年12月31日
按攤銷後成本衡量(註1)	\$ 2,701,706	\$ 2,195,339
金融負債		
按攤銷後成本衡量(註2)	2,836,785	4,472,724

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款、應收帳款一關係人、其他應收款一關係人、其他應收款(帳列其他流動資產)及存出保證金(帳列其他非流動資產)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款一關係人、其他應付款、其他應付款一關係人、長期借款、長期應付款(帳列其他非流動負債)及存入保證金(帳列其他非流動負債)等按攤銷後成本衡量之金融負債。

## (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包括匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對合併公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

合併公司重要之財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

## 1. 市場風險

## (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司隨時注意匯率變動，調整公司資金部位，將匯率變動對合併公司損益影響力降至最低。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金及人民幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為合併公司對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。

當各相關貨幣升值百分之五時，對合併公司稅前淨利之影響列示如下：

	109年度	108年度
變動5%之(損)益		
美金	<u>(\$ 42,095)</u>	<u>(\$ 43,666)</u>
人民幣	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 8,566</u>

## (2) 利率風險

合併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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	<u>\$ 200,753</u>	<u>\$ 682,933</u>
— 金融負債	<u>\$ 1,146,931</u>	<u>\$ 1,918,207</u>
具現金流量利率風險		
— 金融資產	<u>\$ 1,115,947</u>	<u>\$ 1,127,600</u>
— 金融負債	<u>\$ 77,000</u>	<u>\$ 825,000</u>

合併公司與銀行長期合作往來密切，透過銀行協助取得較佳之利率條件，且借款利率得以靈活調整，故利率之變動對合併公司影響非屬重大。

有關利率風險之敏感度分析，係以資產負債表日具浮動利率之金融資產及金融負債計算。當年利率上升/下降十個基點(0.1%)，對合併公司稅前淨利之影響列示如下：

	109年度	108年度
增加/減少	<u>\$ 1,039</u>	<u>(\$ 712)</u>

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併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，主要來自於營運產生之應收款項。

針對營運產生之信用風險，合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，進行徵信調查及信用分析，再依交易對象之交易類型、財務狀況、擔保品條件...等，授予適當之授信額度，並視情形調整額度，以確實掌握交易對象信用狀況，有效控制信用曝險。

合併公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。合併公司持續地針對應收款項客戶之財務狀況進行評估。



(承前頁)

針對投資產生之財務信用風險，由財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或金融機構、公司組織，尚無重大無法履約之疑慮。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應企業營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保保借款合約條款之遵循。

### 二五、關係人交易

本公司之母公司為永豐餘投資股份有限公司，截至 109 及 108 年 12 月 31 日止對本公司持股分別為 64.52% 及 100%。

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。合併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	與合併公司之關係
永豐餘投資控股公司	(原永豐餘造紙) 母公司	母公司
永豐餘工業用紙公司	兄弟公司	兄弟公司
品冠紙業公司	兄弟公司	兄弟公司
元信達資訊公司	兄弟公司	兄弟公司
中華彩色印刷公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘典範投資公司	兄弟公司	兄弟公司
合眾紙業公司	兄弟公司	兄弟公司
中華紙業公司	兄弟公司	兄弟公司
上騰生技顧問公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘營運管理顧問公司	兄弟公司	兄弟公司
香港高捷比達有限公司	台灣分公司	兄弟公司
新川創新公司	兄弟公司	兄弟公司
永道無線射頻標籤(香港)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘造紙(揚州)公司	兄弟公司	兄弟公司
三越企業公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘國際維爾爾京群島公司	兄弟公司	兄弟公司
永道無線射頻標籤(揚州)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘工紙(揚州)投資公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(上海)公司	兄弟公司	兄弟公司

(接次頁)

#### 關係人名稱與合併公司之關係

永豐餘紙業(天津)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(昆山)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(青島)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(南京)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(嘉興)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(廣州)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘紙業(蘇州)公司	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘藍色資源(揚州)公司	兄弟公司	兄弟公司
生活磚資訊服務公司	兄弟公司	兄弟公司
廣東鼎豐紙業公司	兄弟公司	兄弟公司
YFY Jupiter US, Inc.	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)	兄弟公司	兄弟公司
永豐餘證券公司	實質關係人	實質關係人
元太科技公司	實質關係人	實質關係人
信誼企業公司	實質關係人	實質關係人
永豐紙業公司	實質關係人	實質關係人
永豐餘生技公司	實質關係人	實質關係人
永豐餘租賃公司	實質關係人	實質關係人
永豐商業銀行公司	實質關係人	實質關係人
永豐商業實業公司	實質關係人	實質關係人
上誼文化基金會	實質關係人	實質關係人
信誼基金會	實質關係人	實質關係人
信誼基金出版社	實質關係人	實質關係人
行遠投資公司	實質關係人	實質關係人
成餘公司	實質關係人	實質關係人
貝爾敦公司	實質關係人	實質關係人
永豐金融控股公司	實質關係人	實質關係人
永豐餘生物科技(昆山)公司	實質關係人	實質關係人
永豐餘餐飲管理(上海)公司	實質關係人	實質關係人
和田生活公司	實質關係人	實質關係人
元瀚材料公司	實質關係人	實質關係人
和誼創新公司	實質關係人	實質關係人
駿翰生化公司	實質關係人	實質關係人
臺灣證券交易所公司	實質關係人	實質關係人
川奇光電科技(揚州)公司	實質關係人	實質關係人
(二) 營業收入		
關係人	類別	
兄弟公司	營業收入	109年度
實質關係人		108年度
母公司		
	\$ 15,417	\$ 18,548
	12,170	12,257
	1,535	1,686
	\$ 29,122	\$ 32,491

對關係人之銷貨價格及貨款之收款期間，與非關係人或約定條件相當。

(三) 進貨	關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
兄弟公司	永豐餘造紙(揚州)公司		\$ 444,841
兄弟公司	廣東鼎豐紙業公司	\$ 604,260	\$ 1,060,125
	中華紙業公司	416,813	587,949
	永豐餘國際雜爾京群島公司	34,262	225,303
	其他	210,502	219,772
實質關係人		1,265,837	2,093,149
		881	1,352
		<u>\$ 1,266,718</u>	<u>\$ 2,094,501</u>

與關係人之交易價格及貨款付款期間，均與非關係人條件相當。

(四) 應收帳款一關係人	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
兄弟公司		\$ 17,791	\$ 17,684
實質關係人		1,960	1,936
母公司		<u>3</u>	<u>28</u>
		<u>\$ 19,754</u>	<u>\$ 19,648</u>

流通在外之應收帳款一關係人未收取保證。

(五) 應付帳款一關係人	關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
兄弟公司	永豐餘造紙(揚州)公司		\$ 2,342
兄弟公司	中華紙業公司	\$ 125,895	\$ 49,495
	廣東鼎豐紙業公司	106,132	126,781
	其他	77,727	77,785
		309,754	254,061
實質關係人		32	616
		<u>\$ 309,786</u>	<u>\$ 254,677</u>

流通在外之應付帳款一關係人餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款一關係人 (不含對關係人放款)	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
兄弟公司		\$ 327	\$ 34
實質關係人		46	-
		<u>\$ 373</u>	<u>\$ 34</u>

(七) 對關係人放款 (帳列其他應收款一關係人)

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款		
兄弟公司		
永豐餘造紙(揚州)公司	\$ -	\$ 444,841

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
利息收入		
兄弟公司		
永豐餘造紙(揚州)公司	\$ 7,196	\$ 7,190

合併公司提供放款予永豐餘造紙(揚州)公司，利率為 3.25%。

(八) 其他應付款一關係人 (不含對關係人借款)

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
兄弟公司	\$ 25,735	\$ 26,870
實質關係人	1,737	1,274
	<u>\$ 27,472</u>	<u>\$ 28,144</u>

(九) 對關係人借款 (帳列其他應付款一關係人)

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款		
兄弟公司		
永豐餘造紙(揚州)公司	\$ 2,342	\$ 2,150

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
利息費用		
兄弟公司		
永豐餘造紙(揚州)公司	\$ 279	\$ 1,780

合併公司向關係人借款之借款利率為 3.5%。

(十) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 855	\$ 7,952

(十一) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	處分		款處		分		利		益	
	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 117	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(十二) 取得金融資產

請參閱附註十之說明。

(十三) 承租協議

取得使用權資產	109年度		108年度	
	兄弟公司	\$ -	\$ 47,507	\$ -
實質關係人	\$ -	\$ 5,973	\$ -	\$ 5,973
	\$ -	\$ 53,480	\$ -	\$ 53,480

108年度取得使用權資產金額係包含 IFRS16 開帳調整數。

租賃負債	109年度		108年度	
	兄弟公司	\$ 36,374	\$ 41,970	\$ 36,374
實質關係人	244	3,141	244	3,141
	\$ 36,618	\$ 45,111	\$ 36,618	\$ 45,111

利息費用	109年度		108年度	
	兄弟公司	\$ 425	\$ 485	\$ 425
實質關係人	23	66	23	66
	\$ 448	\$ 551	\$ 448	\$ 551

租賃費用	109年度		108年度	
	兄弟公司	\$ 36,238	\$ 39,623	\$ 36,238
實質關係人	9,530	10,502	9,530	10,502
	\$ 45,768	\$ 50,125	\$ 45,768	\$ 50,125

(十四) 其他關係人交易

關係人類別	業務代辦費 (帳列營業費用)	
	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 12,070	\$ 9,870

關係人類別	什費 (帳列營業成本及營業費用)	
	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 205,493	\$ 206,360
實質關係人	10,192	10,505
	\$ 215,685	\$ 216,865

關係人類別	其他收入 (帳列業外收入)	
	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 12,198	\$ 3,874

關係人類別	預收貨款 (帳列其他流動負債)	
	109年12月31日	108年12月31日
兄弟公司	\$ -	\$ 1,187

(十五) 主要管理階層薪酬

薪資及獎金 股份基礎給付	109年度		108年度	
	\$ 57,430	\$ 51,954	\$ 57,430	\$ 51,954
26,598	-	26,598	-	
\$ 84,028	\$ 51,954	\$ 84,028	\$ 51,954	

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押資產

下列資產業已質抵押作為長期借款額度之擔保品：

土地及建築物	109年12月31日	108年12月31日
\$ -	\$ -	\$ 475,009

二七、其他事項

109年度新型冠状病毒蔓延世界各地，致部分地區之子公司、客戶及供應商須實施隔離及旅遊限制等政策，對此合併公司評估整體業務及財務方面並未受到重大影響，亦未存有繼續經營能力、資產減損及籌資風險之疑慮。

二八、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按合併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：

109年12月31日

金融資產	幣	匯	率	帳	面	金	額
貨幣性項目							
美金	\$	448	28.48		\$	12,759	
人民幣		2,142	4.377			9,376	

金融負債

貨幣性項目	幣	匯	率	帳	面	金	額
美金		30,009	28.48			854,656	

108年12月31日

金融資產	幣	匯	率	帳	面	金	額
貨幣性項目							
美金	\$	1,182	29.98		\$	35,436	
人民幣		39,794	4.305			171,313	

金融負債

貨幣性項目	幣	匯	率	帳	面	金	額
美金		30,312	29.98			908,754	

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣	109年度		108年度	
	匯率	淨兌換損益 (含已實現 及未實現)	匯率	淨兌換損益 (含已實現 及未實現)
美元	28.48(美元:新台幣)	(\$ 765)	29.98(美元:新台幣)	(\$ 754)
美元	6.507(美元:人民幣)	56,803	6.964(美元:人民幣)	(5,205)
人民幣	4.377(人民幣:新台幣)	(6,626)	4.305(人民幣:新台幣)	(39,395)
		\$ 49,412		(\$ 45,354)

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(無)

3. 期末持有有價證券情形 (不含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(無)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)

6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)

9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 其他：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。(附表六)

11. 被投資公司資訊。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表五)

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：(無)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

### 三十、部門資訊

#### (一) 部門收入與營運結果：

	109 年度	台灣事業部	大陸事業部	調整及沖銷	合併
來自企業外部客戶之收入	\$ 6,279,743	\$ 3,867,995	\$ -	\$ -	\$ 10,147,738
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 1,213,422	\$ 3,984,817	(\$ 5,198,239)	\$ -	\$ -
部門稅前 (損) 益	\$ 1,172,631	\$ 578,492	\$ -	\$ -	\$ 1,751,123
108 年度					
來自企業外部客戶之收入	\$ 5,868,873	\$ 4,679,878	\$ -	\$ -	\$ 10,548,751
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 1,403,633	\$ 5,344,937	(\$ 6,748,590)	\$ -	\$ -
部門稅前 (損) 益	\$ 569,345	\$ 96,862	\$ -	\$ -	\$ 666,207

合併公司依據區域之性質分為如下二大部門：

1. 台灣事業部—台灣區銷售及製造紙品等產品。
2. 大陸事業部—大陸區銷售及製造紙品等產品。

各營運部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策均相同。各部門係以稅前損益作為部門績效之衡量。

調整及沖銷係指各部門相互間之交易收入及利益等，予以調整及沖銷俾與合併報表相符。

#### (二) 地區別資訊：

合併公司主要於兩個地區營運—台灣與大陸。  
 合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點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	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
台灣地區	\$ 6,279,743	\$ 5,868,873	\$ 2,354,674	\$ 2,516,794
大陸地區	\$ 3,867,995	\$ 4,679,878	\$ 1,377,658	\$ 2,086,689
	\$ 10,147,738	\$ 10,548,751	\$ 3,732,332	\$ 4,603,483

#### (三) 主要客戶資訊：

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	109 年度		108 年度	
金額	百分比	金額	百分比	
甲公司	\$ 1,725,707	17.01%	\$ 1,283,236	12.16%

永豐餘消費品實業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明外，  
為新台幣仟元

附表一

編號(註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人(註2及5)	本期最高餘額(註2及5)	期末餘額(註2及5)	實際金額(註5)	支用率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供來源	列帳科目	備抵金額	擔保名稱	品價值	對個別對象貸與限額(註3、4及5)	資金貸與總限額(註3、4及5)	備註	
0	本公司	永豐餘生活用纸(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 802,133	\$ -	\$ -	-	短期融資	\$ -	-	普通週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ 1,227,933	\$ 1,227,933	註6	
1	永豐餘消費品實業投資公司	永豐餘投資公司	長期應收款-關係人	是	453,750	427,200	427,200	2.00	短期融資	427,200	-	普通週轉	-	-	-	-	4,845,802	4,845,802	註6	
1	永豐餘消費品實業投資公司	永豐餘投資公司	長期應收款-關係人	是	453,750	427,200	427,200	2.00	短期融資	427,200	-	普通週轉	-	-	-	-	4,845,802	4,845,802	註6	
2	永豐餘餐品(昆山)公司	永豐餘進紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	444,868	-	-	-	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	41,147	164,589	註6	
2	永豐餘餐品(昆山)公司	永豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	412,867	411,471	75,801	3.25	短期融資	75,801	-	普通週轉	-	-	-	-	822,943	822,943	註6	
3	永豐餘生活用纸(揚州)公司	永豐餘進紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,098,840	-	-	-	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	110,976	443,905	註6	
3	永豐餘生活用纸(揚州)公司	永豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	1,113,526	1,109,763	-	3.25	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	2,219,525	2,219,525	註6	
4	永豐餘餐品(北京)公司(註7)	永豐餘進紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	458,002	-	-	-	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	-	-	-	註6
5	永豐餘投資公司	永豐餘進紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,477,841	-	-	-	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	148,966	595,864	註6	
5	永豐餘投資公司	永豐餘餐品(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	1,494,711	1,489,660	-	3.50	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	2,979,320	2,979,320	註6	
5	永豐餘投資公司	永豐餘生活用纸(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,494,711	1,489,660	77,201	3.50	短期融資	77,201	-	普通週轉	-	-	-	-	2,979,320	2,979,320	註6	
5	永豐餘投資公司	上海永豐餘國際貿易公司	其他應收款-關係人	是	3,092	3,082	-	3.50	短期融資	-	-	普通週轉	-	-	-	-	2,979,320	2,979,320	註6	

註 1：本公司及子公司資金貸與他人資訊編號欄之填寫方法如下：

(1) 本公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：係授予資金貸與之額度，含未動用金額。

註 3：因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 40% 為限，個別對象貸與金額以不超過前一年度雙方間進貨及銷貨金額為限；因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 40% 為限，個別對象貸與金額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40% 為限。綜上所述，因業務往來及短期融通資金之資金貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 80% 為限；個別對象則以不超過 80% 為限。

註 4：直接及間接持有表決權股份 100% 之國外公司間，從事資金貸與時，不受前述限制，其因業務往來關係及因有短期融通資金必要而從事資金貸與之總額及個別對象限額以不超過該公司前一年度年底淨值之兩倍為限。

註 5：編製合併報告時業已沖銷。

註 6：編製合併報告時業已沖銷。

註 7：109 年 6 月 22 日合併公司之子公司永豐餘投資公司董事會通過出售永豐餘傢俬(北京)公司股票業，已於 109 年 8 月底完成股權移轉，資金貸與資訊保留最高餘額，於本期末餘額、實際動支、個別限額及總限額均歸零。

永豐餘消費品實業股份有限公司及子公司  
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係(註1)	交易		情形		交易條件與一般交易不同原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	投信	信期	價投	信期	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
本公司	永豐商店公司 永豐餘工業用紙公司 中華紙業公司	(一) (二) (二)	銷 進 進	(\$ 883,180) 133,741 408,252	( 15) 4 14	依約定條件 依約定條件 依約定條件	- - -	- - -	\$ 167,018 ( 46,706) ( 125,895)	20 ( 8) ( 23)	註 2
永昇圓農業生物科技公司 永豐餘投資公司	本公司 永豐餘生活用紙(揚州)公司 廣東鼎豐紙業公司	(一) (一) (二)	銷 進	( 330,058) ( 1,099,186) 524,618	( 97) ( 22) 12	依約定條件 依約定條件 依約定條件	- - -	- - -	159,244 91,405 ( 96,117)	100 17 ( 34)	註 2 註 2 註 2
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	(一)	銷	( 1,809,504)	( 87)	依約定條件	-	-	115,256	90	註 2
永豐餘家品(昆山)公司 永豐餘投資公司	永豐餘家品(昆山)公司 永豐餘投資公司	(一) (一)	銷 銷	( 27,441) ( 542,162)	( 13) ( 100)	依約定條件 依約定條件	- -	- -	12,335 60,647	10 97	註 2 註 2
永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘投資公司	(一)	銷	( 163,762)	( 71)	依約定條件	-	-	-	-	註 3

註 1：(一) 母子公司。  
 (二) 兄弟公司。  
 (三) 實質關係人。

註 2：編製合併財務報告時業已沖銷。

註 3：109 年 6 月 22 日合併公司之子公司永豐餘投資公司董事會通過出售永豐餘家紙(北京)公司股權案，已於 109 年 8 月底完成股權移轉，相關揭露金額係股權移轉前之交易合計數。

永豐餘消費實業股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

附表三

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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 (註)	週轉率 (次)	逾期逾金	應收金額	應收處	關係人款項管理方式	項式	應收期後	收回金額	關係人款項金額	提列帳帳	抵備金	額
本公司	永豐商店公司	子公司	\$ 167,018	8.74	\$	-	-	-	-	\$	137,633	\$	-	-	-
永昇圖農業生物科技(揚州)公司	本公司	母公司	159,244	2.20		-	-	-	-		101,999		-	-	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	115,256	6.62		-	-	-	-		115,256		-	-	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。





永豐餘消費品實業股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外  
，係新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資額	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年底自台灣匯出 或收回投資金額	年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一及註四)	被投資公司 本年底度(損)益 (註二、二)	本公司直接或 間接投資 之持股比例 (%)	本年底度認 列溢收 投資 (註二、二)	本年底 度帳 面 價值	投資 價值 已 匯 回 投資 收益	截止 年底 投資 收益
大陸被投資公司	一般投資實業及紙品買賣。	\$ 3,275,200 (115,000 仟美元)	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	\$ 2,693,496 (94,575 仟美元)	\$ -	\$ 2,693,496 (94,575 仟美元)	\$ 526,241 (註二、二)	100.0	\$ 526,241 (註二、二)	\$ 2,042,531	\$ -	-
永豐餘家品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造 及銷售。	854,400 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	-	-	-	149,296 (註二、二)	100.0	148,665 (註二、二)	259,745	-	-
永豐餘家紙(北京)公司(註 四)	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造 及銷售。	996,800 (35,000 仟美元)	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	284,800 (10,000 仟美元)	-	284,800 (10,000 仟美元)	28,536 (註二、二)	-	28,536 (註二、二)	-	-	-
永豐餘生活用紙(揚州) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造 及銷售。	854,400 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	透過第三方地區投資 設立公司在投資大陸 公司	-	-	-	31,484 (註二、二)	100.0	31,484 (註二、二)	1,147,876	-	-
上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	4,671 (164 仟美元)	直接赴大陸投資	直接赴大陸投資	4,671 (164 仟美元)	-	4,671 (164 仟美元)	133 (註二、二)	100.0	133 (註二、二)	-	-	-

年底累積自 大陸 計地匯 投資 金額	出匯 金額	經濟 部 核准	投資 金額	審 查 會 額	依 處	經濟 部 地 區	投資 審 查 會 額	審 查 會 額	規定 限 額
\$ 2,982,967 (註一)			\$ 2,982,967 (註一)						(註三)

註一：按 109 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = \$28.48 以及 RMB\$1 = \$4.364818。

註二：投資損益認列基礎分為：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
3. 其他。

註三：依 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第三條之規定，經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍之企業，故無該限額之適用。

註四：子公司永豐餘投資公司董事會於 109 年 6 月 22 日通過處分子公司永豐餘家紙(北京)公司全部股權之計畫，並於 109 年 7 月簽訂出售股權合約，前述股權處分程序已於 109 年 8 月完成，其出售款項尚未匯回台灣，故尚未向經濟部投資審議委員會辦理扣減自台灣匯出累積投資金額。

永豐餘消費實業股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 科 目 ( 註 1 及 2 )	交 易 金 額	往 來 情 形	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
1	本公司	永昇圓農業生物科技	子公司	銷貨收入 應收帳款	\$ 33 23	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
		永豐商店公司	子公司	銷貨收入	883,180	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	8.70
				應收帳款	167,018	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.21
2	永昇圓農業生物科技	本公司	母公司	銷貨收入	330,058	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	3.25
				應收帳款	159,244	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.11
3	永豐商店公司	本公司	母公司	銷貨收入	37	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
			兄弟公司	銷貨收入	114	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
				應收帳款	5	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
4	永豐餘投資公司	本公司	母公司	銷貨收入	29,583	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.29
		永豐餘家品(昆山)公司	子公司	銷貨收入	508	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.01
			子公司(註2)	應收帳款	49	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
		永豐餘家紙(北京)公司	子公司	銷貨收入	293	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	-
		永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	銷貨收入	1,099,186	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	10.83
				應收帳款	91,405	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.21

( 接 次 頁 )

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	交易金額	往來	情形	
							交易條件	佔合併總資產之比率(%)
5	永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	銷貨收入	\$ 1,809,504	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	17.83
		永豐餘家品(昆山)公司	兄弟公司	應收帳款	115,256	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	1.53
		永豐餘家品(北京)公司	兄弟公司	銷貨收入	271,442	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	2.67
		永豐餘家紙(北京)公司	兄弟公司	應收帳款	12,335	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.16
6	永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘投資公司	兄弟公司	銷貨收入	653	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.01
		永豐餘投資公司	母公司	銷貨收入	542,162	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	5.34
		永豐餘生活用紙(揚州)公司	兄弟公司	應收帳款	62,337	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.83
		永豐餘家紙(北京)公司	兄弟公司	銷貨收入	70	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	-
		永豐餘投資公司	母公司	應收帳款	22	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	-
7	永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘投資公司	兄弟公司	銷貨收入	163,762	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	1.61
	(註2)	永豐餘家品(昆山)公司	兄弟公司	銷貨收入	655	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.01
		永豐餘生活用紙(揚州)公司	兄弟公司	銷貨收入	66,999	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.66

註1：編製合併財務報告時業已沖銷。

註2：子公司永豐餘投資公司董事會於109年6月22日通過處分子公司永豐餘家紙(北京)公司全部股權之計畫，並於109年7月簽訂出售股權合約，前述股權處分程序已於109年8月完成，相關揭露金額係股權移轉前之交易認列數。

永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或買收資本額20%以上  
 民國109年度

單位：新台幣仟元

附表七

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	類別科目	交易對象	集團	作價	初買		入倉		債性	面	成	本	處	分	出	其	他	調	整	項	基	票	或	單	位	數	額	備	註			
						額	股	數	或																						單	位	數
永豐餘投資公司	股票	永豐餘傢俬(北京)公司	華通發展(香港)有限公司	-	\$	439,817	-	-	\$	773,734	\$	435,365	\$	356,626	18,457	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：機列採用權益法之投資。

註二：包括處分之相關費用 24,081 仟元。

註三：機列處分投資利益。

註四：包括子公司之淨資產因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益之累積兌換差額及淨兌換差額等。

## 永豐餘消費品實業股份有限公司

## 個體財務報表附註

民國 109 年及 108 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

永豐餘消費品實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原名來雅股份有限公司，於 75 年 10 月經核准設立，由永豐餘投資控股股份有限公司投資(原為對本公司持股 100%之母公司，為配合上市法令規範移轉持股，截至 109 年 12 月 31 日止對本公司持股為 64.52%，以下簡稱永豐餘投資控股公司)，並於 95 年 5 月更名為永豐餘消費品實業股份有限公司；96 年 10 月因母公司事業部整合，本公司依企業併購法承受自永豐餘投資控股公司分割之家庭用品事業部相關資產負債及營業，主要營業項目為紙製品、紙類加工品及家庭清潔用品買賣等業務。本公司股票於 109 年 8 月 11 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准公開發行，並於 109 年 10 月 27 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄興櫃。

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 110 年 2 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

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

## (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
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
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。  
註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

除公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。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. 主要為為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 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期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構後之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後

之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

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

#### (五) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值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) 採用權益法之投資－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。

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

本公司評估減損時，係以財務報表整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減

損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報表予以銷除。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，認列於個體財務報表。

#### (七) 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。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

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，對於每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。



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（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (九) 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

金融資產之價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。

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帳款）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。

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。

應收帳款均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表日後 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。

#### 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金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

### 3. 金融負債

#### (1) 後續衡量

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）間之差異認列為損益。

### (十) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，於滿足各履約義務時認列收入。銷售商品主係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。

商品銷售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。本公司基於歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓。

商品銷售收入之對價為短期應收款，因折現效果不重大，故按原始發票金額衡量。

### (十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。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）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。若租賃應含利率容易確定，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，且利息費用於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之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。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

### (十二) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

### (十三) 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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

#### (十四) 員工認股權

1. 給與本公司員工之員工認股權  
員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。
2. 給與子公司員工之員工認股權  
本公司給與子公司員工以本公司權益工具交割之員工認股權，係視為對子公司之資本投入，並以給與日權益工具之公允價值衡量，於既得期間內認列為對子公司投資帳面金額之增加，並相對調整資本公積一員工認股權。

#### 3. 給與母公司員工之員工認股權

本公司給與母公司員工以本公司權益工具交割之員工認股權，係視為對母公司之分配，並以給與日權益工具之公允價值衡量，於既得期間內認列為資本公積一股本溢價之減少，並相對調整資本公積一員工認股權。  
本公司於每一修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權。

#### (十五) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當年度所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。  
依中華民國所得稅法規計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。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減除暫時性差異或  
使用投資抵減時認列。

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

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

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

#### 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之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

#### 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相關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期及未來期間認列；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。

#### 應收款項之估計減損

應收款項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。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

#### 六、現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 208	\$ 208
銀行支票及活期存款	<u>60,097</u>	<u>46,024</u>
	<u>\$ 60,305</u>	<u>\$ 46,232</u>

#### 七、按攤銷後成本衡量之金融資產

原始到期日在3個月至1年間之

銀行定期存款

	109年12月31日	108年12月31日
	\$ -	<u>\$ 149,327</u>

截至108年12月31日止，原始到期日在3個月至1年間之銀行定期存款利率為2.50%~3.05%。

#### 八、應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據—因營業發生	\$ 13,996	\$ 13,740
應收帳款—因營業發生	659,064	679,989
減：備抵損失	<u>(351)</u>	<u>(351)</u>
按攤銷後成本衡量總帳面金額	<u>\$ 672,709</u>	<u>\$ 693,378</u>

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵損失之應收款項，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司並對部分應收款項持有擔保品或其他信用增強保障。

本公司採用按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。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，並同時考量產量展望。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，僅以應收款項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，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收款項，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款項之備抵損失如下：

	109年12月31日				
	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期超過361天以上
總帳面金額	\$ 663,647	\$ 9,074	\$ 42	\$ -	\$ 297
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(45)	(9)	-	(297)
攤銷後成本	<u>\$ 663,647</u>	<u>\$ 9,029</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 673,060</u>

#### 108年12月31日

	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期超過361天以上
總帳面金額	\$ 681,609	\$ 11,619	\$ 204	\$ -	\$ 297
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1)	(16)	(37)	-	(297)
攤銷後成本	<u>\$ 681,608</u>	<u>\$ 11,603</u>	<u>\$ 167</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 693,278</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 351	\$ 10,363
本年度迴轉	-	(10,012)
年底餘額	<u>\$ 351</u>	<u>\$ 351</u>

#### 九、存貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	\$ 162,109	\$ 170,480
購進成品	56,181	71,014
在製品	65,849	49,638
材料	<u>73,442</u>	<u>46,468</u>
	<u>\$ 357,581</u>	<u>\$ 337,600</u>

十一、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物及改良	機械設備	電氣設備	工具設備	什項設備	合計
成本							
108年1月1日餘額	\$ 675,822	\$ 524,239	\$1,643,961	\$ 157,525	\$ 93,278	\$ 194,333	\$3,289,158
增加	-	2,760	121,298	2,963	9,281	9,016	145,318
減少	-	(80)	(75,638)	(2,842)	(1,906)	(1,687)	(82,153)
108年12月31日餘額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 526,919</u>	<u>\$1,689,621</u>	<u>\$ 157,646</u>	<u>\$ 100,652</u>	<u>\$ 201,662</u>	<u>\$3,352,322</u>
累計折舊							
108年1月1日餘額	-	\$ 266,419	\$ 824,668	\$ 69,112	\$ 66,461	\$ 144,946	\$1,371,606
增加	-	(80)	(56,937)	(2,623)	(1,906)	(1,677)	(63,223)
折舊費用	-	19,575	100,871	11,215	9,253	17,520	158,431
108年12月31日餘額	-	<u>\$ 285,914</u>	<u>\$ 868,602</u>	<u>\$ 77,704</u>	<u>\$ 73,808</u>	<u>\$ 160,789</u>	<u>\$1,466,817</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 241,005</u>	<u>\$ 821,019</u>	<u>\$ 79,942</u>	<u>\$ 26,845</u>	<u>\$ 40,873</u>	<u>\$1,885,506</u>
成本							
109年1月1日餘額	\$ 675,822	\$ 526,919	\$1,689,621	\$ 157,646	\$ 100,653	\$ 201,662	\$3,352,323
增加	-	7,627	42,988	9,384	8,256	9,436	77,691
減少	-	(1,150)	(58,239)	(821)	(34)	(3,863)	(64,107)
109年12月31日餘額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 533,396</u>	<u>\$1,674,370</u>	<u>\$ 166,209</u>	<u>\$ 108,875</u>	<u>\$ 207,235</u>	<u>\$3,365,907</u>
累計折舊							
109年1月1日餘額	-	\$ 285,914	\$ 868,602	\$ 77,704	\$ 73,808	\$ 160,789	\$1,466,817
增加	-	(1,150)	(48,321)	(699)	(34)	(3,863)	(54,067)
折舊費用	-	19,964	101,348	11,085	8,739	17,862	158,998
認列減損損失	-	-	707	17	-	-	724
109年12月31日餘額	-	<u>\$ 304,728</u>	<u>\$ 922,336</u>	<u>\$ 88,107</u>	<u>\$ 82,513</u>	<u>\$ 174,788</u>	<u>\$1,572,472</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 675,822</u>	<u>\$ 228,668</u>	<u>\$ 752,034</u>	<u>\$ 78,102</u>	<u>\$ 26,362</u>	<u>\$ 32,447</u>	<u>\$1,793,435</u>

109 及 108 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價（回升利益）損失 (11,790) 仟元及 44,765 仟元。存貨跌價回升係因跌價之存貨已出售所致。

十、採用權益法之投資—投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
非上市(櫃)公司		
永豐餘消費品實業投資公司	\$ 2,987,775	\$ 2,442,215
永昇圖農業生物科技分公司	256,030	243,122
永豐商店公司	<u>81,039</u>	<u>22,291</u>
	<u>\$ 3,324,844</u>	<u>\$ 2,707,628</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權益及表決權百分比如下：

	109年12月31日	108年12月31日
永豐餘消費品實業投資公司	100%	100%
永昇圖農業生物科技分公司	85%	85%
永豐商店公司(註)	100%	50%

註：本公司對永豐商店公司之持股原為 50%，惟考量永豐商店公司所有董事席次皆由本公司指派，判斷本公司具主導永豐商店公司相關活動之實質能力，故將其列為子公司。本公司為提高經營績效，於 109 年 3 月以現金 30,041 仟元向兄弟公司永豐餘典範投資公司取得永豐商店公司 50% 之股權，致持股比例上升至 100%。由於此交易並未改變本公司對永豐商店公司之控制，故作為權益交易處理，相關權益交易差異 4,859 仟元係帳列資本公積項下。部分取得永豐商店公司之說明，請參閱本公司 109 年度合併財務報告附註二十。

109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

生產部門之若干機械設備及電氣設備因久未使用發生閒置之情形，本公司預期該批閒置之設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額 0 仟元小於帳面金額 724 仟元，故於 109 年度認列減損損失 724 仟元。該減損損失已列入個體綜合損益表之什項支出項下。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物及改良	5 至 55 年
機械設備	3 至 20 年
電氣設備	3 至 20 年
工具設備	3 至 10 年
什項設備	3 至 10 年

本公司設定抵押作為融資額度擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 176,772	\$ 222,326
辦公設備	<u>3,464</u>	<u>4,776</u>
	<u>\$ 180,236</u>	<u>\$ 227,102</u>

使用權資產之增添	109年度	108年度
	<u>\$ 1,906</u>	<u>\$ 3,042</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 43,024	\$ 47,782
辦公設備	<u>3,173</u>	<u>3,055</u>
	<u>\$ 46,197</u>	<u>\$ 50,837</u>

## (二) 租賃負債

租賃負債帳面金額	109年12月31日	108年12月31日
流動	<u>\$ 32,648</u>	<u>\$ 45,919</u>
非流動	<u>\$ 149,461</u>	<u>\$ 182,403</u>
租賃負債之折現率區間如下：		
建築物	109年12月31日	108年12月31日
辦公設備	1.06%	1.06%
	1.05%~1.06%	1.06%

## (三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干設備及建築物以供營業活動使用，租賃期間為1.25~12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。

## (四) 其他租賃資訊

短期租賃及低價值資產租賃費用	109年度	108年度
	<u>\$ 32,248</u>	<u>\$ 26,884</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 79,854</u>	<u>\$ 79,189</u>
十三、 <u>借  款</u>		
(一) 短期借款		
銀行信用貸款	109年12月31日	108年12月31日
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,000</u>

截至108年12月31日止，銀行信用貸款之利率為1.00%~1.01%。

## (二) 應付短期票券

應付商業本票	109年12月31日	108年12月31日
減：應付短期票券折價	\$ -	\$ 200,000
	<u>\$ -</u>	<u>( 87)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 199,913</u>

應付商業本票每肇期間均不超過1年，108年12月31日貼現率為0.99%。

## (三) 長期借款

銀行信用貸款	109年12月31日	108年12月31日
銀行擔保借款	\$ 922,180	\$ 1,238,000
	<u>-</u>	<u>450,000</u>
	<u>\$ 922,180</u>	<u>\$ 1,688,000</u>

銀行擔保借款係以自有土地及建築物作為借款額度之抵押擔保，可於額度內循環動支。相關資產質抵押之資訊，請參閱附註二四。

截至109年及108年12月31日止，長期借款有效年利率分別為0.99%~1.21%及1.00%~1.80%。

十四、退職後福利計畫

## (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞基法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額4%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。

該專戶係委託勞動部勞務基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

因分割由永豐餘投資控股公司轉任至本公司服務之員工，其年資採合併計算。員工退休金依其於各該公司之服務年資比例，分別由各公司之勞工退休準備金專戶支付。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 115,445	\$ 122,339
計畫資產公允價值	( 93,398)	( 90,134)
淨確定福利負債	\$ 22,047	\$ 32,205

淨確定福利負債變動如下：

	108年1月1日	109年12月31日
服務成本	\$ 116,825	\$ 122,339
當期服務成本	3,496	3,312
利息費用(收入)	1,695	( 893)
認列於損益	5,191	4,494
再衡量數		
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	( 2,720)
精算損失-精算假設調整	4,099	4,099
精算損失-經驗調整	6,239	6,239
認列於其他綜合損益	10,338	( 2,720)
福利支付	( 10,015)	10,015
雇主提撥	-	( 4,993)
108年12月31日	\$ 122,339	\$ 90,134
109年1月1日	\$ 122,339	\$ 90,134
當期服務成本	3,312	-
利息費用(收入)	1,182	( 893)
認列於損益	4,494	( 893)

(接次頁)

(承前頁)

再衡量數

計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 2,805)	淨確定福利負債	(\$ 2,805)
精算損失-精算假設調整	3,729	-		3,729
精算損失-經驗調整	( 8,649)	-		( 8,649)
認列於其他綜合損益	( 4,920)	( 2,805)		( 7,725)
福利支付	( 6,468)	6,468		-
雇主提撥	-	( 6,034)		( 6,034)
109年12月31日	\$ 115,445	(\$ 93,398)		\$ 22,047

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞務基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債與公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.50%	1.00%
薪資預期增加率	1.50%	1.50%
服務年資未滿16年	1.00%	1.00%
服務年資16年以上		

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.125%	(\$ 952)	(\$ 1,047)
減少 0.125%	\$ 964	\$ 1,061
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 958	\$ 1,060
減少 0.125%	(\$ 948)	(\$ 1,048)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 3,665	\$ 6,034
確定福利義務平均到期期間	6.6年	6.9年

## 十五、權益

### (一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	350,000	350,000
額定股本	\$ 3,500,000	\$ 3,500,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	244,906	241,636
已發行股本	\$ 2,449,060	\$ 2,416,360

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 108 年 5 月 13 日經董事會（董事會代行股東會職權）決議通過以未分配盈餘 143,366 仟元轉增資，並以 108 年 5 月 22 日為增資基準日，發行新股 14,337 仟股，每股面額 10 元，增資後實收資本額為 2,416,360 仟元。

本公司以 109 年 7 月 15 日為增資基準日，辦理員工認股權換發新股 3,270 仟股，每股認購價格及面額分別為 15 元及 10 元。增資後實收資本額為 2,449,060 仟元。

## (二) 資本公積

109 及 108 年度資本公積調節如下：

	108年1月1日及12月31日餘額	股票發行溢價(註1)	員工認股權(註2)	其他(註3)	合計
實際取得或處分子公司股權(註1)	\$ 151,622	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 151,622
109年1月1日餘額	\$ 151,622	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 151,622
取得永豐商店股權權益	4,859	-	-	-	4,859
發放員工認股權	-	(1,144)	47,368	-	46,224
執行認股權	-	63,003	(46,653)	-	16,350
已失效認股權	-	-	(715)	715	-
109年12月31日餘額	\$ 156,481	\$ 61,859	\$ -	\$ 715	\$ 219,055

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

註 2：此類資本公積不得作為任何用途。

註 3：此類資本公積僅得用以彌補虧損。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(四)員工酬勞及董事酬勞。

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



本公司分別於 109 年 5 月 13 日及 108 年 5 月 13 日舉行董事會  
(董事會代行股東會職權)，決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案  
如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	\$ 46,468	\$ 16,034
現金股利	\$ 412,120	\$ -
股票股利	\$ -	\$ 143,366
每股現金股利 (元)	\$ 1.71	\$ -
每股股票股利 (元)	\$ -	\$ 0.63

本公司於 110 年 2 月 25 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	\$ 149,341
特別盈餘公積	\$ 203,863
現金股利	\$ 979,624
每股現金股利 (元)	\$ 4

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計 110 年 6 月召開之股東會  
決議。有關本公司股東會決議情形，請至台灣證券交易所「公開資  
訊觀測站」查詢。

#### 十六、收入

	109 年度	108 年度
客戶合約收入—商品銷售	\$ 5,900,941	\$ 5,708,029
合約餘額		
應收票據及帳款 (含關係人)	\$ 842,519	\$ 735,504
合約負債—商品銷售 (帳列其 他流動負債)	\$ 454	\$ 1,440

來自年初合約負債於當期認為收入之金額如下：

	109 年度	108 年度
客戶合約收入—商品銷售	\$ 1,440	\$ -

應收票據及帳款之說明，請詳附註八。合約負債之變動主要來自  
滿足履約義務時點與客戶付款時點之差異。

#### 十七、本年度淨利

##### (一) 財務成本

	109 年度	108 年度
租賃負債之利息	\$ 2,180	\$ 2,687
銀行借款利息	20,573	32,684
減：利息資本化金額	( 23 )	( 24 )
	\$ 22,730	\$ 35,347

利息資本化相關資訊如下：

	109 年度	108 年度
利息資本化利率	0.79%~1.26%	1.02%~1.06%

##### (二) 折舊

	109 年度	108 年度
使用權資產	\$ 46,197	\$ 50,837
不動產、廠房及設備	158,998	158,434
	\$ 205,195	\$ 209,271

折舊費用依功能別彙總

	109 年度	108 年度
營業成本	\$ 155,018	\$ 154,935
營業費用	50,177	54,043
營業外費用	-	293
	\$ 205,195	\$ 209,271

##### (三) 員工福利費用

	109 年度	108 年度
退職後福利	\$ 23,970	\$ 23,378
確定提撥計畫	3,601	3,853
確定福利計畫	27,571	27,231
股份基礎給付		
權益交割	29,457	-
其他員工福利	721,894	649,180
員工福利費用合計	\$ 778,922	\$ 676,411

依功能別彙總

	109 年度	108 年度
營業成本	\$ 370,394	\$ 342,559
營業費用	408,528	333,852
	\$ 778,922	\$ 676,411

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 721 人及 709 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 2 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

(四) 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酬勞及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 2 月 25 日及 109 年 3 月 19 日經董事會決議發放現金金額如下：

金額	109 年度	108 年度
員工酬勞	\$ 17,216	\$ 5,769
董事酬勞	3,015	-

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。

108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、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：

	109 年度	108 年度
當年度所得稅	\$ 201,216	\$ 110,682
當年度產生者	1,468	7,404
以前年度所得稅調整	<u>202,684</u>	<u>118,086</u>
遞延所得稅	10,264	( 11,643)
當年度產生者	32	21
以前年度所得稅調整	<u>10,296</u>	<u>( 11,622)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 212,980</u>	<u>\$ 106,464</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109 年度	108 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 1,700,208</u>	<u>\$ 571,146</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 340,042	\$ 114,229
永久性差異	( 128,562)	( 15,190)
以前年度所得稅調整	1,500	7,425
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 212,980</u>	<u>\$ 106,464</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109 年度	108 年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
— 確定福利再衡量數	<u>( \$ 1,545)</u>	<u>\$ 1,524</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之項目如下：

	109 年度	108 年度
遞延所得稅資產		
暫時性差異		
備抵存貨跌價損失	\$ 12,001	\$ -
淨確定福利負債	6,441	( 1,545)
未實現兌換損失	7,606	-
其他	33	-
	<u>\$ 26,081</u>	<u>( \$ 1,545)</u>
遞延所得稅負債		
暫時性差異		
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ -
	<u>\$ 57,133</u>	<u>\$ 57,133</u>
年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益
年底餘額		

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 3,237	\$ 8,764	\$ -	\$ 12,001
淨確定福利負債	5,147	( 230)	1,524	6,441
未實現兌換損失	4,476	3,130	-	7,606
其他	75	( 42)	-	33
	<u>\$ 12,935</u>	<u>\$ 11,622</u>	<u>\$ 1,524</u>	<u>\$ 26,081</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ -	\$ -	\$ 57,133

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 105 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

	109 年度	108 年度	單位：每股元
基本每股盈餘	\$ 6.12	\$ 1.92	
稀釋每股盈餘	\$ 6.09	\$ 1.92	

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利	109 年度	108 年度	單位：仟股
稅後淨利	\$ 1,487,228	\$ 464,682	

股數

	109 年度	108 年度	單位：仟股
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	243,146	241,636	
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工認股權 員工酬勞	22 1,151	- 525	
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>244,319</u>	<u>242,161</u>	

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

二十、股份基礎給付協議

本公司於 109 年 7 月 10 日經董事會決議發放員工認股權 3,320 單位，分別給與符合特定條件之本公司員工 2,060 單位、子公司員工 1,180 單位及母公司員工 80 單位，每單位可認購普通股 1 仟股，每股認購價格 15 元。憑證持有人自被授予員工認股權憑證屆滿一日後，可行使被給與之全部認股權。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股	109 年度	加權平均 行使價格
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	3,320	15
本年度行使	( 3,270)	15
本年度失效	( 50)	15
年底流通在外	-	-
本年度給與之認股權加權平均公允價值 (元)	\$ 14.3	

本公司於 109 年 7 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes-Merton

評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	109 年 7 月
給與日股價	29.3 元
行使價格	15 元
預期波動率	45.69%
存續期間	6 日
預期股利率	0%
無風險利率	0.28%

109 年度認列於個體綜合損益表之酬勞成本為 29,457 仟元。

## 二一、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保企業之繼續經營，因此本公司之資本管理係考量未來營運規劃、獲利能力、資本支出、營運資金及償還債務等資金需求，評估各類資本之成本及相關風險，藉由支付股利及發行新股等方式平衡資本及財務結構。

## 二二、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

### (二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	\$ 966,324	\$ 1,770,406
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註2)	2,258,716	3,685,972

註1：餘額係包含現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款、應收帳款—關係人、其他應收款—關係人、其他應收款(帳列其他流動資產)及存出保證金(帳列其他非流動資產)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款—關係人、其他應付款、其他應付款—關係人、長期借款、長期應付款(帳列其他非流動負債)及存入保證金(帳列其他非流動負債)等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包括匯率風險、利率風險、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、分析及評估相關財務風險因素對本公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

本公司重要之財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。本公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

## 1. 市場風險

### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動風險。本公司隨時注意匯率變動，調整公司資金部位，將匯率變動對本公司損益影響力降至最低。

### 敏感度分析

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣(功能性貨幣)對美金及人民幣之匯率增加及減少5%時，本公司之敏感度分析。5%係為本公司對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。

當各相關貨幣升值百分之五時，對本公司稅前淨利之影響列示如下：

	109年度	108年度
變動5%之損益		
美金	\$ 406	\$ 1,168
人民幣	\$ 6	\$ 47,171

### (2) 利率風險

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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ -	\$ 935,764
— 金融負債	\$ 1,104,289	\$ 1,688,000
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 60,097	\$ 46,024
— 金融負債	\$ -	\$ 799,913

本公司與銀行長期合作往來密切，透過銀行協助取得較佳之利率條件，且借款利率得以靈活調整，故利率之變動對本公司影響非屬重大。

有關利率風險之敏感度分析，係以資產負債表日具浮動利率之金融資產及金融負債計算。當年利率上升／下降十個基點(0.1%)，對本公司稅前淨利之影響列示如下：

	109年度	108年度
增加／減少	\$ 60	(\$ 754)

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成企業財務損失之風險。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露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，主要來自於營運產生之應收款項。

針對營運產生之信用風險，本公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，進行徵信調查及信用分析，再依交易對象之交易類型、財務狀況、擔保品條件...等，授予適當之授信額度，並視情形調整額度，以確實掌握交易對象信用狀況，有效控制信用曝險。

本公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。本公司持續地針對應收款項客戶之財務狀況進行評估。

針對投資產生之財務信用風險，由財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或金融機構、公司組織，尚無重大無法履約之疑慮。

## 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應企業營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

## 二、關係人交易

本公司之母公司為永豐餘投資控股公司，截至 109 及 108 年 12 月 31 日止對本公司持股分別為 64.52% 及 100%。

### (一) 關係人名稱及其關係

關係人	名稱	與本公司之關係
永豐餘投資控股公司	永豐餘投資控股公司	本公司之母公司
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司
永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘家品(昆山)公司	子公司
永豐餘投資(中國)公司	永豐餘投資(中國)公司	子公司
永昇園農業生物科技	永昇園農業生物科技	子公司
永豐商店公司	永豐商店公司	子公司
永豐餘工業用紙公司	永豐餘工業用紙公司	兄弟公司
品冠紙業公司	品冠紙業公司	兄弟公司
元信達資訊公司	元信達資訊公司	兄弟公司
中華彩色印刷公司	中華彩色印刷公司	兄弟公司
永豐餘典範投資公司	永豐餘典範投資公司	兄弟公司
合眾紙業公司	合眾紙業公司	兄弟公司
中華紙漿公司	中華紙漿公司	兄弟公司
上騰生技顧問公司	上騰生技顧問公司	兄弟公司
永豐餘營運管理顧問公司	永豐餘營運管理顧問公司	兄弟公司
香港商捷比達有限公司	香港商捷比達有限公司	兄弟公司
新川創新公司	新川創新公司	兄弟公司
永道無線射頻標籤(香港)公司	永道無線射頻標籤(香港)公司	兄弟公司
YFY Jupiter US, Inc.	YFY Jupiter US, Inc.	兄弟公司
永豐餘建設開發公司(原永豐資材公司)	永豐餘建設開發公司(原永豐資材公司)	兄弟公司
元太科技公司	元太科技公司	實質關係人
信誼企業公司	信誼企業公司	實質關係人
永豐紙業公司	永豐紙業公司	實質關係人
永豐餘生技公司	永豐餘生技公司	實質關係人
永豐金租實業公司	永豐金租實業公司	實質關係人
永豐商業銀行公司	永豐商業銀行公司	實質關係人
上誼文化實業公司	上誼文化實業公司	實質關係人
信誼基金會	信誼基金會	實質關係人
信誼基金出版社	信誼基金出版社	實質關係人
永豐金融控股公司	永豐金融控股公司	實質關係人
行遠投資公司	行遠投資公司	實質關係人
成餘公司	成餘公司	實質關係人
貝爾敦公司	貝爾敦公司	實質關係人
元瀚材料公司	元瀚材料公司	實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
和誼創新公司	實質關係人
駿翰生化公司	實質關係人
臺灣證券交易所公司	實質關係人
永豐金證券公司	實質關係人

## (二) 營業收入

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
子公司		
永豐商店公司	\$ 883,180	\$ 1,120,077
其他	<u>33</u>	<u>4</u>
	883,213	1,120,081
兄弟公司	9,007	11,491
實質關係人	10,233	7,880
母公司	<u>1,535</u>	<u>1,686</u>
	\$ 903,988	\$ 1,141,138

對關係人之銷貨價格及貨款之收款期間，與非關係人或約定條件相當。

## (三) 進貨

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
兄弟公司		
中華紙漿公司	\$ 408,252	\$ 587,949
永豐餘工業用紙公司	<u>133,741</u>	<u>126,901</u>
	541,993	714,850
子公司		
永昇圓農業生物科技	332,315	281,234
其他	<u>29,583</u>	<u>-</u>
	361,898	281,234
實質關係人	<u>185</u>	<u>412</u>
	\$ 904,076	\$ 996,496

與關係人之交易價格及貨款付款期間，均與非關係人條件相當。

## (四) 應收帳款－關係人

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司		
永豐商店公司	\$ 167,018	\$ 34,996
其他	<u>23</u>	<u>-</u>
	167,041	34,966
兄弟公司	1,040	5,295
實質關係人	<u>1,726</u>	<u>1,807</u>
母公司	<u>3</u>	<u>28</u>
	\$ 169,810	\$ 42,126

流通在外之應收帳款－關係人未收取保證。

## (五) 應付帳款－關係人

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司		
永昇圓農業生物科技	\$ 163,021	\$ 139,142
兄弟公司	125,895	49,495
中華紙漿公司	<u>46,707</u>	<u>44,758</u>
永豐餘工業用紙公司	<u>172,602</u>	<u>94,253</u>
	\$ 335,623	\$ 233,395

流通在外之應付帳款－關係人餘額係未提供擔保。

## (六) 其他應收款－關係人 (不含對關係人放款)

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司		
永豐商店公司	\$ 21,804	\$ 41
永昇圓農業生物科技	<u>10,299</u>	<u>122</u>
	32,103	163
實質關係人	<u>45</u>	<u>-</u>
	\$ 32,148	\$ 163

## (七) 其他應付款－關係人

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司	\$ 350	\$ 2,513
兄弟公司	1,955	2,610
實質關係人	<u>1,150</u>	<u>1,243</u>
	\$ 3,455	\$ 6,366

(八) 對關係人放款 (帳列其他應收款 - 關係人)

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款		
子公司		
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	\$ -	\$ 792,257

利息收入

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
子公司		
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	\$ 9,430	\$ 15,173
永豐餘家品 (昆山) 公司	-	249
	<u>\$ 9,430</u>	<u>\$ 15,422</u>

本公司提供放款予子公司，利率為 2%。

(九) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得	價	款
	109年度	108年度	
兄弟公司	<u>\$ 855</u>	<u>\$ 200</u>	

(十) 承租協議

關係人類別	109年度	108年度
租賃費用		
實質關係人	\$ 9,434	\$ 9,024
兄弟公司	<u>1,314</u>	<u>1,314</u>
	<u>\$ 10,748</u>	<u>\$ 10,338</u>

(十一) 其他關係人交易

關係人類別 / 名稱	其他	收	入
	109年度	108年度	
子公司			
永豐商店公司	\$ 1,371	\$ 2,529	
其他	<u>105</u>	<u>286</u>	
	<u>\$ 1,476</u>	<u>\$ 2,815</u>	
業務代辦費 (帳列營業費用)			
兄弟公司	<u>\$ 12,070</u>	<u>\$ 9,870</u>	

什費 (帳列營業費用)	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 7,212	\$ 6,829
子公司	2,274	7,456
實質關係人	<u>2,760</u>	<u>2,296</u>
	<u>\$ 12,246</u>	<u>\$ 16,581</u>

製造費用 (帳列銷貨成本)	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 186	\$ 68
實質關係人	63	59
子公司	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 127</u>

(十二) 取得金融資產

請參閱附註十之說明。

(十三) 主要管理階層薪酬

薪資及獎金	109年度	108年度
兄弟公司	\$ 37,659	\$ 35,112
股份基礎給付	<u>15,158</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 52,817</u>	<u>\$ 35,112</u>

主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押資產

下列資產業已質抵押作為長期借款額度之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
土地及建築物	\$ -	\$ 475,009

二五、其他事項

109 年度新型冠狀病毒蔓延世界各地，致部分地區之子公司、客戶及供應商須實施隔離及旅遊限制等政策，對此本公司評估整體業務及財務方面並未受到重大影響，亦未存有繼續經營能力、資產減損及籌資風險之疑慮。

## 二六、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109年12月31日		外幣匯率		帳面金額	
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$ 293	28.48	\$	8,345	
人民幣	29	4.377		127	
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	8	28.48		228	
108年12月31日					
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	\$ 1,042	29.98	\$	31,247	
人民幣	219,466	4.30		943,411	
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金	263	29.98		7,883	

具重大影響之外幣兌換損益如下：

109年度		108年度	
<u>淨兌換損益</u>			
<u>(含已實現及未實現)</u>			
外幣匯率	28.48(美元：新台幣)	29.98(美元：新台幣)	淨兌換損益(含已實現及未實現)匯率
美金	(\$ 774)	(\$ 779)	
人民幣	4.377(人民幣：新台幣)	4.30(人民幣：新台幣)	
	(\$ 6,827)	(\$ 38,622)	
	(\$ 7,601)	(\$ 39,401)	

## 二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 年底持有有價證券情形。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(附表四)
  - (三) 大陸投資資訊：
    1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表五)
    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：(無)
      - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
      - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
      - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
      - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
      - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
      - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。



永豐餘消費品實業股份有限公司  
資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司 本公司	貸與對象 永豐餘生活用纸(衛州)公司	往來項目 其他應收款	是否為本 關聯人 是	最高 期(註2及4)	期末餘額(註2及4) \$	實際 金額(註4) \$	支 利率區間 (%) (註4)	資金貸與 性質 短期融資	業務往來金額 \$	有短期融通資 金必要之原因 營運週轉	提列帳 金額 \$	抵擔 金額 \$	保 額 \$	品 價值 \$	對個別對象 貸與限制(註3) \$	資金貸與總額 (註3) \$	資金貸與總額 (註3) \$	
																			1,227,933
0					802,133	\$	\$	-	-	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	1,227,933

註 1：本公司及子公司資金貸與他人資訊編號欄之填寫方法如下：

(1) 本公司填 0。

註 2：係授予資金貸與之額度，含未動用金額。

註 3：因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 40% 為限，個別對象資金貸與金額以不超過前一年度雙方間進貨及銷貨金額為限；因短期融通資金之必要而需資金貸與他人，其貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 40% 為限，個別對象金額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40% 為限。綜上所逕，因業務往來及短期融通資金之資金貸與總額以不超過最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值的 80% 為限；個別對象則以不超過 80% 為限。

註 4：係按 109 年 12 月 31 日匯率 RMB\$1 = \$4.364818 換算新台幣。

永豐餘消費品實業股份有限公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係(註1)	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		未實現(損)益	
			進(銷)貨金	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	信期	價授	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)		
本公司	永豐商店公司 永昇國農生物科技公司 永豐餘工業用紙公司 中華紙漿公司	(一) (一) (二) (二)	銷 進 進 進	(\$ 883,180) 332,315 133,741 408,252	( 15% 11% 4% 14%)	依約定條件 依約定條件 依約定條件 依約定條件	- - - -	- - - -	\$ 167,018 ( 163,021) ( 46,706) ( 125,895)	20% ( 29%) ( 8%) ( 23%)	9,751 15,189 - -

註：(一) 母子公司。  
(二) 兄弟公司。



永豐餘消費品實業股份有限公司  
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

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 日		本 期 認 列 之 備 註 ( 註 )
				109年12月31日	108年12月31日	
本公司	永豐餘消費品實業投資公司 永昇園農業生物科技 公司 永豐商店公司	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa 台北市重慶南路二段51號16樓 台北市重慶南路二段51號16樓	一般投資業。 農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。 銷售消費性產品之電子商務。	比 率 ( % )	持 有 帳 面 金 額	本 期 認 列 之 備 註 ( 註 )
				100.0	\$ 2,987,775	\$ 565,151
				85.0	256,030	45,043
				100.0	81,039	32,616

註：(一)子公司。



8 重要會計項目明細表目錄8

永豐餘消費品實業股份有限公司

應收票據及帳款明細表

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		表一
應收票據及帳款明細表		表二
存貨明細表		表三
採用權益法之投資變動明細表		附註一
不動產、廠房及設備變動明細表		表四
應付帳款一關係人明細表		表五
其他應付款明細表		表六
長期借款明細表		附註十四
淨確定福利負債明細表		表七
損益項目明細表		表八
營業收入明細表		表九
營業成本明細表		表十
營業費用明細表		
營業稅發生之員工福利、折舊及攤銷功能別彙總表		

民國 109 年 12 月 31 日

表一

客 戶 名 稱	金 額
好市多公司	\$ 165,963
全聯實業公司	119,144
家福公司	90,343
全台物流公司	36,716
其他(註)	260,894
減：備抵損失	( 351)
	<u>\$ 672,709</u>

單位：新台幣仟元

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

永豐餘消費品實業股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	成 本	淨 變 現 價 值
購進成品	\$ 71,786	\$ 56,181
製 成 品	162,264	162,109
在 製 品	65,984	65,849
材 料	<u>105,759</u>	<u>73,442</u>
	405,793	<u>\$ 357,581</u>
減：備抵跌價損失（註）	( <u>48,212</u> )	
		<u>\$ 357,581</u>

註：包括購進成品 15,605 仟元、在製品 135 仟元、製成品 155 仟元及材料 32,317 仟元。

永豐餘消費品實業股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表

民國 109 年度

表三

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

被投資公司	年 初 股 數	年 初 餘 額	本 年 增 額	本 年 減 少	按權益法認列 之投資收益 (註一)	股東權益 調整項目 (註二)	年 末 股 數	持 股 比 率 %	餘 額	股 權 淨 值 或 市 價
永豐餘消費品實業投資公司	150,013,000	\$ 2,442,215	-	-	\$ 565,151	(\$ 19,591)	150,013,000	100.0	\$ 2,987,775	\$ 2,987,775
永昇園農業生物科技公司	18,245,944	243,122	-	32,743	45,043	608	18,245,944	85.0	256,030	271,219
永豐商店公司	2,500,000	22,291	30,041	8,856	32,616	4,947	5,000,000	100.0	81,039	90,790
		\$ 2,707,628	\$ 30,041	\$ 41,599	\$ 642,810	(\$ 14,036)			\$ 3,324,844	\$ 3,349,784

註一：本年度認列之投資收益，係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

註二：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額(35,662)仟元、取得子公司調整權益差額4,859仟元及給予子公司員工認股權調整資本公積16,767仟元之合計數。

註三：係收取現金股利40,969仟元及子公司發放員工酬勞給本公司員工調整630仟元之合計數。



永豐餘消費品實業股份有限公司  
應付帳款－關係人明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣仟元

廠 關 係 人	商 名 稱	金 額
	永昇圓農業生物科技公司	\$ 163,021
	中華紙漿公司	125,896
	永豐餘工業用紙公司	<u>46,706</u>
	合 計	<u>\$ 335,623</u>

永豐餘消費品實業股份有限公司  
其他應付款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表五

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
應付薪資、獎金及員工酬勞	\$ 173,647
應付通路行銷費	93,613
應付設備款	36,276
其他(註)	<u>440,609</u>
合 計	<u>\$ 744,145</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。



永豐餘消費品實業股份有限公司  
營業收入明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表七

單位：新台幣千元

名 稱	數 量 (噸)	金 額
紙	87,916	\$ 4,830,472
其他(註)	-	<u>1,070,469</u>
合 計		<u>\$ 5,900,941</u>

註：各類別餘額皆未超過本科目餘額 10%，得合併列報。

永豐餘消費品實業股份有限公司  
營業成本明細表

民國 109 年度

表八

單位：新台幣千元

項 目	金 額
直接材料	\$ 1,968,019
直接人工	248,221
製造費用	<u>608,969</u>
製造成本	2,825,209
加(減)：	
年初在製品	49,698
轉列其他科目	26,811
年底在製品	<u>( 65,984)</u>
製成品成本	2,835,734
加(減)：	
年初製成品	171,221
年底製成品	<u>( 162,264)</u>
轉列其他科目	<u>( 12,281)</u>
存貨跌價回升利益	<u>( 17,352)</u>
自製產品銷貨成本	2,815,058
年初購進成品	81,056
本年度購進成品	1,000,507
加(減)：	
轉列其他科目	<u>( 7,379)</u>
存貨跌價損失	5,562
年底購進成品	<u>( 71,786)</u>
	<u>\$ 3,823,018</u>

永豐餘消費品實業股份有限公司  
營業費用明細表

民國 109 年度

表九

項 目	單位：新台幣千元			
	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 費 用	計
薪 資	\$ 196,091	\$ 188,886	\$ 23,551	\$ 408,528
運 費	293,902	-	-	293,902
廣 告 行 銷 費	115,048	-	-	115,048
勞 務 報 酬	4,792	29,592	3,323	37,707
折 舊	44,961	2,448	2,768	50,177
其 他 (註)	37,595	53,500	8,151	99,246
合 計	\$ 692,389	\$ 274,426	\$ 37,793	\$ 1,004,608

註：各項餘額均未超過本科目餘額 5%。

永豐餘消費品實業股份有限公司  
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 109 及 108 年度

表十

單位：新台幣千元

	109 年度		108 年度		合 計
	屬 於 營 業 成 本 者	於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 成 本 者	於 營 業 費 用 者	
員 工 福 利 費 用	\$ 300,247	\$ 349,022	\$ 277,061	\$ 279,728	\$ 556,789
薪 資 費 用	28,875	23,815	28,232	22,826	51,058
勞 健 保 費 用	14,160	13,411	13,769	13,462	27,231
退 休 金 費 用	-	3,015	-	-	-
董 事 酬 金	-	-	-	-	-
其 他 員 工 福 利 費 用	27,112	19,265	23,497	17,836	41,333
	<u>\$ 370,394</u>	<u>\$ 408,528</u>	<u>\$ 342,559</u>	<u>\$ 333,852</u>	<u>\$ 676,411</u>
折 舊 費 用	\$ 155,018	\$ 50,177	\$ 154,935	\$ 54,043	\$ 209,271
					\$ 293
					\$ 676,411

附 註：

1. 本 年 度 及 前 一 年 度 之 員 工 人 數 分 別 721 人 及 709 人，其 中 未 兼 任 員 工 之 董 事 人 數 分 別 為 5 人 及 2 人。