

股票代碼：8921

沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國114年及113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)2270-8198

目

錄

項 目	頁次
一、封面	—
二、目錄	—
三、會計師核閱報告	—
四、合併資產負債表	1~2
五、合併綜合損益表	3
六、合併權益變動表	4
七、合併現金流量表	5~6
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	7
(二)通過財務報告之日期及程序	7
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	7~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~15
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15
(六)重要會計項目之說明	15~29
(七)關係人交易	29~32
(八)質押之資產	32
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	32
(十)重大之災害損失	32
(十一)重大之期後事項	33
(十二)其他	33~40
(十三)附註揭露事項	
1、重大交易事項相關資訊	40~43
2、轉投資事業相關資訊	41、44
3、大陸投資資訊	41
(十四)部門資訊	41

會計師核閱報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒：

前言

沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司民國114年及113年3月31日之合併資產負債表，暨民國114年及113年1月1日至3月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註六(八)所述，沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司民國114年及113年3月31日採用權益法之投資分別為21,192仟元及21,032仟元，民國114年及113年1月1日至3月31日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為144仟元及(112)仟元，另，附註十三(二)所揭露之轉投資事業相關資訊，係依該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述，若該等被投資公司財務報告及附註十三(二)所揭露之相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司民國114年及113年3月31日之合併財務狀況，暨民國114年及113年1月1日至3月31日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：

張亞奎



會計師：

潘金樹



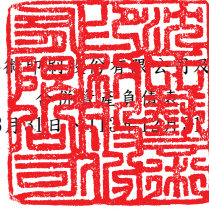
核准文號：金管證審字第1050001113號

核准文號：金管證審字第1070119801號

民國114年5月8日

沈氏藝術股份有限公司及其子公司

民國114年3月31日、113年12月31日及3月31日



單位:新台幣仟元

代碼	資 產	附註	114年3月31日		113年12月31日		113年3月31日	
			金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 263,216	19	\$ 145,517	12	\$ 192,593	16
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	-	-	256	-	200	-
1137	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	六(三)	40,000	3	-	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(四)	22,526	2	20,667	2	25,556	2
1160	應收票據-關係人淨額	六(四)及七(三)	3,122	-	4,466	-	2,176	-
1170	應收帳款淨額	六(五)	89,455	6	125,775	10	80,960	7
1180	應收帳款-關係人淨額	六(五)及七(三)	2,885	-	2,061	-	2,556	-
1200	其他應收款	七(三)	1,849	-	13,360	1	2,030	-
130x	存貨	六(六)	58,274	4	64,673	5	49,424	4
1470	其他流動資產	八	19,144	1	13,378	1	15,850	2
11xx	流動資產合計		500,471	35	390,153	31	371,345	31
	非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之							
	金融資產-非流動	六(七)	384,787	27	367,254	30	324,171	27
1550	採用權益法之投資	六(八)	21,192	2	21,048	2	21,032	2
1600	不動產、廠房及設備	六(九)、八及九(四)	391,902	27	398,477	32	412,961	35
1755	使用權資產	六(十)	8,183	1	9,883	1	14,983	1
1760	投資性不動產淨額	六(十一)、八	45,074	3	45,427	4	46,485	4
1780	無形資產	六(十二)	1,222	-	954	-	981	-
1840	遞延所得稅資產		2,050	-	2,040	-	2,004	-
1915	預付設備款		110	-	-	-	81	-
1920	存出保證金		2,465	-	2,712	-	2,489	-
1990	其他非流動資產-其他	六(十三)	69,321	5	1,103	-	1,121	-
15xx	非流動資產合計		926,306	65	848,898	69	826,308	69
1xxx	資產總計		\$ 1,426,777	100	\$ 1,239,051	100	\$ 1,197,653	100

(接次頁)

(承上頁)

代碼	負 債 及 權 益	附註	114年3月31日		113年12月31日		113年3月31日	
			金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動負債							
2100	短期借款	六(十四)及八	\$ 10,000	1	\$ 10,000	1	\$ 10,000	1
2130	合約負債-流動	六(二十二)	9,356	1	19,532	2	8,542	1
2170	應付帳款		80,431	6	100,581	8	68,790	6
2180	應付帳款-關係人	七(三)	12,681	1	13,602	1	9,044	1
2200	其他應付款	六(十五)及七(三)	49,016	3	40,059	3	31,050	2
2280	租賃負債-流動	六(十)	6,625	-	6,685	-	6,863	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	六(十六)	9,600	1	9,936	1	10,418	1
2300	其他流動負債		2,541	-	1,723	-	1,590	-
21xx	流動負債合計		180,250	13	202,118	16	146,297	12
	非流動負債							
2540	長期借款	六(十六)及八	142,951	10	35,072	3	42,812	4
2580	租賃負債-非流動	六(十)	2,377	-	4,049	-	9,003	1
2640	淨確定福利負債-非流動	六(十七)	3,303	-	3,221	-	6,293	-
2670	其他非流動負債-其他		9,129	1	8,771	1	7,334	1
25xx	非流動負債合計		157,760	11	51,113	4	65,442	6
2xxx	負債合計		338,010	24	253,231	20	211,739	18
	歸屬於母公司業主之權益							
3110	普通股股本	六(十八)	465,922	32	465,922	38	465,922	39
3200	資本公積	六(十九)	252,343	18	252,343	21	252,343	21
	保留盈餘	六(二十)						
3310	法定盈餘公積		84,236	6	84,236	7	82,512	7
3350	未分配盈餘		8,484	1	16,276	1	12,518	1
3300	保留盈餘合計		92,720	7	100,512	8	95,030	8
	其他權益	六(二十一)						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(7,932)	(1)	-	-	-	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		150,375	11	152,474	12	158,160	13
3400	其他權益合計		142,443	10	152,474	12	158,160	13
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計		953,428	67	971,251	79	971,455	81
36xx	非控制權益	四(三)及六(二十二)	135,339	9	14,569	1	14,459	1
3xxx	權益合計		1,088,767	76	985,820	80	985,914	82
	負債及權益總計		\$ 1,426,777	100	\$ 1,239,051	100	\$ 1,197,653	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

民國114年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	附註	114年1月1日至3月31日		113年1月1日至3月31日	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(二十三)及七(三)	\$ 148,392	100	\$ 142,456	100
5000	營業成本	六(六)、(二十六)及七(三)	(133,734)	(90)	(127,825)	(90)
5900	營業毛利		14,658	10	14,631	10
	營業費用	六(二十六)及七(三)				
6100	推銷費用		(11,560)	(8)	(12,633)	(9)
6200	管理費用		(11,275)	(7)	(11,678)	(8)
6300	研究發展費用		(305)	-	(410)	-
6450	預期信用迴轉利益	六(五)	558	-	377	-
6000	營業費用合計		(22,582)	(15)	(24,344)	(17)
6900	營業損失		(7,924)	(5)	(9,713)	(7)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入		547	-	867	-
7020	其他利益及損失	六(二十四)	(254)	-	102	-
7050	財務成本	六(二十五)	(644)	-	(539)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額		144	-	(112)	-
7000	營業外收入及支出合計		(207)	-	318	-
7900	稅前淨損		(8,131)	(5)	(9,395)	(7)
7950	所得稅利益(費用)	六(二十七)	93	-	4	-
8200	本期淨損		(8,038)	(5)	(9,391)	(7)
	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益	六(二十八)	(1,659)	(1)	23,754	17
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)及(二十八)	(440)	-	2,381	2
	不重分類至損益之項目合計		(2,099)	(1)	26,135	19
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(二十八)	(15,553)	(11)	-	-
8300	其他綜合損益(淨額)		(17,652)	(12)	26,135	19
8500	本期綜合損益總額		\$ (25,690)	(17)	\$ 16,744	12
8600	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (7,792)	(5)	\$ (9,286)	(7)
8620	非控制權益		(246)	-	(105)	-
			\$ (8,038)	(5)	\$ (9,391)	(7)
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (17,823)	(12)	\$ 16,849	12
8720	非控制權益		(7,867)	(5)	(105)	-
			\$ (25,690)	(17)	\$ 16,744	12
	每股虧損					
9750	基本每股虧損	六(二十九)	\$ (0.17)		\$ (0.20)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國114年及113年1月1日至3月31日



單位：新台幣仟元

項 目	歸屬於母公司業主之權益									
	股 本		保 留 盈 餘		其他權益項目					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益		總計	非控制權益	權益總額
113年1月1日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 82,512	\$ 21,804	\$ -	\$ 132,025	\$ 954,606	\$ 14,564	\$ 969,170	
本期淨損	-	-	-	(9,286)	-	-	(9,286)	(105)	(9,391)	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	26,135	26,135	-	26,135	
本期綜合損益總額	-	-	-	(9,286)	-	26,135	16,849	(105)	16,744	
113年3月31日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 82,512	\$ 12,518	\$ -	\$ 158,160	\$ 971,455	\$ 14,459	\$ 985,914	
114年1月1日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 84,236	\$ 16,276	-	\$ 152,474	\$ 971,251	\$ 14,569	\$ 985,820	
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	128,637	128,637	
本期淨損	-	-	-	(7,792)	-	-	(7,792)	(246)	(8,038)	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(7,932)	(2,099)	(10,031)	(7,621)	(17,652)	
本期綜合損益總額	-	-	-	(7,792)	(7,932)	(2,099)	(17,823)	(7,867)	(25,690)	
114年3月31日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 84,236	\$ 8,484	\$ (7,932)	\$ 150,375	\$ 953,428	\$ 135,339	\$ 1,088,767	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

項 目	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨損	\$ (8,131)	\$ (9,395)
調整項目		
收益費損項目：		
折舊費用	9,552	9,421
攤銷費用	300	348
預期信用迴轉利益數	(558)	(377)
利息費用	644	539
利息收入	(380)	(488)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	(49)	5
採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額	(144)	112
與營業活動相關之資產／負債變動數		
應收票據增加	(1,966)	(1,408)
應收票據-關係人減少	1,344	420
應收帳款減少	36,985	29,658
應收帳款-關係人(增加)減少	(824)	624
其他應收款減少	11,503	19,487
存貨減少	6,399	6,225
其他流動資產增加	(6,528)	(2,407)
合約負債增加(減少)	(10,176)	939
應付帳款減少	(20,150)	(14,649)
應付帳款-關係人減少	(921)	(7,351)
其他應付款增加(減少)	8,677	(8,651)
其他流動負債增加(減少)	818	(352)
淨確定福利負債增加	82	82
營運產生之現金流入	26,477	22,782
收取之利息	423	468
支付之利息	(452)	(539)
支付之所得稅	(34)	(20)
營業活動之淨現金流入	26,414	22,691

(接次頁)

(承上頁)

項 目	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
投資活動之現金流量		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	305	-
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(19,192)	(1,526)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(40,000)	-
取得不動產、廠房及設備	(162)	(1,734)
存出保證金減少	247	421
取得無形資產	(480)	(100)
預付設備款增加	(110)	(81)
其他非流動資產-其他增加	(68,218)	-
投資活動之淨現金流出	(127,610)	(3,020)
籌資活動之現金流量		
舉借長期借款	110,000	-
償還長期借款	(2,457)	(3,040)
租賃負債本金償還	(1,732)	(1,690)
非控制權益增加	128,637	-
籌資活動之淨現金流入(出)	234,448	(4,730)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(15,553)	-
本期現金及約當現金增加	117,699	14,941
期初現金及約當現金餘額	145,517	177,652
期末現金及約當現金餘額	\$ 263,216	\$ 192,593

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國114年及113年1月1日至3月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

沈氏藝術印刷股份有限公司(以下簡稱本公司)於66年12月15日依公司法及有關法令於新北市設立，主要業務為從事各種印刷品之製造、加工及買賣等業務。本公司及本公司之子公司(以下簡稱合併公司)之主要營運活動，請參閱附註四(三)之說明。

本公司之股票自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。

本合併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

本合併財務報告已於114年5月8日經董事會通過發布。

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(以下簡稱「IFRSs」)之影響

下表彙列金管會認可之114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
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日

此修正定義可兌換性，並提供當某一貨幣缺乏可兌換性時，企業如何決定衡量日之即期匯率之相關應用指引。另此修正要求企業於某一貨幣不可兌換為另一貨幣時，於其財務報表中提供更有用之資訊。

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用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114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
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」 部分修正內容	2026 年 1 月 1 日

金管會認可此修正中允許企業單獨提前適用 IFRS 9 第 4.1 節(金融資產之分類)之應用指引，並同時適用 IFRS 7 第 20B、20C 及 20D 段規定，此修正分別說明如下：

1. 釐清並增加評估金融資產是否符合僅支付本金和利息(SPPI)標準的進一步指引，範圍包括根據或有事件改變現金流量的合約條款(例如與ESG 目標連結的利率)、無追索權特性之工具，及合約連結工具。
2. 新增為某些具有可改變現金流量的合約條款的工具(例如某些具有與實現環境、社會和治理(ESG)目標相關的特徵之工具)，應揭露或有事項性質之質性描述；有關可能來自該等合約條款之合約現金流量變動範圍之量化資訊；及於該等合約條款下，金融資產之總帳面金額及金融負債之攤銷後成本。

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」部分修正內容	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及自然電力的合約」	2026 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」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17「保險合約」之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 之年度改善—第 11 冊	2026 年 1 月 1 日

除下列所述者外，合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

1. IFRS 9及IFRS 7之修正「金融工具之分類與衡量之修正」部分修正內容

金管會認可此修正中之部分內容，尚未認可之部分內容分別說明如下：

- (1)釐清某些金融資產和負債的認列和除列之日期，新增在使用電子支付系統以現金交割金融負債(或部分金融負債)時，當且僅當企業發起支付指令並導致以下情況時，允許企業在交割日前視為將金融負債解除：

- A. 企業不具有撤銷、停止或取消支付指定之能力；
- B. 企業因該支付指令而不具有取得用於交割之現金之實際能力；
- C. 與該電子支付系統相關之交割風險並不重大。

(2)更新透過不可撤銷之選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具(FVTOCI)應按每一種類揭露其公允價值，無須再按每一標的揭露其公允價值資訊。另應揭露於報導期間認列於其他綜合損益之公允價值損益金額，分別列示於報導期間內除列之投資有關之公允價值損益金額，以及於報導期間結束日仍持有之投資有關之公允價值損益金額；以及於報導期間除列投資而於報導期間移轉至權益之累積損益。

2. IFRS 9及IFRS 7之修正「涉及自然電力的合約」

此修正就企業涉及因發電來源取決於不可控的自然條件(如天氣)的基礎，產生電量變化的合約，分別說明如下：

(1)釐清企業購買或銷售自然電力的合約對於「自用」要求的應用：

當合約規定企業有義務在發電時購買並接收電力，且合約電力交易市場的設計和營運要求企業在規定時間內出售任何數量的未使用電力，則企業須考量有關其在不超過12個月合理時間內對於過去、當前和預期未來電力交易的合理且有支持的資訊，當其購買足夠的電力來抵消在其售電的同一市場中銷售的任何未使用的電力，則該企業是電力的淨購買者。

新增應用修正案為自用之涉及自然電力的合約，須揭露：

- A. 企業面臨基礎電量的變化以及企業可能被要求在無法使用電力的交付間隔期間購買電力的風險；
- B. 未確認的合約承諾，包括根據這些合約購電預計的未來現金流量；
- C. 合約於報告期間內對企業財務績效的影響。

(2)釐清指定涉及自然電力的合約為避險工具如何得以適用避險會計：

得將被避險項目指定為預測電力交易的可變名義金額，該金額與預期由避險工具中提及的發電設施交付的自然電力的可變金額一致。另當避險工具的現金流量企業在現金流量避險關係中，當指定涉及自然電力的合約作為避險工具，是以指定的預期交易的發生為條件，則該預期交易被推定為極有可能發生。

對於將涉及自然電力的合約指定為避險工具之企業，應按IFRS 7依風險類別進行分類之避險工具揭露其條款及條件。

3. 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」

此修正解決了現行IFRS 10及IAS 28的不一致。投資者出售（投入）資產與其關聯企業或合資之交易，視出售（投入）資產之性質決定認列全部或部份處分損益：

- (1)當出售（投入）之資產符合「業務」時，認列全部處分損益；
- (2)當出售（投入）之資產不符合「業務」時，僅能認列與非關係投資者對關聯企業或合資之權益範圍內之部分處分損益。

4. IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」取代IAS 1並更新綜合損益表之架構，及新增管理績效衡量之揭露，並強化運用於主要財務報表及附註之彙總及細分原則。

5. IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」

此準則允許合格子公司適用減少揭露要求之IFRS會計準則。

6. IFRS之年度改善—第 11 冊

- (1)首次採用者之避險會計(IFRS 1之修正)
- (2)除列利益或損失(IFRS 7之修正)
- (3)簡介(隨附於IFRS 7之施行指引之修正)
- (4)信用風險之揭露(隨附於IFRS 7之施行指引之修正)
- (5)公允價值與交易價格間遞延差額之揭露(隨附於IFRS 7之施行指引之修正)
- (6)租賃負債之除列(IFRS 9之修正)
- (7)交易價格(IFRS 9之修正)
- (8)實質代理人之判斷(IFRS 10之修正)
- (9)成本法(IFRS 7之修正)

截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與113年度合併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

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製。本合併財務報告應併同 113 年度合併財務報告閱讀。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併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。
 - (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值，在應用合併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，請參閱附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：

- (1)合併公司將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受合併公司控制之個體，當合併公司暴露於來自對該個體參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，合併公司即控制該個體。子公司自合併公司取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2)合併公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與合併公司採用之政策一致。
- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額直接認列為權益。
- (5)當合併公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與合併公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例		
			114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
本公司	華德包裝服務科技(股)公司	包裝印刷業	84.40%	84.40%	84.40%
本公司	YFY Printing Packaging Technology Company Limited	彩盒印刷業	51.00%	-	-

註：本公司於114年3月設立子公司YFY Printing Packaging Technology Company Limited，並於114年第一季列入合併財務報告之子公司。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：無。

6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

7. 具重大非控制權益之子公司資訊：

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例		
		114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
華德包裝服務科技(股)公司	台灣	15.60%	15.60%	15.60%
YFY Printing Packaging Technology Company Limited	越南	49.00%	-	-

子公司名稱	分配予非控制權益之損益		非控制權益		
	114年1至3月	113年1至3月	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
華德包裝服務科技(股)公司	\$ (249)	\$ (105)	\$ 14,320	\$ 14,569	\$ 14,459
YFY Printing Packaging Technology Company Limited	3	-	121,019	-	-
合計	\$ (246)	\$ (105)	\$ 135,339	\$ 14,569	\$ 14,459

上列子公司主要營業場所及註冊之國家資訊請參閱附註十三及附表三。

各子公司之彙總性財務資訊以公司間交易銷除前之金額列示如下：

(1) 資產負債表

華德包裝服務科技(股)公司			
項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流動資產	\$ 74,312	\$ 78,247	\$ 69,085
非流動資產	120,455	123,760	135,932

華德包裝服務科技(股)公司

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流動負債	(67,415)	(69,379)	(60,731)
非流動負債	(35,563)	(39,243)	(51,607)
權益	\$ 91,789	\$ 93,385	\$ 92,679

權益歸屬於：

本公司權益	\$ 77,469	\$ 78,816	\$ 78,220
非控制權益	14,320	14,569	14,459
	\$ 91,789	\$ 93,385	\$ 92,679

YFY Printing Packaging Technology Company Limited

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流動資產	\$ 186,520	\$ -	\$ -
非流動資產	68,218	-	-
流動負債	(7,760)	-	-
非流動負債	-	-	-
權益	\$ 246,978	\$ -	\$ -

權益歸屬於：

本公司權益	\$ 125,959	\$ -	\$ -
非控制權益	121,019	-	-
	\$ 246,978	\$ -	\$ -

(2)綜合損益表

華德包裝服務科技(股)公司

項 目	114年1至3月	113年1至3月
營業收入	\$ 39,478	\$ 30,872
本期淨損	\$ (1,596)	\$ (671)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (1,596)	\$ (671)
淨損歸屬於：		
本公司權益	\$ (1,347)	\$ (566)
非控制權益	(249)	(105)
	\$ (1,596)	\$ (671)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司權益	\$ (1,347)	\$ (566)
非控制權益	(249)	(105)
	\$ (1,596)	\$ (671)

YFY Printing Packaging Technology Company Limited

項 目	114年1至3月	113年1至3月
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ 6	\$ -
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 6	\$ -
淨利歸屬於：		
本公司權益	\$ 3	\$ -
非控制權益	3	-
	\$ 6	\$ -
綜合損益總額歸屬於：		
本公司權益	\$ 3	\$ -
非控制權益	3	-
	\$ 6	\$ -

(3)現金流量表

華德包裝服務科技(股)公司

項 目	114年1至3月	113年1至3月
營業活動之淨現金流入	\$ 42	\$ 2,247
投資活動之淨現金流入	305	-
籌資活動之淨現金流出	(3,980)	(4,528)
本期現金及約當現金變動數	\$ (3,633)	\$ (2,281)
期初現金及約當現金餘額	13,051	17,786
期末現金及約當現金餘額	\$ 9,418	\$ 15,505

YFY Printing Packaging Technology Company Limited

項 目	114年1至3月	113年1至3月
營業活動之淨現金流入	\$ 688	\$ -
投資活動之淨現金流出	(68,218)	-
籌資活動之淨現金流入	262,526	-
匯率變動之影響	(15,553)	-
本期現金及約當現金變動數	\$ 179,443	\$ -
期初現金及約當現金餘額	-	-
期末現金及約當現金餘額	\$ 179,443	\$ -

(四)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列。

(五)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

合併公司編製本合併財務報告時，所作之重大判斷、重大會計估計及假設不確定性之主要來源與113年度合併財務報告之附註五一一致。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
現金	\$ 305	\$ 332	\$ 479
支票存款	-	94	94
活期存款	257,458	74,152	36,939
外幣存款	2,453	5,202	141
約當現金			
原始到期日在三個月內之			
定期存款	3,000	45,737	94,940
三個月內到期之短期票券	-	20,000	60,000
合計	<u>\$ 263,216</u>	<u>\$ 145,517</u>	<u>\$ 192,593</u>

1. 合併公司往來之金融機構信用品質良好，且合併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。

2. 合併公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
強制透過損益按公允價值			
衡量—流動			
基金受益憑證	\$ -	\$ 500	\$ 500
評價調整	-	(244)	(300)
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 256</u>	<u>\$ 200</u>

1. 合併公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
2. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(113年12月31日及113年3月31日：無。)

項 目	114年3月31日
原始到期日超過三個月之	
定期存款	\$ 40,000

1. 114年3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1.225%~1.445%。
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。

(四)應收票據淨額

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應收票據			
因營業而發生			
關係人	\$ 3,122	\$ 4,466	\$ 2,176
非關係人	22,995	21,029	26,100
減：備抵損失	(469)	(362)	(544)
應收票據淨額	\$ 25,648	\$ 25,133	\$ 27,732

1. 合併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閱附註六(五)。

(五)應收帳款淨額

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應收帳款			
按攤銷後成本衡量總帳面金額			
關係人	\$ 2,885	\$ 2,061	\$ 2,556
非關係人	90,358	127,343	81,972
減：備抵損失	(903)	(1,568)	(1,012)
應收帳款淨額	\$ 92,340	\$ 127,836	\$ 83,516

1. 合併公司對商品銷售產生之應收帳款，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. 合併公司未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 合併公司採用簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務及產經狀況等。依合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

114年3月31日	預期信用 損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 117,034	\$ 647	\$ 116,387
逾期 1~30 天	10%	865	87	778
逾期 31~60 天	30%	903	271	632
逾期 61~90 天	50%	223	112	111
逾期 91~120 天	75%	319	239	80
逾期 121 天以上	100%	16	16	-
		<u>\$ 119,360</u>	<u>\$ 1,372</u>	<u>\$ 117,988</u>

113年12月31日	預期信用 損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 150,614	\$ 1,068	\$ 149,546
逾期 1~30 天	10%	2,291	229	2,062
逾期 31~60 天	30%	1,822	547	1,275
逾期 61~90 天	50%	172	86	86
逾期 91~120 天	75%	-	-	-
逾期 121 天以上	100%	-	-	-
		<u>\$ 154,899</u>	<u>\$ 1,930</u>	<u>\$ 152,969</u>

113年3月31日	預期信用 損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 109,559	\$ 846	\$ 108,713
逾期 1~30 天	10%	1,786	179	1,607
逾期 31~60 天	30%	1,275	383	892
逾期 61~90 天	50%	44	22	22
逾期 91~120 天	75%	55	41	14
逾期 121 天以上	100%	85	85	-
		<u>\$ 112,804</u>	<u>\$ 1,556</u>	<u>\$ 111,248</u>

4. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人)變動如下：

	114年1至3月	113年1至3月
期初餘額	\$ 1,930	\$ 1,933
減：減損迴轉利益	(558)	(377)
期末餘額	<u>\$ 1,372</u>	<u>\$ 1,556</u>

合併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。

5. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二。

(六)存貨及銷貨成本

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
商品	\$ -	\$ 215	\$ 330
原料	16,301	12,046	15,146
物料	5,383	5,487	6,161
在製品	36,521	46,780	27,492
製成品	69	145	295
合計	<u>\$ 58,274</u>	<u>\$ 64,673</u>	<u>\$ 49,424</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

項 目	114年1至3月	113年1至3月
出售存貨成本	\$ 135,652	\$ 129,568
存貨盤盈	-	(1)
下腳收入	(2,315)	(2,140)
營業成本合計	<u>\$ 133,337</u>	<u>\$ 127,427</u>

2. 合併公司未有將存貨提供質押之情形。

(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
權益工具			
國內上市櫃公司股票	\$ 226,192	\$ 207,000	\$ 159,581
評價調整	158,595	160,254	164,590
合計	<u>\$ 384,787</u>	<u>\$ 367,254</u>	<u>\$ 324,171</u>

1. 合併公司依中長期策略目的投資永豐金融控股(股)公司、兆豐金融控股(股)公司、第一金融控股(股)公司、合作金庫金融控股(股)公司及華南金融控股(股)公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併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。
2. 合併公司於114年1至3月按19,192仟元購買第一金融控股(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. 合併公司於113年1至3月按1,526仟元購買兆豐金融控股(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。
4. 合併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，請參閱附註十二。

(八)採用權益法之投資

被投資公司	114年3月31日	113年12月31日	113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	\$ 21,192	\$ 21,048	\$ 21,032

1. 關聯企業：

(1)合併公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持股比率		
	114年3月31日	113年12月31日	113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三。

(2)合併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		
	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流動資產	\$ 42,964	\$ 42,469	\$ 33,362
非流動資產	121,488	123,508	127,875
流動負債	(27,396)	(29,680)	(24,873)
非流動負債	(236)	(410)	(577)
權益	\$ 136,820	\$ 135,887	\$ 135,787
占關聯企業淨資產之份額	\$ 21,192	\$ 21,048	\$ 21,032
關聯企業帳面價值	\$ 21,192	\$ 21,048	\$ 21,032

B. 綜合損益表：

	精益裝訂(股)公司	
	114年1至3月	113年1至3月
營業收入	\$ 17,628	\$ 12,737
本期淨利(損)	\$ 933	\$ (718)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 933	\$ (718)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

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。

(九)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>						
114.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 341,946	\$ 968,390	\$ 90,683	\$ -	\$ 1,518,922
增 添	-	-	162	-	-	162
重 分 類	-	-	762	-	-	762
114.3.31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 341,946</u>	<u>\$ 969,314</u>	<u>\$ 90,683</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,519,846</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
114.1.1餘額	\$ -	\$ 285,604	\$ 764,173	\$ 70,668	\$ -	\$ 1,120,445
折舊費用	-	1,767	4,556	1,176	-	7,499
114.3.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 287,371</u>	<u>\$ 768,729</u>	<u>\$ 71,844</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,127,944</u>
<u>成本</u>						
113.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 341,722	\$ 906,922	\$ 89,497	\$ 2,475	\$ 1,458,519
增 添	-	-	753	-	937	1,690
重 分 類	-	-	323	-	49,133	49,456
113.3.31餘額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 341,722</u>	<u>\$ 907,998</u>	<u>\$ 89,497</u>	<u>\$ 52,545</u>	<u>\$ 1,509,665</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
113.1.1餘額	\$ -	\$ 278,603	\$ 744,615	\$ 66,117	\$ -	\$ 1,089,335
折舊費用	-	1,753	4,466	1,150	-	7,369
113.3.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 280,356</u>	<u>\$ 749,081</u>	<u>\$ 67,267</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,096,704</u>
<u>帳面金額</u>						
114.3.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 54,575</u>	<u>\$ 200,585</u>	<u>\$ 18,839</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 391,902</u>
113.12.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 56,342</u>	<u>\$ 204,217</u>	<u>\$ 20,015</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 398,477</u>
113.3.31淨額	<u>\$ 117,903</u>	<u>\$ 61,366</u>	<u>\$ 158,917</u>	<u>\$ 22,230</u>	<u>\$ 52,545</u>	<u>\$ 412,961</u>

1. 上述不動產、廠房及設備合併公司部分已提供作為長期借款擔保之情形，請參閱附註八。

2. 合併公司不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年限數計提折舊：

房屋及建築	3~40 年
機器設備	2~20 年
運輸設備	3~8 年
辦公設備	2~10 年
其他設備	2~35 年

(十)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
房屋及建築	\$ 26,921	\$ 26,921	\$ 26,921
機器設備	344	344	344
運輸設備	1,276	2,683	2,683
成本合計	\$ 28,541	\$ 29,948	\$ 29,948
減：累計折舊	(20,358)	(20,065)	(14,965)
淨額	\$ 8,183	\$ 9,883	\$ 14,983

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	合計
使用權資產				
114.1.1 餘額	\$ 26,921	\$ 344	\$ 2,683	\$ 29,948
本期減少	-	-	(1,407)	(1,407)
114.3.31 餘額	\$ 26,921	\$ 344	\$ 1,276	\$ 28,541
累計折舊及減損				
114.1.1 餘額	\$ 17,948	\$ 115	\$ 2,002	\$ 20,065
折舊費用	1,495	29	176	1,700
本期減少	-	-	(1,407)	(1,407)
114.3.31 餘額	\$ 19,443	\$ 144	\$ 771	\$ 20,358
使用權資產				
113.1.1 餘額	\$ 26,921	\$ -	\$ 2,683	\$ 29,604
本期增加	-	344	-	344
113.3.31 餘額	\$ 26,921	\$ 344	\$ 2,683	\$ 29,948
累計折舊及減損				
113.1.1 餘額	\$ 11,965	\$ -	\$ 1,300	\$ 13,265
折舊費用	1,496	28	176	1,700
113.3.31 餘額	\$ 13,461	\$ 28	\$ 1,476	\$ 14,965
帳面金額				
114.3.31 淨額	\$ 7,478	\$ 200	\$ 505	\$ 8,183
113.12.31 淨額	\$ 8,973	\$ 229	\$ 681	\$ 9,883
113.3.31 淨額	\$ 13,460	\$ 316	\$ 1,207	\$ 14,983

合併公司承租若干建築物、機器設備及汽車作為營業辦公室、營業用設備及經理人公務車，租賃期間為109～115年。依租賃合約約定，未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的資產轉租他人。

除以上所列增添及折舊費用外，合併公司之使用權資產於113年及112年1至3月並未發生重大轉租及減損情形。

2. 租賃負債

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
租賃負債帳面金額			
流 動	\$ 6,625	\$ 6,685	\$ 6,863
非流動	\$ 2,377	\$ 4,049	\$ 9,003

租賃負債之折現率區間如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
房屋及建築	2.366%	2.366%	2.366%
機器設備	3.119%	3.119%	3.119%
運輸設備	2.366%~2.867%	2.366%~2.867%	2.366%~2.867%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二之說明。

3. 其他租賃資訊

(1) 合併公司以營業租賃出租自有投資性不動產之協議請參閱附註六(十一)。

(2) 本期之租賃相關費用資訊如下：

	114年1至3月	113年1至3月
短期租賃費用	\$ 1,578	\$ 1,675

合併公司114年及113年1至3月選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃

適用認列之豁免，故不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

(十一) 投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
成本			
114. 1. 1 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增添	-	-	-
114. 3. 31 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
累計折舊及減損			
114. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 64,270	\$ 64,270
折舊費用	-	353	353
114. 3. 31 餘額	\$ -	\$ 64,623	\$ 64,623
成本			
113. 1. 1 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增添	-	-	-
113. 3. 31 餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
累計折舊及減損			
113. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 62,860	\$ 62,860
折舊費用	-	352	352
113. 3. 31 餘額	\$ -	\$ 63,212	\$ 63,212

	土 地	房屋及建築	合 計
帳面金額			
114. 3. 31淨額	\$ 32,145	\$ 12,929	\$ 45,074
113. 12. 31淨額	\$ 32,145	\$ 13,282	\$ 45,427
113. 3. 31淨額	\$ 32,145	\$ 14,340	\$ 46,485

1. 合併公司投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築 5~40 年

2. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
投資性不動產之租金收入	\$ 997	\$ 997
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	\$ 406	\$ 408

3. 合併公司持有之投資性不動產於 114 年 3 月 31 日、113 年 12 月 31 日及 113 年 3 月 31 日之公允價值分別為 82,346 仟元、82,280 仟元及 82,485 仟元，係依合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入衡量進行評價，未委託具專業獨立之評價人員進行評價。

4. 投資性不動產經合併公司審慎評估結果，尚無減損之情事。

5. 合併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	
114. 1. 1餘額	\$ 1,877	113. 1. 1餘額	\$ 3,172
增 添	568	增 添	100
處 分	(41)	處 分	(1,008)
114. 3. 31餘額	\$ 2,404	113. 3. 31餘額	\$ 2,264
累計攤銷及減損		累計攤銷及減損	
114. 1. 1餘額	\$ 923	113. 1. 1餘額	\$ 1,972
攤銷費用	300	攤銷費用	319
處 分	(41)	處 分	(1,008)
114. 3. 31餘額	\$ 1,182	113. 3. 31餘額	\$ 1,283
帳面金額			
114. 3. 31淨額	\$ 1,222	113. 3. 31淨額	\$ 981
113. 12. 31淨額	\$ 954		

(十三) 其他非流動資產-其他

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
預付土地使用權	\$ 68,218	\$ -	\$ -
其他	1,103	1,103	1,121
合計	\$ 69,321	\$ 1,103	\$ 1,121

合併公司為興建生產廠房簽約取得土地使用權，截至114年3月31日預付之土地使用權為68,218仟元。

(十四)短期借款

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
信用借款	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ 10,000
利率區間	2.835%	2.840%	2.710%

本公司提供資產作為上述短期借款之擔保情形，請參閱附註八。

(十五)其他應付款

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 11,049	\$ 19,781	\$ 12,588
應付員工福利	4,799	4,473	4,400
其他	33,168	15,805	14,062
合計	\$ 49,016	\$ 40,059	\$ 31,050

(十六)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
擔保銀行借款	\$ 151,723	\$ 44,005	\$ 51,654
無擔保銀行借款	828	1,003	1,576
小計	152,551	45,008	53,230
減：一年內到期部份	(9,600)	(9,936)	(10,418)
合計	\$ 142,951	\$ 35,072	\$ 42,812
利率區間	約2.200%~2.891%	2.720%~2.850%	2.595%~2.719%

上述長期借款，合併公司已提供部分不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(十七)退職後福利計畫

1. 確定提撥計畫

合併公司所適用「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。

合併公司於 114 年及 113 年 1 至 3 月認列之退休金費用分別為 1,581 仟元及 1,617 仟元。

2. 確定福利計畫

合併公司於114年及113年1至3月認列之確定福利計畫相關退休金費用皆為82仟元，係採用113年及112年12月31日精算決定之退休金成本率計算。

(十八)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：

114年1至3月		
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
3月31日	46,592	\$ 465,922

113年1至3月		
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
3月31日	46,592	\$ 465,922

2. 截至 114 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。

(十九)資本公積

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113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
合計	\$ 252,343	\$ 252,343	\$ 252,343

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。

(二十)盈餘分配

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，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。

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. 本公司於 114 年 3 月 13 日董事會擬議及 113 年 6 月 7 日經股東常會通過 113 年及 112 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)	
	113年度	112年度	113年度	112年度
法定盈餘公積	\$ 1,171	\$ 1,724	\$ -	\$ -
普通股現金股利	10,250	15,515	0.220	0.333
合計	<u>\$ 11,421</u>	<u>\$ 17,239</u>		

5. 有關本公司董事會提議及股東會決議之盈餘分派情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十一)其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益	合 計
114.1.1 餘額	\$ -	\$ 152,474	\$ 152,474
換算國外營運機構財務報 表之兌換差額	(7,932)	-	(7,932)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投 資未實現評價損失	-	(1,659)	(1,659)
相關所得稅	-	(440)	(440)
114.3.31 餘額	<u>\$ (7,932)</u>	<u>\$ 150,375</u>	<u>\$ 142,443</u>

項 目	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益
113.1.1 餘額	\$ 132,025
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	23,754
相關所得稅	2,381
113.3.31 餘額	<u>\$ 158,160</u>

(二十二)非控制權益

項 目	114年1至3月	113年1至3月
期初餘額	\$ 14,569	\$ 14,564
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨損	(246)	(105)
本期其他綜合損益	(7,621)	-
非控制權益新增	128,637	-
期末餘額	<u>\$ 135,339</u>	<u>\$ 14,459</u>

(二十三)營業收入

項 目	114年1至3月	113年1至3月
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$ 148,074	\$ 141,698
減：銷貨退回及折讓	(679)	(239)
小計	147,395	141,459
租賃收入	997	997
營業收入淨額	<u>\$ 148,392</u>	<u>\$ 142,456</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

合併公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
合約負債—流動	<u>\$ 9,356</u>	<u>\$ 19,532</u>	<u>\$ 8,542</u>

(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如下：

當期認列為收入之金額	114年1至3月	113年1至3月
來自期初合約負債—商品銷售	<u>\$ 6,026</u>	<u>\$ 3,976</u>

(二十四)其他利益及損失

項 目	114年1至3月	113年1至3月
淨外幣兌換(損)益	\$ (303)	\$ 107
透過損益按公允價值衡量之金融資產 (損)益	49	(5)
合計	<u>\$ (254)</u>	<u>\$ 102</u>

(二十五)財務成本

項 目	114年1至3月	113年1至3月
利息費用		
銀行借款	\$ 586	\$ 441
其他	58	98
合計	<u>\$ 644</u>	<u>\$ 539</u>

(二十六)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	114年1至3月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$ 21,717	\$ 11,370	\$ 33,087
勞健保費用	2,324	1,172	3,496

114年1至3月			
性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
退休金費用	1,013	651	1,664
其他用人費用	1,152	614	1,766
折舊費用	8,784	768	9,552
攤銷費用	222	78	300
合計	<u>\$ 35,212</u>	<u>\$ 14,653</u>	<u>\$ 49,865</u>

113年1至3月			
性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$ 22,598	\$ 11,855	\$ 34,453
勞健保費用	2,373	1,138	3,511
退休金費用	1,046	653	1,699
其他用人費用	1,286	644	1,930
折舊費用	8,676	745	9,421
攤銷費用	207	141	348
合計	<u>\$ 36,186</u>	<u>\$ 15,176</u>	<u>\$ 51,362</u>

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。113年及112年1至3月本公司因本期虧損，均未估列員工酬勞及董事酬勞。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。

本公司董事會通過決議之員工及董事酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十七)所得稅

1. 所得稅費用：

項 目	114年1至3月	113年1至3月
當期所得稅		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(93)	(4)
所得稅利益	<u>\$ (93)</u>	<u>\$ (4)</u>

2. 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

	114年1至3月	113年1至3月
透過其他綜合損益按公允價值衡量		
之金融資產公允價值變動	<u>\$ 440</u>	<u>\$ (2,381)</u>

3. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至112年度。

(二十八)其他綜合損益

項 目	114年1至3月		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量			
之權益工具投資未實現評價損益	\$ (1,659)	\$ (440)	\$ (2,099)
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (15,553)	\$ -	\$ (15,553)
認列於其他綜合損益	\$ (17,212)	\$ (440)	\$ (17,652)

項 目	113年1至3月		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量			
之權益工具投資未實現評價損益	\$ 23,754	\$ 2,381	\$ 26,135
認列於其他綜合損益	\$ 23,754	\$ 2,381	\$ 26,135

(二十九)每股虧損

	114年1至3月	113年1至3月
基本每股虧損：		
屬於母公司普通股股東之本期淨損	\$ (7,792)	\$ (9,286)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	46,592	46,592
基本每股虧損(稅後)(元)	\$ (0.17)	\$ (0.20)

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者之名稱

本公司最大股東為永豐紙業(股)公司，該公司截至114年3月31日持有本公司40.81%股份。其餘59.19%則為大眾持有。

(二)關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
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

關係人名稱	與合併公司之關係
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
合眾紙業(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
永豐餘消費品實業(股)公司	其他關係人
YFY PACKAGING (HA NAM) COMPANY LIMITED	其他關係人
全體董事、總經理及副總經理	主要管理階層

(三)與關係人之重大交易事項

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

1. 營業收入

關係人類別/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
銷貨收入		
具重大影響之投資者	\$ 1,275	\$ 3,810
其他關係人	5,437	3,534
小計	6,712	7,344
租賃收入		
其他關係人		
華磁票券印刷(股)公司	997	997
合計	\$ 7,709	\$ 8,341

合併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 90-120 天。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。

2. 進貨及委託加工

關係人類別/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
具重大影響之投資者	\$ 961	\$ 348
關聯企業	334	928

關係人類別/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	12,310	7,580
其他	584	800
合計	<u>\$ 14,189</u>	<u>\$ 9,656</u>

合併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/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
具重大影響之投資者		
永豐紙業(股)公司	<u>\$ 1,404</u>	<u>\$ 1,404</u>

上述租金支出係參考鄰近區域一般租金行情由雙方議定，依合約約定每月定期支付租金。

4. 營業費用(軟體維護費)

關係人類別/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
具重大影響之投資者	<u>\$ 277</u>	<u>\$ 277</u>

5. 營業費用(勞務費)

關係人類別/名稱	114 年 1 至 3 月	113 年 1 至 3 月
其他關係人	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 19</u>

6. 應收關係人款項

關係人類別/名稱	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應收票據			
其他關係人	<u>\$ 3,122</u>	<u>\$ 4,466</u>	<u>\$ 2,176</u>
應收帳款			
具重大影響之投資者	\$ 446	\$ 89	\$ 243
其他關係人	<u>2,439</u>	<u>1,972</u>	<u>2,313</u>
合計	<u>\$ 2,885</u>	<u>\$ 2,061</u>	<u>\$ 2,556</u>
其他應收款			
其他關係人			
華磁票券印刷(股)公司	\$ 621	\$ 647	\$ 555
其他	<u>22</u>	<u>54</u>	<u>22</u>
合計	<u>\$ 643</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 577</u>

7. 應付關係人款項

關係人類別/名稱	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應付帳款			
具重大影響之投資者	\$ 1,670	\$ 1,296	\$ 432

關係人類別/名稱	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
關聯企業	553	502	1,166
其他關係人			
中華紙漿(股)公司	9,517	10,708	6,301
其他	941	1,096	1,145
合計	<u>\$ 12,681</u>	<u>\$ 13,602</u>	<u>\$ 9,044</u>
其他應付款			
具重大影響之投資者	\$ 609	\$ 627	\$ 1,818
其他關係人	263	10	8
合計	<u>\$ 872</u>	<u>\$ 637</u>	<u>\$ 1,826</u>

8. 113年度其他關係人代合併公司支付費用257仟元。

(四)主要管理階層薪酬資訊

項 目	114年1至3月	113年1至3月
薪資及其他短期員工福利	\$ 3,289	\$ 3,735
退職後福利	150	140
合計	<u>\$ 3,439</u>	<u>\$ 3,875</u>

八、質押之資產

合併公司下列資產業已提供作為短期借款及長期負債之擔保品：

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
其他流動資產	\$ 2,036	\$ 4,036	\$ 2,517
不動產、廠房及設備	235,741	238,172	74,584
投資性不動產	45,074	45,427	-
合計	<u>\$ 282,851</u>	<u>\$ 287,635</u>	<u>\$ 77,101</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至114年3月31日、113年12月31日及113年3月31日止，合併公司因貸款額度及印件履約等保證而開立之保證票據分別為481,090仟元、463,090仟元及66,000仟元。

(二)截至114年3月31日、113年12月31日及113年3月31日止，本公司為下腳回收而收受之保證票據皆為1,000仟元。

(三)截至113年3月31日止，合併公司已開立未使用信用狀為5,479仟元。

(四)重大承諾—已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,479</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：

(一)期中營運之季節性或週期性之解釋

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

(二)資本風險管理

合併公司資本風險管理之方式與113年度合併財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱113年度合併財務報告附註十二(一)。

(三)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理決策

合併公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、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，合併公司致力於辨認、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。合併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，合併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)合併公司暴露於非以合併個體之功能性貨幣計價之銷售、採購、存款及借款交易所產生之匯率風險，該等非功能性貨幣主要為美金。

(B)匯率暴險及敏感度分析

(a)具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

114年3月31日			
	外幣	匯率	帳列金額新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 76	33.205	\$ 2,493
113年12月31日			
	外幣	匯率	帳列金額新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 757	32.785	\$ 24,811

		113 年 3 月 31 日		
		外幣	匯率	帳列金額新台幣
金融資產				
貨幣性項目				
美金：新台幣	\$	8	32.00	\$ 237

(b)合併公司因重大匯率變動影響之外幣市場風險分析如下：

敏感度分析	114 年 1 至 3 月			113 年 1 至 3 月		
	變動幅度	損益影響	權益影響	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	1%	\$ 25	\$ -	1%	\$ 2	\$ -

新台幣之幣值若相當於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於114年3月31日、113年12月31日及113年3月31日反映上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C)由於合併公司持有貨幣非單一幣別，主要受美金貨幣匯率波動之影響，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，114 年及 113 年 1 至 3 月外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為(303)仟元及 107 仟元。

(D)合併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

由於合併公司持有受益憑證及權益工具投資，因此合併公司暴露於金融工具之價格風險。合併公司之金融工具投資於合併資產負債表中，係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司主要投資於國內上市櫃之權益工具及國內基金之受益憑證，此等金融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。

若權益工具價格上漲或下跌1%，114年及113年1至3月稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加(減少)3,848仟元及3,242仟元；若受益憑證價格上漲或下跌1%，113年1至3月稅後損益將因透過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2仟元。

C. 利率風險

合併公司之利率風險主要來自於其投資部位及金融債務，於報導日受利率暴險之金融工具帳面金額如下：

項 目	帳面金額		
	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 40,000	\$ 65,737	\$ 90,000
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 264,947	\$ 79,354	\$ 104,537
金融負債	(162,551)	(55,008)	(63,230)
淨額	\$ 102,396	\$ 24,346	\$ (41,307)

(A)具公允價值利率風險工具之敏感度分析：

合併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之金融資產，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：

合併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 114 年及 113 年 1 至 3 月稅前淨利增加(減少)256 仟元及 103 仟元。

(2)信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對合併公司造成財務損失之風險，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、固定收益投資及其他金融工具。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，合併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、合併公司內部信用評等、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。合併公司亦於適當時機使用某些信用增強工具，如預付貨款及取得客戶提供之擔保品等，以降低特定客戶的信用風險。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司各財務部門衡量並監控。由於合併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

截至114年3月31日、113年12月31日及113年3月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占合併公司應收帳款餘額之百分比分別為45.40%、33.41%及34.63%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

(B)預期信用減損損失之衡量

a. 應收票據及應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(四)及(五)之說明。

b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。

(3)流動性風險

A. 流動性風險管理

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司定期監督當期及預計中長期之資金需求，並透過維持足夠的現金及約當現金與銀行融資額度，以管理流動性風險。

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

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合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

114年3月31日						
非衍生金融負債	6個月以內	6—12個月	1—5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ -	\$ 10,000	\$ -	\$ -	\$ 10,000	\$ 10,000
應付帳款	93,112	-	-	-	93,112	93,112
其他應付款(不含應付員工福利)	33,088	80	-	-	33,168	33,168
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期借款)	4,959	4,641	65,951	77,000	152,551	152,551
租賃負債	3,904	3,378	1,862	-	9,144	9,002
	<u>\$ 135,063</u>	<u>\$ 18,099</u>	<u>\$ 67,813</u>	<u>\$ 77,000</u>	<u>\$ 297,975</u>	<u>\$ 297,833</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

						未折現之租賃給付總額
	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 7,282</u>	<u>\$ 1,862</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
						<u>\$ 9,144</u>

113 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	6—12 個月	1—5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 10,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,000	\$ 10,000
應付帳款	114,183	-	-	-	114,183	114,183
其他應付款(不含應付 員工福利)	15,805	-	-	-	15,805	15,805
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期長 期借款)	4,933	5,003	35,072	-	45,008	45,008
租賃負債	4,004	3,378	3,551	-	10,933	10,734
	<u>\$ 148,925</u>	<u>\$ 8,381</u>	<u>\$ 38,623</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,929</u>	<u>\$ 195,730</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年	5~10 年	10~15 年	15~20 年	20 年以上	未折現之租 賃給付總額
租賃負債	<u>\$ 7,382</u>	<u>\$ 3,551</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,933</u>

113 年 3 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	6—12 個月	1—5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ -	\$ 10,000	\$ -	\$ -	\$ 10,000	\$ 10,000
應付帳款	77,834	-	-	-	77,834	77,834
其他應付款(不含應付 員工福利)	13,966	96	-	-	14,062	14,062
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期長 期借款)	5,497	4,921	42,812	-	53,230	53,230
租賃負債	4,104	3,579	8,619	-	16,302	15,866
	<u>\$ 101,401</u>	<u>\$ 18,596</u>	<u>\$ 51,431</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171,428</u>	<u>\$ 170,922</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年	5~10 年	10~15 年	15~20 年	20 年以上	未折現之租 賃給付總額
租賃負債	<u>\$ 7,683</u>	<u>\$ 8,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,302</u>

合併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：

合併公司114年3月31日、113年12月31日及113年3月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
金融資產			
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	\$ 263,216	\$ 145,517	\$ 192,593

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
<u>金融資產</u>			
應收票據及帳款淨額	117,988	152,969	111,248
其他應收款	1,849	13,360	2,030
存出保證金	2,465	2,712	2,489
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	40,000	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
-流動	-	256	200
透過其他綜合損益按公允價值衡量之			
金融資產-非流動	384,787	367,254	324,171
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
短期借款	10,000	10,000	10,000
應付帳款	93,112	114,183	77,834
其他應付款	33,168	15,805	14,062
存入保證金(帳列其他非流動負債-其他			
項下)	200	200	200
長期借款及一年或一營業週期內到期			
長期借款	152,551	45,008	53,230

(四)公允價值資訊

1. 合併公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二

(四)2. 說明。

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。合併公司投資上市櫃股票及基金受益憑證等公允價值皆屬之。

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

合併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：

合併公司之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量。

合併公司之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	114年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重複性公允價值				
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	\$ 384,787	\$ -	\$ -	\$ 384,787

項 目	113年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 256	\$ -	\$ -	\$ 256
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	367,254	-	-	367,254
合計	\$ 367,510	\$ -	\$ -	\$ 367,510

項 目	113年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 200
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	324,171	-	-	324,171
合計	\$ 324,371	\$ -	\$ -	\$ 324,371

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。

合併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。

(B) 開放型基金：淨值。

- (2) 合併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合併公司信用品質。

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：

	114 年 3 月 31 日		重大不可觀察		輸入值與公允價值關係
	公允價值	評價技術	輸入值	加權平均	
非金融資產					
投資性不動產	\$ 82,346	現金流量折現法	折現率	3.786%	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：

合併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。投資性不動產則由合併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。

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. 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請參閱附表一。
 4. 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。
 5. 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。
 6. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請參閱附表二。
- (二)轉投資事業相關資訊（合併沖銷前）：請參閱附表三。
- (三)大陸投資資訊（合併沖銷前）：無。

十四、部門資訊

(一)營運部門

合併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

	114年1至3月	113年1至3月
來自外部客戶之收入		
台灣	\$ 144,841	\$ 137,600
其他	3,551	4,856
合計	<u>\$ 148,392</u>	<u>\$ 142,456</u>

(三)產品別資訊：

	114年1至3月	113年1至3月
產品別		
印刷	\$ 146,848	\$ 140,246
其他	1,544	2,210
合計	<u>\$ 148,392</u>	<u>\$ 142,456</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司114年及113年1至3月並無銷貨收入佔損益表收入金額10%以上之客戶，故無重要客戶資訊揭露之適用。

沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

期末持有之重大有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

民國 114 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
沈氏藝術印刷股份有限公司	普通股股票 永豐金融控股股份有限公司	註一	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	10,691	\$ 237,879	0.084%	\$ 237,879	
沈氏藝術印刷股份有限公司	第一金融控股股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	1,013	27,393	0.007%	27,393	
沈氏藝術印刷股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	1,310	52,254	0.009%	52,254	
沈氏藝術印刷股份有限公司	合作金庫金融控股股份有限 公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	1	14	-	14	
沈氏藝術印刷股份有限公司	華南金融控股股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	2,419	67,247	0.018%	67,247	

註一：本公司法人董事與該公司法人董事為實質關係人。

沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 114 年 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編 號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註 2)	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註 3)
0	沈氏藝術印刷(股)公司	華德包裝服務科技(股)公司	(1)及(2)	加工費	\$ 228	註 5	-
0	沈氏藝術印刷(股)公司	華德包裝服務科技(股)公司	(1)及(2)	應收帳款	29,429	註 4	2%
0	沈氏藝術印刷(股)公司	華德包裝服務科技(股)公司	(1)及(2)	銷貨收入	19,837	註 5	13%
0	沈氏藝術印刷(股)公司	華德包裝服務科技(股)公司	(1)及(2)	應付帳款	215	註 4	-

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：進銷交易之收(付)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(付)款條件為 90-120 天。

註 5：參考一般市場行情由雙方議定成交價格，授信期間採預訂量預先付款，超過預定量部分依每次議約付款條件付款。

沈氏藝術印刷股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國 114 年 3 月 31 日

附表三

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%	\$ 21,192	\$ 933	\$ 144	註 1
沈氏藝術印刷股份有限公司	華德包裝服務科技股份有限公司	中華民國 新北市 土城區	印刷等業務	97,789	97,789	11,824,300	84.40%	77,469	(1,596)	(1,347)	註 2
沈氏藝術印刷股份有限公司	YFY Printing Packaging Technology Company Limited	越南	彩盒印刷業	133,888	-	-	51.00%	125,959	6	3	註 2

註 1：請參閱附註六(八)之說明。

註 2：該投資損益係依台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表計算而得；並已考量公司間交易之已(未)實現損益之影響數。