

2022

年度報告

ANNUAL REPORT



2022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 <https://www.yfycpg.com>

刊印日期 2023.04.30

股票代碼 6790

 永豐餘消費品實業股份有限公司

一、發言人、代理發言人姓名、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: +886-2-21921022
- 楊梅廠 桃園市楊梅區高榮里3鄰梅高路2段668巷70號 | TEL: +886-3-4902840
- 清水廠 臺中市清水區海風里舊庄路258號 | TEL: +886-4-26201200
- 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
- 永昇圍桃園廠 桃園市蘆竹區富國路3段1078之1號 | TEL: +886-3-3210783

三、股票過戶機構之名稱、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 | <https://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：

- 葉淑娟、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 | <https://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： <https://www.yfycpg.com>

Contents目錄

2 致股東報告書

8 公司簡介	8 一、設立日期 8 二、公司沿革
10 公司治理報告	11 一、組織系統 12 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 16 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金 20 四、公司治理運作情形 39 五、簽證會計師公費資訊 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 48 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 58 五、勞資關係 60 六、資通安全管理 62 七、重要契約
63 財務概況	64 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 68 二、最近五年度財務分析 71 三、審計委員會審查報告書 72 四、合併財務報告 82 五、個體財務報告 92 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
93 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	94 一、財務狀況比較分析 94 二、財務績效之檢討與分析 95 三、現金流量分析 95 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 95 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 96 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估 98 七、其他重要事項
99 特別記載事項	100 一、關係企業相關資料 104 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 104 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 104 四、其他必要補充說明事項 104 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	106 合併財務報表附註 134 個體財務報表附註

致股東報告書

親愛的股東：

近年來，全球政經環境和人類生活方式都發生了巨大變化。儘管與疫情共存已成為新的生活常態，但各地區的挑戰並未稍歇。疫情期間，各國政府實行貨幣寬鬆政策，埋下了通膨的種子；2022年初，烏俄戰爭再度改變了全球局勢，進一步影響原物料及通貨。這些影響，迫使全球經濟未能因為疫情趨緩而大幅復甦。今天，這些事件對世界經濟、政治和社會的影響仍在繼續。作為全球消費品產業的一員，我們深刻理解這些挑戰對我們的影響。

面對這些挑戰，永豐餘消費品實業展現出韌性和創新，以應對成本上漲和市場變化所帶來的經營壓力。在團隊與同仁的努力下，2022年我們合併營收達101.2億元，稅後淨利6.9億元，合併稅後淨利歸屬於本公司業主6.8億元，每股盈餘2.55元。董事會通過發放每股現金股利2.3元，配發率90%。

我們堅持不懈地推動產品創新和研發，提高產品品質，滿足消費者需求；同時也引導消費者的使用升級，帶動市場的高值化及我們產品組合的優質化，降低成本上升的影響。「舒敏厚棒」抽取式衛生紙，成功站穩臺灣家用紙市場頂級抽取式的領先地位；第四季上市的五月花「極上」抽取式衛生紙，則應用最新的技術，以雙層的產品，讓消費者感受到多層的厚實柔軟。長期在廚房紙巾市佔第一的得意，推出「易手抽」抽取式廚房紙巾，增加使用的方便性，也拓展了廚房紙巾的使用場景，獲得眾多首次使用廚房紙巾的消費者青睞。

新產品與高產品力也讓我們與通路夥伴的合作更為緊密，成功創造與消費者、通路的三贏局面。同樣的，在大陸市場，儘管挑戰依舊嚴峻，但透過產品特色和與不同通路的策略合作，我們的表現仍優於家用紙品同業。

企業的經營不僅追求利潤，更需對社會和環境承擔責任。因此，2022年，我們致力於維護環境永續發展，優於規定提前完成上市後的首份永續報告書並獲第三方認證。我們積極採用替代燃料、太陽能、回收水等可再生能源，降低溫室氣體排放，實踐循環經濟，也成為使用永續森林認證原料最多的臺灣家用紙企業。

2023年全球經濟成長率下降到2.9%，外在環境的不穩定加深了企業經營的難度，永豐餘消費品實業的經營團隊將展現穩健的經營並持續創新，為發展挹注動能，朝兩大策略方向努力：

■ 穩健成長 擘劃新局

1. 掌握消費者行為改變的趨勢，新紙機與加工設備完成後，將精進產品升級與推陳出新的能力。我們希望五月花的「厚棒」與「極上」成為臺灣最好衛生紙體驗的代名詞；得意與五月花抽取廚紙，也將進一步拓展應用場景，吸引更多消費者。
2. 橘子工坊的天然液態洗衣膠囊將於年中上市，為關心健康安全的消費者提供更好的選擇，推動橘子工坊持續成長。
3. 成立「創新小組」透過跨部門協作激盪，分階段形成多角度、多元有機發展的創新戰略，為公司構思新商品、新型態商業模式。

■ 深化ESG 邁向永續經營

1. 依據內部盤點與未來計畫，從環境保護、資源利用等面相訂定相關目標與行動計畫，逐步落實。
2. 申請產品碳足跡與規劃綠色商品的研發進程。
3. 以消費者需求為圓心，透過產品設計實踐永續的理念，擘劃企業與消費者生活共好的圓。

謹代表永豐餘消費品實業的經營團隊向各位股東表示感謝。我們將持續努力，為消費者打造安心健康的美好生活，以永續為目標，善盡社會責任，落實ESG，為所有股東創造合理的長期投資價值。

敬祝各位股東健康平安
生意興隆，靈亮欣榮！

永豐餘消費品實業董事長

何奕達

謹上



溫室氣體排放持續下降

溫室氣體排放量
(公噸二氧化碳當量/年)

2020

117,153

溫室氣體排放密度
(公噸二氧化碳當量/公噸產品)

1.27

重複利用水資源

製程水逐級循環使用
最高可達20次

90%
重複利用率

降低污染排放

善盡產源責任，2022臺灣區工廠
持續達成100%零危害性廢棄物產出

100%
零危害

保護生態

降低污染

減少耗能浪費

提高綠色採購

國內家用紙FSC使用最大量

採用FSC認證漿料佔採購全漿料總量

83.1%

消費者對企業環保期許

2021

2022

115,646

1.22



溫室氣體排放密度下降

3.3%

107,784



溫室氣體排放量下降

6.8%

1.18

消費者行為改變

消費者對產品使用體驗要求提高，不僅關注產品的成分和效果，還關注產品的使用體驗。另外也對產品價格敏感度增加，2022 整體市場成長趨緩。

追求生活品質

市場頂價抽取式衛生紙
維持成長 **↑10%**

注重使用體驗

永豐餘消費品
厚棒與極上成長 **↑9.4%**

五月花新品「極上」抽取式衛生紙，以蓬厚柔軟、濕擦不易破，創造雙層衛生紙消費者的使用新體驗。



追求安定生活，不安排人生 伏流消費下的速作慢活

注重暖心的當下，成為生活的品牌。
在意此時此刻的感受。
願意在喜愛的事物與體驗上投入大筆支出，
安排生活但不積極安排人生
希望擁有輕鬆、暖心感的產品。

市場整體受到疫情影響
銷售表現微幅成長



健康意識提升

橘子工坊制菌類洗衣精
銷額成長

↑ 7.9%

創新功能產品

成長動能趨緩的
整體市場中仍成長

↑ 1.9%

新型態的噴槍洗碗精，以及天然的產品力
更符合消費者選購洗碗產品的需求。

重點回顧 7

一、成立日期：1986年10月29日

二、公司沿革

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10,000千元。

1995

進入上海市場，
成為台灣首家在海外擴廠的紙廠。

2007

永豐餘造紙股份有限公司(後更名為：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。

2011

《五月花》獲選台灣百大品牌。

2015

擴增《植淨美》潔品品牌。
蟬聯民生消費製造業魅力僱主。

2017

永昇園環保綠建築新廠落成。

2014

榮獲民生消費製造業魅力僱主。

2009

《橘子工坊》正式進軍天然清潔品市場。

2004

併購P&G清水廠，增加《柔情》、《得意》兩個品牌，
成為台灣在地最大的家庭用紙製造廠家。

2018

《得意》進軍中價潔品市場。

2020

- 因應防疫全力供應台灣市場衛生紙，推出《橘子工坊》洗淨病毒洗衣精。
- 推出全球首見的零添加水洗衣膠囊《橘子工坊》「五合一洗衣金球」。
- 厚棒新品延伸- 袖珍包與大尺寸廚紙，一抽抵四抽。
- 出售永豐餘家紙(北京)有限公司100%股權。
- 獲頒行政院防疫國家隊勳章。
- 榮獲財政部頒發使用電子發票績優營業人。
- 楊梅廠榮獲「第二屆國家企業環保獎-銅級獎」。
- 楊梅廠榮獲教育部體育署頒發「Taiwan i Sport 運動企業認證」。
- 楊梅廠、清水廠榮獲行政院環保署「綠色採購推廣績優單位」。
- 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票公開發行。
- 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票登錄興櫃市場買賣。

2022

- 積極打造幸福友善工作環境，蟬聯 (連續第二年) 亞洲權威人力資源雜誌《HR Asia》頒發2022年亞洲最佳企業雇主獎」(Best Companies to Work for In Asia)。更同步獲得「We Care™—HR Asia 最佳員工關懷獎」，肯定永豐餘消費品實業在疫情期間對員工的關懷照顧，實踐永續發展企業。
- 楊梅廠獲環保署頒發 111 年度臺灣資源循環績優企業循環組銀質 (一星) 獎
- 總公司獲環保署表揚連續 20 年支持環保標章、促進綠色消費
- 清水廠獲行政院環保署頒發第四屆國家企業環保獎
- 推出「五月花極上」抽取衛生紙，專利蓬鬆柔軟與濕擦不易破，為雙層衛生紙市場極致上品。
- 推出「得意抽取式廚房紙巾」，設計方便消費者單手抽取多用途隨手使用並推升廚房紙巾普及率。
- 天然領導品牌「橘子工坊」因應台灣疫情與眾多過敏族群需求，升級制菌洗淨蟻洗衣精，讓消費者保護自己與家人健康，持續領先同業。
- 優於法規的時程發行第一本永續報告書，主動對外揭露並報導2021年度永續經營的績效。

2021

永豐餘消費品實業股份有限公司掛牌上市，成為台灣最大消費品公司(股票代號:6790)。

- 獲選經濟部第六屆卓越中堅企業
- 台灣本土消費品產業第一家榮獲HR Asia 2021亞洲最佳企業雇主獎。
- 推出「舒敏厚棒」衛生紙，添加尤加利精油與乳霜，柔滑觸感，講求健康。

2019

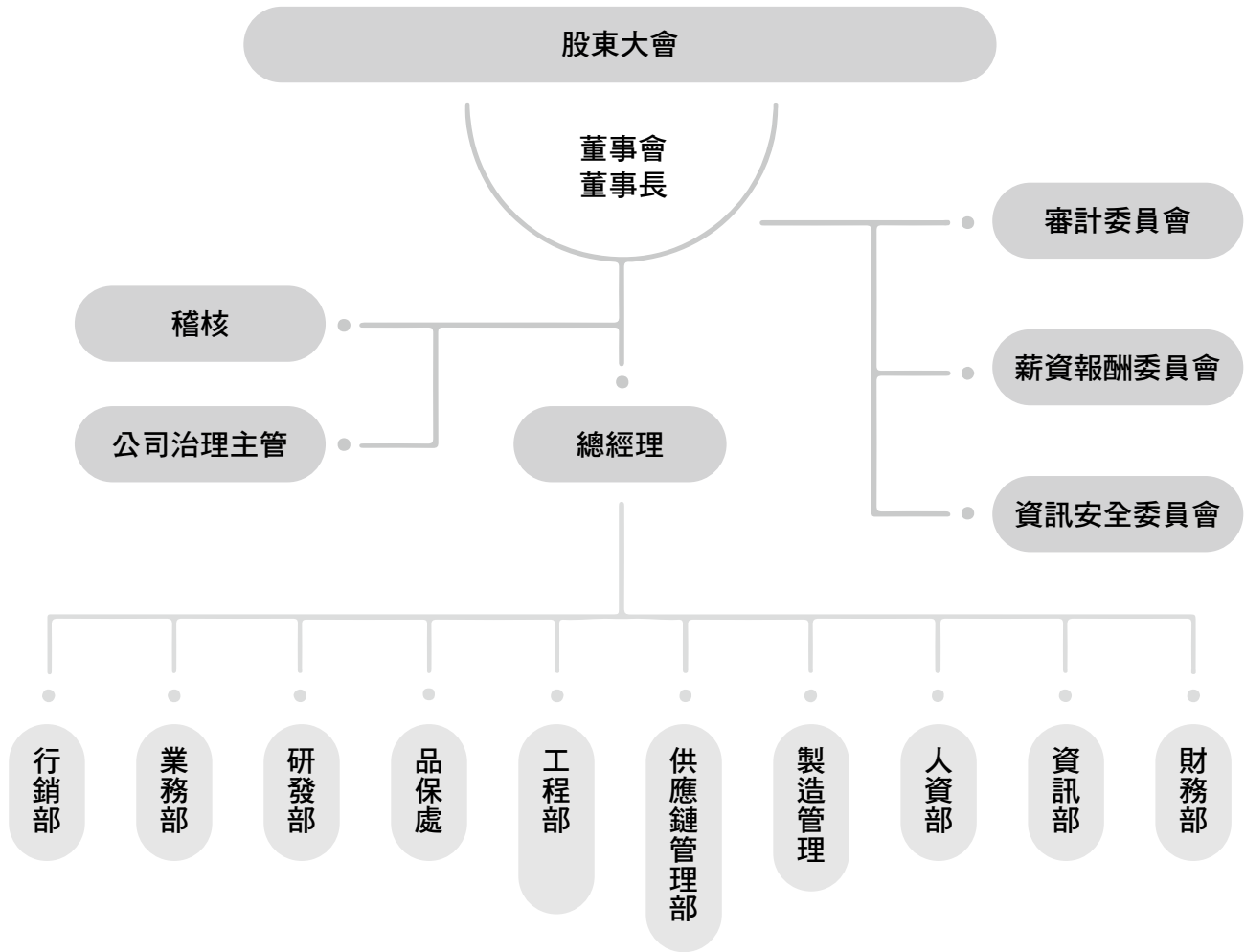
領先市場推出《五月花》厚棒衛生紙。
《五月花》與《橘子工坊》產品榮獲國家品質玉山獎。



公司治理報告

一、組織系統	11
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	12
三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金	16
四、公司治理運作情形	20
五、簽證會計師公費資訊	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	國籍 或註冊地	姓名	性別			初次 選任 日期	任期	選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數	
			40-50 歲	51-60 歲	61-70 歲				股數	持股 比率	股數	持股 比率
董事長	中華民國	永豐餘投資控 股公司 代表人 何奕達		男		2006/03/15	3年	2020/09/24	178,906	73.05	158,005	59.15
			✓						-	-	-	-
董事	中華民國	永豐餘投資控 股公司 代表人 蔡維力(註10)		男		2020/07/10	3年	2020/09/24	178,906	73.05	158,005	59.15
				✓					100	0.04	100	0.04
董事	中華民國	永豐餘投資控 股公司 代表人 駱秉正		男		2022/02/07	3年	2022/02/07	178,906	73.05	158,005	59.15
				✓					-	-	-	-
董事	中華民國	永豐餘投資控 股公司 代表人 李宗純		男		2016/05/13	3年	2020/09/24	178,906	73.05	158,005	59.15
				✓					585	0.24	320	0.12
董事	中華民國	徐志宏 (註11)		男		2018/11/09	3年	2020/09/24	483	0.20	503	0.19
											✓	
董事	中華民國	永豐餘建設開 發公司 代表人 謝祥映		男		2022/06/15	3年	2022/06/15	5,136	1.92	5,136	1.92
				✓					-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	林智健		男		2020/09/24	3年	2020/09/24	-	-	-	-
			✓									
獨立 董事	中華民國	謝宛娟		女		2020/09/24	3年	2020/09/24	-	-	-	-
				✓								
獨立 董事	中華民國	蘇美瑀		女		2020/09/24	3年	2020/09/24	-	-	-	-
			✓									

註 1：本公司董事長、Jupiter Prestige Group Holding Limited 董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事長、YFY Biopulp Technology Ltd. 董事、YFY RFID Co. Limited 董事、永豐餘投資公司董事長、永豐餘生活用紙（揚州）有限公司董事長、永豐餘家品（昆山）有限公司董事長、永昇園農業生物科技公司董事長、永豐商店公司董事長、YFY Consumer Products, Co. 董事、生活磚資訊服務公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、元太科技工業公司董事、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、Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 董事長、永豐餘商事株式會社董事、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、元成發科技公司董事、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、台灣玉山科技協會理事、台灣企業專利經理人協會理事長。

註 2：本公司董事、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、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、永豐餘工業用紙公司董事、元信達資訊股份有限公司董事。

註 3：本公司董事、永豐餘投資控股公司總經理、永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長、元信達資訊公司董事、臺灣證券交易所公司董事、YFY International B.V. 董事、YFY Global Investment B.V. 董事、YFY Mauritius Corporation 董事、Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 董事、永餘智能公司監察人。

2022年12月31日；單位：仟股；%

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"> 美國麻省理工史隆管理學院MBA 永豐餘投資控股公司執行長 永豐餘消費品實業公司總經理 永豐餘家品事業部執行副總經理 永豐餘策略整合中心協理 	註1	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 美國愛荷華大學財務碩士 永豐餘投資控股公司總經理 永豐餘工業用紙公司董事長 	註2	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 美國康乃爾大學強森管理學院財務管理碩士 永豐餘投資控股公司總經理 	註3	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 東海大學國際貿易學士 永豐餘消費品實業公司業務協理 香港商遠東恒天然乳品公司全國業務經理 荷商葛蘭素史克藥廠公司資深通路行銷經理 博士倫公司通路行銷經理 寶僑家品公司業務經理 寶僑家品公司品項經理 	註4	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 東海大學國際貿易學士 亞細亞國際紙業公司總經理 金百利克拉克公司台灣分公司銷售協理 英瑞杰行銷管理公司董事總經理 聯合利華公司銷售協理 	註5	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 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6	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 國立清華大學生物科技研究所博士 	註7	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 國立台灣大學企業管理商學所EMBA碩士 	註8	-	-	-	-
-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 私立淡江大學會計學系 勤業眾信聯合會計師事務所審計部協理 	註9	-	-	-	-

註 4：本公司總經理、永豐餘投資公司董事、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長、YFY Consumer Products Co. 董事。

註 5：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、YFY Consumer Products Co. 董事。

註 6：本公司大陸區總經理、永豐餘投資公司董事兼總經理、永豐餘家品(昆山)有限公司董事、永豐餘生活用紙(揚州)有限公司董事。

註 7：本公司獨立董事、私立靜宜大學化妝品科學系教授兼研發長、台灣化粧品科技學會理事長、博顧國際股份有限公司董事、有本股份有限公司董事。

註 8：本公司獨立董事、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 9：本公司獨立董事、信磊合署會計師事務所執業會計師、揚秦國際企業公司獨立董事、昱展新藥生技股份有限公司獨立董事。

註 10：已於 2022 年 2 月 6 日辭任。

註 11：已於 2022 年 3 月 10 日辭任。

1. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
永豐餘投資控股公司 代表人：何奕達		• 具備商務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	1
永豐餘投資控股公司 代表人：蔡維力		• 具備商務、財務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	-
永豐餘投資控股公司 代表人：駱秉正		• 具備商務、財務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	-
永豐餘投資控股公司 代表人：李宗純		• 具備商務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	-
徐志宏		• 具備商務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	-
永豐餘建設開發公司 代表人：謝祥映		• 具備商務及公司業務所須之工作二十年以上經驗	-	-
林智健		• 具備公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上十年以上經驗	• 本人、配偶、二親等以內親屬非擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人	-
謝宛娟		• 具備商務工作五年以上經驗	• 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)非持有公司股份	-
蘇美琍		• 具備會計、審計等工作二十年以上經驗 • 具備會計師、稅務代理人專業證照	• 非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 • 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬	2

2. 董事會多元化及獨立性：

本公司於2020年8月14日經董事會通過編訂「公司治理守則」，在第三章「董事會之組成與職權」第19條即敘明董事會成員宜具備多元化之方針。

本公司上市後，董事之選任採候選人提名制度，遵守「公司治理守則」，確保董事之多元性及獨立性，董事間均無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司、關係企業及與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人且未持有公司股份；最近二年亦未曾提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務。

本公司董事會成員多元化政策落實情形如下：

職稱	董事長			董事			獨立董事		
姓名	何奕達	蔡維力 (2022.02.06辭任)	駱秉正	李宗純	徐志宏 (2022.03.10辭任)	謝祥映	林智健	謝宛娟	蘇美琍
性別	男	男	男	男	男	男	男	女	女
年齡	41-50	51-60	51-60	51-60	61-70	51-60	41-50	51-60	41-50
兼任本公司員工				✓	✓	✓			
獨立董事任期年資(3年以下)							✓	✓	✓
專業背景									
產業經驗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
商務	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
財務		✓	✓						✓
經營管理	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
專業知識與技能									
營運判斷能力	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
經營管理能力	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
危機處理能力	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
國際市場觀	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
領導決策能力	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

表一：法人股東之主要股東

2022年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
永豐餘投資控股股份有限公司	何壽川	9.77
	財團法人信誼基金會	5.66
	信誼企業股份有限公司	4.69
	上誼文化實業股份有限公司	3.62
	何政廷	2.80
	永豐餘投資控股股份有限公司 勞工退休準備金監督委員會	2.79
	如誼實業股份有限公司	2.68
	何美育	2.65
	NEW TALENT LIMITED	2.16
	何奕達	2.14

表二：法人股東之主要股東屬法人股東代表者

2022年12月31日

法人股東名稱	法人之主要股東	持股比例(%)	
財團法人信誼基金會	民國60年設立，主要捐助人：何傳(已歿)、何壽山(已歿)、何壽川、何林富香(已歿)、孫葉(已歿)、永豐餘造紙股份有限公司(於未上市前捐助)、信誼企業股份有限公司		
	何壽川	27.84	
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50	
	何美育	12.50	
	聚誠投資有限公司	12.50	
	高達全球有限公司	12.50	
	信誼企業股份有限公司	冠譽投資股份有限公司	5.91
		何蔡蕙心	2.48
		何星輝	2.18
		進傑投資股份有限公司	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	
上誼文化實業股份有限公司	何壽川	53.13	
	何奕佳	24.48	
	何奕達	22.28	
	成餘股份有限公司	0.11	
如誼實業股份有限公司	何壽川	76.00	
	何奕佳	24.00	
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

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		
總經理	徐志宏(註10)	男	中華民國	2020/6/22	503	0.19	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 東海大學國際貿易學士 亞細亞國際紙業公司總經理 金百利克拉克公司台灣分公司銷售協理 英瑞杰行銷管理公司董事總經理 聯合利華公司銷售協理 	註1	-	-	-	-	-
總經理	李宗純	男	中華民國	2015/7/13	320	0.12	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 東海大學國際貿易學士 永豐餘消費品實業公司業務協理 香港商遠東恆天然乳品公司全國業務經理 荷商葛蘭素史克藥廠公司資深通路行銷經理 博士倫公司通路行銷經理 實僑家品公司業務經理 	註2	-	-	-	-	-
財務長	陳佩雯	女	中華民國	2018/1/1	258(註8)	0.10	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 政治大學經營管理碩士 捌零捌陸公司財務長 聯合利華上海稅務暨項目總監 聯合利華台灣會計經理 	註3	-	-	-	-	-
區總經理	謝祥映	男	中華民國	2018/8/1	226(註9)	0.08	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 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4	-	-	-	-	-

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、YFY Consumer Products Co. 董事。
 註2：永豐餘投資公司董事、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長、YFY Consumer Products Co. 董事。
 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、YFY Consumer Products Co. 董事。
 註4：永豐餘投資公司董事兼總經理、永豐餘家品(昆山)有限公司董事、永豐餘生活用紙(揚州)有限公司董事。
 註5：永昇圃農業生物科技公司董事兼總經理。
 註6：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等四項總額及占稅後純益之比例	
		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(股)公司 代表人：何奕達										
董事	徐志宏										
董事	永豐餘投資控股(股)公司 代表人：李宗純										
董事	永豐餘投資控股(股)公司 代表人：蔡維力	-	-	-	-	5,627	5,627	269	383	5,896 0.86%	6,011 0.88%
董事	永豐餘投資控股(股)公司 代表人：駱秉正										
董事	永豐餘建設開發(股)公司 代表人：謝祥映										
獨立董事	林智健										
獨立董事	謝宛娟	-	-	-	-	3,000	3,000	366	366	3,366 0.49%	3,366 0.49%
獨立董事	蘇美琨										

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：2023年3月14日經董事會通過之員工酬勞預估數。

2022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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
副總經理	張清賀	男	中華民國	2019/7/1	196 (註9)	0.07	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 大葉大學環境工程學系研究所博士 永豐餘消費品實業公司研發部協理 寶僑家品生產經理 榮成紙業生產總監 	註5	-	-	-	-	-
副總經理	唐明發	男	中華民國	2010/11/1	153 (註9)	0.06	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 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6	-	-	-	-	-
副總經理	謝英才 (註11)	男	中華民國	2005/4/1	163 (註9)	0.06	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 國立基隆高級海事職業學校航海科 永豐餘投資公司商用事業部副總經理 永豐餘消費品實業公司大陸區紙品營銷副總經理 	-	-	-	-	-	-
副總經理	郭賢明 (註12)	女	中華民國	2014/7/1	109 (註9)	0.04	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 美國密西根州立大學包裝學系碩士 永豐餘消費品實業公司研究發展中心副總經理 美國艾利公司亞太區域行銷經理 聯合利華東北亞區域供應鏈經理 聯合利華台灣生產部經理 聯合利華台灣研發經理 聯合利華台灣包裝研發經理 	註7	-	-	-	-	-

註7：永昇園農業生物科技公司董事暨總經理。
 註8：其中216千股交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。
 註9：全數交付永豐商業銀行公司受託信託財產專戶。
 註10：已於2022年3月10日辭任。
 註11：已於2022年12月31日退休辭任。
 註12：已於2022年4月15日辭任。

2022年12月31日 單位：新臺幣仟元

薪資、獎金及特支費等 (E) (註1)	兼任員工領取相關酬金				員工酬勞 (G) (註2)				A、B、C、D、E、F及 G等七項總額及占稅 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
	退職退休金 (F)		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	本公司	財務報告內 所有公司			
23,449	26,246	629	629	27	-	27	-	30,001 4.40%	32,912 4.83%	17,564	
-	-	-	-	-	-	-	-	3,366 0.49%	3,366 0.49%	-	

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。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		董事姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	蔡維力、駱秉正、謝祥映、徐志宏	蔡維力、駱秉正、謝祥映、徐志宏	蔡維力、駱秉正、徐志宏	蔡維力、駱秉正、徐志宏
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	李宗純、蘇美琍、林智健、謝宛娟	李宗純、蘇美琍、林智健、謝宛娟	蘇美琍、林智健、謝宛娟	蘇美琍、林智健、謝宛娟
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	何奕達	何奕達	謝祥映	-
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	-	-	-	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	-	-	-	謝祥映
10,000,000元(含)~ 15,000,000元	-	-	李宗純	李宗純
15,000,000元(含)~ 30,000,000元	-	-	何奕達	何奕達
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	共9人	共9人

(二) 監察人之酬金

本公司於2020年9月24日起設置審計委員會取代監察人。

(三) 總經理及副總經理之酬金

2022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等四項總額及占稅後純益之比例		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															
總經理	李宗純															
財務長	陳佩雯															
區總經理	謝祥映															
副總經理	張清賀	15,984	23,601	523	2,633	5,690	7,269	41	-	54	-	22,238	33,557	3.26%	4.92%	-
副總經理	唐明發															
副總經理	謝英才															
副總經理	郭賢明															

註：2023年3月14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	徐志宏、張清賀、郭賢明	徐志宏
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	謝英才	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	謝祥映、唐明發	唐明發、郭賢明
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	陳佩雯	陳佩雯、謝祥映、張清賀、謝英才
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~ 15,000,000元	李宗純	李宗純
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8人	共8人

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：

2022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(%)
總經理	徐志宏				
總經理	李宗純				
財務長	陳佩雯				
區總經理	謝祥映				
副總經理	張清賀	-	41	41	0.00
副總經理	唐明發				
副總經理	謝英才				
副總經理	郭賢明				

註：2023年3月14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	支付總額佔稅後純益之比例					
	2022年度		2021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
一般董事	0.86%	0.88%	0.87%	0.89%	-0.01%	-0.01%
獨立董事	0.49%	0.49%	0.46%	0.46%	0.03%	0.03%
總經理及副總經理	3.26%	4.92%	3.43%	5.00%	-0.17%	-0.08%

1. 為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司訂有「董事會績效評估辦法」。依據該辦法規定，本公司董事會每年應至少執行一次董事會內部績效評估，評估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。本公司經理人之績效除與財務指標相關外，並且包括公司長遠發展必要之永續經營管理及人才培育計畫等重要管理指標。本公司依「董事會績效評估辦法」定期評估董事之酬金，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

2. 有關本公司董事及經理人之酬金政策，訂有「董事、功能性委員會委員及經理人薪酬辦法」，董事酬金依本公司章程第二十六條規定，每年如有獲利，應就獲利提撥百分之二以下為董監事酬勞，董監事酬勞發放比率，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。本公司經理人之酬金，參照市場上業務或規模相若公司之支付水準建構適當之薪資架構，以具競爭力之薪資報酬吸引優秀之經理人才。經理人之報酬與酬勞，應逐級呈核至董事長同意後，提交薪資報酬委員會審議，經董事會同意後實施。
3. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。2022 年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。
4. 本公司經理人及員工之酬金，係綜合考量工作職掌、工作經驗及參考盈餘狀況、市場調幅、物價波動、未來風險等內／外部因素，充分反映工作績效並合乎市場競爭性之薪酬。本公司經理人績效目標均與「風險控管」結合，於職責範圍內可能之風險加以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，故經營階層之薪酬與風險之控管績效呈高度正相關。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

現任董事成員由7位董事組成，獨立董事設有3席，均符合金管會證期局有關獨立董事之規範(佔全體董事成員比例為42.9%)，且獨立董事於任職期間確實維持其獨立性，7席董事包括2位女性董事(佔全體董事成員比例為28.6%)，各董事之學經歷、專業資格、性別、工作經驗及多元化情形，請參閱公司治理報告二之(一)董事獨立董事資料。

2022年度董事出席董事會情形良好，出席率100%，董事已在各自專業領域外，持續進修多元化之課程，參加公司治理與環境、社會及治理(簡稱ESG)等相關課程。董事會2022年度績效評鑑結果為優。茲詳述如下：
2022年度第十五屆董事會召開6次【A】會議，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數【B】	委託出席次數	實際出席率(註)【B/A】	備註
董事長	永豐餘投資控股公司代表人：何奕達	6	0	100%	
董事	永豐餘投資控股公司代表人：駱秉正	6	0	100%	
董事	永豐餘投資控股公司代表人：李宗純	6	0	100%	
董事	徐志宏	1	0	100%	2022.3.10辭任
董事	永豐餘建設開發(股)公司代表人：謝祥映	3	0	100%	2022.6.15補選新任
獨立董事	蘇美琍	6	0	100%	
獨立董事	林智健	6	0	100%	
獨立董事	謝宛娟	6	0	100%	

註：(1) 年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

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：2022 年度及截至年報刊印日止，共召開 7 次董事會議，決議事項內容如年報第 37 頁至第 38 頁，全體獨立董事對於證交法第 14 條之 3 所列事項均同意照案通過。

(二) 除前開事項外、其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一) 2022 年 3 月 10 日召開之董事會，討論本公司 2021 年度一般董事酬勞及分配方式時，董事何奕達、駱秉正、徐志宏、李宗純，因對於本項議案有自身利害關係，於討論及表決時自行迴避。

(二) 2022 年 3 月 10 日召開之董事會，討論本公司 2021 年度獨立董事酬勞及分配方式時，獨立董事蘇美琍、林智健、謝宛娟，因對於本項議案有自身利害關係，於討論及表決時自行迴避。

- (三) 2022年3月10日召開之董事會，討論本公司2021年度經理人年終獎金及績效獎金發放追認案，徐志宏董事、李宗純董事，因對本項議案有自身利害關係，於討論及表決時自行迴避。
- (四) 2022年3月10日召開之董事會，討論本公司經理人薪資異動追認案，董事何奕達、李宗純，因對本項議案有自身利害關係，於討論及表決時自行迴避。
- (五) 2022年3月10日召開之董事會，討論擬聘任李宗純先生擔任總經理職務，董事李宗純，因對本項議案有自身利害關係，於討論及表決時自行迴避。

三、董事會評鑑執行情形：本公司於2020年12月28日召開第15屆第2次會議通過「董事會績效評估辦法」，並自2021年1月1日起每年實施，2022年董事會評鑑之執行情形說明如下：

評估期間	2022年1月1日至2022年12月31日
評估範圍	董事會、個別董事成員、審計委員會、薪資報酬委員會績效評估
評估方式	董事成員自評
評估內容	<p>(1) 董事會績效評估之衡量項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 <p>(2) 董事成員績效評估之衡量項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 <p>(3) 功能性委員會績效評估之衡量項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。
評估結果	<p>董事會議事單位於2023年1月5日將績效評估相關自評問卷提供給各董事、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員，並於2023年1月18日回收問卷，經彙整評估結果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 董事會、董事成員之自評結果為「優」(得分99.78/99.88)。 2. 審計委員會及薪資報酬委員會之自評結果為「極優」(得分100)。 3. 評估結果分別於2023年3月14日召開之審計委員會、董事會報告，以作為日後改進之參考。

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，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決議情形。
- (二) 本公司依法於公開資訊觀測站揭露相關訊息外，並於公司網站設置投資人專區，揭露公司治理、財務資訊、社會企業責任等相關資訊，以提昇資訊透明度，讓各利害關係人可即時知悉關注之資訊。
- (三) 推動永續發展：為實踐企業社會責任，推動經濟、社會與環境的永續發展，本公司第14屆第4次董事會(2020年8月14日)及第2次股東會臨時會(2020年9月24日)通過訂定「永續暨社會責任守則」，並於2022年1月成立「永續辦公室」，負責推動環境、社會及治理(ESG)等面相之永續議題管理，直接向董事長報告並向董事會定期報告相關議題的趨勢與執行計畫，「永續辦公室」向董事會報告情形如下：
1. 於2022年5月12日第15屆第10次董事會會議報告溫室氣體盤查及查證時程計畫、各廠溫室氣體專責人員配置及規劃。
 2. 於2022年8月11日第15屆第12次董事會會議報告溫室氣體盤查及查證時程計畫執行情形。
 3. 於2022年11月10日第15屆第13次董事會會議報告2021年溫室氣體排放經第三方驗證之數字、2022年溫室氣體盤查現況、發展永續目標與2022年執行之ESG行動；並回應董事詢問相關細項。
- (四) 本公司於2022年3月10日第1屆資安委員會第2次會議，安排資訊部主管報告資安環境提升進程與2022年度資安工作計畫，並於2022年11月10日第1屆資安委員會第3次會議安排資訊部主管報告2022年度資安工作計畫執行結果與2023年度資安工作計畫。
- (五) 本公司於2022年11月10日第15屆第13次會議呈報「2022年度智慧財產管理計畫暨當年度執行情形」。
- (六) 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，保險金額500萬美元。

(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，並依據證券交易法第14條之5行使其職權。

2022年度，第1屆審計委員會開會5次，年度工作重點包括：

1. 審閱財務報告

董事會造具本公司2021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。

4. 修訂本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文。

配合金融監督管理委員會2022年1月28日修正之「公開發行公司取得或處分資產處理程序」規定，增修部分條文。

5. 修訂本公司「防範內線交易管理規則」部分條文。

配合證交所於2021年12月8日修正「上市上櫃公司治理實務守則」第十條上市上櫃公司應重視股東知的權利並防範內線交易之規定，明訂對於獲悉公司財務報告或相關業績內容之內部人，不得於年度財務報告公告前30日，和每季財務報告公告前15日之封閉期間交易其股票。

6. 修訂本公司「董事會議事規則」部分條文。

配合金融監督管理委員會2022年8月5日「公開發行公司董事會議事辦法」修正內容增修部分條文。

7. 增訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」並修訂「防範內線交易管理規則」。

配合證交所2022年7月7日公告修正發布「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」第3條、第4條、第6條辦理。

獨立董事出席2022年度審計委員會之情形如下：

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	5	0	100%	第1屆
獨立董事	林智健	5	0	100%	第1屆
獨立董事	謝宛娟	5	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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：2022 年度及截至年報刊印日止，共召開 6 次審計委員會議，決議事項如下表所載，審計委員會對於證交法第 14 條之 5 所列事項，均無異議照案通過。

審計委員會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2022/3/10	第1屆第9次	(1) 本公司2021年度個體暨合併財務報表及營業報告書案。 (2) 本公司2021年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股3元。 (3) 本公司2021年度「內控控制制度聲明書」案。 (4) 本公司2022年度委任「勤業眾信聯合會計師事務所」變更葉淑娟及許秀明會計師擔任財務報表簽證會計師，且通過2022年會計師簽證服務報酬案暨評估會計師之獨立性與適任性案。 (5) 修訂本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文案。 (6) 修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文案。	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議
2022/5/12	第1屆第10次	(1) 本公司2022年第一季合併財務報表案。 (2) 修訂公司「防範內線交易管理規則」案。	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議
2022/6/27	第1屆第11次	本公司建置紙機及加工產線案	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議

審計委員會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2022/8/11	第1屆第12次	本公司2022年第二季合併財務報表案。	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議
2022/11/10	第1屆第13次	(1) 本公司2022年第三季合併財務報表案。 (2) 本公司2023年度稽核計畫案。 (3) 修訂本公司「董事會議事規則」，提董事會決議。 (4) 增訂本公司「內部重大訊系處理作業程序」並修訂「防範內線交易管理規則」。	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議
2023/3/14	第1屆第14次	(1) 本公司2022年度個體暨合併財務報表及營業報告書案。 (2) 本公司2022年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股2.3元。 (3) 本公司2022年度「內控控制制度聲明書」案。 (4) 本公司2023年會計師簽證報酬案。 (5) 訂簽證會計師所提供非確信服務之預先核准政策案。 (6) 訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」案。	經主席徵詢全體出席獨立董事同意照案通過。	提報董事會決議

(二) 除前開事項外、其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

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。簽證會計師向審計委員會委員報告當季財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項、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，簽證會計師亦即時向審計委員會委員報告。

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
2022/3/10	審計委員會	1. 稽核主管報告2021年第四季稽核計畫執行情形。 2. 稽核主管說明2021年度內部控制制度聲明書。	1. 同意洽悉。 2. 照案通過。
2022/3/10	獨立董事與會計師單獨會議	1. 會計師說明2021年度財務報告相關查核情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。 2. 會計師說明重要法令的變通與溝通。	就查核相關情形討論後，獨立董事並無反對意見。
2022/5/12	獨立董事與會計師單獨會議	會計師說明2022年度第一季財務報告相關核閱情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。	詢問核閱相關情形後，獨立董事並無反對意見。
2022/5/12	審計委員會	稽核主管報告2022年第一季稽核計畫執行情形。	同意洽悉。
2022/8/11	獨立董事與會計師單獨會議	會計師說明2022年度第二季財務報告相關核閱情形，並就財務及經營狀況進行討論及溝通。	詢問核閱相關情形後，獨立董事並無反對意見。
2022/8/11	獨立董事與稽核主管單獨會議	1. 呈報稽核室辦理舉報案件查核報告及追蹤。 2. 2023年度稽核計畫制定溝通。	無異議。
2022/8/11	審計委員會	稽核主管報告2022年度第二季稽核計畫執行情形。	同意洽悉。
2022/11/10	獨立董事與會計師單獨會議	會計師說明2022年度第三季財務報告相關核閱情形並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。	詢問核閱相關情形後，獨立董事並無反對意見。
2022/11/10	審計委員會	1. 稽核主管報告2021年第三季稽核計畫執行情形及內控缺失與異常事項追蹤情形。 2. 2023年度稽核計畫之審議。	1. 同意洽悉。 2. 照案通過。
2023/03/14	獨立董事與會計師單獨會議	1. 會計師說明2022年度財務報告相關查核情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。 2. 會計師說明重要法令的變動與溝通。	就查核相關情形討論後，獨立董事並無反對意見。
2023/03/14	審計委員會	1. 稽核主管報告2022年第四季稽核計畫執行情形。 2. 稽核主管說明2022年度內部控制制度聲明書。	1. 同意洽悉。 2. 照案通過。

(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？	✓	本公司參考「上市櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理守則」，於2020年9月24日第14屆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																															
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	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。 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15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、駱秉正董事、李宗純董事、謝祥映董事。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，蘇美琳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。	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。	逐步推行																												
(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」，於2023年1月31日前，完成2022年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並提報第15屆董事會第14次會議(2023/3/14)。	相符																												
(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藉下列指標評估簽證會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估之結果。 <table border="1" data-bbox="641 1564 1226 1936"> <thead> <tr> <th colspan="4">評估指標一：獨立性</th> </tr> <tr> <th>項次</th> <th>評估項目</th> <th>評估結果</th> <th>是否符合獨立性</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>簽證會計師是否出具獨立性聲明書？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>會計師事務所是否有會計師輪調的機制？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？(至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係)</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table>	評估指標一：獨立性				項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性	1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	✓	2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	✓	3	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓	4	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓	5	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？(至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係)	是	✓	相符
評估指標一：獨立性																															
項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性																												
1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	✓																												
2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	✓																												
3	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓																												
4	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓																												
5	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？(至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係)	是	✓																												

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																													
		<table border="1"> <tr> <td>6</td> <td>簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> </table>	6	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）	是	✓	7	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	✓	8	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	✓	9	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	✓	10	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	✓	11	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	✓					
6	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）	是	✓																												
7	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	✓																												
8	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	✓																												
9	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	✓																												
10	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	✓																												
11	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	✓																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">評估指標二：適任性</th> </tr> <tr> <th>項次</th> <th>評估項目</th> <th>評估結果</th> <th>是否符合獨立性</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>簽證會計師近 2 年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>各期財務報告是否皆能於期限內完成？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table>	評估指標二：適任性				項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性	1	簽證會計師近 2 年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？	是	✓	2	簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？	是	✓	3	簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？	是	✓	4	各期財務報告是否皆能於期限內完成？	是	✓	5	簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？	是	✓	
評估指標二：適任性																															
項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性																												
1	簽證會計師近 2 年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？	是	✓																												
2	簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？	是	✓																												
3	簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？	是	✓																												
4	各期財務報告是否皆能於期限內完成？	是	✓																												
5	簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？	是	✓																												
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)?	✓	本公司於2021年4月15日之董事會決議通過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；提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展。	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一、二、三季財務報告與各月份營運情形，未有提早申報公告。	依規定辦理																												

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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	<p>1.員工權益：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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>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。</p>	相符

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

本公司致力強化維護股東權益及平等對待股東、強化董事會結構與運作、提升資訊透明度及推動永續發展，並規劃逐步改善公司治理評鑑未得分指標。以下列舉部分項目說明：

指標2.17：公司董事會是否定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？

本公司確實有執行定期評估簽證會計師之獨立性，並且提第一屆審計委員會第八次會議及第十五屆董事會第八次會議審議通過。惟未於年報揭露具體評估簽證會計師獨立性之標準(需列舉重要項目)，致不符合得分標準。本公司將於2022年年報再揭露至少一年一次評估及列舉評估項目。

指標2.23：公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？

因本公司2021年(民國110年9月29日掛牌上市)，2022年第一次辦理公司治理評鑑，2023年將會執行外部評估並會摘要說明結果對外揭露。

◆ 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	2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
		2022/2/17	2022/2/17	財團法人臺灣金融研訓院	資安治理講堂(第21期)-資安策略思維與實務	3小時
法人董事 代表人	駱秉正	2022/3/11	2022/3/11	社團法人中華公司治理協會	股東會與股權管理	3小時
		2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/6/28	2022/6/28	財團法人臺灣金融研訓院	公司治理講堂-董監事責任：以營業秘密為出發	3小時
		2022/12/6	2022/12/6	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	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			
法人董事 代表人	李宗純	2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/7/7	2022/7/7	臺灣證券交易所	永續發展路徑圖產業主題宣導會	3小時
		2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
		2022/12/6	2022/12/6	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
		2022/12/12	2022/12/12	社團法人中華公司治理協會	農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	3小時
法人董事 代表人	謝祥映	2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
		2022/10/4	2022/10/4	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會人才培訓中心	永續發展路徑的挑戰與機會及溫室氣體盤查介紹	3小時
		2022/10/5	2022/10/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會人才培訓中心	全球淨零排放因應與企業ESG行動	3小時
		2022/10/5	2022/10/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會人才培訓中心	元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3小時
		2022/12/6	2022/12/6	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
獨立董事	蘇美琍	2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
		2022/9/16	2022/9/16	社團法人中華公司治理協會	財報不實與董事責任研討會	3小時
獨立董事	謝宛娟	2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
獨立董事	林智健	2022/5/12	2022/5/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖-影響力投資的機會及工具	3小時
		2022/8/11	2022/8/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3小時
		2022/12/6	2022/12/6	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時

(四) 公司設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件		兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		專業資格與經驗	獨立性情形	
獨立董事	林智健	•具備公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上十年以上經驗	•本人、配偶、二親等以內親屬非擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人	無
獨立董事	謝宛娟	•具備商務工作五年以上經驗	•本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)非持有公司股份	無
獨立董事	蘇美琍	•具備會計、審計等工作二十年以上經驗 •具備會計師、稅務代理人專業證照	•非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 •最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬	2

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
 (2) 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2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	實際出席率	備註
召集人	蘇美琍	2	0	100%	-
委員	林智健	2	0	100%	-
委員	謝宛娟	2	0	100%	-

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
第二屆第七次 2023/1/5	• 擬議本公司2022年度經理人年終獎金及績效獎金發放案。	委員會全體委員無異議照案通過	依薪資報酬委員會通過案，提報董事會決議。
第二屆第八次 2023/3/14	• 擬議本公司2022年度員工酬勞討論案。 • 擬議本公司2022年度董事酬勞討論案。	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案，提報董事會決議。

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。

3. 資訊安全委員會成員資料及運作情形資訊

資訊安全委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

- (1) 本公司之資訊安全委員會委員計3人。
 (2) 本屆委員任期：本委員會成員之任期與委任之董事會屆期相同，最近年度資訊安全委員會開會2次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (B/A)	備註
召集人	蘇美琍	獨立董事 具備會計、審計等工作二十年以上經驗 具備會計師、稅務代理人專業證照	2	0	100%	
委員	何奕達	董事長 永豐餘消費品實業股份有限公司 董事長 美國麻省理工史隆管理學院MBA 經歷： 永豐餘投資控股公司 董事長 永奕科技公司 總經理 永豐餘消費品實公司 總經理	2	0	100%	
委員	謝宛娟	獨立董事 具備商務工作五年以上經驗	2	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、資訊安全委員會第一屆第二次會議、會議日期2022/3/10報告事項：
 1. 呈報資安環境提升進程與2022年資安工作計畫。
 2. 擬議修訂「資訊安全委員會議事運作管理辦法」部分條文。
 二、資訊安全委員會第一屆第三次會議、會議日期2022/11/10報告事項:2022年資安工作報告與2023年資安工作計畫。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓	<p>本公司經董事會通過訂定「永續暨社會責任守則」，於2021年成立企業社會責任專責單位，推動永續發展，至2022年1月更名為「永續辦公室」，由董事長管理，並向董事會報告相關議題的趨勢與執行計畫，以利整體發展策略達到監督與改善。專責推動環境、社會及治理(ESG)等面向的永續專案執行。藉由不斷提升並推動各項管理措施，將ESG嵌入公司政策、策略、計劃和行動中，達到永續經營的目的。為加深ESG議題推動，永續辦公室優於法規提前完成於2022年9月完成上市後第一本永續報告書撰寫與完成第三方查證。並於2022年11月於董事會中報告執行成果並回應董事詢問。永續辦公室訂定相關管理目標，並揭露於永續報告書「永續發展目標」篇。風險管理政策，揭露於年報「財務狀況及風險事項」篇，及永續報告書「風險評估與管理」篇、「TCFD氣候變遷的財務影響」篇。</p> <p>2022年向董事會報告日期及董事會之督導重點事項:</p> <p>2022年5月12日</p> <p>一、溫室氣體盤查及查證時程計畫。</p> <p>二、各廠溫室氣體專責人員配置及規劃。</p> <p>2022年8月11日</p> <p>一、溫室氣體盤查及查證時程計畫執行情形。</p> <p>2022年11月10日</p> <p>一、溫室氣體經第三方查證執行情形。</p> <p>二、2022溫室氣體排放及其他環境管理執行情形。</p> <p>三、2022永續報告書執行成果。</p> <p>詳見本公司年報公司治理運作情形之「董事會運作情形資訊」。</p>	相符
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	✓	<p>本公司經董事會通過訂定「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，並向董事會報告及揭露於公司網站。</p>	相符
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？	✓	<p>本公司所有工廠皆依循ISO14001建立環境管理系統及持續通過第三方驗證。紙品生產工廠均通過FSC™ 森林管理委員會認證，持續承諾綠色生產，實踐循環經濟。</p> <p>在台灣的紙品生產工廠全數依循ISO50001建立能源管理系統及持續通過第三方驗證，並依據ISO14064-1規範每年進行溫室氣體盤查。此外，更於2021年透過經濟部工業局輔導，依產業特性執行減碳目標與路徑，相關減排成效皆公開揭露於行政院環境保護署國家溫室氣體登錄平台、本公司永續報告書及網站。</p>	相符
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	<p>本公司積極推展各項能源減量措施，在台灣的紙品生產工廠全數依循ISO50001建立能源管理系統及持續通過第三方驗證，2022年節能成效為5,862千度，較2021年1669千度增加251%。</p> <p>為確保永續的生產模式，本公司秉持循環經濟，讓資源永續再利用的理念，強化各項廢棄物管理，確保資源再利用，如：將製程餘料製作成替代燃料，推動鍋爐SRF混燒計畫，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、製程品之殘捲、裁邊紙，全數皆能回到製程再利用，不再委外清運。</p> <p>為降低對環境的負荷衝擊，本公司主要採購項目以FSC™ 森林管理委員會認證的紙漿為大宗，並持續加強廢棄物回收再利用之技術，以降低對環境的衝擊。本公司已連續榮獲環保署認證綠色採購推廣績優廠商。</p>	相符
(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，並採取相關之因應措施？	✓	<p>本公司將全球氣候變遷、永續發展趨勢納入風險管理。依循國家氣候政策與目標，自主檢視能源統計資訊和法規遵循的執行情形，進而審議未來因應計畫。</p> <p>本公司依照國際金融穩定委員會公布之TCFD建議書架構，全盤評估氣候變遷之於本公司各工廠的風險與機會。本公司於2022年正式導入第一次氣候風險評估並每年檢視更新。針對各項風險因子，本公司亦同步鑑別並研擬因應措施，包含強化各項設備及基礎設施、規劃全盤環境管理策略及建置相關環境評估機制。</p> <p>本公司氣候變遷風險與機會相關因應措施請詳見本公司永續報告書。</p>	相符

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																									
	是	否																																										
(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。在台灣的紙品生產工廠除了通過ISO 50001能源管理系統認證之外，皆亦推動ISO14064-1範疇一、二之盤查與第三方查證。</p> <p>本公司台灣的紙品生產工廠每年依法盤查溫室氣體排放量、用水量及廢棄物產生量，並依法定期向主管機關申報。近二年資料如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>分類</th> <th>2021年</th> <th>2022年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">溫室氣體排放量 (單位：公噸二氧化碳當量)</td> <td>範疇一</td> <td>67,459</td> <td>60,062</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>48,187</td> <td>47,721</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>115,646</td> <td>107,784</td> </tr> <tr> <td>溫室氣體排放密集度 (單位：公噸二氧化碳當量/ 公噸產品)</td> <td>合計</td> <td>1.22</td> <td>1.18</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">用水量 (單位：立方米)</td> <td>地下水</td> <td>1,409,685</td> <td>1,365,998</td> </tr> <tr> <td>自來水</td> <td>725</td> <td>710</td> </tr> <tr> <td>回收水</td> <td>670,175</td> <td>883,204</td> </tr> <tr> <td>總用水量</td> <td>1,410,410</td> <td>1,366,708</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">固體製程餘料產生量 (單位：公噸)</td> <td>一般性</td> <td>380</td> <td>899</td> </tr> <tr> <td>公告應回收或 再利用</td> <td>3,102</td> <td>2,688</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,482</td> <td>3,587</td> </tr> </tbody> </table> <p>*由於各廠所安排排放量第三方查證時間並不一致，故最新年度資料為各廠估算而得，若經查證後有排放量更新之情形，將於下一年度更新。</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機會，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。 減量政策：本公司積極推動節能相關方案，並參與台電需量反應負載管理措施，自主減少用電。透過運用 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% 之五年期節能計劃，期能達到溫室氣體減量的目標。</p> <p>(2)用水量： 管理政策：各廠依照 ISO 14001 環境管理系統為基礎進行水資源管理，評估若因停/缺水對生產及製程造成限制的風險，並利用 World Resources Institute 工具評估各廠區水資源壓力。透過日常管理與監控，達成用水量最佳化的管控，有效管控因水管老化或其他原因造成的漏水及支出浪費。同時，藉由增設回收水殺菌設備及提升汙水處理廠生物池濃度，增加回收水使用率，達到降減用水量的目標。台灣區紙品生產工廠排水皆符合或優於法令之放流水標準。 減量指標：本公司設定每年用水量減量目標，台灣區紙品生產工廠設定每噸紙之單位排水減量至 10 噸水以下。同時致力於最大化水的使用次數、最小化水的使用噸數、製程用水重複循環使用率。</p> <p>(3)廢棄物： 本公司貫徹循環經濟原則，持續加強廢棄物回收再利用之技術，力求源頭減量，以降低對環境的衝擊。2022 年台灣區工廠持續達成零危害性廢棄物產出。</p>	項目	分類	2021年	2022年	溫室氣體排放量 (單位：公噸二氧化碳當量)	範疇一	67,459	60,062	範疇二	48,187	47,721	合計	115,646	107,784	溫室氣體排放密集度 (單位：公噸二氧化碳當量/ 公噸產品)	合計	1.22	1.18	用水量 (單位：立方米)	地下水	1,409,685	1,365,998	自來水	725	710	回收水	670,175	883,204	總用水量	1,410,410	1,366,708	固體製程餘料產生量 (單位：公噸)	一般性	380	899	公告應回收或 再利用	3,102	2,688	合計	3,482	3,587	相符
項目	分類	2021年	2022年																																									
溫室氣體排放量 (單位：公噸二氧化碳當量)	範疇一	67,459	60,062																																									
	範疇二	48,187	47,721																																									
	合計	115,646	107,784																																									
溫室氣體排放密集度 (單位：公噸二氧化碳當量/ 公噸產品)	合計	1.22	1.18																																									
用水量 (單位：立方米)	地下水	1,409,685	1,365,998																																									
	自來水	725	710																																									
	回收水	670,175	883,204																																									
	總用水量	1,410,410	1,366,708																																									
固體製程餘料產生量 (單位：公噸)	一般性	380	899																																									
	公告應回收或 再利用	3,102	2,688																																									
	合計	3,482	3,587																																									

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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》第十四條亦規定，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"> 1. 遵循相關法令，提供健康與安全的工作環境。 2. 禁用童工與禁止強迫勞動。 3. 多元包容，杜絕不法歧視。 4. 人員招募政策重視多元價值，不因應徵者之種族、宗教、膚色、國籍、殘疾、年齡、性別或性向等因素給予不平等待遇，杜絕不法歧視（人力結構統計可參照營運概況之從業員工資料）。 5. 保障原住民、婦女、移工、契約人員與殘疾人士等弱勢或邊緣化團體的勞動權利。 6. 推動性別平等政策：明訂工作場所性騷擾防治辦法及性騷擾防治申訴辦法，並加強員工教育訓練宣導；鼓勵育嬰留停員工復職，2022年成功復職率100%。 7. 誠信正直經營，反貪腐。 8. 建立順暢的溝通管道，提供申訴機制。 	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"> • 提供具競爭力之薪資 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。 2. 敘薪不因性別、年齡等而有差異。 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。 • 獎金與酬勞 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。 2. 員工認股：開放員工認股權證，與員工共享獲利。 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。 • 完善的福利制度 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。 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，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、年節福利金、生日賀禮、好孕專車、好孕福袋、結婚津貼、在職進修獎勵等，另外還提供同仁生育津貼、子女學前叢書等福利。 	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>本公司設有專責之職業安全衛生管理人員，負責擬訂、規畫職業安全衛生管理計畫，推動作業區域及人員作業之危害鑑別、風險評估與風險控制等各項安全衛生管理措施。總公司與各廠區每月進行廠際交流；設置職業安全衛生委員會，針對職安衛與健康促進計畫，每季定期開會進行審核、執行報告與檢討，員工透過勞工代表或安全種子參與職安衛業務諮詢與溝通，使職安衛政策推行貼近員工需求，以達到全員安全且健康的目的。各工廠均通過ISO 45001認證，所有員工每三年接受至少三小時安全衛生在職教育訓練。透過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
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	<p>本公司每年根據企業發展策略與目標，建立員工學習發展計畫，對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含新人訓練、專業訓練、主管訓練等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並發展核心職能與價值觀，建立學習型的組織文化，建構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，並培育高潛力人才，建立人才庫。2022年總訓練時數達32,721小時，平均每人時數達25小時。每年績效面談時，主管與員工也會共同討論並設定個人發展計畫(Individual development plan, IDP)，透過定期檢視與回饋，協助員工量身打造最佳發展計畫。</p>	相符

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是 否	摘要說明	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	<p>公司旗下產品規格標示，皆符合相關國家法規及國際準則（如：FSC™ 認證、HACCP 食品安全管制系統、ISO22000 食品安全管理系統），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。</p> <p>本公司亦設立消費者服務專線，並制定「客訴處理暨諮詢服務作業程序」，提供即時的諮詢服務及完善的申訴程序，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。</p> <p>同時，本公司對於消費者個人資料蒐集、處理或利用，嚴守個人資料保護法相關規定，我們設立「個人資料保護管理組織」，以嚴謹的組織、管理系統及控管機制，保護消費者個人資料隱私。(實施成效請參閱本公司永續報告書)</p>	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？	✓	<ul style="list-style-type: none"> 本公司於從事企業經營秉持、正直、信任、創新之價值觀實踐企業社會責任。以建立一個長期穩定的供應鏈為目標，並訂定明確之供應商管理辦法，載明供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題要求並落實查檢執行狀況。 為管理生產所需之相關物料供應商之品質、技術、交貨、服務等，能符合本公司需求，使生產順暢及利於管控，新供應商皆須依據供應商管理辦法施行細則進行供應商廠商遴選，進而進行供應商評鑑，經列為合格廠商方能進行後續採購合作事宜。 供應商與承攬商與本公司往來協商和交易履行過程中所提供之服務、產品或生產製造過程，皆需應符合登記地或所在國家之環保與勞工法令，包括但不限於有毒物質或禁用物質之管制、戰略物資之管制或禁用童工之限制等規範，並完成誠信交易暨廉潔承諾書及採購合約之簽署，以落實企業社會責任。為使交易過程能透明、公正且維護企業良好社會形象，致力推行供應鏈誠信及廉潔政策要求，不使用不正當方式使其直接、間接受、獲取利益或財物等情形。 本公司提供家紙產品的研發及製造，主要供應鏈廠商為提供漿料、膠膜類包裝材及紙箱等，因應環保及綠色採購策略，供應商的分佈區域除台灣外，也遍及北歐、北美、南美及澳洲等具友善森林之漿料合作夥伴。 合格供應商依據供應商評鑑流程，進行「經營管理能力」、「生產及技術能力」、「品質系統能力」稽核，除了考量供應商的技術、能力、品質、交期及價格競爭力外，近年來因應全球重視環境及社會永續，我們已實施及要求供應商於環境保護、員工健康安全與衛生、重視人權等議題之維護，共同善盡企業的社會責任。 供應商管理活動部份，皆在國家法規為前提下，依照研發所制定及承認的規格標準，來規範供應商出貨品質及本公司進料檢驗之一致性與穩定性，監控檢視供應商每一批次進料及用料之品質水準。同時，本公司定期審查供應商之「品質」、「成本」、「交期」、「服務」面向之績效成果，並於每季與重點供應商召開QBR會議(quality and business review meeting)，由品保、採購及供應商針對品質、交期、服務及成本等議題，進行輔導溝通及持續改善活動，並不定期舉辦教育訓練活動。 供應商定期稽核及評比部份，為落實供應商的有效管理，除在新供應商評選時訂有標準，在成為合格供應商後，針對原物料、包材及一般備品五金，品保及採購部門每年執行定期稽核或評比，稽核方式分為書面及實地審查，稽核及評比發生重大不符合事項列為C級，經持續輔導仍無法達到本公司要求，得以取消雙方合作關係，以確保供應商所提供的產品符合公司之要求。 	相符
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	<p>本公司於2021年掛牌上市，優於法令提前編製與申報永續報告書。本公司依據國際通用之報告書編製指引（GRI Standards）編製「2021年永豐餘消費品實業永續報告書」，並經由第三方認證機構依據AA1000國際保證標準v3的第1應用類型進行獨立中度保證，並公開於本公司網站。</p>	相符
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司於2020年董事會通過「永豐餘消費品實業公司永續暨社會責任守則」，並切實履行。			

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

(一) 獲獎肯定及社區參與

1. Environmental 環境保護面成果：

- (1) 清水廠獲行政院環保署頒發第四屆國家企業環保獎
- (2) 清水廠 - 榮獲台中市政府綠色採購績優表揚 (連續 3 年)
- (3) 楊梅廠 - 榮獲桃園市政府綠色採購績優表揚 (連續 4 年)
- (4) 楊梅廠獲環保署頒發 111 年度臺灣資源循環績優企業循環組銀質 (一星) 獎
- (5) 總公司獲環保署表揚連續 20 年支持環保標章、促進綠色消費
- (6) 清水廠、楊梅廠獲環保署頒發 110 年民間企業及團體綠色採購績優獎

除以上肯定之外，總公司參與凱基銀綠色存款共同推動低碳轉型、促進環境永續發展，履行企業社會責任。

2. Social 社會參與面成果：

- (1) 清水廠、楊梅廠、永昇圍主動與當地社區村里長及所轄管區派出所合作，發起「寒冬送暖活動」，在歲末時節提供社會溫暖，捐贈旗下品牌家庭用紙、清潔制菌產品予當地弱勢家庭，期望在優質產品陪伴下，有個乾淨舒適的年節。
- (2) 2022 年總公司、楊梅廠、清水廠、永昇圍、揚州廠、昆山廠共計捐贈超過 2,000 箱家庭用紙及各式清潔制菌產品，助力照顧弱勢的社福團體以及當地弱勢家庭。
- (3) 2021 年起，永豐餘消費品實業支持「找樹的人」團隊共同尋找臺灣最高樹木，並同步推展青少年科學與公民環境教育。亦於 2022 年舉辦「自然科學營隊」，讓網路新世代透過親近自然，學習從生活中節能減碳、愛護地球的態度與做法。

3. Governance 公司治理面成果：

- (1) 總公司獲亞洲權威人力資源雜誌《HR Asia》頒發 2022 年「亞洲最佳企業雇主獎」(Best Companies to Work for In Asia) (連續 2 年)
- (2) 總公司、楊梅廠及清水廠獲得《康健雜誌》授予 2022 CHR 健康企業公民「許諾企業標章
- (3) 清水廠、楊梅廠獲教育部體育署授予運動企業認證
- (4) 清水廠獲台中市政府頒發幸福職場評選之幸福創意獎
- (5) 總公司、楊梅廠及清水廠獲衛生福利部國民健康署授予「健康促進標章」認證肯定
- (6) 總公司、楊梅廠及清水廠獲衛生福利部及當地市政府衛生局授予「AED 安心場所」認證肯定

(二) 環保與循環經濟

1. 楊梅廠與清水廠以固體回收燃料 (SRF) 和漿紙餘泥混燒，燃煤替代成效達 11,327 噸。
2. 台灣及大陸生產據點 2022 年節能成效共計 5,862 千度，較前一年增加約 2.5 倍。

(三) 社會公益

1. 辦理捐血活動，邀請廠區周圍里民、員工家人一同參與，並贈送捐血者衛生紙。
2. 建立良好鄰里關係，清水廠支持海風里辦公室辦理講座，協助里民量測血壓，並贈送衛生紙。
3. 配合行政院環境保護署推動企業道路認養政策，善盡企業社會責任，清水廠、楊梅廠協助周邊道路認養清掃。

(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、防災防震講習、消防逃生演習、交通安全及 CPR 與 AED 急救訓練且取得安心職場認證。
2. 舉辦職安週活動，藉由活動加強安全意識，透過互動式資訊分享優化或強化安全衛生事項。
3. 根據 COVID-19 疫情狀況實施防控措施，確診者給予健康關懷包，鼓勵同仁疫苗施打給予獎勵。並進行季節性流感疫苗施打及預防宣導。
4. 舉辦各項健康促進活動：
 - (1) 健康運動 — 捐血愛無限、快閃健走活動、減重競賽活動、增肌減脂運動課、健康體適能活動、健走競賽活動、辦理羽球社團活動。
 - (2) 心靈紓壓 — 紓壓禪繞畫及射箭課程、EAP 心理協助專線。
 - (3) 健康飲食 — 外食健康吃講座、廠區提供健康飲食菜單、每週提供一天舒肥健康餐。
 - (4) 健康保健 — 特殊體檢與癌症篩檢、捐血活動、健康肌膚講座、戒菸講座及辦理戒菸活動、辦公室作業伸展課程、解鎖肩頸背痠痛及肩頸筋絡舒緩講座。

本公司將環境永續列為經營投資上的重要考量，在新設備投資上將節能視為必要項目；也進行既有能源設備改造，提升製程效能，並同步考量符合各項排放標準。

2022 年環境永續相關管理支出金額約為六千一百萬元，主要為投資節能、綠色能源、及環保永續設備。

投資項目	節能管理	綠色能源	環保設備
投資金額 (單位：新臺幣仟元)	22,111	17,907	21,192
投資金額 (單位：百分比)	36.1%	29.3%	34.6%

資料範疇：臺灣區主要紙品工廠

更多投資情形及具體效益詳情請參閱永續報告書。

(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行賄等：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) 公司是否明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。	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，2022年新進員工教育訓練宣導誠信經營政策及申訴舉報管道合計122人次，合計40.26人時。2022年針對新人舉辦全員價值觀體驗營2梯次，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49人、總人時147小時。 2022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)。線上學習與實體課程參加人數達799人次，合計總人時806小時。	相符

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	
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「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂承諾依法保護檢舉人，不因檢舉情事而對檢舉人處以損害其依法令或契約所應享有之權益之處分。若檢舉人認為因檢舉情事而遭受不利處分時，得向本公司人資單位提出申訴。	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<https://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：

2022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
永續大業的最後一塊拼圖 - 影響力投資的機會及工具	人資部	2022/5/12	3	何奕達、駱秉正、李宗純、謝宛娟、蘇美琍、林智健、洪派緯、陳佩雯、劉士維、謝祥映及各單位主要經理人等共24位
從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	人資部	2022/8/11	3	何奕達、駱秉正、李宗純、謝宛娟、蘇美琍、林智健、洪派緯、陳佩雯、劉士維、謝祥映及各單位主要經理人等共29位
碳捕捉(CCUS)與氫能之淨零路徑和發展方向	永豐餘投控	2022/12/6	3	李宗純、謝祥映、林智健、班應龍、洪派緯等共5位
農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	永豐餘投控	2022/12/12	3	李宗純、謝祥映、唐明發、班應龍、洪派緯等共5位

補充說明：本公司之公司治理主管為洪派緯經理，除了參與公司自辦訓練課程 12 小時外，另參加外部訓練機構所舉辦之公司治理課程二堂課程，分別為「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／企業併購過程之併購整合議題探討」、「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／111 年度防範內線交易宣導會」，時數總計 6 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：2023 年 3 月 14 日

本公司 2022 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 2022 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 2023 年 3 月 14 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：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：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. 2022年股東會(2022/6/15)之重要決議(摘要)

- (1) 通過承認本公司2021年度個體財報及合併財務報告案。
- (2) 通過承認本公司2021年度盈餘分配案。
- (3) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
- (4) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文案。
- (5) 補選董事乙席案。
- (6) 解除新任董事競業禁止案。

2022年股東會決議事項執行情形：

- (1) 本公司董事會謹依據公司法第230條之規定，造具各項決算表冊提出於股東常會請求承認，經股東常會承認後，本公司董事會並將財務報表及盈餘分派之決議，以公告方式分發予各股東。
- (2) 本公司2021年度分派普通股現金股利每股3元，2022年7月10日為配息基準日，2022年8月2日為股利發放日。
- (3) 本公司於股東會決議修訂「取得或處分資產處理程序」，相關部門即依據修訂條文之內容辦理修訂，嗣後即依該處理程序辦理。
- (4) 本公司於股東會決議修訂「關係人交易處理程序」，相關部門即依據修訂條文之內容辦理修訂，嗣後即依該處理程序辦理。
- (5) 本公司於股東會決議通過，由本公司法人股東永豐餘建設開發(股)公司代表人謝祥映擔任本公司董事，並完成公司變更登記。
- (6) 本公司於股東會決議通過，解除永豐餘建設開發(股)公司及其代表人謝祥映之競業禁止之限制。本公司均已遵照股東常會決議事項的內容徹底執行。

2. 第15屆董事會第9次會議(2022/3/10)重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司2021年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2021年度盈餘分配案，提請股東會承認。
本公司2021年度稅後淨利，計為新台幣1,062,266,011元，益以上年度累積未分配盈餘160,579,392元，再減以確定福利計畫再衡量數1,848,000元，合計可供分派數為1,220,997,403元，除依法提列法定公積106,041,801元，特別盈餘公積37,892,920元外，分派普通股現金股利每股3元，計801,387,063元，餘275,675,619元則保留於次年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司2021年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
本公司2021年度提撥新台幣12,770,522元為員工酬勞，提撥新台幣13,500,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司2021年度經理人年終獎金及績效獎金發放追認案。
- (5) 通過本公司將於2022年股東常會補選董事乙席，提股東會進行選舉。
- (6) 通過本公司2022年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- (7) 通過本公司2021年度內部控制制度聲明書。
- (8) 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。
- (9) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為葉淑娟及許秀明會計師。
- (10) 通過修訂本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文，提股東會決議。
- (11) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文，提股東會決議。

3. 第15屆董事會第10次會議（2022/4/28）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司於2022年股東常會補選第15屆董事乙席提名案。
- （2）通過同意解除本公司補選之新任董事及其所代表法人競業禁止之限制，提股東會決議。

4. 第15屆董事會第11次會議（2022/5/12）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第一季之財務報告。
- （2）通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- （3）通過本公司「防範內線交易管理規則」修訂案。
- （4）通過解除本公司李宗純董事之競業禁止限制並提股東會決議。

5. 第15屆董事會第12次會議（臨時）（2022/6/27）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司建置紙機及加工產線案。

6. 第15屆董事會第7次會議（2021/8/11）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第二季之財務報告。
- （2）通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。

7. 第15屆董事會第14次會議（2022/11/10）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第三季之財務報告。
- （2）通過本公司2023年度預算案及2023年營運計畫。
- （3）通過本公司2023年度稽核計畫。
- （4）通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- （5）通過本公司「董事會議事規則」修訂案，提股東會報告。
- （6）通過本公司「內部重大訊息處理作業程序」增訂及「防範內線交易管理規則」修訂案。

8. 第15屆董事會第15次會議（2023/3/14）重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度決算表冊案，提請股東會承認。
- （2）通過本公司2022年度盈餘分派案，提請股東會承認。
本公司2022年度稅後淨利，計為新台幣681,919,660元，益以上年度累積未分配盈餘275,675,619元、確定福利計畫之再衡量數(稅後)新台幣6,333,600元及特別盈餘公積迴轉139,073,211元，合計可供分派數為1,103,002,090元，除依法提列法定公積68,825,326元外，分派普通股現金股利每股2.3元，計614,396,748元，餘419,780,016元則保留於次年度再行合併分派。
- （3）通過本公司2022年度員工及董事酬勞案，提股東會報告。
本公司2022年度提撥新台幣8,804,502元為員工酬勞，提撥新台幣8,627,356元為董事酬勞。
- （4）通過本公司2022年度經理人年終獎金及績效獎金發放追認案。
- （5）通過本公司於2023年股東常會選舉第16屆董事7席(董事4席、獨立董事3席)，提請股東會進行選舉。
- （6）通過提請股東常會同意解除新任董事及其代表法人競業禁止之限制，提請股東會決議。
- （7）通過本公司2023年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- （8）通過本公司2022年度「內部控制制度聲明書」。
- （9）通過案本公司2023年度會計師簽證報酬案。
- （10）通過簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策。
- （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）通過訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」。

9. 第1屆審計委員會第9次會議（2022/3/10）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2021年度決算表冊，提董事會決議。
- （2）通過本公司2021年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股3元，提董事會決議。
- （3）通過本公司2021年度內部控制制度聲明書，提董事會決議。
- （4）通過本公司財務報表簽證會計師變更為葉淑娟及許秀明會計師，提董事會決議。
- （5）通過修訂本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文，提董事會決議。
- （6）通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文，提董事會決議。

10. 第1屆審計委員會第10次會議（2022/5/12）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第一季財務報告，提董事會決議。
- （2）通過本公司「防範內線交易管理規則」修訂案，提董事會決議。

11. 第1屆審計委員會第11次會議(臨時)（2022/6/27）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司建置紙機及加工產線案，提董事會決議。

12. 第1屆審計委員會第12次會議（2022/8/11）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第二季財務報告，提董事會決議。

13. 第1屆審計委員會第13次會議（2022/11/10）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度第三季財務報告，提董事會決議。
- （2）通過本公司2023年度稽核計畫，提董事會決議。
- （3）通過本公司「董事會議事規則」修訂案，提董事會決議。
- （4）通過本公司「內部重大訊息處理作業程序」增訂及「防範內線交易管理規則」修訂案，提董事會決議。

14. 第1屆審計委員會第14次會議（2023/3/14）之重要決議（摘要）

- （1）通過本公司2022年度決算表冊案，提董事會決議。
- （2）通過本公司2022年度盈餘分派案，分派普通股現金股利每股2.3元，提董事會決議。
- （3）通過本公司2022年度「內部控制制度聲明書」，提董事會決議。
- （4）通過本公司2023年度會計師簽證報酬案，提董事會決議。
- （5）通過簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策，提董事會決議。
- （6）通過訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」，提董事會。

（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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	徐志宏	2013/3/11	2022/3/10	退休
研發主管	郭賢明	2011/11/24	2022/4/15	個人生涯規劃

五、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師 查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟 許秀明	2022/1/1~2022/12/31	4,570	525	5,095	

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更 換 日 期	自2022年第一季起		
更 換 原 因 及 說 明	因會計師事務所內部工作之調整，由林淑婉會計師改為葉淑娟會計師		
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
	主動終止委任		不適用
	不再接受（繼續）委任		不適用
最近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	葉淑娟會計師
委 任 之 日 期	自2022年第一季起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	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事項支復函：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	2022年度		2023年截至4月30日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董 事 長	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	-	-	-	-
	代表人：蔡維力(註1)	-	-	-	-
董 事	永豐餘投資控股公司	-	-	-	-
	代表人：駱秉正(註1)	-	-	-	-
董 事 暨 總 經 理	徐志宏(註2)	-	-	-	-
董 事 暨 總 經 理	永豐餘投資控股公司	-	-	-	-
	代表人：李宗純(註3)	(265,200)	-	(20,000)	-
董 事 暨 區 總 經 理	永豐餘建設開發公司(註4)	-	-	-	-
	代表人：謝祥映(註4)	-	-	-	-
獨立董事	林智健	-	-	-	-
獨立董事	謝宛娟	-	-	-	-
獨立董事	蘇美琍	-	-	-	-
財 務 長	陳佩雯	(20,000)	-	(7,000)	-
副總經理	張清賀	-	-	-	-
副總經理	唐明發	-	-	-	-
副總經理	謝英才(註5)	-	-	-	-
副總經理	郭賢明(註6)	-	-	-	-
公 司 治 理 主 管	洪派緯	-	-	-	-

註 1: 蔡維力董事已於 2022 年 2 月 6 日辭任，永豐餘投資控股公司改派代表人為駱秉正董事並於 2022 年 2 月 7 日生效。

註 2: 徐志宏董事已於 2022 年 3 月 10 日辭任。

註 3: 李宗純董事已於 2022 年 3 月 10 日擔任本公司總經理。

註 4: 謝祥映副總經理已於 2022 年 1 月 1 日擔任本公司中國大陸區總經理，並於 2022 年 6 月 15 日經股東常會通過董事補選案，擔任本公司新任法人董事：永豐餘建設開發公司之代表人。

註 5: 謝英才副總經理已於 2022 年 12 月 31 日退休辭任。

註 6: 郭賢明副總經理已於 2022 年 4 月 15 日辭任。

(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

2023年4月30日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
永豐餘投資控股公司	158,004,565	59.15	-	-	-	-	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：劉慧瑾	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘典範投資公司	17,386,815	6.51	-	-	-	-	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：駱秉正	-	-	-	-	-	-	-	-
中國信託 創業投資公司	12,000,000	4.49	-	-	-	-	-	-
中國信託 創業投資公司 代表人：王志剛	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘建設開發公司	5,136,400	1.92	-	-	-	-	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：駱秉正	-	-	-	-	-	-	-	-
Supreme Target International Corp.	2,916,000	1.09	-	-	-	-	-	-
永豐餘消費品實業 公司員工股票信託 管理委員會	2,593,800	0.97	-	-	-	-	-	-
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	14,000	0.01	-	-	-	-	-	-
何美育	1,899,596	0.71	-	-	-	-	-	-
齊霖投資公司	1,820,376	0.68	-	-	-	-	-	-
齊霖投資公司 代表人：呂旭明	-	-	-	-	-	-	-	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱（或姓名）	關係	
聚誠投資公司	1,625,663	0.61	-	-	-	-	-	-	-
聚誠投資公司 代表人: 連正雄	-	-	-	-	-	-	-	-	-
翔鼎投資公司	1,470,000	0.55	-	-	-	-	-	-	-
代表人: 林弘斌	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

2022年12月31日 單位：仟股；%

轉投資事業	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
YFY Consumer Products, Co.	-	100	-	-	-	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
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 48

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：仟股；新臺幣仟元

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
2021/9	52	350,000	3,500,000	267,129	2,671,290	現金增資	—	註6

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。
 註 6：變更登記日期文號：2021 年 10 月 22 日經授商字第 11001188220 號。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	已上市股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	267,129,021	82,870,979	350,000,000	上市股票

(二) 股東結構

2023年4月30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
人數	—	3	90	15,531	41	15,665
持有股數	—	87,000	211,476,602	50,597,649	4,967,770	267,129,021
持股比例	—	0.03	79.17	18.94	1.86	100

(三) 股權分散情形

2023年4月30日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	5724	845,423	0.32
1,000 至 5,000	8,219	15,076,073	5.65
5,001 至 10,000	939	7,377,420	2.76
10,001 至 15,000	243	3,076,207	1.15

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
15,001 至 20,000	165	3,037,101	1.14
20,001 至 30,000	137	3,508,195	1.31
30,001 至 40,000	62	2,180,177	0.82
40,001 至 50,000	50	2,310,493	0.86
50,001 至 100,000	56	3,990,592	1.49
100,001 至 200,000	27	3,828,546	1.43
200,001 至 400,000	19	5,327,659	1.99
400,001 至 600,000	3	1,538,800	0.58
600,001 至 800,000	5	3,674,189	1.38
800,001 至 1,000,000	3	2,785,931	1.04
1,000,001 以上	13	208,572,215	78.08
合計	15,665	267,129,021	100

特別股

2023年4月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
合計	-	-	-

(四) 主要股東名單

2023年4月30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	59.15
永豐餘典範投資公司		17,386,815	6.51
中國信託創業投資公司		12,000,000	4.49
永豐餘建設開發公司		5,136,400	1.92
Supreme Target International Corp.		2,916,000	1.09
永豐餘消費品實業公司員工股票信託管理委員會		2,593,800	0.97
何美育		1,899,596	0.71
齊霖投資公司		1,820,376	0.68
聚誠投資公司		1,625,663	0.61
翔鼎投資公司		1,470,000	0.55

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

2023年4月30日；單位：新台幣元；仟股

項目	年度		2021年度	2022年度	當年度截至 年報刊印日止					
	最	高	78.70	50.00	38.95					
每股市價	最	低	46.05	34.25	34.95					
	平	均	60.51	41.49	37.38					
	分	配	前	19.82	19.92	-				
每股淨值	分	配	後	16.82	17.62(註1)	-				
	加	權	平均股數(仟股)	250,690	267,129	267,129				
每股盈餘	每	股	盈餘	4.24	2.55	-				
	每	股	現金股利	3	2.3	-				
每股 股利	無	償	配	股	-	-	-			
		資	本	公	積	配	股	-	-	
	累	積	未	付	股	利	-	-		
	本	益	比(註2)	14.27	16.27	-				
投資報酬分析	本	利	比(註3)	20.17	18.04	-				
	現	金	股	利	殖	利	率(註4)	4.96%	5.54%	-

註 1：2022 年盈餘分配尚未經 2023 年股東常會通過。

註 2：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 3：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

(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2022年度盈餘分派，擬分派現金股利新台幣614,396,748元，即每股配發2.3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2022年度以現金分派員工酬勞為8,804,502元；董事酬勞為8,627,356元。上述金額與2022年度估列費用並無差異。
- (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：

2021年度實際分派員工現金酬勞為12,770,522元；董監事酬勞為13,500,000元。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) 特別股辦理情形：本公司無辦理特別股之情形。

(十二) 海外存託憑證辦理情形：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、資金運用計畫執行情形

(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	58
六、資通安全管理	60
七、重要契約	62

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87%，清潔用品銷售約佔6%，其他項目則約佔7%。

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

2022年整體經濟環境嚴峻，俄烏戰爭觸發全球能源危機及通貨膨脹，供應鏈未如預期緩解；美、歐等多數主要經濟體採用快速升息的緊縮貨幣政策因應，使非美元貨幣多呈大幅貶值，連帶我國出口與投資嚴重受創影響終端需求，台灣出口成長趨緩，物價高漲影響民眾消費力和選擇性的保守消費。另一方面，疫情常態以及全球氣候變遷導致異常火災或水患頻發，使消費者不僅重視自身及居家生活的健康安全，也更意識到保護地球環境的重要性。

2023年在全球通膨尚未緩解、地緣政治衝突緊

繃，歐洲受困於能源危機，以及中國大陸之防疫政策急轉彎的後續發展，全球經濟前景面臨諸多下行及不確定風險。台灣本土疫情已漸淡化，然近期物價上升有感，東亞地緣政治風險升溫，令民眾消費行為更加謹慎，恐將抑制消費成長。隨全球不均衡的經濟復甦之下，面對原物料及能源供應的不穩定、漿價起伏等諸多發展變數，經營團隊將謹慎與彈性因地因應，本業上精進生產製程，也把握民生消費的成長動能，嚴陣以待妥善因應，持續穩定營運與發展業務。

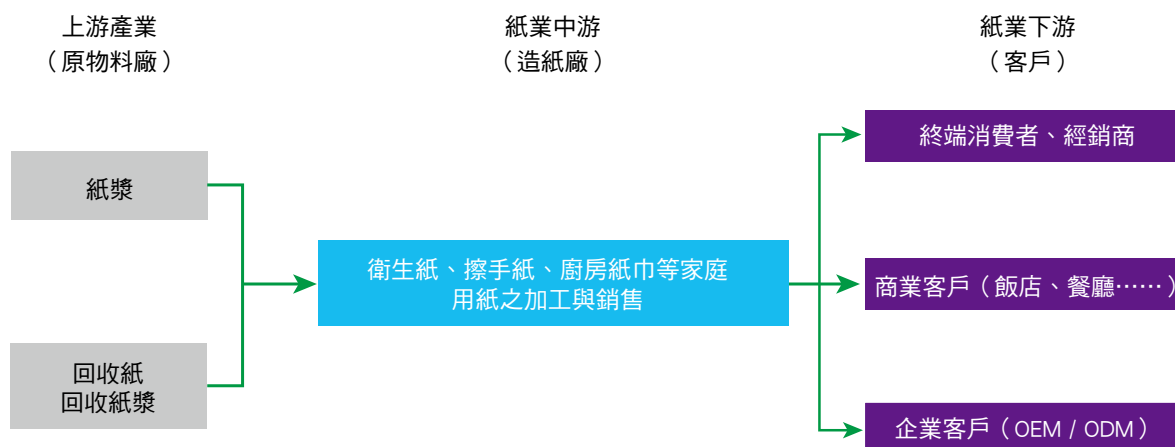
1. 產業之現況

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。

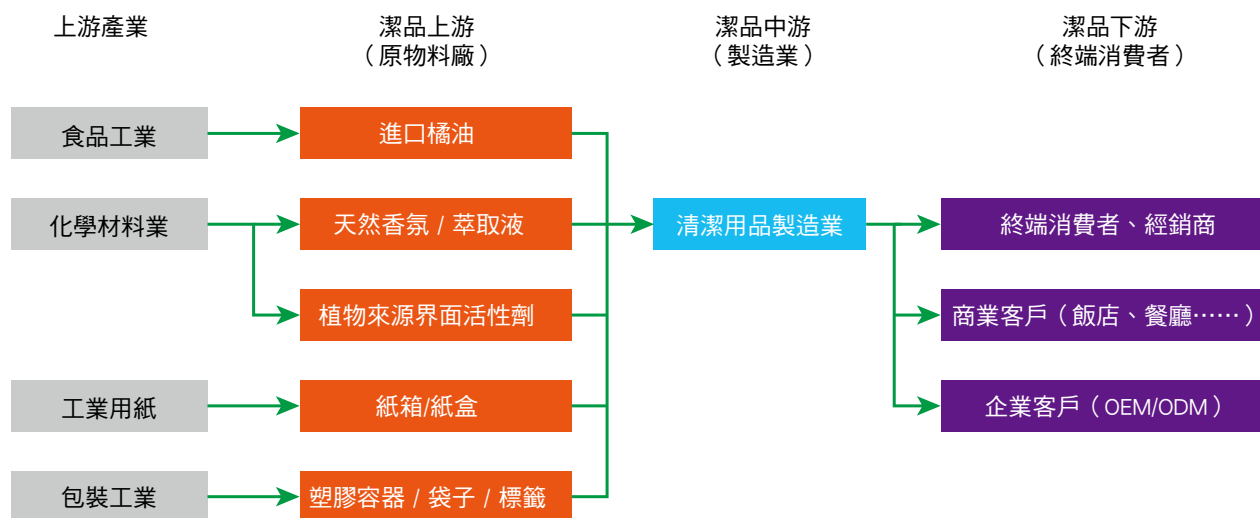
2. 產業上、中、下游之關聯性

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：

A. 紙品上中下游



B. 潔品上中下游



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，家庭用紙方面，永豐餘旗下品牌「五月花、得意、柔情」在國內持續以領導品牌之姿，推出高品質的創新產品滿足消費者多樣化的需求。目前國內主要的供應廠商有金百利克拉克、正隆、金盛世等。

潔品部分持續推出讓消費者安心無慮的優質產品，「橘子工坊」因應台灣疫情與眾多過敏族群需求，推出洗淨病毒洗衣精升級洗淨過敏原配方，讓消費者保護自己與家人健康，持續成為臺灣天然清潔品領導品牌；香氛療癒的「植淨美」以拓展時尚上班族為目標客群，「得意洗衣精」透過廣度行銷，成功站穩中價位潔品市場。

以消費者需求出發，讓消費者體驗使用時的真實美好感受，是推動創新與進步主要動力。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，以既有紙品與潔品為基石，拓展居家、個人與商用等系列滿足不同的市場；強化高附加價值產品研發，經營高階市場，深耕既有通路，掌握新世代消費者行為。呼應ESG趨勢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。

(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價值化應用，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」與2023年上市的「極上抽取衛生紙」，消費者使用後滿意度高達98%；清潔用品方面，因應綠色永續熱潮，持續研發濃縮劑型與環保包材，並獲得多國發明專利肯定。滿足消費者對健康生活渴望，研發針對A/B型流感病毒、冠狀病毒並擴大到洗淨過敏原，採用獨特天然配方設計，與國內外研究單位進行合作，取得有效洗淨病毒的實驗報告。本公司生產之清潔產品能讓消費者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。通過美國PCR低敏測試及美國農業部USDA生質產品標章，使產品不僅具備有效的清潔力，且溫和低刺激及對環境友善，維護生態環境的永續性發展。同時，2023年成為首家清潔用品公司與工研院合作進行LCA產品環境足跡盤查並獲經濟部工業局頒發示範廠商獎座。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，目前已成功開發植物基製成之生物可分解衛生紙包裝袋及環保材質包裝。植物基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

2023年度截至刊印日止，直接歸屬之研發費用約新臺幣10,686仟元。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

- A. 擴展潔品成長，持續天然綠色健康品牌承諾及發展高端產品。
- B. 強化紙品品牌產品差異化，擴大高端市場成長，培養長期消費者。
- C. 擴展跨品類多元發展，以呵護家人理念提供安心健康產品，體驗美好生活。
- D. 深化電商客戶核心品項成長，結合新型態微電商與實體電商操作，發展多面向OMO (Online Merge Offline) 虛實融合。
- E. 有效經營永豐餘消費品實業會員計畫，確保個人化高效溝通並維繫其品牌忠誠度。
- F. 積極進行產品生命週期結合節能減碳綠色循環概念，從綠色包材、SRF使用量與綠色能源使用。
- F. 強化加工設備與AOI等系統的自動化，精進生產效能與品質。

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，投資創新產品開發，提升品牌價值與產品力，深化高階市場經營。
- C. 拓展外銷市場，開發策略合作夥伴創造綜效。
- D. 產品研發朝向低碳方向發展，持續減少生產過程中的溫室氣體排放，與供應商攜手減少對於環境的衝擊，克盡社會責任，成為永續經營的全球民生消費品公司。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 市場狀況：

依據台灣區造紙工業同業公會資料統計，國內家庭用紙市場2022年生產量28.3萬噸，較2021年衰退5.3%，進口量12.5萬噸，成長11.8%。銷售方面，國內市場消費量38.8萬噸，較2021年成長0.8%；外銷量2.0萬噸，較去年衰退30%。

2. 營運狀況：

2022年永豐餘消費品實業之家庭用紙產量14.3萬噸，較2021年產量增長3.4%。2022年國內家庭用紙內

銷量8.3萬噸，較2021年衰退3.0%，主係策略調整產品結構及高品質新品受到消費者喜愛，成功提升產值。外銷量8.1萬噸，較2021年衰退11%，主係大陸地區受原物料高漲及疫情極端封控政策之影響，整體經濟下行導致市場疲軟、消費保守致需求縮減所致。

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，經營團隊以領導品牌之姿，繼「五月花厚棒」成功搶佔頂端市場市佔率後，推出專利創新「五月花極上抽取衛生紙」，以兩層衛生紙的手感勝過三層，突破力與美的極限，滿足消費者蓬鬆柔軟卻濕擦不易破的需求，持續提升高價市場市佔率。潔品部分持續推出讓消費者安心無慮的優質產品，「橘子工坊」推出洗淨病毒洗衣精升級洗淨過敏原功能，不但疫情期間創下高使用滿意度，更擴大至過敏族群需求，創下優異的銷售表現。永豐餘消費品實業致力於永續發展，持續帶給消費者更安心健康美好的生活體驗，公司形象大為提升並深受投資大眾正面肯定。經營團隊秉持對消費者的承諾：提供美好的生活體驗，以創新技術研發更多符合消費者需求之產品，持續擴大市場佔有率。

3. 市場佔有率：

依據東方線上調查數據(2022年1月至12月)顯示，本公司2022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35%，高質化創新商品以雙位數佔比持續提高；潔品以「橘子工坊」強勢成為國內天然潔品市場領導品牌，主打天然、制菌，滿足追求健康安心高品質消費者需求。未來本公司亦將持續推出高品質的創新產品，鞏固臺灣舉足輕重的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更厚實不透手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。深度經營市場及增加市場滲透率，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2023年，永豐餘消費品實業持續致力於永續發展，落實環境、社會和公司治理（ESG），正面的品牌形象與企業願景將有助於人才育成，孕育多元的創新動能，持續帶給消費者更安心健康美好的生活體驗。團隊持續創新進行產品升級，成功的通路操作並突破達成多項業界創舉，優化產銷結構，提升各項投資效益，供應鏈不斷持續精進優化成本，佈局海內外銷售據點；提升應變能力，強化經營績效。從疫後經濟、宅經濟與綠色經濟中持續拓展新商機，力拼獲利高峰。

（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：洗衣粉、衣物漂白粉。

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。

（三）主要原料之供應狀況

本公司家庭用紙及清潔用品主要原料分別列示如下：

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、聯賓塑膠、順昶	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	2021年度				2022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	甲公司	863,387	14.67	-	甲公司	1,139,398	17.95	-
2	中華紙漿	700,357	11.90	兄弟公司	中華紙漿	753,927	11.88	兄弟公司
3	廣東鼎豐紙業有限公司	615,145	10.45	兄弟公司	乙公司	527,278	8.31	-

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新臺幣仟元；%

項目	2021年度				2022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	2,198,981	22.23	-	A公司	2,619,714	25.87	-

(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	2021年度		2022年度	
			產量	產值	產量	產值
紙品			138,723	6,851,092	143,425	7,609,013
潔品			6,285	289,303	5,853	259,944
合計			-	7,140,395	-	7,868,957

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：公噸；新臺幣仟元

主要商品	銷售量值	年度	2021年度				2022年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
			量	值	量	值	量	值	量	值
紙品			85,335	5,129,820	91,911	3,432,099	83,250	5,526,444	81,367	3,250,744
潔品			5,967	564,141	299	30,571	5,803	562,875	375	30,971
其他			-	733,053		669	-	713,427		40,129
合計				6,427,014		3,463,339		6,802,746		3,321,843

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	2021年度	2022年度	當年度截至年報刊印日止	
員工人數	一般人員	747	724	722
	技術人員	571	569	566
	合計	1,318	1,293	1,288
平均年歲(歲)		38.0	40.8	40.5
平均服務年資(年)		7.3	8.6	8.6
性別比率	男性	67.7%	69.1%	69.3%
	女性	32.3%	30.9%	30.7%
學歷分布比率	碩士以上	7.0%	6.4%	6.4%
	大專	52.7%	52.1%	52.0%
	高中以下	40.4%	41.5%	41.6%

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	0	3

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：

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
<p>條文：水污染防治法第18條，水污染防治措施及檢測申報管理辦法第108條</p> <p>內容：事業應採行水污染防治措施；其水污染防治措施之適用對象、範圍、條件、必備設施、規格、設置、操作、監測、記錄、監測紀錄資料保存年限、預防管理、緊急應變，與廢(污)水之收集、處理、排放及其他應遵行事項之管理辦法，由中央主管機關會商相關目的事業主管機關定之。</p>	新台幣1萬元	2022/1/21	30-111-010020	已完成改善，並加強自我檢測以及更新與設備商的確認流程。
<p>條文：水污染防治法第7條第1項</p> <p>內容：事業、污水下水道系統或建築物污水處理設施，排放廢(污)水於地面水體者，應符合放流水標準。</p>	新台幣19.5萬元	2022/6/13	30-111-060010	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。
<p>條文：廢棄物清理法第31條第1項第1款</p> <p>內容：檢經中央主管機關指定公告一定規模之事業，應具事業廢棄物清理計畫書，送直轄市、縣(市)主管機關或中央主管機關委託之機關審查核准後，始得營運；與事業廢棄物產生、清理有關事項變更時，亦同。</p>	新台幣0.6萬元	2022/5/5	40-111-050014	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。
<p>條文：廢棄物清理法第31條第1項第2款</p> <p>內容：依中央主管機關規定之格式、項目、內容、頻率，以網路傳輸方式，向直轄市、縣(市)主管機關申報其廢棄物之產出、貯存、清除、處理、再利用、輸出、輸入、過境或轉口情形。但中央主管機關另有規定以書面申報者，不在此限。</p>	新台幣0.6萬元	2022/5/5	40-111-050015	已依環保部門的要求進行改善。

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：廢棄物清理法第36條第1項 內容：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。	新台幣0.6萬元	2022/7/4	40-111-070003	已依環保部門的要求進行改善。
條文：毒性及關注化學物質管理法第9條第2項 內容：毒性化學物質之運作者，應於每月10日前完成申報前一個月之運作紀錄。	新台幣6萬元	2022/3/22	34-111-030006	已依環保部門的要求進行改善。
條文：水污染防治法第7條第1項 內容：事業、污水下水道系統或建築物污水處理設施，排放廢（污）水於地面水體者，應符合放流水標準。	新台幣18萬元	2022/8/25	30-111-080035	已依環保部門的要求進行改善。

今後環保重點工作：

1. 增加巡檢查核以確保設備數值正確性。
2. 建立SRF專用料倉，加強維護環境整潔與綠化。
3. 強化設備維護與管理、人員訓練、檢查維修工作確保所有環保設備正常運作。

（二）環境永續發展

1. 過去兩年溫室氣體年排放量

經盤查2022年度本公司溫室氣體總排放量為108,233公噸二氧化碳當量（ton-CO₂e），詳細年度排放數據如下表：

年度	2021年度			2022年度		
	範疇一	範疇二	總量	範疇一	範疇二	總量
合計	67,476	48,812	116,288	60,075	48,158	108,233

上表資料範疇為永豐餘消費品實業台灣區（清水、楊梅、永昇園）。

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。本公司每年依法盤查溫室氣體排放量、用水量與廢棄物產生量，並依法定期向主管機關申報。

由於各廠所安排排放量第三方查證時間並不一致，故最新年度資料為各廠估算而得，若經查證後有排放量更新之情形，將於下一年度報告書更新。

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

2022年年度本公司主要節能措施列舉如下：

- ◎ 持續推動與導入ISO 50001能源管理系統。
- ◎ 鍋爐持續提升使用再生燃料，替代燃煤。
- ◎ 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。
- ◎ 提升汙水處理廠生物池濃度以降減化學需氧量排放量及懸浮固體，進而使製程因增加回收水用量而減少總用水量。
- ◎ 規劃設備負載率低於70%之馬達降減容量，提高有效功率達節能效果。

揚州廠：

- ◎ 依以下法規執行節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他固體製程餘料相關政策：
 1. 國家危險廢棄物名錄準則
 2. 江蘇省危險廢物管理暫行辦法
 3. 危險廢物轉移聯單管理辦法
 4. 固體製程餘料控制程式施行
 5. 江蘇省節約能源條例施行
 6. 江蘇省水資源管理條例施行
- ◎ 用透平機取代原有的水環真空泵，節省每公噸紙之能源使用量。
- ◎ 通過ISO14001、ISO45001、ISO9001、FSC認證，並設有專人確保環境管理系統有效運作。

昆山廠：

- ◎ 全廠照明設備全面汰換成 LED 燈具，降減用電。

各項能源節約成效如下表：

節能項目	2022年度
節能成效（千度/年）	5,862
溫室氣體減量效果（t-CO ₂ e）	32,629

節約能源耗用量之附帶溫室氣體減排量估算為 2,986 公噸二氧化碳當量（ton-CO₂e）。
使用經濟部能源局110年電力排碳係數（0.509公斤CO₂e／度）估算

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，我們通過的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2022年度狀況

- (1) 全年提撥：10,948仟元。
- (2) 年底資產結存：101,083仟元。

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，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：公司規劃七大核心職能訓練，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而規劃之各領域專業課程。

2022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	511	6,244	16,050	1,571
管理與通識	266	9,145	11,421	735
新進人員訓練	121	901	5,250	37

(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。

(五) 員工安全與健康

員工是公司的重要資產，本公司有責任義務保護這個大家庭每一分子的健康與安全。透過ISO 45001:2018職業安全衛生管理系統從內外部關注議題推展職業安全衛生策略、目標與行動方案，每年委由第三方公正單位進行外部驗證，確保各項系統運作持續有效，每月確認法令異動狀況依其要求檢視現場符合性法令遵循，建立「安全零事故、循環永續」的友善職場。

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，負責確認各廠的職業安全衛生推行狀況調整現有管理制度，進而優化各項安全衛生管理制度。以及安全衛生措施之輔導、監督及稽核工廠職安衛團隊，直接負責職安衛相關項目之推動、執行、與現場管理。
2. 全員參與推動安全文化：透過安全教育、各項安全巡檢與行為安全觀察等，強化主管與所有員工之安全管理職能與危害辨識能力，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. 風險預防作業標準化：透過危害鑑別與風險評估及作業環境測定，瞭解廠內各項物理性或化學性危害以標準化方式降低作業風險，制訂各項作業標準操作程序及工作安全分析。
4. 完善溝通持續改善：每月廠際安全會議安全議題交流並邀請廠端各單位安全種子參加會議進行討論及訊息傳達。總公司與各廠區設置職業安全衛生委員會，針對職安衛與健康促進計畫每季定期開會進行審核、執行報告與檢討，員工透過勞工代表參與職安衛業務諮詢與溝通，使職安衛政策推行貼近員工需求。
5. 員工健康管理：定期實施工人健康檢查，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結合內外資源，辦理多元健康講座及健康促進活動，打造健康職場環境，建立員工健康意識且提升員工對企業的認同感。
6. 健康關懷與服務：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。
7. 全員參與安全訓練：員工及承攬商於新進或更換工作崗位時均必須依職業安全衛生法要求接受職業安全衛生教育訓練，總公司與工廠亦經常性辦理在職人員職業安全衛生教育訓練及JSA評核，提升全員安全與衛生意識。推行行為觀察活動，藉由行為觀察活動找出隱患建立全員安全文化。
8. 事故通報調查：建立事故通報群組，在發生職災事故時能立即通報相關主管。職安衛單位會同相關單位展開調查並提出矯正措施；同時平行展開相關作業安全準備情形盤查進行改善，並將職災案件進行案例宣導以避免再發。
9. 職安業務交流與檢討：每月進行廠際安全交流，各單位安全種子參加會議平行溝通分享安全衛生事項。每季召開職業安全衛生委員會並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業務之參與與溝通機會，落實各項安全衛生政策之推展，強化全員職安零事故之目標。
10. 防災救護訓練及演練：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。緊急應變演練依照各廠需求分別定期進行消防自衛編組演練、毒災演練、公共危險物品救災避難演練及地震安全宣導。
11. COVID-19防疫管理：本公司使用線上或紙本問卷同步對每位員工及外來人員之身體健康情形、與確診足跡相關程度及疫苗施打進行掌握，提前佈署以不同顏色之健康碼配合快篩試劑使用及入廠管制，將工作場域做好安全把關。同時也透過防疫燈號資訊、電子郵件、會議溝通等方式，將不同等級之相應管理措施落實到每個工作場域，成功掌控營運不受疫情影響。公司加碼推動接種疫苗抽獎活動，鼓勵全公司員工疫苗施打。確診員工也會由護理師進行定期健康關懷並提供公司專屬防疫包。

六、資通安全管理

(一) 資通安全風險管理架構

資訊部為獨立部門，負責統籌並執行資訊安全政策、宣導資訊安全訊息提升員工資安意識、評估改進資訊安全管理績效及有效性之技術、產品或程序等，以預防宣導、偵測防禦、應變復原為管理架構。

每年由稽核室就電子計算機循環內部控制制度，進行組織內資訊安全查核，評估資訊作業內部控制之有效性。

(二) 資通安全政策

為使本公司業務順利運作，防止資訊或資通系統受未經授權之存取、使用、控制、洩漏、破壞、竄改、銷毀或其他侵害，並確保其機密性(Confidentiality)、完整性(Integrity)及可用性(Availability)，特制訂本政策如下，以供全體同仁共同遵循：

1. 落實資通安全管理系統執行。
2. 有效管理資訊資產，持續執行風險評鑑，並採取適當之防護措施。
3. 保護資訊及資通系統避免受到未被授權的存取，保持資訊及資通系統的機密性。
4. 防護未經授權的修改以保護資訊及資通系統之完整性。
5. 確保經授權之使用者當需要時能使用資訊及資通系統。
6. 符合法令與法規要求。
7. 評估人為或天然災害之影響，訂定核心資通系統之復原計畫，確保核心業務可持續運作。
8. 落實資通安全教育訓練及新進人員資安宣導，以提高員工之資通安全意識。
9. 落實人員辦理業務涉及資通安全事項之獎懲機制。
10. 落實委外廠商管理，以確保資通服務之安全。
11. 落實稽核執行及管理審查流程，以達致資訊安全管理之持續改善。
12. 推動資安防護整合，強化資安聯防及情資分享。

資通安全目標區分為量化型及質化型目標：

1. 量化型目標：

項 目	地 點	比率/頻率	備 註
資通系統可用性	全部	99.9%/年	中斷時數/總運作時數≤ 0.1%
知悉資安事件發生後，於規定的時間完成通報、應變及復原作業的比率	全部	100%	
電子郵件社交工程演練之郵件開啟率	全部	低於4%	
電子郵件社交工程演練之郵件附件點閱率	全部	低於2%	
辦理社交工程演練計畫及作業	全部	1次	
辦理資安及社交工程教育訓練	全部	1次	
「全球資訊網」發生資料遭竄改之資通安全事件	全部	≤2次/年	
帳號權限管理未授權事件	全部	≤1件/年	
辦理滲透測試及弱點掃描作業	全部	1次/3年	
辦理資訊安全稽核	全部	1次	
辦理系統復原演練	全部	1次	Oracle、生產管理系統、Hyper-V

2. 質化型目標：

- (1) 適時因應法令與技術之變動，調整資通安全維護之內容，以避免資通系統或資訊遭受未經授權之存取、使用、控制、洩漏、破壞、竄改、銷毀或其他侵害，以確保其機密性、完整性及可用性。
- (2) 達成資通安全責任等級分級之要求，並降低遭受資通安全風險之威脅。
- (3) 強化委外廠商之選任、監督、管理，嚴格審視委外契約，建構安全服務通道，確保供應鏈關係之資通安全。
- (4) 提升人員資安防護意識、有效偵測與預防外部攻擊等。

(三) 具體管理方案

網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導及檢核
<ul style="list-style-type: none"> 架設防火牆(Firewall)，並維護防火牆政策 定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃描 進行電腦系統軟體盤點及安全性更新 各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行 定期覆核各項網路服務項目System Log，追蹤異常情形 	<ul style="list-style-type: none"> 電腦設備應專人保管，並設定帳號與密碼 依據職能分別賦予不同存取權限 人員離職須取消原有權限，調職人員調整應有權限 設備報廢前應清除或覆寫儲存媒體內容 遠端登入系統應經適當之核准及給予適當存取權限 	<ul style="list-style-type: none"> 每年檢視資安政策、資安防護及緊急應變計劃 每年進行系統復原演練 建立系統備份機制，落實異地備份存放 檢討電腦網路安全控制措施並給予適當調整 	<ul style="list-style-type: none"> 隨時宣導資訊全資訊，提升使用者資安意識 每年執行資通安全檢查並檢討是否需要改善及追蹤

(四) 投入資通安全管理之資源

為持續完善資通安全管理，投入事項包含完善治理面及技術面之安全基礎架構、強化資安防禦設備與教育訓練等：

1. 設備：次世代防火牆、網路交換器、無線網路控制器及AP。
2. 軟體：傳統防毒軟體更換為新世代端點防護軟體，系統安全性更新。
3. 人員：網管、資安人員訓練，辦理復原演練、社交工程演練、弱點掃描作業。

(五) 重大資通安全事件損失

本公司目前無重大資通安全事件導致營業損失之情事。

七、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	64
二、最近五年度財務分析	68
三、審計委員會審查報告書	71
四、合併財務報告	72
五、個體財務報告	82
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	92

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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
流動資產		4,190,690	3,373,870	3,787,354	4,347,000	4,833,399
不動產、廠房及設備		4,385,605	4,024,234	3,298,154	3,114,280	3,040,224
無形資產		-	-	-	-	-
使用權資產		-	389,841	306,207	318,635	326,666
其他資產		359,335	218,644	149,832	163,752	72,783
資產總額		8,935,630	8,006,589	7,541,547	7,943,667	8,273,072
流動負債	分配前	5,061,012	2,996,767	2,239,749	2,243,830	2,432,040
	分配後	5,061,012	3,408,887	3,219,373	3,045,217	(註)
非流動負債		1,296,780	2,046,751	1,220,178	357,250	472,601
負債總額	分配前	6,357,792	5,043,518	3,459,927	2,601,080	2,904,641
	分配後	6,357,792	5,455,638	4,439,551	3,402,467	(註)
歸屬於母公司業主之權益		2,514,260	2,888,149	4,033,908	5,294,100	5,320,040
股本		2,272,994	2,416,360	2,449,060	2,671,290	2,671,290
資本公積		151,622	151,622	219,055	1,214,116	1,214,116
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	173,146	488,368	1,569,656	1,650,450	1,537,317
	分配後	29,780	76,248	590,032	849,063	(註)
其他權益		(83,502)	(168,201)	(203,863)	(241,756)	(102,683)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		63,578	74,922	47,712	48,487	48,391
權益總額	分配前	2,577,838	2,963,071	4,081,620	5,342,587	5,368,431
	分配後	2,577,838	2,550,951	3,101,996	4,541,200	(註)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：2022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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
營業收入		11,729,027	10,548,751	10,147,738	9,890,353	10,124,589
營業毛利		1,816,158	2,360,637	3,236,116	2,680,493	2,211,326
營業損益		295,862	778,478	1,545,970	1,237,265	896,192
營業外收入及支出		(58,216)	(112,271)	205,153	50,007	16,218
稅前淨利(損)		237,646	666,207	1,751,123	1,287,272	912,410
繼續營業單位 本期淨利(損)		179,900	481,153	1,500,693	1,070,697	689,507
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		179,900	481,153	1,500,693	1,070,697	689,507
本期其他綜合損益 稅後淨額		(45,080)	(90,752)	(29,603)	(39,741)	145,407
本期綜合損益總額		134,820	390,401	1,471,090	1,030,956	834,914
淨利歸屬於 母公司業主		160,339	464,682	1,487,228	1,062,266	681,920
淨利歸屬於 非控制權益		19,561	16,471	13,465	8,431	7,587
綜合損益總額歸 於母公司業主		115,241	373,889	1,457,746	1,022,525	827,327
綜合損益總額歸 於非控制權益		19,579	16,512	13,344	8,431	7,587
每股盈餘		0.66	1.92	6.12	4.24	2.55

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(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：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
流動資產		2,556,320	2,161,872	1,478,151	1,723,776	1,894,685
採用權益法投資		2,745,756	2,707,628	3,324,844	3,536,730	3,568,968
不動產、廠房及設備		1,917,552	1,885,506	1,793,435	1,774,196	1,862,522
無形資產		-	-	-	-	-
使用權資產		-	227,102	180,236	177,418	198,507
其他資產		58,734	55,187	36,823	61,956	52,493
資產總額		7,278,362	7,037,295	6,813,489	7,274,076	7,577,175
流動負債	分配前	3,481,242	2,154,405	1,592,598	1,673,677	1,822,068
	分配後	3,481,242	2,566,525	2,572,222	2,475,064	(註)
非流動負債		1,282,860	1,994,741	1,186,983	306,299	435,067
負債總額	分配前	4,764,102	4,149,146	2,779,581	1,979,976	2,257,135
	分配後	4,764,102	4,561,266	3,759,205	2,781,363	(註)
歸屬於母公司業主之權益		2,514,260	2,888,149	4,033,908	5,294,100	5,320,040
股本		2,272,994	2,416,360	2,449,060	2,671,290	2,671,290
資本公積		151,622	151,622	219,055	1,214,116	1,214,116
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	173,146	488,368	1,569,656	1,650,450	1,537,317
	分配後	29,780	76,248	590,032	849,063	(註)
其他權益		(83,502)	(168,201)	(203,863)	(241,756)	(102,683)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	2,514,260	2,888,149	4,033,908	5,294,100	5,320,040
	分配後	2,514,260	2,476,029	3,054,284	4,492,713	(註)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：2022 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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
營業收入		5,781,118	5,708,029	5,900,941	6,155,049	6,513,546
營業毛利		1,133,317	1,468,743	2,077,923	1,881,424	1,785,154
營業損益		250,917	523,472	1,073,316	925,231	863,394
營業外收入及支出		(44,349)	47,674	626,892	325,551	(5,248)
稅前淨利(損)		206,568	571,146	1,700,208	1,250,782	858,146
繼續營業單位 本期淨利(損)		160,339	464,682	1,487,228	1,062,266	681,920
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		160,339	464,682	1,487,228	1,062,266	681,920
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(45,098)	(90,793)	(29,482)	(39,741)	145,407
本期綜合損益總額		115,241	373,889	1,457,746	1,022,525	827,327
每股盈餘		0.66	1.92	6.12	4.24	2.55

資料來源：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. 簽證會計師之姓名

2018至2019年度為勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉及施景彬會計師。
2020至2021年度為勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉及許秀明會計師。
2022年度為勤業眾信聯合會計師事務所葉淑娟及許秀明會計師。

2. 簽證會計師之查核意見

2018至2022年度為無保留意見。

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(註1、註2)				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
財務結構 (%)	負債占資產比率	71.15	62.99	45.88	32.74	35.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	88.35	124.49	160.75	183.02	192.13
償債能力 (%)	流動比率	82.80	112.58	169.10	193.73	198.74
	速動比率	47.00	70.46	116.73	138.67	137.37
	利息保障倍數	608.20	1,596.32	5,731.89	8,897.65	10,612.85
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.00	7.69	8.30	7.95	7.84
	平均收現日數	45.62	47.46	43.97	45.91	46.55
	存貨週轉率(次)	6.38	5.95	6.60	6.72	6.17
	應付款項週轉率(次)	5.34	6.22	9.45	9.81	9.56
	平均銷貨日數	57.21	61.34	55.30	54.31	59.15
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.57	2.51	2.77	3.08	3.29
	總資產週轉率(次)	1.30	1.25	1.31	1.28	1.25
獲利能力	資產報酬率(%)	2.40	6.10	19.62	13.98	8.59
	權益報酬率(%)	7.17	17.37	42.60	22.72	12.87
	稅前純益占實收資本比率(%)	10.46	27.57	71.50	48.19	34.16
	純益率(%)	1.53	4.56	14.79	10.83	6.81
現金流量	每股盈餘(元)	0.66	1.92	6.12	4.24	2.55
	現金流量比率(%)	8.07	29.28	94.13	54.73	38.60
	現金流量允當比率(%)	(註2)	(註2)	(註2)	149.97	146.65
槓桿度	現金再投資比率(%)	5.20	10.20	20.52	2.78	1.46
	營運槓桿度	2.56	1.65	1.29	1.34	1.48
	財務槓桿度	1.19	1.06	1.02	1.01	1.01

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%說明：

1. 資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘及現金再投資比率減少：主係2022年因原物料、能源價格大幅上漲及中國大陸區疫情極端封控影響，獲利減少所致。

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。

(二) 財務分析—個體

分析項目	年度	最近五年度財務分析 (註1、註2)				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
財務結構 (%)	負債占資產比率	65.46	58.96	40.80	27.22	29.79
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	198.02	258.97	291.11	315.66	309.00
償債能力 (%)	流動比率	73.43	100.35	92.81	102.99	103.99
	速動比率	58.53	81.67	60.44	78.06	72.94
	利息保障倍數	659.90	1,715.83	7,580.02	11,835.62	14,842.24
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.17	6.53	7.48	6.78	6.51
	平均收現日數	59.15	55.89	48.79	53.83	56.06
	存貨週轉率 (次)	9.55	9.40	9.51	10.20	9.75
	應付款項週轉率 (次)	6.57	7.44	7.78	7.44	7.39
	平均銷貨日數	38.21	38.82	38.38	35.78	37.43
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.96	3.00	3.21	3.45	3.58
	總資產週轉率 (次)	0.79	0.80	0.85	0.87	0.88
	資產報酬率 (%)	2.60	6.89	21.74	15.20	9.25
獲利能力	權益報酬率 (%)	6.53	17.20	42.97	22.78	12.85
	稅前純益占實收資本比率 (%)	9.09	23.64	69.42	46.82	32.12
	純益率 (%)	2.77	8.14	25.20	17.26	10.47
現金流量	每股盈餘 (元)	0.66	1.92	6.12	4.24	2.55
	現金流量比率 (%)	6.72	41.64	73.34	53.91	44.90
	現金流量允當比率 (%)	109.17	141.08	196.73	151.31	128.54
槓桿度	現金再投資比率 (%)	4.54	14.71	11.46	-1.09	0.23
	營運槓桿度	1.62	1.40	1.19	1.21	1.24
	財務槓桿度	1.17	1.07	1.02	1.01	1.01

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%說明：

1. 利息保障倍數增加：主係利息支出減少所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘、現金流量比率及現金再投資比率減少：主係2022年因原物料、能源價格大幅上漲影響，獲利減少所致。

註1：各期財務資料經會計師查核簽證。

註2：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) 負債佔資產比率 = 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。

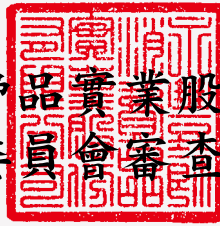
5. 現金流量：

- (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一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業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審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法規定報告如上，敬請鑒核。

此 致

本公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：蘇美琍

蘇美琍

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

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 111 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。

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，若有核至已逾期但尚未收回之金額，則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 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 葉淑娟

葉淑娟



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 0990031652 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 112 年 3 月 14 日

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 1,932,163	23		\$ 1,645,437	21	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四及七)	4,771	-		103,499	1	
1150	應收票據及帳款(附註四、五、八及十六)	1,301,510	16		1,269,329	16	
1180	應收帳款—關係人(附註四、十六及二四)	6,103	-		3,332	-	
1210	其他應收款—關係人(附註二四)	-	-		2,223	-	
130X	存貨(附註四及九)	1,313,054	16		1,099,668	14	
1479	其他流動資產(附註二四)	275,798	3		223,512	3	
11XX	流動資產總計	<u>4,833,399</u>	<u>58</u>		<u>4,347,000</u>	<u>55</u>	
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一、十七及二四)	3,040,224	37		3,114,280	39	
1755	使用權資產(附註四、十二及十七)	326,666	4		318,635	4	
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	17,293	-		23,013	-	
1990	其他非流動資產	55,490	1		140,739	2	
15XX	非流動資產總計	<u>3,439,673</u>	<u>42</u>		<u>3,596,667</u>	<u>45</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 8,273,072</u>	<u>100</u>		<u>\$ 7,943,667</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十三)	\$ 268,000	3		\$ 37,000	-	
2110	應付短期票券(附註十三)	-	-		149,990	2	
2170	應付票據及帳款	659,405	8		492,114	6	
2180	應付帳款—關係人(附註二四)	267,732	3		236,683	3	
2219	其他應付款	898,974	11		982,708	12	
2220	其他應付款—關係人(附註二四)	44,379	-		47,114	1	
2230	本期所得稅負債(附註四及十八)	150,355	2		148,399	2	
2280	租賃負債—流動(附註四、十二及二四)	58,672	1		51,296	1	
2399	其他流動負債(附註十六)	84,523	1		98,526	1	
21XX	流動負債總計	<u>2,432,040</u>	<u>29</u>		<u>2,243,830</u>	<u>28</u>	
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十三)	198,620	3		57,900	1	
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	57,133	1		57,146	1	
2580	租賃負債—非流動(附註四、十二及二四)	190,176	2		187,322	2	
2640	淨確定福利負債(附註四及十四)	940	-		16,679	-	
2670	其他非流動負債	25,732	-		38,203	1	
25XX	非流動負債總計	<u>472,601</u>	<u>6</u>		<u>357,250</u>	<u>5</u>	
2XXX	負債總計	<u>2,904,641</u>	<u>35</u>		<u>2,601,080</u>	<u>33</u>	
	權益(附註四及十五)						
	本公司業主之權益						
	股本						
3110	普通股	2,671,290	32		2,671,290	34	
3200	資本公積	1,214,116	15		1,214,116	15	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	331,631	4		225,589	3	
3320	特別盈餘公積	241,756	3		203,863	3	
3350	未分配盈餘	963,930	11		1,220,998	15	
3300	保留盈餘總計	1,537,317	18		1,650,450	21	
3400	其他權益	(102,683)	(1)		(241,756)	(3)	
31XX	本公司業主之權益總計	<u>5,320,040</u>	<u>64</u>		<u>5,294,100</u>	<u>67</u>	
36XX	非控制權益	48,391	1		48,487	-	
3XXX	權益總計	<u>5,368,431</u>	<u>65</u>		<u>5,342,587</u>	<u>67</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 8,273,072</u>	<u>100</u>		<u>\$ 7,943,667</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：李宗純

會計主管：陳佩

永豐餘消費品工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	111年度		110年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入淨額(附註四、十六及二四)	\$ 10,124,589	100	\$ 9,890,353	100
5110	銷貨成本(附註四、九、十四、十七及二四)	(7,913,263)	(78)	(7,209,860)	(73)
5900	銷貨毛利	2,211,326	22	2,680,493	27
	營業費用(附註四、十四、十七及二四)				
6100	推銷費用	(935,336)	(9)	(1,007,676)	(10)
6200	管理費用	(336,816)	(3)	(388,004)	(4)
6300	研究費用	(42,982)	(1)	(47,548)	-
6000	營業費用合計	(1,315,134)	(13)	(1,443,228)	(14)
6900	營業淨利	896,192	9	1,237,265	13
	營業外收入及支出				
7050	財務成本(附註四、十七及二四)	(8,679)	-	(14,632)	-
7100	利息收入(附註四)	33,729	-	24,664	-
7190	其他收入(附註二四)	36,118	-	20,672	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益(附註四)	729	-	2,294	-
7225	處分投資利益(附註二一)	-	-	1,763	-
7590	什項支出(附註十一)	(1,028)	-	(3,605)	-
7630	外幣兌換(損失)利益(附註四及二六)	(44,651)	-	18,851	-
7000	營業外收入及支出合計	16,218	-	50,007	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 912,410	9	\$ 1,287,272	13
7950	所得稅費用 (附註四及十八)	(222,903)	(2)	(216,575)	(2)
8200	本年度淨利	<u>689,507</u>	<u>7</u>	<u>1,070,697</u>	<u>11</u>
	其他綜合損益				
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)	7,917	-	(2,310)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註四及十八)	(1,583)	-	462	-
		<u>6,334</u>	<u>-</u>	<u>(1,848)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	<u>139,073</u>	<u>1</u>	<u>(37,893)</u>	<u>(1)</u>
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>145,407</u>	<u>1</u>	<u>(39,741)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 834,914</u>	<u>8</u>	<u>\$ 1,030,956</u>	<u>10</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 681,920	7	\$ 1,062,266	11
8620	非控制權益	<u>7,587</u>	<u>-</u>	<u>8,431</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 689,507</u>	<u>7</u>	<u>\$ 1,070,697</u>	<u>11</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 827,327	8	\$ 1,022,525	10
8720	非控制權益	<u>7,587</u>	<u>-</u>	<u>8,431</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 834,914</u>	<u>8</u>	<u>\$ 1,030,956</u>	<u>10</u>
	每股盈餘 (附註十九)				
9710	基 本	<u>\$ 2.55</u>		<u>\$ 4.24</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.55</u>		<u>\$ 4.23</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：李宗純



會計主管：陳佩雯



單位：新台幣千元

永豐餘股份有限公司及子公司

民國 111 年 12 月 31 日

代碼	歸屬本公司業主	附註				其他權益		總計	非控制權益 (附註十五)	權益總計
		股本	資本公積	保留盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計	總計			
A1	244,906	\$ 2,449,060	\$ 219,055	\$ 76,248	\$ 1,493,408	\$ 1,569,656	\$ 4,033,908	\$ 47,712	\$ 4,081,620	
B1	-	-	-	149,341	(149,341)	-	-	-	-	
B3	-	-	-	203,863	(203,863)	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	(979,624)	(979,624)	(979,624)	-	(979,624)	
D1	-	-	-	-	1,062,266	1,062,266	1,062,266	8,431	1,070,697	
D3	-	-	-	-	(1,848)	(1,848)	(37,893)	-	(39,741)	
D5	-	-	-	-	1,060,418	1,060,418	1,022,525	8,431	1,030,956	
E1	20,717	207,170	924,154	-	-	-	1,131,324	-	1,131,324	
N1	1,506	15,060	70,907	-	-	-	85,967	37	86,004	
O1	-	-	-	-	-	-	-	(7,693)	(7,693)	
Z1	267,129	2,671,290	1,214,116	225,589	203,863	1,650,450	5,294,100	48,487	5,342,587	
B1	-	-	-	106,042	(106,042)	-	-	-	-	
B3	-	-	-	37,893	(37,893)	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	(801,387)	(801,387)	(801,387)	-	(801,387)	
D1	-	-	-	-	681,920	681,920	681,920	7,587	689,507	
D3	-	-	-	-	6,334	6,334	139,073	-	145,407	
D5	-	-	-	-	688,254	688,254	139,073	7,587	834,914	
O1	-	-	-	-	-	-	-	(7,683)	(7,683)	
Z1	267,129	2,671,290	1,214,116	331,631	963,930	1,537,317	5,320,040	48,391	5,368,431	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：何英達

經理人：李宗純

會計主管：陳順愛



永豐餘消費百貨股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 912,410	\$ 1,287,272
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	432,672	416,934
A20200	攤銷費用	458	2,433
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	2,185	(784)
A20900	財務成本	8,679	14,632
A21200	利息收入	(33,729)	(24,664)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	7,692
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(729)	(2,294)
A23200	處分投資利益	-	(1,763)
A23700	非金融資產減損損失	-	1,042
A23700	存貨跌價(迴轉利益)損失	(8,858)	4,008
A24100	未實現外幣兌換損失	31	143
A29900	租賃修改利益	-	(30)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	(27,767)	(84,185)
A31160	應收帳款—關係人	(2,717)	16,333
A31190	其他應收款—關係人	2,271	(1,888)
A31200	存 貨	(195,468)	(220,006)
A31240	其他流動資產	(48,503)	143,498
A32150	應付票據及帳款	166,209	61,690
A32160	應付帳款—關係人	29,688	(68,711)
A32180	其他應付款	(77,012)	(54,260)
A32190	其他應付款—關係人	(4,462)	19,760
A32230	其他流動負債	(15,402)	34,027
A32240	淨確定福利負債	(7,822)	(7,678)
A33000	營運產生之現金	1,132,134	1,543,201
A33100	收取之利息	31,753	24,676
A33300	支付之利息	(8,461)	(14,704)
A33500	支付之所得稅	(216,737)	(325,211)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>938,689</u>	<u>1,227,962</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110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	\$ 106,376	(\$ 19,741)
B02300	處分子公司淨現金流出(附註二一)	-	(133)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(292,394)	(189,444)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	3,158	6,018
B06700	其他非流動資產(增加)減少	<u>85,338</u>	<u>(3,333)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(97,522)</u>	<u>(206,633)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	231,000	(40,000)
C00500	應付短期票券增加(減少)	(150,000)	150,000
C01600	舉借(償還)長期借款	140,720	(864,280)
C03700	其他應付款-關係人減少	-	(2,330)
C04020	租賃本金償還	(55,796)	(49,289)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	(12,504)	1,595
C04500	發放現金股利	(801,387)	(979,624)
C04600	現金增資	-	1,131,324
C04800	員工執行認股權	-	78,312
C05800	非控制權益變動	<u>(7,683)</u>	<u>(7,693)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(655,650)</u>	<u>(581,985)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>101,209</u>	<u>(25,173)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	286,726	414,171
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,645,437</u>	<u>1,231,266</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,932,163</u>	<u>\$ 1,645,437</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：李宗純



會計主管：陳佩雯



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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達永豐餘消費品實業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對永豐餘消費品實業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

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 111 年度之關鍵查核事項。

與應收款項相關之揭露資訊，請參閱個體財務報告附註四、五及七。

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，若有核至已逾期但尚未收回之金額，則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。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個

體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會

計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對永豐餘消費品實業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 葉淑娟

葉淑娟



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0990031652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 112 年 3 月 14 日

代 碼	資 產	111年12月31日			110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)	\$	235,375	3	\$	292,806	4
1150	應收票據及帳款(附註四、七及十五)		874,197	12		780,267	11
1180	應收帳款—關係人(附註四、十五及二二)		154,703	2		191,213	3
1210	其他應收款—關係人(附註二二)		27,477	-		8,551	-
130X	存貨(附註四及八)		489,427	6		383,331	5
1479	其他流動資產		113,506	2		67,608	1
11XX	流動資產總計		<u>1,894,685</u>	<u>25</u>		<u>1,723,776</u>	<u>24</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資(附註四及九)		3,568,968	47		3,536,730	49
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十及二二)		1,862,522	25		1,774,196	24
1755	使用權資產(附註四及十一)		198,507	3		177,418	2
1840	遞延所得稅資產(附註四及十七)		9,964	-		13,717	-
1990	其他非流動資產		42,529	-		48,239	1
15XX	非流動資產總計		<u>5,682,490</u>	<u>75</u>		<u>5,550,300</u>	<u>76</u>
1XXX	資 產 總 計	\$	<u>7,577,175</u>	<u>100</u>	\$	<u>7,274,076</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十二)	\$	248,000	3	\$	-	-
2110	應付短期票券(附註十二)		-	-		149,990	2
2170	應付票據及帳款		314,952	4		287,044	4
2180	應付帳款—關係人(附註二二)		368,542	5		308,382	4
2219	其他應付款		672,321	9		714,737	10
2220	其他應付款—關係人(附註二二)		4,745	-		3,233	-
2230	本期所得稅負債(附註四及十七)		130,015	2		128,470	2
2280	租賃負債—流動(附註四及十一)		46,837	1		41,384	1
2399	其他流動負債(附註十五)		36,656	-		40,437	-
21XX	流動負債總計		<u>1,822,068</u>	<u>24</u>		<u>1,673,677</u>	<u>23</u>
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十二)		198,620	3		57,900	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及十七)		57,133	1		57,146	1
2580	租賃負債—非流動(附註四及十一)		154,197	2		138,412	2
2640	淨確定福利負債(附註四及十三)		940	-		16,679	-
2670	其他非流動負債		24,177	-		36,162	-
25XX	非流動負債總計		<u>435,067</u>	<u>6</u>		<u>306,299</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計		<u>2,257,135</u>	<u>30</u>		<u>1,979,976</u>	<u>27</u>
	權益(附註四及十四)						
	股本						
3110	普通股		2,671,290	35		2,671,290	37
3200	資本公積		1,214,116	16		1,214,116	17
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		331,631	4		225,589	3
3320	特別盈餘公積		241,756	3		203,863	3
3350	未分配盈餘		963,930	13		1,220,998	17
3300	保留盈餘總計		<u>1,537,317</u>	<u>20</u>		<u>1,650,450</u>	<u>23</u>
3400	其他權益		(102,683)	(1)		(241,756)	(4)
3XXX	權益總計		<u>5,320,040</u>	<u>70</u>		<u>5,294,100</u>	<u>73</u>
	負債與權益總計	\$	<u>7,577,175</u>	<u>100</u>	\$	<u>7,274,076</u>	<u>100</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：李宗純



會計主管：陳佩雯



永豐餘消費品實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四、十五及二二）	\$ 6,513,546	100	\$ 6,155,049	100
5110	銷貨成本（附註四、八、十三、十六及二二）	(4,728,392)	(73)	(4,273,625)	(69)
5900	銷貨毛利	<u>1,785,154</u>	<u>27</u>	<u>1,881,424</u>	<u>31</u>
	營業費用（附註四、十三、十六及二二）				
6100	推銷費用	(670,280)	(10)	(670,615)	(11)
6200	管理費用	(221,687)	(3)	(253,308)	(4)
6300	研究費用	(29,793)	(1)	(32,270)	(1)
6000	營業費用合計	(921,760)	(14)	(956,193)	(16)
6900	營業淨利	<u>863,394</u>	<u>13</u>	<u>925,231</u>	<u>15</u>
	營業外收入及支出				
7050	財務成本（附註四及十六）	(5,821)	-	(10,658)	-
7070	採用權益法認列之子公司（損）益之份額（附註四及九）	(23,028)	-	327,953	5
7100	利息收入（附註四）	1,376	-	111	-
7190	其他收入（附註二二）	20,889	-	9,251	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益（附註四）	1,087	-	281	-
7230	外幣兌換利益（損失）（附註四）	249	-	(41)	-
7590	什項支出（附註十）	-	-	(1,346)	-
7000	營業外收入及支出合計	(5,248)	-	<u>325,551</u>	<u>5</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 858,146	13	\$ 1,250,782	20
7950	所得稅費用(附註四及十七)	(176,226)	(2)	(188,516)	(3)
8200	本年度淨利	<u>681,920</u>	<u>11</u>	<u>1,062,266</u>	<u>17</u>
	其他綜合損益				
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 及十三)	7,917	-	(2,310)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 七)	(1,583)	-	462	-
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)之份額	<u>139,073</u>	<u>2</u>	(37,893)	-
8300	本年度其他綜合利 益(損失)(稅後 淨額)	<u>145,407</u>	<u>2</u>	(39,741)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 827,327</u>	<u>13</u>	<u>\$ 1,022,525</u>	<u>17</u>
	每股盈餘(附註十八)				
9710	基 本	<u>\$ 2.55</u>		<u>\$ 4.24</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.55</u>		<u>\$ 4.23</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：李宗純



會計主管：陳佩雯





永豐證券股份有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼	本		資本公積 (附註四及十四)	保留盈餘	盈餘 (特別盈餘公積)	未分配盈餘 (附註四)	合計	其他權益	總計
	股	本							
A1	244,906	\$ 2,449,060	\$ 219,055	\$ 76,248	\$ -	\$ 1,493,408	\$ 1,569,656	(\$ 203,863)	\$ 4,033,908
B1	-	-	-	149,341	-	(149,341)	-	-	-
B3	-	-	-	-	203,863	(203,863)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(979,624)	(979,624)	-	(979,624)
D1	-	-	-	-	-	1,062,266	1,062,266	-	1,062,266
D3	-	-	-	-	-	(1,848)	(1,848)	(37,893)	(39,741)
D5	-	-	-	-	-	1,060,418	1,060,418	(37,893)	1,022,525
E1	20,717	207,170	924,154	-	-	-	-	-	1,131,324
N1	1,506	15,060	70,907	-	-	-	-	-	85,967
Z1	267,129	2,671,290	1,214,116	225,589	203,863	1,220,998	1,650,450	(241,756)	5,294,100
B1	-	-	-	106,042	-	(106,042)	-	-	-
B3	-	-	-	-	37,893	(37,893)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(801,387)	(801,387)	-	(801,387)
D1	-	-	-	-	-	681,920	681,920	-	681,920
D3	-	-	-	-	-	6,334	6,334	139,073	145,407
D5	-	-	-	-	-	688,254	688,254	139,073	827,327
Z1	267,129	2,671,290	1,214,116	331,631	241,756	963,930	1,537,317	(\$ 102,683)	\$ 5,320,040

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：何英達



經理人：李宗純



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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 858,146	\$ 1,250,782
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用損失迴轉利益	-	(54)
A20100	折舊費用	209,093	198,770
A20900	財務成本	5,821	10,658
A21200	利息收入	(1,376)	(111)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	6,622
A22400	採用權益法認列之子公司損 (益)之份額	23,028	(327,953)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,087)	(281)
A23700	存貨跌價(回升利益)損失	(678)	571
A24100	未實現外幣兌換利益	(103)	(125)
A23700	非金融資產減損損失	-	760
A29900	租賃修改利益	-	(41)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	(93,966)	(107,484)
A31160	應收帳款—關係人	36,510	(21,403)
A31190	其他應收款—關係人	(18,926)	23,741
A31200	存 貨	(105,418)	(26,321)
A31240	其他流動資產	(45,778)	117,990
A32130	應付票據及帳款	27,990	69,943
A32160	應付帳款—關係人	60,191	(27,210)
A32180	其他應付款	(31,094)	(48,941)
A32190	其他應付款—關係人	494	(220)
A32230	其他流動負債	(3,781)	17,517
A32240	淨確定福利負債	(7,822)	(7,678)
A33000	營運產生之現金	911,244	1,129,532
A33100	收取之利息	1,256	111
A33200	收取之股利	83,689	79,063
A33300	支付之利息	(5,599)	(10,713)
A33500	支付之所得稅	(172,524)	(295,704)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>818,066</u>	<u>902,289</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 257,800)	(\$ 147,378)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,087	281
B06700	其他非流動資產(增加)減少	693	(1,047)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(256,020)	(148,144)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	248,000	-
C00500	應付短期票券增加(減少)	(150,000)	150,000
C01600	舉借(償還)長期借款	140,720	(864,280)
C03000	其他非流動負債減少	(11,985)	-
C04020	租賃本金償還	(44,825)	(37,376)
C04500	發放現金股利	(801,387)	(979,624)
C04800	員工執行認股權	-	78,312
C04600	現金增資	-	1,131,324
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(619,477)	(521,644)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(57,431)	232,501
E00100	年初現金及約當現金餘額	292,806	60,305
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 235,375	\$ 292,806

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：李宗純



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	94
二、財務績效之檢討與分析	94
三、現金流量分析	95
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	95
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	95
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	96
七、其他重要事項	98

一、財務狀況比較分析

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	2021年度	2022年度	差	
				金額增(減)	異變動
流動資產		4,347,000	4,833,399	486,399	11.19%
不動產、廠房、設備		3,114,280	3,040,224	(74,056)	-2.38%
無形資產		-	-	-	-
其他非流動資產		482,387	399,449	(82,938)	-17.19%
資產總額		7,943,667	8,273,072	329,405	4.15%
流動負債		2,243,830	2,432,040	188,210	8.39%
非流動負債		357,250	472,601	115,351	32.29%
負債總額		2,601,080	2,904,641	303,561	11.67%
股本		2,671,290	2,671,290	-	-
資本公積		1,214,116	1,214,116	-	-
保留盈餘		1,650,450	1,537,317	(113,133)	-6.85%
其他權益		(241,756)	(102,683)	139,073	-57.53%
權益總額		5,342,587	5,368,431	25,844	0.48%

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

1.非流動負債：係舉借長期借款所致。

2.其他權益：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

二、財務績效之檢討與分析

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	2021年度	2022年度	差	
				金額增(減)	異變動
營業成本		7,209,860	7,913,263	703,403	9.76%
營業毛利		2,680,493	2,211,326	(469,167)	-17.50%
營業費用		1,443,228	1,315,134	(128,094)	-8.88%
營業淨利		1,237,265	896,192	(341,073)	-27.57%
營業外收入及支出		50,007	16,218	(33,789)	-67.57%
稅前淨利		1,287,272	912,410	(374,862)	-29.12%
所得稅費用		216,575	222,903	6,328	2.92%
本期淨利		1,070,697	689,507	(381,190)	-35.60%
本期綜合損益總額		1,030,956	834,914	(196,042)	-19.02%

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

1.營業外收入及支出：主係外幣兌換損失增加所致。

2.營業淨利、稅前淨利、本期淨利：主係原物料、能源價格大幅上漲及中國大陸地區疫情極端封控影響，獲利減少所致。

三、現金流量分析

單位：新臺幣仟元；%

期初現金餘額	營業活動淨現金流量	其他活動淨現金流入 (流出)量	現金剩餘數額	流動性不足之改善計劃	
				投資計畫	理財計畫
1,645,437	938,689	(651,963)	1,932,163	-	-

(一) 本年度現金流量變動分析：

- (1) 營業活動現金流量：主係營運獲利產生現金流入。
- (2) 其他活動現金流量：投資活動主係年度相關設備升級及維護之資本支出；籌資活動主係發放現金股利。

(二) 流動性不足之改善計劃及流動性分析：無。

(三) 未來一年現金流動性分析：

- (1) 營業活動現金流量：預期產業發展仍屬穩定，公司仍可維持穩定之營運現金流入。
- (2) 投資活動現金流量：主要為年度相關設備升級及維護之資本支出。
- (3) 籌資活動現金流量：將視整體營業及投資活動現金流量安排金融機構借還款。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

- (1) 清水廠預計斥資10.1億元進行設備升級，不斷推出更好、更符合消費者期望的功能性新產品，進一步帶動未來營運成長動能。
 - (2) 導入能源管理系統並增設節能設備，改善生產製程以追求更高的能源效率及綠色能源使用率，持續節能與減少溫室氣體的排放，朝全球淨零碳排目標貢獻心力。
 - (3) 進一步提升設備自動化程度，優化職場環境與安全係數，增進員工工作效能與幸福感，站穩全臺民生消費品龍頭地位。
- 以上資本支出資金來源為自有資金及銀行借款，本年度利息支出與上年度相當，故對財務無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫

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」作為本公司進行轉投資事業之依據，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、業務等狀況，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

本公司2022年度採權益法之轉投資事業虧損主係受原物料、能源價格大幅上漲及中國大陸地區疫情極端封控影響，獲利減少所致。

單位：新臺幣仟元

轉投資事業名稱	2022年度投資損益
Yuen Foong Yu Consumer Products Investment Limited	(110,636)
永昇圃農業生物科技公司	41,030
永豐商店公司	46,578
永豐餘投資公司	(135,182)
永豐餘家品(昆山)公司	12,471
永豐餘生活用紙(揚州)公司	73,435

(二) 未來一年投資計畫：

未來本公司採用權益法之轉投資仍將以長期策略性投資為原則，並持續審慎評估。

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	2021年度	2022年度
營業收入淨額		9,890,353	10,124,589
稅前淨利		1,287,272	912,410
利息收(支)淨額		10,032	25,050
利息收(支)佔營業收入比例		0.10	0.25
利息收(支)佔稅前淨利比例		0.78	2.75
外幣兌換(損)益淨額		18,851	(44,651)
外幣兌換(損)益佔營業收入比例		0.19	(0.44)
外幣兌換(損)益佔稅前淨利比例		1.46	(4.89)

(1) 利率變動影響及未來因應措施

本公司2021及2022年度利息收(支)淨額占營業收入比重分別為0.1%及0.25%；對稅前淨利比重分別為0.78%及2.75%，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，選擇適當籌資方式來因應成長所需。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2021及2022年度外幣兌換(損)益淨額占營業收入比重分別為0.19%及(0.44)%；對稅前淨利比重分別為1.46%及(4.89)%，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，研發計畫主係依市場產品需求，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。主要開發方向如下：

- A. 健康天然及衛生護理：紙品方面，開發機能性清潔產品；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. 綠色商機及環保永續：紙品方面研發，創新綠色商品，開發綠色環保包裝材料。潔品方面，以濃縮還原技術，達到減少水資源及減塑使用，減少製程水量排放，以及運用可再生來源（植物、發酵、紙包裝等）之原物料，達到對於環境永續。
- C. 高效能潔淨及活性保護：研發特殊活性保護技術，其活性與效能在各類系統中保持穩定，完整發揮潔淨功效。

(2) 預計投入之研發費用

本公司2023年度預計投入之研發費用約為新台幣46,556仟元，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令規範辦理，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（包括資通安全風險）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26%，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

因本公司申請上市時需符合股權分散相關規定，於2020年度進行釋股移轉股權後，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東其組成以及持股比例皆屬穩定。截止年報刊印日，並無大量移轉之情形。股權移轉或轉換，係股東之正常理財行為，對公司不會造成重大影響。本公司與董事及主要股東一向保持開放暢通的溝通管道。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。



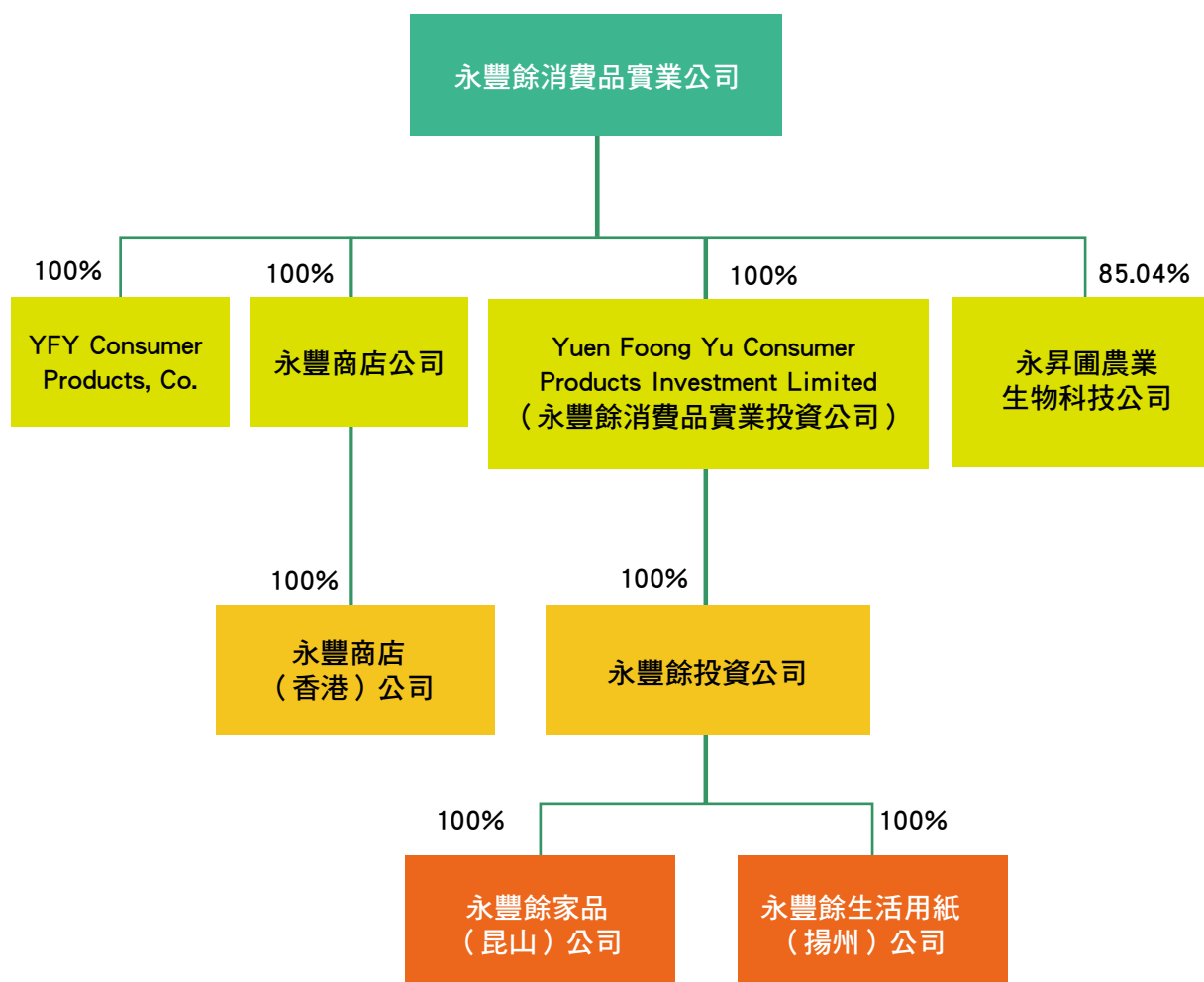
特別記載事項

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	104
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	104
四、其他必要補充說明事項	104
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	104

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖

2022年12月31日



(二) 各關係企業基本資料

2022年12月31日 單位：仟元（未註明幣別者為新台幣）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
永昇園農業生物科技公司	1999/11/27	台北市重慶南路二段51號16樓	214,557	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。
永豐餘消費品實業投資公司	2004/11/08	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	USD 150,013	一般投資業。
永豐餘投資公司	2008/11/26	上海市靜安區共和新路4718弄6號 宏慧·新匯園3樓301室	USD 115,000	一般投資業及紙品買賣。
永豐餘家品(昆山)公司	2004/12/28	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號	USD 30,000	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
永豐餘生活用紙(揚州)公司	2011/11/18	江蘇省揚州經濟開發區春江路168號	USD 30,000	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
永豐商店公司	2014/9/19	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	50,000	銷售消費性產品之電子商務。
永豐商店(香港)公司	2017/03/24	香港九龍旺角彌敦道582-592號信和中心1702室	HKD 0	一般貿易業。
YFY Consumer Products, CO.	2021/1/22	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States	USD 0	智慧財產權管理及銷售消費性產品之電子商務。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

2022年12月31日 單位：股數/股，出資額/仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
永昇園農業生物科技公司	董事長	何奕達(永豐餘消費品實業公司代表人)	18,245,944	85.0
	董事	李宗純(永豐餘消費品實業公司代表人)		
永昇園農業生物科技公司	董事	張清賀(永豐餘消費品實業公司代表人)	3,209,775	15.0
	監察人	謝寶玉(成餘公司代表人)		
永昇園農業生物科技公司	總經理	張清賀		
	永豐商店公司	董事長	何奕達(永豐餘消費品實業公司代表人)	5,000,000
永豐商店公司	董事	李宗純(永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董事	顏靜雯(永豐餘消費品實業公司代表人)		
永豐商店公司	監察人	陳佩雯(永豐餘消費品實業公司代表人)		
	總經理	李宗純		
永豐商店(香港)公司	董事	永豐商店公司 授權總經理：李宗純為有權簽字人		
永豐餘消費品實業投資公司	董事	何奕達		
永豐餘消費品實業投資公司	董事	駱秉正		
永豐餘投資公司	董事長	何奕達(永豐餘消費品實業投資公司代表人)	出資額USD 115,000,000	100.0
	董事	李宗純(永豐餘消費品實業投資公司代表人)		
永豐餘投資公司	董事	謝祥映(永豐餘消費品實業投資公司代表人)		
	監事	陳佩雯(永豐餘消費品實業投資公司代表人)		
永豐餘投資公司	總經理	謝祥映		
	永豐餘家品(昆山)公司	董事長	何奕達(永豐餘投資公司代表人)	出資額USD 30,000,000
永豐餘家品(昆山)公司	董事	謝祥映(永豐餘投資公司代表人)		
	董事	唐明發(永豐餘投資公司代表人)		
永豐餘家品(昆山)公司	監事	陳佩雯(永豐餘投資公司代表人)		
	總經理	謝祥映		
永豐餘生活用紙(揚州)公司	董事長	何奕達(永豐餘投資公司代表人)	出資額USD 30,000,000	100.0
	董事	謝祥映(永豐餘投資公司代表人)		
永豐餘生活用紙(揚州)公司	董事	唐明發(永豐餘投資公司代表人)		
	監事	陳佩雯(永豐餘投資公司代表人)		
永豐餘生活用紙(揚州)公司	總經理	謝祥映		
	YFY Consumer Products, CO.	董事	何奕達	
YFY Consumer Products, CO.	董事	李宗純		
	董事	陳佩雯		

(四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2022年度 單位：新台幣仟元

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	464,623	141,156	323,467	331,882	62,154	50,713	2.36
永豐商店公司	50,000	397,878	291,915	105,963	1,198,542	53,521	45,898	9.18
永豐商店(香港)公司	-	-	-	-	-	-	-	-
YFY Consumer Products, Co.	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘消費品實業投資公司	4,606,899	3,207,155	-	3,207,155	-	-	-110,636	-0.74
永豐餘投資公司	3,531,650	2,869,154	725,679	2,143,475	4,962,969	-91,238	-135,182	-
永豐餘家品(昆山)公司	921,300	367,533	74,560	292,973	640,890	8,397	11,818	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	921,300	1,673,388	427,396	1,245,992	2,810,697	95,152	73,435	-

(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

本公司民國111年度（自民國111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 112 年 3 月 14 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	106
個體財務報表附註	134

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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 111 年 12 月 31 日止對本公司持股為 59.14%，以下簡稱永豐餘投資控股公司)，並於 95 年 4 月更名為永豐餘消費實業股份有限公司；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，其後於 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。自 110 年 9 月 29 日起，本公司股票終止興櫃買賣並轉至台灣證券交易所上市交易。

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 112 年 3 月 14 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) 112 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
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

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

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS10 及 IAS28 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
IFRS16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正「初次適用 IFRS17 及 IFRS9 比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS16 之修正。

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。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(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消除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當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於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竣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) 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。若有任何一減損跡象存在，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。

(九) 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或本衡量。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，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某種經營模式下持有，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，係用於滿足短定期現金承諾。

(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) 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應收款，因折現效果不重大，故按原始發票金額衡量。

合併公司客戶忠誠計畫下因商品銷售而給予客戶之獎勵積分，係按多元要素收入交易處理，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積分之對價係按公允價值衡量。該對價於原始銷售交易時不認列為收入，而係予以遞延，並於獎勵積分被兌換且合併公司之義務已履行時認列為收入。

(十一) 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。

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。使用租賃資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用租賃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，且利息費用除於租賃期間分攤。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，並相對調整使用租賃資產，惟若使用租賃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減讓，調整111年6月30日以前到期之給付致使租金幾乎等於變動前之租金，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之租金減讓，不評估其是否為租賃修改，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。若其於給與日立即取得，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。

合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工可認股數之日為給與日。

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

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。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有利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間，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，僅於其很有可能有利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有利之課稅所得以供其回收所或有一部分資產者，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，並在未來很有可能有利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。

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

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。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

庫存現金及週轉金	111年12月31日	110年12月31日
銀行支票及活期存款	\$ 935	\$ 1,026
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)	592,374	614,455
銀行定期存款	1,302,854	922,956
附買回債券	36,000	107,000
	<u>\$1,932,163</u>	<u>\$1,645,437</u>

約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

約當現金	111年12月31日	110年12月31日
	1.00%-4.95%	0.26%-2.1%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動

	111年12月31日	110年12月31日
原始到期日起過3個月至1年間之銀行定期存款	\$ 4,771	\$ 103,499
市場利率區間	2.10%-2.20%	0.26%-2.10%

八、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據—因營業發生	\$ 72,024	\$ 48,207
應收帳款—因營業發生	1,232,579	1,222,027
減：備抵損失	(3,093)	(905)
	\$ 1,301,510	\$ 1,269,329

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GDP預測及產業展望。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：

111年12月31日

總帳面金額 備抵損失(存續期間 預期信用損失)	逾期			合計
	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	
\$ 1,289,053	\$ 12,376	\$ 113	\$ -	\$ 13,061
(21)	(9)	(2)	(3,061)	(3,093)
\$ 1,289,032	\$ 12,367	\$ 111	\$ -	\$ 1,301,510

110年12月31日

總帳面金額 備抵損失(存續期間 預期信用損失)	逾期			合計
	未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	
\$ 1,256,345	\$ 10,978	\$ 2,613	\$ -	\$ 13,591
(143)	(464)	(298)	(905)	(1,809)
\$ 1,256,345	\$ 10,835	\$ 2,149	\$ -	\$ 1,269,329

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 905	\$ 3,887
本年度提列(迴轉)	2,185	(784)
本年度實際沖銷	-	(2,179)
外幣兌換差額	3	(19)
年底餘額	\$ 3,093	\$ 905

九、存貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品及購進成品	\$ 609,153	\$ 512,505
在製品	220,330	168,930
材料	483,571	418,233
	\$ 1,313,054	\$ 1,099,668

111及110年度之銷貨成本分別包含存貨跌價回升利益8,858仟元及存貨跌價損失4,008仟元。存貨淨變現價值回升係因處分原提列跌價損失存貨所致。

十、列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			111年12月31日	110年12月31日
本公司	永豐餘消費實業投資公司	一般投資業	100.0	100.0
	永豐農藥生物科技	農業服務、肥料及清潔用品製造	85.0	85.0
	永豐商店公司	批發等	100.0	100.0
	YFY Consumer Products, Co.	銷售消費性產品之電子商務	100.0	100.0
	永豐餘消費實業	智慧財產權管理、銷售消費性產品之電子商務	100.0	100.0
	永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣	100.0	100.0
	永豐餘投資公司	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	一般貿易業	0.0	0.0
	永豐商店(香港)公司	一般貿易業	100.0	100.0

相關說明如下：

1. 為拓展美國市場，本公司於110年1月設立 YFY Consumer Products, Co.，截至111年12月31日止，僅登記設立尚未實際注資。
2. 為因應中國大陸市場變化進行業務調整並優化財務結構，合併公司於110年7月經董事會決議出售子公司上海永豐餘國際貿易公司全部股權，並於110年8月完成處分，請參閱附註二一。
3. 列入上述合併財務報告編製之子公司財務報表係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

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	未完工程	合計
成本								
111年1月1日餘額	\$ 675,822	\$ 1,133,368	\$ 3,918,600	\$ 417,133	\$ 222,486	\$ 309,932	\$ 2,281	\$ 6,679,202
增	4,496	119,278	49,381	20,169	13,746	77,426	-	284,486
減	(1,779)	(19,898)	(15,062)	(2,965)	(19,296)	-	(58,990)	(117,030)
淨兌換差額	-	4,767	31,125	3,845	1,580	2,603	49	42,608
110年12月31日餘額	\$ 675,822	\$ 1,148,852	\$ 4,033,945	\$ 445,292	\$ 240,880	\$ 308,332	\$ 2,224	\$ 6,647,246
累計折舊								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 619,404	\$ 2,206,641	\$ 305,973	\$ 175,349	\$ 257,535	\$ -	\$ 3,564,922
折舊費用	-	46,358	259,697	26,235	18,875	21,997	-	373,862
減	-	(1,778)	(17,883)	(2,928)	(14,899)	(18,973)	-	(56,561)
淨兌換差額	-	3,195	16,652	3,234	1,022	1,022	-	25,349
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 667,379	\$ 2,445,007	\$ 320,533	\$ 199,556	\$ 261,601	\$ -	\$ 3,807,026
110年12月31日淨額	\$ 675,822	\$ 473,472	\$ 1,838,438	\$ 134,724	\$ 46,728	\$ 46,726	\$ 2,223	\$ 3,049,234
成本								
110年1月1日餘額	\$ 675,822	\$ 1,130,649	\$ 3,862,808	\$ 408,807	\$ 206,764	\$ 301,856	\$ 2,031	\$ 6,588,737
增	9,712	118,082	11,222	22,844	25,710	3,964	-	191,534
減	(5,022)	(53,470)	(1,525)	(7,005)	(19,292)	-	(86,314)	(147,555)
淨兌換差額	-	1,644	(10,866)	(1,303)	(546)	(469)	73	(14,755)
110年12月31日餘額	\$ 675,822	\$ 1,133,565	\$ 3,918,600	\$ 417,133	\$ 222,486	\$ 309,332	\$ 2,224	\$ 6,679,202
累計折舊								
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 578,713	\$ 2,007,083	\$ 283,869	\$ 167,922	\$ 252,996	\$ -	\$ 3,290,583
折舊費用	-	46,737	254,182	24,744	14,846	23,283	-	364,292
減	-	(4,738)	(50,132)	(1,525)	(6,985)	(19,210)	-	(82,590)
淨兌換差額	-	(1,077)	1,042	(1,047)	(443)	(367)	-	(1,042)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 619,404	\$ 2,206,641	\$ 305,973	\$ 175,349	\$ 257,535	\$ -	\$ 3,564,922
110年12月31日淨額	\$ 675,822	\$ 514,161	\$ 1,711,959	\$ 111,160	\$ 46,717	\$ 52,327	\$ 2,281	\$ 3,114,280

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，故於110年度認列減損損失1,042仟元。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	3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16年
什項設備	3至16年

為因應市場需求及擴大產銷規模，本公司於111年6月27日經董事會決議通過將新增加工產線及紙機相關設備，截至112年3月14日止，簽訂之採購合約金額約為台幣699,464仟元，已付款金額為98,367仟元。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 104,453	\$ 111,725
建築物	197,900	182,784
其他	24,313	24,126
共	\$ 326,666	\$ 318,635

使用權資產之增添 使用權資產之折舊費用

	111年度	110年度
使用權資產之增添	\$ 66,063	\$ 67,171
土地	\$ 8,564	\$ 8,505
建築物	44,505	40,356
其他	6,241	3,781
共	\$ 59,310	\$ 52,642

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 58,672	\$ 51,296
非流動	\$ 190,176	\$ 187,322

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.08%	1.08%
建築物	0.86%-2.37%	0.98%-2.37%
其他	0.86%-1.13%	0.98%-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2~12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。位於中國大陸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

	111年度	110年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 110,929	\$ 108,569
租賃之現金流出總額	\$ 169,176	\$ 160,226

十三、借 款

(一) 短期借款

銀行信用貸款	111年12月31日	110年12月31日
	\$ 268,000	\$ 37,000

截至111年及110年12月31日，銀行信用貸款之利率分別為1.65%-1.68%及0.80%-1.00%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 150,000
減：應付短期票券折價	-	(10)
	\$ -	\$ 149,990

應付商業本票每筆期間均不超過1年，110年12月31日貼現率為0.81%。

(三) 長期借款

銀行信用貸款	111年12月31日	110年12月31日
	\$ 198,620	\$ 57,900

截至111年及110年12月31日，長期借款有效年利率分別為1.68%及0.78%。

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圖農業生物科技分公司所適用「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。

合併公司於中國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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，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。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 102,023	\$ 110,375
計畫資產公允價值	(101,083)	(93,696)
淨確定福利負債	\$ 940	\$ 16,679

淨確定福利負債變動如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利計畫資產淨值	\$ 93,398	\$ 22,047
確定福利計畫公允價值	(455)	(101)
服務成本	3,564	3,564
當期服務成本	(455)	101
利息費用 (收入)	(455)	3,665
認列於損益		
再衡量數		
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	(1,206)	(1,206)
精算損失—精算假設調整	434	434
精算損失—經驗調整	3,082	3,082
認列於其他綜合損益	(1,206)	2,310
福利支付	12,706	-
雇主提撥	(11,343)	(11,343)
110年12月31日	\$ 93,696	\$ 16,679
111年1月1日	\$ 93,696	\$ 16,679
服務成本	-	3,012
當期服務成本	(668)	114
利息費用 (收入)	(668)	3,126
認列於損益		
再衡量數		
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	(7,364)	(7,364)
精算利益—精算假設調整	5,356	(5,356)
精算損失—經驗調整	4,803	4,803
認列於其他綜合損益	(553)	(7,917)
福利支付	(11,593)	(11,593)
雇主提撥	(10,948)	(10,948)
111年12月31日	\$ 101,083	\$ 940

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，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.75%	0.75%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.125%	(\$ 634)	(\$ 743)
減少0.125%	\$ 642	\$ 752
薪資預期增加率		
增加0.125%	\$ 646	\$ 749
減少0.125%	(\$ 640)	(\$ 743)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 2,342	\$ 3,126
確定福利義務平均到期期間	5.1年	5.5年

十五、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數 (仟股)	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>267,129</u>	<u>267,129</u>
已發行股本	<u>\$ 2,671,290</u>	<u>\$ 2,671,290</u>

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 110 年 6 月 24 日經董事會決議通過辦理上市前現金增資發行普通股 22,223 仟股，每股面額 10 元，並依法保留發行總股數 10% 由員工認購。本次現金增資基準日為 110 年 9 月 28 日，發行價格包含競拍加權平均得標價格每股 55.38 元、公開申購承銷價格及員工認購價格每股 52 元 (保留員工認購部分認列之酬勞成本請參閱附註二十之相關說明)，共計募得資金 1,209,636 仟元。本增資案業經台灣證券交易所股份有限公司於 110 年 7 月 8 日核准申報生效，並於 110 年 10 月 22 日完成變更登記，增資後實收資本額為 2,671,290 仟元。

(二) 資本公積

111 及 110 年度資本公積調節如下：

	實際取得或處分子公司 股本價值差額 (註 1)	股票發行溢價 (註 1)	員工認股權 (註 2)	其他 (註 1)	合計
111 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,481</u>	<u>\$ 1,054,448</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,187</u>	<u>\$ 1,214,116</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,481	\$ 61,859	\$ -	\$ 715	\$ 219,055
現金增資	-	924,154	-	-	924,154
發放員工認股權	-	-	7,655	-	7,655
執行認股權	-	68,435	(5,183)	-	63,252
已失效認股權	-	-	(2,472)	2,472	-
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,481</u>	<u>\$ 1,054,448</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,187</u>	<u>\$ 1,214,116</u>

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。

(三) 保留盈餘及股利政策

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 10% 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 30% 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 20%。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。本公司章程之員工酬勞分派政策，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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於111年6月15日及110年7月26日舉行股東會，決議通過110及109年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 106,042	\$ 149,341
特別盈餘公積	\$ 37,893	\$ 203,863
現金股利	\$ 801,387	\$ 979,624
每股現金股利(元)	\$ 3	\$ 4

本公司於112年3月14日董事會擬議111年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	\$ 68,825
現金股利	\$ 614,397
每股現金股利(元)	\$ 2.3

有關111年度之盈餘分配案尚待預計112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

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 48,487	\$ 47,712
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨益	7,587	8,431
給與子公司員工之本公司認股權調整非控制權益	-	37
子公司發放員工酬勞予本公司員工調整非控制權益	(44)	(54)
發放現金股利予非控制權益	(7,639)	(7,639)
期末餘額	\$ 48,391	\$ 48,487

十六、收入

	111年度	110年度
客戶合約收入—商品銷貨	\$ 10,124,589	\$ 9,890,353
合約餘額		
111年12月31日	\$ 1,307,613	\$ 1,272,661
110年12月31日	\$ 46,788	\$ 44,158

應收票據及帳款(含關係人)
合約負債—商品銷貨(帳列其他流動負債)

來自年初合約負債於當期認為收入之金額如下：

	111年度	110年度
客戶合約收入—商品銷貨	\$ 43,164	\$ 10,725

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

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 6,735	\$ 12,353
租賃負債之利息	2,451	2,368
減：利息資本化金額	(507)	(89)
	\$ 8,679	\$ 14,632

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化利率	0.80%-1.67%	0.77%-1.09%

(二) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
使用權資產	\$ 59,310	\$ 52,642
不動產、廠房及設備	373,362	364,292
	\$ 432,672	\$ 416,934
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 369,714	\$ 357,964
營業費用	62,958	58,970
	\$ 432,672	\$ 416,934
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 215	\$ 169
營業費用	243	2,264
	\$ 458	\$ 2,433

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 28,170	\$ 28,253
確定福利計畫	<u>3,126</u>	<u>3,665</u>
	31,296	31,918
股份基礎給付		
權益交割	-	7,692
其他員工福利	<u>1,103,460</u>	<u>1,140,039</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,134,756</u>	<u>\$ 1,179,649</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 569,392	\$ 587,057
營業費用	<u>565,364</u>	<u>592,592</u>
	<u>\$ 1,134,756</u>	<u>\$ 1,179,649</u>

(四) 員工酬勞及董事酬勞

本公司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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議發放現金金額如下：

	111年度	110年度
員工酬勞	\$ 8,805	\$ 12,771
董事酬勞	<u>8,627</u>	<u>13,500</u>

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。

111 年 3 月 10 日及 110 年 2 月 25 日董事會決議配發 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 110 及 109 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：	111年度	110年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 220,714	\$ 213,670
未分配盈餘加徵	5,755	8,029
以前年度所得稅調整	<u>(7,807)</u>	<u>(4,092)</u>
	218,662	217,607
遞延所得稅		
當年度產生者	3,760	(1,032)
以前年度所得稅調整	<u>481</u>	<u>-</u>
	4,241	(1,032)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 222,903</u>	<u>\$ 216,575</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 912,410</u>	<u>\$ 1,287,272</u>
稅前淨利按法定稅率 (20%) 計算之所得稅費用	\$ 182,482	\$ 257,454
永久性差異	35,000	(5,397)
未分配盈餘加徵	5,755	8,029
以前年度所得稅調整	<u>(7,326)</u>	<u>(4,092)</u>
產生 (使用) 未認列之虧損扣抵	8,231	(51,024)
合併個體適用不同稅率之影響	<u>(1,239)</u>	<u>11,605</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 222,903</u>	<u>\$ 216,575</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
當年度產生		
— 確定福利再衡量數	<u>(\$ 1,583)</u>	<u>\$ 462</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：

	111 年度	110 年度
遞延所得稅資產		
暫時性差異		
備抵存貨跌價損失	\$ 17,115	\$ 15,144
淨確定福利負債	3,336	189
其他	(1,564)	(1,960)
其	(630)	28
	<u>\$ 2,562</u>	<u>\$ 1,960</u>
	<u>\$ 23,013</u>	<u>\$ 17,293</u>
遞延所得稅負債		
暫時性差異		
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ 57,133
其他	13	-
其	(13)	-
	<u>\$ 57,146</u>	<u>\$ 57,133</u>
111 年度		
遞延所得稅資產		
暫時性差異		
備抵存貨跌價損失	\$ 16,211	\$ 17,115
淨確定福利負債	4,409	3,336
其他	1,241	(2,562)
其	(723)	(33)
	<u>\$ 21,861</u>	<u>\$ 23,013</u>
遞延所得稅負債		
暫時性差異		
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ 57,133
其他	322	13
其	(309)	-
	<u>\$ 57,455</u>	<u>\$ 57,146</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之項目

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
永豐餘投資(中國)公司		
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 47,108
112 年度到期	69,446	68,376
116 年度到期	43,167	-
	<u>\$ 112,613</u>	<u>\$ 115,484</u>

永豐餘家品(昆山)公司

111 年 12 月 31 日

110 年 12 月 31 日

虧損扣抵
114 年度到期

\$ 104,726

\$ 114,927

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度以前及 109 年度之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定；永豐商店公司及永豐園農業生物科技(中國)公司截至 109 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

	111 年度	110 年度
基本每股盈餘	\$ 2.55	\$ 4.24
稀釋每股盈餘	\$ 2.55	\$ 4.23

單位：每股元

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	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 681,920	\$ 1,062,266

股數	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	267,129	250,690
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	300	6
	<u>267,429</u>	<u>251,107</u>

單位：仟股

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 110 年 6 月 24 日經董事會決議辦理現金增資 22,223 仟股，依法應保留增資股數之 10% 由員工認購，故於 110 年 9 月 13 日（確認為員工認購股數之日）分別給與符合特定條件之本公司員工 1,914 仟股及子公司員工 309 仟股認購新股之權利，共計可認購 2,223 仟股，每股認購價格為 52 元。員工認購新股之相關資訊如下：

員工認股	權	仟	股	加權平均 行使價格 (元)
期初流通在外	-	-	-	\$ -
本期給與	2,223			52
本期行使	(1,506)			52
本期失效	(717)			52
期末流通在外	-			
本期給與之認股權加權平均公允價值 (元)	\$ 3.46			

本公司於 110 年 9 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：

給與日股價	110年9月
行使價格	55.29 元
預期波動率	52 元
存續期間	44.85%
預期股利率	5 日
無風險利率	0%
	0.13%

110 年度認列於合併綜合損益表之酬勞成本為 7,692 仟元。

二一、處分子公司

合併公司於 110 年 7 月 14 日經董事會決議通過處分子公司上海永豐國際貿易公司全部股權之計畫，並於 110 年 8 月完成處分。

(一) 收取之對價

現金	上海永豐餘
處分之相關費用	國際貿易公司
總收取對價	\$ 87
	(<u>1</u>)
	<u>\$ 86</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

上海永豐餘
國際貿易公司

流動資產	\$ 219
現金及約當現金	2,098
應收帳款	6,565
其他流動資產	
非流動資產	472
其他非流動資產	
流動負債	(3,696)
應付帳款關係人	(7,091)
其他應付款	(8)
其他流動負債	(1,441)
處分之淨負債	

(三) 處分子公司之利益

上海永豐餘
國際貿易公司

收取之對價	\$ 87
處分之相關費用	(1)
處分之淨負債	1,441
子公司之淨資產因喪失重分類	
公司之控制自權益重分類	236
至損益之累積兌換差額	<u>1,763</u>
處分利益	

(四) 處分子公司之淨現金流出

上海永豐餘
國際貿易公司

以現金及約當現金收取之對價	\$ 86
減：處分之現金及約當現金餘額	(219)
	<u>(133)</u>

二二、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、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。

二三、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

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量 (註1)	\$ 3,351,404	\$ 3,204,103
金融負債		
按攤銷後成本衡量 (註2)	2,362,842	2,041,712

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—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 (帳列其他流動資產及其他非流動資產) 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

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。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循進行覆核，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：

	111年度	110年度
變動 5% 之 (損) 益		
美金	\$ 2,289	(\$ 41,847)
人民幣	\$ 247	\$ 166

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 1,343,625	\$ 1,133,455
— 金融負債	\$ 715,468	\$ 483,508
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 590,864	\$ 613,535

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：

	111年度	110年度
增加／減少	\$ 591	\$ 614

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，合併公司採用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。

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借款合同條款之遵循。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 6,668,779 仟元及 7,291,028 仟元。

二四、關係人交易

本公司之母公司為永豐餘投資控股公司，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止對本公司持股皆為 59.14%。

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	母公司
三越企業公司	兄弟公司
上騰生技顧問公司	兄弟公司
中華紙業公司	兄弟公司
中華彩色印刷公司	兄弟公司
元信達資訊公司	兄弟公司
永道無線射頻標籤（香港）公司	兄弟公司
永豐餘工紙（揚州）投資公司	兄弟公司
永豐餘工業用紙公司	兄弟公司
永豐餘典範投資公司	兄弟公司
永豐餘紙業（上海）公司	兄弟公司
永豐餘紙業（昆山）公司	兄弟公司
永豐餘紙業（青島）公司	兄弟公司
永豐餘紙業（南京）公司	兄弟公司
永豐餘紙業（廣州）公司	兄弟公司
永豐餘紙業（蘇州）公司	兄弟公司
永豐餘造紙（揚州）公司	兄弟公司
永豐餘營運管理顧問公司	兄弟公司
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	兄弟公司
生活磚資訊服務公司	兄弟公司
合眾紙業公司	兄弟公司
品冠紙業公司	兄弟公司
新川創新公司	兄弟公司
廣東鼎豐紙業公司	兄弟公司
YFY Jupiter US, Inc.	兄弟公司
永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）	兄弟公司
新華丰再生能源公司	兄弟公司
香港商捷比達有限公司台灣分公司	兄弟公司
申豐特用應材公司	兄弟公司

（接次頁）

(三) 進貨

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
中華紙漿公司	\$ 753,927	\$ 700,357
廣東鼎豐紙業公司	379,302	615,145
其他	<u>92,568</u>	<u>180,588</u>
實質關係人	1,225,797	1,496,090
	<u>655</u>	<u>1,000</u>
	<u>\$ 1,226,452</u>	<u>\$ 1,497,090</u>

與關係人之進貨價格及貨款之付款期間，均與非關係人或約定條件相當。

(四) 應收帳款－關係人

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
廣東鼎豐紙業公司	\$ 1,929	\$ -
中華紙漿公司	413	437
其他	<u>1,193</u>	<u>717</u>
實質關係人	<u>3,535</u>	<u>1,154</u>
永豐紙業公司	1,893	1,817
其他	<u>661</u>	<u>361</u>
	<u>2,554</u>	<u>2,178</u>
母公司	14	-
	<u>\$ 6,103</u>	<u>\$ 3,332</u>

流通在外之應收關係人款項未收受擔保品，且經評估後無需提列備抵損失。

(五) 應付帳款－關係人

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
中華紙漿公司	\$ 225,434	\$ 134,722
永豐餘工業用紙公司	12,999	30,646
廣東鼎豐紙業公司	12,921	47,984
其他	<u>16,376</u>	<u>23,202</u>
實質關係人	267,730	236,554
	<u>2</u>	<u>129</u>
	<u>\$ 267,732</u>	<u>\$ 236,683</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係	111年度	110年度
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	兄弟公司		
永豐能源科技公司	兄弟公司	\$ 48,501	\$ 14,193
上誼文化實業公司	實質關係人	10,125	10,259
元太科技公司	實質關係人	<u>275</u>	<u>2,533</u>
永豐租賃公司	實質關係人	<u>\$ 58,901</u>	<u>\$ 26,985</u>
永豐金融控股公司	實質關係人		
永豐紙業公司	實質關係人		
永豐商業銀行公司	實質關係人		
永豐餘生物科技(昆山)公司	實質關係人		
永豐餘餐飲管理(上海)公司	實質關係人		
行遠投資公司	實質關係人		
貝爾敦公司	實質關係人		
和田生活公司	實質關係人		
信誼企業公司	實質關係人		
財團法人信誼基金會	實質關係人		
永豐證券公司	實質關係人		
臺灣證券交易所公司	實質關係人		
成餘公司	實質關係人		
和誼創新公司	實質關係人		
元瀚材料公司	實質關係人		
駿瀚生化公司	實質關係人		
川奇光電科技(揚州)公司	實質關係人		

(二) 營業收入

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 48,501	\$ 14,193
實質關係人	10,125	10,259
母公司	<u>275</u>	<u>2,533</u>
	<u>\$ 58,901</u>	<u>\$ 26,985</u>

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。

(六) 其他應收款－關係人 (不含對關係人放款)

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司 廣東鼎豐紙業公司	\$ -	\$ 2,223

(七) 其他應付款－關係人 (不含對關係人借款)

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司	\$ 39,153	\$ 42,820
永豐餘造紙(揚州)公司	3,404	2,600
其他	42,557	45,420
實質關係人	1,822	1,694
	\$ 44,379	\$ 47,114

(八) 對關係人借款

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
利息費用		
兄弟公司	\$ -	\$ 23
永豐餘造紙(揚州)公司		

(九) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得		出售	
	111年度	110年度	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 971	\$ -	\$ -	\$ 5

(十) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司	\$ -	\$ -

(十一) 承租協議

關係人類別	111年度	110年度
租賃負債		
兄弟公司	\$ 25,000	\$ 30,718
永豐餘工業用紙公司		
利息費用		
兄弟公司	\$ 303	\$ 364
租賃費用		
兄弟公司	\$ 35,552	\$ 33,233
永豐餘造紙(揚州)公司	3,643	3,599
其他	39,195	36,832
實質關係人	12,643	12,140
	\$ 51,838	\$ 48,972

對關係人之租賃期間、租金及租賃給付條件與非關係人或約定條件相當。

(十二) 其他關係人交易

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 329,738	\$ 244,190
永豐餘造紙(揚州)公司	15,130	14,764
其他	344,868	258,954
實質關係人	10,519	10,475
	\$ 355,387	\$ 269,429
其他收入 (帳列業外收入)		
111年度	\$ -	\$ 6,925
預付款項 (帳列其他流動資產)		
111年12月31日	\$ 614	\$ -
兄弟公司	44	45
實質關係人	\$ 658	\$ 45

110年12月31日

外幣匯率	帳面金額
金融資產	
貨幣性項目	
美金	\$ 996
人民幣	1,434
金融負債	
貨幣性項目	
美金	31,232
人民幣	669
	27.68
	4.341
	27.68
	4.341
	864,502
	2,904

具重大影響之外幣兌換損益如下：

111年度		110年度	
外幣	匯率	淨兌換損益 (含已實現及 未實現)	淨兌換損益 (含已實現及 未實現)
美金	30.71 (美元:新台幣)	\$ 276	27.68 (美元:新台幣)
美金	6.965 (美元:人民幣)	(45,041)	6.376 (美元:人民幣)
人民幣	4.409 (人民幣:新台幣)	80	4.341 (人民幣:新台幣)
		(\$ 44,685)	(\$ 18,885)

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

(十三) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 57,270	\$ 66,988
其他	3,069	1,371
	\$ 60,339	\$ 68,359

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及近期在我國之影響，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。

二六、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：

111年12月31日		外幣匯率		帳面金額	
金融資產	貨幣	匯率	帳面金額	金融	帳面金額
貨幣性項目					
美金	\$ 2,406	30.71	\$ 73,888		
人民幣	1,122	4.409	4,947		
金融負債					
貨幣性項目					
美金	915	30.71	28,100		

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. 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：

- (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。(附表二)
- (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。(附表二及六)
- (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。(附表一)
- (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。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表七)

二八、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果：

	台灣事業部	中國大陸事業部	調整及沖銷	合併
111 年度				
來自企業外部客戶之收入	\$ 6,827,259	\$ 3,297,330	\$ -	\$ 10,124,589
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 1,216,710	\$ 5,117,226	(\$ 6,333,936)	\$ -
部門稅前利益	\$ 997,887	(\$ 85,477)	\$ -	\$ 912,410
110 年度				
來自企業外部客戶之收入	\$ 6,476,387	\$ 3,413,966	\$ -	\$ 9,890,353
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 1,394,837	\$ 3,913,632	(\$ 5,308,469)	\$ -
部門稅前利益	\$ 1,055,036	\$ 232,236	\$ -	\$ 1,287,272

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. 中國大陸事業部－中國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－台灣與中國大陸。

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	
	111 年度	110 年度	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台灣地區	\$ 6,827,259	\$ 6,476,387	\$ 2,392,119	\$ 2,325,298
中國大陸地區	3,297,330	3,413,966	1,030,261	1,248,356
	\$ 10,124,589	\$ 9,890,353	\$ 3,422,380	\$ 3,573,654

(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：

	111 年度		110 年度	
	金額	百分比	金額	百分比
甲公司	\$ 2,619,714	25.87%	\$ 2,198,981	22.23%

水豐餘消費品實業股份有限公司及子公司
實業投資

民國 111 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	貸與對象	往來項目	是否為本期關係人	最高餘額 (註2及5)	期末餘額 (註2及5)	實收金額 (註5)	支利率區間 (%)	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	抵償名額	擔保稱價	品對個別貸與對象 價值(註3、4及5)	資金貸與總額 (註3、4及5)	資金貸與總額 (註3、4及5)	備註
1	水豐餘消費品實業投資公司	水豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	\$ 294,750	\$ -	\$ -	-	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 6,417,035	\$ 6,417,035	註6	
1	水豐餘消費品實業投資公司	水豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	445,800	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	6,417,035	6,417,035	註6	
1	水豐餘消費品實業投資公司	水豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	148,600	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	6,417,035	6,417,035	註6	
2	水豐餘產品(昆山)公司	水豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	281,222	281,222	112,457	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	562,444	562,444	註6	
3	水豐餘生活用品(揚州)公司	水豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	1,172,974	1,172,974	34,041	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,345,949	2,345,949	註6	
4	水豐餘投資公司	水豐餘產品(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	2,303,386	2,196,929	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	4,393,858	4,393,858	註6	
4	水豐餘投資公司	水豐餘生活用品(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,303,386	2,196,929	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	4,393,858	4,393,858	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實業投資者，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，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最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之兩倍為限。

註5：係分別按 111 年 12 月 31 日匯率 US\$1 = \$30.71 以及 RMB\$1 = \$4.409442 換算新台幣。

註6：編製合併報告時業已沖銷。

永豐餘消費品實業股份有限公司及其子公司
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 111 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	估總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備註
			進(銷)貨金額	銷(進)貨之比率(%)	授信期間	價授情形	單	餘			
本公司	中華紙業公司	(二)	\$ 753,927	19	依約定條件	\$ -	-	(\$ 225,434)	(33)		
	永豐商店公司	(一)	(885,362)	(14)	依約定條件	-	-	151,214	15	註 2	
	永昇團農業生物科技公司	(一)	331,217	8	依約定條件	-	-	(133,987)	(20)	註 2	
永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	(一)	(1,666,388)	(34)	依約定條件	-	-	134,525	27	註 2	
	廣東鼎豐紙業公司	(二)	320,290	7	依約定條件	-	-	(12,921)	(3)		
永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘投資公司	(一)	(638,492)	(100)	依約定條件	-	-	89,063	100	註 2	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	(一)	(2,514,182)	(89)	依約定條件	-	-	287,729	87	註 2	
	永豐餘家品(昆山)公司	(二)	(295,963)	(11)	依約定條件	-	-	41,460	13	註 2	

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。

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

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	係	應收關係人款項 餘額 (註)	週轉率(次)	逾期 金	應收 額	關係 處	人 理	款 方	項 式	應收後 收	關係人 收回 金額	提 呆	列 帳	備 金	抵 額
本公司	永豐商店公司		子	公司	\$ 151,214	5.22	\$	-	-	-	-	-	\$ 151,214	151,214	\$	-	-	-
永昇圓農業生物科技公司	本公司		母	公司	134,406	2.38	-	-	-	-	-	-	111,249	111,249	-	-	-	-
永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司		子	公司	134,525	13.54	-	-	-	-	-	-	134,525	134,525	-	-	-	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司		母	公司	287,729	9.60	-	-	-	-	-	-	287,729	287,729	-	-	-	-

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
 被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

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 股	未 持 有 比 率 (%)	持 有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 備 (損) 益	註 備 (註 一)	註 (一)及(二)
				111年12月31日	110年12月31日							
本公司	永豐餘消費品實業投資公司 永昇圓農業生物科技公司	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa 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。	\$ 3,845,458	\$ 3,845,458	150,013,000	100.0	\$ 3,207,155	(\$ 110,636)	(\$ 110,636)	(-)及(二)	(-)及(二)
	永豐商店公司 YFY Consumer Products, Co.	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓 8 The Green, SITE A, Dover, DE 19901, United States 香港九龍彌敦道 582-592 號信和中心 1702 室	銷售消費性產品之電子商務。 智慧財產權管理及銷售消費性產品之電子商務。 一般貿易。	107,595	107,595	18,245,944	85.0	262,273	50,713	41,030	(-)及(二)	(-)及(二)
永豐商店公司	永豐商店 (香港) 公司			55,041	55,041	5,000,000	100.0	99,540	45,898	46,578	(-)及(二)	(-)及(二)
				-	-	-	100.0	-	-	-	(-)及(二)	(-)及(二)
				-	-	-	100.0	-	-	-	(-)及(二)	(-)及(二)

註一：(一)子公司。

(二)編制合併財務報表時業已沖銷。

(三)大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

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 111 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 (註一)	投資方 式	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一及註四)	被投資公司 本年度(損)益 (註二、二)	本公司直接或 間接投資之持 股比例(%)	本年度認列 投資收益 (註二、二)	年底 價值 (註二、二)	截至 年底 已匯回投資收益
大陸被投資公司	一般投資業及紙品買賣。	\$ 3,531,650 (115,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立公司 再投資大陸公司	逕收	\$ - (94,575 仟美元)	\$ 2,904,398 (94,575 仟美元)	135,182 (註二、二)	100.0	135,182 (註二、二)	\$ 2,143,475	\$ -
永豐餘投資公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,300 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立公司 再投資大陸公司	逕收	-	-	11,818 (註二、二)	100.0	12,471 (註二、二)	289,708	-
永豐餘生活用紙(梧州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,300 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立公司 再投資大陸公司	逕收	-	-	73,435 (註二、二)	100.0	73,435 (註二、二)	1,245,092	-

年底累積計自 大陸地區匯 出金額	依 經 濟 部 審 查 會 規 定 之 限 額
\$ 3,211,498 (註一、四)	\$ 3,211,498 (註一、四)

註一：按 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = \$30.71 以及 RMB\$1 = \$4.409442。

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管理範圍之企業不在上限。本公司係屬上開取得營運總部之企業，故無該限額之適用。

註四：子公司永豐餘投資公司已於 109 年 8 月完成永豐餘家紙(北京)公司股權處分程序，其出售款項尚未匯回台灣，故年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額及經濟部投資審議會核准投資金額皆仍包含永豐餘家紙(北京)公司金額。

註五：子公司永豐商店股份有限公司董事會於 110 年 7 月 14 日通過處分子公司上海永豐餘國際貿易公司全部股權之計畫，並於 110 年 8 月完成前述股權之處分程序，其出售款項已匯回台灣。

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人稱	交易對象	往來對象	與交易人之關係	交易		往交	來情		佔合併總營收或總資產之比率(%)
					科目	金額		交易條件	條件與非	
1	本公司	永豐商店公司	子公司	子公司	銷貨收入	\$ 885,362	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	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	8.74	
2	永昇圓農業生物科技公司	本公司	本公司	母公司	應收帳款	151,214	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	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	1.83	
3	永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	子公司	銷貨收入	1,666,388	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	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	16.46	
4	永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	母公司	應收帳款	134,525	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	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	1.63	
5	永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘家品(昆山)公司	兄弟公司	母公司	銷貨收入	2,514,182	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	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	24.83	
					應收帳款	287,729	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	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	3.48	
					銷貨收入	295,963	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	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	2.92	
					銷貨收入	638,492	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	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	6.31	
					應收帳款	89,063	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	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	1.08	

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

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
永豐餘投資控股股份有限公司	158,004,565	59.14%
永豐餘典範投資股份有限公司	17,386,815	6.50%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實質登錄交付之普通股達 5% 以上資料。

永豐餘消費品實業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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 111 年 12 月 31 日止對本公司持股為 59.14%，以下簡稱永豐餘投資控股公司)，並於 95 年 4 月更名為永豐餘消費品實業股份有限公司；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。自 110 年 9 月 29 日起，本公司股票終止興櫃買賣並轉至台灣證券交易所上市交易。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 14 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 未造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

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

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS10 及 IAS28 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
IFRS16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正「初次適用 IFRS17 及 IFRS9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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及經管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除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。歷史成本通常係取得資產所支付對價之公允價值決定。

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「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產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時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完竣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

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或本衡量。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導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

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）間之差額認列為損益。

(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，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—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—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。

本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認為員工可認股數之日為給與日。

本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定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具有課稅所得以供可減除暫時性差異或投資抵減時認列。

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

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

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

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。若未來來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 208	\$ 208
銀行支票及活期存款	174,668	292,598
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)	60,499	-
銀行定期存款	<u>\$ 235,375</u>	<u>\$ 292,806</u>

約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

約當現金	111年12月31日	110年12月31日
	4.17%-4.95%	-

七、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據—因營業發生	\$ 18,918	\$ 17,490
應收帳款—因營業發生	855,279	762,777
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 874,197</u>	<u>\$ 780,267</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。

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

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，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：

	111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	逾期361天以上	
總帳面金額	\$ 867,655	\$ 6,542	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 874,197
備抵損失(存續期間預期信用損失)	<u>\$ 867,655</u>	<u>\$ 6,542</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 874,197</u>

	110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	逾期361天以上	
總帳面金額	\$ 773,838	\$ 6,411	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 780,267
備抵損失(存續期間預期信用損失)	<u>\$ 773,838</u>	<u>\$ 6,411</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 780,267</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ -	\$ 351
本年度迴轉	-	(54)
本年度實際沖銷	-	(297)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

八、存貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品及購進成品	\$ 282,154	\$ 246,752
在製品	122,588	81,980
材料	<u>84,685</u>	<u>54,599</u>
	<u>\$ 489,427</u>	<u>\$ 383,331</u>

111及110年度之銷貨成本分別包含存貨跌價回升利益678仟元及存貨跌價損失571仟元。存貨淨變現價值回升係因處分原提列跌價損失存貨所致。

九、採用權益法之投資—投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
非上市(櫃)公司		
永豐餘消費品實業投資公司	\$3,207,155	\$3,178,718
永昇園農業生物科技分公司	262,273	264,919
永豐商店公司	99,540	93,093
YFY Consumer Products, Co. (註1)	<u>\$3,568,968</u>	<u>\$3,536,730</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：

	111年12月31日	110年12月31日
永豐餘消費品實業投資公司	100%	100%
永昇園農業生物科技分公司	85%	85%
永豐商店公司	100%	100%
YFY Consumer Products, Co.(註1)	100%	100%

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，故於110年度認列減損損失760仟元。該減損損失已列入個體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	3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

為因應市場需求及擴大產銷規模，本公司於111年6月27日經董事會決議通過將新增加工產線及紙機相關設備，截至112年3月14日止，簽訂之採購合約金額約為台幣699,464仟元，已付款金額為98,367仟元。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$174,777	\$154,078
其他	<u>23,730</u>	<u>23,340</u>
	<u>\$198,507</u>	<u>\$177,418</u>
使用權資產之增添		
111年度	<u>\$66,063</u>	110年度
	<u>\$66,063</u>	<u>\$36,742</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$38,935	\$34,345
其他	<u>6,039</u>	<u>3,577</u>
	<u>\$44,974</u>	<u>\$37,922</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，本公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

註1：為拓展美國市場，本公司於110年1月設立YFY Consumer Products, Co.，截至111年12月31日止，僅登記設立尚未實際注資。

111及110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。

十、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物改良	機械設備	電氣設備	工具設備	什項設備	未完工程	合計
成本								
111年1月1日餘額	\$675,822	\$539,088	\$1,704,160	\$175,008	\$119,466	\$214,412	\$-	\$3,485,536
增	4,496	109,028	49,121	18,546	6,931	72,723	252,448	164,119
減	(1,620)	(4,584)	(4,534)	(237)	(6,230)	(215,123)	(17,005)	(3,220,808)
111年12月31日餘額	<u>\$675,822</u>	<u>\$544,924</u>	<u>\$1,857,804</u>	<u>\$200,485</u>	<u>\$137,775</u>	<u>\$215,123</u>	<u>\$22,223</u>	<u>\$3,270,806</u>
累計折舊								
111年1月1日餘額	\$-	\$320,658	\$1,018,762	\$98,164	\$90,667	\$182,919	\$-	\$1,711,170
增	-	19,636	105,640	12,737	11,704	14,402	-	144,119
減	-	(1,652)	(4,584)	(237)	(6,230)	(191,100)	-	(17,005)
111年12月31日餘額	<u>\$-</u>	<u>\$338,642</u>	<u>\$1,119,818</u>	<u>\$106,662</u>	<u>\$107,133</u>	<u>\$191,100</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,855,298</u>
111年12月31日淨額	<u>\$675,822</u>	<u>\$206,300</u>	<u>\$737,986</u>	<u>\$113,823</u>	<u>\$35,641</u>	<u>\$24,022</u>	<u>\$22,223</u>	<u>\$1,465,528</u>
成本								
110年1月1日餘額	\$675,822	\$533,396	\$1,674,370	\$166,209	\$108,875	\$207,235	\$-	\$3,345,907
增	-	9,712	99,402	10,717	12,131	16,407	-	142,569
減	(4,010)	(4,010)	(6,612)	(1,518)	(9,230)	(9,230)	(22,910)	(47,510)
110年12月31日餘額	<u>\$675,822</u>	<u>\$539,098</u>	<u>\$1,767,160</u>	<u>\$175,408</u>	<u>\$119,776</u>	<u>\$214,412</u>	<u>\$-</u>	<u>\$3,485,536</u>
累計折舊								
110年1月1日餘額	\$-	\$304,728	\$922,536	\$88,107	\$82,513	\$174,788	\$-	\$1,572,472
增	-	19,940	102,278	11,275	9,694	17,981	-	168,848
減	(4,010)	(4,010)	(6,612)	(1,518)	(1,540)	(9,230)	-	(22,910)
110年12月31日餘額	<u>\$-</u>	<u>\$330,656</u>	<u>\$1,018,200</u>	<u>\$98,164</u>	<u>\$90,667</u>	<u>\$182,919</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,711,170</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 46,837	\$ 41,384
非流動	\$ 154,197	\$ 138,412

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.86%~1.06%	0.98%~1.06%
其他	0.86%~1.06%	0.98%~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2~12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

	111年度	110年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 45,710	\$ 48,276
租賃之現金流出總額	\$ 92,069	\$ 87,556

十二、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用貸款	\$ 248,000	\$ -

截至111年12月31日，銀行信用貸款之利率為1.65%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 150,000
減：應付短期票券折價	-	(10)
	\$ -	\$ 149,990

應付商業本票每筆期間均不超過1年，110年12月31日貼現率為0.81%。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用貸款	\$ 198,620	\$ 57,900

截至111年及110年12月31日，長期借款有效年利率分別為1.68%及0.78%。

十三、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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 102,023	\$ 110,375
計畫資產公允價值	(101,083)	(93,696)
淨確定福利負債	\$ 940	\$ 16,679

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
110年1月1日	\$ 115,445	(\$ 93,398)	\$ 22,047
服務成本			
當期服務成本	3,564	-	3,564
利息費用 (收入)	556	(455)	101
認列於損益	4,120	(455)	3,665
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,206)	(1,206)
精算損失—精算假設調整	434	-	434
精算損失—經驗調整	3,082	-	3,082
認列於其他綜合損益	3,516	(1,206)	2,310
福利支付	(12,706)	12,706	-
雇主提撥	-	(11,343)	(11,343)
110年12月31日	\$ 110,375	(\$ 93,696)	\$ 16,679
111年1月1日	\$ 110,375	(\$ 93,696)	\$ 16,679
服務成本			
當期服務成本	3,012	-	3,012
利息費用 (收入)	782	(668)	114
認列於損益	3,794	(668)	3,126
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(7,364)	(7,364)
精算利益—精算假設調整	(5,356)	-	(5,356)
精算損失—經驗調整	4,803	-	4,803
認列於其他綜合損益	(553)	(7,364)	(7,917)
福利支付	(11,593)	11,593	-
雇主提撥	-	(10,948)	(10,948)
111年12月31日	\$ 102,023	(\$ 101,083)	\$ 940

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

- 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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.75%	0.75%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.125%	(\$ 634)	(\$ 743)
減少 0.125%	\$ 642	\$ 752
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 646	\$ 749
減少 0.125%	(\$ 640)	(\$ 743)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 2,342	\$ 3,126
確定福利義務平均到期期間	5.1年	5.5年

十四、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$3,500,000</u>	<u>\$3,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>267,129</u>	<u>267,129</u>
已發行股本	<u>\$2,671,290</u>	<u>\$2,671,290</u>

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 110 年 6 月 24 日經董事會決議通過辦理上市前現金增資發行普通股 22,223 仟股，每股面額 10 元，並依法保留發行總股數 10% 由員工認購。本次現金增資基準日為 110 年 9 月 28 日，發行價格包含競拍加權平均得標價格每股 55.38 元、公開申購承銷價格及員工認購價格每股 52 元（保留員工認購部份認列之酬勞成本請參閱附註十九之相關說明），共計募得資金 1,209,636 仟元。本增資案業經台灣證券交易所股份有限公司於 110 年 7 月 8 日核准申報生效，並於 110 年 10 月 22 日完成變更登記，增資後實收資本額為 2,671,290 仟元。

(二) 資本公積

111 及 110 年度資本公積調節如下：

111 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	實際取得或處分子公司與股權價值差額 (註 1)		股票發行溢價 (註 1)		員工認股權 (註 2)		其他 (註 1)		合計
	\$		\$		\$		\$		
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,481	-	\$ 1,054,448	-	\$ -	-	\$ 3,187	-	\$ 1,214,116
現金增資	-	-	\$ 61,859	-	\$ -	-	\$ 715	-	\$ 219,055
發放員工認股權	-	-	924,154	-	-	7,655	-	-	924,154
執行認股權	-	-	-	-	(5,183)	-	-	-	7,655
已失效認股權	-	-	68,435	-	(2,472)	-	2,472	-	63,252
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,481</u>	-	<u>\$ 1,054,448</u>	-	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ 3,187</u>	-	<u>\$ 1,214,116</u>

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。

(三) 保留盈餘及股利政策

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 10% 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 30% 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 20%。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。本公司章程之員工酬勞分派政策，參閱附註十六之(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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於 111 年 6 月 15 日及 110 年 7 月 26 日舉行股東會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 106,042	\$ 149,341
特別盈餘公積	\$ 37,893	\$ 203,863
現金股利	\$ 801,387	\$ 979,624
每股現金股利 (元)	\$ 3	\$ 4

本公司於 112 年 3 月 14 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	\$ 68,825
現金股利	\$ 614,397
每股現金股利 (元)	\$ 2.3

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計 112 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。

十五、收入

客戶合約收入—商品銷貨

111年度	110年度
\$ 6,513,546	\$ 6,155,049

合約餘額

111年12月31日	110年12月31日
\$ 1,028,900	\$ 971,480
\$ 14,156	\$ 13,673

應收票據及帳款 (含關係人)
合約負債—商品銷貨 (帳列其他流動負債)

來自年初合約負債於當期認為收入之金額如下：

111年度	110年度
\$ 13,158	\$ 454

應收票據及帳款之說明，請詳附註七。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。

十六、本年度淨利

(一) 財務成本

	111年度	110年度
租賃負債之利息	\$ 1,534	\$ 1,904
銀行借款利息	4,791	8,843
減：利息資本化金額	(504)	(89)
	\$ 5,821	\$ 10,658

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化利率	0.8%~1.38%	0.77%~1.09%

(二) 折舊

	111年度	110年度
使用權資產	\$ 44,974	\$ 37,922
不動產、廠房及設備	164,119	160,848
	\$ 209,093	\$ 198,770

折舊費用依功能別彙總

	111年度	110年度
營業成本	\$160,514	\$154,397
營業費用	48,579	44,373
	\$209,093	\$198,770

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利	\$ 24,953	\$ 24,882
確定提撥計畫	3,126	3,665
確定福利計畫	28,079	28,547

股份基礎給付
權益交割
其他員工福利
員工福利費用合計

	-	6,622
	705,750	703,882
	\$733,829	\$739,051
依功能別彙總	\$369,312	\$369,343
營業成本	364,517	369,708
營業費用	\$733,829	\$739,051

(四) 員工酬勞及董事酬勞

本公司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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議發放現金金額如下：

金額	111 年度	110 年度
員工酬勞	\$ 8,805	\$ 12,771
董事酬勞	8,627	13,500

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

111 年 3 月 10 日及 110 年 2 月 25 日董事會決議配發 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 110 及 109 年度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。

十七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 174,079	\$ 183,568
未分配盈餘加徵	5,755	8,029
以前年度所得稅調整	(5,765)	(4,079)
	<u>174,069</u>	<u>187,518</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>2,157</u>	<u>998</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 176,226</u>	<u>\$ 188,516</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 858,146</u>	<u>\$ 1,250,782</u>
稅前淨利按法定稅率 (20%) 計算之所得稅費用	\$ 171,629	\$ 250,156
永久性差異	4,607	(65,590)
未分配盈餘加徵	5,755	8,029
以前年度所得稅調整	(5,765)	(4,079)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 176,226</u>	<u>\$ 188,516</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
一確定福利再衡量數	<u>(1,583)</u>	<u>\$ 462</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：

111 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	\$ 9,757	(\$ 136)	\$ -	\$ 9,621
淨確定福利負債	3,336	(1,564)	(1,583)	189
其他	624	(470)	-	154
	<u>\$ 13,717</u>	<u>(\$ 2,170)</u>	<u>(\$ 1,583)</u>	<u>\$ 9,964</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ -	\$ -	\$ 57,133
其他	13	(13)	-	-
	<u>\$ 57,146</u>	<u>(\$ 13)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,133</u>

110 年度

遞延所得稅資產	認列於其他	
	年初餘額	綜合損益
暫時性差異		年底餘額
備抵存貨跌價損失	\$ 9,643	\$ -
淨確定福利負債	4,409	462
其他	188	436
	\$ 14,240	\$ 985
		\$ 462
		\$ 13,717

遞延所得稅負債

暫時性差異		
土地增值稅準備	\$ 57,133	\$ -
其他	-	13
	\$ 57,133	\$ 13
		\$ 57,146

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度以前及 109 年度之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、每股盈餘

	111 年度	110 年度
基本每股盈餘	\$ 2.55	\$ 4.24
稀釋每股盈餘	\$ 2.55	\$ 4.23

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	111 年度	110 年度
稅後淨利	\$ 681,920	\$ 1,062,266

單位：仟股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	267,129	250,690
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	-	6
員工酬勞	300	411
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	267,429	251,107

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。

十九、股份基礎給付協議

本公司於 110 年 6 月 24 日經董事會決議辦理現金增資 22,223 仟股，依法應保留增資股數之 10% 由員工認購，故於 110 年 9 月 13 日（確認為員工可認購股數之日）分別給與符合特定條件之本公司員工 1,914 股及子公司員工 309 仟股認購新股之權利，共計可認購 2,223 仟股，每股認購價格為 52 元。員工認購之相關資訊如下：

員工認股	權	仟	股	加權平均行使價格 (元)
期初流通在外	-	-	-	\$ -
本期給與	2,223			52
本期行使	(1,506)			52
本期失效	(717)			52
期末流通在外	-	-	-	\$ -
本期給與之認股加權平均公允價值 (元)	\$ 3,446			

本公司於 110 年 9 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：

	110年9月
給與日股價	55.29 元
行使價格	52 元
預期波動率	44.85%
存續期間	5 日
預期股利率	0%
無風險利率	0.13%

110 年度認列於個體綜合損益表之酬勞成本為 6,622 仟元。

二十、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、銀行融資等方式平衡資本及財務結構。

二一、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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 1)	\$ 1,336,577	\$ 1,315,476
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	1,831,357	1,557,448

註 1：餘額係包含現金及約當現金、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（帳列其他流動資產及其他非流動資產）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。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循進行覆核，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暴險。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：

	111年度	110年度
變動 5% 之損益		
美金	\$ 1,717	(\$ 490)
人民幣	\$ -	(\$ 145)

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 60,499	\$ -
— 金融負債	\$ 647,654	\$ 387,686
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 173,163	\$ 291,681

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：

	111年度	110年度
增加／減少	\$ 173	\$ 292

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險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額，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保借款合約條款之遵循。

截至111年及110年12月31日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為5,505,000仟元及6,053,000仟元。

二二、關係人交易

本公司之母公司為永豐投資控股公司，截至111及110年12月31日止對本公司持股皆為59.14%。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人	名稱	與本公司之關係
永豐投資控股公司	母公司	係
永昇圓農業生物科技公司	子公司	係
永豐商店公司	子公司	係
永豐投資(中國)公司	子公司	係
中華紙業公司	兄弟公司	係
中華彩色印刷公司	兄弟公司	係
元信達資訊公司	兄弟公司	係
永道無線射頻標籤(香港)公司	兄弟公司	係
永豐工業用紙公司	兄弟公司	係
永豐餘典範投資公司	兄弟公司	係
永豐餘營運管理顧問公司	兄弟公司	係
合眾紙業公司	兄弟公司	係
品冠紙業公司	兄弟公司	係
新川創新公司	兄弟公司	係
YFY Jupiter US, Inc.	兄弟公司	係
永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)	兄弟公司	係
新華丰再生能源公司	兄弟公司	係
香港商捷比達有限公司台灣分公司	兄弟公司	係
上誼文化實業公司	實質關係人	係
元太科技公司	實質關係人	係
永豐金租賃公司	實質關係人	係

(接次頁)

(承前頁)

與關係人之進貨價格及貨款之付款期間，均與非關係人條件相當。

關係人名稱	與本公司之關係	111年度	110年度
關聯公司	實質關係人		
永豐金融控股公司	實質關係人	\$ 885,362	\$ 1,022,295
永豐紙業公司	實質關係人	506	2,591
永豐商業銀行公司	實質關係人	885,868	1,024,886
永豐餘生技公司	實質關係人	9,763	9,038
行遠投資公司	實質關係人	4,694	4,763
貝爾敦公司	實質關係人	271	2,524
信誼企業公司	實質關係人	<u>\$ 900,596</u>	<u>\$ 1,041,211</u>
財團法人信誼基金會	實質關係人		
永豐金證券公司	實質關係人		
臺灣證券交易所公司	實質關係人		
成餘公司	實質關係人		
和誼創新公司	實質關係人		
駿翰生化公司	實質關係人		

(二) 營業收入

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
子公司		
永豐商店公司	\$ 885,362	\$ 1,022,295
其他	506	2,591
實質關係人	885,868	1,024,886
兄弟公司	9,763	9,038
母公司	4,694	4,763
	271	2,524
	<u>\$ 900,596</u>	<u>\$ 1,041,211</u>

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	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 753,927	\$ 685,243
中華紙漿公司	33,910	110,137
其他	787,837	795,380
子公司		
永昇圓農業生物科技公司	331,217	370,041
其他	458	28,817
實質關係人	331,675	398,858
	195	154
	<u>\$ 1,119,707</u>	<u>\$ 1,194,392</u>

(四) 應收帳款－關係人

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
永豐商店公司	\$ 151,214	\$ 188,285
其他	3	14
實質關係人	151,217	188,299
兄弟公司	2,439	2,173
母公司	1,033	741
	14	-
	<u>\$ 154,703</u>	<u>\$ 191,213</u>

流通在外之應收關係人款項未收受擔保品，且經評估後無需提列備抵損失。

(五) 應付帳款－關係人

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
永昇圓農業生物科技公司	\$ 133,987	\$ 145,357
其他	-	2,898
實質關係人	133,987	148,255
兄弟公司	225,434	134,722
中華紙漿公司	9,121	25,405
其他	234,555	160,127
	<u>\$ 368,542</u>	<u>\$ 308,382</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人 (不含對關係人放款)

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
永豐商店公司	\$ 27,470	\$ 8,545
其他	7	6
實質關係人	27,477	8,551

(七) 其他應付款－關係人 (不含對關係人借款)

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
永豐餘建設開發公司 (原永豐實業公司)	\$ 1,667	\$ 118
永豐餘營運管理顧問公司	794	1,022
YFY Jupiter US, Inc.	-	401
其他	<u>207</u>	<u>333</u>
	<u>2,668</u>	<u>1,874</u>
實質關係人		
信誼企業公司	1,022	839
其他	<u>335</u>	<u>294</u>
	<u>1,357</u>	<u>1,133</u>
子公司		
永昇圖農業生物科技公司	720	226
	<u>4,745</u>	<u>3,233</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取 得 價 款	
	111年度	110年度
兄弟公司	<u>971</u>	<u>-</u>

(九) 承租協議

關係人類別	111年度	110年度
租賃費用		
實質關係人		
信誼企業公司	\$ 8,249	\$ 7,946
其他	<u>1,371</u>	<u>1,413</u>
	<u>9,620</u>	<u>9,359</u>
兄弟公司	<u>1,314</u>	<u>1,320</u>
	<u>10,934</u>	<u>10,679</u>

對關係人之租賃期間、租金及租賃給付條件與非關係人或約定條件相當。

(十) 其他關係人交易

什費 (帳列營業成本及營業費用)	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 15,119	\$ 14,755
實質關係人	3,962	3,500
子公司	<u>3,621</u>	<u>2,976</u>
	<u>22,702</u>	<u>21,231</u>

其他收入 (帳列業外收入)	111年度	110年度
兄弟公司	\$ 1,369	\$ 1,369
永豐商店公司	43	369
其他	<u>1,412</u>	<u>1,738</u>

預付款項 (帳列其他流動資產)	111年度	110年度
實質關係人	<u>44</u>	<u>45</u>

(十一) 主要管理階層薪酬

短期員工福利	111年度	110年度
其他	\$ 47,827	\$ 50,282
	<u>959</u>	<u>1,128</u>
	<u>48,786</u>	<u>51,410</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及近期在我國之影響，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。

二四、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：

111年12月31日		110年12月31日	
金 融 資 產	外 幣 匯 率	金 融 資 產	外 幣 匯 率
貨幣性項目 美金		\$ 2,033	30.71
		\$ 62,433	
金 融 負 債		915	30.71
貨幣性項目 美金			28,100
			\$ 17,964
金 融 資 產		1,003	27.68
貨幣性項目 美金		668	4.341
金 融 負 債			27,763
貨幣性項目 美金			2,900

具重大影響之外幣兌換損益如下：

	111年度		110年度	
	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)	匯 率
外 幣	\$ 254	27.68 (美元：新台幣)	(\$ 78)	
美 元	(39)	4.341 (人民幣：新台幣)	15	
人 民 幣	\$ 215		(\$ 63)	

二五、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。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 在左柱右右借幣。(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。(附表一)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)

9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 被投資公司資訊。(附表三)

(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。(附表四)
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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表五)

永豐餘消費實業股份有限公司
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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

進(銷)貨之公司	交易對象	關係(註)	交易		情形		交易條件與一般交易原		應收(付)票據、帳款	備註	
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期	價授信期	應收(付)票據、帳款			估總應收(付)票據、帳款之比率(%)
本公司	永豐商店公司 永昇圓農業生物科技公司 中華紙業公司	(一) (一) (二)	銷 進 進	(\$ 885,362) 331,217 753,927	(14 8 19	依約定條件 依約定條件 依約定條件	- - -	- - -	\$ 151,214 (133,987) (225,434)	15 (20) (33)	- - -

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
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司 本公司	交易對象 永豐商店公司	名稱 關	係	應收關係人 款項餘額	週轉率 5.22	逾期逾 金額	應收 金額	收 額處	關係人 方	款 式	項 式	應收關係人 款項金額	提 呆 帳	列 帳	備 金	抵 額
				\$ 151,214		\$ -			-			\$ 151,214	\$		-	

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111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

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		額 期 股	末 比 率 持 有		被 投 資 公 司 本 期 盈 損	本 期 認 列 之 備 註	
				111年12月31日	110年12月31日		數 比 (%)	帳 面 金 額			
本公司	永豐餘消費品實業投資公司 永昇國農業生物科技 公司 永豐商店公司 YFY Consumer Products, Co.	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 8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States	一般投資業。 農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。 網售消費性產品之電子商務。 智慧財產權管理及網售消費性產品之電子商務。	\$ 3,845,458	\$ 3,845,458	150,013,000	100.0	\$ 3,207,155	(\$ 110,636)	(\$ 110,636)	(一)
				107,595	107,595	18,245,944	85.0	262,273	50,713	41,030	(一)
				55,041	55,041	5,000,000	100.0	99,540	45,898	46,578	(一)
				-	-	-	100.0	-	-	-	(一)

註1：(一)子公司。

註2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

永豐餘消費品實業股份有限公司
大陸投資資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

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 (註一)	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 累積投資金額 (註一)	年初自台灣匯出 或收回投資金額 (註一)	本年底自台灣匯出 或收回投資金額 (註一)	本公司直接或 間接投資之 持股比例(%)	本年度認列 買賣收益 (註二、二)	年底 投資 價值 (註二、二)	截至 年底 止 已匯回 投資收益
永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣。	\$ 3,531,650 (115,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立 公司再投資大陸公司	式	\$ 2,904,398 (94,575 仟美元)	\$ 2,904,398 (94,575 仟美元)	\$ -	\$ -	100.0	135,182 (註二、二)	\$ 2,143,475	\$ -
永豐餘家品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造 及銷售。	921,300 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立 公司再投資大陸公司		-	-	-	-	100.0	12,471 (註二、二)	289,708	-
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。	921,300 (30,000 仟美元)	透過第三方地區投資設立 公司再投資大陸公司		-	-	-	-	100.0	73,435 (註二、二)	1,245,992	-

年底 計自 陸地 匯出 投資 金額	依 經濟 部 核准 投資 金額	會 審 查 核 額	投 區 地 區	審 查 會 規 定 限 額
\$ 3,211,498 (註一、四)	\$ 3,211,498 (註一、四)		(註三)	

註一：按 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = \$30.71 以及 RMB\$1 = \$4.409442。

註二：投資權益認列基礎分為：

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不在上限。本公司係屬上開取得營運總部之企業，故無該限額之適用。

註四：子公司永豐餘投資公司已於 109 年 8 月完成永豐餘家紙(北京)公司股權處分程序，其出售款項尚未匯回台灣，故年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額及經濟部投資審查會核准投資金額皆仍包含永豐餘家紙(北京)公司金額。

註五：子公司永豐商店股份有限公司董事會於 110 年 7 月 14 日通過處分子公司上海永豐餘國際貿易公司全部股權之計畫，並於 110 年 8 月完成前述股權之處分程序，其出售款項已匯回台灣。

永豐餘消費品實業股份有限公司
主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表五

主要股東名稱	股 持	有 股	數 (股)	持 股	比 例
永豐餘投資控股股份有限公司			158,004,565	59.14%	
永豐餘典範投資股份有限公司			17,386,815	6.50%	

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完無實體登錄交付之普通股達 5% 以上資料。

8 重要會計項目明細表目錄 8

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	附註十
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十二
應付帳款 - 關係人明細表	表四
其他應付款明細表	表五
損益項目明細表	表六
營業收入明細表	表七
營業成本明細表	表八
營業費用明細表	
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷功能別彙總表	

永豐餘消費品實業股份有限公司
應收票據及帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表一

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
好市多公司	\$ 297,132
全聯實業公司	121,850
家福公司	89,277
其他 (註)	365,938
減：備抵損失	-
	<u>\$ 874,197</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
存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表二

單位：新台幣仟元

項 目	金 成 本	淨 變 現 價 值
製成品及購進成品	\$ 326,780	\$ 282,154
在 製 品	123,671	122,588
材 料	<u>87,081</u>	<u>84,685</u>
減：備抵跌價損失 (註)	537,532	<u>\$ 489,427</u>
	(<u>48,105</u>)	
		<u>\$ 489,427</u>

註：包括製成品及購進成品 44,626 仟元、在製品 1,083 仟元及材料 2,396 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111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 股數	本年 金額	增 股	本年 股數	本年 金額	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 股	年 股	底 數	持 股 %	餘 額	或 市 價	淨 值
永豐餘消費品實業投資公司	150,013,000	\$ 3,178,718	-	\$ -	-	-	\$ -	-	(110,636)	\$ 139,073	150,013,000	100	100	100	\$ 3,207,155		\$ 3,207,155
永早園農業生物科技公司	18,245,944	264,919	-	-	-	-	43,676	41,030	-	-	18,245,944	85	85	85	262,273		275,077
永豐商店公司	5,000,000	93,093	-	-	133	-	40,264	46,578	-	-	5,000,000	100	100	100	99,540		105,962
		\$ 3,536,730		\$ 133			\$ 83,940	(23,028)	\$ 139,073						\$ 3,568,968		\$ 3,588,194

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 139,073 仟元。

註三：係收取現金股利 83,689 仟元及子公司發放員工酬勞給本公司員工 251 仟元之合計數。

註四：係給與子公司員工酬勞 133 仟元。

永豐餘消費品實業股份有限公司

其他應付款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
應付薪資、獎金及員工酬勞		\$ 125,734	
應付通路行銷費		93,544	
應付設備款		44,484	
其他(註)		<u>408,559</u>	
合 計		<u>\$ 672,321</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 111 年 12 月 31 日

表五

單位：新台幣仟元

名	稱	數	量	(噸)	金	額
紙		83,235					\$ 5,435,381	
其他(註)		-					<u>1,078,165</u>	
合	計						<u>\$ 6,513,546</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 111 年度

表六

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
直接材料	\$ 3,009,967
直接人工	241,605
製造費用	<u>645,813</u>
製造成本	3,897,385
加(減)：	
年初在製品	83,116
轉列其他科目	(641)
年底在製品	<u>(123,671)</u>
製成品成本	3,856,189
加(減)：	
年初製成品	192,416
年底製成品	(237,207)
轉列其他科目	(14,683)
存貨跌價回升利益	<u>(7,156)</u>
自製產品銷貨成本	3,789,559
年初購進成品	89,298
本年購進成品	945,324
加(減)：	
轉列其他科目	(12,694)
存貨跌價損失	6,478
年底購進成品	<u>(89,573)</u>
	<u>\$ 4,728,392</u>

永豐餘消費品實業股份有限公司
營業費用明細表

民國 111 年度

表七

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 費 用	合 計
員工福利費用	\$ 162,571	\$ 181,395	\$ 20,551	\$ 364,517
運費	336,483	-	-	336,483
廣告行銷費	76,552	-	-	76,552
勞務報酬	3,735	18,436	-	22,171
折舊	40,671	5,005	2,903	48,579
其他(註)	<u>50,268</u>	<u>16,851</u>	<u>6,339</u>	<u>73,458</u>
合 計	<u>\$ 670,280</u>	<u>\$ 221,687</u>	<u>\$ 29,793</u>	<u>\$ 921,760</u>

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

表八 民國 111 及 110 年度 單位：新台幣仟元

	111 年度		110 年度	
	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				
薪資費用	\$301,964	\$291,569	\$300,825	\$298,202
勞健保費用	31,331	26,390	31,929	25,467
退休金費用	14,333	13,746	14,867	13,680
董事酬金	-	8,627	-	13,500
其他員工福利費用	21,684	24,185	21,722	18,859
	<u>\$369,312</u>	<u>\$364,517</u>	<u>\$369,343</u>	<u>\$739,051</u>
折舊費用	<u>\$160,514</u>	<u>\$48,579</u>	<u>\$154,397</u>	<u>\$44,373</u>

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 729 人及 717 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 4 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 1,000 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (2) 前一年度平均員工福利費用 1,018 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (3) 本年度平均員工薪資費用 819 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (4) 前一年度平均員工薪資費用 840 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (5) 本年度平均員工薪資費用調整變動情形（2.50%）（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。
 - (6) 本公司無監察人。
3. 公司薪資報酬政策（包括董、經理人及員工）：
 - (1) 依本公司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、監事酬勞。
 - (2) 本公司經理人之年度薪酬含薪資、獎金以及員工酬勞等；參照市場上業務或規模相若公司之支付水準建構適當之薪資架構，以具競爭力之薪資報酬吸引優秀之經理人才，經理人領取之報酬與酬勞，應逐級呈核至董事長同意後，提交薪資報酬委員會審議，經董、監事會同意後實施。
 - (3) 本公司透過薪資調查，以衡量就業及人才市場薪資水準，此外亦參考業界薪酬狀況以對整體薪資政策適當調整；除年度辦理調薪及完善的升遷制度外，另制訂各種獎勵制度以鼓勵優秀員工，吸引及留任人才。

永豐餘消費品實業股份有限公司



董 事 長

何 英 達



年度報告

ANNUAL REPORT



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

