

107年 年報

2018

Annual Report



SHEN'S ART PRINTING

沈氏藝術印刷股份有限公司

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

(1) 本公司發言人：

副總經理：方世調

電話：(02)2270-8198

電子郵件信箱：fst@shen.com.tw

(2) 本公司代理發言人：

財務處經理：陳宗易

電話：(02)2270-8198

電子郵件信箱：victor@shen.com.tw

二、公司之地址及電話：

地址：新北市土城區中央路一段365巷7號

電話：(02)2270-8198

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

永豐金證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市博愛路17號3樓

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

國富浩華聯合會計師事務所 湛清暨林金鳳會計師

地址：台北市松山區復興北路369號10樓

網址：<http://www.crowehorwath.tw>

電話：(02)8770-5181

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.shen.com.tw>

107年 年報
2018
Annual Report



SHEN'S ART
PRINTING

沈氏藝術印刷股份有限公司

CONTENTS 目錄

Chapter	1	致股東報告書	1
Chapter	2	公司簡介	5
		一、設立日期	
		二、公司沿革	
Chapter	3	公司治理報告	7
		一、組織系統	
		二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	
		三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	
		四、公司治理運作情形	
		五、會計師公費資訊	
		六、更換會計師資訊	
		七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	
		八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	
		九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	
		十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	
Chapter	4	募資情形	45
		一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	
		二、資金運用計畫執行情形	
Chapter	5	營運概況	50
		一、業務內容	
		二、市場及產銷概況	
		三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	



- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、重要契約

Chapter 6 財務概況

63

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見
- 二、最近五年度財務分析
- 三、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

Chapter 7 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

139

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫
- 六、風險事項分析
- 七、其他重要事項

Chapter 8 特別記載事項

145

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



壹 · 致股東報告書

各位股東女士/先生：

一、107 年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

台灣印刷業2018年整體產值約計659億元比前年略減2.42%（經濟部統計處），而在文化商業出版印刷總市場則呈現達二成的衰減。近數年間，傳播媒介態式的轉變，行銷出版需求由量產印製轉為依需印刷，並與3C載具平台虛實整合。預期未來，文化商業印刷勢將轉向不同的市場需求發展，而行銷出版會是平版印刷、數位印刷（Sheetfed offset + Digital）及相關傳播資訊平台結合並存的形態。

因此，建構新的商業模式將是維持競爭力優勢的關鍵，持續開拓市場空間，透過由設計端接單提高產品的差異化提高毛利，而多元化的網路電商接單模式及印刷設計服務整合客戶的需求以增加依存黏著度，是為本公司近年發展新商業模式的基礎。

雖印刷市場大環境的影響，107年營業收入相較於前一年度僅些微衰減，另由於勞動法令及環保政策的規範趨嚴致使成本增加。然在經營團隊與同仁多方努力控管，毛利衰退惟淨利則有增長，稅後純益14,613千元。茲將107年營業結果列表如下：

項目	107 年度	106 年度	增(減)金額	增減百分比(%)
營業收入	534,377	542,987	-8,610	-1.59%
營業毛利	70,786	75,367	-4,581	-6.08%
稅後純益	14,613	12,726	1,887	14.83%

單位：新台幣仟元

(二)、預算執行情形

會計科目	實績數	預算數	增(減)金額	增減百分比(%)
營業收入	534,377	577,000	-42,623	-7.39%
營業毛利	70,786	89,767	-18,981	-21.14%
本期損益(稅前)	15,603	25,000	-9,397	-37.59%

單位：新台幣仟元



(三)、財務收支及獲利能力分析

分析項目		107 年	
財務 收支 (仟元)	營業活動之淨現金流入	45,151	
	投資活動之淨現金流出	170,695	
	籌資活動之淨現金流出	12,067	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	1.49%	
	股東權益報酬率 (%)	1.77%	
	占實收資本比率(%)	營業利益	-0.29%
		稅前純益	3.35%
	純 益 率 (%)	2.73%	
每 股 盈 餘 (元)	0.31		

(四)、運營發展狀況

1. 重新調整組織架構及執行人力精實方案，俾能與經營環境的變化聯動。並強化研發創新、行銷業務及生產流程控管提升企業運作效能。
2. 新購 MBO T535 多功能高速折紙機，因應相關生技產業印製訂單的成長趨勢，增強內製動能，培育多功之製程技術人力。
3. 於 107 年 12 月與中華印刷科技學會及 Idealliance Taiwan 舉辦 G7 Expert 認證專家教育訓練，進行色彩管理專業人才培訓，深化製程中自打樣、色彩管理及至印刷設備及各製程間的專業品質控管。
4. 持續提升捷可印 JCOLOR 平台 APP 應用程式 (iOS/Android) 功能與其它印刷合版明顯形成差異化。

(五)、未來研究發展策略

1. 因應接單型態的轉型，進行印刷設備的汰舊換新。評估引進更自動化、省力化的設備，優化製程效能，以因應印件少量多樣、品質精良、交貨期短的需求。
2. 結合政府 5+N 產業提升計畫，著力發展中的生技產業接單作業模式，進行橫向模式擴展複製及縱向新品項的業務開發。產品範疇包含說明書、包裝彩盒與卡片卡紙等多品項被印材質。
3. 規劃電商平台情境專區並建置線上編輯器，以貼近消費者實際採購需求，並強化電商客服系統，以智能客服優化作業流程提升服務品質及消費者信賴，增加回購率。
4. 與財團法人印刷工業技術研究中心合作提案，參與經濟部工業局『協助傳統產業技術開發計畫(SBIR)』等相關計畫。

5. 新技術商業化及跨領域技術運用：將現有圖文隱藏、變圖及微網點、HUV 製程技術具體運用在運動用品、智能卡的相關產品開發，並評估「數位印花」市場開發經營，探討市場經營價值。

二、108 年度營業計畫概要

(一)經營方針

2019 年競爭優勢建構：因應市場環境趨勢建構新商業模式，沈氏規劃以「國內外商業印刷市場的深耕」、「統合設計製作提升接單優勢」、「強化電商平台網路營運綜效」及「新技術商業化及跨領域技術運用」等為新年度策略執行主軸，生產及研發計劃配合執行新商業模式與時俱進，建構公司中長期的競爭力。

(二)預期銷售數量

不適用。本公司 108 年度未公開財務預測。

(三)重要之產銷政策(包含未來發展策略，外部競爭、法規及總體經營環境的綜合影響評估)

1. 國內外商業印刷市場的深耕：

- (1) 內銷面由營業同仁著力開發新客戶及新的服務模式。
- (2) 外銷面則深化現有已合作客戶如：「DNP 大日本印刷」等出版客戶，爭取更多合作機會。並掌握全球出版、經銷聯繫資訊，積極開拓日本、美國、澳洲等海外市場商機，參與外貿商機交流會、國內外書展以爭取更多國外訂單。
- (3) 因應接單型態的轉型，進行印刷設備的汰舊換新。評估引進更自動化、省力化的設備，優化製程效能，以因應印件少量多樣、品質精良、交貨期短的需求。

2. 統合設計製作提升接單優勢：

- (1) 以創意設計的資源及能力於前端為客戶規劃自設計接單並完成印製交貨及配送的全流程服務。
- (2) 主要標的市場區塊為政府單位/企業客戶平面刊物出版及商業活動企劃設計案，再提升客戶服務廣度，經營社群媒體、活動及影像企劃與同業漸形成競爭差異化，使傳統印刷製作發展出新的商業模式。

3. 強化電商平台網路營運綜效：

- (1) Jcolor 捷可印上線營運：透過粉絲專頁導流、電訪、線上/線下推廣、設計師/廣告公司合作及全台經銷商推廣運作模式，銷值將可逐步成長。
- (2) 規劃電商平台情境專區並建置線上編輯器，以貼近消費者實際採購需求，並強化電商客服



系統，以智能客服優化作業流程提升服務品質及消費者信賴，增加回購率。

4. 新技術商業化及跨領域技術運用：

- (1) 結合政府 5+N 產業提升計畫，著力研發市場競爭性商品並逐步推出新品項，產品範疇包含說明書、彩盒與卡片等及織品類被印材質。
- (2) 將現有圖文隱藏、變圖及微網點、HUV 製程技術具體運用在運動用品、智能卡的相關產品開發上。
- (3) 評估「數位印花」市場開發經營，持續探討其市場經營價值。

敬祝

身體健康！ 萬事如意！

董事長：



總經理：



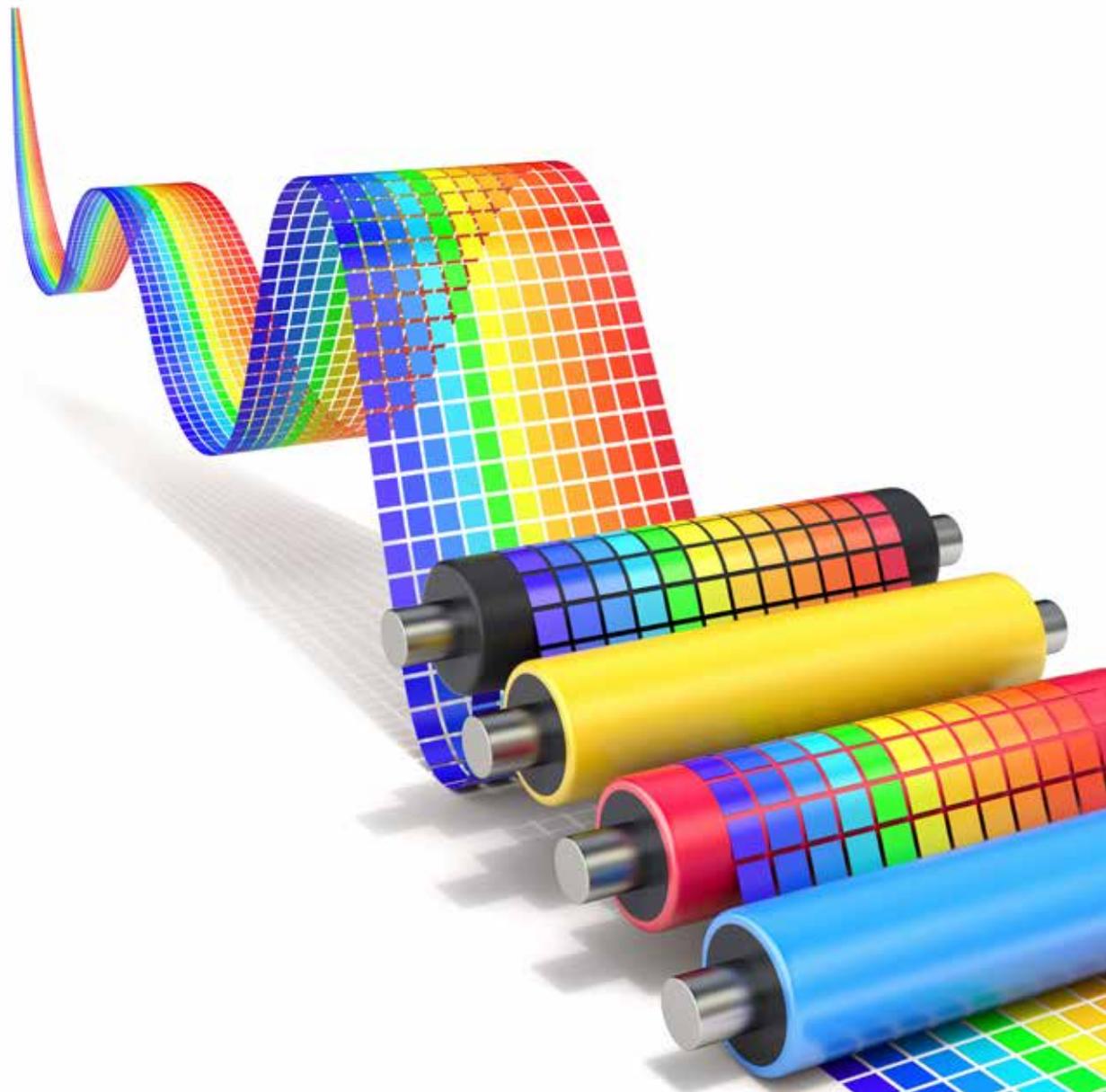


貳 · 公司簡介

貳、公司簡介

- 一、 設立日期：民國 66 年 12 月 15 日
- 二、 公司沿革：

沈氏藝術印刷自民國 66 年迄今，已 40 餘年。秉持「印刷與藝術結合」的理念，不斷追求產品的真、善、美。由永豐餘企業集團 1993 年參與投資經營，於 9 月 23 日通過財政部證券管理委員會審核通過為股票公開發行公司；於 1999 年 9 月 18 日經證期會(88)台財證(一)第八二九五〇號函核准股票上櫃；並於 2000 年 3 月 21 日正式於櫃檯買賣中心掛牌交易。





自成立初期即堅持印刷品質與服務並重。從 1993 年規劃建置台灣第一座恆溫、恆濕、除塵、換氣的現代化印刷專業大樓開始，逐年引進自動化電腦操控高速精密彩色張頁印刷機，1999 年購置全台第一高品質效能的菊版商業輪轉印刷機，2000 年進而以電腦化作業建構印前數位流程及自動化裝訂加工設備，建構完整一貫化作業流程，無論在硬體設備、軟體架構的投資建置上均為業界之先趨。

1995 年起透過 ISO 9001 品質管理認證、ISO 14001 環境管理認證及 FSC COC 的驗證，成為 APO 亞洲生產力組織遴選為減廢示範廠。在取得 G7 國際印刷品質認證、完成碳足跡宣告及取得 ISO14064 組織型溫室氣體盤查認證後，2014 年獲頒業界唯一「金級平版印刷業環保標章」。

有鑑文化商業出版印刷市場的轉變，公司近年更加著力於新商業模式的營運：2016 年以捷可印 JColor 網路電商平台延伸客戶服務範疇；2017 年成立「創意設計部」發展設計服務接單製作，提升服務廣度；並積極開拓生技醫療、外銷市場的開發以及進行新技術商業化和新市場區塊的探究。

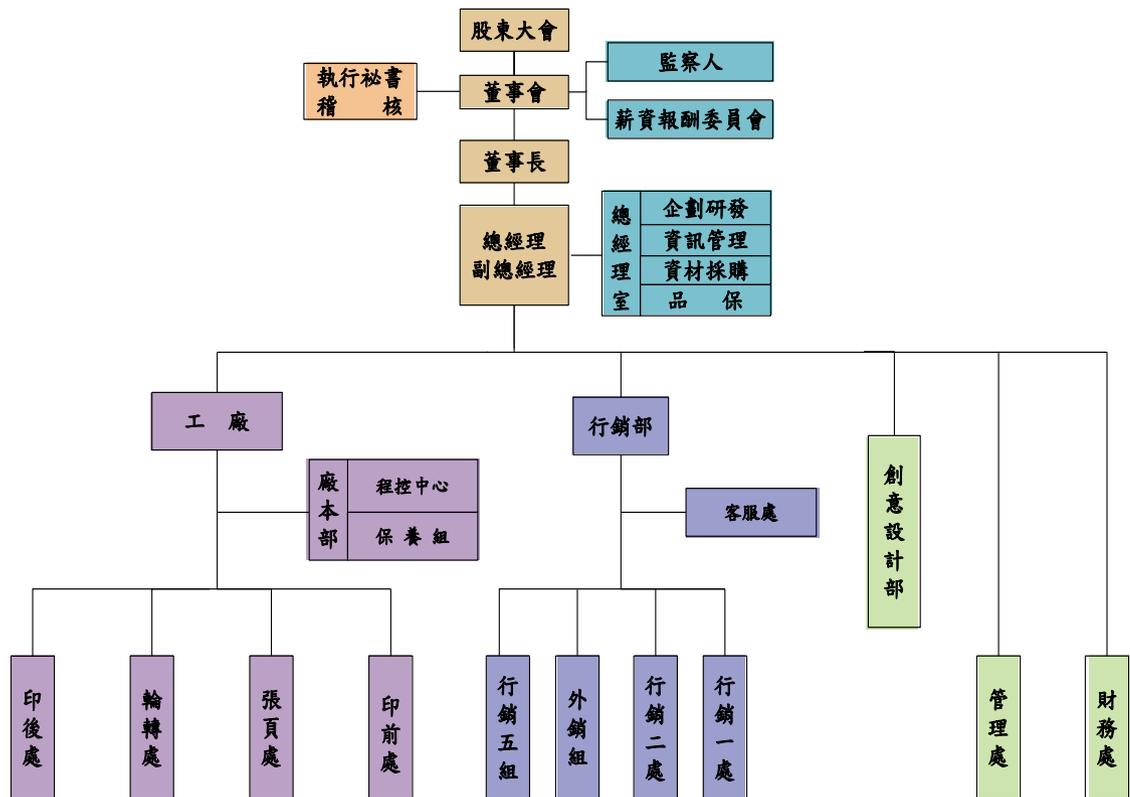


一、組織系統

(一)組織結構

107.04.11 制定

沈氏藝術印刷股份有限公司組織系統圖





(二)各主要部門所營業務

主要部門	所營業務
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 公司短、中、長期發展策略之規劃與推動。 ◆ 資訊管理系統之更新、維護與修正。 ◆ 原物料供應商之維護與管理、原物料需求採購和帳務處理與檔案維護。 ◆ ISO9001 和 14001 文件管制與維護。 ◆ 印前、印刷和印後作業品質監控與檢查。 ◆ 品質資訊系統及改良方案之規劃與推動。
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 公司內部控制制度之維護與修正。 ◆ 公司作業流程、財務報表及法令遵循之查核。 ◆ 異常事件之查核與追蹤。
財務處	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 公司各項帳務、財務資料處理。 ◆ 投資管理、營運資料分析。 ◆ 資金調度、出納事務處理。 ◆ 財務管理相關制度規劃、執行與修正。 ◆ 董事會、股東會等相關股務作業。
管理處	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 各項人事規章及考核辦法之修訂與執行。 ◆ 公司各項庶務事宜執行。 ◆ 廠區消防、工安、環保作業之執行與維護。 ◆ 進出材料貨品作業及管理。 ◆ 人力資源彙整、招募及教育訓練。
行銷部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 國內市場資訊整合與拓展。 ◆ 國內印件規劃、報價。 ◆ 國內印件製作監控與交貨安排。 ◆ 海外市場資訊整合與拓展。 ◆ 海外印件規劃、報價、製作監控與交貨安排。 ◆ 客戶關係維繫。
創意設計部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 國內市場設計標案整合與拓展。 ◆ 專責以設計為主體的商業模式。 ◆ 客戶關係維繫。
廠本部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 生產排程、資源調度與進度追蹤掌控。 ◆ 委外製作印件製程協調及追蹤。 ◆ 生產資訊彙整、分析與管控。 ◆ 機台保養及維護。

主要部門	所營業務
印前處	<ul style="list-style-type: none">◆ 分色製版、晒版生產作業執行與生產資訊回饋。◆ 設備維護、作業技術改良與提昇及績效管制。
張頁處 輪轉處	<ul style="list-style-type: none">◆ 印刷生產作業執行與生產資訊回饋。◆ 設備維護、作業技術改良與提昇及績效管制。
印後處	<ul style="list-style-type: none">◆ 裝訂、熱縮生產作業執行與生產資訊回饋。◆ 設備維護、作業技術改良與提昇及績效管制。◆ 半成品、成品進出庫存管理作業。



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

108年4月8日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	永豐紙業(股)公司代表人陳正	男	106.06.28	3	82.12.04	19,015,083	40.81	19,015,083	40.81	0	0.00	0	0.00	台灣科技大學工業管理研究所碩士	精益裝訂(股)公司董事 沈氏藝術印刷(股)公司總經理	無	無	無
董事	中華民國	永豐紙業(股)公司代表人何壽川	男	106.06.28	3	82.12.04	19,015,083	40.81	19,015,083	40.81	0	0.00	0	0.00	美國威斯康辛州立大學機械研究所碩士	永豐餘投資控股(股)公司董事 E Ink Corporation 董事 YFY Jupiter(BV)Inc. 董事 三越企業(股)公司董事 上智生技創業投資(股)公司董事 上誼文化實業(股)公司董事 信誼企業(股)公司董事 信誼投資(股)公司董事 信誼育樂事業(股)公司董事 上騰生技顧問(股)公司董事 中加投資發展(股)公司常務董事 中華彩色印刷(股)公司董事 元太科技工業(股)公司董事 元信達資訊(股)公司董事 太景生物科技(股)公司董事 太景醫藥研發控股(股)公司董事 台東興業(股)公司董事 永安租賃(股)公司董事 永信誼實業(股)公司董事 永豐化學工業(股)公司董事 永豐能源科技(股)公司董事 永豐紙業(股)公司董事長	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	與配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人										
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係								
															永豐國際(薩摩亞)(有)公司董事 永豐餘造紙(楊州)(有)公司董事 永豐餘生技(股)公司董事 永豐餘典範投資(股)公司董事 永豐餘開發投資(股)公司董事 永豐餘消費品實業投資(有)公司董事 永豐餘消費品實業(股)公司董事 永豐餘商事株式會社董事 再生緣生物科技(股)公司董事 如誼實業(股)公司董事 行遠投資(股)公司董事 富華開發企業(股)公司董事 瑞鵬工程(股)公司董事 華興工業(股)公司董事 雅敦投資(香港)(有)公司董事 雅敦紙業文櫃(有)公司董事 駿瀚生化(股)公司董事 啟業化工(股)公司監察人 何皆來興產(無)公司執行業務股東 信誼控股(股)公司董事 台灣研發型生技新藥發展協會理事 財團法人信誼基金會學前教育雜誌社負責人 財團法人消防發展基金會董事長												



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	王永友	男	106.06.28	3	82.12.04	19,015,083	40.81	19,015,083	40.81	2,612	0.01	0	0.00	四海工專機械工程科	永豐紙業(股)公司協理 華磁票券印刷(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	蔡明輝	男	106.06.28	3	103.06.30	122,000	0.26	122,000	0.26	89,000	0.19	0	0.00	成淵國中	建誠裝訂(股)公司董事長兼總經理 建德裝訂(股)公司監察人	無	無	無
董事	中華民國	沈哲煜	男	106.06.28	3	85.05.17	170,961	0.37	170,961	0.37	0	0.00	0	0.00	雅禮高中	沈氏藝術印刷(股)公司執行董事 聯益裝訂(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	謝顯丞	男	106.06.28	3	106.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國愛荷華州立大學博士	國立臺灣藝術大學圖文傳播藝術學系教授 財團法人志嘉建築文化藝術基金會董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	徐明景	男	106.06.28	3	106.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	日本國立千葉大學工學博士 美國羅徹斯特理工學院影像色彩科學碩士 美國科羅拉多州立大學電腦科學碩士 中國文化大學資訊傳播系主任暨研究所所長	中國文化大學資訊傳播系專任教授 國立臺灣師範大學美術學系兼任教授 臺灣照明委員會影像科技小組召集人	無	無	無
監察人	中華民國	張坤山	男	106.06.28	3	91.05.28	600,000	1.29	600,000	1.29	0	0.00	0	0.00	大龍國小 成陽印刷(股)公司創辦人	海王印刷事業(股)公司董事長	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
監察人	中華民國	永豐餘典範投資(股)公司代表人 閔志清	男	106.06.28	3	100.06.24	43,109	0.09	43,109	0.09	0	0.00	0	0.00	台灣大學財務金融研究所碩士	永豐餘典範投資(股)公司總經理 中華彩色(股)公司監察人	無	無	無

註：若為法人之代表人，「配偶、未成年子女現在持有股份」含代表人之本人持有股份。



1.法人股東之主要股東：

107年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東			
永豐紙業(股)公司	信誼企業股份有限公司	27.39%	何美育	3.59%
	何壽川	16.65%	聚誠投資有限公司	3.59%
	宇海投資股份有限公司	9.69%	BRILLIANT PRIDE LIMITED	3.59%
	上誼文化實業(股)公司	9.92%	高達全球有限公司	3.59%
	如海投資股份有限公司	5.81%	何蔡蕙心	3.18%
永豐餘典範投資(股)公司	永豐餘投資控股(股)公司	100.00%		

2.主要股東為法人者其主要股東：

107年12月31日

法人名稱	法人之主要股東			
信誼企業(股)公司	何壽川	27.84%	冠譽投資股份有限公司	5.91%
	聚誠投資有限公司	12.50%	何蔡蕙心	2.48%
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50%	何星輝	2.18%
	高達全球有限公司	12.50%	進傑投資股份有限公司	1.52%
	何美育	12.50%	財團法人敬典文教基金會	1.48%
宇海投資股份有限公司	宇海實業股份有限公司	34.78%	林妙真	0.04%
	山濤投資有限公司	24.98%	何佩珊	0.02%
	傑萊投資有限公司	19.98%	何佩珍	0.02%
	卡豐投資有限公司	19.98%	何佩娟	0.02%
	何蔡蕙心	0.18%		
如海投資股份有限公司	財團法人典美文化基金會	49.07%	陳惠美	0.26%
	財團法人敬典文教基金會	40.03%	何秀銓	0.19%
	何堉輝	6.81%	陳德勇	0.15%
	何世投資股份有限公司	3.04%	莊有田	0.04%
	何世國際股份有限公司	0.37%	陳惠珠	0.04%
上誼文化實業(股)公司	何壽川	53.13%	何奕達	22.28%
	何奕佳	24.48%	成餘股份有限公司	0.11%
聚誠投資有限公司	薩摩亞商 RAINBOW TIME LIMITED 虹泰有限公司	100.00%		
BRILLIANT PRIDE LIMITED	Teo Lily	100.00%		
高達全球有限公司	林進興	100.00%		
永豐餘投資控股(股)公司	何壽川	10.76%	何美育	2.67%
	財團法人信誼基金會	5.66%	NEW TALENT LIMITED	2.28%
	信誼企業股份有限公司	4.69%	何奕達	2.14%
	何政廷	2.80%	何榮庭	2.08%
	永豐餘投資控股(股)公司勞工退休準備金監督委員會	2.79%	何敏廷	2.07%

3.董事及監察人資料

107年12月31日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計 或 公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
陳正剛	否	否	是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
何壽川	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
王友良	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
蔡明輝	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
沈哲煜	否	否	是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝顯丞	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
徐明景	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張坤山	否	否	是	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
閔志清	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。



(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

108年4月8日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	員配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	陳正剛	男	103.06.30	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學工業管理研究所碩士 中華紙漿公司營業部協理 永豐餘造紙公司協理	精益裝訂(股)公司董事	無	無	無
副經理	中華民國	方世調	男	107.10.29	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學經濟學研究所碩士 大亞紙業有限公司總經理 中華彩色印刷股份有限公司副總經理 永豐餘造紙股份有限公司資深經理	無	無	無	無
協理	中華民國	呂聖弘	男	97.08.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	秋雨印刷公司副廠長 印研中心助理研究員	無	無	無	無
協理	中華民國	鄧慧潔	女	106.07.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	日創社文化事業有限公司副總經理	無	無	無	無
財務主管	中華民國	陳宗易	男	105.11.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	安侯會計師事務所審計部副理 燦坤公司總管理處會計經理	精益裝訂(股)公司董事	無	無	無

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

- 1.最近二年度財務報告曾出現稅後虧損者，應揭露個別「董事及監察人」姓名及酬金：無。
- 2.最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金：無。
- 3.最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金：無。
- 4.全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金：無。

(1) 董事(含獨立董事)之酬金

107年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						有無領取來自子公司以外之投資事業酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註2)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)(註1)			退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註3)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額		本公司	股票金額	本公司	現金金額	本公司	股票金額
董事長	永豐紙業(股)公司代表人陳正剛	141	0	0	257	400	5.46%	5.46%	6,314	0	10	0	48.73%	48.73%	16					
董事	永豐紙業(股)公司代表人何壽川																			
董事	永豐紙業(股)公司代表人王友良																			
董事	蔡明輝																			
董事	沈哲煜																			
獨立董事	謝顯丞																			
獨立董事	徐明景																			

註：1.已加計配車租金 385 千元，另司機報酬 580 千元無計入酬金。

2.係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

3.係填列最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額。



給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	陳正剛、何壽川、王友良、蔡明輝、沈哲煜、謝顯丞、徐明景	陳正剛、何壽川、王友良、蔡明輝、沈哲煜、謝顯丞、徐明景	何壽川、王友良、蔡明輝、謝顯丞、徐明景	何壽川、王友良、蔡明輝、謝顯丞、徐明景
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	陳正剛、沈哲煜	陳正剛、沈哲煜
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	共 7 位	共 7 位	共 7 位	共 7 位

(2) 監察人之酬金

107 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A·B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註 1)		業務執行 費用(C)				
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	
監察人	張 坤 山									
監察人	永豐餘典範投資 (股)公司代表人 閔 志 清	0	0	64	64	156	156	1.51%	1.51%	無

註：1 係填列最近年度經董事會通過分派之監人酬勞金額。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	閔志清、張坤山	閔志清、張坤山
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總 計	共 2 位	共 2 位



107年12月31日 單位：新台幣千元

(3) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註1)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司				
總經理	陳正剛															
副總經理	方世調	3,549	3,549	0	0	2,886	2,886	11	0	11	0	44.11%	44.11%		16	
副總經理	沈哲煜 107.1029卸任															

註：1.已加計配車租金 358 千元，另司機報酬 580 千元，無計入酬金。

2.係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 2,000,000 元	方世調	方世調
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳正剛、沈哲煜	陳正剛、沈哲煜
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	共 3 位	共 3 位

(4) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

107 年度 單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總 經 理	陳 正 剛	0	18.4	18.4	0.13%
	副 總 經 理	方 世 調				
	副 總 經 理	沈 哲 煜 107.10.29 卸任				
	協 理	呂 聖 弘				
	協 理	鄧 慧 潔				
	財 務 主 管	陳 宗 易				

(三)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

A.本公司於最近兩年支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

職 稱	酬金總額占稅後純益比例	
	107 年度	106 年度
董 事 (含 董 事 兼 任 員 工 酬 金)	48.73%	64.14%
監 察 人	1.51%	1.67%
總 經 理 及 副 總 經 理	44.11%	53.89%

B.有關本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金給付之政策、標準與組合：

- (1)車馬費：董事、監察人車馬費係參考業界水準，由薪資報酬委員會提案，經董事會議決通過，採定額給付。
- (2)報 酬：經董事會依據該職務於同業市場中的薪資水準；本公司內該職務的權責範圍，公司整體的營運績效、個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，議決通過。薪資報酬委員會提案給予合理的報酬。
- (3)酬 勞：薪資報酬委員會依據當年度盈餘狀況及公司章程規定，提案擬定酬勞分配額，經董事會議決通過。



四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(107)年度第 12 屆董事會開會 4 次(A)，董事、監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【 B/A】	備註
董 事 長	永豐紙業股份有限公司代表人:陳正剛	4	0	100.00%	第 12 屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人:何壽川	0	4	0.00%	第 12 屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人:王友良	3	1	75.00%	第 12 屆
董 事	沈 哲 煜	4	0	100.00%	第 12 屆
董 事	蔡 明 輝	3	1	75.00%	第 12 屆
獨立董事	謝 顯 丞	2	2	50.00%	第 12 屆
獨立董事	徐 明 景	3	1	75.00%	第 12 屆
監 察 人	永豐餘典範投資(股)公司代表人:閔志清	3	0	75.00%	第 12 屆
監 察 人	張 坤 山	3	0	75.00%	第 12 屆
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項:董事會之運作並無經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項的情事發生。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形： 107.11.08 所召開董事會，沈哲煜董事擔任執行董事薪資報酬案，沈哲煜董事因與其自身有利害關係，經說明其利害關係之重要內容後，於討論及表決時自行迴避。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：					
加強董事會職能目標	執行情形評估				
提升資訊透明度	已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、公司網站訊息更新等。				
董事與內部稽核主管及簽證會計師加強溝通	定期說明公司財務與業務狀況，使董事能於平時或董事會，保持其與本公司內部稽核主管及簽證會計師良性溝通，以期更了解公司整體營運情形是否符合相關法令規範。				
提升董事會運作效率及決策能力	本公司已制定「董事會議事規範」，及「處理董事所提出要求之標準作業程序」，加強落實董事會之效能，促進董事會參與決策的良性發展。				
加強董事之專業知識	將有關加強董事會之專業知識課程資訊提供於本公司董事並鼓勵參加證期會所舉辦之專業課程，並依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數安排各董事進修。				
審核薪資報酬委員會議案	依薪資報酬委員會所提出之議案進行評估董監事及經理人之薪酬合理性，除參考同業標準外，依上述人員對公司貢獻度與績效予以參酌審核。				

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊

107 年度董事會開會 4 次 (A) · 列席情形如下：

職 稱	姓 名	實 際 列 席 次 (B)	實 際 列 席 率 (%) (B / A)	備 註
監 察 人	永豐餘典範投資(股)公司 代 表 人：閔 志 清	3	75.00%	
監 察 人	張 坤 山	3	75.00%	
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人隨時得以電話諮詢公司相關人員，且溝通情形良好。				
(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司監察人除於公司所召開之董事會可列席外，亦可不定期與內部稽核主管及會計師針對公司財務、業務狀況進行溝通，其溝通事項包含審查業務及財務狀況、會計表冊及董事會執行情形；關於內部控制方面，針對內稽內控程序，審查各流程之缺失情形是否確實改善。				
二、監察人列席董事會陳述意見：無。				



(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司尚未依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂立公司治理實務守則，但本公司實際上已依照公司治理之精神執行其相關規範，未來本公司將研議配合法令訂定「公司治理守則」。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人及代理發言人，亦有股務代理機構「永豐金證券股份有限公司」處理股東相關問題及建議；若涉及法律問題或糾紛，將委請專業律師或法務人員進行處理，本公司必以股東權益為優先考量。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 隨時可透過股務代理機構查詢，並掌握相關事宜。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司根據如取得或處分資產處理程序、關係人交易處理程序等相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司已訂定「防範內線交易之管理作業」禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 已設置獨立董事，成員包括大學教授。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二) 本公司已於100年12月設置薪酬委員會，其他功能性委員會之設置依公司實際需要設置之。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		(三) 公司重大決議皆需經董事會通過，並無績效不彰之情事。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司財務處一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報107.11.08董事會審議並通過，國富浩華聯合會計師事務所認清會計

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		師及林金鳳會計師，皆符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師。 公司已設專職人員負責公司治理相關事務。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已於公司網站上設置利害關係人專區，若有任何意見或問題可以透過郵件、電話或網路等方式，直接向相關人員提出反應，本公司將即刻與利害關係人進行溝通。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任「永豐金證券股份有限公司」辦理股東會相關事務。
七、資訊公開			
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		無重大差異情形
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		無重大差異情形
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		無重大差異情形



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(3)投資者關係：本公司向來以追求股東權益最大化為首要經營目標，為使投資者便於瞭解公司經營狀況，本公司除依規定揭露資訊於公開資訊觀測站外，並進一步於公司網站架設“股東專區”，定期更新各項財務資訊，並設置股東徵詢信箱制度專責處理股東建議。</p> <p>(4)供應商關係：供應商管理是本公司相當重視的工作，與各供應商保持良好的互動聯繫，長期以來皆維持穩定良好關係。</p> <p>(5)利害關係人之權利：本公司無論於公開資訊觀測站或公司網站皆設有投資人服務信箱，除在公司網站設有利害關係人專區外，亦有服務代理機構「永豐金證券股份有限公司」處理股東與本公司之相關問題及建議等問題，若涉及法律問題，則將委請專業律師或法務人員進行處理，以維護利害關係人之權益。</p> <p>(6)董事、監察人及經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：本公司之董監事及經理人均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範，陸續進修中，進修情況詳附註說明。(註2)</p> <p>(7)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱142頁財務風險管理政策之說明。</p> <p>(8)客戶政策之執行情形：本公司之主要業務皆有與客戶訂定合約，以保護雙方之權利與義務。本公司制訂有顧客服務管理程序，每年定期執行客戶滿意度調查，分析問題並設法改善。於公司及各部門均設有客戶服務人員，協助接聽及處理客戶反映之問題，另於公司公開網站設有連絡信箱，供客戶直接反映問題，以落實保護客戶權益之政策。</p> <p>(9)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：108年已為各董監事購買董監事責任保險。</p>	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未	一、已改善情形如下： (1)公司是否有三分之一以上董事(含至少一席獨立董事)及設有監察人者至少一席監察人出席股東常會，並於議事錄		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
改善者提出優先加強事項與措施。		<p>揭露出席名單？</p> <p>本公司本年度有過半數董事含一席獨立董事及監察人出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單。</p> <p>(2)公司是否為其全體董事及監察人投保董監責任保險，並提董事會報告？</p> <p>本公司107年已為各董監事購買董監事責任保險，並於107年3月22日提報董事會。</p> <p>本公司108年已為各董監事購買董監事責任保險，並於108年3月14日提報董事會。</p> <p>二、加強改善事項：</p> <p>本公司依主管機關規定辦理公司治理評鑑自評，逐步改善公司治理情形，以期提升公司治理形象。</p>	



註 1：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	是	是
2.與委託人無重大財務利害關係。	是	是
3.避免與委託人有任何不適當關係。	是	是
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	是	是
5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	是	是
6.會計師名義不得為他人使用。	是	是
7.未握有本公司及關係企業之股份。	是	是
8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	是	是
9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	是	是
10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資	是	是
11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	是	是
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	是	是
13.與本公司管理階層無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	是	是
14.未收取任何與業務有關之佣金。	是	是
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	是	是

註 2：107 年董事、監察人及經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	陳正剛	107.10.15	金融監督管理委員會	第十二屆臺北公司治理論壇	6
董事	沈哲煌	107.03.15	台灣上市櫃公司協會	利他共好的企業經營	2
董事		107.04.16	台灣上市櫃公司協會	公司治理在資本市場之角色與功能	2
		107.05.15	台灣上市櫃公司協會	東方領袖講座	2
		107.03.27	中華民國工商協進會	107 年董事會及股東會應注意事項	3
獨立董事	徐明景	107.03.29	中華民國工商協進會	公司治理與企業社會責任發展趨勢和典範實務	3
		107.08.09	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
獨立董事	謝顯丞	107.10.29	社團法人中華公司治理協會	面對新法變革企業因應之道-最新公司法修正重點與實務探討	3
會計主管	陳宗易	107.09.25~26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
會計代理人	陳蕙瑀	107.09.27~28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核主管	邱亞萱	107.03.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	稽核如何有效率達成營運稽核及導循環性查核目標研習班	6
		107.07.31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新 IFRS16 租賃會計下之內稽內控實務	6
稽核代理人	黃靜美	107.03.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	稽核如何有效率達成營運稽核及導循環性查核目標研習班	6
		107.07.26	中華民國內部稽核協會	財務報表的閱讀分析與運用	6



(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 國家考試及格 領有證書之專門職 業及技術人員	具有商 務、法務、 財務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	謝顯丞	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
獨立董事	徐明景	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
其他	林坤龍	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、第三屆委員任期：106年6月28日至109年6月27日，107年度第三屆薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次(B)	委託出席次數	實際出席率%(B/A)	備註
召集人	謝顯丞	2	0	100%	舊任
委員	徐明景	2	0	100%	舊任
委員	林坤龍	2	0	100%	舊任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司無發生上述之情事。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本公司無發生上述之情事。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V	(一) 本公司目前尚未訂定「上市上櫃企業社會責任實務守則」，惟將遵守章程及相關法令之規定，並考量企業社會責任之發展趨勢，公司整體營運活動，推動公司治理、嚴守法律規範，提供員工良好工作環境及合理報酬與福利，參與各項社會公益活動，以落實企業社會責任。 (二) 本公司透過新進人員教育訓練、內部會議及每季固定召開之董事會，適時告知企業社會責任的重要性與要求，亦於員工手冊中明訂公司相關規範。 (三) 本公司雖未設置推動社會責任專(兼)職單位，但本公司將從自身做起，在環保上及相關社會責任活動皆不遺餘力。 (四) 本公司已訂定員工行為準則並宣導相關企業倫理，要求員工恪守相關規定及道德規範，並每半年由單位主管藉由面談方式對員工進行績效考核，以明確有效落實獎勵及懲戒制度。	配合法令修改，逐步推行 無重大差異情形
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室	V	(一) 公司為善盡各項資源之利用，除致力於資源回收買賣之推動並執行資源垃圾分類及下腳回收、廢棄物減量等活動，並提升各項資源之利用效率，徹底執行資源回收再利用。 (二) 1994年榮獲經濟部頒發全台防治污染績優廠商。1995年通過ISO 9001品質管理認證，同年經「亞洲生產力組織」遴選為亞洲減廢示範廠商。1996年通過ISO 14001環境管理認證，成為全台印刷業界第一家通過雙ISO認證之廠商。 (三) 2010年與台灣藝術大學進行印刷品碳足跡產學合作計畫，針對完整印刷流程進行總體檢，找出各項流程中可再降低碳排放之數程，並尋求	無重大差異情形 無重大差異情形 無重大差異情形



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>氣體減量策略？</p>		<p>改善方案。2012年開始推動平版印刷業環保標準草案，配合政府綠色環保廠商政策，2014年獲得環保署認證，取得平版印刷業金級環保標準，全國首家也是唯一一家。</p>	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉</p>	<p>√</p>	<p>(一) 已依相關法規制定公司制度，並保障員工之合法權益。</p> <p>(二) 本公司設有專職對應窗口及通順溝通管道，並且妥適處理員工問題。</p> <p>(三) 本公司相當注重工作環境之舒適與清潔，亦注重員工工作安全，設置保全系統及監視器，生產設備配有保護裝置，確保同仁人身安全，並定期實施員工健康檢查、安全教育與宣導(請參閱 P58 頁員工工作環境與人身安全之說明)，積極改善員工之工作環境。</p> <p>(四) 本公司尊重員工對工作條件行使協商之權力，並提供員工必要之資訊與硬體設施，以促進雇主與員工間之協商與合作。本公司並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動。</p> <p>(五) 公司提供相關內部及外部專業教育訓練，亦透過各項在職訓練、工作教導、職務調動、規劃並培訓員工，強化所需的專業技術及職能。</p> <p>(六) 本公司訂有各項服務管理辦法，每年實施客戶滿意度調查問卷，以了解客戶對產品品質及售後服務等相關意見，並以迅速有效方式處理客戶申訴案件，以提供優質產品及服務，滿足客戶需求。</p> <p>(七) 本公司依照 ISO 作業標準嚴格遴選供應商，並以歐盟 ROHS 標準要求供應商提供印刷相關原料相關無毒證明，共同提升環保標準，致力社會公益。</p> <p>(八) 與供應商往來前，皆會調查是否有不良記錄及相關評等資訊。</p> <p>(九) 本公司與供應商所簽署之契約中，皆有明定若發現有違反社會責任，</p>	<p>無重大差異情形</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	或是其他對社會有顯著不良影響之情形時，本公司可終止或解除契約之條款。	無重大差異情形
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	本公司依法令規定公開資訊於公開資訊觀測站，網站揭露資訊皆誠實申報。	無重大差異情形
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司尚未依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂立企業社會責任守則，但由前項「上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃治理實務守則差異情形及原因」所敘述，本公司實際上已依照公司治理之精神執行其相關規範，未來本公司將研議配合法令訂定「企業社會責任實務守則」。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1、環保工作： (1) 本公司長久以來致力於環境保護與社會責任，於 1994 年榮獲經濟部頒發全台第一家防治污染績優廠商；1995 年經「亞洲生產力組織」遴選為亞洲減廢示範廠商。本公司不但擁有 ISO 9001 品質管理認證與 ISO 14001 環境管理認證，更於 2009 年初通過森林管理委員會 FSC 認證(編號 SGS-COC-005676)；同年並榮獲第五屆遠見雜誌企業社會責任獎(CSR, Corporate Social Responsibility Award)。2010 年與台灣藝術大學進行印刷品碳足跡產學合作計畫，針對完整印刷流程進行總體檢；2012 年開始推動平板印刷業環保標章案，配合政府綠色環保廠商政策，2014 年獲得環保署認證，取得平板印刷業金級環保標章，全國首家也是唯一一家。未來本公司將持續貫徹企業社會責任的理念，為產業的發展與社會的福祉努力不懈。 (2) 本公司水污染防治、事業廢棄物等，均由專業環保廠商負責清除、處理，本公司未有環保污染情形。 (3) 本公司廠房全面設置節能燈管以節省電用量。 (4) 本公司推動徹底執行垃圾之分類，設置資源回收處，以期能對環保盡心力。 2、社區參與及敦親睦鄰：本公司鼓勵同仁參與市政府或鄉公所舉辦之各項社區活動。 3、社會貢獻：本公司提供社會各界及各級學校參觀教學活動，促進產學良性互動。同時，不定期對學術機構等提供學術及社會公益贊助款。 4、社會服務：配合政府機關宣導「菸害防治法」，呼籲全體員工重視身體健康。 5、消費者之權益：本公司對消費者之抱怨，業務單位均立即採取處理措施，並設置客戶服務專門之窗口處理，以維護消費者之權益。 6、人權：本公司非常注重人權，不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利，亦提供個人自由表達和發展的機會，以維護個人尊嚴。			



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>7、安全衛生：本公司為防止職業災害發生，保障員工安全與健康，並訂有「員工安全衛生守則」，供員工依循遵守執行。</p> <p>8、員工權益：本公司除依法令規定成立職工福利委員會，並定期提撥福利金，以推展各項員工福利活動。除依政府規定辦理勞健保外，本公司並為員工辦理團體意外險、住院醫療及職業災害險，以照顧員工之生活。</p> <p>9、僱員關懷：本公司相當注重工作環境之舒適與清潔，亦注重員工工作安全，設置保全系統及監視器，生產設備配有保護裝置，確保同仁人身安全，並定期實施員工健康檢查。</p> <p>10、投資者關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，並於本公司網站載明投資人信箱及聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>11、供應商關係：供應商管理是本公司相當重視的工作，與各供應商保持良好的互動聯繫，建立合作夥伴關係，創造雙贏。</p> <p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；本公司長久以來致力於環境保護與社會責任，於1994年榮獲經濟部頒發全台第一家防治污染績優廠商；1995年經「亞洲生產力組織」遴選為亞洲減廢示範廠商。本公司不但擁有ISO 9001品質管理認證與ISO 14001環境管理認證；更於2009年初正式取得森林管理委員會之 FSC 認證編號(認證號碼：SGS-COC-005676)；並榮獲第五屆遠見雜誌企業社會責任獎(CSR, Corporate Social Responsibility Award)，2014年獲得環保署認證，取得平版印刷業金級環保標章，全國首家也是唯一一家。未來本公司將持續貫徹企業社會責任的理念，並發揮其影響力，為產業的發展與社會的福祉努力不懈。</p>			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V	<p>(一)將配合企業永續發展與社會責任的推動，制訂相關規章，逐步推行。</p> <p>(二)防範不誠信行為規定，明訂於工作規則第三章「服務守則」之內，並落實執行。</p> <p>(三)與員工簽署「員工保密切結書」，並不定期對員工針對相關主題進行宣導。</p>	<p>配合法令，逐步推行</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	V	<p>(一)本公司秉持以公平與透明之方式進行商業活動，往來之前，皆會先考量往來對象之合法性及是否有不誠信行為記錄，宜避免有不誠信行為記錄者進行交易。</p> <p>(二)本公司正研擬訂定「誠信經營守則」，並擬提報董事會通過後施行。</p> <p>(三)本公司董事對於董事會所列利害關係之議案，有利益衝突之虞者，均予迴避。</p> <p>(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各項制度遵循情形。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 本公司日常業務中即宣導員工落實誠信原則。不定期以電子郵件方式寄發相關宣導資料。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	(一) 本公司未定有明確檢舉制度，惟若員工有檢舉或溝通事項，會透過跟直屬主管、人事單位或其他相關單位反映。反映方式有口頭告知、電子郵件往來方式。 (二) 受理檢舉事宜，應秉持保密謹慎、小心求證態度處理之。雖未有明確書面制度事項，內部在處理相關事宜時，均非常慎重處理之。 (三) 尚未有此書面制度，規劃調整中。	配合法令，逐步推行 配合法令，逐步推行
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		配合法令，逐步推行
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V	(一) 本公司尚未揭露誠信經營守則內容及推動成效。	配合法令，逐步推行
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；為符合公司誠信經營精神，本公司雖尚未制定誠信經營守則，但為保障股東權益，本公司制定相關制度及辦法，皆遵守誠信經營實務精神並落實執行。	<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；為符合公司誠信經營精神，本公司雖尚未制定誠信經營守則，但為保障股東權益，本公司制定相關制度及辦法，皆遵守誠信經營實務精神並落實執行。</p> <p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊；(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司員工於從事商業行為之過程中，不得直接或間接收受任何不正當利益，並於新進人員訓練時，加強宣導誠信之重要性。 2. 公司於制度設計及執行上亦加強其控制點，以防止違反誠信之情事產生。 3. 若有任何決策或交易與董事、監察人及經理人有利益衝突的可能情形時，該等人員不得參與決策或表決。 4. 公司董事、監察人及經理人等皆簽具「未有違反誠信原則行為聲明書」。 5. 公司隨時檢討非誠信可能存在之風險，以提升公司誠信經營之成效。 		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1.本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

- (1)公司章程
- (2)股東會議事規則
- (3)董事會議事規範
- (4)董事及監察人選舉辦法
- (5)獨立董事之職責範疇規則
- (6)企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序
- (7)關係人交易處理程序
- (8)申請暫停及恢復交易作業程序
- (9)取得或處分資產處理程序
- (10)從事衍生性商品交易處理程序
- (11)董事、監察人及經理人道德行為準則
- (12)與特定公司、集團企業及關係人交易作業程序
- (13)薪資報酬委員會組織規程
- (14)內部重大資訊處理作業程序
- (15)資金貸與他人作業程序
- (16)背書保證作業程序
- (17)防範內線交易管理作業程序
- (18)處理董事要求之標準作業程序

2.查詢方式：本公司網址：<http://www.shen.com.tw>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1.為管理公司內部重大訊息所制定之「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董監事、經理人及全體員工，並將此程序制度及注意事項置於公司內部網路公佈區以供全體同仁遵循之，以避免違反或發生內線交易之情事。
- 2.本公司新任之董監事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
- 3.公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/> < 股票代號：8921 >
- 4.本公司網站：<http://www.shen.com.tw/>



(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

沈氏藝術印刷股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：108年03月14日

本公司民國 107 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日^{註2}的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年03月14日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

沈氏藝術印刷股份有限公司

董事長：陳正剛

總經理：陳正剛



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、107年股東常會(107.06.14)重要決議(摘要)

重要決議事項	執行情形
1.通過承認本公司106年度營業報告書及財務報告。	依規定公告於公開資訊觀測站。
2.通過承認本公司106年度盈餘分派案。	本公司於107年6月14日股東會通過訂定同年7月14日為除息基準日(每股配發現金股利0.259元)·依排定並確實於107年8月2日完成現金股利發放。

2、董事會重要決議

會議名稱	召開日期	重要決議事項
第十二屆第三次董事會	107/03/22	1.通過本公司107年營運計劃。 2.通過本公司106年度員工及董監事酬勞建議案。 3.通過本公司106年度營業報告書暨財務報表。 4.通過本公司106年度內部控制制度聲明書案。 5.通過本公司106年度盈餘分派案。 6.通過本公司召開107年股東常會日期、時間、地點及議程。
第十二屆第四次董事會	107/05/10	1.通過修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。
第十二屆第五次董事會	107/08/09	本次會議無討論及承認事項。
第十二屆第六次董事會	107/11/08	1.通過本公司各項銀行融資額度續約及簽約案。 2.通過擬訂本公司108年度稽核計畫案。 3.通過本公司定期評估簽證會計師獨立性情形。 4.通過委任本公司簽證會計師，並決議其報酬。
第十二屆第七次董事會	108/03/14	1.通過本公司108年營運計劃。 2.通過本公司107年度員工及董監酬勞建議案。 3.通過本公司107年度營業報告書暨財務報表。 4.通過本公司107年內部控制制度聲明書案。 5.通過本公司107年盈餘分派案。 6.通過修正本公司「公司章程」案。 7.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8.通過修正本公司「關係人交易處理程序」案。 9.通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案。 10.通過修正本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」案。 11.通過本公司召開108年股東常會日期、時間、地點及議程。



會議名稱	召開日期	重要決議事項
第十二屆第八次董事會	108/05/09	1.通過修正本公司「公司章程」案。 2.通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。 3.通過修正本公司「背書保證作業程序」案。 4.通過訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 5.通過本公司銀行融資額度續約案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
副總經理	沈哲煜	99.3.1	107.10.29	職務調整

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所	諶 清 林 金 鳳	107/01/01-107/12/31	

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		V		
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	108年5月9日經董事會通過		
更換原因及說明	會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無 ^V	說明	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)			



(二)關於繼任會計師

事務所名稱	國富浩華聯合會計師事務所
會計師姓名	譔清、潘金樹
委任之日期	108年5月9日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函:無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)股權變動情形

職稱	姓名	107年度		當年度截至4月8日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	陳正剛	0	0	0	0
董事	何壽川	0	0	0	0
董事	王友良	0	0	0	0
董事	蔡明輝	0	0	0	0
董事	沈哲煜	0	0	0	0
獨立董事	謝顯丞	0	0	0	0
獨立董事	徐明景	0	0	0	0
法人董事	永豐紙業(股)公司	0	0	0	0
監察人	張坤山	0	0	0	0
監察人	永豐餘典範投資法人代表： 閔志清	0	0	0	0
總經理	陳正剛	0	0	0	0
副總經理	方世調	0	0	0	0
協理	呂聖弘	0	0	0	0
協理	鄧慧潔	0	0	0	0
財務主管	陳宗易	0	0	0	0

註 1:永豐紙業股份有限公司為持股總額超過百分之十之大股東。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。



九、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

108年4月8日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
永豐紙業股份有限公司	19,015,083	40.81%	0	0	0	0	無	無	
連誠裝訂股份有限公司	2,724,000	5.85%	0	0	0	0	無	無	
晉辰投資股份有限公司	2,130,000	4.57%	0	0	0	0	無	無	
信誼投資事業股份有限公司	1,246,896	2.68%	0	0	0	0	無	無	
嚴清渠	1,027,753	2.21%	0	0	0	0	無	無	
林國棟	1,000,200	2.15%	0	0	0	0	林世寶	兄弟	
林建州	1,000,000	2.15%	0	0	0	0	無	無	
林世寶	1,000,000	2.15%	0	0	0	0	林國棟	兄弟	
沈林寶玉	887,785	1.91%	440,176	0.94%	0	0	無	無	
永信誼實業股份有限公司	820,840	1.76%	0	0	0	0	無	無	

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

107年12月31日 /單位：股;%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
精益裝訂(股)公司	1,394,000	15.49%	19,000	0.21%	1,413,000	15.70%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆 · 募資情形

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

(一)資本及股份

1.股本來源：

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
82年12月	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資	無	
86年06月	10	33,000	330,000	33,000	330,000	資本公積30,000仟元轉增	無	
87年07月	10	35,640	356,400	35,640	356,400	資本公積26,400仟元轉增	無	
88年08月	10	39,204	392,040	39,204	392,040	盈餘24,948仟元及資本公積10,692仟元轉增	無	
89年05月	10	58,000	580,000	43,909	439,085	盈餘39,204仟元及資本公積7,841仟元轉增	無	
90年08月	10	80,000	800,000	47,421	474,212	盈餘30,736仟元及資本公積4,391仟元轉增	無	
97年10月	10	80,000	800,000	46,592	465,922	註銷庫藏股8,290仟元	無	註1

註1：業經經濟部中華民國97年10月27日經授中字第09733320260號函准予變更登記。

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	46,592	33,408	80,000	上櫃股票

總括申報制度相關資訊：不適用

2.股東結構

108年4月8日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及法人	合計
數量						
人數	0	1	16	1,300	5	1,322
持有股數	0	505	27,983,122	18,458,923	149,609	46,592,159
持股比例	0	0	60.06%	39.62%	0.32%	100%



3. 股權分散情形

普通股			每股面額十元	108年4月8日		
持	股	分	級	股東人數	持有股數	持股比例
1	至	999		945	74,190	0.16%
1,000	至	5,000		215	438,267	0.94%
5,001	至	10,000		36	248,884	0.53%
10,001	至	15,000		25	310,962	0.67%
15,001	至	20,000		15	254,236	0.55%
20,001	至	30,000		12	292,829	0.63%
30,001	至	50,000		10	402,994	0.86%
50,001	至	100,000		17	1,191,154	2.56%
100,001	至	200,000		13	2,026,423	4.35%
200,001	至	400,000		10	2,695,485	5.79%
400,001	至	600,000		12	6,304,178	13.53%
600,001	至	800,000		2	1,500,000	3.22%
800,001	至	1,000,000		4	3,708,625	7.96%
1,000,001 以上				6	27,143,932	58.26%
合 計				1,322	46,592,159	100.00%

註：本公司無發行特別股流通在外。

4. 主要股東名單

108年4月8日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
永豐紙業股份有限公司		19,015,083	40.81%
連誠裝訂股份有限公司		2,724,000	5.85%
晉辰投資股份有限公司		2,130,000	4.57%
信誼投資事業股份有限公司		1,246,896	2.68%
嚴清渠		1,027,753	2.21%
林國棟		1,000,200	2.15%
林建州		1,000,000	2.15%
林世贊		1,000,000	2.15%
沈林寶玉		887,785	1.91%
永信誼實業股份有限公司		820,840	1.76%

5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		當年度截至 108年3月31日	
		106年	107年		
每股 市價	最 高	16.05	16.50	15.65	
	最 低	12.55	12.40	12.60	
	平 均	14.71	14.52	13.84	
每股 淨值	分 配 前	17.52	17.83	18.18	
	分 配 後	-	-	-	
每股 盈餘	加 權 平 均 股 數	46,592,159	46,592,159	46,592,159	
	每 股 盈 餘	0.27	0.31	0.06	
每股 股利	現 金 股 利	0.259	-	-	
	無償 配股	盈 餘 配 股	-	-	-
		資 本 公 績 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利	-	-	-	
投資 報酬 分析	本 益 比	54.48	46.84	-	
	本 利 比	56.80	-	-	
	現 金 股 利 殖 利 率	1.76%	-	-	

註 1：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 2：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 4：107 年度盈餘分配，尚待 108 年股東常會決議。

6.公司股利政策及執行狀況

(1)依本公司章程所訂股利政策相關條文：

(A)第二十六條：本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，有關股息股利之分派依第廿七條之原則辦理。

(B)第二十七條：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，第二十六條股息之分派，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)107 年度股利分配執行情形 (分配 106 年盈餘)

股利種類	比例	股東會決議配發數	實際配發數	差異情形
現金股息	100%	12,067 仟元	12,067 仟元	無差異
合計	100%	12,067 仟元	12,067 仟元	無差異

(3)108 年股東會擬議股利分配情形

- (A)本次股東會擬議股利分配情形：依 108 年 3 月 14 日董事會議決通過之盈餘分派案，擬分配現金股息每股 0.35 元計 16,307 仟元。
- (B)本次107年度盈餘發放股東現金股利，按除息基準日股東名簿所記載各股東持有之股數每壹仟股配發新台幣350元。
- (C)本次配息案經股東會通過後，擬訂108年7月6日為除息基準日。
- (D)以上擬提報 108 年股東常會通過後配發。

7.本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

8.員工、董事、監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

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

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

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

(2)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎，依公司章程規定辦理，若與估列數有差異時之會計處理，則列當期損益。

(3)董事會通過分派酬勞之情形：

A.配發員工現金酬勞、股票酬勞及董事、監察人酬勞金額：擬議發放 107 年度員工酬勞金額 160,860 元及董監事酬勞金額 321,719 元。

B.擬議配發員工股票酬勞股數及其占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

(4)前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

106 年度實際配發員工酬勞金額 148,414 元，董事、監察人酬勞金額為 296,829 元，

其與認列員工、董事及監察人酬勞無差異數。

9.公司買回本公司股份情形：無。

(二)公司債辦理情形：無。

(三)特別股辦理情形：無。

(四)海外存託憑證辦理情形：無。

(五)員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

(六)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

二、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形

就前款之各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無。

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司業務之主要內容：

- A.各種印刷品之製造加工買賣。
- B.前項之藝術品買賣。
- C.各種印刷器材買賣業務。
- D.前項有關業務之進出口貿易業務代理。

2.營業比重：

本公司目前對各種印刷品之製造加工買賣佔營業比重約達 100%。

3.本公司目前之商品(服務)項目：

- A.為各式雜誌、書籍、廣告文宣用品及相關包裝行銷產品之印前製作、張頁/輪轉印刷、印後加工裝訂及物流配送。
- B.透過自設計端接單整合服務客戶的需求及多元化網路電商模式是為本公司近年發展新的商業模式。

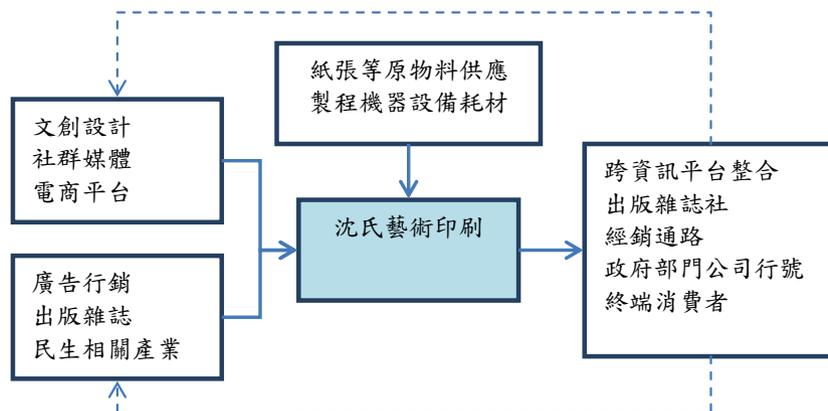
4.計劃開發之新商品與服務：

- A.規劃電商平台捷可印 Jcolor 情境專區並建置線上編輯器，以貼近消費者實際採購需求，並強化電商客服系統，以智能客服優化作業流程提升服務品質及消費者信賴，增加回購率。
- B.將現有圖文隱藏、變圖及微網點、HUV 製程技術具體運用在運動用品、智能卡的相關產品開發，並評估「數位印花」市場開發經營。

(二)產業概況

1.台灣印刷業 2018 年整體產值約計 659 億元比前年略減 2.42% (經濟部統計處)，而在文化商業出版印刷總市場則呈現達二成的衰減。近數年間，傳播媒介態式的轉變，行銷出版需求由量產印製轉為依需印刷，並與 3C 載具平台虛實整合。預期未來，文化商業印刷勢將轉向不同的市場需求發展，而行銷出版會是平版印刷、數位印刷 (Sheetfed offset + Digital) 及相關傳播資訊平台結合並存的形態。

2.產業上、中、下游之關聯性：



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：從產業供應鏈檢視，上游客戶以「價格」與「品質」要求廠商在價格上讓步。而下游亦因強勢通路行銷的發展，除要求行銷操作的配合外，也壓縮了印刷製品的價格空間。製程中紙張等原物料、耗材及機器設備的取得成本減降範圍有限，印刷廠遂成為整個產業供應鏈中，附加價值遭擠壓的環節。因此，為擺脫「紅海式」的競爭，發展高附加價值印刷服務、電子商務平台、數位印刷製程及文創行銷包裝印刷模式是為印刷產業發展及精耕的方向。

(三)技術及研發概況

計畫名稱	計畫說明	執行進度	完成時間	影響研發成功之主要因素
光柵變圖產品應用與推廣	光柵變圖設計與製作，運用於吊牌、帽徽、服飾背包及鞋面logo。增加產品多樣及實用性。	印前產品檔案設計及圖檔資訊運算	108/Q2	印刷設計能力 軟體運用能力 不同被印材質結合之適性
印刷製程液劑減降改善	透過(免用/減用酒精)的替代，減降製程中VOC的產生	擬由財團法人印刷創新研究發展中心技術輔導	108/Q3	製程技術參數調整及作業SOP的修正。
非紙類被印材質的產品應用與推廣	相關塑料材質的印製測試並通過成品適性的檢測，使印刷製程具智能卡片的印製能力，提高製程價值。	與具經驗的卡廠合作研製	108/Q4	掌握非紙類被印材及相關物料的印刷適性

(四)長、短期業務發展計畫



項目	短期目標	長期目標
行銷策略	<ol style="list-style-type: none"> 重新調整組織架構及執行人力精實方案。與經營環境的變化聯動並強化研發創新、行銷業務及生產流程控管提升企業運作效能。 持續提升捷可印 JCOLOR 平台 APP 應用程式 (iOS/Android) 功能與其它印刷合版明顯形成差異化。 	<ol style="list-style-type: none"> 規劃電商平台情境專區並建置線上編輯器，以貼近消費者實際採購需求，並強化電商客服系統，以智能客服優化作業流程提升服務品質及消費者信賴，增加回購率。
產品發展	<ol style="list-style-type: none"> 運用新購多功能高速折紙機，因應相關生技產業印製訂單的成長趨勢，增強內製動能，培育多職能之製程技術人力。 因應接單型態的轉型，進行印刷設備的汰舊換新。評估引進更自動化、省力化的設備，優化製程效能，以因應印件少量多樣、品質精良、交貨期短的需求、新技術商業化及跨領域技術運用。 	<ol style="list-style-type: none"> 利用與中華印刷科技學會及 Idealliance Taiwan 舉辦 G7 Expert 認證專家教育訓練，進行色彩管理專業人才培訓的基礎，深化製程中自打樣、色彩管理及至印刷設備及各製程間的專業品質控管。 與財團法人印刷工業技術研究中心合作提案，參與經濟部工業局『協助傳統產業技術開發計畫(SBIR)』等相關計畫。
營運規模	<ol style="list-style-type: none"> 將現有圖文隱藏、變圖及微網點、HUV 製程技術具體運用在運動用品、智能卡的相關產品開發，並評估「數位印花」市場開發經營，探討市場經營價值。 	<ol style="list-style-type: none"> 結合政府 5+N 產業提升計畫，著力發展中的生技產業接單作業模式，進行橫向模式擴展複製及縱向新品項的業務開發。產品營運範疇包含說明書、包裝彩盒與卡片卡紙等多品項被印材質。 為政府單位及企業客戶提供平面刊物出版並進行商業活動企劃設計案，提升客戶服務廣度，經營社群媒體、活動及影像企劃，發展新的商業模式。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年 度	106 年度		107 年度	
	銷 貨 收 入	比 率	銷 貨 收 入	比 率
台 灣 地 區	497,866	91.69%	498,934	93.37%
其 它	45,121	8.31%	35,443	6.63%
合 計	542,987	100.00%	534,377	100%

印刷工業屬於接單式生產，有地域與時效之限制，屬內需型民生產業，進入門檻低，是高度競爭的產業，獲利本不易，加上印刷設備及大宗原物料皆仰賴進口，議價空間有限。此外，出版業對印刷成品價格敏感度提高，成本轉嫁不易。

國內在 2011~2015 年間，因網路社群媒體與移動載具等快速發展，環境變化使得廣告由紙材媒體移向數位媒體，消費者的閱讀習慣也因此改變，據統計近 5 年，由於傳播媒

體技術演進變化，使報紙發行及廣告量減少約 40~50%、雜誌減少約 20%、書籍出版也減少約 15%。由經濟部統計處針對台灣地區文化商業印刷品生產銷量統計，近 5 年印刷品生產銷量逐年呈現 5%左右的衰退，經營環境面臨考驗。

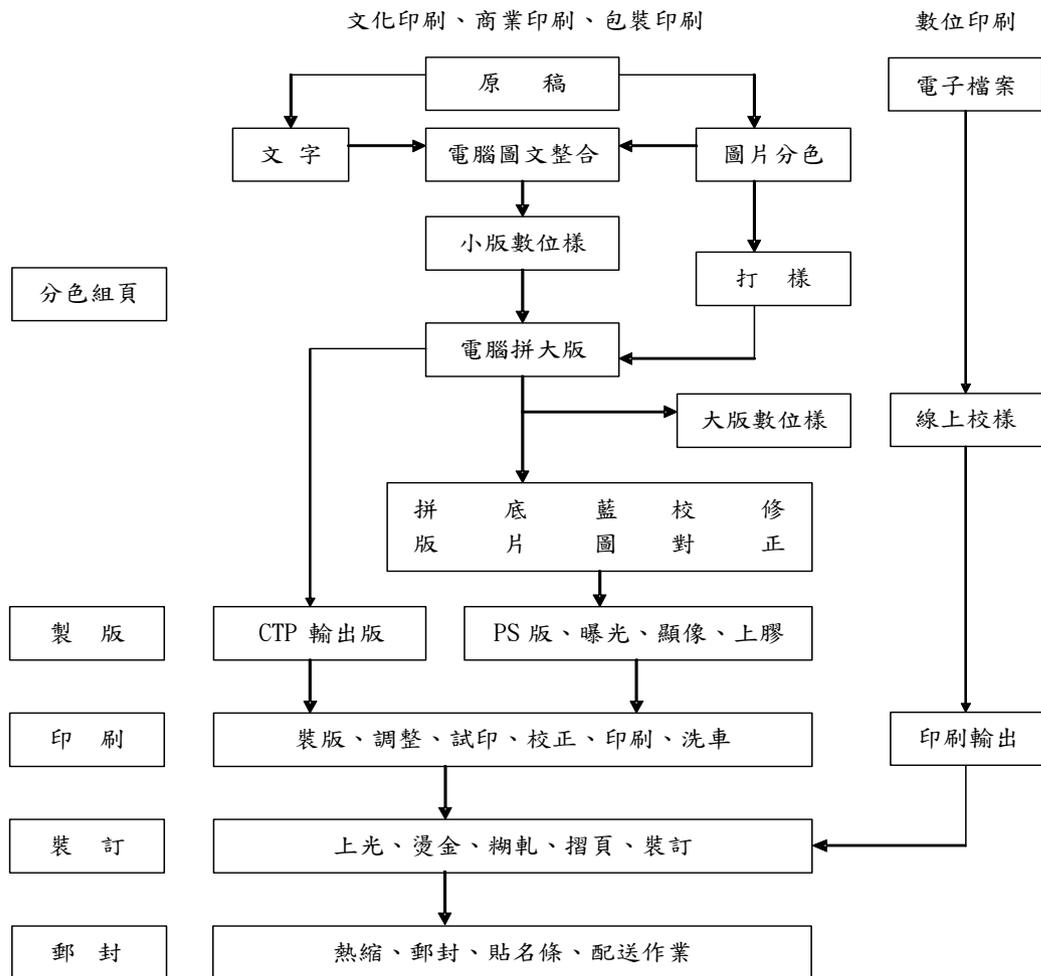
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.重要用途：

提供各種印刷品之製造加工買賣，協助各種產業之客戶，透過大量複製或少量多樣個性化數位印刷品，傳達客戶欲傳達之訊息。產製過程為客戶將欲出版之印刷商品，透過圖文整合、分色組頁、製版、印刷、裝訂與郵封等製程加工後產出之各種印刷品。主要產品品項為：圖書、雜誌、型錄、海報、彩盒...等商品。

2.產製過程：

本公司之主要產製過程可區分為分色組頁、製版、印刷、裝訂、郵封等製程，其主要詳細製程說明如下：





(三)主要原料之供應狀況

主要原料名稱	主 要 來 源	供應狀況
紙 張	國產紙張由華紙、伊銘和貝爾敦等供應。 進口紙張由代理商自日本、瑞典、芬蘭、韓國、大陸、加拿大等進口供應。	良 好
油 墨	張頁、輪轉四色墨由供應商台製墨供應。	良 好
底 片	由代理商自日本進口供應。	良 好
版 材	PS 版使用國產及部分由代理商自大陸進口，CTP 版由代理商自大陸進口供應。	良 好

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：

1.銷貨客戶：

最近二年度及本年第一季無銷貨總額占銷貨金額百分之十以上之銷貨客戶。

2.進貨及委託加工廠商：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	106 年			107 年			當年度截至 108 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占全年度進貨及委託加工淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度進貨及委託加工淨額比率〔%〕	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨及委託加工淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	800841	87,065	26.61%	800841	70,889	23.47%	800841	20,009	27.23%	關係人
2	其他	240,085	73.39%	其他	231,145	76.53%	其他	53,466	72.77%	
	合計	327,150	100.00%	合計	302,034	100.00%	合計	73,475	100.00%	



(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	106 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
印 刷 品		不適用	不適用	479,632	不適用	不適用	473,142
合 計		不適用	不適用	479,632	不適用	不適用	473,142

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品	年度	106 年度				107 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
印 刷 品		不適用	497,866	不適用	45,121	不適用	498,934	不適用	35,443
合 計		不適用	497,866	不適用	45,121	不適用	498,934	不適用	35,443

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		106 年度	107 年度	108 年 3 月 31 日
員 工 人 數	主 管 、 行 政 人 員	51 人	57 人	56 人
	間 接 技 術 員	26 人	23 人	23 人
	直 接 技 術 員	113 人	89 人	89 人
	合 計	190 人	169 人	168 人
平 均 年 歲		40.6 歲	41.7 歲	41.9 歲
平 均 服 務 年 資		8 年 7 月	9 年 3 月	9 年 6 月
學 歷 分 佈 比 率	碩 士	2.63%	3.55%	3.57%
	大 專	38.95%	39.65%	40.48%
	高 中	32.63%	31.36%	30.95%
	高 中 以 下	25.79%	25.44%	25.00%

四、環保支出資訊

- 1.最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。
- 2.未來因應對策及可能發生環保支出：
 - (1)增設污染防治設備
本公司目前對於環境保護方面之設備持續增設並改善相關之老舊系統。
 - (2)對於政府加強嚴格管制各項污染排放標準，本公司已做好管理準備，技術上亦有能力可以克服。
 - (3)本公司對於生產過程可能對環境造成之影響甚為重視，於建廠時即規劃興建廢水處理及空氣污染防治設備，且依照相關法令聘任合格之廢水處理員。
 - (4)藉由內部教育訓練與稽核作業，由公司依照規定自行化驗與檢測，以達到法令規定之排放標準。
 - (5)對於廢棄物之清理，公司則委請專業合格的廢棄物處理公司依「廢棄物清理法」作廢棄物之清理。

五、勞資關係

(一)本公司對於員工的福利、教育訓練及意見反應均十分重視:

員工行為或倫理規範：

- 1.本公司訂有工作規則、員工手冊，作為員工平常工作及行為之遵行依據。相關規範如下：
 - (1)本公司員工於執行職務時，應注重團隊精神，摒棄本位主義；並應信守誠實信用之原則，以及秉持積極進取、認真負責之態度。
 - (2)本公司員工不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。
 - (3)本公司員工應共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。
 - (4)本公司員工有責任維護及增加公司正當合法獲取之利益，並應避免：
 - a.透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會。
 - b.與公司競爭。
 - (5)本公司員工應公平對待業務往來之對象；與關係人進行交易時，不得有特別優惠之情事。本公司員工於執行職務時，不得為本人或第三人利益，而有要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。但其中饋贈或招待為社會禮儀習俗或公司規定所允許者，不在此限。
 - (6)本公司員工就其職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在未經公開揭露之前，應依證券交易法規定嚴格保密，並不得利用該資訊從事內線交易。



- (7)本公司員工應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。就其職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，非經本公司揭露或因執行職務之必要而為提供者外，不得洩漏予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。
- (8)前項應保密之資訊，包括本公司之人員及客戶資料、發明、業務機密、技術資料、產品設計、製造專業知識、財務會計資料、智慧財產權等資訊，及其他所有可能被競爭對手利用，或洩漏之後對本公司或客戶有損害之未公開揭露資訊。
- (9)本公司員工應確保所經手之各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。
- (10)本公司員工執行職務時，應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事，以保障本公司各項資訊之機密性、完整性及可用性。
- (11)本公司員工不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。此外，亦應避免於上班時間及工作場所從事政治活動。
- (12)本公司員工應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。
- (13)本公司主管應加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。
- 2.本公司為維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境，訂定有性騷擾防制措施申訴及懲戒辦法，供全體員工遵行。

員工工作環境與人身安全

- (1) 本公司鑑於工作環境與員工人身安全保護措施之重要性，以 ISO14001 之管理系統展開重大環境考量面，利用目標及方案管理進行優先改善，本公司之重大目標及管理方案彙整如下：

編號	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
1	減少廢棄物產生量 100%/減少廢棄紙張產生	行銷部工作日誌電子化	行銷部工作日誌原為紙本 L0708-01，每日由行銷業務人員手工填寫工作日誌暨檢核表。	1. 以 106 年 1~12 月份印製量推估，107/3/1~107/9/30 約節省印製行銷部工作日誌 96 本，紙張 2.27 令。 2. 行銷部工作日誌 96 本 *188g=18.05kg;減少廢棄物(紙)產出 100%。
2	減少廢棄物產生量 50%/減少廢棄紙	開立電子發票系統	電子計算機統一發票每月開立紙本向客戶請款。	1. 電子計算機統一發票(四聯)一張 8g，電子發票一張 4g，紙張節省 50%。 2. 106/9/1~106/9/30 舊電子計算機統一發票開出 495 張數與

編號	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
	張產生			107/9/1~107/9/30 電子發票開立 425 張數，106 年 9 月與 107 年 9 月比較 107 年減少廢棄紙張重量 57.07%。
3	減少廢棄物(塑料)產生量 100%/改善塑料膠片及塑料膠片沾附油墨	原物料 油墨真空裝填	原東明油墨提供四色墨(黑)罐裝填均有一膠片覆蓋於油墨上面，避免油墨乾燥，印刷領機於使用四色墨(黑)前須將膠片先取出並將膠片表面沾黏油墨刮除乾淨再使用四色墨(黑)於印刷製程。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 東明提供四色墨(黑)改以真空罐裝填，未來不會有塑料膠片沾附殘餘油墨而丟棄的問題。 2. 塑料膠片每個 20g(一桶油墨一個塑料膠片)，107/6/1~107/9/30 止，進貨量為 612 罐廢棄物(塑料膠片)減少 12.24kg。 3. 107 年 6 月~9 月較 106 年 6 月~9 月的廢棄物(塑料)產生量減少 100%



(2)員工人身安全保護措施如下:

編號	項目	內容
1	門禁安全	日間、夜間及假日均有保全人員維護公司及員工人身安全。
2	各項設備之維護及檢查	<p>① 依據建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，每 2 年委託專業公司進行公共安全檢查。</p> <p>② 依據消防法規定，每年委外進行消防檢查申報。</p> <p>③ 依據職業安全衛生法規定，每月對高、低壓電氣設備、發電機、升降機、空調、飲水機、消防器具等各項設備進行維護及檢查。</p> <p>④ 訂定各機械設備之安全操作標準(SOP)，供員工遵循作業。</p>
3	作業環境測定	依「勞工作業環境監測實施辦法」委由合格之作業環境測定機構每半年定期實施二氧化碳、粉塵、噪音、有機溶劑等作業環境測定，並判定測定結果是否符合規定，測定結果若有異常者，即予改善矯正以保障人員健康。
4	災害防範措施與應變	<p>① 建立消防災害防救體系，設立『緊急應變小組計劃』，以因應處理重大災害，統籌行政支援力量，提昇災害防救效能，降低災害事故損失，維護員工安全與健康，確保工作場所之正常運作。</p> <p>② 每半年進行「新進員工消防安全演習」，讓新進員工透過消防演練，瞭解消防安全的重要性，進而提昇災害防救效能，降低災害事故損失，維護員工安全與健康，確保工作場所之正常運作。</p> <p>③ 為維護員工安全與衛生，總務組編制有甲種職業安全衛生業務主管一人及乙級職業安全衛生管理員一人，已向勞動檢查處辦理登錄在案。</p>
5	生理/心理衛生	<p>① 配合政府法令政策之宣導，本公司工作場所全面禁菸，並加貼禁菸標語提醒員工勿於工作場所中吸菸，以維護工作環境之品質。</p> <p>② 新進人員身體體格檢查，在職人員依據職業安全衛生法每年定期辦理健康檢查。</p> <p>③ 依職業安全衛生法之規定，雇主有責任辦理健康管理、職業病預防等勞工健康保護事項，每年委託勞工健康服務中心醫師，入廠提供作業環境、健康管理評估及指導、諮詢等服務。</p> <p>④ 定點放置全自动電子血壓計及 AED，供員工使用。</p> <p>⑤ 每年定期進行辦公室環境清潔、消毒，並將每月第二個星期五訂為環境清潔日。</p>
6	保險	依法投保勞保(含職災保險)、健保、住院醫療險及癌症險，員工有

編號	項目	內容
		傷亡情事之發生時，人事單位將協助處理相關保險事宜。
7	承攬商作業危害因素告知	各種施工時，須有安衛人員或專人在旁管理及注意安衛，避免不安全之行為發生，並確實予以適當之安衛宣導、訓練。

在員工福利方面

1.福利制度及實施情形：

本公司為永續經營及提供員工良好的工作環境，使員工在安定中盡心發揮所學所長，達到個人與公司共同成長的目的，並成立職工福利委員會，辦理各項福利措施及自強活動。

2.保險與保健制度及實施情形：

- (1)勞工保險：依「勞工保險法」相關規定辦理。
- (2)全民健康保險：依「全民健康保險法」相關規定辦理。
- (3)團體保險：所有員工自受雇日起加入本公司提供之團體保險，享有保險給付之權利。
- (4)定期免費健康檢查：本公司定期聘請醫療機構辦理員工健康檢查。

在員工教育訓練方面

本公司注重人才培育訓練，期望透過各種教育訓練，充實從業人員知識、技能，訓練內容包括新進人員訓練、派外訓練、公司主辦式課程訓練三種類別。

107年度

項目	班次	總人次	總時數	總費用(元)
新進人員教育訓練	1	10	20	0
安全訓練	16	194	449	45,500
專業職能訓練	6	7	50	20,700
主管才能訓練	2	2	24	16,000
通識訓練	11	14	57	1,000

本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

- (1)會計主管專業認證合格證明：1名(財務處人員)
- (2)企業內部控制基本能力測驗合格證明：1名(內稽人員)

退休制度及實施情形

本公司訂有勞工退休辦法，除依規定向政府報備設立「勞工退休準備金監督委員會」外，並依精算師報告提列退休準備金，存放於台灣銀行職工退休準備金專戶，由「退休準備金監督委員會」監督管理，以照顧員工晚年生活。民國九十四年七月一日政府開始實施退休



金條例(勞退新制)後，本公司均依法配合實施，為適用勞退新制之員工，按月提繳退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

勞資間協議情形

本公司一向重視員工的意見，為使勞資能雙向溝通，員工可透過直屬主管、跨級主管、主管會議、勞資會議等溝通管道表達意見，均有良好成效。

各項員工權益維護措施情形

- 1.成立職工福利委員會：提供員工年節禮金、婚喪喜慶補助金、辦理自強活動及住院醫療團體保險等。
- 2.員工保險：本公司員工均有參加勞工保險、全民健康保險及公司另投保之僱主補償團體險。
- 3.健康檢查：為確保員工身心健康，本公司定期免費替員工實施健康檢查。
- 4.退休金制度：依「勞動基準法」規定按月提撥退休準備金，儲存於台灣銀行，依「勞工退休金條例」按月提繳員工退休金至勞保局員工個人專戶，上述新舊退休金制度依法貫徹執行。
- 5.重視勞資關係：每季召開一次勞資會議，由總經理主持與員工代表座談，促進勞資雙方意見溝通及協調。
- 6.員工安全規範：本公司遵循勞動基準法及勞工安全衛生法等之規定，並適時對員工安排適當之安全衛生教育及訓練。

(二)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失：無。

六、重要契約：無。

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至108年3月31日財務資料(註2)
		103年	104年	105年	106年	107年	
流動資產		474,423	497,566	343,471	431,238	283,659	280,122
不動產、廠房及設備		394,495	359,215	379,928	359,814	335,395	333,122
無形資產		2,071	1,953	1,116	1,776	1,293	1,373
其他資產		190,354	157,288	280,120	189,646	364,944	361,104
資產總額		1,061,343	1,016,022	1,004,635	982,474	985,291	975,721
流動負債	分配前	197,947	162,482	149,553	145,664	136,264	108,488
	分配後	244,539	197,892	186,361	157,731	註3	-
非流動負債		29,549	26,878	22,707	20,503	18,104	20,371
負債總額	分配前	227,496	189,360	172,260	166,167	154,368	128,859
	分配後	274,088	224,770	209,068	178,234	註3	-
歸屬於母公司業主之權益		833,847	826,662	832,375	816,307	830,923	846,862
股本		465,922	465,922	465,922	465,922	465,922	465,922
資本公積		252,343	252,343	252,343	252,343	252,343	252,343
保留盈餘	分配前	115,582	108,397	113,654	90,196	97,235	101,113
	分配後	68,990	72,987	76,846	78,129	註3	-
其他權益		0	0	456	7,846	15,423	27,484
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	833,847	826,662	832,375	816,307	830,923	846,862
	分配後	787,255	791,252	795,567	804,240	註3	-

註1：經會計師查核簽證。

註2：經會計師核閱。

註3：截至民國108年5月10日止，107年度之盈餘分配尚未經股東會決議。

簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至108年3月31日財務資料(註2)
	103年	104年	105年	106年	107年	
營業收入	721,509	724,396	598,661	542,987	534,377	122,197
營業毛利	127,356	112,397	96,594	75,367	70,786	13,475
營業(損)益	54,765	36,133	25,185	4,894	-1,360	936
營業外收入及支出	11,842	11,174	20,131	9,502	16,963	2,135
稅前淨利	66,607	47,307	45,316	14,396	15,603	3,071
繼續營業單位本期淨利	55,911	39,470	38,470	12,726	14,613	2,985
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	55,911	39,470	38,470	12,726	14,613	2,985
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,506	-63	2,653	8,014	12,070	12,954
本期綜合損益總額	58,417	39,407	41,123	20,740	26,683	15,939
淨利歸屬於母公司業主	55,911	39,470	38,470	12,726	14,613	2,985
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	55,911	39,470	38,926	20,116	25,618	15,939
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	1.20	0.85	0.83	0.27	0.31	0.06

註1：經會計師查核簽證。

註2：經會計師核閱。

最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
103年	鼎信聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
104年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
105年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
106年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
107年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-國際財務報導準則

分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 108年3月31 日 (註 2)
		103年	104年	105年	106年	107年	
財務結構 %	負債占資產比率	21.43	18.64	17.15	16.91	15.67	13.21
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	218.86	237.61	225.06	232.57	253.14	260.33
償債能力 %	流動比率	239.67	306.23	229.66	296.05	208.17	258.20
	速動比率	208.83	275.14	199.03	251.91	165.35	203.24
	利息保障倍數	2,013.03	8,900.08	9,505.14	3,560.89	1,889.34	436.12
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.03	4.21	3.84	3.89	3.96	4.35
	平均收現日數	90.57	86.70	95.05	93.83	92.17	83.91
	存貨週轉率 (次)	10.71	11.24	10.73	8.68	7.64	7.54
	應付款項週轉率 (次)	2.26	2.53	2.30	2.35	2.10	2.50
	平均銷貨日數	34.08	32.47	34.01	42.05	47.77	48.41
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.84	1.92	1.62	1.47	1.54	1.46
	總資產週轉率 (次)	0.68	0.70	0.59	0.55	0.54	0.50
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.27	3.80	3.81	1.28	1.49	1.22
	權益報酬率 (%)	6.72	4.75	4.64	1.54	1.77	1.42
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	14.30	10.15	9.73	3.09	3.35	2.64
	純益率 (%)	7.75	5.45	6.43	2.34	2.73	2.44
	每股盈餘 (元)	1.20	0.85	0.83	0.27	0.31	0.06
現金流量	現金流量比率 (%)	45.40	40.59	48.74	15.67	33.13	18.14
	現金流量允當比率 (%)	142.49	136.85	122.14	101.49	90.85	442.88
	現金再投資比率 (%)	2.00	1.09	2.14	-0.80	1.85	1.10
槓桿度	營運槓桿度	2.41	3.23	3.66	14.22	-45.28	14.15
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99	1.01

最近二年度各項財務比率增減變達 20% 以上者，說明如下：

1. 流動比率減少 30% 及速動比率減少 34%，主係因本期現金及約當現金減少所致。
2. 利息保障倍數減少 47%，主係本期利息費用增加 4 仟元所致。
3. 營運槓桿度減少 418%，主係因本期營業淨利減少所致。

註 1：經會計師查核簽證。

註 2：經會計師核閱。

註 3：本表計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2)淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

沈氏藝術印刷股份有限公司

監察人審查報告書

茲 准

本公司董事會造送 107 年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等，經由會計師及本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報請 鑒察。

此 上

本公司 108 年股東常會

監察人：

閻志清

監察人：

張坤山

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 1 4 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表

會計師查核報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒

查核意見

沈氏藝術印刷股份有限公司民國107年及106年12月31日之資產負債表，暨民國107年及106年1月1日至12月31日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達沈氏藝術印刷股份有限公司民國107年及106年12月31日之財務狀況，暨民國107年及106年1月1日至12月31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一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與沈氏藝術印刷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，對沈氏藝術印刷股份有限公司民國107年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對沈氏藝術印刷股份有限公司民國107年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之風險

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估沈氏藝術印刷股份有限公司財務績效之主要指標。由於收入認列是否正確對財務報表具重大影響，故為本會計師查核財務報告時最為重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師主要執行之查核程序包括進行銷貨及收款循環內控制度設計及執行有效性之測試；針對前十大銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉率及週轉天數之合理性，並分析比較與同期之主要客戶變動情形有無重大異常；選擇資產負債表日前

後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證及總帳系統並驗證收入傳票，以評估收入認列之正確性，並瞭解期後是否有重大退換貨情形。

不動產、廠房及設備減損評估

關鍵查核事項之說明：

沈氏藝術印刷股份有限公司截至民國107年12月31日止，其不動產、廠房及設備之金額為335,395千元，佔資產總額34%。管理階層依照國際會計準則公報第36號「資產減損」之規定，定期評估不動產、廠房及設備是否具有減損跡象，如有減損跡象，則應進行減損測試，並估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則沈氏藝術印刷股份有限公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

因應之查核程序：

本會計師取得沈氏藝術印刷股份有限公司資產減損之評估表，以瞭解公司是否有資產減損情形發生。執行查核程序為評估公司辨認減損跡象之合理性以及依各現金產生單位現金流量預測及折現率等評估是否需認列減損損失。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估沈氏藝術印刷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沈氏藝術印刷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。

沈氏藝術印刷股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估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、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對沈氏藝術印刷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，以及使沈氏藝術印刷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財務報表使用者注意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沈氏藝術印刷股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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，決定對沈氏藝術印刷股份有限公司民國107年度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。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師 :

譚 沛



會 計 師 :

林金同



金 管 會

核 准 文 號 : 金管證審字第 1050001113 號

中 華 民 國 108 年 3 月 14 日

沈氏藝術印刷股份有限公司

綜合損益表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	附註	107年度		106年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(十九)、七(二)	\$ 534,377	100	\$ 542,987	100
5000	營業成本	六(四)、七(二)	(463,591)	(87)	(467,620)	(86)
5900	營業毛利		70,786	13	75,367	14
	營業費用	六(二十二)、七(二)				
6100	推銷費用		(36,359)	(7)	(34,612)	(6)
6200	管理費用		(33,580)	(6)	(33,711)	(6)
6300	研究發展費用		(2,207)	(—)	(2,150)	(1)
6000	營業費用合計		(72,146)	(13)	(70,473)	(13)
6900	營業利益(損失)		(1,360)	(—)	4,894	1
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十)	8,479	2	4,847	1
7020	其他利益及損失	六(二十一)	186	—	(3,117)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(九)	1,498	—	790	—
7100	利息收入		2,275	—	2,457	1
7110	租金收入	六(十一)、七(二)	4,525	1	4,525	1
7000	營業外收入及支出合計		16,963	3	9,502	2
7900	稅前淨利		15,603	3	14,396	3
7950	所得稅費用	六(二十三)	(990)	(—)	(1,670)	(—)
8200	本期淨利		14,613	3	12,726	3
	其他綜合損益	六(二十四)				
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		1,065	—	624	—
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		11,706	2	—	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(701)	(—)	(—)	(—)
8310	不重分類至損益之項目合計		12,070	2	624	—
	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		—	—	7,693	1
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅費用		(—)	(—)	(303)	(—)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		—	—	7,390	1
8300	本期綜合損益(稅後淨額)		12,070	2	8,014	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 26,683	5	\$ 20,740	4
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十五)	\$ 0.31		\$ 0.27	

(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

權益總表

民國107年及106年十二月三十一日

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
盈餘指撥及分配	—	—	3,847 (3,847)	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	36,808)	—	—	(36,808)
普通股現金股利	—	—	3,847 (40,655)	—	—	(36,808)
合計	—	—	—	12,726	—	—	12,726
本期淨利	—	—	—	624	—	7,390	8,014
本期其他綜合損益	—	—	—	13,350	—	7,390	20,740
本期綜合損益總額	—	—	—	19,879	—	7,846	816,307
106.12.31 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	—	—
107.1.1 重編後餘額	465,922	252,343	70,317	19,879	7,846	—	816,307
盈餘指撥及分配	—	—	1,273 (1,273)	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	12,067)	—	—	(12,067)
普通股現金股利	—	—	1,273 (13,340)	—	—	(12,067)
合計	—	—	—	14,613	—	—	14,613
本期淨利	—	—	—	1,065	—	—	12,070
本期其他綜合損益	—	—	—	15,678	11,005	—	26,683
本期綜合損益總額	—	—	—	3,428	11,005	—	—
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	25,645	3,428	—	—
107.12.31 餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 71,590	\$ 25,645	\$ 15,423	\$ —	\$ 830,923

(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12月31日

單位：新台幣仟元

	107年度	106年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 15,603	\$ 14,396
調整項目		
收益費損項目：		
折舊費用	26,346	28,426
攤銷費用	1,142	1,228
預期信用減損損失數	285	882
利息費用	8	4
利息收入	(2,275)	(2,457)
股利收入	(7,078)	(3,462)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(1,498)	(790)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1)	—
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據減少	1,232	17,583
應收票據-關係人減少	25	307
應收帳款(增加)減少	12,094	(8,365)
應收帳款-關係人增加	(8,393)	(6,108)
其他應收款增加	(1,028)	(70)
存貨(增加)減少	5,771	(19,327)
其他流動資產減少	170	856
合約負債增加	2,896	—
應付帳款減少	(2,458)	(1,125)
應付帳款-關係人增加(減少)	(10,494)	5,031
其他應付款增加(減少)	5,046	(3,051)
其他流動負債增加	120	98
淨確定福利負債減少	(1,334)	(1,580)
營運產生之現金流入	36,179	22,476
收取之利息	2,087	2,328
收取之股利	7,915	4,856
支付之利息	(8)	(4)
支付之所得稅	(1,022)	(6,824)
營業活動之淨現金流入	45,151	22,832
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	(80,546)	—
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	24,759	—
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(107,550)	—
取得備供出售金融資產	—	46,907
處分無活絡市場之債務工具投資	—	144,530
取得不動產、廠房及設備	(5,123)	(7,848)
處分不動產、廠房及設備	1	—
存出保證金(增加)減少	470	(1,946)
取得無形資產	(492)	(1,888)
預付設備款增加	(2,214)	(167)
投資活動之淨現金流入(出)	(170,695)	85,774
籌資活動之現金流量		
發放現金股利	(12,067)	(36,808)
籌資活動之淨現金流出	(12,067)	(36,808)
本期現金及約當現金增加(減少)	(137,611)	71,798
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	\$ 88,722	\$ 226,333

(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
財務報表附註
民國107年及106年1月1日至12月31日
(除另有註明外，所有金額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108年3月14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

本公司選擇於適用IFRS 9金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編106年度比較資訊。於107年1月1日，各類別金融資產依IAS 39及IFRS 9所決定之衡量種類與帳面金額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)

金融資產類別	衡量種類		帳面金額		說明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
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)
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)現金及約當現金、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12月31日之其他流動負債減少5,773仟元，且合約負債增加5,773仟元。

(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：

下表彙列金管會認可之108年適用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「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日(註 2)
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「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
2015-2017 週期之年度改善	2019年1月1日

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

註2：2019年1月1日後發生之計畫修正、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IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。首次適用IFRS 16時，本公司將依IFRS 16之過渡規定處理，並選擇僅就108年1月1日以後簽訂或修改之合約依IFRS 16評估是否係屬(或包含)租賃，不重新評估先前已依IAS 17及IFRIC 4辨認為租賃之合約；對於先前依IAS 17及IFRIC 4已辨認為不包含租賃之合約則仍依先前之方式處理而不適用IFRS 16。

本公司為承租人之會計處理

於適用IFRS 16時，若本公司為承租人，除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，其他租賃皆將於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，惟

符合投資性不動產定義之使用權資產將列報為投資性不動產。綜合損益表將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將表達為籌資活動，支付利息部分則將列為營業活動。

適用IFRS 16前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇採用修正式追溯適用IFRS 16，亦即不重編比較期資訊，而將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

本公司原依IAS 17以營業租賃處理之汽車租賃負債，將以剩餘租賃給付按108年1月1日承租人之增額借款利率折現衡量，相關之使用權資產將按該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。

於過渡至IFRS 16時，本公司將應用下列權宜作法：

- (1)對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2)租賃期間於108年12月31日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3)不將原始直接成本計入108年1月1日之使用權資產衡量中。
- (4)使用後見之明，諸如於決定租賃期間時（若合約包含租賃延長或租賃終止之選擇權）。

本集團為出租人之會計處理

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

108年1月1日資產、負債及權益之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用之調整	108年1月1日 調整後帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471
資產影響	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471
租賃負債 - 非流動	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471
負債影響	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅捐機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅捐機關接受，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稅務處理一致。若稅捐機關並非很有可能接受申報之稅務處理，

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。

本公司選擇於首次適用IFRIC 23時，將追溯適用之累積影響數認列於108年1月1日之保留盈餘。截至本財務報告發布日止，本公司預計上述改變尚不致重大影響本公司之財務狀況與財務績效。

除上述影響外，截至本財務報告發布日止，本公司估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)國際會計準則理事會(IASB)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IASB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 3 之修正「業務之定義」	2020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 17「保險合約」	2021年1月1日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020年1月1日(註 3)

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 2：2020年1月1日以後發生之收購適用此項修正。

註 3：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

編製本財務報告所採用之主要會計政策說明如下。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

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之IFRSs編製。

(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)資產與負債區分流動與非流動之標準

1.資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2.負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4)不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(四)外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

(五)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之定期存款及投資，係用於滿足短期現金承諾。

(六)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。

(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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

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106年(含)以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自107年起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。於一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。

(2) 金融負債

金融負債係按有效利息法計算之攤銷後成本作後續衡量。

金融負債非屬持有供交易目的且未指定透過損益按公允價值衡量者，於後續報導期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(3) 金融負債之除列

本公司僅於義務已解除、取消或失效時，始將金融負債除列。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。

(七) 存 貨

採永續盤存制，以取得時之成本為入帳基礎，存貨包括原料、物料、在製品及製成品，成本之計算採加權平均法。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨呆滯及跌價損失認列為當期之銷貨成本。

(八) 採用權益法之投資 - 關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。重大影響係指參與被投資公司財務及營運政策決策之權力，但非控制或聯合控制該等政策。

本公司投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業係依原始成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因

而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產，比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

(九)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。成本包括可直接歸屬於取得或建置資產之增額成本。

後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

除土地外，折舊係以直線基礎按下列估計耐用年數計提折舊：

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	2~7年

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除

列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

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

(十)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產(包括因該等目的而處於建造過程中之不動產)，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

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

除土地外，折舊係以直線基礎按下列估計耐用年數計提折舊：

房屋及建築	40年
-------	-----

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十一)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產依估計耐用年限攤銷，電腦軟體成本按2~5年以直線法攤銷。

本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

(十二)有形及無形資產(商譽除外)之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除攤銷或折舊)。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十三)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數於發生時認列於其他綜合損益，後續期間不重分類至損益。

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

3.其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4.離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時(孰早者)認列離職福利負債。

(十四)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。

(十五)租 賃

當租賃條款係屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予租賃人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於租賃期間內認列為收益，營業租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六)所 得 稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，餘認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性

立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能用以未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重新評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十七)股本

普通股分類為權益，直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(十八)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報表認列，分派現金股利認列為負債。

(十九)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算。

(二十)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

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(適用於 107 年)

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，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。

3. 備供出售金融資產(適用於 106 年)

本公司依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產 - 權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

(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具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12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為622仟元。

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12月31日止，應收票據及應收帳款帳面金額分別為27,580仟元及104,594仟元(分別扣除備抵損失537仟元及3,530仟元後之淨額)。

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評價，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12月31日止，本公司存貨之帳面金額為57,779仟元(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12月31日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為17,349仟元。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	107年12月31日	106年12月31日
現 金	\$ 274	\$ 251
活期存款	16,189	5,955
外幣存款	4,531	18,707
約當現金		
原始到期日在一年內 之定期存款	54,728	197,020
三個月內到期之短期 債券	13,000	4,400
合計	\$ 88,722	\$ 226,333

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

項 目	107年12月31日	106年12月31日
活期存款	0.08%	0.08%
外幣存款	0.001%~0.48%	0.001%~0.35%
約當現金		
原始到期日在一年內 之定期存款	2.05%~3%	1.02%~1.45%
三個月內到期之短期 債券	0.47%	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12月31日	106年12月31日
應收票據		
關係人	\$ 1,676	\$ 1,701
非關係人	26,441	27,673
減：備抵損失	(537)	(-)
應收票據淨額	\$ 27,580	\$ 29,374

- 1.截至 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 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12月31日	106年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額		
關係人	\$ 18,263	\$ 9,870
非關係人	89,861	102,438
減：備抵損失	(3,530)	(4,265)
應收帳款淨額	\$ 104,594	\$ 108,043

1. 本公司對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間為 75-120 天，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

107 年

1. 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 12 月 31 日

	預期信用		備抵損失(存續期間)	
	損失率	總帳面金額	預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 132,334	\$ 2,098	\$ 130,236
逾期 1~30 天	10%	766	77	689
逾期 31~60 天	30%	1,711	513	1,198
逾期 61~90 天	50%	94	47	47
逾期 91~120 天	75%	17	13	4
逾期 121 以天	100%	1,319	1,319	-
		<u>\$ 136,241</u>	<u>\$ 4,067</u>	<u>\$ 132,174</u>

2. 應收票據及應收帳款備抵損失（含關係人）變動表如下：

	107年度
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
加：減損損失提列	285
減：無法收回而沖銷	(483)
期末餘額	<u>\$ 4,067</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。

3. 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
逾期 60 天內	\$ 2,573
逾期 61~90 天	173
逾期 91~120 天	25
合計	<u>\$ 2,771</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年度		
	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
減損損失提列	882	-	882
期末餘額	<u>\$ 4,265</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,265</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵損失金額為 4,265 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
未逾期	\$ 1,547
逾期 60 天內	708
逾期 61~90 天	173
逾期 91~120 天	75
逾期 121 天以上	1,762
	<u>\$ 4,265</u>

(四) 存貨及銷貨成本

項 目	107年12月31日	106年12月31日
原料	\$ 14,279	\$ 25,099
物料	6,191	6,825
在製品	41,671	35,988
小計	62,141	67,912
減：備抵跌價損失	(4,362)	(4,362)
淨額	<u>\$ 57,779</u>	<u>\$ 63,550</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	107 年度	106 年度
出售存貨成本	\$ 463,703	\$ 467,413
存貨跌價損失	-	378
存貨報廢損失	24	-
存貨盤盈	(136)	(171)
營業成本合計	<u>\$ 463,591</u>	<u>\$ 467,620</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12月31日
權益工具	
國內上市櫃公司股票	\$ 151,806
評價調整	16,427
	<u>\$ 168,233</u>

1. 本公司依中長期策略目的投資永豐金融控股(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 年度按 80,546 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 年度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 - 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。

5. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

(六) 備供出售金融資產-非流動 - 106年

項 目	106年12月31日
國內上市櫃公司股票	\$ 92,591
評價調整	8,149
	<u>\$ 100,740</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12月31日
原始到期日超過一年 之定期存款	\$ 117,540

1.本公司於 107 年 12 月 31 日原始到期日超過一年之銀行定期存款利率區間為年利率 1.02%~1.09%。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.相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二。

(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
原始到期日超過一年 之定期存款	\$ 9,990

1.本公司於 106 年 12 月 31 日原始到期日超過一年之銀行定期存款利率為年利率 1.02%。

2.上述無活絡市場之債務工具投資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12月31日	106年12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	\$ 17,602	\$ 16,941

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12月31	106年12月31
精益裝訂(股)公司	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12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 56,610	\$ 54,413
非流動資產	158,706	165,388
流動負債	(70,787)	(66,852)
非流動負債	(30,884)	(43,576)
權益	\$ 113,645	\$ 109,373
占關聯企業淨資產之份額	\$ 17,602	\$ 16,941
關聯企業帳面價值	\$ 17,602	\$ 16,941

B.綜合損益表：

	精益裝訂(股)公司	
	107年度	106年度
營業收入	\$ 98,227	\$ 90,757
本期淨利	\$ 9,672	\$ 5,098
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 9,672	\$ 5,098
自關聯企業收取之股利	\$ 837	\$ 1,394

2.上述採用權益法之投資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
增 添	-	-	-	357	179	536
處 分	(-)	(-)	(916)	(754)	(-)	(1,670)
重 分 類	-	1,856	2,826	-	(4,701)	(19)
107.12.31餘額	\$ 117,903	\$ 338,401	\$ 791,967	\$ 27,800	\$ 179	\$ 1,276,250
累計折舊及減損						
107.1.1餘額	\$ -	\$ 241,606	\$ 649,278	\$ 26,705	\$ -	\$ 917,589
折舊費用	-	7,148	17,072	716	-	24,936
處 分	(-)	(-)	(916)	(754)	(-)	(1,670)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
107.12.31餘額	\$ -	\$ 248,754	\$ 665,434	\$ 26,667	\$ -	\$ 940,855

	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
成 本						
106.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 335,538	\$ 790,057	\$ 32,441	\$ -	\$ 1,275,939
增 添	-	1,303	-	897	4,125	6,325
處 分	(-)	(296)	(-)	(5,141)	(-)	(5,437)
重 分 類	-	-	-	-	576	576
106.12.31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 336,545</u>	<u>\$ 790,057</u>	<u>\$ 28,197</u>	<u>\$ 4,701</u>	<u>\$ 1,277,403</u>
累計折舊及減損						
106.1.1餘額	\$ -	\$ 235,119	\$ 629,900	\$ 30,992	\$ -	\$ 896,011
折舊費用	-	6,783	19,378	854	-	27,015
處 分	(-)	(296)	(-)	(5,141)	(-)	(5,437)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
106.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241,606</u>	<u>\$ 649,278</u>	<u>\$ 26,705</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 917,589</u>
107.12.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 89,647</u>	<u>\$ 126,533</u>	<u>\$ 1,133</u>	<u>\$ 179</u>	<u>\$ 335,395</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>

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。

(十一)投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
107.1.1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	-	-	-
107.12.31餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>
累計折舊及減損			
107.1.1餘額	\$ -	\$ 54,397	\$ 54,397
折舊費用	-	1,410	1,410
107.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,807</u>	<u>\$ 55,807</u>
成 本			
106.1.1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	-	-	-
106.12.31餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>
累計折舊及減損			

	土 地	房屋及建築	合 計
106.1.1餘額	\$ -	\$ 52,986	\$ 52,986
折舊費用	-	1,411	1,411
106.12.31餘額	\$ -	\$ 54,397	\$ 54,397
107.12.31淨額	\$ 32,145	\$ 21,745	\$ 53,890
106.12.31淨額	\$ 32,145	\$ 23,155	\$ 55,300

1.投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	107 年度	106 年度
投資性不動產之租金收入	\$ 4,525	\$ 4,525
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	\$ 1,643	\$ 1,669

2.本公司持有之投資性不動產於 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日之公允價值分別為 94,120 仟元及 92,822 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。

3.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 日之公允價值並無重大變動。

4.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

	電腦軟體成本		電腦軟體成本
成本		成本	
107.1.1餘額	\$ 4,011	106.1.1餘額	\$ 4,863
增 添	659	增 添	1,888
處 分	(1,324)	處 分	(2,740)
107.12.31餘額	\$ 3,346	106.12.31餘額	\$ 4,011
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	1,142	攤銷費用	1,228
處 分	(1,324)	處 分	(2,740)
107.12.31餘額	\$ 2,053	106.12.31餘額	\$ 2,235
107.12.31淨額	\$ 1,293	106.12.31淨額	\$ 1,776

(十三)其他應付款

項 目	107年12月31日	106年12月31日
應付設備款	\$ 825	\$ 5,431
應付薪資及獎金	21,682	20,487
其他	21,620	17,769
	<u>\$ 44,127</u>	<u>\$ 43,687</u>

(十四)退職後福利計畫

1.確定提撥計畫

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

本公司於107年及106年度，依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為5,362仟元及5,484仟元。截至107年及106年12月31日止，尚未支付予計畫之已到期提撥金額分別為1,301仟元及1,376仟元，該等金額已於資產負債表日後支付。

2.確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資計算。依精算報告預估之確定福利成本提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(1)本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	\$ 59,358	\$ 62,807
計畫資產公允價值	(42,009)	(43,059)
淨確定福利負債	<u>\$ 17,349</u>	<u>\$ 19,748</u>

(2)淨確定福利負債變動如下：

	107 年度		
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
107年1月1日餘額	\$ 62,807	(\$ 43,059)	\$ 19,748
服務成本			

當期服務成本	529	-	529
利息費用(收入)	612	(420)	192
前期服務成本	(805)	630	(175)
認列於損益	<u>336</u>	<u>210</u>	<u>546</u>
再衡量數			
計畫資產報酬	-	(1,312)	(1,312)
精算(利益)損失			
人口統計假設變動	15	-	15
財務假設變動	-	-	-
經驗調整	232	-	232
認列於其他綜合損益	<u>247</u>	<u>(1,312)</u>	<u>(1,065)</u>
雇主提撥	-	(1,880)	(1,880)
福利支付	(4,032)	4,032	-
107年12月31日餘額	<u>\$ 59,358</u>	<u>(\$ 42,009)</u>	<u>\$ 17,349</u>

	106 年度		
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
106年1月1日餘額	\$ 63,754	(\$ 41,802)	\$ 21,952
服務成本			
當期服務成本	645	-	645
利息費用(收入)	917	(634)	283
認列於損益	<u>1,562</u>	<u>(634)</u>	<u>928</u>
再衡量數			
計畫資產報酬	-	215	215
精算(利益)損失			
人口統計假設變動	38	-	38
財務假設變動	3,268	-	3,268
經驗調整	(4,145)	-	(4,145)
認列於其他綜合損益	<u>(839)</u>	<u>215</u>	<u>(624)</u>
雇主提撥	-	(2,508)	(2,508)
福利支付	(1,670)	1,670	-
106年12月31日餘額	<u>\$ 62,807</u>	<u>(\$ 43,059)</u>	<u>\$ 19,748</u>

(3)107年及106年度確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下:

	107年度	106年度
營業成本	\$ 95	\$ 374
推銷費用	286	276
管理費用	165	278
	<u>\$ 546</u>	<u>\$ 928</u>

(4)本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險

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

(5)本公司之確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

	衡	量	日
	107年12月31日	106年12月31日	
折現率	1.00%	1.00%	
薪資水準增加率	2.00%	2.00%	
確定福利義務平均到期期間	10年	10年	

- A.對於未來死亡率之假設係依照台灣地區第五回經驗生命表。
- B.若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加0.25%	(\$ 1,410)	(\$ 3,213)
減少0.25%	\$ 1,461	\$ 3,470
薪資預期增加率		
增加0.25%	\$ 1,443	\$ 3,418
減少0.25%	(\$ 1,399)	(\$ 3,198)

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

(6)本公司於108年度預計支付予確定福利計畫之提撥金額為979仟元。

(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 年度	
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
12月31日	46,592	\$ 465,922

	106 年度	
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
12月31日	46,592	\$ 465,922

2.截至 107 年 12 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12月31日	106年12月31日
股票發行溢價	\$ 247,666	\$ 247,666
庫藏股票交易	4,677	4,677
	<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 6 月 14 日及 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	105年度	106年度	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. 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	11,706
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具相關所得稅	(3,428)
107.12.31 餘額	<u>\$ 15,423</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	7,693
相關所得稅	(303)
106.12.31 餘額	<u>\$ 7,846</u>

(十九)營業收入

	107 年度	106 年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$ 535,705	\$ 544,669
減：銷貨退回及折讓	(1,328)	(1,682)
淨額	<u>\$ 534,377</u>	<u>\$ 542,987</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 2,701 仟元。

(二十)其他收入

	107 年度	106 年度
股利收入	\$ 7,078	\$ 3,462
其他	1,401	1,385
合計	<u>\$ 8,479</u>	<u>\$ 4,847</u>

(二十一)其他利益及損失

	107 年度	106 年度
利息費用	(\$ 8)	(\$ 4)
處分不動產、廠房及 設備利益	1	-
外幣兌換利益(損失)	1,888	(1,349)
其他	(1,695)	(1,764)
合計	<u>\$ 186</u>	<u>(\$ 3,117)</u>

(二十二)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	107 年度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含 業 外)	
員工福利費用			
薪資費用	\$ 81,548	\$ 35,827	\$ 117,375
勞健保費用	7,444	3,497	10,941
退休金費用	3,718	2,190	5,908
董事酬金	-	1,222	1,222
其他員工福利費用	5,675	2,347	8,022
折舊費用	23,116	3,230	26,346
攤銷費用	28	1,114	1,142
合計	<u>\$ 121,529</u>	<u>\$ 49,427</u>	<u>\$ 170,956</u>

性 質 別	106 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含 業 外)	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 84,110	\$ 35,364	\$ 119,474
勞健保費用	8,133	3,551	11,684
退休金費用	4,335	2,077	6,412
董事酬金	-	741	741
其他員工福利費用	6,580	2,428	9,008
折舊費用	25,275	3,151	28,426
攤銷費用	454	774	1,228
合計	\$ 128,887	\$ 48,086	\$ 176,973

- 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 174 人及 195 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。
- 本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監酬勞。107 及 106 年估列員工酬勞及董事酬勞分別為 161 仟元及 148 仟元與 322 仟元及 297 仟元，係分別按前述稅前利益之不低於 1% 估列員工酬勞及不高於 2% 估列董事酬勞。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 年經董事會決議之員工及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
<u>當期所得稅</u>		
當期所得產生之所得稅	\$ 1,117	\$ 1,906
未分配盈餘加徵	1	1
當期所得稅總額	<u>1,118</u>	<u>1,907</u>
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	136	(237)
稅率改變之影響	(264)	(-)
遞延所得稅總額	<u>(128)</u>	<u>(237)</u>
所得稅費用	<u>\$ 990</u>	<u>\$ 1,670</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅費用：

	107年度	106年度
備供出售金融資產公允價值變動	\$ -	\$ 303
透過其他綜合損益按公允價值變動 之金融資產公允價值變動	701	-
合計	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 303</u>

2.當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利	<u>\$ 15,603</u>	<u>\$ 14,396</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	3,120	2,447
計算課稅所得時不予計入項目之影響數：		
稅上不可減除之費損	(2,003)	(541)
未分配盈餘加徵	1	1
稅率改變之影響	(264)	(-)
遞延所得稅淨變動數	136	(237)
認於損益之所得稅費用	<u>\$ 990</u>	<u>\$ 1,670</u>

本公司適用中華民國所得稅法所適用之稅率 106 年度為 17%·惟自 107 年度起·營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%·此外·107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

3.因暫時性差異產生之遞延所得稅資產(負債)：

	107 年度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
暫時性差異				
淨確定福利負債	\$ 1,280	\$ 310	\$ -	\$ 1,590
未實現兌換損失	218	(182)	-	36

小計	1,498	128	-	1,626
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
備供出售金融資產	(303)	-	303	(-)
透過其他綜合損益 按公允價值變動 之金融資產	(-)	-	(1,004)	(1,004)
小計	(303)	-	(701)	(1,004)
合計	\$ 1,195	\$ 128	(\$ 701)	\$ 622

	106 年度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
暫時性差異				
淨確定福利負債	\$ 1,208	\$ 72	\$ -	\$ 1,280
未實現兌換損失	53	165	-	218
小計	1,261	237	-	1,498
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
備供出售金融資產	(-)	-	(303)	(303)
合計	\$ 1,261	\$ 237	(\$ 303)	\$ 1,195

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

	107年12月31日	106年12月31日
淨確定福利負債	\$ 4,201	\$ 3,866
存貨跌價損失	872	742
呆帳損失	497	460
	\$ 5,570	\$ 5,068

5. 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年度		
	稅前	所得稅(費用) 利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 1,065	(\$ -)	\$ 1,065
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	11,706	(701)	11,005
認列於其他綜合損益	\$ 12,771	(\$ 701)	\$ 12,070

項 目	106年度		
	稅前	所得稅(費用) 利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 624	(\$ -)	\$ 624
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	7,693	(303)	7,390
認列於其他綜合損益	\$ 8,317	(\$ 303)	\$ 8,014

(二十五)每股盈餘

	107年度	106年度
基本每股盈餘：		
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 14,613	\$ 12,726
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)	\$ 0.31	\$ 0.27

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12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
元太科技工業(股)公司	其他關係人
永豐餘工業用紙(股)公司	其他關係人

關係人名稱	與本公司之關係
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 年度	106 年度
具重大影響之投資者	\$ 14,082	\$ 2,247
關聯企業	-	11
其他關係人	23,687	20,641
合計	\$ 37,769	\$ 22,899

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 年度	106 年度
具重大影響之投資者	\$ 58	\$ 29
關聯企業	6,450	4,102
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	70,889	87,065
其他	16,025	13,591
合計	\$ 93,422	\$ 104,787

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 年度	106 年度
具重大影響之投資者	\$ 5,733	\$ 5,778
其他關係人	-	151
合計	\$ 5,733	\$ 5,929

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 年度	106 年度
具重大影響之投資者	\$ 1,269	\$ 1,444

5.營業費用(勞務費)

關係人類別	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 375	\$ 360

6. 租金收入

關係人類別	107 年度	106 年度
其他關係人		
華磁票券印刷(股)公司	\$ 4,521	\$ 4,521

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

7. 應收關係人款項

關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
應收票據		
其他關係人	\$ 1,676	\$ 1,701
應收帳款		
具重大影響之投資者	\$ 11,805	\$ 862
其他關係人	6,458	9,008
合計	\$ 18,263	\$ 9,870
其他應收款		
其他關係人		
華磁票券印刷(股)公司	\$ 661	\$ 676
其他	6	3
合計	\$ 667	\$ 679

8. 應付關係人款項

關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款		
具重大影響之投資者	\$ 3	\$ 5
關聯企業	4,076	1,597
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	9,949	21,357
其他	5,187	6,750
合計	\$ 19,215	\$ 29,709

其他應付款		
具重大影響之投資者	\$ 613	\$ 631
其他關係人	24	-

關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
合計	\$ 637	\$ 631

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	107 年度	106 年度
薪資及短期員工福利	\$ 9,704	\$ 8,903
退職後福利	626	547
合計	\$ 10,330	\$ 9,450

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12月31日	106年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 515	\$ 44

(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)資本風險管理

由於本公司須維持大量資本，以支應提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及股利支出等需求。

本公司主要管理階層每季重新檢視本公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份或舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

(二)金融工具

1.金融工具之財務風險

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。

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

		107年12月31日					
		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
(外幣：功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金：新台幣	\$ 1,959	30.66	\$ 60,070	升值 1%	\$ 601	\$ -	
		106年12月31日					
		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
(外幣：功能性貨幣)							
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	-	

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年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為1,888千元及(1,349)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年度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1,682千元。

若權益價格上漲或下跌1%，106年度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1,007千元。

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12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險 金融資產	\$ 146,048	\$ 166,142
具現金流量利率風險 金融資產	\$ 59,940	\$ 69,930

(A.)具公允價值利率風險工具之敏感度分析：本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B.)具現金流量利率風險工具之敏感度分析：本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%將使107年及106年度淨利將各增加(減少)599 千元及699 千元。

(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、公司組織及政府機關，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12月31日及106年12月31日止，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39.66%及34.38%，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	\$ 84,950	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84,950	\$ 84,950
其他應付款	44,102	25	-	-	44,127	44,127
	<u>\$ 129,052</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 129,077</u>	<u>\$ 129,077</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>

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：

本公司107年12月31日及106年12月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	107年12月31 日	106年12月31 日
金融資產		
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	\$ 88,722	\$ -
應收票據及帳款(含關係人)	132,174	-
其他應收款	2,815	-
存出保證金	3,740	-
放款及應收款		
現金及約當現金	-	226,333
應收票據及帳款(含關係人)	-	137,417
其他應收款	-	1,599
存出保證金	-	4,210
透過其他綜合損益按公允價值衡量之		
金融資產 - 非流動	168,233	-
備供出售金融資產 - 非流動	-	100,740
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	117,540	-
無活絡市場之債務工具投資 - 非流動	-	9,990
金融負債		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
應付帳款(含關係人)	84,950	97,902
其他應付款	44,127	43,687
存入保證金	570	570

(三)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(三)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

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、應付票據及帳款、其他應付款及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理近似值。

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：

項 目	107年12月31日			
	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	\$ 168,233	\$ -	\$ -	\$ 168,233

項 目	106年12月31日			
	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

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12月31日		重大不可觀察 輸入值	加權平均	輸入值與公允 價值關係
	公允價值	評價技術			
非金融資產					
投資性不動產	\$ 94,120	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。

(四)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、關聯企業及合資權益部分)：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.應收關係人款項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 年度		106 年度	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
台灣地區	\$ 498,934	93	\$ 497,866	92
其他	35,443	7	45,121	8
合計	\$ 534,377	100	\$ 542,987	100

(三)產品別資訊：

產品別	107 年度		106 年度	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
印刷	\$ 529,958	99	\$ 539,317	99
其他	4,419	1	3,670	1
合計	\$ 534,377	100	\$ 542,987	100

(四)重要客戶資訊：

本公司 107 年及 106 年度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 12 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	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,178,147	\$ 84,235	0.073%	\$ 84,235	註一
	永豐金融控股股份有限公司	-	"	888,250	15,545	0.008%	15,545	
	華南金融控股股份有限公司	-	"	707,000	14,140	0.006%	14,140	
	第一金融控股股份有限公司	-	"	2,093,000	54,313	0.015%	54,313	

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12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%	\$ 17,602	\$ 9,672	\$ 1,498	註

註：請參閱附註六(九)之說明。

沈氏藝術印刷股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
現金	零用金	\$ 274
銀行存款	活期存款：	
	玉山銀行土城分行	9,696
	永豐銀行學府分行	3,726
	兆豐銀行土城分行	2,472
	其他	295
		<u>16,189</u>
外幣存款	其他(USD 146,789.33 匯率30.66)	4,500
	其他	31
		<u>4,531</u>
定期存款	永豐銀行(USD 260,000 匯率30.66)	7,972
	玉山銀行(USD 1,525,000 匯率30.66)	46,756
		<u>54,728</u>
約當現金	附賣回條件之債券	
	期間107.12.27~108.01.10 · 利率0.47%	13,000
		<u>\$ 88,722</u>

沈氏藝術印刷股份有限公司

應收票據明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱 摘 要	金 額	備 註
非關係人：		
臺灣麥克股份有限公司	2,839	-
台灣角川股份有限公司	2,544	-
南一書局企業股份有限公司	\$ 2,228	-
至冠美術印刷有限公司	2,027	-
空中美語文教事業股份有限公司	1,953	-
橡木桶洋酒股份有限公司	1,464	-
其他(均小於餘額之5%)	<u>13,386</u>	-
	26,441	-
減：備抵損失	(<u>537</u>)	-
淨額	<u>\$ 25,904</u>	
關係人：		
信誼基金出版社	\$ 909	-
上誼文化實業股份有限公司	706	-
財團法人信誼基金會	<u>61</u>	-
	<u>\$ 1,676</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司

應收帳款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
康軒文教事業股份有限公司	非關係人之營業貨款	\$ 9,887	-
南山人壽保險股份有限公司	非關係人之營業貨款	6,291	-
台灣人壽保險股份有限公司	非關係人之營業貨款	5,410	-
家齊有限公司	非關係人之營業貨款	4,079	-
其他(均小於餘額之5%)	非關係人之營業貨款	64,194	-
		<u>89,861</u>	-
減：備抵損失		(3,530)	-
淨額		<u>\$ 86,331</u>	
關係人：			
永豐紙業股份有限公司	關係人之營業貨款	11,805	-
中華彩色印刷股份有限公司	關係人之營業貨款	3,495	-
信誼基金出版社	關係人之營業貨款	2,262	-
其他(均小於餘額之5%)	關係人之營業貨款	701	-
		<u>\$ 18,263</u>	

註1：本公司超過1年以上之應收帳款為722仟元，業已提列適當備抵損失。

沈氏藝術印刷股份有限公司

其他應收款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
其他應收款		應收退還履約保證金	\$	1,000	-		
		係應收租金收入、代付電費及郵資等其他					
		應收款項			1,815	-	
			\$	<u>2,815</u>			

沈氏藝術印刷股份有限公司

存貨明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨 變 現 價 值	
原料	印刷用紙等	\$ 14,279	\$ 14,413	-
物料	油墨等	6,191	6,232	-
在製品	印刷品	41,671	40,296	-
		62,141	\$ 60,941	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		(4,362)		-
淨額		\$ 57,779		

沈氏藝術印刷股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動變動明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加 股數(仟股)	本期減少 股數 (仟股)	期末餘額		累計 減損	提供擔 保或質 押情形	備 註
	股數 (仟股)	公允價值			股數(仟 股)	公允價值			
權益工具									
永豐金	10,418	\$ 100,740	160	\$ 6,703	2,400	\$ 23,208	8,178	\$ 84,235	無 不適用
華南金	-	-	888	15,545	-	-	888	15,545	無 不適用
第一金	-	-	707	14,140	-	-	707	14,140	無 不適用
兆豐金	-	-	2,093	54,313	-	-	2,093	54,313	無 不適用
		\$ 100,740		\$ 90,701		\$ 23,208		\$ 168,233	

註：期初餘額係經IFRS 9調整後之金額。

沈氏藝術印刷股份有限公司

按攤銷後成本衡量之金融資產 - 非流動變動明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		提供擔保或質押情形	備註
	張數	帳面金額	張數	金額	張數	金額	張數	帳面金額		
定期存款	1	\$ 9,990	12	\$ 117,540	1	\$ 9,990	12	\$ 117,540	-	-
									-	-

註：期初餘額係經IFRS 9調整後之金額。

沈氏藝術印刷股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元/股

名 稱	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末		額 市 價 或 股 權 淨 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額			
精益裝訂(股)公司	1,394,000	\$ 16,941	-	\$ 1,498	-	(\$ 837)	1,394,000	15.49%	\$ 17,602	無	-

註：本期減少係被投資公司發放現金股利837千元。

沈氏藝術印刷股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期末餘額	提供擔保或 質押情形	備註
土地	\$ 117,903	\$ -	(\$ -)	\$ -	\$ 117,903	-	-
房屋及建築	336,545	-	(-)	1,856	338,401	-	-
機器設備	790,057	-	(916)	2,826	791,967	-	-
運輸設備	7,469	-	(17)	-	7,452	-	-
辦公設備	15,541	357	(515)	-	15,383	-	-
其他設備	5,187	-	(222)	-	4,965	-	-
未完工程及 待驗設備	4,701	179	(-)	(4,701)	179	-	-
	<u>\$ 1,277,403</u>	<u>\$ 536</u>	<u>(\$ 1,670)</u>	<u>(\$ 19)</u>	<u>\$ 1,276,250</u>		

沈氏藝術印刷股份有限公司
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期末餘額	備註
房屋及建築	241,606	7,148	(-)	-	248,754	-
機器設備	649,278	17,072	(916)	-	665,434	-
運輸設備	7,315	25	(17)	-	7,323	-
辦公設備	14,697	577	(515)	-	14,759	-
其他設備	4,693	114	(222)	-	4,585	-
	<u>\$ 917,589</u>	<u>\$ 24,936</u>	<u>(\$ 1,670)</u>	<u>(\$ -)</u>	<u>\$ 940,855</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司
 投資性不動產及其累計折舊變動明細表
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	重 分 類	期 末 餘 額	備 註
成本：						
土地	\$ 32,145	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,145	-
房屋及建築	77,552	-	-	-	77,552	-
	<u>109,697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>109,697</u>	
累計折舊：						
房屋及建築	54,397	1,410	-	-	55,807	-
	<u>\$ 55,300</u>	<u>\$ 1,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,890</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司

應付帳款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘	要 金	額	備 註
非關係人：				
華田油墨股份有限公司	非關係人之營業貨款	\$	7,271	-
大鄴企業股份有限公司	非關係人之營業貨款		4,440	-
其他(均小於餘額之5%)	非關係人之營業貨款		54,024	-
		\$	<u>65,735</u>	
關係人：				
中華紙漿股份有限公司	關係人之營業貨款	\$	9,949	-
精益裝訂股份有限公司	關係人之營業貨款		4,076	-
貝爾敦股份有限公司	關係人之營業貨款		1,835	-
中華彩色印刷股份有限公司	關係人之營業貨款		1,394	-
連誠裝訂股份有限公司	關係人之營業貨款		1,114	-
其他(均小於餘額之5%)	關係人之營業貨款		847	-
		\$	<u>19,215</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司

其他應付款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
應付薪資費用		係應付薪資及年終、績效獎金、退休金		\$	21,682
應付修繕費		係應付修繕費			5,620
應付營業稅		係應付營業稅			3,237
應付水電瓦斯費		係應付水電瓦斯費			1,988
應付保險費		係應付勞健保費			1,870
應付出口費用		係應付出口費用			1,359
應付設備款		係應付設備款			825
應付勞務費		係應付會計師公費、顧問費等			679
應付員工及董監酬勞		係應付員工酬勞、董監酬勞			483
其他		係應付各項營業費用等			6,384
				\$	<u>44,127</u>

沈氏藝術印刷股份有限公司

營業收入明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額	備	註
營業收入總額		-		\$	535,705	-	
減：銷貨折讓		-		(1,328)	-	
營業收入淨額				\$	534,377		

沈氏藝術印刷股份有限公司
 營業成本明細表
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

項 目	金 額
原 料：	
期初原料	\$ 25,099
加：本期進料淨額	158,348
其 他	147
減：期末原料	(14,279)
本期耗用原料	<u>169,315</u>
物 料：	
期初物料	6,825
加：本期進料淨額	33,590
減：期末物料	(6,191)
出售物料	(3)
轉列費用及其他	(682)
本期耗用物料	<u>33,539</u>
直接人工	67,275
製造費用	<u>205,532</u>
製造成本	475,661
加：期初在製品	35,988
減：期末在製品	(41,671)
轉列費用及其他	(1,738)
下腳收入	(9,418)
其他營業成本	<u>4,769</u>
營業成本	<u>\$ 463,591</u>

沈氏藝術印刷股份有限公司

營業費用明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪 資 支 出	\$ 22,945	\$ 14,959	\$ 1,615	\$ 39,519
租 金 支 出	830	1,696	21	2,547
文 具 用 品	1,381	1,870	7	3,258
旅 費	1,477	245	3	1,725
郵 電 費	318	173	15	506
修 繕 費	29	2,633	-	2,662
廣 告 費	200	26	60	286
水 電 費	126	1,326	6	1,458
保 險 費	1,986	1,770	116	3,872
交 際 費	1,497	1,172	2	2,671
捐 贈	16	4	-	20
呆 帳 損 失	-	285	-	285
折 舊	344	1,475	1	1,820
各 項 攤 提	827	287	-	1,114
伙 食 費	835	565	48	1,448
職 工 福 利	473	327	36	836
其 他 費 用	3,075	4,767	277	8,119
	<u>\$ 36,359</u>	<u>\$ 33,580</u>	<u>\$ 2,207</u>	<u>\$ 72,146</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，
應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107.12.31	106.12.31	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	283,659	431,238	-147,579	-34.22%
非 流 動 資 產	701,632	551,236	150,396	27.28%
資 產 總 額	985,291	982,474	2,817	0.29%
流 動 負 債	136,264	145,664	-9,400	-6.45%
非 流 動 負 債	18,104	20,503	-2,399	11.70%
負 債 總 額	154,368	166,167	-11,799	7.10%
股 本	465,922	465,922	0	0.00%
資 本 公 積	252,343	252,343	0	0.00%
保 留 盈 餘	97,235	90,196	7,039	7.80%
其 他 權 益	15,423	7,846	7,577	96.57%
權 益 總 額	830,923	816,307	14,616	1.79%
(一)增減比例變動分析說明：				
1. 流動資產減少：主係 107 年度現金及約當現金減少 137,611 仟元及存貨減少 5,771 仟元所致。				
2. 非流動資產增加：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動增加 67,493 仟元、按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動增加 107,550 仟元所致。				
3. 非流動負債減少：主係減少淨確定福利負債-非流動 2,399 仟元所致。				
4. 保留盈餘增加：主係未分配盈餘增加 5,766 仟元、法定盈餘公積增加 1,273 仟元所致。				
(二) 最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。				
(三) 未來因應計劃：不適用。				

二、財務績效：

(一) 財務績效分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例(%)
	107 年度	106 年度		
營業收入淨額	534,377	542,987	-8,610	-1.59%
營業成本	463,591	467,620	-4,029	-0.86%
營業毛利	70,786	75,367	-4,581	-6.08%
營業費用	72,146	70,473	1,673	2.37%
營業利益(損失)	-1,360	4,894	-6,254	-127.79%
營業外收入及利益	16,963	12,619	4,344	34.42%
營業外費用及損失	0	3,117	-3,117	-100.00%
繼續營業部門稅前淨利	15,603	14,396	1,207	8.38%
所得稅費用	990	1,670	-680	40.72%
繼續營業部門稅後淨利	14,613	12,726	1,887	14.83%
其他綜合損益	12,070	8,014	4,056	50.61%
綜合損益總額	26,683	20,740	5,943	28.65%

增減比例變動分析說明：

- 1.營業收入、成本及營業毛利減少：主因 107 年度接單量下滑所致。
- 2.營業外收入及利益增加：主係 107 年股利收入增加 3,616 仟元及採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額增加 708 仟元所致。
- 3.營業外費用及損失減少：主係 107 年外幣兌換利益增加 3,237 仟元所致。

(二)預期銷售量與其依據：不適用。本公司 107 年度未公開財務預測。

(三)最近兩年度財務績效變動影響：對財務績效無顯著影響。

(四)未來因應計劃：不適用。

(五)行業特殊性的關鍵指標(KPI)：

績效指標的設定大致分為財務面、客戶面、流程面以及組織成長與學習面，但此四個構面係以本公司經營理念與策略目標為中心向外展延的各個績效指標，而此績效指標來自組織核心由內而外，由上而下的績效指標展延。

本公司財務績效指標(KPI)有：營收、負債比、營業週期(應收帳款週轉天數+存貨週轉天數)、固定(總)資產週轉率、股東權益報酬率、淨利率及 EPS。

資料來源：107 年度

負債佔資產比率	15.67%	應收款項週轉天數	92.17	營業淨利占實收資本額比率	-0.29%
長期資金占不動產、廠房及設備比率	253.14%	應付款項週轉天數	173.81	稅前純益占實收資本額比率	3.35%
流動比率	208.17%	存貨週轉天數	47.77	純益率	2.73%
速動比率	165.35%	營業週期	139.94	每股稅前盈餘	0.33
利息保障倍數	1,889.34	不動產、廠房及設備週轉率	1.54	每股稅後盈餘	0.31
總資產週轉率	0.54	股東權益報酬率	1.77%		

三、現金流量：

(一)最近二年度流動性分析

項 目	107 年度	106 年度	增(減)比例
現金流量比例(%)	33.13	15.67	111.42
現金流量允當比例(%)	90.85	101.49	-10.48
現金再投資比例(%)	1.85	-0.80	331.25
增減比例變動分析說明：			
1.現金流量比例增加：主係 107 年度營業活動之淨現金流入較 106 年度增加 22,319 仟元所致。			
2.現金再投資比例增加：主係本期營業活動之現金流入增加所致。			

(二)流動性不足之改善計畫及流動性分析：無現金流動性不足之情形。

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流入(流出)量	預計現金剩餘(不足)數	預計現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
88,722	46,000	(71,300)	63,422	-	-

1、108 年度現金流量變動情形分析

(1)營業活動淨現金流入，主係預計 108 年度營運及獲利情形無重大變動，營業活動之現金流入水準與本期相當。

(2)投資活動淨現金流出，主係預計 108 年度購置機器設備 55,000 千元。

(3)融資活動淨現金流出，主係預計 108 年度發放現金股利 16,300 千元。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：依現行計劃尚無不足，將定期審視及預測現金流量情形，以金融機構融資方式支應差額。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

無

六、風險事項分析：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1.最近利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：截止 107 年底本公司並無長短期借款，且預計未來一年現金流量尚有盈餘，無增加銀行借款之規劃，故對本公司影響不大。

2.最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：本公司為規避匯率風險，除密切注意匯率變化並與銀行維持好關係外，於適當時機以預購(售)遠期外匯方式規避匯兌風險。

3.最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：國際物價上漲將導致本公司採購成本提高，可能對本公司獲利產生不利之影響。然本公司之供應商不只一家，未來本公司將密切注意通貨膨脹情形，分別與不同供應商議價，以降低通貨膨脹對本公司造成之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1.本公司一向專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且公司穩健經營、財務健全，不作高槓桿投資。

2.本公司所從事衍生性金融商品交易，均以規避風險為目的，不作套利與投機用途，並依照

公司之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

未來主要研發方向為投入現有產品新製程、因應市場發展趨勢開發新產品及低成本之量產技術，並持續提升現有生產平台技術。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司 107 年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並未造成重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司業務之影響及因應措施：

本公司持續不斷地投入科技的研發與技術的提升，以獲取高附加價值的產品，故科技改變對公司之財務業務將有積極與正面的助益。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持守法、守信、善盡環保責任、遵循國家政令的經營理念默默耕耘。建立穩健、務實、研發創新、永續經營，善盡社會責任之企業形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及年報刊印日止，本公司並無任何購併計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及年報刊印日止，本公司並未有擴充廠房之計劃，惟將來若有進行擴充廠房之計劃時，將秉持審慎評估之態度，考量擴充廠房是否為公司帶來具體綜效，以確實保障股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中風險：本公司主要進貨廠商係長期合作良好之供應商，在顧及品質、成本與廠商配合度等考量因素下，仍會尋找與其他供應商合作之可能性，以避免因進貨過度集中所可能導致之風險。

2.銷貨集中風險：本公司一方面對個別客戶預先設定額度限制，另一方面亦積極拓展新客群營收，以有效分散銷貨集中風險，以降低失去單一客戶訂單對公司營運衝擊。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無大量移轉之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形，故不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：本公司無此情形，故不適用。

(十三)最近年度其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

(一)資產負債評價科目提列方式的評估依據、基礎及其產生主要原因：

1、應收款項備抵損失之評估依據、基礎及其產生主要原因：

(1)本公司備抵損失產生的主要原因係按應收款項及催收款項之收回可能性評估提列。依據對客戶之應收款項及催收款項帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項及催收款項之收回可能性。本公司訂定「收款管理辦法」，依個別客戶逾期帳齡分析為評估依據，區分未逾期(正常)及逾期帳款。應收票據及應收帳款未逾帳款之提撥率為1%，逾期帳款提撥比率每季提列一次，其提列比率如下：

逾期天數	預期信用損失比率
1-30天	10%
31-60天	30%
61-90天	50%
91-120天	75%
121天以上	100%
催收款	100%

(2)應收款項及應收票據之預期信用損失率下限為總額之2%。

(3)逾期二年以上的貨款經催收後仍無法收取者經取具郵政事業已送達之存證函或其他符合法令規定之催收證明文件，呈核後據以沖銷備抵損失。

2、備抵存貨呆滯損失之評估依據、基礎：

(1)提列依據及產生主要原因：本公司存貨採永續盤存制，存貨以取得時之成本為入帳基礎，每月成本結轉係按加權平均法(存貨包括原物料、在製品及製成品)，為合理表達其真正價值，期末應按「成本與淨變現價值孰低衡量」評價;評價時根據存貨性質、類別及庫齡提列備抵跌價損失。

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：無。

(二)關係企業合併財務報表：無。

(三)關係報告書：

1、從屬公司與控制公司間之關係概況



108年4月8日

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股情形與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
永豐紙業股份有限公司	指派人員為本公司之董事	19,015,083	40.81%	0	董事 董事 董事	何壽川 陳正剛 王友良

2、進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元；%

公司名稱	與控股公司交易情形			與控股公司間交易條件		一般交易條件			差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳款			備註
	進/銷貨金額	佔總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間	餘額		佔總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額		
永豐紙業	進貨 58	0.02%	-	-	-	-	-	-	未有差異	3	0.00%	-	-	-	-
紙業	銷貨 14,082	2.64%	-	-	-	-	-	-	未有差異	11,805	8.66%	-	-	-	-

3、財產交易情形：無。

4、資金融通情形：無。

5、資產租賃情形：

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金(千元/年)	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	土城廠房 3 樓	新北市土城區中央路一段 365 巷 7 號 3 樓	107.01.01 至 107.12.31	營業性質	一般市價行情	電匯	同	4,514	正常	無
承租	土城廠房 6 樓	新北市土城區中央路一段 365 巷 7 號 6 樓	107.01.01 至 107.12.31	營業性質	一般市價行情	電匯	同	1,219	正常	無

6、其他重要交易往來情形：無。

7、背書保證情形：無。

聲 明 書

本公司 107 年度(自 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

立聲明書人

公司名稱：沈氏藝術印刷股份有限公司

董事長：陳 正 剛

總經理：陳 正 剛

會計主管：陳 宗 易



中 華 民 國 一 〇 八 年 三 月 十 四 日

關係報告書會計師覆核報告

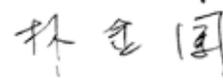
沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒：

沈氏藝術印刷股份有限公司民國 107 年度編製之關係報告書，係依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定編製，其有關之財務資訊業經本會計師與上開期間之財務報表附註所揭露之相關資訊覆核完竣。

依本會計師覆核結果，沈氏藝術印刷股份有限公司民國 107 年度之關係報告書業依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定揭露有關資訊，其財務性質內容與財務報表一致，無須作重大修正。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：  

會計師：  

金管會
核准文號：金管證審字第 1050001113 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 1 4 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處份本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定

對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無



沈氏藝術印刷股份有限公司
SHEN'S ART PRINTING CO.,LTD.

董 事 長 : 陳 正 剛 
中 華 民 國 一 〇 八 年 五 月 十 日

落實保護森林之社會責任

搭配綠色印刷產業鏈競爭優勢

擴展全球環保產品行銷網路



沈氏藝術印刷股份有限公司
SHEN'S ART PRINTING CO., LTD.

新北市土城區中央路一段365巷7號

電話：(02) 2270-8198 傳真：(02) 2270-6110

網址：www.shen.com.tw