

股票代碼：8921

沈氏藝術印刷股份有限公司
財務報告暨會計師核閱報告
民國107年及106年第1季



地 址：新北市土城區中央路1段365巷7號3樓
電 話：(02)2270-6161

項	目	頁次
一、封面		—
二、目錄		—
三、會計師核閱報告		—
四、資產負債表		1
五、綜合損益表		2
六、權益變動表		3
七、現金流量表		4
八、財務報告附註		
(一)公司沿革		5
(二)通過財務報告之日期及程序		5
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用		5~8
(四)重大會計政策之彙總說明		8~13
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		14~15
(六)重要會計科目之說明		15~28
(七)關係人交易		28~30
(八)質押之資產		30
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾		30
(十)重大之災害損失		30
(十一)重大之期後事項		30
(十二)其他		31~37
(十三)附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		37、39
2. 轉投資事業相關資訊		37、40
3. 大陸投資資訊		37
(十四)部門資訊		38

會計師核閱報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒

前言

沈氏藝術印刷股份有限公司民國 107 年及 106 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報告時所執行之程序包含查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如財務報告附註六(九)所述，沈氏藝術印刷股份有限公司民國 107 年及 106 年 3 月 31 日採用權益法之投資分別為 17,193 仟元及 17,830 仟元，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為 252 仟元及 285 仟元，另，附註十三(二)所揭露之轉投資事業相關資訊，係依該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述，若該等被投資公司財務報告及附註十三所揭露之相關資訊倘經會計師核閱，對財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開財務報告在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達沈氏藝術印刷股份有限公司民國 107 年及 106 年 3 月 31 日之財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之財務績效及現金流量之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：

譚 清



會計師：

林金國



金管會
核准文號：金管證審字第 1050001113 號

中華民國 107 年 5 月 10 日

沈氏藝術印刷股份有限公司

資產負債表

民國107年3月31日、106年12月31日及106年3月31日

(民國107年及106年3月31日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	107.03.31		106.12.31		106.03.31		代碼	負 債 及 權 益	附註	107.03.31		106.12.31		106.03.31	
			金 額	%	金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產																
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 205,297	22	\$ 226,333	23	\$ 89,574	10	2130	合約負債-流動		\$ 5,155	1	\$ -	-	\$ -	-
1150	應收票據淨額	六(二)	20,650	2	27,673	3	27,496	3	2170	應付帳款		43,741	5	68,193	7	50,017	5
1160	應收票據-關係人淨額	六(二)、七(二)	1,920	-	1,701	-	2,483	-	2180	應付帳款-關係人	七(二)	23,003	2	29,709	3	23,919	3
1170	應收帳款淨額	五(二)、六(三)	67,258	7	98,173	10	59,971	6	2200	其他應付款	六(十三)、七(二)	27,876	3	43,687	5	25,688	3
1180	應收帳款-關係人淨額	六(三)、七(二)	3,429	-	9,870	1	3,457	-	2230	本期所得稅負債		353	-	-	-	3,843	1
1200	其他應收款	七(二)	4,959	1	1,599	-	1,226	-	2300	其他流動負債		1,278	-	4,075	-	3,501	-
1220	本期所得稅資產		1,598	-	1,598	-	-	-	21xx	流動負債合計		101,406	11	145,664	15	106,968	12
130x	存貨	五(二)、六(四)	62,411	7	63,550	7	49,277	5		非流動負債							
1470	其他流動資產		2,293	-	741	-	2,581	-	2640	淨確定福利負債-非流動	五(二)	19,445	2	19,748	2	21,548	2
11xx	流動資產合計		369,815	39	431,238	44	236,065	24	2670	其他非流動負債-其他		755	-	755	-	755	-
	非流動資產								25xx	非流動負債合計		20,200	2	20,503	2	22,303	2
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之								2xxx	負債合計		121,606	13	166,167	17	129,271	14
	金融資產-非流動	五(一)、六(五)	135,917	15	-	-	-	-		權益							
1523	備供出售金融資產-非流動	六(六)	-	-	100,740	10	92,536	10	3110	普通股股本	六(十五)	465,922	49	465,922	47	465,922	48
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	六(七)	9,900	1	-	-	-	-	3200	資本公積	六(十六)	252,343	27	252,343	26	252,343	26
1546	無活絡市場之債務工具投資-非流動	六(八)	-	-	9,990	1	183,809	19		保留盈餘	六(十七)						
1550	採用權益法之投資	六(九)	17,193	2	16,941	2	17,830	2	3310	法定盈餘公積		70,317	7	70,317	7	66,470	7
1600	不動產、廠房及設備	六(十)、九(一)	353,609	37	359,814	37	372,977	39	3350	未分配盈餘		24,747	3	19,879	2	49,313	5
1760	投資性不動產淨額	五(一)、六(十一)	54,948	6	55,300	6	56,358	6	3300	保留盈餘合計		95,064	10	90,196	9	115,783	12
1780	無形資產	六(十二)	1,496	-	1,776	-	1,088	-		其他權益	六(十八)						
1840	遞延所得稅資產	五(二)	1,190	-	1,195	-	1,544	-	3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之							
1915	預付設備款		167	-	167	-	576	-		金融資產未實現損益		12,883	1	-	-	-	-
1920	存出保證金		2,480	-	4,210	-	2,055	-	3425	備供出售金融資產未實現損益		-	-	7,846	1	2,622	-
1990	其他非流動資產-其他		1,103	-	1,103	-	1,103	-	3400	其他權益合計		12,883	1	7,846	1	2,622	-
15xx	非流動資產合計		578,003	61	551,236	56	729,876	76	3xxx	權益合計		826,212	87	816,307	83	836,670	86
1xxx	資產總計		\$ 947,818	100	\$ 982,474	100	\$ 965,941	100		負債及權益總計		\$ 947,818	100	\$ 982,474	100	\$ 965,941	100

(請參閱財務報告附註)

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

民國107年及106年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依會計準則查核)

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	附註	107.1.1~107.3.31		106.1.1~106.3.31	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(十九)、七(二)	\$ 115,489	100	\$ 119,862	100
5000	營業成本	六(四)、七(二)	(101,368)	(88)	(104,708)	(87)
5900	營業毛利		14,121	12	15,154	13
	營業費用	六(二十二)、七(二)				
6100	推銷費用		(8,709)	(8)	(6,854)	(6)
6200	管理費用		(5,218)	(4)	(6,136)	(5)
6300	研究發展費用		(518)	(—)	(526)	(—)
6000	營業費用合計		(14,445)	(12)	(13,516)	(11)
6900	營業利益(損失)		(324)	(—)	1,638	2
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十)	1,170	1	992	1
7020	其他利益及損失	六(二十一)	(1,520)	(1)	(2,332)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(九)	252	—	285	—
7100	利息收入		510	—	658	—
7110	租金收入	七(二)	1,131	1	1,131	1
7000	營業外收入及支出合計		1,543	1	734	—
7900	稅前淨利		1,219	1	2,372	2
7950	所得稅(費用)利益	六(二十三)	221	—	(243)	(—)
8200	本期淨利		1,440	1	2,129	2
8300	其他綜合損益	六(二十四)				
	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		9,063	8	—	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(598)	(1)	(—)	(—)
8310	不重分類至損益之項目合計		8,465	7	—	—
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		—	—	2,166	2
8500	本期綜合損益總額		\$ 9,905	8	\$ 4,295	4
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十五)	\$ 0.03		\$ 0.05	

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

權益變動表

民國107年及106年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘		其他權益項目		權 益 總 額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	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	備供出售金融資產未實現(損)益	
106.1.1餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 66,470	\$ 47,184	\$ —	\$ 456	\$ 832,375
本期淨利	—	—	—	2,129	—	—	2,129
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	2,166	2,166
本期綜合損益總額	—	—	—	2,129	—	2,166	4,295
106.3.31餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 66,470	\$ 49,313	\$ —	\$ 2,622	\$ 836,670
107.1.1餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 70,317	\$ 19,879	\$ —	\$ 7,846	\$ 816,307
追溯適用及追溯重編之影響數	—	—	—	—	7,846	(7,846)	—
107.1.1重編後餘額	465,922	252,343	70,317	19,879	7,846	—	816,307
本期淨利	—	—	—	1,440	—	—	1,440
本期其他綜合損益	—	—	—	—	8,465	—	8,465
本期綜合損益總額	—	—	—	1,440	8,465	—	9,905
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	—	—	—	3,428	(3,428)	—	—
107.3.31餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 70,317	\$ 24,747	\$ 12,883	\$ —	\$ 826,212

(請參閱財務報告附註)

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：



沈氏藝術印刷股份有限公司
現金流量表
民國107年及106年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	107. 1. 1~107. 3. 31		106. 1. 1~106. 3. 31	
	\$		\$	
營業活動之現金流量				
本期稅前淨利	\$	1,219	\$	2,372
調整項目				
收益費損項目：				
折舊費用		6,677		7,304
攤銷費用		280		178
預期信用減損利益數	(	784	(	736
利息費用		1		1
利息收入	(	510	(	658
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(	252	(	285
與營業活動相關之資產／負債變動數				
應收票據減少		6,795		17,760
應收票據-關係人增加	(	219	(	475
應收帳款減少		31,927		31,455
應收帳款-關係人減少		6,441		305
其他應收款(增加)減少	(	3,403		162
存貨(增加)減少		1,139	(	5,054
其他流動資產增加	(	1,552	(	984
合約負債增加		2,278		—
應付帳款減少	(	24,452	(	19,301
應付帳款-關係人減少	(	6,706	(	759
其他應付款減少	(	14,664	(	22,723
其他流動負債增加(減少)		80	(	476
淨確定福利負債減少	(	303	(	404
營運產生之現金流入		3,992		7,682
收取之利息		553		670
支付之利息	(	1	(	1
支付之所得稅	(	19	(	2
營業活動之淨現金流入		4,525		8,349
投資活動之現金流量				
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(	50,873	(—
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		24,759		—
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		90		—
取得備供出售金融資產	(	—	(	44,230
取得無活絡市場之債務工具投資	(	—	(	29,289
取得不動產、廠房及設備	(	1,267	(—
存出保證金減少		1,730		209
投資活動之淨現金流出	(	25,561	(	73,310
本期現金及約當現金減少	(	21,036	(	64,961
期初現金及約當現金餘額		226,333		154,535
期末現金及約當現金餘額	\$	205,297	\$	89,574

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

財務報告附註

民國107年及106年1月1日至3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

沈氏藝術印刷股份有限公司(以下簡稱本公司)於66年12月15日依公司法及有關法令於新北市設立，主要業務為從事各種印刷品之製造、加工及買賣等業務。

本公司股票自89年3月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。註冊地及主要營運據點位於新北市土城區中央路一段365巷7號3樓。

本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

本財務報告已於107年5月10日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

除下列所述者外，本公司經評估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)(以下簡稱IFRSs)對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據107年1月1日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於107年1月1日，各類別金融資產依IAS 39及IFRS 9所決定之衡量種類及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡量種類		帳面金額		說明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 226,333	\$ 226,333	(1)
股票投資	備供出售金融資產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資	100,740	100,740	(2)
原始到期日超過一年 之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	9,990	9,990	(3)

金融資產類別	衡量種類		帳面金額		說明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
應收票據及帳款、(含關係人)其他應收款及存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	143,226	143,226	(1)
	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重分類	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 其他權益 影響數	說明
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	
— 權益工具					
加：自備供出售金融資產 重分類	—	100,740	100,740	7,846	(2)
	—	100,740	100,740	7,846	
按攤銷後成本衡量之金融資產	—	—	—	—	
加：自無活絡市場之債務 工具投資重分類	—	9,990	9,990	—	(3)
	—	9,990	9,990	—	
合計	\$ —	\$ 110,730	\$ 110,730	\$ 7,846	

(1) 現金及銀行存款、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款及存出保證金原依IAS 39分類為放款及應收款，依IFRS 9則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

(2) 原依IAS 39分類為備供出售金融資產之上市(櫃)股票投資，因非持有供交易，本公司選擇全數依IFRS 9指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益-備供出售金融資產未實現損益7,846仟元重分類為其他權益-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。

(3) 原依IAS 39分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依107年1月1日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依IFRS 9分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

本公司於107年1月1日以前，銷售商品係於產品交付時認列收入；於107年1月1日以後，前述收入依照IFRS 15之規定，於本公司將所承諾之商品移轉予客戶而滿足履約義務時認列。IFRS 15之適用並未對本公司銷售商品之收入認列產生影響，惟對於部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利者，將認列合約資產，與107年1月1日以前認列應收帳款之作法不同，本公司於初次適用日評估無須自應收帳款重分類至合約資產之情形。另對於部分合約，於簽約時即先向客戶收取部分對價，本公司承擔須於後續提供銷售商品之義務，與107年1月1日以前先收取之對價

認列為其他流動負債(預收款項)；於107年1月1日以後，依照IFRS 15之規定，則應認列為合約負債。本公司於107年1月1日自其他流動負債重分類至合約負債之金額為2,877仟元。另相較於適用IAS 18之規定，107年3月31日之其他流動負債減少5,155仟元，且合約負債增加5,155仟元。

(二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019年1月1日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021年1月1日
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019年1月1日
2015-2017 週期之年度改善	2019年1月1日
IAS 19 之修正「計劃修正、縮減或清償」	2019年1月1日(註4)

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期間生效。

註2：金管會允許公司選擇提前於2018年1月1日適用此項修正。

註3：金管會於2017年12月19日宣布我國企業自2019年1月1日適用IFRS16。

註4：2019年1月1日後發生之計劃修正、縮減或清償適用此項修正。

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則將取代IAS 17「租賃」及相關解釋。於適用IFRS 16時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似IAS 17之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

2. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司須採最可能金額或預期值(應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法)評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

本公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用IFRIC 23，或將追溯適用IFRIC 23之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本財務報告發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修訂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

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎及新增部分說明如下，餘與106年度財務報告附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之IAS 34「期中財務報導」編製。
2. 本財務報告應併同106年度財務報告閱讀。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 106年按公允價值衡量之備供出售金融資產及107年按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
 - (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 本公司於107年1月1日初次追溯適用IFRS 9及IFRS 15，選擇不重編106年之財務報表及附註，並將差額認列於107年1月1日之保留盈餘或其他權益。106年之財務報表及附註係依據IAS 39、IAS 11、IAS 18及其相關解釋與解釋公告編製。

(三) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值

衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。慣例交易係指金融資產之購買或出售，其交付期間係在因法規或市場慣例所訂之期間內者。

(1) 衡量種類

107年

本公司所持有之金融資產種類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (A.) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (B.) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (A.) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (B.) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

106年

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動認列於其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列於營業外收入及支出項下之綜合損益表項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，列於「以成本衡量之金融資產」。

債券投資之利息收入列為營業外收入及支出項下之其他收入項目。

B. 放款及應收帳款

放款及應收款係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及無活絡市場之債務工具投資等。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列因不具重大性除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。利息收入列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(2) 金融資產之減損

107年

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（含應收票據及應收帳款）之減損損失。

應收票據及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。

106年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損之客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本認列之金融資產，如應收帳款及其他，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間90天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化等。

按攤銷後成本認列之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本認列之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列於損益。

減損損失及回升係認列於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(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幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。惟自107年起適用IFRS 9後，屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類至損益。

2. 金融負債及權益工具

(1) 金融負債或權益工具之分類

本公司發行之債務及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。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債符合 IFRS 9(106 年 12 月 31 日以前，依據 IAS 39)適用範圍，於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融負債以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- B. 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- C. 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，列於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4) 金融負債之除列

本公司於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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，列於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(四) 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(五)收入認列

107年

本公司來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

1. 辨認客戶合約；
2. 辨認合約中之履約義務；
3. 決定交易價格；
4. 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
5. 於滿足履約義務時認列收入。

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

106年

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。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方。
2. 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制。
3. 收入金額能可靠衡量。
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司。
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，故去料時不作銷貨處理；銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

(六)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，所作會計政策採用之重大判斷、重大會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重大判斷

在採用本公司會計政策以編製財務報告之過程中，管理階層須進行若干重大之判斷。其中包含：

1. 投資性不動產

本公司持有不動產之目的主要供自用，部分係為賺取租金或資本增值。各部分若可單獨出售，則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

2. 金融資產分類之經營模式判斷

本公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本公司推延調整後續取得金融資產之分類。

(二)重要會計估計及假設

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

1. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及印刷產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至107年3月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為1,190仟元。

3. 金融資產之估計減損(適用於107年)

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採

用重要假設及輸入值請參閱附註六(三)。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至107年3月31日止，應收票據及應收帳款帳面金額分別為22,570仟元及70,687仟元(分別扣除備抵損失228仟元及2,867仟元後之淨額)。

4. 應收帳款之估計減損(適用於106年)

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差異衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。

本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至107年3月31日止，本公司存貨之帳面金額為62,411仟元(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失4,362仟元)。

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至107年3月31日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為19,445仟元。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
現金	\$ 247	\$ 251	\$ 145
活期存款	11,921	5,955	15,051
外幣存款	116	18,707	3,474
約當現金			
原始到期日在一年內 之定期存款	169,813	197,020	49,012
三個月內到期之短期 債券	23,200	4,400	21,892
合計	<u>\$ 205,297</u>	<u>\$ 226,333</u>	<u>\$ 89,574</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
活期存款	0.08%	0.08%	0.08%
外幣存款	0.05%~0.33%	0.001%~0.35%	0.001%~0.35%

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
約當現金			
原始到期日在一年內 之定期存款	1.02%~1.6%	1.02%~1.45%	1.065%~1.7%
三個月內到期之短期 債券	0.38%	0.38%	0.10%~0.38%

1. 本公司依預期信用損失模式，評估現金及約當現金之減損損失。因本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低(請參閱附註十二之說明)。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)應收票據淨額

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應收票據			
關係人	\$ 1,920	\$ 1,701	\$ 2,483
非關係人	20,878	27,673	27,496
減：備抵損失	(228)	(—)	(—)
應收票據淨額	\$ 22,570	\$ 29,374	\$ 29,979

1. 截至 107 年 3 月 31 日、106 年 12 月 31 日及 106 年 3 月 31 日止，本公司未有將應收票據提供質押之情形。

2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露請參附註六(三)。

(三)應收帳款淨額

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應收帳款			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額			
關係人	\$ 3,429	\$ 9,870	\$ 3,457
非關係人	70,125	102,438	62,618
減：備抵損失	(2,867)	(4,265)	(2,647)
應收帳款淨額	\$ 70,687	\$ 108,043	\$ 63,428

107 年

1. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於 107 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額為 228 仟元；最能代表本公司應收帳款於 107 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額為 2,867 仟元。

2. 本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

107年3月31日

	預期信用 損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1%	\$ 91,789	\$ 957	\$ 90,832
逾期 1~30 天	10%	710	71	639
逾期 31~60 天	30%	2,499	750	1,749
逾期 61~90 天	50%	74	37	37
逾期 121 天	100%	1,280	1,280	—
		<u>\$ 96,352</u>	<u>\$ 3,095</u>	<u>\$ 93,257</u>

3. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人)變動表如下:

	107年1-3月
期初餘額 (IAS 39)	\$ 4,265
首次適用 IFRS 9 調整數	—
期初餘額 (IFRS 9)	4,265
減: 減損損失迴轉	(784)
減: 無法收回而沖銷	(386)
期末餘額	<u>\$ 3,095</u>

本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

4. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

106年

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據歷史經驗、營業規模、獲利狀況及客戶目前財務狀況分析所訂定之授信標準，平均授信期間為75-120天。

2. 已逾期但未減損之應收帳款帳齡分析如下:

帳齡區間	106年12月31日	106年3月31日
逾期 60 天內	\$ 2,573	\$ 2,193
逾期 61~90 天	173	—
逾期 91~120 天	25	—
合計	<u>\$ 2,771</u>	<u>\$ 2,193</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

本公司管理階層認為上開應收款項信用品質並未重大改變，評估認為尚未發生減損，應仍可回收其金額。

3. 備抵呆帳變動:

項 目	106年1至3月		
	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
期初餘額	\$ 3,383	\$ —	\$ 3,383
減損損失迴轉	(736)	—	(736)
期末餘額	<u>\$ 2,647</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 2,647</u>

截至 106 年 12 月 31 日及 106 年 3 月 31 日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵損失金額分別為 4,265 仟元及 2,647 仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

已減損應收帳款之帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	106年12月31日	106年3月31日
未逾期	\$ 1,547	\$ 1,020
逾期 60 天內	708	828
逾期 61~90 天	173	—
逾期 91~120 天	75	—
逾期 121 天以上	1,762	799
	<u>\$ 4,265</u>	<u>\$ 2,647</u>

4. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
原料	\$ 29,056	\$ 25,099	\$ 14,293
物料	7,021	6,825	7,093
在製品	30,696	35,988	31,875
小計	66,773	67,912	53,261
減：備抵跌價損失	(4,362)	(4,362)	(3,984)
淨額	<u>\$ 62,411</u>	<u>\$ 63,550</u>	<u>\$ 49,277</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	107年1至3月	106年1至3月
出售存貨成本	\$ 101,369	\$ 104,708
存貨盤盈	(1)	(—)
營業成本合計	<u>\$ 101,368</u>	<u>\$ 104,708</u>

2. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動-107年

項 目	107年3月31日
權益工具	
國內上市櫃公司股票	\$ 122,133
評價調整	13,784
	<u>\$ 135,917</u>

1. 本公司依中長期策略目的投資永豐金融控股(股)公司、兆豐金融控股(股)公司、華南金融控股(股)公司及第一金融控股(股)公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。該等投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註六(六)。

2. 本公司於 107 年 1 月至 3 月按 50,873 仟元購買兆豐金融控股(股)公司、華南金融控股(股)公司及第一金融控股(股)公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
3. 本公司於 107 年 1 至 3 月調整投資部位以分散風險，而按公允價值 24,759 仟元出售部分永豐金融控股(股)公司普通股，相關其他權益一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 3,428 仟元則轉入保留盈餘。
4. 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(六)備供出售金融資產-非流動-106年

項 目	106年12月31日	106年3月31日
國內上市櫃公司股票	\$ 92,591	\$ 89,914
評價調整	8,149	2,622
	<u>\$ 100,740</u>	<u>\$ 92,536</u>

本公司未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

(七)按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動-107年

項 目	107年3月31日
原始到期日超過一年 之定期存款	<u>\$ 9,900</u>

1. 本公司於 107 年 3 月 31 日原始到期日超過一年之銀行定期存款市場利率區間為年利率 1.02%。此類存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註六(八)。
2. 上述按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供作為質押或擔保之情形。
3. 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及評估方式，請參閱附註十二之說明。

(八)無活絡市場之債務工具投資-非流動-106年

項 目	106年12月31日	106年3月31日
原始到期日超過一年 之定期存款	<u>\$ 9,990</u>	<u>\$ 183,809</u>

1. 本公司於 106 年 12 月 31 日及 106 年 3 月 31 日原始到期日超過一年之銀行定期存款市場利率區間分別為年利率 1.02%及 1.02%~1.12%。
2. 上述無活絡市場之債務工具投資均未有提供作為質押或擔保之情形。

(九)採用權益法之投資

被投資公司	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
關聯企業			
具重大性之關聯企業：			
非上市(櫃)公司			
精益裝訂(股)公司	<u>\$ 17,193</u>	<u>\$ 16,941</u>	<u>\$ 17,830</u>

1. 關聯企業：

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公 司 名 稱	持 股 比 率		
	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
精益裝訂(股)公司	15.49%	15.49%	15.49%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表二。

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

	精益裝訂(股)公司		
	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
流動資產	\$ 42,650	\$ 54,413	\$ 52,536
非流動資產	163,678	165,388	168,438
流動負債	(75,775)	(66,852)	(84,180)
非流動負債	(19,551)	(43,576)	(21,653)
權 益	\$ 111,002	\$ 109,373	\$ 115,141
占關聯企業淨資產之份額	\$ 17,193	\$ 16,941	\$ 17,830
關聯企業帳面價值	\$ 17,193	\$ 16,941	\$ 17,830

B. 綜合損益表：

	精益裝訂(股)公司	
	107年1至3月	106年1至3月
營業收入	\$ 19,061	\$ 20,392
本期淨利	\$ 1,629	\$ 1,866
其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益總額	\$ 1,629	\$ 1,866
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

2. 上述長期股權投資並未有提供作為質押或擔保之情形。

(十) 不動產、廠房及設備

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
	107.1.1 餘額	\$ 117,903	\$ 336,545	\$ 790,057	\$ 28,197	\$ 4,701	$ 1,277,403
增 添	—	—	—	139	—	139
重 分 類	—	1,856	—	—	(1,875)	(19)
107.3.31 餘額	\$ 117,903	\$ 338,401	\$ 790,057	\$ 28,336	\$ 2,826	\$ 1,277,523

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
<u>累計折舊及減損</u>						
107. 1. 1餘額	\$ —	\$ 241,606	\$ 649,278	\$ 26,705	\$ —	\$ 917,589
折舊費用	—	1,752	4,387	186	—	6,325
107. 3. 31餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 243,358</u>	<u>\$ 653,665</u>	<u>\$ 26,891</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 923,914</u>
<u>成 本</u>						
106. 1. 1餘額	\$ 117,903	\$ 335,538	\$ 790,057	\$ 32,441	\$ —	\$ 1,275,939
增 添	—	—	—	—	—	—
106. 3. 31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 335,538</u>	<u>\$ 790,057</u>	<u>\$ 32,441</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,275,939</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
106. 1. 1餘額	\$ —	\$ 235,119	\$ 629,900	\$ 30,992	\$ —	\$ 896,011
折舊費用	—	1,667	5,078	206	—	6,951
106. 3. 31餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 236,786</u>	<u>\$ 634,978</u>	<u>\$ 31,198</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 902,962</u>
107. 3. 31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 95,043</u>	<u>\$ 136,392</u>	<u>\$ 1,445</u>	<u>\$ 2,826</u>	<u>\$ 353,609</u>
106. 12. 31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 94,939</u>	<u>\$ 140,779</u>	<u>\$ 1,492</u>	<u>\$ 4,701</u>	<u>\$ 359,814</u>
106. 3. 31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 98,752</u>	<u>\$ 155,079</u>	<u>\$ 1,243</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 372,977</u>

1. 上述不動產、廠房及設備均未有提供作為質押或擔保之情事。

2. 本公司不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	3~40年
機器設備	3~15年
運輸設備	3~8年
辦公設備	2~8年
其他設備	3~7年

(十一)投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
<u>成 本</u>			
107. 1. 1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	—	—	—
107. 3. 31餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
107. 1. 1餘額	\$ —	\$ 54,397	\$ 54,397
折舊費用	—	352	352
107. 3. 31餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 54,749</u>	<u>\$ 54,749</u>
<u>成 本</u>			
106. 1. 1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	—	—	—
106. 3. 31餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>

	土 地	房屋及建築	合 計
累計折舊及減損			
106. 1. 1餘額	\$ —	\$ 52,986	\$ 52,986
折舊費用	—	353	353
106. 3. 31餘額	\$ —	\$ 53,339	\$ 53,339
107. 3. 31淨額	\$ 32,145	\$ 22,803	\$ 54,948
106. 12. 31淨額	\$ 32,145	\$ 23,155	\$ 55,300
106. 3. 31淨額	\$ 32,145	\$ 24,213	\$ 56,358

1. 本公司投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築 5~40年

2. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	107年1至3月	106年1至3月
投資性不動產之租金收入	\$ 1,131	\$ 1,131
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 415	\$ 418

3. 本公司持有之投資性不動產於107年3月31日、106年12月31日及106年3月31日之公允價值分別為93,951仟元、92,822仟元及92,774仟元，係依本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入衡量進行評價，未委託具專業獨立之評價人員進行評價。

4. 投資性不動產經本公司審慎評估結果，尚無減損之情事，且相較於106年12月31日及106年3月31日之公允價值並無重大變動。

5. 本公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且未有提供作為質押或擔保之情事。

(十二)無形資產

成本	電腦軟體成本	成本	電腦軟體成本
107. 1. 1餘額	\$ 4,011	106. 1. 1餘額	\$ 4,863
增 添	—	增 添	150
處 分	(1,241)	處 分	(—)
107. 3. 31餘額	\$ 2,770	106. 3. 31餘額	\$ 5,013
累計攤銷及減損		累計攤銷及減損	
107. 1. 1餘額	\$ 2,235	106. 1. 1餘額	\$ 3,747
攤銷費用	280	攤銷費用	178
處 分	(1,241)	處 分	(—)
107. 3. 31餘額	\$ 1,274	106. 3. 31餘額	\$ 3,925
107. 3. 31淨額	\$ 1,496	106. 3. 31淨額	\$ 1,088
106. 12. 31淨額	\$ 1,776		

(十三)其他應付款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應付設備款	\$ 4,284	\$ 5,431	\$ —
應付薪資及獎金	9,248	20,487	10,353
其他	14,344	17,769	15,335
	<u>\$ 27,876</u>	<u>\$ 43,687</u>	<u>\$ 25,688</u>

(十四)退職後福利計畫

1. 確定提撥計畫

(1)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。

(2)本公司於107年及106年1至3月認列之退休金費用為1,389仟元及1,402仟元。

2. 確定福利計畫

(1)本公司於107年及106年1至3月認列之確定福利計畫相關退休金費用分別為194仟元及232仟元，上述係採用106年及105年12月31日精算決定之退休金成本率計算。

(2)本公司於106年度終了前，估算勞工退休專戶餘額已足夠給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，而於107年3月無須提撥差額至專戶。

(十五)普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	107年1至3月	
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
3月31日	46,592	\$ 465,922

	106年1至3月	
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
3月31日	46,592	\$ 465,922

2. 截至107年3月31日止，本公司額定資本額為800,000仟元，分為80,000仟股。

(十六)資本公積

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
股票發行溢價	\$ 247,666	\$ 247,666	\$ 247,666
庫藏股票交易	4,677	4,677	4,677
	<u>\$ 252,343</u>	<u>\$ 252,343</u>	<u>\$ 252,343</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。

另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年不得超過實收資本額之一定比例。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十七) 盈餘分配

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，公司每年結算如有盈餘，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後，優先分派年息一分以內之普通股股息，如尚有餘，除於必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，其餘為股東紅利按股份總額比例分派之。

本公司之股利分派係考量公司營運週轉之需求並配合當年度之盈餘狀況，由董事會擬定分派案，提報股東會通過。

本公司之產業正值穩定成長階段，股息之分派，其現金股利至少百分之二十，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，得全部以股票股利之方式分派。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

4. 本公司分別於 107 年 3 月 22 日董事會擬訂及 106 年 6 月 28 日股東常會通過之 106 年及 105 年度之盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	106年度(預計)	105年度	106年度(預計)	105年度
法定盈餘公積	\$ 1,273	\$ 3,847	\$ —	\$ —
普通股現金股利	12,067	36,808	0.259	0.79
	<u>\$ 13,340</u>	<u>\$ 40,655</u>		

5. 106 年度盈餘分配案尚待 107 年 6 月召開股東常會決議。有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十八) 其他權益項目

項 目	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
107. 1. 1 餘額	\$ —
IFRS 9 追溯調整影響數	7,846
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利益	9,063
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(3,428)
相關所得稅	(598)
107. 3. 31 餘額	<u>\$ 12,883</u>

項 目	備供出售金融資產未實現(損)益
106. 1. 1 餘額	\$ 456
備供出售金融資產未實現評價利益	2, 166
106. 3. 31 餘額	<u>\$ 2, 622</u>

(十九)營業收入

項 目	107 年 1 至 3 月	106 年 1 至 3 月
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$ 115, 770	\$ 120, 197
減：銷貨退回及折讓 ()	(281)	(335)
淨額	<u>\$ 115, 489</u>	<u>\$ 119, 862</u>

1. 客戶合約收入之細分：

- (1)地區別及產品別資訊請參閱附註十四。
(2)收入認列時點為於某一時點滿足履約義務。

2. 合約餘額

- (1)合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。
(2)來自期初合約負債-商品銷售於當期認列為收入之金額為 1, 994 仟元。

(二十)其他收入

項 目	107 年 1 至 3 月	106 年 1 至 3 月
壞帳轉回利益	\$ 784	\$ 736
其他	386	256
合計	<u>\$ 1, 170</u>	<u>\$ 992</u>

(二十一)其他利益及損失

項 目	107 年 1 至 3 月	106 年 1 至 3 月
利息費用	(\$ 1)	(\$ 1)
外幣兌換損失	(1, 093)	(1, 862)
其他	(426)	(469)
合計	<u>(\$ 1, 520)</u>	<u>(\$ 2, 332)</u>

(二十二)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	107 年 1 至 3 月		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含 業 外)	
員工福利			
薪資費用	\$ 18, 181	\$ 7, 119	\$ 25, 300
勞健保費用	1, 980	886	2, 866
退休金費用	1, 026	557	1, 583
其他用人費用	1, 503	628	2, 131

性質別	107年1至3月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含業外)	合計
折舊費用	5,895	782	6,677
攤銷費用	21	259	280
合計	\$ 28,606	\$ 10,231	\$ 38,837

性質別	106年1至3月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含業外)	合計
員工福利			
薪資費用	\$ 21,020	\$ 6,877	\$ 27,897
勞健保費用	2,128	955	3,083
退休金費用	1,141	493	1,634
其他用人費用	1,571	500	2,071
折舊費用	6,532	772	7,304
攤銷費用	126	52	178
合計	\$ 32,518	\$ 9,649	\$ 42,167

- 截至107年及106年3月31日止，本公司員工人數分別為191人及194人。
- 本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如有獲利，應提撥員工酬勞不低於1%，董監酬勞不高於2%。107年及106年1至3月估列員工酬勞分別為33仟元及26仟元，估列董監酬勞分別為65仟元及51仟元。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
- 本公司於107年3月22日及106年3月22日董事會分別決議通過106年及105年度員工及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	106年度		105年度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$ 148	\$ 297	\$ 467	\$ 934
年度財務報告認 列金額	148	297	467	934
差異金額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

有關本公司107年及106年分別經董事會及股東會決議之員工及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十三)所得稅

- 所得稅費用組成部分：

	107年1至3月	106年1至3月
當期所得稅		
當期所得產生之所得稅	\$ 372	\$ 526

	107年1至3月	106年1至3月
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(329)	(283)
稅率改變之影響	(264)	—
遞延所得稅總額	(593)	(283)
所得稅費用(利益)	(\$ 221)	\$ 243

自 107 年起，本公司適用中華民國所得稅法所適用之稅率由 17%修改為 20%。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率則由 10%調降為 5%。

2. 與其他綜合損益相關之所得稅費用：

	107年1至3月	106年1至3月
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產公允價值變動	\$ 598	\$ —

3. 本公司兩稅合一相關資訊

項 目	106年12月31日	106年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 7,796	\$ 10,491
87年度以後未分配盈餘	\$ 19,879	\$ 49,313

項 目	106年度	105年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	註	22.33%

註：依 107 年 2 月頒布生效所得稅法修正案已取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。稅額扣抵比率自 107 年 1 月 1 日起已廢除不再適用。

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至105年度。

(二十四)其他綜合損益

項 目	107年1至3月		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
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	\$ 9,063	(\$ 598)	\$ 8,465
認列於其他綜合損益	\$ 9,063	(\$ 598)	\$ 8,465
106年1至3月			
項 目	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產未實現評價損益	\$ 2,166	\$ —	\$ 2,166
認列於其他綜合損益	\$ 2,166	\$ —	\$ 2,166

(二十五)每股盈餘

	107年1至3月	106年1至3月
基本每股盈餘：		
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,440	\$ 2,129
本期流通在外加權平均股數(仟股)	46,592	46,592
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.03	\$ 0.05

七、關係人交易

本公司最大股東為永豐紙業(股)公司，該公司截至107年3月31日持有本公司40.81%股份。其餘59.19%則為大眾持有。

(一)關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
永豐紙業(股)公司	具重大影響之投資者
精益裝訂(股)公司	關聯企業
永豐餘投資控股(股)公司	其他關係人
中華彩色印刷(股)公司	其他關係人
華磁票券印刷(股)公司	其他關係人
財團法人信誼基金會	其他關係人
財團法人信誼基金會信誼基金出版社	其他關係人
上誼文化實業(股)公司	其他關係人
連誠裝訂(股)公司	其他關係人
中華紙漿(股)公司	其他關係人
貝爾敦(股)公司	其他關係人
永豐餘營運管理顧問(股)公司	其他關係人
永豐金融控股(股)公司	其他關係人
永豐餘工業用紙(股)公司	其他關係人
永豐餘消費品實業(股)公司	其他關係人
全體董事、監察人、總經理及副總經理	主要管理階層

(二)與關係人之重大交易事項

1. 營業收入

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
具重大影響之投資者	\$ 239	\$ 862
關聯企業	—	11
其他關係人	5,029	3,517
合計	\$ 5,268	\$ 4,390

本公司對關係人銷貨交易之收款期限及價格依實質交易條件比較與一般客戶並無重大差異，收款條件為120天。

2. 進貨及委託加工

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
具重大影響之投資者	\$ —	\$ 24
關聯企業	839	761
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	21,300	21,119
其他	2,335	3,908
合計	\$ 24,474	\$ 25,812

本公司對關係人進貨及委託加工交易之付款期限及價格依實質交易條件比較與一般廠商並無重大差異，付款條件為60~120天。

3. 租金支出

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
具重大影響之投資者	\$ 1,445	\$ 1,445
其他關係人	—	101
合計	\$ 1,445	\$ 1,546

上述租金支出係參考鄰近區域一般租金行情由雙方議定，依合約分別約定每月及每半年定期支付租金。

4. 營業費用(軟體維護費)

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
具重大影響之投資者	\$ 311	\$ 361

5. 營業費用(勞務費)

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
其他關係人	\$ 94	\$ 90

6. 租金收入

關係人類別	107年1至3月	106年1至3月
其他關係人		
華磁票券印刷(股)公司	\$ 1,130	\$ 1,130

上述租金收取係參考鄰近區域一般租金行情由雙方議定，依合約分別約定每月定期收取租金。

7. 應收關係人款項

關係人類別/名稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應收票據			
其他關係人	\$ 1,920	\$ 1,701	\$ 2,483
應收帳款			
具重大影響之投資者	\$ 259	\$ 862	\$ 905
關聯企業	—	—	11
其他關係人	3,170	9,008	2,541
合計	\$ 3,429	\$ 9,870	\$ 3,457

關係人類別/名稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
其他應收款			
其他關係人			
華磁票券印刷(股)公司	\$ 582	\$ 676	\$ 652
其他	15	3	3
合計	\$ 597	\$ 679	\$ 655

8. 應付關係人款項

關係人類別/名稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應付帳款			
具重大影響之投資者	\$ —	\$ 5	\$ 24
關聯企業	2,047	1,597	1,128
其他關係人			
中華紙漿(股)公司	17,563	21,357	15,379
其他	3,393	6,750	7,388
合計	\$ 23,003	\$ 29,709	\$ 23,919

其他應付款			
具重大影響之投資者	\$ 633	\$ 631	\$ 800
其他關係人	17	—	103
合計	\$ 650	\$ 631	\$ 903

(三) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	107年1至3月	106年1至3月
薪資及其他短期員工福利	\$ 2,131	\$ 2,193
退職後福利	152	137
合計	\$ 2,283	\$ 2,330

八、質押之資產：無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：

(一) 重大承諾—已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
不動產、廠房及設備	\$ —	\$ 44	\$ 1,344
無形資產	167	—	—
合計	\$ 167	\$ 44	\$ 1,344

(二) 或有事項：無。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：

(一)期中營運之季節性或週期性之解釋

本公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

(二)資本風險管理

本公司資本風險管理方式與106年度財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱106年度財務報告附註十二(一)。

(三)金融工具之財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司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。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

A. 匯率風險

(A.) 匯率暴險及敏感度分析

(外幣：功能性貨幣)	107年3月31日					
	外幣	匯率(註)	帳列金額		敏感度分析	
			新台幣	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$ 1,570	29.05	\$ 45,602	升值1%	\$ 456	\$ —

(外幣：功能性貨幣)	106年12月31日					
	外幣	匯率(註)	帳列金額		敏感度分析	
			新台幣	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$ 1,676	29.72	\$ 49,802	升值1%	\$ 498	\$ —
歐元：新台幣	400	35.51	14,207	升值1%	142	—
澳幣：新台幣	25	23.16	569	升值1%	6	—

106年3月31日

(外幣：功能性貨幣)	帳列金額			敏感度分析		
	外幣	匯率(註)	新台幣	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$ 690	30.28	\$ 20,883	升值1%	\$ 209	\$ —
歐元：新台幣	400	32.23	12,892	升值1%	129	—
澳幣：新台幣	109	23.04	2,509	升值1%	25	—

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

(B.)由於本公司持有貨幣非單一幣別，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，107年及106年1至3月外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為1,093千元及1,862千元。

本公司貨幣性項目因匯率波動重大影響之未實現兌換損益情形：經評估無重大影響。

B. 價格風險：

由於本公司持有之權益工具投資於資產負債表中，106年係分類為備供出售金融資產，107年則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益價格上漲或下跌1%，107年1至3月稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少1,359千元。

若權益價格上漲或下跌1%，106年1至3月稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動而增加或減少925千元。

C. 利率風險：

本公司於報導日受利率暴險之金融資產帳面價值如下：

項 目	帳面金額		
	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 155,010	\$ 166,142	\$ 164,148
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 59,940	\$ 69,930	\$ 109,090

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債

金額於報導期間皆流通在外。公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少一個百分點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少一個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司107年及106年1月1日至3月31日之淨利將分別增加或減少150仟元及273仟元。

(2)信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司各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及具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(A.) 信用風險集中風險

本公司之客戶主要集中在文化出版及商業廣告之產業客戶群，截至107年3月31日、106年12月31日及106年3月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為23.84%、34.38%及21.44%，為減低應收帳款信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，必要時則要求對方提供擔保或保證。

(B.) 預期信用減損損失之衡量-107年

- a. 應收票據及應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(二)及(三)之說明。
- b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：本公司分類為按攤銷後成本衡量之債務工具因主要係投資於信用良好之銀行定期存款，故未估列預期信用損失。

(C.) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

本公司帳列之金融資產並未持有擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強，故帳列餘額即為最大曝顯金額。

(3)流動性風險：

A. 流動性風險管理：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

B. 金融負債到期分析：

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

107年3月31日						
非衍生金融負債	6個月內	6-12個月	1-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
應付帳款	\$ 66,744	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 66,744	\$ 66,744
其他應付款	25,959	1,917	—	—	27,876	27,876
	<u>\$ 92,703</u>	<u>\$ 1,917</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 94,620</u>	<u>\$ 94,620</u>

106年12月31日						
非衍生金融負債	6個月內	6-12個月	1-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
應付帳款	\$ 97,902	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 97,902	\$ 97,902
其他應付款	43,590	97	—	—	43,687	43,687
	<u>\$ 141,492</u>	<u>\$ 97</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 141,589</u>	<u>\$ 141,589</u>

106年3月31日						
非衍生金融負債	6個月內	6-12個月	1-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
應付帳款	73,936	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 73,936	\$ 73,936
其他應付款	22,827	2,861	—	—	25,688	25,688
	<u>\$ 96,763</u>	<u>\$ 2,861</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 99,624</u>	<u>\$ 99,624</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

2. 金融工具之種類：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>金融資產</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	\$ 205,297	\$ —	\$ —
應收票據及帳款(含關係人)	93,257	—	—
其他應收款	4,959	—	—
存出保證金	2,480	—	—
放款及應收款			
現金及約當現金	—	226,333	89,574

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應收票據及帳款(含關係人)	—	137,417	93,407
其他應收款	—	1,599	1,226
存出保證金	—	4,210	2,055
透過其他綜合損益按公允價值衡量之			
金融資產—非流動	135,917	—	—
備供出售金融資產—非流動	—	100,740	92,536
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流重	9,900	—	—
無活絡市場之債務工具投資—非流動	—	9,990	183,809
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
應付帳款(含關係人)	66,744	97,902	73,936
其他應付款	27,876	43,687	25,688

(四)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(四)2. 說明；以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十一)說明。

公允價值之三等級定義：

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資上市櫃股票等公允價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

3. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具係以重複性為基礎按公允價值衡量。本公司之公允價值等級資訊如下表所示：

107年3月31日				
項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重復性公允價值				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市公司股票	\$ 135,917	\$ —	\$ —	\$ 135,917

106年12月31日				
項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重復性公允價值				
備供出售金融資產				
國內上市公司股票	\$ 100,740	\$ —	\$ —	\$ 100,740

106年3月31日				
項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重復性公允價值				
備供出售金融資產				
國內上市公司股票	\$ 92,536	\$ —	\$ —	\$ 92,536

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

(A) 上市櫃公司股票：收盤價。

(2) 本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 第一等級與第二等級間之移轉：無。

6. 第三等級之變動明細表：無。

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

	107年3月31日		重大不可觀察		輸入值與公允價值關係
	公允價值	評價技術	輸入值	加權平均	
非金融資產					
投資性不動產	\$ 93,951	現金流量折現法	折現率	3.34%	折現率愈高，公允價值愈低

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則由本公司財會部門依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價。

9. 對第三等級之公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析：無。

(五) 金融資產之移轉

1. 整體除列之已移轉金融資產：無。
2. 未整體除列之已移轉金融資產：無。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形(不包含轉投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨交易之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸投資公司)：請參閱附表二。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一)本公司為專業之印刷公司，提供單一印刷產品與勞務，於營運管理上未區分獨立部門。

(二)地區別資訊：

地區別	107年1至3月		106年1至3月	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
台灣地區	\$ 110,181	95	\$ 108,359	90
其他	5,308	5	11,503	10
合計	<u>\$ 115,489</u>	<u>100</u>	<u>\$ 119,862</u>	<u>100</u>

(三)產品別資訊：

產品別	107年1至3月		106年1至3月	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
印刷	\$ 114,713	99	\$ 119,297	100
其他	776	1	565	—
合計	<u>\$ 115,489</u>	<u>100</u>	<u>\$ 119,862</u>	<u>100</u>

(四)重要客戶資訊：

本公司107年及106年1至3月並無銷貨收入佔損益表收入金額10%以上之客戶，故無重要客戶資訊揭露之適用。

附表一

沈氏藝術印刷股份有限公司

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)

民國 107 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元/股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
沈氏藝術印刷股份有限公司	普通股股票							
	永豐金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	8,017,792	\$ 82,984	0.073%	\$ 82,984	註一
	華南金融控股股份有限公司	—	〃	850,000	14,960	0.008%	14,960	
	第一金融控股股份有限公司	—	〃	700,000	14,210	0.006%	14,210	
	兆豐金融控股股份有限公司	—	〃	943,000	23,763	0.007%	23,763	

註一：本公司法人董事與該公司法人董事為實質關係人。

附表二

沈氏藝術印刷股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸投資公司)
民國107年3月31日

單位：新台幣仟元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
沈氏藝術印刷股份有限公司	精益裝訂股份有限公司	中華民國 新北市 中和區	各種印刷品之 裝訂、加工及 買賣等業務	\$ 13,536	\$ 13,536	1,394,000	15.49%	\$ 17,193	\$ 1,629	\$ 252	註

註：請參閱附註六(九)之說明。