

  
**軒郁國際股份有限公司**  
**一一二年股東常會議事錄**

開會時間：中華民國 112 年 06 月 16 日(星期五)上午九時三十分

開會地點：台北市中山區民生東路三段 6 號(台北國泰萬怡酒店 荷花、茶花廳)

召開方式：視訊輔助股東會（實體股東會並以視訊輔助）

視訊會議平台：臺灣集中保管結算所股份有限公司

（網址：<https://www.stockvote.com.tw>）

因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙時之處理方式及處理情形：請詳如開會通知書記載；本次會議之視訊會議平台並未發生障礙。

出席股數：出席股東及股東代理人所代表之股數計 14,829,588 股（其中以電子方式及視訊方式行行使表決權之股數 498,216 股），佔本公司已發行股份總數 23,792,122 股（已扣除公司法第 179 條規定無表決權之股數 100,000 股）之 62.32%。

出席董事：祥辰投資(股)公司法人代表人-楊婷婷董事

彥文資產管理顧問(股)公司法人代表人-謝承運董事

王惟怡(獨立董事暨審計委員會召集人)

陳偉航(獨立董事)

洪欣儒(獨立董事)

列席人員：安永聯合會計師事務所黃建澤計師

主 席：胡蕙郁董事長



紀 錄：范紋綾



一、宣佈開會：出席股數及股東代理人所代表之股數已達法定數額，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

第一案：一一一年度營業報告，敬請 鑒察。

說 明：本公司一一一年度營業報告書，請參閱附件一。

本案無股東提問。

第二案：審計委員會審查一一一年度決算表冊報告，敬請 鑒察。

說 明：本公司一一一年度審計委員會查核報告書，請參閱附件二。

本案無股東提問。

第三案：一一一年度員工及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒察。

說 明：本公司一一一年獲利計新台幣 212,024,159 元（即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益），依本公司章程第二十三條規定，提撥員工酬勞新台幣 4,241,000 元，董事酬勞新台幣 280,000 元，均以現金方式發放。

本案無股東提問。

第四案：一一一年度盈餘分派現金股利情形報告，敬請 鑒察。

說 明：一、依公司章程第二十四條規定，授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部分，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

二、本公司一一一年上半年度盈餘，因應公司營運發展需求，不分派上半年度盈餘。

三、本公司一一一年下半年度提撥股東紅利新台幣 133,318,041 元配發現金股利，依本公司實際發行普通股數 23,892,122 股計算，每股配發新台幣 5.58 元，計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

四、本案業經董事會決議通過並授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因法令變更或主管機關調整，或本公司普通股股本發生變動影響流通在外股份數量，致配息率因此發生變動者，亦授權董事長依公司法或其相關法令規定調整之。

本案無股東提問。

#### 四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：一一一年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：一、本公司一一一年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表業經審計委員會同意及董事會決議通過，其中個體財務報表暨合併財務報表並經安永聯合會計師事務所黃建澤會計師及余倩如會計師查核竣事。

二、上述營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱附件一及附件三。

本案無股東提問。

決議：經出席股東投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表決結果	占出席股東 表決權數(%)
14,829,588 權	贊成權數： (含電子投票) 482,471 權	14,651,525 權 98.79%
	反對權數： (含電子投票) 1,673 權	1,673 權 0.01%
	無效權數：	0 權 0.00%
	棄權/未投票權數： (含電子投票) 14,072 權	176,390 權 1.18%

第二案：(董事會提)

案 由：一一一年度盈餘分配案，提請 承認。

說 明：本公司一一一年度盈餘分配案業經審計委員會同意及董事會決議通過，  
盈餘分配表請參閱附件四。

本案無股東提問。

決 議：經出席股東投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表 決 結 果	占出席股東 表決權數(%)
14,829,588 權	贊 成 權 數 : 14,652,524 權 ( 含 電 子 投 票 ) 483,470 權	98.80%
	反 對 權 數 : 1,673 權 ( 含 電 子 投 票 ) 1,673 權	0.01%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄 權 / 未 投 票 權 數 : 175,391 權 ( 含 電 子 投 票 ) 13,073 權	1.18%

## 五、討論事項

第一案：(董事會提)

案由：本公司盈餘轉增資發行新股案，提請 討論。

說明：一、本公司考量未來業務發展需要，擬自一一一年度可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 36,316,040 元，轉增資發行新股 3,631,604 股，每股面額新台幣 10 元，依本公司實際發行普通股數 23,892,122 股計算，每仟股配發 152.000061 股，配發不足一股之畸零股，由股東自除權 停止過戶日起五日內，至本公司股務代理機構辦理拼湊整股之登記，拼湊後仍不足一股及未拼湊之畸零股，按面額折付現金計算至元為止，元以下捨去，並授權董事長洽特定人按面額承購之，本次增資發行之新股，其權利義務與已發行股份相同。

二、本案俟股東會通過並呈奉主管機關核准後，擬授權董事會另訂配股基準日、發放日及其他相關事宜。

三、嗣後如因法令變更或主管機關調整，或本公司普通股股本發生變動影響流通在外股份數量，致配股率因此發生變動者，擬授權董事長依公司法或其相關法令規定調整之。

四、截至 112 年 3 月 24 日止，本公司流通在外之員工認股權憑證得認購股份計約 867 仟股，依據本公司員工認股權認股憑證發行及認股辦法規定，本次盈餘轉增資須按股本變動比率調整員工認股權憑證數量，預計增發之員工認股權憑證得認購股份計約 132 仟股。由於上述增發係按股本變動比率所為之調整，因此對股東權益並無重大影響。另實際增發之員工認股權憑證得認購股份數，擬請授權董事長於發行日本公司實際流通在外股份之數量調整。上述增發後之員工認股權憑證得認購股份總數尚未超過公司章程所保留供發行員工認股權憑證之股份。

本案無股東提問。

決議：經出席股東投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表 決 結 果	占出席股東 表決權數(%)
14,829,588 權	贊 成 權 數 : 14,648,865 權 ( 含 電 子 投 票 ) 479,811 權	98.78%
	反 對 權 數 : 6,361 權 ( 含 電 子 投 票 ) 6,361 權	0.04%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄 權 / 未 投 票 權 數 : 174,362 權 ( 含 電 子 投 票 ) 12,044 權	1.17%

第二案：(董事會提)

案由：本公司「公司章程」修訂案，提請 討論。

說明：配合實際營運需求及符合相關規定，修訂本公司「公司章程」部分條文，  
修訂條文對照表，請參閱附件五。

本案無股東提問。

決議：經出席股東投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表 決 結 果	占出席股東 表決權數(%)
14,829,588 權	贊 成 權 數 : 14,648,716 權 ( 含 電 子 投 票 ) 479,662 權	98.78%
	反 對 權 數 : 1,814 權 ( 含 電 子 投 票 ) 1,814 權	0.01%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數 : 179,058 權 ( 含 電 子 投 票 ) 16,740 權	1.20%

六、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

七、散會（同日上午十時八分整）。

## 【附件一】一一一年度營業報告書

# 軒郁國際股份有限公司 營業報告書



### 一、經營方針

我們相信人類的生活會因科技的進步變得越來越美好，透過不斷的創新與生物科技的精進，公司將不斷地推出能夠讓消費者的生活更美好、更簡單、更健康、更無負擔的環境友善機能商品。

面對高度競爭的市場環境，本公司相信惟有紮實的研發技術才能因應不斷迭代改變的市場，透過旗下美容與保健兩大部門，自建兩大實驗室分別於配方的開發與研究，科學精油的分析與創新功效的驗證，公司目前已累積多項專利核心技術與多達百種以上有效且穩定的產品配方，本公司將持續運用市場大數據分析與公司顧客行為管理系統，做到更深層的消費者洞察進而推出更貼近消費者需求的產品。

### 二、營業計畫實施成果：

本公司111年度合併營業收入淨額約為新台幣17.08億元，年增25.97%，稅前淨利約為新台幣2.30億元，本期稅後淨利約為新台幣1.82億元，較110年度增加3,990萬元，成長28%，111年度每股盈餘為7.79元。本公司耕耘多年的品牌大艦隊策略在雙11期間發力，品牌聲量堆疊與年度新品發酵，使去年雙11業績創下歷史新高，展現集團品牌整合行銷的綜效，故使去年111年度營收較110年度增加；另因去年在疫情期間公司逆向操作，積極投資加強品牌打造與深化使其消費回購率顯著增加，並透過完善的消費者互動與客戶建立良好關係，提升購物滿意度，故使111年度稅後淨利較110年度同期增加。

### 三、未來展望

本公司為因應市場高速變化與日益加劇的市場競爭，今年將著重於三大主軸：

#### (一) 生技與AI的結合：

公司自疫情開始將研發重心從面膜轉至美容保養品類，本公司堅信唯有不斷的創新與研發，持續進行前瞻性技術與創新應用的研究才能保持品牌的競爭力。未來將透過最新的AI人工智慧運算結合公司過去多年累積的精油微分子資料庫做新專利成分的合成與功效驗證，公司目前已經成功取得抗自由基、美白、與防曬三項發明專利成分，公司將持續擴大研發投資，累積新發明專利量能，為公司提高核心競爭力進而提升品牌價值，提高市場佔有率。

(二) 積極投入高齡化市場：

面對高齡化社會與少子化的趨勢，本公司將擴大品牌線至銀髮保健食品與學齡兒童保健的研發與品牌發展，透過旗下子公司新普利股份有限公司，將投入研發資金進行獨家專利技術的研發與取得。因應新品類的目標客戶，公司也將銷售觸角延伸至傳統實體通路與藥局通路，透過傳統媒體與新媒體的搭配接觸過去公司較少耕耘的客群，預計新品線將為公司帶來新一波的成長動能。

(三) 堅持公司永續發展目標：

公司堅信永續發展與ESG精神落實於公司治理為公司持續成長的關鍵核心。本公司透過設立多年的ESG小組監督並教育內部各部門以實際行動打造兼顧獲利與社會影響力的經營法則，持續不斷的優化與更新產品設計，從配方到包裝，一點一滴的累積永續發展量能，透過不間斷的內部教育訓練與永續發展競賽，讓旗下各品牌發展出屬於自己的永續堅持，也讓其消費者於不知不覺中透過購買集團旗下品牌商品進而助力於世界永續的發展。

我們將持續進行前瞻性技術與創新應用的研究，以繼續深化本公司在核心競爭力的領先地位，替股東創造最大的價值。

董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯





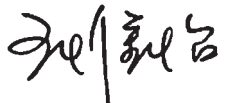
【附件二】一一一年度審計委員會查核報告書

軒郁國際股份有限公司  
審計委員會查核報告書

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司一一一年度營業報告書、合併暨個體財務報表及盈餘分派議案，其中合併暨個體財務報表業經安永聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告書。爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此致

軒郁國際股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：王惟怡 

中 華 民 國 1 1 2 年 0 3 月 2 4 日

## 【附件三】會計師查核報告及財務報表



安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓  
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road  
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888  
Fax: 886 2 2757 6050  
www.ey.com/taiwan

### 會計師查核報告

軒郁國際股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一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暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一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，與軒郁國際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。基於本會計師之查核結果，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，對軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一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。

## 銷貨收入之認列

軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一年度營業收入金額為新台幣1,707,704千元，主要收入來源係面膜、美妝保養品及保健食品之銷售，由於銷售產品之管道及定價方式多元，且部分合約條款包含上架費之協議(付給客戶之對價)，又產品競爭激烈且銷售週期短，銷貨收入認列金額對財務報表係屬重大，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於評估收入認列會計政策之適當性，瞭解並測試銷貨循環攸關之內部控制設計與執行情形；複核主要顧客之合約或訂單，檢視合約或訂單中所列之重大條款與條件，確認其交易型態及經濟實質，以評估管理階層決定主理人或代理人之判斷依據；抽核支付予通路商之上架費，並檢視通路商之合約，核對其交易紀錄及有關憑證，以驗證管理階層已適當評估費用之性質及交易處理方式；選取樣本執行交易細項測試，核對其交易紀錄及有關憑證，以驗證交易之真實性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六有關營業收入揭露的適當性。

## 存貨之評價

軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日存貨淨額為新台幣119,362千元，佔資產總額約為9%，其對財務報表係屬重大，由於產品生命週期短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價或呆滯損失，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨；取得存貨庫齡報表，測試存貨庫齡之正確性，抽核存貨異動紀錄，確認庫齡區間之分類，並分析存貨庫齡變動情況；取得存貨評價政策，評估管理階層對於呆滯及過時存貨所作之分析與評估，並比較財務報表期間對存貨評價政策係一致採用。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六有關存貨揭露之適當性。

## 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暨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、國際財務報導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軒郁國際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軒郁國際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。

軒郁國際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，惟其目的非對軒郁國際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，以及使軒郁國際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軒郁國際股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一一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。

其他

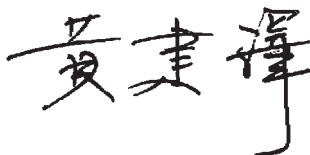

軒郁國際股份有限公司已編製民國一一一年及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所


主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第 0970038990 號

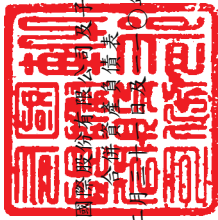
金管證審字第 1030025503 號

黃建澤  

會計師：

余倩如  

中華民國 一一二 年 三 月 二十四 日



軒那國際股份有限公司  
人海星輝 價值

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六及十二	\$618,031	49	\$822,527	73
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六及十二	28,146	2	9,600	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	四、六及十二	210,442	17	-	-
1150	應收票據淨額	四、六及十二	2,772	-	187	-
1170	應收帳款—關係人淨額	四、六及十二	139,389	11	87,993	8
1180	其他應收款	四、六、七及十二	31	-	35	-
1200	存貨	四、五及六	5,723	-	-	-
130x	預付款項	四、五及六	119,362	9	96,566	8
1410	其他流動資產		33,950	3	32,548	3
1470	流動資產合計		414	-	2,223	-
11xx			1,158,260	91	1,051,679	93
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	四、六及十二	77,578	6	44,821	4
1600	不動產、廠房及設備	四及六	10,096	1	8,144	1
1755	使用權資產	四、六及七	17,496	2	9,812	1
1780	無形資產	四及六	5,087	-	5,498	1
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	2,011	-	1,608	-
1900	其他非流動資產	四、六及十二	3,481	-	4,969	-
15xx	非流動資產合計		115,749	9	74,852	7
1xxx	資產總計		\$1,274,009	100	\$1,126,531	100

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



軒那國際股份有限公司  
 中華民國十一年十二月三十一日

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註		一一〇年十二月三十一日		一一〇年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%
	負債及權益						
	流動負債						
2130	合約負債	\$5,096	-			\$6,804	1
2150	應付票據	-	-			8,015	1
2170	應付帳款	135,771	11			69,544	6
2180	應付帳款－關係人	1,486	-			1,837	-
2200	其他應付款	87,307	7			56,144	5
2230	本期所得稅負債	29,486	2			21,556	2
2280	租賃負債－流動	7,923	1			5,728	-
2399	其他流動負債－其他	7,761	1			1,000	-
21xx	流動負債合計	274,830	22			170,628	15
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	14	-			-	-
2580	租賃負債－非流動	9,829	-			4,309	1
25xx	非流動負債合計	9,843	-			4,309	1
2xxx	負債總計	284,673	22			174,937	16
	歸屬於母公司業主之權益						
3100	股本						
3110	普通股股本	238,921	19			208,000	18
3200	資本公積	506,047	40			462,110	41
3300	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	73,248	6			53,615	5
3320	特別盈餘公積	1,715	-			1,715	-
3350	未分配盈餘	193,457	15			207,978	19
3400	其他權益	(952)	-			(1,257)	-
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額						
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 產未實現評價損益	(2,796)	-			16,422	1
3500	庫藏股票	(20,304)	(2)			-	-
31xx	歸屬於母公司之業主權益合計	989,336	78			948,583	84
36xx	非控制權益	-	-			3,011	-
3xxx	權益總計	989,336	78			951,594	84
	負債及權益總計	\$1,274,009	100			\$1,126,531	100

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



## 軒都國際股份有限公司及子公司

民國一一年及一〇年一月一日起至十二月三十一日



單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入		\$1,725,808	101	\$1,381,677	102
4170	減：銷貨退回		(7,047)	-	(13,317)	(1)
4190	減：銷貨折讓		(11,057)	(1)	(12,732)	(1)
4100	銷貨收入淨額	四、五、六及七	1,707,704	100	1,355,628	100
5000	營業成本	六及七	(593,026)	(35)	(433,487)	(32)
5950	營業毛利淨額		1,114,678	65	922,141	68
6000	營業費用	六及七				
6100	推銷費用		(785,311)	(46)	(646,575)	(48)
6200	管理費用		(79,495)	(5)	(65,849)	(5)
6300	研究發展費用		(27,801)	(1)	(22,242)	(1)
	營業費用合計		(892,607)	(52)	(734,666)	(54)
6900	營業利益		222,071	13	187,475	14
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入		1,159	-	597	-
7010	其他收入	四及六	2,501	-	553	-
7020	其他利益及損失	四、六及七	4,453	-	(8,536)	(1)
7050	財務成本		(578)	-	(464)	-
	營業外收入及支出合計		7,535	-	(7,850)	(1)
7900	稅前淨利		229,606	13	179,625	13
7950	所得稅費用	四、五及六	(47,694)	(2)	(37,617)	(3)
8200	本期淨利		181,912	11	142,008	10
8300	其他綜合損益(淨額)	四及六				
8310	不重分類至損益之項目					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具投資未實現評價損益		(19,218)	(1)	69,781	5
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		381	-	(385)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		(76)	-	42	-
	本期其他綜合損益(淨額)		(18,913)	(1)	69,438	5
8500	本期綜合損益總額		\$162,999	10	\$211,446	15
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$181,912		\$142,194	
8620	非控制權益		-		(186)	
	本期淨利		\$181,912		\$142,008	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$162,999		\$211,810	
8720	非控制權益		-		(364)	
			\$162,999		\$211,446	
9750	每股盈餘(元) 基本每股盈餘 本期淨利	六	\$7.79		\$6.10	
9850	每股盈餘(元) 稀釋每股盈餘 本期淨利	四、五及六	\$7.65		\$6.03	

(請參閱財務報表附註)

董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯





新豐建設股份有限公司  
會計師事務所  
會計師事務所

民國一一一年一月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益			其他權益項目			歸屬於母公司 業主權益總計	非控制權益	權益總額
			普通股	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	透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產未實現評 價損益	庫藏股票			
A1	民國一〇一年一月一日餘額		3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	3XXX
			\$208,000	\$488,932	\$41,492	\$1,715	\$132,974	\$(1,092)	\$774	\$-	\$872,795
B1	民國一〇九年盈餘指撥及分配	六	-	-	12,123	-	(12,123)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(109,200)	-	-	-	(109,200)
C15	普通股現金股利	六	-	(41,600)	-	-	-	-	-	-	(41,600)
D1	資本公積配發現金股利	六	-	-	-	-	142,194	-	-	-	142,008
D3	民國一〇〇年度淨利	四及六	-	-	-	-	-	(165)	69,781	-	(186)
D5	民國一〇〇年度其他綜合損益	六	-	-	-	-	142,194	(165)	69,781	-	(178)
	民國一〇〇年度綜合損益總額	六	-	-	-	-	142,194	(165)	69,781	-	(364)
N1	股份基礎給付交易	六	-	14,778	-	-	-	-	-	-	14,778
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具	六	-	-	-	-	54,133	-	(54,133)	-	-
Z1	民國一〇一年十二月三十一日餘額		\$208,000	\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(1,257)	\$16,422	\$-	\$948,583
A1	民國一〇一年一月一日餘額		\$208,000	\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(1,257)	\$16,422	\$-	\$948,583
B1	民國一〇〇年盈餘指撥及分配	六	-	-	19,633	-	(19,633)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(151,840)	-	-	-	(151,840)
B9	普通股現金股利	六	24,960	-	-	-	(24,960)	-	-	-	-
D1	民國一〇〇年度淨利	六	-	-	-	-	181,912	-	-	-	181,912
D3	民國一〇〇年度其他綜合損益	四及六	-	-	-	-	-	305	(19,218)	-	(18,913)
D5	民國一〇〇年度綜合損益總額	六	-	-	-	-	181,912	305	(19,218)	-	162,999
L1	庫藏股買回		-	-	-	-	-	-	-	(20,304)	(20,304)
M7	對子公司所有權權益變動		-	-	-	-	-	-	-	-	(3,011)
N1	股份基礎給付交易	六	5,961	43,937	-	-	-	-	-	-	49,898
Z1	民國一〇一年十二月三十一日餘額		\$238,921	\$506,047	\$73,248	\$1,715	\$193,457	\$(952)	\$(2,796)	\$(20,304)	\$989,336

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一一一年度	一一〇年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量—間接法		
A10000	本期稅前淨利	\$229,606	\$179,625
A20000	調整項目		
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,349	8,784
A20200	攤銷費用	2,975	2,526
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	12,625	(2,023)
A20900	利息費用	578	464
A21200	利息收入	(1,159)	(597)
A21300	股利收入	(653)	-
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,059	14,778
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據增加	(2,585)	(187)
A31150	應收帳款(增加)減少	(51,396)	25,817
A31160	應收帳款—關係人減少	4	79
A31180	其他應收款增加	(4,408)	-
A31200	存貨增加	(22,796)	(12,821)
A31230	預付款項增加	(1,402)	(15,612)
A31240	其他流動資產減少(增加)	1,809	(2,036)
A32125	合約負債(減少)增加	(1,708)	2,840
A32130	應付票據減少	(8,015)	(75,591)
A32140	應付票據—關係人減少	-	(814)
A32150	應付帳款增加	66,227	28,290
A32160	應付帳款—關係人(減少)增加	(351)	1,835
A32180	其他應付款增加	31,163	27,040
A32230	其他流動負債增加	6,761	512
A33000	營運產生之現金流入	275,683	182,909
A33100	收取之利息	1,159	597
A33500	支付之所得稅	(40,229)	(33,535)
AAAA	營業活動之淨現金流入	236,613	149,971
BBBB	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(51,975)	(10,399)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	72,671
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(210,442)	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(57,960)	(19,695)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,474	12,118
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,613)	(214)
B03700	存出保證金增加	(46)	(373)
B03800	存出保證金減少	1,534	522
B04500	取得無形資產	(2,564)	(2,084)
B07600	收取之股利	653	-
BBBB	投資活動之淨現金(流出)流入	(298,939)	52,546
CCCC	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(8,150)	(7,334)
C04500	發放現金股利	(151,840)	(150,800)
C04800	員工執行認股權	40,839	-
C04900	庫藏股票買回成本	(20,304)	-
C05800	非控制權益變動	(3,011)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(142,466)	(158,134)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響數	296	(355)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(204,496)	44,028
E00100	期初現金及約當現金餘額	822,527	778,499
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$618,031	\$822,527

(請參閱財務報表附註)

董事長：胡蕙那



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



## 會計師查核報告

軒郁國際股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

軒郁國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一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，足以允當表達軒郁國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

### 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，與軒郁國際股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果，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，對軒郁國際股份有限公司民國一一一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。

### 銷貨收入之認列

軒郁國際股份有限公司民國一一一年度營業收入金額為新台幣1,361,607千元，主要收入來源係面膜及美妝保養品之銷售，由於銷售產品之管道及定價方式多元，且部分合約條款包含上架費之協議(付給客戶之對價)，又產品競爭激烈且銷售週期短，銷貨收入認列金額對財務報表係屬重大，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於評估收入認列會計政策之適當性，瞭解並測試銷貨循環攸關之內部控制設計與執行情形；複核主要顧客之合約或訂單，檢視合約或訂單中所列之重大條款與條件，確認其交易型態及經濟實質，以評估管理階層決定主理人或代理人之判斷依據；抽核支付予通路商之上架費，並檢視通路商之合約，核對其交易紀錄及有關憑證，以驗證管理階層已適當評估費用之性質及交易處理方式；選取樣本執行交易細項測試，核對其交易紀錄及有關憑證，以驗證交易之真實性。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六有關營業收入揭露的適當性。

### 存貨之評價

軒郁國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日存貨淨額為新台幣 92,140 千元，佔資產總額約為 8%，其對財務報表係屬重大，由於產品生命週期短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價或呆滯損失，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨；取得存貨庫齡報表，測試存貨庫齡之正確性，抽核存貨異動紀錄，確認庫齡區間之分類，並分析存貨庫齡變動情況；取得存貨評價政策，評估管理階層對於呆滯及過時存貨所作之分析與評估，並比較財務報表期間對存貨評價政策係一致採用。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六有關存貨揭露之適當性。

### **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軒郁國際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軒郁國際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。

軒郁國際股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對軒郁國際股份有限公司民國一一一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。

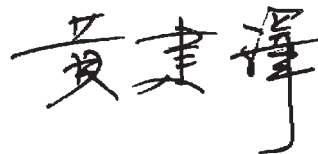
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第 0970038990 號

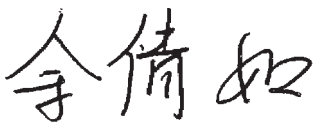
金管證審字第 1030025503 號

黃建澤



會計師：

余倩如



中華民國 一一二 年 三 月 二十四 日



華新國際股份有限公司  
財務部 謹啟

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一〇一年十二月三十一日		一一〇一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六及十二	\$414,063	36	\$688,699	65
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六及十二	28,146	2	9,600	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	四、六及十二	208,179	18	-	-
1170	應收帳款淨額	四、六及十二	77,920	7	63,158	6
1180	應收帳款－關係人	四、六、七及十二	31	-	35	-
1200	其他應收款	四及十二	5,723	1	-	-
1210	其他應收款－關係人	四、七及十二	6	-	15	-
130x	存貨	四、五及六	92,140	8	98,206	9
1410	預付款項		16,911	1	16,916	1
1470	其他流動資產		81	-	171	-
11xx	流動資產合計		843,200	73	876,800	82
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四、六及十二	46,319	4	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六	245,557	21	174,045	16
1600	不動產、廠房及設備	四及六	1,249	-	1,290	-
1755	使用權資產	四及六	13,192	1	4,184	1
1780	無形資產	四及六	4,199	1	5,498	1
1840	遞延所得稅資產	四及六	1,952	-	1,589	-
1900	其他非流動資產	四、六及十二	2,401	-	2,415	-
15xx	非流動資產合計		314,869	27	189,021	18
1xxx	資產總計		\$1,158,069	100	\$1,065,821	100

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡慧郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯





華新國際材料有限公司  
個體營業報告書(續)

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一〇年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	債－流動	四及六	\$4,841	-	\$6,804	1
2150	合約負債	四及十二	-	-	2,274	-
2170	應付帳款	四及十二	54,758	5	38,410	4
2180	應付帳款－關係人	四、七及十二	18,451	2	2,751	-
2200	其他應付款	四、六及十二	61,635	5	46,492	4
2230	本期所得稅負債	五及六	13,250	1	15,351	2
2280	租賃負債－流動	四及六	5,410	1	3,536	-
2399	其他流動負債－其他		2,442	-	797	-
21xx	流動負債合計		160,787	14	116,415	11
	非流動負債					
2570	遞延所得稅負債	四、五及六	14	-	-	-
2580	租賃負債－非流動	四及六	7,932	1	823	-
25xx	非流動負債合計		7,946	1	823	-
2xxx	負債總計		168,733	15	117,238	11
	權益					
3100	股本	六	238,921	20	208,000	20
3110	普通股	四、五及六	506,047	44	462,110	43
3200	資本公積	六				
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		73,248	6	53,615	5
3320	特別盈餘公積		1,715	-	1,715	-
3350	未分配盈餘		193,457	17	207,978	19
3400	其他權益	四及六	(952)	-	(1,257)	-
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(2,796)	-	16,422	2
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		(20,304)	(2)	-	-
3500	庫藏股票		989,336	85	948,583	89
3xxx	權益總計		\$1,158,069	100	\$1,065,821	100
	負債及權益總計					

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡慧郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



新南國藥股份有限公司  
 合併綜合損益表  
 民國一一年及一〇年一月至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入		\$1,377,419	101	\$1,199,400	102
4170	減：銷貨退回		(5,715)	-	(9,382)	(1)
4190	減：銷貨折讓		(10,097)	(1)	(10,936)	(1)
4100	銷貨收入淨額	四、五、六及七	1,361,607	100	1,179,082	100
5000	營業成本	六及七	(545,454)	(40)	(433,005)	(37)
5900	營業毛利		816,153	60	746,077	63
5910	未實現銷貨利益		275	-	(178)	-
5950	營業毛利淨額		816,428	60	745,899	63
6000	營業費用	六及七				
6100	推銷費用		(613,454)	(45)	(532,825)	(45)
6200	管理費用		(72,109)	(5)	(59,078)	(5)
6300	研究發展費用		(18,683)	(2)	(15,972)	(1)
	營業費用合計		(704,246)	(52)	(607,875)	(51)
6900	營業利益		112,182	8	138,024	12
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	924	-	446	-
7010	其他收入	六	2,241	-	407	-
7020	其他利益及損失	四及六	2,934	-	(8,233)	(1)
7050	財務成本	四及六	(356)	-	(343)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四及六	89,578	7	37,708	3
	營業外收入及支出合計		95,321	7	29,985	2
7900	稅前淨利		207,503	15	168,009	14
7950	所得稅費用	四、五及六	(25,591)	(2)	(25,815)	(2)
8200	本期淨利		181,912	13	142,194	12
8300	其他綜合損益(淨額)	四及六				
8310	不重分類至損益之項目					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		(3,056)	-	54,133	5
8336	子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		(16,162)	(1)	15,648	1
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		381	-	(207)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		(76)	-	42	-
	本期其他綜合損益(淨額)		(18,913)	(1)	69,616	6
8500	本期綜合損益總額		\$162,999	12	\$211,810	18
	每股盈餘(元)	六				
9750	基本每股盈餘					
	本期淨利		\$7.79		\$6.10	
	每股盈餘(元)	四、五及六				
9850	稀釋每股盈餘					
	本期淨利		\$7.65		\$6.03	

(請參閱財務報表附註)

董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯





民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	附註	普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		庫藏股票	權益總額
					法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益		
A1	民國一〇一〇年一月一日餘額		\$208,000	\$488,932	\$330	\$1,715	\$132,974	\$3410	\$774	\$-	\$872,795
B1	民國一〇九年盈餘指撥及分配	六	-	-	12,123	-	(12,123)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(109,200)	-	-	-	(109,200)
C15	普通股現金股利	六	-	(41,600)	-	-	-	-	-	-	(41,600)
D1	資本公積配發現金股利	六	-	-	-	-	142,194	-	-	-	142,194
D3	民國一〇一〇年度淨利	六	-	-	-	-	-	(165)	69,781	-	69,616
D5	民國一〇一〇年度其他綜合損益	四及六	-	-	-	-	-	(165)	69,781	-	211,810
D5	民國一〇一〇年度綜合損益總額	六	-	-	-	-	-	-	-	-	14,778
N1	股份基礎給付交易	六	-	14,778	-	-	-	-	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六	-	-	-	-	54,133	-	(54,133)	-	-
Z1	民國一〇一〇年十二月三十一日餘額		\$208,000	\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(1,257)	\$16,422	\$-	\$948,583
A1	民國一〇一一年一月一日餘額		\$208,000	\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(1,257)	\$16,422	\$-	\$948,583
B1	民國一〇一〇年盈餘指撥及分配	六	-	-	19,633	-	(19,633)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(151,840)	-	-	-	(151,840)
B9	普通股現金股利	六	-	-	-	-	(24,960)	-	-	-	-
B9	普通股股票股利	六	24,960	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	民國一〇一一年度淨利	六	-	-	-	-	181,912	-	-	-	181,912
D3	民國一〇一一年度其他綜合損益	四及六	-	-	-	-	-	305	(19,218)	-	(18,913)
D5	民國一〇一一年度綜合損益總額	六	-	-	-	-	-	305	(19,218)	-	162,999
L1	庫藏股票回		-	-	-	-	181,912	-	-	(20,304)	(20,304)
N1	股份基礎給付交易	六	-	43,937	-	-	-	-	-	-	49,898
Z1	民國一〇一一年十二月三十一日餘額		\$238,921	\$506,047	\$73,248	\$1,715	\$193,457	\$(952)	\$(2,796)	\$(20,304)	\$989,336

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



中華國際股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國一十一年及一〇二〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一一一年度	一一〇年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量—間接法		
A10000	本期稅前淨利	\$207,503	\$168,009
A20000	調整項目		
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	5,982	7,097
A20200	攤銷費用	2,863	2,526
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	12,625	(2,023)
A20900	利息費用	356	343
A21200	利息收入	(924)	(446)
A21300	股利收入	(653)	-
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,059	14,778
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(89,578)	(37,708)
A23900	未實現銷貨(損失)利益	(275)	178
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31150	應收帳款(增加)減少	(14,762)	26,452
A31160	應收帳款—關係人減少	4	34,168
A31180	其他應收款增加	(4,408)	-
A31190	其他應收款—關係人減少(增加)	9	(4)
A31200	存貨減少(增加)	6,066	(18,984)
A31230	預付款項減少(增加)	5	(4,145)
A31240	其他流動資產減少(增加)	90	(140)
A32125	合約負債(減少)增加	(1,963)	2,840
A32130	應付票據減少	(2,274)	(47,009)
A32150	應付帳款增加	16,348	10,712
A32160	應付帳款—關係人增加(減少)	15,700	(4,925)
A32180	其他應付款增加	15,143	20,066
A32230	其他流動負債增加	1,645	349
A33000	營運產生之現金流入	178,561	172,134
A33100	收取之利息	924	446
A33500	支付之所得稅	(28,117)	(18,831)
AAAA	營業活動之淨現金流入	151,368	153,749
BBBB	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(49,375)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	72,671
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(208,179)	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(57,960)	(19,695)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,474	12,118
B02700	取得不動產、廠房及設備	(657)	(214)
B03700	存出保證金增加	(39)	(203)
B03800	存出保證金減少	53	503
B04500	取得無形資產	(1,564)	(2,084)
B07600	收取之股利	3,213	7,259
BBBB	投資活動之淨現金(流出)流入	(289,034)	70,355
CCCC	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(5,665)	(5,949)
C04500	發放現金股利	(151,840)	(150,800)
C04800	員工執行認股權	40,839	-
C04900	庫藏股票買回成本	(20,304)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(136,970)	(156,749)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(274,636)	67,355
E00100	期初現金及約當現金餘額	688,699	621,344
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$414,063	\$688,699

(請參閱財務報表附註)

董事長：胡蕙軒



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



【附件四】一一一年度盈餘分配表

軒郁國際股份有限公司

盈餘分配表  
一一一年度

單位：新台幣元

項目	金額	備註
期初未分配盈餘	11,561,870	
加：本期稅後淨利	181,912,205	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(18,191,221)	
減：提列特別盈餘公積	(2,032,976)	
可供分配盈餘	173,249,878	
分配項目：		
股東股票股利	(36,316,040)	股票股利每股 1.52 元
111 年上半年度股東現金股利	0	
111 年下半年度股東現金股利	(133,318,041)	現金股利每股 5.58 元
期末未分配盈餘	3,615,797	

註：

- 1.依據公司章程第二十四條規定，授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之。
- 2.分配順序係優先分配 111 年度之盈餘。

董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



【附件五】 公司章程修訂條文對照表

修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	說 明
<p>第六條： 本公司資本總額定為新臺幣參億<u>伍</u>仟萬元，分為參仟<u>伍</u>佰萬股。每股金額新臺幣壹拾元，分次發行。前項資本總額內保留新臺幣參仟萬元，供發行員工認股權憑證計參佰萬股，得依董事會決議分次發行之。</p>	<p>第六條： 本公司資本總額定為新臺幣參億<u>貳</u>仟萬元，分為參仟<u>貳</u>佰萬股。每股金額新臺幣壹拾元，分次發行。前項資本總額內保留新臺幣參仟萬元，供發行員工認股權憑證計參佰萬股，得依董事會決議分次發行之。</p>	<p>配合營運需要，修正資本總額。</p>
<p>第十六條： 本公司設董事五至<u>九</u>人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。全體董事合計持股比例，依證券主管機關之規定。前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。</p>	<p>第十六條： 本公司設董事五至<u>七</u>人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。全體董事合計持股比例，依證券主管機關之規定。前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。</p>	<p>配合營運需要，修正董事人數。</p>
<p>第二十六條： 本章程訂立於民國 98 年 05 月 04 日 第一次修正於民國 103 年 03 月 17 日 第二次修正於民國 103 年 04 月 16 日 第三次修正於民國 105 年 02 月 25 日 第四次修正於民國 105 年 06 月 24 日 第五次修正於民國 105 年 09 月 26 日 第六次修正於民國 106 年 06 月 29 日 第七次修正於民國 107 年 06 月 07 日 第八次修正於民國 107 年 11 月 13 日 第九次修正於民國 108 年 06 月 27 日 第十次修正於民國 111 年 06 月 17 日 <u>第十一次修正於民國 112 年 06 月 16 日</u></p>	<p>第二十六條： 本章程訂立於民國 98 年 05 月 04 日 第一次修正於民國 103 年 03 月 17 日 第二次修正於民國 103 年 04 月 16 日 第三次修正於民國 105 年 02 月 25 日 第四次修正於民國 105 年 06 月 24 日 第五次修正於民國 105 年 09 月 26 日 第六次修正於民國 106 年 06 月 29 日 第七次修正於民國 107 年 06 月 07 日 第八次修正於民國 107 年 11 月 13 日 第九次修正於民國 108 年 06 月 27 日 第十次修正於民國 111 年 06 月 17 日</p>	<p>增列修訂日期及次數</p>