

軒郁國際股份有限公司
一一三年股東常會議事錄

開會時間：中華民國 113 年 06 月 07 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 蘭花廳)

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 16,552,224 股（其中以電子方式及視訊方式行行使表決權之股數 795,125 股），佔本公司已發行股份總數 27,852,164 股（已扣除公司法第 179 條規定無表決權之股數 50,000 股）之 59.42%。

出席董事：祥辰投資(股)公司法人代表人-胡蕙郁董事長、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(審計委員會召集人)、陳偉航獨立董事、洪欣儒獨立董事等 6 席董事出席，已超過董事席次 7 席之半數。

列席人員：安永聯合會計師事務所余倩如計師

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：一一二年度營業報告，敬請 鑒察。

說 明：本公司一一二年度營業報告書，請參閱附件一。

本案無股東提問。

第二案：審計委員會審查一一二年度決算表冊報告，敬請 鑒察。

說 明：本公司一一二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：一一二年度員工及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒察。

說明：本公司一一二年獲利計新台幣 459,832,298 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 9,197,000 元，董事酬勞新台幣 800,000 元，均以現金方式發放。

本案無股東提問。

第四案：一一二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、本公司一一二年上半年度盈餘，因應公司營運發展需求，不分派上半年度盈餘。

三、本公司一一二年下半年度提撥股東紅利新台幣 347,794,627 元配發現金股利，依本公司實際發行普通股數 27,902,164 股計算，每股配發新台幣 12.46479043 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。

第五案：其他報告事項：無。

本案無股東提問。

四、承認事項

第一案：(董事會提)

案 由：一一二年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說 明：一、本公司一一二年度營業報告書、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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數：15,980,294 權 (含 電 子 投 票) 771,473 權	99.71%
	反 對 權 數：3,646 權 (含 電 子 投 票) 3,646 權	0.02%
	無 效 權 數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：42,056 權 (含 電 子 投 票) 20,006 權	0.26%

第二案：(董事會提)

案 由：一一二年度盈餘分配案，提請 承認。

說 明：本公司一一二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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數 ： 15,979,294 權 (含 電 子 投 票) 770,473 權	99.70%
	反 對 權 數 ： 4,646 權 (含 電 子 投 票) 4,646 權	0.02%
	無 效 權 數 ： 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數： 42,056 權 (含 電 子 投 票) 20,006 權	0.26%

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，擬自一一二年度可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 15,346,190 元，轉增資發行新股 1,534,619 股，每股面額新台幣 10 元，依本公司實際發行普通股數 27,902,164 股計算，每仟股配發 54.99999928 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，凡參加帳簿劃撥配發股票之股東，其未滿一股之畸零股款，將做為處理帳簿劃撥之費用，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 113 年 3 月 8 日止，本公司流通在外之員工認股權憑證得認購股份計約 566 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 31 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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數 : 15,979,576 權 (含 電 子 投 票) 770,755 權	99.71%
	反 對 權 數 : 4,373 權 (含 電 子 投 票) 4,373 權	0.02%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數 : 42,047 權 (含 電 子 投 票) 19,997 權	0.26%

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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數 : 15,980,121 權 (含 電 子 投 票) 771,300 權	99.71%
	反 對 權 數 : 3,802 權 (含 電 子 投 票) 3,802 權	0.02%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數 : 42,073 權 (含 電 子 投 票) 20,023 權	0.26%

第三案：(董事會提)

案 由：本公司「股東會議事規則」修訂案，提請 討論。

說 明：依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 112 年 3 月 23 日證櫃監字第
11200552441 號，公告修正「股份有限公司股東會議事規則」參考範例部
分條文，修訂本公司「股東會議事規則」部分條文， 修訂條文對照表，
請參閱附件六。

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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數 ： 15,978,498 權 (含 電 子 投 票) 769,677 權	99.70%
	反 對 權 數 ： 5,425 權 (含 電 子 投 票) 5,425 權	0.03%
	無 效 權 數 ： 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數： 42,073 權 (含 電 子 投 票) 20,023 權	0.26%

六、選舉事項

第一案 (董事會提)

案 由：選舉第七屆董事案，提請 選舉。

說 明：一、本公司第六屆董事任期將於 113 年 7 月 15 日屆滿，擬於本次股東常會提前全面改選。

二、本次股東常會選任董事 8 人（含獨立董事 4 人），依本公司章程第十六條規定，採候選人提名制度，由股東自候選人名單中選任之，任期自 113 年 7 月 16 日起至 116 年 7 月 15 日，任期三年。

三、本公司業經 113 年 3 月 8 日董事會決議通過第七屆董事及獨立董事候選人名單，其相關學歷、經歷及持有股數，請參閱如下表。

四、「董事選舉辦法」，請參閱議事手冊附錄三（第 51 頁至第 52 頁）。

五、敬請選舉。

第七屆董事及獨立董事候選人名單

職稱	姓名	學歷	主要經歷	主要現職	持有股數
董事	祥辰投資股份有限公司 代表人：胡蕙郁	大葉大學食品工程系	三軍總醫院人事行政	軒郁國際股份有限公司董事長	5,000,955
董事	祥辰投資股份有限公司 代表人：楊尚軒	加拿大約克大學經濟系	祥辰投資股份有限公司董事長 新普利股份有限公司董事長	軒郁國際股份有限公司總經理	5,000,955
董事	聖倫投資股份有限公司 代表人：曾俊盛	美國密西西比州立大學會計碩士	海悅地產開發股份有限公司董事	海悅國際開發股份有限公司法人董事代表人及策略總經理	1,467,191
董事	彥文資產管理顧問股份有限公司 代表人：謝承運	英國瑞汀大學金融投資碩士 政治大學經濟學系學士	京杰能源股份有限公司監察人	彥文資產管理顧問股份有限公司總經理	460,744

職稱	姓名	學歷	主要經歷	主要現職	持有股數
獨立董事	王惟怡	美國馬里蘭大學企業管理碩士 台灣大學財務金融系學士	花旗(台灣)銀行副總裁 渣打銀行企業金融處資深副總經理	星展(台灣)商業銀行董事總經理	0
獨立董事	陳偉航	政治大學企管系學士	西基電腦動畫股份有限公司顧問 台灣蜜納國際股份有限公司執行長 杜禡科技股份有限公司顧問	企業顧問	0
獨立董事	洪欣儒	美國紐約大學法學碩士 台灣大學法律學士	理律法律事務所資深律師	緯鴻眾理法律事務所主持律師	0
獨立董事	陳淑珠	美國 Hult International Business School 管理科學碩士 政治大學國際貿易學系學士	新竹科學園區管理局主任秘書	新竹科學園區管理局副局長	0

選舉結果：第七屆董事及獨立董事當選人如下

職稱	姓名	當選權數
董事	祥辰投資股份有限公司 代表人：胡蕙郁	19,954,188 權
董事	祥辰投資股份有限公司 代表人：楊尚軒	16,616,355 權
董事	聖倫投資股份有限公司 代表人：曾俊盛	16,297,360 權
董事	彥文資產管理顧問股份有限公司 代表人：謝承運	16,094,835 權
獨立董事	王惟怡	14,850,154 權
獨立董事	陳偉航	14,634,214 權
獨立董事	洪欣儒	14,374,993 權
獨立董事	陳淑珠	14,143,605 權

七、其他議案

第一案(董事會提)

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案，提請 討論。

說明：一、依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。

二、本公司第七屆董事及其代表人兼任他公司職務，請參閱如下表，擬提請股東常會同意自該董事就任之日起解除其競業禁止之限制。

兼任他公司職務明細表

職稱	姓名	兼任其他公司職務
法人董事代表人	楊尚軒	阿原工作室股份有限公司-董事長
獨立董事	王惟怡	新應材股份有限公司 - 獨立董事
獨立董事	洪欣儒	緯鴻顧問股份有限公司-董事

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(%)
16,025,996 權	贊 成 權 數 : 15,962,645 權 (含 電 子 投 票) 753,824 權	99.60%
	反 對 權 數 : 13,953 權 (含 電 子 投 票) 13,953 權	0.08%
	無 效 權 數 : 0 權	0.00%
	棄權/未投票權數 : 49,398 權 (含 電 子 投 票) 27,348 權	0.30%

八、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

九、散會（同日上午十時整）。

叁、附件

【附件一】一一二年度營業報告書

軒郁國際股份有限公司



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112年度合併營業收入淨額約為新台幣29.74億元，年增74%，稅前淨利約為新台幣5.04億元，本期稅後淨利約為新台幣4.00億元，較111年增加2.18億元，成長120%，112年每股盈餘為14.66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，使去年雙十一業績創下歷史新高，展現集團品牌整合行銷的綜效，故使去年112年度營收較111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112年度稅後淨利較111年度同期增加。

三、未來展望

本公司為因應市場高速變化與科技迭代速度劇增，今年將著重於三大主軸：

(一) 專注研發：

公司將持續深耕旗下的美妝品牌之專利技術外，在今年將研發重心從面膜轉至保養與健康保健，本公司堅信唯有不斷的創新及研發，持續進行前瞻性技術與創新應用的研究，並透過專利申請形塑品牌壁壘創造公司的核心競爭力進而提升品牌價值，提高市場佔有率。

(二) 品牌分眾：

集團旗下不同品牌持續透過細分市場與精準的產品定位與明確市場區隔努力爭取市場整體佔有率的增長，鮮明又不同的品牌調性與定位為消費者提供差異性的功能與選擇，透過每個品牌各自的定位與個性吸引不同消費族群的喜愛進而增加整體市佔的提升，滿足消費者求新求變的嚐鮮需求。

(三) 永續發展：

身為製造銷售消費性商品的多品牌集團，透過自家商品的永續變革與導入進而對消費者與社會創造更大的永續影響力，軒郁公司責無旁貸。公司將永續發展訂定為公司核心價值，並承諾永續發展成為商品開發的一環，並不將永續發展轉嫁成為消費者的綠色成本。從產品研發到公司治理都與永續發展緊緊相扣，公司認為對於健康與保養產業來說，永續承諾回到產品的開發流程，才能產生對環境與社會更明確的實質影響力。公司透過設立ESG小組定期開會討論如何透過實際行動打造兼顧獲利與社會影響力的經營法則，並以朝向成為除了對消費者最好的企業以外更能同時成為『對世界最好企業』的行列。

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】一一二年度審計委員會查核報告書

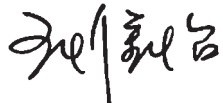
軒郁國際股份有限公司

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一一二年度營業報告書、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一一三年股東常會

審計委員會召集人：王惟怡 

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 8 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一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一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一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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。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一一二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一一二年度營業收入金額為新台幣2,973,956千元，主要收入來源係美容保養品及生技保健食品之銷售，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之適當性。

存貨之評價

軒郁國際股份有限公司及其子公司民國一一二年十二月三十一日存貨淨額為新台幣322,487千元，佔資產總額約為14%，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(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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一一二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

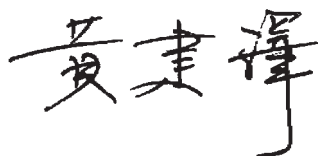
軒郁國際股份有限公司已編製民國一一二年及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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 一一三 年 三 月 八 日



軒和國際股份有限公司及子公司

民國一〇一二年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	一一二〇一二年十二月三十一日		一一〇一一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	負債及權益					
	流動負債					
2100	短期借款	四、六及十二	\$70,000	3	-	-
2130	合約負債－流動	四及六	8,768	-	5,096	-
2150	應付票據	四及十二	26,047	1	-	-
2170	應付帳款	四及十二	186,002	8	135,771	11
2180	應付帳款－關係人	四、七及十二	277	-	1,486	-
2200	其他應付款	四、六及十二	167,641	7	87,307	7
2220	其他應付款－關係人	四、七及十二	27,121	1	-	-
2230	本期所得稅負債	五及六	81,525	4	29,486	2
2280	租賃負債－流動	四、六及七	17,874	2	7,923	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	四、六及十二	5,191	-	-	-
2399	其他流動負債－其他		24,802	1	7,761	1
21xx	流動負債合計		615,248	27	274,830	22
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六及十二	277,725	12	-	-
2570	遞延所得稅負債	四、五及六	5,511	-	14	-
2580	租賃負債－非流動	四、六及七	18,771	1	9,829	-
25xx	非流動負債合計		302,007	13	9,843	-
2xxx	負債總計		917,255	40	284,673	22
	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六				
3110	普通股股本		279,022	12	238,921	19
3200	資本公積	四、五及六	531,072	23	506,047	40
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		91,439	4	73,248	6
3320	特別盈餘公積		3,748	-	1,715	-
3350	未分配盈餘		407,089	18	193,457	15
3400	其他權益	六	(1,399)	-	(952)	-
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		11,305	1	(2,796)	-
3500	庫藏股票		(10,152)	-	(20,304)	(2)
31xx	歸屬於母公司之業主權益合計		1,312,124	58	989,336	78
36xx	非控制權益		42,465	2	-	-
3xxx	權益總計		1,354,589	60	989,336	78
	負債及權益總計		\$2,271,844	100	\$1,274,009	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

軒郁國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一二年及一三年度一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一二年度		一一一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入		\$3,003,617	101	\$1,725,808	101
4170	減：銷貨退回		(13,694)	-	(7,047)	-
4190	減：銷貨折讓		(15,967)	(1)	(11,057)	(1)
4100	銷貨收入淨額	四、五、六及七	2,973,956	100	1,707,704	100
5000	營業成本	六及七	(1,017,190)	(34)	(593,026)	(35)
5950	營業毛利淨額		1,956,766	66	1,114,678	65
6000	營業費用	六及七				
6100	推銷費用		(1,300,795)	(43)	(785,311)	(46)
6200	管理費用		(109,523)	(4)	(79,495)	(5)
6300	研究發展費用		(45,817)	(2)	(27,801)	(1)
6450	預期信用減損損失	六	(80)	-	-	-
	營業費用合計		(1,456,215)	(49)	(892,607)	(52)
6900	營業利益		500,551	17	222,071	13
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入		5,425	-	1,159	-
7010	其他收入	四及六	1,455	-	2,501	-
7020	其他利益及損失	四、六及七	2,734	-	4,453	-
7050	財務成本		(5,555)	-	(578)	-
	營業外收入及支出合計		4,059	-	7,535	-
7900	稅前淨利		504,610	17	229,606	13
7950	所得稅費用	四、五及六	(104,348)	(4)	(47,694)	(2)
8200	本期淨利		400,262	13	181,912	11
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		14,101	1	(19,218)	(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		(559)	-	381	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		112	-	(76)	-
	本期其他綜合損益(淨額)		13,654	1	(18,913)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$413,916	14	\$162,999	10
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$403,490		\$181,912	
8620	非控制權益		(3,228)		-	
	本期淨利		\$400,262		\$181,912	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$417,144		\$162,999	
8720	非控制權益		(3,228)		-	
			\$413,916		\$162,999	
	每股盈餘(元)	六				
9750	基本每股盈餘					
	本期淨利		\$14.66		\$6.74	
	每股盈餘(元)	四、五及六				
9850	稀釋每股盈餘					
	本期淨利		\$14.48		\$6.63	

(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





軒利國際股份有限公司及其子公司
合併財務報表

民國一〇一二年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益										歸屬於母公司 業主權益總計	非控制權益	權益總額
			普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘			其他權益項目			庫藏股票			
						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 資產未實現評 價損益						
A1	民國一〇一一年一月一日餘額		3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	\$-	31XX	36XX	3XXX	
			\$208,000	\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(1,257)	\$16,422			\$948,583	\$3,011	\$951,594	
B1	民國一〇一〇年盈餘指撥及分配		-	-	19,633	-	(19,633)	-	-	-	-	-	-	-	
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(151,840)	-	-	-	-	(151,840)	-	(151,840)	
B9	普通股現金股利	六	24,960	-	-	-	(24,960)	-	-	-	-	-	-	-	
D1	民國一〇一一年度淨利	六	-	-	-	-	181,912	-	-	-	-	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)	-	(18,913)	
D5	民國一〇一一年度綜合損益總額		-	-	-	-	181,912	305	(19,218)	-	-	162,999	-	162,999	
L1	庫藏股買回		-	-	-	-	-	-	-	(20,304)	-	(20,304)	-	(20,304)	
M7	對子公司所有權權益變動		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,011)	(3,011)	
N1	股份基礎給付交易	六	5,961	43,937	-	-	-	-	-	-	-	49,898	-	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	\$-	\$989,336	
A1	民國一〇一二年一月一日餘額		\$238,921	\$506,047	\$73,248	\$1,715	\$193,457	\$(952)	\$(2,796)	\$(20,304)		\$989,336	\$-	\$989,336	
B1	民國一〇一一年盈餘指撥及分配		-	-	18,191	-	(18,191)	-	-	-	-	-	-	-	
B3	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	-	(2,033)	-	-	-	-	-	-	-	
B5	提列特別盈餘公積	六	-	-	-	2,033	(133,318)	-	-	-	-	(133,318)	-	(133,318)	
B9	普通股現金股利	六	36,316	-	-	-	(36,316)	-	-	-	-	-	-	-	
D1	民國一〇一二年淨利	六	-	-	-	-	403,490	-	-	-	-	403,490	(3,228)	400,262	
D3	民國一〇一二年其他綜合損益	四及六	-	-	-	-	-	(447)	14,101	-	-	13,654	-	13,654	
D5	民國一〇一二年度綜合損益總額		-	-	-	-	403,490	(447)	14,101	-	-	417,144	(3,228)	413,916	
N1	股份基礎給付交易	六	3,785	25,025	-	-	-	-	-	10,152	-	38,962	-	38,962	
O1	非控制權益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,693	45,693	
Z1	民國一〇一二年十二月三十一日餘額		\$279,022	\$553,107	\$91,439	\$3,748	\$407,089	\$(1,399)	\$11,305	\$(10,152)		\$1,312,124	\$42,465	\$1,354,589	

(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

軒郁國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一一二年度	一一一年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量－間接法		
A10000	本期稅前淨利	\$504,610	\$229,606
A20000	調整項目		
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	23,478	9,349
A20200	攤銷費用	2,382	2,975
A20300	預期信用減損損失數	80	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(2,710)	12,625
A20900	利息費用	5,555	578
A21200	利息收入	(5,425)	(1,159)
A21300	股利收入	(941)	(653)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,950	9,059
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據增加	(2,054)	(2,585)
A31150	應收帳款增加	(109,883)	(51,396)
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	(3,344)	4
A31180	其他應收款減少(增加)	967	(4,408)
A31200	存貨增加	(160,754)	(22,796)
A31230	預付款項增加	(12,957)	(1,402)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(503)	1,809
A32125	合約負債增加(減少)	3,672	(1,708)
A32130	應付票據增加(減少)	26,047	(8,015)
A32150	應付帳款增加	37,442	66,227
A32160	應付帳款－關係人減少	(1,209)	(351)
A32180	其他應付款增加	67,123	31,163
A32190	其他應付款－關係人增加	2,237	-
A32230	其他流動負債增加	14,025	6,761
A33000	營運產生之現金流入	394,788	275,683
A33100	收取之利息	5,425	1,159
A33300	支付之利息	(4,322)	-
A33500	支付之所得稅	(53,974)	(40,229)
AAAA	營業活動之淨現金流入	341,917	236,613
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	(28,500)	(51,975)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(87,080)	(210,442)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(57,960)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	17,771	25,474
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	14,244	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(75,487)	(3,613)
B03700	存出保證金增加	(2,013)	(46)
B03800	存出保證金減少	3,273	1,534
B04500	取得無形資產	(7,983)	(2,564)
B07600	收取之股利	941	653
BBBB	投資活動之淨現金流出	(164,834)	(298,939)
CCCC	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	15,000	-
C01700	償還長期借款	(6,973)	-
C04020	租賃本金償還	(20,031)	(8,150)
C04500	發放現金股利	(133,318)	(151,840)
C04800	員工執行認股權	21,890	40,839
C04900	庫藏股票買回成本	-	(20,304)
C05100	員工購買庫藏股	10,122	-
C05800	非控制權益變動	-	(3,011)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(113,310)	(142,466)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響數	(452)	296
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	63,321	(204,496)
E00100	期初現金及約當現金餘額	618,031	822,527
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$681,352	\$618,031

(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

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一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一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一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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。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一一二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一一二年度營業收入金額為新台幣1,938,076千元，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之適當性。

存貨之評價

軒郁國際股份有限公司民國一一二年十二月三十一日存貨淨額為新台幣 171,214 千元，佔資產總額約為 11%，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一一二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。

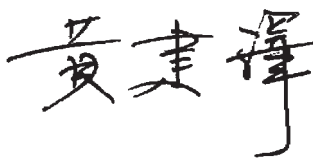
安永聯合會計師事務所

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 三 年 三 月 八 日



林佳雯會計師

個體資產負債表

民國一〇一二年十二月三十一日及一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產	附 註	一〇一二年十二月三十一日	一〇一一年十二月三十一日
	會 計 項 目		金 額	金 額
	流動資產			
1100	現金及約當現金	四、六及十二	\$428,473	\$414,063
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六及十二	13,085	28,146
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	四、六及十二	212,841	208,179
1170	應收帳款淨額	四、六及十二	126,442	77,920
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六、七及十二	210	31
1200	其他應收款	四及十二	4,470	5,723
1210	其他應收款—關係人	四、七及十二	4,319	6
130x	存貨	四、五及六	171,214	92,140
1410	預付款項		18,545	16,911
1470	其他流動資產		521	81
11xx	流動資產合計		980,120	843,200
	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	88,264	46,319
1550	採用權益法之投資	四及六	437,116	245,557
1600	不動產、廠房及設備	四及六	5,702	1,249
1755	使用權資產	四及六	10,859	13,192
1780	無形資產	四及六	3,967	4,199
1840	遞延所得稅資產	四及六	3,650	1,952
1900	其他非流動資產	四、六及十二	2,724	2,401
15xx	非流動資產合計		552,282	314,869
1xxx	資產總計		\$1,532,402	\$1,158,069
			100	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



華新國際股份有限公司
資產負債表(續)

民國一十二年十二月三十一日及一十二年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一二一二年十二月三十一日		一一二一一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
2130	流動負債	四及六	\$6,149	-	\$4,841	-
2170	合約負債	四及十二	61,304	4	54,758	5
2180	應付帳款	四、七及十二	17,157	1	18,451	2
2200	其他應付款	四、六及十二	82,579	6	61,635	5
2230	本期所得稅負債	五及六	34,640	2	13,250	1
2280	租賃負債—流動	四及六	6,250	-	5,410	1
2399	其他流動負債—其他		7,225	1	2,442	-
21xx	流動負債合計		215,304	14	160,787	14
2570	非流動負債	四、五及六	10	-	14	-
2580	遞延所得稅負債	四及六	4,964	-	7,932	1
25xx	租賃負債—非流動		4,974	-	7,946	1
2xxx	非流動負債合計		220,278	14	168,733	15
3100	權益	六				
3110	股本					
3200	普通股股本		279,022	18	238,921	20
3300	資本公積	四、五及六	531,072	35	506,047	44
3310	保留盈餘	六				
3320	法定盈餘公積		91,439	6	73,248	6
3330	特別盈餘公積		3,748	-	1,715	-
3350	未分配盈餘		407,089	27	193,457	17
3400	其他權益	四及六	(1,399)	-	(952)	-
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未實現評價損益		11,305	1	(2,796)	-
3500	庫藏股票		(10,152)	(1)	(20,304)	(2)
3xxx	權益合計		1,312,124	86	989,336	85
	負債及權益總計		\$1,532,402	100	\$1,158,069	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



軒利國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一二年度		一一一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入		\$1,956,801	101	\$1,377,419	101
4170	減：銷貨退回		(5,492)	-	(5,715)	-
4190	減：銷貨折讓		(13,233)	(1)	(10,097)	(1)
4100	銷貨收入淨額	四、五、六及七	1,938,076	100	1,361,607	100
5000	營業成本	六及七	(783,470)	(40)	(545,454)	(40)
5900	營業毛利		1,154,606	60	816,153	60
5910	未實現銷貨(損失)利益		(12)	-	275	-
5950	營業毛利淨額		1,154,594	60	816,428	60
6000	營業費用	六及七				
6100	推銷費用		(820,129)	(42)	(613,454)	(45)
6200	管理費用		(71,255)	(4)	(72,109)	(5)
6300	研究發展費用		(26,345)	(2)	(18,683)	(2)
	營業費用合計		(917,729)	(48)	(704,246)	(52)
6900	營業利益		236,865	12	112,182	8
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	3,177	-	924	-
7010	其他收入	六	824	-	2,241	-
7020	其他利益及損失	四及六	1,670	-	2,934	-
7050	財務成本	四及六	(676)	-	(356)	-
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	207,975	11	89,578	7
	營業外收入及支出合計		212,970	11	95,321	7
7900	稅前淨利		449,835	23	207,503	15
7950	所得稅費用	四、五及六	(46,345)	(2)	(25,591)	(2)
8200	本期淨利		403,490	21	181,912	13
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		13,445	1	(3,056)	-
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		656	-	(16,162)	(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		(559)	-	381	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		112	-	(76)	-
	本期其他綜合損益(淨額)		13,654	1	(18,913)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$417,144	22	\$162,999	12
	每股盈餘(元)	六				
9750	基本每股盈餘		\$14.66		\$6.74	
	本期淨利					
	每股盈餘(元)	四、五及六				
9850	稀釋每股盈餘		\$14.48		\$6.63	
	本期淨利					

(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





民國一〇一二年十二月三十一日

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(負債)之淨額		
A1	民國一〇一一年一月一日餘額		3,100	3,200	33,10	3,320	33,50	3,410	3,420	3,500	3,XXX
B1	民國一〇一〇年盈餘指標及分配			\$462,110	\$53,615	\$1,715	\$207,978	\$(-1,257)	\$16,422	\$-	\$948,583
B5	提列法定盈餘公積	六	-	-	19,633	-	(19,633)	-	-	-	-
B9	普通股現金股利	六	-	-	-	-	(151,840)	-	-	-	(151,840)
	普通股股票股利	六	24,960	-	-	-	(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		-	-	-	-	181,912	305	(19,218)	-	162,999
L1	庫藏股票買回		-	-	-	-	-	-	-	(20,304)	(20,304)
N1	股份基礎給付交易	六	5,961	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
A1	民國一〇一二年一月一日餘額		\$238,921	\$506,047	\$73,248	\$1,715	\$193,457	\$(-952)	\$(-2,796)	\$(-20,304)	\$989,336
B1	民國一〇一一年盈餘指標及分配	六	-	-	18,191	-	(18,191)	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	六	-	-	-	2,033	(2,033)	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	六	-	-	-	-	(133,318)	-	-	-	(133,318)
B9	普通股現金股利	六	36,316	-	-	-	(36,316)	-	-	-	-
	普通股股票股利	六	-	-	-	-	403,490	-	-	-	403,490
D1	民國一〇一二年度淨利	六	-	-	-	-	-	(447)	14,101	-	13,654
D3	民國一〇一二年度其他綜合損益	四及六	-	-	-	-	403,490	(447)	14,101	-	417,144
D5	民國一〇一二年度綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	-
N1	股份基礎給付交易	六	3,785	25,025	-	-	-	-	-	10,152	38,962
Z1	民國一〇一二年十二月三十一日餘額		\$279,022	\$531,072	\$91,439	\$3,748	\$407,089	\$(-1,399)	\$11,305	\$(-10,152)	\$1,312,124

(請參閱財務報表附註)



董事長：胡憲都



經理人：楊尚軒



會計主管：林佳雯



新創國際股份有限公司

個體現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	一一二年度	一一一年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量－間接法		
A10000	本期稅前淨利	\$449,835	\$207,503
A20000	調整項目		
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	8,089	5,982
A20200	攤銷費用	2,030	2,863
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(2,710)	12,625
A20900	利息費用	676	356
A21200	利息收入	(3,177)	(924)
A21300	股利收入	(733)	(653)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,950	9,059
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(207,975)	(89,578)
A23900	未實現銷貨利益(損失)	12	(275)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31150	應收帳款增加	(48,522)	(14,762)
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	(179)	4
A31180	其他應收款減少(增加)	1,253	(4,408)
A31190	其他應收款－關係人(增加)減少	(4,313)	9
A31200	存貨(增加)減少	(79,074)	6,066
A31230	預付款項(增加)減少	(1,634)	5
A31240	其他流動資產(增加)減少	(440)	90
A32125	合約負債增加(減少)	1,308	(1,963)
A32130	應付票據減少	-	(2,274)
A32150	應付帳款增加	6,546	16,348
A32160	應付帳款－關係人(減少)增加	(1,294)	15,700
A32180	其他應付款增加	20,944	15,143
A32230	其他流動負債增加	4,783	1,645
A33000	營運產生之現金流入	152,375	178,561
A33100	收取之利息	3,177	924
A33500	支付之所得稅	(26,545)	(28,117)
AAAA	營業活動之淨現金流入	129,007	151,368
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	(28,500)	(49,375)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(4,662)	(208,179)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(57,960)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	17,771	25,474
B01800	取得採用權益法之投資	(63,000)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(5,916)	(657)
B03700	存出保證金增加	(373)	(39)
B03800	存出保證金減少	50	53
B04500	取得無形資產	(1,798)	(1,564)
B07600	收取之股利	80,233	3,213
BBBB	投資活動之淨現金流出	(6,195)	(289,034)
CCCC	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(7,096)	(5,665)
C04500	發放現金股利	(133,318)	(151,840)
C04800	員工執行認股權	21,890	40,839
C04900	庫藏股票買回成本	-	(20,304)
C05100	員工購買庫藏股	10,122	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(108,402)	(136,970)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	14,410	(274,636)
E00100	期初現金及約當現金餘額	414,063	688,699
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$428,473	\$414,063

(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



【附件四】一一二年度盈餘分配表

軒郁國際股份有限公司

盈餘分配表

112年度

單位：新台幣元

項目	金額	備註
期初未分配盈餘	3,615,797	股票股利每股 0.5499999928 元 現金股利每股 12.46479043 元
加：本期稅後淨利	403,489,797	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(40,348,980)	
減：提列特別盈餘公積	0	
可供分配盈餘	366,756,614	
分配項目：		
股東股票股利	(15,346,190)	
112 年上半年度股東現金股利	0	
112 年下半年度股東現金股利	(347,794,627)	
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 112 年度之盈餘。

董事長：胡蕙郁



經理人：楊尚軒



財會主管：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
第二條： 本公司所營事業如下： 1. F102170 食品什貨批發業 2. F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業 3. F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業 4. F106010 五金批發業 5. F106020 日常用品批發業 6. F108031 醫療器材批發業 7. F108040 化粧品批發業 8. F110010 鐘錶批發業 9. F110020 眼鏡批發業 10. F201990 其他農畜水產品零售業 11. F203010 食品什貨、飲料零售業 12. F208031 醫療器材零售業 13. F208040 化粧品零售業 14. F208050 乙類成藥零售業 15. F399040 無店面零售業 16. F399990 其他綜合零售業 17. F401010 國際貿易業 18. I301020 資料處理服務業 19. I301030 電子資訊供應服務業 20. F206050 寵物食品及其用品零售業 21. I401010 一般廣告服務業 22. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	第二條： 本公司所營事業如下： 1. F102170 食品什貨批發業 2. F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業 3. F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業 4. F106010 五金批發業 5. F106020 日常用品批發業 6. F108031 醫療器材批發業 7. F108040 化粧品批發業 8. F110010 鐘錶批發業 9. F110020 眼鏡批發業 10. F201990 其他農畜水產品零售業 11. F203010 食品什貨、飲料零售業 12. F208031 醫療器材零售業 13. F208040 化粧品零售業 14. F208050 乙類成藥零售業 15. F399040 無店面零售業 16. F399990 其他綜合零售業 17. F401010 國際貿易業 18. I301020 資料處理服務業 19. I301030 電子資訊供應服務業 20. I301040 第三方支付服務業 21. I401010 一般廣告服務業 22. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	配合營運需要，新增及刪除所營事業。
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；	增列修訂日期及次數

修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	說 明
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； 第十一次修正於民國112年06月16日； 第十二次修正於民國113年06月07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； 第十一次修正於民國112年06月16日。	

【附件六】股東會議事規則修訂條文對照表

修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	說明
第三條 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。 本公司股東會指定之辦理議事事務單位為<u>股務</u>單位。 前項股東會開會通知書及委託書用紙，經相對人同意者，得以電子方式為之。 <u>公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會決議，且視訊股東會應經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行之。</u> 本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。 (以下略)	第三條 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。 本公司股東會指定之辦理議事事務單位為<u>管理</u>單位。 前項股東會開會通知書及委託書用紙，經相對人同意者，得以電子方式為之。 本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。 (以下略)	考量若僅能以視訊方式參與股東會，對於股東權益限制較多，為保障股東權益，爰增訂第四項，明定公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會特別決議通過。
第六條之一 本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項： (第一、第二款略) 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u>	第六條之一 本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項： (第一、第二款略) 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。	一、考量以視訊方式參與股東會有困難之股東，公司應至少提供連線設備及必要協助並於股東會召集通知載明。 二、爰增訂除書，如發生公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定，因天災、事變或其他不可抗力情事，經經濟部公告公司於一定期間內，不經章程載明得以視訊會議方式召開股東會之特殊情形，無須適

修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	說 明
		用 第 三 款 後 段。
第二十二條 本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u>	第二十二條 本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。	修正理由同第六條之一。