

股票代碼：8921

沈氏藝術印刷股份有限公司
財務報告暨會計師核閱報告
民國105年及104年第1季

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

項	目	頁次
一、封面		—
二、目錄		—
三、會計師核閱報告		—
四、資產負債表		1
五、綜合損益表		2
六、權益變動表		3
七、現金流量表		4
八、財務報告附註		
(一)公司沿革		5
(二)通過財務報告之日期及程序		5
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用		5~8
(四)重大會計政策之彙總說明		8
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		9~10
(六)重要會計科目之說明		10~21
(七)關係人交易		21~23
(八)質押之資產		23
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾		23
(十)重大之災害損失		23
(十一)重大之期後事項		23
(十二)其他		23~26
(十三)附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		27
2. 轉投資事業相關資訊		27、28
3. 大陸投資資訊		27
(十四)部門資訊		29

會計師核閱報告

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 105 年及 104 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述外，本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如財務報表附註六(六)所述，沈氏藝術印刷股份有限公司民國 105 年及 104 年 3 月 31 日採用權益法之投資分別為 17,011 仟元及 16,721 仟元，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日關於採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為 210 仟元及 354 仟元，暨附註十三(二)所揭露之轉投資事業相關資訊，係依該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

依本會計師核閱結果，除第三段所述該等被投資公司財務報告及附註十三所揭露之相關資訊倘經會計師核閱，對財務報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師： 譚 清



會計師： 林金鳳



金管會：金管證審字第 1050001113 號
核准文號

中華民國 105 年 5 月 10 日

沈氏華源印社股份有限公司

民國105年3月31日及104年3月31日

(民國105年及104年3月31日資產負債表未經一般公認審計準則查核)

代碼	資產	附註	105年3月31日		104年12月31日		104年3月31日		105年3月31日		104年12月31日		104年3月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產													
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 354,218	36	\$ 275,316	27	\$ 172,374	17	2160					
1150	應收票據淨額	六(二)	34,508	4	33,545	4	38,754	4	2170					
1160	應收票據-關係人淨額	六(二)、七(二)	2,262	-	2,460	-	1,545	-	2180					
1170	應收帳款淨額	五(二)、六(三)	88,390	9	130,747	13	106,075	10	2200					
1180	應收帳款-關係人淨額	六(三)、七(二)	2,488	-	3,376	-	5,896	1	2230					
1200	其他應收款	七(二)	1,386	-	1,610	-	1,214	-	2300					
130x	存貨	五(二)、六(四)	41,124	5	49,399	5	48,031	5	21xx					
1470	其他流動資產		3,205	-	1,113	-	3,495	-						
11xx	流動資產合計		527,581	54	497,566	49	377,384	37						
	非流動資產													
1546	無活絡市場之債務工具投資-非流動	六(五)	19,890	2	78,235	8	177,991	17	2640					
1550	採用權益法之投資	六(六)	17,011	2	16,801	2	16,721	2	2670					
1600	不動產、廠房及設備	六(七)、九(一)	352,486	36	359,215	35	384,175	38	25xx					
1760	投資性不動產淨額	六(八)	57,769	6	58,121	6	59,179	6	3110					
1780	無形資產	六(九)	1,639	-	1,953	-	1,810	-	3200					
1840	遞延所得稅資產	五(二)	1,198	-	1,136	-	1,148	-						
1915	預付設備款		3,964	-	-	-	-	-	3310					
1920	存出保證金		1,652	-	1,892	-	2,277	-	3350					
1990	其他非流動資產		1,103	-	1,103	-	1,103	-	3300					
15xx	非流動資產合計		456,712	46	518,456	51	644,404	63	3xxx					
1xxx	資產總計		\$ 984,293	100	\$ 1,016,022	100	\$ 1,021,788	100						
	負債及權益													
	流動負債													
	應付票據-關係人	七(二)	\$ 123	-	\$ -	-	\$ -	-						
	應付帳款		67,895	7	90,426	9	76,427	8						
	應付帳款-關係人	七(二)	15,164	2	22,992	2	24,378	2						
	其他應付款	六(十)、七(二)	27,264	3	43,560	5	39,144	4						
	本期所得稅負債		4,217	-	2,130	-	4,713	-						
	其他流動負債		5,907	-	3,374	-	6,195	1						
	流動負債合計		120,570	12	162,482	16	150,857	15						
	非流動負債													
	淨確定福利負債-非流動	五(二)	25,608	3	26,120	3	28,089	3						
	其他非流動負債-其他		755	-	758	-	755	-						
	非流動負債合計		26,363	3	26,878	3	28,844	3						
	負債合計		146,933	15	189,360	19	179,701	18						
	歸屬於本公司業主之權益													
	普通股股本	六(十二)	465,922	47	465,922	46	465,922	46						
	資本公積	六(十三)	252,343	26	252,343	25	252,343	25						
	保留盈餘													
	法定盈餘公積		62,523	6	62,523	6	56,932	6						
	未分配盈餘	六(十四)	56,572	6	45,874	4	66,890	6						
	保留盈餘合計		119,095	12	108,397	10	123,822	12						
	權益合計		837,360	85	826,662	81	842,087	82						
	負債及權益總計		\$ 984,293	100	\$ 1,016,022	100	\$ 1,021,788	100						

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司
 綜 合 損 益 表
 民國105年1月1日至105年3月31日及
 民國104年1月1日至104年3月31日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	105. 1. 1~105. 3. 31		104. 1. 1~104. 3. 31	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	六(十五)、七(二)	\$ 150,395	100	\$ 170,362	100
5000	營業成本	六(四)、七(二)	(124,227)	(83)	(146,205)	(86)
5900	營業毛利		26,168	17	24,157	14
	營業費用	六(十八)、七(二)				
6100	推銷費用		(6,889)	(4)	(7,138)	(4)
6200	管理費用		(10,094)	(7)	(10,101)	(6)
6300	研究發展費用		(643)	(—)	(516)	(—)
6000	營業費用合計		(17,626)	(11)	(17,755)	(10)
6900	營業利益		8,542	6	6,402	4
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十六)	2,499	1	1,432	1
7060	採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(六)	210	—	354	—
7100	利息收入		964	—	1,011	—
7110	租金收入	七(二)	1,131	1	1,131	1
7590	什項支出	六(十七)	(621)	(—)	(694)	(—)
7000	營業外收入及支出合計		4,183	2	3,234	2
7900	稅前淨利		12,725	8	9,636	6
7950	所得稅費用	六(十九)	(2,027)	(1)	(1,396)	(1)
8200	本期淨利		10,698	7	8,240	5
8300	其他綜合損益		—	—	—	—
8500	本期綜合損益總額		\$ 10,698	7	\$ 8,240	5
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十)	\$ 0.23		\$ 0.18	

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

權益變動表

民國105年1月1日至105年3月31日及

民國104年1月1日至104年3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目		股 本		保 留 盈 餘		權 益 總 額
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	
104. 1. 1 餘額	A1	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 56,932	\$ 58,650	\$ 833,847
本期淨利	D1	—	—	—	8,240	8,240
本期其他綜合損益	D3	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額		—	—	—	8,240	8,240
104. 3. 31 餘額	Z1	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 56,932	\$ 66,890	\$ 842,087
105. 1. 1 餘額	A1	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 62,523	\$ 45,874	\$ 826,662
本期淨利	D1	—	—	—	10,698	10,698
本期其他綜合損益	D3	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額		—	—	—	10,698	10,698
105. 3. 31 餘額	Z1	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 62,523	\$ 56,572	\$ 837,360

(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105年1月1日至105年3月31日及
民國104年1月1日至104年3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

代碼		單位：新台幣仟元	
		105.1.1~105.3.31	104.1.1~104.3.31
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 12,725	\$ 9,636
A20000	調整項目		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	7,151	10,849
A20200	攤銷費用	314	261
A20300	呆帳費用轉列收入數	(2,086)	(320)
A20900	利息費用	1	—
A21200	利息收入	(964)	(1,011)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(210)	(354)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據增加	(963)	(3,112)
A31140	應收票據-關係人減少	198	68
A31150	應收帳款減少	44,443	22,546
A31160	應收帳款-關係人減少	888	2,288
A31180	其他應收款(增加)減少	195	(200)
A31200	存貨減少	8,275	11,467
A31240	其他流動資產增加	(2,092)	(1,951)
A32140	應付票據增加	123	—
A32150	應付帳款減少	(22,531)	(27,568)
A32160	應付帳款-關係人減少	(7,828)	(3,789)
A32180	其他應付款減少	(16,296)	(16,187)
A32230	其他流動負債增加	2,533	744
A32240	淨確定福利負債減少	(512)	(701)
A33000	營運產生之現金流入	23,364	2,666
A33100	收取之利息	993	997
A33300	支付之利息	(1)	(—)
A33500	支付之所得稅	(5)	(98)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>24,351</u>	<u>3,565</u>
BBBB	投資活動之現金流量		
B00600	(取得)處分無活絡市場之債務工具投資	58,345	(68,255)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(70)	(1,845)
B03800	存出保證金減少	240	268
B07100	預付設備款增加	(3,964)	—
BBBB	投資活動之現金淨流入(出)	<u>54,551</u>	<u>(69,832)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)	78,902	(66,267)
E00100	期初現金及約當現金餘額	275,316	238,641
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 354,218</u>	<u>\$ 172,374</u>

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

財務報告附註

民國105年及104年1月1日至3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

沈氏藝術印刷股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國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。

本公司股票自民國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

本財務報告已於民國105年5月10日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用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：

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第 1030010325號令及民國103年8月13日金管證審字第1030029342號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告。

本公司適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司依該準則增加有關未合併個體之資訊揭露。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值3層級揭露，依照IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13之衡量規定自104年起推延適用，經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露，請參閱附註十二(二)。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續(於符合條件時)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。

本公司適用上述修正編製綜合損益表，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數及採權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(確定福利計畫再衡量數)。後續可能重分類至損益之項目採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利計畫再衡量數外)。本公司依該準則改變綜合損益表之表達方式。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

4. IAS 19「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修訂後國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未經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)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
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」	2016年1月1日(註4)

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註1)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2018年1月1日
IAS 1 之修正「揭露計劃」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014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：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

註4：推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

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 15「來自客戶合約之收入」

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。

本公司於適用IFRS 15時，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。

IFRS 15生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

2. IAS 1之修正「揭露計畫」

該修正闡明，財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明本公司應考量財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方法編製附註。

除上述影響外，截至本財務報告發佈日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明及編製基礎說明如下，餘與104年度財務報告附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本財務報告應併同民國104年度財務報告閱讀。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 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。

(三) 確定福利退職後福利

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

五、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：

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。

(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. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至民國 105 年 3 月 31 日止，本公司認列之遞延所得稅資產為 1,198 仟元。

2. 應收帳款之估計減損

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。

截至民國 105 年 3 月 31 日止，應收帳款帳面金額為 90,878 仟元(扣除備抵呆帳 1,818 仟元後之淨額)。

3. 存貨之評價

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

本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至民國 105 年 3 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額為 41,124 仟元(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 3,984 仟元)

4. 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。截至民國 105 年 3 月 31 日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為 25,608 仟元。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
現 金	\$ 157	\$ 121	\$ 219
活期存款	27,809	12,622	19,379
外幣存款	10,041	7	67
約當現金			
原始到期日在一年內 之定期存款	256,911	225,766	124,709
三個月內到期之短期 票券	59,300	36,800	28,000
合計	<u>\$ 354,218</u>	<u>\$ 275,316</u>	<u>\$ 172,374</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
活期存款	0.11%	0.13%	0.17%
外幣存款	0.001%~0.08%	0.001%~0.3%	0.05%~0.40%
約當現金			
原始到期日在一年內 之定期存款	0.80%~1.390%	0.815%~1.390%	0.05%~1.37%
三個月內到期之短期 票券	0.46%~0.48%	0.47%~0.54%	0.62%

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	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應收票據			
關係人	\$ 2,262	\$ 2,460	\$ 1,545
非關係人	34,508	33,545	38,754
減：備抵呆帳	(—)	(—)	(—)
應收票據淨額	<u>\$ 36,770</u>	<u>\$ 36,005</u>	<u>\$ 40,299</u>

截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日止，本公司未有將應收票據提供質押之情形。

(三) 應收帳款淨額

項 目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應收帳款			
關係人	\$ 2,488	\$ 3,376	\$ 5,896
非關係人	90,208	134,651	109,362
減：備抵呆帳	(1,818)	(3,904)	(3,287)
應收帳款淨額	<u>\$ 90,878</u>	<u>\$ 134,123</u>	<u>\$ 111,971</u>

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	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
逾期 60 天內	\$ 905	\$ 4,322	\$ 2,969
逾期 60~90 天	3	60	15
逾期 91~120 天	9	53	—
逾期 121 天以上	—	—	—
合計	<u>\$ 917</u>	<u>\$ 4,435</u>	<u>\$ 2,984</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	105年1月至3月		
	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
期初餘額	\$ 3,904	\$ —	\$ 3,904
減損損失迴轉	(2,086)	—	(2,086)
期末餘額	<u>\$ 1,818</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,818</u>

項 目	104年1月至3月		
	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
期初餘額	\$ 3,682	\$ —	\$ 3,682
減損損失迴轉	(320)	—	(320)
因無法收回而沖銷	(75)	—	(75)
期末餘額	<u>\$ 3,287</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,287</u>

截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為 1,818 仟元、3,904 仟元及 3,287 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	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
未逾期	\$ 1,422	\$ 1,866	\$ 1,240
逾期 60 天內	205	1,056	884
逾期 60~90 天	3	61	14
逾期 91~120 天	26	157	—
逾期 121 天以上	162	764	1,149
	<u>\$ 1,818</u>	<u>\$ 3,904</u>	<u>\$ 3,287</u>

4. 本公司無將應收帳款提供質押之情形。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
原 料	\$ 12,361	\$ 13,012	\$ 11,263
物 料	7,493	7,132	7,557
在 製 品	<u>25,254</u>	<u>33,239</u>	<u>33,195</u>
小 計	45,108	53,383	52,015
減：備抵跌價損失	(3,984)	(3,984)	(3,984)
淨 額	<u>\$ 41,124</u>	<u>\$ 49,399</u>	<u>\$ 48,031</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	105年1月至3月	104年1月至3月
出售存貨成本	\$ 124,228	\$ 146,207
存貨盤(盈)虧	(1)	(2)
營業成本合計	<u>\$ 124,227</u>	<u>\$ 146,205</u>

2. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五)無活絡市場之債務工具投資—非流動

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
原始到期日超過一年 之定期存款	<u>\$ 19,890</u>	<u>\$ 78,235</u>	<u>\$ 177,991</u>

1. 本公司於民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日，原始到期日超過一年之銀行定期存款市場利率區間分別為年利率 1.23%、1.23%~1.39%及 1.37%~1.39%。

2. 上述無活絡市場之債務工具投資均未有提供作為質押或擔保之情形。

(六)採用權益法之投資

被投資公司	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
關聯企業			
具重大性之關聯企業：			
非上市(櫃)公司			
精益裝訂(股)公司	\$ 17,011	\$ 16,801	\$ 16,721

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		
	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
精益裝訂(股)公司	15.49%	15.49%	15.49%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表一。

(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		
	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
流動資產	\$ 44,407	\$ 55,548	\$ 52,227
非流動資產	144,067	137,965	141,901
流動負債	(57,248)	(63,725)	(64,654)
非流動負債	(21,389)	(21,318)	(21,521)
權益	\$ 109,837	\$ 108,470	\$ 107,953
占關聯企業淨資產之份額	\$ 17,011	\$ 16,801	\$ 16,721
關聯企業帳面價值	\$ 17,011	\$ 16,801	\$ 16,721

B. 綜合損益表：

	精益裝訂(股)公司	
	105年1月至3月	104年1月至3月
營業收入	\$ 16,571	\$ 21,553
本期淨利	\$ 1,366	\$ 2,285
其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益總額	\$ 1,366	\$ 2,285
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

2. 上述長期股權投資並未有提供作為質押或擔保之情形。

(七)不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
<u>成 本</u>						
105.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 334,762	\$ 789,497	\$ 32,463	\$ —	\$ 1,274,625
增 添	—	—	—	70	—	70
處 分	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
重 分 類	—	—	—	—	—	—
105.3.31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 334,762</u>	<u>\$ 789,497</u>	<u>\$ 32,533</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,274,695</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
105.1.1餘額	\$ —	\$ 228,662	\$ 656,423	\$ 30,325	\$ —	\$ 915,410
本期折舊	—	1,667	4,859	273	—	6,799
處 分	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
重 分 類	—	—	—	—	—	—
105.3.31餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 230,329</u>	<u>\$ 661,282</u>	<u>\$ 30,598</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 922,209</u>
<u>成 本</u>						
104.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 334,852	\$ 787,306	\$ 32,939	\$ 1,544	\$ 1,274,544
增 添	—	—	135	41	—	176
處 分	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
重 分 類	—	—	—	—	—	—
104.3.31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 334,852</u>	<u>\$ 787,441</u>	<u>\$ 32,980</u>	<u>\$ 1,544</u>	<u>\$ 1,274,720</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
104.1.1餘額	\$ —	\$ 221,062	\$ 628,665	\$ 30,322	\$ —	\$ 880,049
本期折舊	—	1,943	8,270	283	—	10,496
處 分	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
重 分 類	—	—	—	—	—	—
104.3.31餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 223,005</u>	<u>\$ 636,935</u>	<u>\$ 30,605</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 890,545</u>
105.3.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 104,433</u>	<u>\$ 128,215</u>	<u>\$ 1,935</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 352,486</u>
104.12.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 106,100</u>	<u>\$ 133,074</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 359,215</u>
104.3.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 111,847</u>	<u>\$ 150,506</u>	<u>\$ 2,375</u>	<u>\$ 1,544</u>	<u>\$ 384,175</u>

1. 上述不動產、廠房及設備均未有提供作為質押或擔保之情事。

2. 本公司不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	7~40年
機器設備	3~15年
運輸設備	3~8年
辦公設備	3~8年
其他設備	3~10年

(八)投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
<u>成 本</u>			
105. 1. 1 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	—	—	—
處 分	(—)	(—)	(—)
105. 3. 31 餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
105. 1. 1 餘額	\$ —	\$ 51,576	\$ 51,576
折舊費用	—	352	352
處 分	(—)	(—)	(—)
105. 3. 31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 51,928</u>	<u>\$ 51,928</u>
<u>成 本</u>			
104. 1. 1 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	—	—	—
處 分	(—)	(—)	(—)
104. 3. 31 餘額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 77,552</u>	<u>\$ 109,697</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
104. 1. 1 餘額	\$ —	\$ 50,165	\$ 50,165
折舊費用	—	353	353
處 分	(—)	(—)	(—)
104. 3. 31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 50,518</u>	<u>\$ 50,518</u>
105. 3. 31 淨額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 25,624</u>	<u>\$ 57,769</u>
104. 12. 31 淨額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 25,976</u>	<u>\$ 58,121</u>
104. 3. 31 淨額	<u>\$ 32,145</u>	<u>\$ 27,034</u>	<u>\$ 59,179</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	105 年 1 月 至 3 月	104 年 1 月 至 3 月
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 1,131</u>	<u>\$ 1,131</u>
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	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 419</u>

2. 本公司持有之投資性不動產於民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日之公允價值分別為 91,392 仟元、89,777 仟元及 89,038 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。

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。

(九)無形資產

項 目	105年1月至3月	104年1月至3月
電腦軟體成本：		
期初餘額	\$ 4,689	\$ 3,656
增 添	—	—
處 分	(—)	(—)
期末餘額	<u>\$ 4,689</u>	<u>\$ 3,656</u>
累計折攤銷及減損：		
期初餘額	\$ 2,736	\$ 1,585
攤銷費用	314	261
處 分	(—)	(—)
期末餘額	<u>\$ 3,050</u>	<u>\$ 1,846</u>
淨 額	<u>\$ 1,639</u>	<u>\$ 1,810</u>

(十)其他應付款

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應付設備款	\$ —	\$ —	\$ 7,726
應付薪資及獎金	13,372	24,598	14,111
其他	13,892	18,962	17,307
	<u>\$ 27,264</u>	<u>\$ 43,560</u>	<u>\$ 39,144</u>

(十一)退休金

1. 確定提撥計畫

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

(2)本公司於民國105年及104年1至3月認列之退休金費用分別為1,374仟元及1,407仟元。

2. 確定福利計畫

(1)本公司於民國105年及104年1至3月認列之確定福利計畫相關退休金費用分別為264仟元及324仟元，上述係採用民國104年及103年12月31日精算決定之退休金成本率計算。

(2)本公司於民國104年度終了前，估算勞工退休專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，而於民國105年3月提撥差額至專戶並沖減淨確定福利負債計一仟元。

(十二)普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末股數及金額如下：

	105年1月至3月	
	股數(仟股)	金額
105.1.1	46,592	\$ 465,922
105.3.31	46,592	\$ 465,922

	104年1月至3月	
	股數(仟股)	金額
104.1.1	46,592	\$ 465,922
104.3.31	46,592	\$ 465,922

2. 截至民國 105 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為 800,000 仟元，分為 80,000 仟股。

(十三)資本公積

項 目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
股票發行溢價	\$ 247,666	\$ 247,666	\$ 247,666
庫藏股票交易	4,677	4,677	4,677
	<u>\$ 252,343</u>	<u>\$ 252,343</u>	<u>\$ 252,343</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，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。

(十四)盈餘分配

1. 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘依下列順序分派：

(1) 董監事酬勞

(2) 員工紅利百分之一

(3) 必要時，得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其餘按股份分派之。

以上分派內容，應經股東會通過。

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，由董事會擬具議案，經股東會決議後辦理。本公司每年將分派年息一分以內之普通股股息，股息之分派其現金股利至少 20%，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。

依民國 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工及董監事非

屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於民國 105 年 3 月 31 日經董事會決議通過並預計於民國 105 年之股東常會配合上述法規修正公司章程。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(十八)。

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. 本公司董事會於民國 105 年 3 月 31 日提議及股東會於民國 104 年 6 月 24 日決議之 104 年及 103 年度盈餘分配案、每股股利及員工紅利、董監事酬勞如下：

(1) 盈餘分配議案：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 3,947	\$ 5,591	\$ —	\$ —
普通股現金股利	35,410	46,592	0.76	1

(2) 員工紅利及董監事酬勞：

	104年度	103年度
員工酬勞(紅利)-現金	\$ 478	\$ 37
董監事酬勞-現金	—	—

民國 104 年度盈餘分配案尚待股東常會決議。有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工酬勞(紅利)之平均分配比例估計員工酬勞(紅利)，民國 105 年及 104 年 1 月至 3 月員工酬勞(紅利)勞估列金額分別為 105 仟元及 37 仟元。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。
6. 民國 104 年度股東會決議配發民國 103 年度員工紅利為 37 仟元，與民國 103 年度財務報告認列之員工分紅並無差異。

(十五) 營業收入

項 目	105 年 1 月至 3 月	104 年 1 月至 3 月
商品銷售收入	\$ 150,599	\$ 170,921
減：銷貨退回及折讓	(204)	(559)
淨 額	\$ 150,395	\$ 170,362

(十六)其他收入

項 目	105 年 1 月至 3 月	104 年 1 月至 3 月
壞帳轉回利益	\$ 2,086	\$ 320
其 他	413	1,112
合 計	\$ 2,499	\$ 1,432

(十七)什項支出

項 目	105 年 1 月至 3 月	104 年 1 月至 3 月
利息費用	\$ 1	\$ 1
外幣兌換損失	147	250
其 他	473	443
合 計	\$ 621	\$ 694

(十八)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	105 年 1 月至 3 月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含 業 外)	合 計
員工福利			
薪資費用	\$ 20,593	\$ 10,675	\$ 31,268
勞健保費用	1,985	704	2,689
退休金費用	1,122	516	1,638
其他用人費用	1,593	559	2,152
折舊費用	6,369	782	7,151
攤銷費用	251	63	314
合 計	\$ 31,913	\$ 13,299	\$ 45,212

性 質 別	104 年 1 月至 3 月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者 (含 業 外)	合 計
員工福利			
薪資費用	\$ 22,584	\$ 11,133	\$ 33,717
勞健保費用	2,068	772	2,840
退休金費用	1,198	533	1,731
其他用人費用	1,538	570	2,108
折舊費用	10,056	793	10,849
攤銷費用	251	10	261
合 計	\$ 37,695	\$ 13,811	\$ 51,506

1. 截至民國105年及104年3月31日止，本公司員工人數分別為184及194人。
2. 依民國104年5月修正後公司法及民國105年3月31日經董事會擬議之修正章程，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1%以上及2%以下提撥員工酬勞及董監酬勞。民國105年1至3月估列員工酬勞105仟元，係分別按前述稅前利益之1%估列；民國104年1至3月分別估列員工紅利37仟元，係依公司法未修正前，按稅後淨利及公司章程所訂定盈餘分配方式、順序及員工紅利分配成數為估計基礎。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。
3. 本公司於民國105年3月31日董事會及民國104年6月24日股東常會分別決議通過104年度員工酬勞與103年度員工紅利，以及財務報告認列之相關金額如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
	<u>員工酬勞</u>	<u>員工紅利</u>
決議配發金額	\$ 478	\$ 37
年度財務報告認列金額	<u>478</u>	<u>37</u>
差異金額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

- (1) 民國104年度員工及董監酬勞尚待民國105年6月召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。
- (2) 有關本公司民國105年董事會決議之員工及董監酬勞資訊，及民國104年股東常會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	<u>105年1月至3月</u>	<u>104年1月至3月</u>
當年度應負擔所得稅費用	\$ 2,093	\$ 1,478
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	(66)	(82)
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,027</u>	<u>\$ 1,396</u>

2. 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：無。
3. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國102年度。
4. 兩本公司稅合一相關資訊

<u>項 目</u>	<u>105年3月至31日</u>	<u>104年12月至31日</u>	<u>104年3月至31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 12,816	\$ 12,816	\$ 14,354
86年度以前未分配盈餘	—	—	—
87年度以後未分配盈餘	56,572	45,874	66,890

項 目	104年度	103年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	22.37%	20.96%
	(預計)	(實際)

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國 87 年度(含)以後之盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。但依新修正之所得稅法第 66 條之 6，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國 104 年 1 月 1 日起分配盈餘時開始適用。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，民國 104 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(二十)每股盈餘

	105年1月至3月	104年1月至3月
基本每股盈餘：		
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 10,698	\$ 8,240
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)	\$ 0.23	\$ 0.18

七、關係人交易

(一)本公司及最終控制者之名稱

本公司最大股東為永豐紙業(股)公司，其持有本公司 40.77%股份。其餘 59.23%則被大眾持有。

(二)與關係人之重大交易事項

1. 營業收入

關係人類別	105年1月至3月	104年1月至3月
具重大影響之投資者	\$ —	\$ 86
其他關係人	3,678	3,948
合計	\$ 3,678	\$ 4,034

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	105年1月至3月	104年1月至3月
關聯企業	\$ 976	\$ 2,095
其他關係人	18,156	24,595
合計	\$ 19,132	\$ 26,690

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	105年1月至3月	104年1月至3月
具重大影響之投資者	\$ 1,447	\$ 1,445
其他關係人	101	101
合計	<u>\$ 1,548</u>	<u>\$ 1,546</u>

4. 營業費用(軟體維護費)

關係人類別	105年1月至3月	104年1月至3月
具重大影響之投資者	\$ 391	\$ 309

5. 租金收入

關係人類別	105年1月至3月	104年1月至3月
其他關係人	<u>\$ 1,131</u>	<u>\$ 1,131</u>

6. 應收關係人款項

關係人類別	105年3月至31日	104年12月至31日	104年3月至31日
應收票據			
其他關係人	<u>\$ 2,262</u>	<u>\$ 2,460</u>	<u>\$ 1,545</u>
應收帳款			
具重大影響之投資者	\$ 41	\$ 41	\$ 663
其他關係人	2,447	3,335	5,233
合計	<u>\$ 2,488</u>	<u>\$ 3,376</u>	<u>\$ 5,896</u>
其他應收款			
其他關係人	<u>\$ 605</u>	<u>\$ 396</u>	<u>\$ —</u>

7. 應付關係人款項

關係人類別	105年3月至31日	104年12月至31日	104年3月至31日
應付票據			
具重大影響之投資者	<u>\$ 123</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
應付帳款			
具重大影響之投資者	\$ —	\$ 5	\$ 2
關聯企業	2,046	3,114	3,313
其他關係人	13,118	19,873	21,063
合計	<u>\$ 15,164</u>	<u>\$ 22,992</u>	<u>\$ 24,378</u>
其他應付款			
具重大影響之投資者	\$ 516	\$ 638	\$ —
其他關係人	277	—	—
合計	<u>\$ 793</u>	<u>\$ 638</u>	<u>\$ —</u>

(三)主要管理階層薪酬資訊

對主要管理階層成員之薪酬總額如下：

項 目	105 年 1 月 至 3 月	104 年 1 月 至 3 月
薪資及其他短期員工福利	\$ 2,148	\$ 2,773
退職後福利	131	123
合計	\$ 2,279	\$ 2,896

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	105年3月至31日	104年12月至31日	104年3月至31日
不動產、廠房及設備	\$ 36,151	\$ —	\$ 336

(二)或有事項：本公司截止民國105年3月31日止，配合上述重大資本支出已開立未使用信用狀金額為歐元878仟元。

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

本公司資本風險管理方式與民國104年度財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱民國104年度財務報告附註十二(一)。

(二)金融工具

金融工具公允價值資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債於財務報表中之帳面金額趨近其公允價值。

2. 非按公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

- (1)持有至到期日金融資產：如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。
- (2)無活絡市場債務商品投資：若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

3. 按公允價值衡量之金融工具： 無。

(三)財務風險管理政策

本公司之財務風險管理目的與政策與民國104年度財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱民國104年度財務報告附註十二(三)。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

A. 匯率風險

(A.) 匯率暴險及敏感度分析

		105年3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	\$ 318	\$ 32.11	\$ 10,222	升值1%	\$ 102	\$	—
澳幣：新台幣	20	24.64	486	升值1%	5		—
歐元：新台幣	88	36.45	3,215	升值1%	32		—

		104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	\$ 192	\$ 32.79	\$ 6,293	升值1%	\$ 63	\$	—

		104年3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	\$ 35	\$ 31.25	\$ 1,094	升值1%	\$ 11	\$	—
澳幣：新台幣	87	23.8	2,063	升值1%	21		—

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

(B.) 本公司貨幣性項目產生之兌換(損)益主要為美金、澳幣及歐元，彙總揭露貨幣性項目之兌換(損)益資訊，民國105年及104年1月至3月外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(147)仟元及(250)仟元。

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：無。

C. 利率風險：

本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳面金額		
	105年3月31日	105年12月31日	104年3月31日
固定利率工具			
金融資產	\$ 373,951	\$ 353,430	\$ 350,146

固定利率工具之敏感度分析：

本公司未將任何固定利率之金融資產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。

(2) 信用風險

A. 信用風險管理：

本公司之營運與財務之信用風險管理目的與政策，與民國104年度財務報告所述者無重大變動，相關說明請參閱民國104年度財務報告附註十二(三)。

B. 信用集中風險：

截至民國105年3月31日、104年12月31日及3月31日止，前十大應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為41.43%、44.26%及39.99%，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。

(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與政策，與民國104年度財務報告所述者並無重大變動，相關說明請參閱民國104年度財務報告附註十二(三)。

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：

非衍生金融 負債	105年3月31日					合約現金流量	帳面金額
	6個月內	6-12個月	1-5年	超過5年			
應付票據	\$ 123	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 123	\$ 123	
應付帳款	83,059	—	—	—	83,059	83,059	
其他應付款	21,892	5,372	—	—	27,264	27,264	
	<u>\$ 105,074</u>	<u>\$ 5,372</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 110,446</u>	<u>\$ 110,446</u>	

104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	\$ 113,418	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 113,418	\$ 113,418
其他應付款	43,064	496	—	—	43,560	43,560
	<u>\$ 156,482</u>	<u>\$ 496</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 156,978</u>	<u>\$ 156,978</u>

104年3月31日

非衍生金融 負債	6個月內	6-12個月	1-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
應付帳款	\$ 100,805	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 100,805	\$ 100,805
其他應付款	34,423	4,721	—	—	39,144	39,144
	<u>\$ 135,228</u>	<u>\$ 4,721</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 139,949</u>	<u>\$ 139,949</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。

(四)公允價值資訊

1. 本公司截至民國105年3月31日、104年12月31日及3月31日止，本公司未有原始認列後以公允價值衡量之金融工具。
2. 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。上市櫃股票、受益憑證、屬於熱門債券之臺灣中央政府債券及有活絡市場公開報價之衍生工具等公允價值皆屬之。

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。非屬熱門債券之公債、公司債、金融債券、可轉換公司債及大部分衍生工具等皆屬之。

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。

3. 公允價值之等級資訊：

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(二)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(八)說明。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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

(二)轉投資事業相關資訊：請參閱附表一。

(三)大陸投資資訊：無。

附表一

沈氏藝術印刷股份有限公司

轉投資事業相關資訊

民國105年3月31日

單位：新台幣仟元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在 地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資 公司本 期損益	本期認 列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
沈氏藝術印刷 股份有限公司	精益裝訂股份 有限公司	中華民國 新北市 中和區	各種印刷品之 裝訂、加工及 買賣等業務	\$ 13,536	\$ 13,536	1,394,000	15.49%	\$ 17,011	\$ 1,366	\$ 210	註

註：請參閱附註六(六)之說明。

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	105年1月至3月		104年1月至3月	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
台灣地區	\$ 143,230	95	\$ 165,874	97
其他	7,165	5	4,488	3
合計	<u>\$ 150,395</u>	<u>100</u>	<u>\$ 170,362</u>	<u>100</u>

(三)重要客戶資訊：

本公司民國105年及104年1月至3月銷貨收入佔損益表收入金額10%以上之客戶如下：

客戶代碼	105年1月至3月		104年1月至3月	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
001779	<u>\$ 15,376</u>	<u>10</u>	<u>\$ 21,137</u>	<u>12</u>