

股票代碼：8906



花王企業股份有限公司

一〇一年度

年 報

中華民國一〇二年六月八日刊印

公司網址：<http://www.forward-net.com.tw>

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人

發言人

姓名：黃惠敏

職稱：經理

電話：(02)2267-3777(代表號)

電子郵件信箱：huimin@forward-net.com.tw

代理發言人

姓名：莊秋賢

職稱：副總經理

電話：(02)2267-3777(代表號)

電子郵件信箱：albert@forward-net.com.tw

二、公司、工廠地址及電話

地址：新北市土城區中山路65號

電話：(02)2267-3777(代表號)

三、股票過戶機構

名稱：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://sinotrade.com.tw>

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：蕭金木、林瑟凱

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路1段333號27樓

網址：<http://www.pwc.com/tw>

電話：(02)2729-6666

五、海外有價証券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價証券

資訊方式：無

六、本公司網址：<http://www.forward-net.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
參、公司治理報告	
一、公司組織系統	4
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	6
三、公司治理運作情形	11
四、會計師公費資訊	24
五、更換會計師資訊	24
六、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	24
七、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權變動情形	25
八、其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之關係資料	26
九、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及綜合持股比例	27
肆、募資情形	
一、資本及股份	28
二、公司債辦理情形	31
三、特別股辦理情形	31
四、海外存託憑證辦理情形	31
五、員工認股權憑證辦理情形	31
六、併購或受讓它公司股份發行新股辦理情形	31
七、資金運用計劃執行情形	31
伍、營運概況	
一、業務內容	32
二、市場及產銷概況	36
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	39
四、環保支出資訊	40
五、勞資關係	41
六、重要契約	42

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	43
二、最近五年度重要財務比率分析	47
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	51
四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表	52
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	79
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事並列明其對公司財務狀況影響	111

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析	111
二、經營結果比較分析	111
三、現金流量分析	112
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	112
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	112
六、風險管理及評估	113
七、風險管理之組織與運作	114
八、其他重要事項	114

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	115
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	117
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	117
四、其他必要補充說明事項	117
五、證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	117

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

首先感謝各位股東百忙之中撥冗參加本年度股東會；去年國際總體經濟，因歐債危機的負面影響持續發酵，全球經濟成長停滯，面對諸多的外在考驗，去年是花王重拾內省機會徹底厚植實力的一年。這包括對客戶支援的強化、印前設備的投入、人力的精簡及製造效率的提升。另一方面，為了培養未來持續成長的動能，花王秉持「積極主動、育才用才、創造利潤、永續經營」的經營方針，除了不斷延攬優秀人才，針對職員工排定各項專業課程，以強化技術領域的廣度與深度。近年來持續積極調整行銷通路與經營策略下，從主流的食品產業到生技產業都有產出。面對全球暖化議題，花王企業多年來持續使用大豆油墨，並於100年產品取得FSC認證，我們期許自己提供符合環保的綠色產品給我們的全球客戶，並攜手和客戶建立最佳夥伴關係，而我們也得以實踐企業社會責任。去年在經營團隊的努力下公司虧損逐漸縮小並於今年轉虧為盈，也證明我們已在正確的軌道上。以下謹向各位股東報告本公司在一百零一年度的營業成果及營運展望。

一、營業實施成果

101年度營業收入為新台幣196,526仟元，相較於100年度228,989仟元，下降14.18%；本公司仍致力於成本及費用的摺節並強化客戶之管理，轉虧為盈稅後淨利289仟元，較100年稅後淨損2,519仟元，成長111.47%。

新台幣：仟元

項目	一〇一年	一〇〇年	差異
營業收入	196,526	228,989	(14.18%)
營業毛利	19,247	27,262	(29.40%)
營業損益	(10,891)	(4,020)	(170.92%)
稅後純益(損)	289	(2,519)	111.47%
營業活動之淨現金流入(流出)	(5,370)	(6,607)	18.72%

二、營業收支預算執行情形：

本公司無需公開101度財務預測資訊，故不適用。

三、獲利能力分析

項目	101	100年
資產報酬率(%)	0.06	(0.44)
股東權益報酬率(%)	0.07	(0.61)
占實收資本比率(%)	營業利益	(2.12)
	稅前純益	0.06
純益率(%)	0.14	(1.10)
每股盈餘(虧損)(元)	0	(0.05)

三、一0二年營運展望

展望未來，全球經濟雖受歐債的影響而不明朗，但大中華及新興市場預期仍將保有成長的活力，因此新的一年是機會也是挑戰。我們對內將致力落實營運成本的控管；對外強化自身的業務競爭能力以因應新的變局；經營團隊責無旁貸要以更嚴謹的計畫及執行力來達成目標，以下為今年度的方針：

1. 微利產業時代確保營業產值、提升競爭能力、創造營業利得。
2. 持續研發投資及並外聘顧問加速專業知識建立。
3. 強化設計能力，提供產品多樣化選擇，現有客戶採專案化服務，強化服務深度來代替價格競爭，擴大本公司在該客戶的佔有率，進而囊括該客戶所有印刷品承製。
4. 資訊平台導入及色彩管理，數據化管理將有助加速開發時程及知識管理成效的達成，並取得國際認證。
5. 新購入大圖輸出設備適用各類紙張，替代上機打樣排程，縮短送樣時間。
6. 購入分光儀，各印刷印件之色彩數據鍵入專屬軟體，作為標準及比較依據。降低印刷損耗及不良比率。
7. 持續加速拓展多角化經營，以防侷限於產業困境。
8. 持續執行人力重整規劃，提高人員生產力，降低人力費用。
9. 健全財務結構，擬支應未來多角化發展。

再次感謝所有股東、客戶、合作廠商及同仁的支持。最後，

敬祝大家

身體安康，萬事如意

董事長 謝有諒



貳、公司簡介

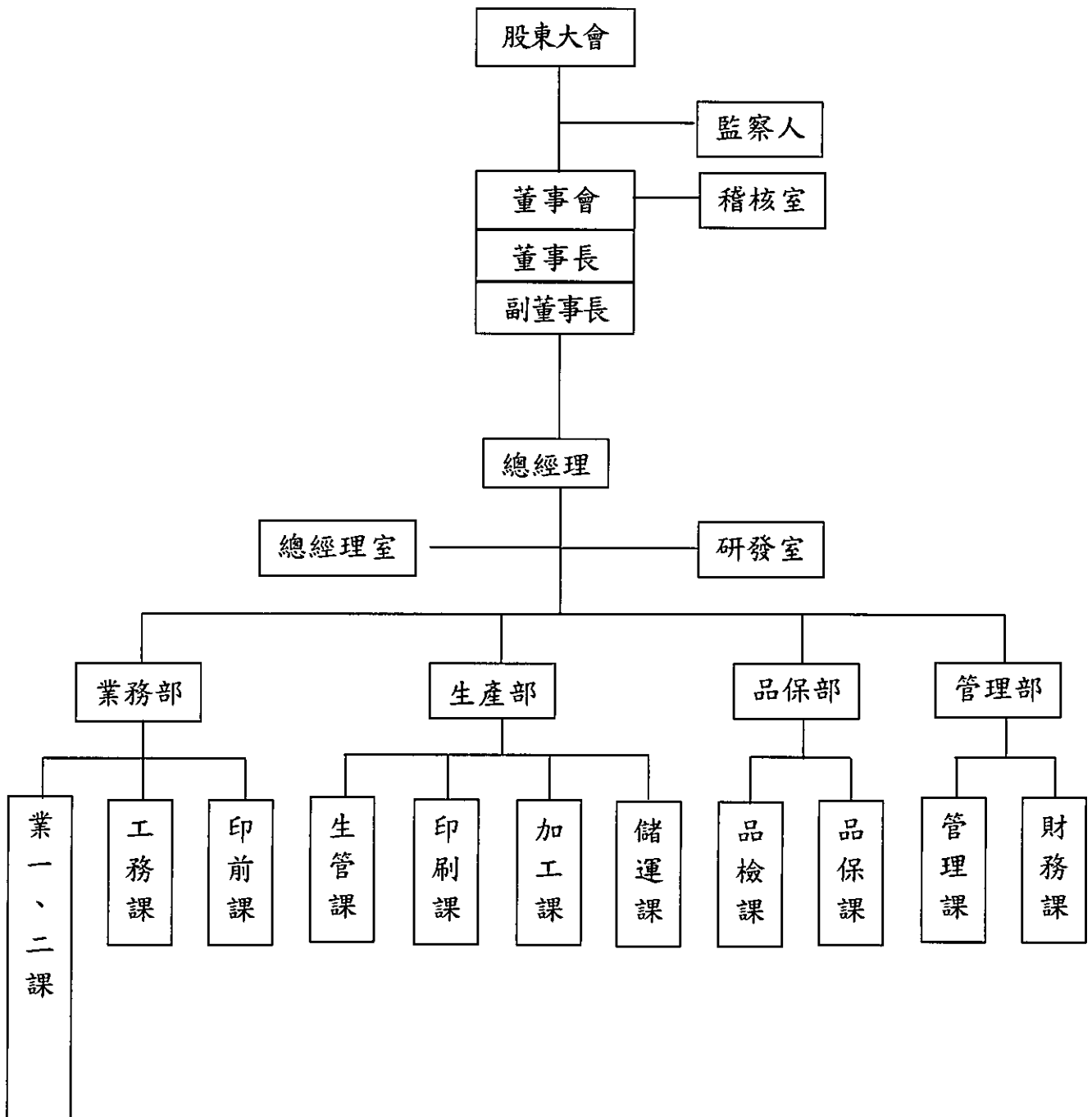
- (一) 設立日期：中華民國 57 年 7 月 31 日
- (二) 總公司、工廠地址：台北縣土城市中山路 65 號
電話：(02)2267-3777 (代表號)
- (三) 公司沿革
 - 57 年 7 月公司成立於台北市八德路，資本額 30 萬元，同仁 5 人。
 - 63 年 遷至新莊市新樹路，佔地 400 坪，成立 PE 加工部門。
 - 70 年 購入西德海德堡 Heidelberg 雙色印刷機。
 - 71 年 增資為 2,000 萬元，購入西德羅蘭 Roland 超菊倍雙色機；增購裁紙機、照相機、晒版機；取消 PE 加工部門。
 - 72 年 購入西德海德堡正反兩面印刷機。
 - 73 年 增資為 3,000 萬元，增購打樣機。
 - 74 年 購入西德海德堡五色印刷機及日本川口彩色商標機。
 - 75 年 實收資本額增為 5,000 萬元；購入日本小森 KOMORI 五色印刷機。
 - 76 年 實收資本額增為 9,000 萬元；增購日本小森正反兩面印刷機、大日本網屏公司打樣機；獲選為印刷業電腦化示範工廠。
 - 78 年 實收資本額增為 14,000 萬元；購買廠地；增購小森四色印刷機、福倫堡裁紙機、電腦輪轉式粘標機。
 - 79 年 現金增資 48,014,440 元，盈餘轉增資 16,800,000 元，實收資本增為 204,814,440 元，股票公開發行；購入進口分色機及 M.A.N. 四色印刷機。
 - 81 年 資本公積轉增資 7,373,320 元，盈餘轉增資 13,108,120 元，實收資本增為 25,295,880 元；榮獲第一屆國家磐石獎，並獲經濟部工業局核准為全國第一家印刷業「整體自動化」輔導廠商。
 - 82 年 購買海德堡五色加水性上光印刷機；發表香味印刷；引進外籍勞工。
 - 83 年 電子印前系統導入；購買全套裁紙設備、保留版機。
 - 84 年 資本公積轉增資 4,505,920 元，實收資本增為 229,801,800 元；購置印刷環保及減廢設備；申請股票上櫃。
 - 85 年 股票核准上櫃，正式掛牌買賣；研發「環保溶劑箱」獲 12 年新型專利。
 - 86 年 現金增資 107,218,020 元，盈餘轉增資 20,682,162 元，資本公積轉增資 2,298,018 元，實收資本增為 360,000,000 元，購置土城工業區 2002 坪土地。
 - 87 年 盈餘轉增資 36,000,000 元，資本公積轉增資 36,000,000 元，實收資本增為 432,000,000 元。
遷廠至土城工業區現址，購入三菱四色印刷機、海德堡正反兩面印刷機、POLAR 裁紙機及 SCITEX 輸出機。
 - 88 年 資本公積轉增資 43,200,000 元，實收資本增為 475,200,000 元。
通過 ISO-9002 國際品保認證。
 - 89 年 資本公積轉增資 38,016,000 元，實收資本增為 513,216,000 元；成立電子事業部；購置海德堡五色加長型上光印刷機及海德堡正反兩面印刷機。
 - 90 年 購置自動騎馬釘及摺紙設備。
 - 91 年 購置自動軋盒機、裱浪機、上光機等厚紙類加工設備。
 - 92 年 購置自動糊盒機。
 - 94 年 購置網片輸出機。通過 ISO-1400 國際環保制度認證。
 - 96 年 增建廠房於 2 月正式啟用。購置海德堡 UV 六色印刷機。
 - 97 年 購置濕式禮盒加工設備。
 - 98 年 榮獲第三屆台灣金印獎包裝印刷類-紙盒類第一名。
 - 99 年 購置印前直接出版機(CTP)設備。
 - 100 年 購置高速自動軋盒機、高速自動糊盒機、分光儀設備。
 - 101 年 印前增購 Epson 9890 加裝免塗層直噴打樣系統

參、公司治理報告

一、公司組織系統：

(一)公司組織結構：

花王企業股份有限公司組織圖



(二)各主要部門所營業務：

部 門		主 要 職 掌
稽核室		公司內部控制之應行稽核事項，重要決議執行情形之追蹤。
總經理室		公司營運計劃之研擬，各項專案之辦理。
研發室		新產品開發，產品及材料之測試分析，生產技術之研究改善。
業務部	業一、業二課	內外銷業務之推展，公司與客戶關係之維護，估報價、訂單受理，應收帳款收款。
	工務課	業務內勤工作，客戶、訂單及樣品資料管理。
	印前課	新印件之設計、分色、拼版、輸出、曬版、打樣。
生產部	生管課	生產進度之排定、控制，產能統計分析，發外生產之管理。
	印刷課	海報、雜誌、書刊、包裝盒等之印刷。
	加工課	印刷後續加工事宜，如裝訂、製盒等。
	儲運課	原物料請購、儲存、收發，成品儲存、發貨，物品運輸。
品保部	品保課	品保制度宣導，品質異常處理及改善方案，客訴事項之分析、處理及追蹤。
	品檢課	成品品質檢驗事宜。
管理部	管理課	資訊系統、人事管理、教育訓練、安全衛生管理作業之執行，一般庶務之辦理。
	財務課	會計帳務、稅務處理，營運資金管理，各項成本之核算分析，股務處理。

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) 董事及監察人資料

1、董事及監察人

101年4月29日

職稱 姓名	選任 日期 (註8)	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配屬、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	具配屬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
家正投資股份有限公司	100.06.22	3年	97.06.28	3,038,000	5.92%	3,038,000	5.92%	0	0.00%	0	0.00%	不適用	不適用	不適用	不適用
謝有諒 董事長	100.06.22	3年	90.06.28	423,584	0.83%	423,584	0.83%	397,280	0.77%	0	0.00%	註1	本公司董事長及總經理	謝宗翰	父子
蔡惠玲 董事	100.06.22	3年	94.06.28	1,136,760	2.21%	1,136,760	2.21%	0	0.00%	0	0.00%	註2	本公司董事	無	無
謝宗翰 副董事長	100.06.22	3年	94.06.28	1,873,020	3.65%	1,873,020	3.65%	129,000	0.25%	0	0.00%	註3	有信國際(股)公司總經理及本公司副董事長	謝有諒	父子
張書銘 董事	100.06.22	3年	98.06.22	206,000	0.40%	206,000	0.40%	0	0.00%	0	0.00%	註4	成陽印刷、成陽出版股份有限公司、董事長及本公司董事	無	無
劉孟忠 董事	100.06.22	3年	98.06.22	140,445	0.27%	140,445	0.27%	85,391	0.17%	0	0.00%	註5	慶銓彩藝包裝印刷廠、慶銓有限公司(香港)、總經理及本公司董事	經理	陳惠敏
林樹祥 監察人	100.06.22	3年	91.06.27	1,243,796	2.42%	1,201,796	2.34%	266,401	0.52%	0	0.00%	註6	本公司監察人	無	無
張中元 監察人	100.06.22	3年	97.06.28	285,000	0.56%	285,000	0.56%	0	0.00%	0	0.00%	註7	海王印刷(股)公司總經理及本公司監察人	無	無

註1：育達商職綜合商科，花王企業(股)公司董事長、總經理，台灣區印刷暨機器材料工業同業公會理事。

註2：英國 ASTON UNIVERSITY 大學商業資訊學系(研究所)，花王企業(股)公司董事、監察人。

註3：美國 FDU 大學資管系(研究所) 花王企業(股)公司董事、有信國際(股)公司總經理。

註4：華夏工專電機科，成陽印刷、成陽出版股份有限公司、董事長

註5：輔仁大學會計系，慶銓彩藝包裝印刷廠、慶銓有限公司(香港)、總經理

註6：高中，花王企業(股)公司人事課長、業務專員。

註7：大專，海王印刷(股)公司總經理。

註8：附表資料為100.6.22董監事全面改選新名單。

表一：法人股東之主要股東：

101年4月29日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
家正投資股份有限公司	謝宗翰 25% 謝佩汝 12.5% 吳碧慧 18.75% 謝有諒 18.75% 謝宗益 12.5%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

101年4月29日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
無	無

2、董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

101年4月29日

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1)										兼任其他公開發行公司其他公開發行公司獨立董事家數		
	商務、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、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	
謝有諒	無	無	✓					✓	✓	✓					
蔡惠玲	✓	無	✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓		
張書銘	無	無	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
劉孟忠	✓	無	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
謝宗翰	無	無	✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林樹祥	無	無	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張中元	無	無	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：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)非為公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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二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、二親等以內親屬或五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、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親以內之親屬關係。

(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

101年4月29日

職稱	姓名	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		主要經歷(學)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	謝有諒	94.06.28	423,584	0.83%	397,280	0.77%	0	0.00%	註1	無	無	無	
副總經理	莊秋賢	93.07.01	23,791	0.05%	922	0.00%	0	0.00%	註2	同慶投資(股)公司監察人	無	無	
生產部副經理	黃春生	93.04.01	3,016	0.05%	9,509	0.02%	0	0.00%	註3	無	無	無	
管理部副經理	黃惠敏	98.09.21	23,353	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	註4	無	無	無	

註1:育達商職綜合商科,花王企業(股)公司董事長、總經理,台灣區印刷暨機器材料工業同業公會理事。

註2:育達商職綜合商科,花王企業(股)公司採購、品保、廠務主管。

註3:苗栗建台高中汽車修護科,振嶽企業(股)公司業務。

註4:中山大學企業管理系,云辰電子開發(股)公司管理處協理。

(三) 董事、監察人、總經理、副總經理之酬金

1、董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F、及G等七項總額占稅後純益之比例	有無取自公司以外事業酬金		
		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)			退職退休金(F)(註1)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司
董事長	謝有諒	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	577.85%	577.85%	無
副董事長	謝宗翰	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.76%	20.76%	無
董事	蔡惠玲	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.76%	20.76%	無
董事	張書銘	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.76%	20.76%	無
董事	劉孟忠	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.76%	20.76%	無

註：101年度實際給付退職退休金金額：0仟元。

101年度退職退休金費用化之提列或提撥數金額：0仟元。

2、監察人之酬金

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業投資酬金	
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)				業務執行費用(C)
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	林樹祥 張中元	0 0	0 0	0 0	0 0	60 60	20.76% 20.76%	無 無

3. 本公司未提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出予董事及監察人。

4. 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)	退職退休金(B)		獎金、特支費、其他(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	有無領取來自子公司以外轉業投資酬金	
			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司				合併報表內所有公司
			現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理 謝有諒	1,558	0	0	52	0	0	0	0	557.09%	0	無		
副總經理 莊秋賢	960	0	0	62	0	0	0	0	353.63%	0	無		

5、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計(元)	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額(元)		
經理人	總經理 副總經理 管理部經理 財會主管	謝有諒 莊秋賢 黃惠敏 吳秀齡(註)	0	0	0	0	0	0

註：財會主管吳秀齡已於102年4月30日去職，新任主管朱佑東於本年5月14日董事會派任。

6、前十大取得員工分紅之姓名、職位及前十大分紅總數情形：

本公司102年3月25日經董事會決議不分派股利及員工分紅。

(四)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公司董事、監察人及總經理、副總經理酬金總額占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：

1. 董事、監察人及總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

年度 \ 項目	佔本公司稅後純益(%)		佔合併報表內所有公司稅後純益(%)	
	100年	101年	100年	101年
董事	-11.91	660.89	-11.91	660.89
監察人	-4.76	41.52	-4.76	41.52
總經理及副總經理	-94.68	910.72	-94.68	910.72

2. 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：

- (1) 董監事酬勞：除每月固定金額之車馬費外，依公司年度決算後如有盈餘，完納一切稅捐、先彌補往年虧損後再提撥10%法定盈餘公積或視營運需要保留適當盈餘公積後餘額提撥百分之二作董監事酬勞。
- (2) 經理人薪資方面：係參考同業水準每月支付固定金額；公司並於100年12月20日之董事會通過由董事1名及2名外部人士組成薪酬委員會，負責執行建議、評估與監督公司整體薪資政策。
- (3) 未來風險之關聯性：經評估無重大未來風險之疑慮。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1. 本屆董事會自 100 年 6 月 22 日起常會開會 9 次、臨時會 1 次共計 10 次，董事監察人出席情形如下：

102 年 5 月 31 日

職稱	姓名	實際出(列)席次數【A】	委託出席次數	實際出(列)席率(%) A/開會次數】	備註
董事長	家正投資股份有限公司代表人：謝有諒	9	1	100%	
董事	家正投資股份有限公司代表人：蔡惠玲	7	1	80%	
副董事長	謝宗翰	9	0	90%	
董事	張書銘	8	0	80%	
董事	劉孟忠	5	0	50%	
監察人	林樹祥	10	0	100%	
監察人	張中元	10	0	100%	

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

2. 其他應記載事項：

(1)證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理；本公司目前未設立獨立董事，故無須揭露。

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形；今年董事會議無董事因利害關係須作迴避情事。

(3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

A. 加強董事會職能之目標：

董事會之運作皆依制訂之「董事會議事規則」辦理，並規劃董事監察人至指定進修機構進修，涵蓋公司治理及證券交易法等相關課程。

B. 提昇資訊透明度：

本公司透過公開資訊觀測站及公司網站揭露重要財務業務相關資訊。並由專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，以確保各項重大資訊能及時提供予股東或利害關係人。為保障股東權益及提昇資訊透明度，設置發言人，負責處理與股東或利害關係人之溝通事宜。

(4)獨立董事監督公司營運計畫執行及財務報表表達之運作情形：不適用。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

1. 本屆董事會自 100 年 6 月 22 日起常會開會 9 次、臨時會 1 次共計 10 次，監察人出席情形如下：

102 年 5 月 31 日

職稱	姓名	實際列席次數【A】	實際列席率(%)【A/開會次數】	備註
監察人	林樹祥	10	100%	
監察人	張中元	10	100%	

註：* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

2. 其他應記載事項：

(1) 監察人之組成及職責：

A. 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

A-1. 稽核主管將日常稽核結果，做成稽核報告，呈監察人查閱並簽名，稽核主管定期於董事會列席報告稽核結果。

A-2 監察人於股東會中對公司財務報表出具監察人審查報告書。

B. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

B-1 內部稽核主管定期將查核結果作成報告，呈監察人審核簽認，稽核主管並每次列席董事會作稽核結果報告。

B-2 會計師於受委任時，發函治理單位告知服務項目、範圍及管理階層之責任，並於每季查核結束再次發函治理單位以書面方式通知會計師查核或核閱本公司財務報表後結果及建議事項等。

(2) 監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：本公司今年度無此情形。

(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

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
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一) 由發言人或股務單位專責處理股東建議或糾紛等問題。	與上市櫃公司治理實務守則無差異。
(二) 公司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之情形	(二) 董監事、主要股東及內部人均依規定由股務代理機構按月申報持股及變動情形。	與上市櫃公司治理實務守則無差異。
(三) 公司建立與關係企業風險控管	(三) 本公司與關係企業之財	

項目	運作情形	與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
機制及防火牆之方式	務、業務均獨立，並適時稽核交易情形，收付款期限依公司規定執行，建立適當風險管控機制及防火牆。	與上市櫃公司治理實務守則無差異。
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 目前尚未設置獨立董事。</p> <p>(二) 每年定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>(一) 未來將視法令規定及實際需要設置。</p> <p>(二) 與上市櫃公司治理實務守則無差異。</p>
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	<p>三、</p> <p>(一) 本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商等利害關係人均有暢通之溝通管道，公司網站設「聯絡我們」服務。</p> <p>(二) 網站設有「投資人服務」有發言人及代理發言人服務股東，提供溝通管道。</p>	與上市櫃公司治理實務守則無差異。
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p> <p>(二) 公司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）</p>	<p>(一) 本公司已將相關財務、業務資訊執行情形定期揭露於公司網站「投資人服務」專區供查詢。(www.forward-net.com.tw)</p> <p>(二) 1. 設置股東專區由專人定期維護，設置發言人或代理發言人落實發言人制度，可於公司網站投資人服務專區查得資訊。 2. 今年未辦理法人說明會。</p>	<p>與上市櫃公司治理實務守則無差異。</p> <p>與上市櫃公司治理實務守則無差異。</p>
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	<p>五、1. 100.12.20第6次董事會決議通過「薪資報酬委員會組織規程」及聘蔡惠玲小姐、鄭仁誠先生、黃文宏先生為本公司第1屆薪酬委員會委員，並在決議後公告於公開資訊觀測站及設置在公司網站供股東查詢。</p> <p>2. 薪酬委員設置不得少於3人，每年應至少召開2次會議，相關職權及規定依「薪資報酬委員會組織規程」執行；截至目前尚未開會。</p>	符合上市櫃公司治理實務守則規定，無差異。

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
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：	<p>本公司目前雖未訂定公司治理實務守則，但依治理實務守則規定保障股東權利、強化董事會職能並使監察人適時發揮其功能，以落實公司治理制度。</p> <p>稽核部門(直屬董事會)依規定定期稽核、追蹤檢討，落實內部控制制度要求、改善缺失採納建議，逐年提報內部控制聲明書由董事會通過並按期呈報主管機關及公告，使公司治理在法源及程序下能發揮其效益，組織及運作於公司「投資人服務」專區以供查詢。 (http://www.forward-net.com.tw)</p>	
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、雇員關懷、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)：	<p>公司檢視並視需要修訂或訂定相關辦法及內部作業實施細則，以提升營運效率及加強相關風險控管機制，進而增進公司治理運作之執行；公司配合證券主管機關相關法令準則之訂定或修訂，以及考量公司實際營運需要，已完成相關規範如「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」、「薪資報酬委員會組織規程」等，切實執行公司法、證交法及公開發行公司應遵循相關規定，相關辦法公告於公司網站「投資人服務」專區以供查詢(http://www.forward-net.com.tw)。</p> <p>(一)員工權益：建立完整福利措施、參加勞工保險、全民健康保險、團險、提供單身宿舍、供應三餐伙食、依規定提撥勞工退休金、補助員工在職進修訓練費用。</p> <p>(二)雇員關懷：成立「職工福利委員會」，每年舉辦旅遊及康樂活動，舉凡生育、慶生、子女教育獎學金、婚喪喜慶、在職進修等均有補助，設置桌球設備、提供籃球場地及羽球用具等運動設施，供員工使用。</p> <p>(三)投資者關係：公司依規定定期及不定期公開公司資訊於股東專區，並由專人處理股東建議。</p> <p>(四)供應商關係：本著誠信互惠原則，與供應商維繫良好溝通管道及關係。</p> <p>(五)利害關係人之權利：相關權責單位辦理與利害關係人溝通管道，秉持誠信原則，維護雙方合法權益。</p> <p>(六)董事監察人及經理人進修之情形(含參加相關單位舉辦之課程及座談會)：本公司董事、監察人均具產業專業相關背景及經營管理實務的經驗，進修狀況詳附註說明。(註1)</p> <p>(七)董事監察人購買責任險之情形：本公司於101.6.1日與美亞產物保險股份有限公司訂定投保董監事責任險，保險金額為200萬美元。</p> <p>(八)董事及監察人列席董事會狀況：上屆董監事會議共舉行15次，本屆至101年4月30日止董監事會議共舉行5次，出席狀況及出席率揭露於： 『三、公司治理之董事及監察人參與董事會運作情形統計表』。</p> <p>(九)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本年度無董事對利害關係議案需迴避之情形。</p> <p>(十)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：公司章程規定公司不得為背書保證及資金貸與他人行為，此規範可避免產生營業外損失風險。</p>	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。		

註1. 董事、監察人及經理人之進修訓練情形如下：'(民國101年)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	謝有諒	101/09/21	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
		101/10/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	第八屆台北公司治理論壇	7
副董事長	謝宗翰	101/09/21	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
		101/04/18	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	提升企業競爭力經營實務分享座談會	3
會計主管	吳秀齡	101/1/11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業成本管理暨管理會計與決策分析研習班	6
		101/11/9	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業與會計師之委任關係及法律責任歸屬暨案例探討	3
		101/11/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	查核人員之分析程序、重大性考量、所辨認不實表達之評估與查核證據	4
		101/12/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	成本及費用控制各項手法與強化執行力技巧	6
		101/12/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	IFRS 之財務報表分析實務	3
稽核主管	羅昭容	101/9/7	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內控在職新修 IFRS 稽核 12 期	6
		101/12/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	COSO 新修訂趨勢動態解析-羅昭容	6

(四)公司設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司於100年12月20日董事會決議通過聘任鄭仁誠先生、黃文宏先生、蔡惠玲小姐擔任本公司第一屆薪酬委員會成員，並通過「薪資報酬委員會組織規程」。

1. 薪酬委員會之組成人員

姓名	學經歷及職務
鄭仁誠	澳洲臥龍崗大學企管財務碩士，現任中原大學兼任講師。
黃文宏	國立政治大學會計系，現任恆諾會計師事務所執業會計師。
蔡惠玲	英國 Aston University MSC in Business & IT，現任本公司董事。

2. 應盡善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並經所提建議交董事會討論：

(1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

薪酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

(1)董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。

(2)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬，而從事逾越公司風險胃納之行為。

(3)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

3. 運作情形：依「薪資報酬委員會組織規程」規定應由召集人每年至少召開二次會議，截至目前尚未召開會議。

(五)履行社會責任情形：

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司針對企業社會責任政策，透過其他工作規範推行。</p> <p>(二)本公司推動企業社會責任並無設置專責單位，主要由管理部協助辦理。</p> <p>(三)本公司依循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，強化董事及監察人之職責；另外公司「誠信、務實、創新、分享」之經營理念每月主管會議及教育訓練作宣導，已列為人事考核項目之一。</p>	無重大差異
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司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之情形。</p>	<p>(一)本公司運用MIS系統，於產品生產前已精算所須紙張尺寸，訂購符合尺寸紙張，減少資源浪費；另外並委由合格廠</p>	無重大差異

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
<p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>商進行下腳料及廢棄物回收作業。改善印前墨水系統使用，使效益增加，減少不必要浪費及對環境負荷。</p> <p>(二)本公司為通過ISO14001環境管理認證之廠商，共計支付認證費147仟元依規定每年定期進行水污及空污環境檢測共計支付檢測費283仟元。</p> <p>(三)本公司編組專人負責環境清潔，並依勞工安全衛生法令設立專責人員並定期實施教育訓練。</p> <p>(四)響應節能減碳政策，除就可回收物品作資源回收外，對於節約用電、省水、回收資源再利用等，均加以宣導。</p>	無重大差異
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) <u>公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</u></p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) <u>公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</u></p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一)本公司深切體認企業永續經營、照顧員工之社會責任至關重大，除成立職工福利委員會照顧維護員工各項福利，並經常辦理員工教育訓練及鼓勵員工進修，且依政府規定施行勞工退休金新制等福利措施，全體員工權益皆獲完善之依據勞基法與相關法令訂定並尊重國際公認基本勞動人權原則下，除勞健保外，公司並為員工辦理團體意外險以照顧員工生活。</p> <p>(二)本公司依依勞工安全衛生法令並定期實施教育訓練及消防演練、健康檢查等措施。</p> <p>(三)本公司定期舉辦「同仁座談會」，以創造勞資和諧。</p> <p>(四)本公司將「客戶滿意」明定為首要品質政策，針對客訴問題妥善判別問題所在及責任歸屬，確保對客戶有最佳服務。</p> <p>(五)本公司依照 ISO 作業標準選擇供應商，並以歐盟ROHS標準要求，共同提升環保標準，致力社會公益。</p> <p>(六)本公司曾參加「我的一畝田」公益活動，認養宜蘭三星鄉稻田一期，支付15萬。</p>	無重大差異

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
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司依法令規定公開資訊於公開資訊觀測站，網站階露資訊皆誠實申報。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」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：尚無訂定守則		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：公司對環境及工作場所定期作相關環境檢定如：使用大豆油墨、二氧化碳、噪音、有機溶劑(異丙醇)。		
七、公司產品或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：ISO-9001品質管理認證、ISO-14000環境管理認證、FSC COC 認證		

註 1.

1. 101 年重大目標及管理方案現況及執行情形：

專案名稱	目標	現況說明	執行情形
中央空調設備改善	增加中央空調設備效率	夏季溫度過高，中央空調運轉跳動。	改善方案： 1. 中央空調原有故障主機更換。 2. 中央空調冷卻水塔散熱片發包更換。 3. 中央空調冷卻水塔底盤發包整修。 4. 中央空調冷卻水塔定期保養。 改善後：夏季溫度達 30 度 C 以上中央空調穩定運轉。
更新照明系統	每年節省電費 30 萬元	1. 照明耗電量太高。 2. 須投入大量維護人力。 3. 在產品的品質篩選上，無法辨別品質及保固時間長的燈具。	改善方案： 1. 基於節省能源及降低用電成本的考量，研究使用替代品的可行性。 2. T8 燈管及其替代品成本差的分析。 改善後：完成 T8 燈管及其替代品成本差的分析，預計 101-102 年陸續更置，
加工課作業環境改善	降低室內前後溫差	公司固定污染源設備操作許可於 100/09/04 到期。	改善方案： 1. 外牆加掛黑膠網阻隔太陽直接照射。 2. 購置抽風設備，降低前後段溫差。 改善後： 黑膠網阻隔太陽西曬，溫度略有降低。

2.後續對環境及職業安全衛生促進活動：

(1)有害物質限用(RoHS)：

本公司推動綠色生產並將採購實現於製程中，六項有害物質於油墨、紙張及成品經SGS檢驗符合RoHS標準。

(2)實施自動檢查

本公司自動檢查的項目，包括設備、原物料使用、作業環境、作業機械與機動車輛等。以確保員工在面對不同的作業環境、製程、操作與作業時，可能會因為不安全的作業、設備或管理等因素，不致造成身體的傷害；為此，本公司乃積極推動自動檢查，期能藉由此一措施的推動，發現潛在之危害因素，力求改善，有效控制。

(3)現場作業環境測定

本公司測定之項目，包含二氧化碳(CO₂)、噪音、有機溶劑(異丙醇)。實施作業環境測定時，均擬定含採樣策略之作業環境測定計劃，從基本資料蒐集、原物料、製程流程、危害物清查開始進行。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 本公司經營理念「誠信、務實、創新、分享」。本公司訂有誠信經營守則共 24 條</p> <p>(二) 本公司「誠信經營守則」中規定不得收受任何形式之不正當利益。</p> <p>(三) 本公司「誠信經營守則」中規定相關的獎懲制度。</p>	尚無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情</p>	<p>(一) 本公司經營理念「誠信、務實、創新、分享」供全體員工遵循及秉持正直、誠實及敬業的精神執行職務專責單位並董事會報告。</p> <p>(二) 公司設有誠信經營專責單位並董事會報告。</p> <p>(三) 公司與員工簽有保密協定，明訂任何有關公司客戶及廠商機密資料應予以保密。</p> <p>(四) 本公司尚未發生貪污舞弊情事。</p>	尚無重大差異

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
形，以及內部稽核人員查核之情形。		
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司管理規章規範違反公司規定相關獎懲規定。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司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放置公司網站等)。	(一) 目前尚未揭露誠信經營手則。 (二) 依規定或定期將財務及非財務資訊公告於公開資訊站資訊及公司網站供查詢。	
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：無		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無		

(七)如訂有公司治理實務守則及相關規章者，應揭露及查詢方式：

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如下：

- (1)股東會議事規則
- (2)董事會議事規則
- (3)董事及監察人選舉辦法
- (4)取得或處分資產處理程序
- (5)財務及非財務資訊之管理辦法
- (6)內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法
- (7)公司治理實務守則
- (8)誠信經營守則

2. 應揭露及查詢方式：

- (1)相關規章及管理辦法制定通過後，將規章及辦法置於相關部門及公司網站供管理階層及員工查詢，並定期宣導及內部教育訓練，以避免違反法規。
- (2)專責依規定或定期將財務及非財務資訊公告於公開資訊站資訊及公司網站供查詢。

(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「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」，已於董事會討論案通過，並通告經理人及各部門遵行，以避免違反或發生內線交易。
2. 本公司董事、監察人，於就任時均分發證券櫃買中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相法令及應行注意事項」，以利內部人遵行。

(九)內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書

花王企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：102年3月25日

本公司民國101年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，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. 資訊及溝通，及5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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102年3月25日董事會通過，出席董事4人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

花王企業股份有限公司

董事長：謝有諒

總經理：謝有諒



簽章



簽章

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：不適用。

(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：無此情事。

(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：

會議名稱	時間	重要決議內容	執行情形
股東會	101.6.27	報告事項： 1. 一〇〇年度營業報告 2. 監察人審查一〇〇年度審查報告 承認事項： 1. 承認一〇〇年度營業報告書及決算表冊案 2. 承認一〇〇年度盈虧撥補案 討論事項： 1. 修訂股東會議事規則案 2. 修訂取得或處分資產處理程序案	無異議照案通過，依規定公告及(或)向主管機關報備。

會議名稱	時間	重要決議內容	執行情形
董事會	101.8.23	討論事項： 1. 稽核報告 2. 營業報告 3. IFRS 報告 4. 薪酬委員會會議情形報告 討論事項： 1. 審查本公司一〇一年上半年度個體暨合併財務報表案 2. 討論薪酬委員會之酬勞案	依規定報告 依規定按季申報及公告 資誠聯合會計師事務所出具無保留意見報告，並於規定時間內完成公告及申報。
董事會	101.12.25	報告事項： 1. 營業報告 2. 稽核報告 3. IFRS 報告 4. 薪酬委員會會議情形報告 討論事項： 1. 一〇二年度董事會暫定開會日期之擬定案 2. 一〇二年度稽核計劃案 3. 擬定公司治理實務守則案 4. 擬定公司誠信經營守則案	依規定報告 依規定按季申報及公告 1~4 案均照案通過，其中 3,4 案擬提報股東常會
董事會	102.3.25	報告事項： 1. 營業報告 2. 稽核報告 3. IFRS 報告 討論事項： 1. 一〇一年內部控制自評結果報告及作成內部控制聲明書案 2. 修訂內部控制制度作業辦法案 3. 審查一〇一年度營業報告書暨財務報表案 4. 盈虧撥補案 5. 董事會議事規則修改案 6. 股東會議事規則修改案	依規定報告 依規定按季申報及公告 決議通過並刊登於 101 年年報內 決議通過，並配合增訂內控作業程序及重點， 依決議將增訂稽核項目補正申報並依計畫執行

會議名稱	時間	重要決議內容	執行情形
		7. 召開一〇二年股東常會事宜案 8. 本公司一〇二年股東會紀念品案 9. 股東提案全受理處所及受理期間之決定案	稽核。 3.4 決議通過依規定公告及向主管機關申報並提102年股東常會承認 5.6 決議通過並提102年股東常會討論 7.8 決議通過，依規定發布召集股東會重大訊息公告及準備股東常會應備資料
董事會	102.5.14	報告事項： 1. 營業報告 2. 稽核報告 3. IFRS 報告 4. 子公司同慶投資公司董事任期已屆，重新指派子公司董事監察人 討論事項： 1. 公司會計主管變更事宜案 審查一〇二年第一暨合併務報表案	依規定報告 依規定按季申報及公告 依規定會後發布重大訊息

(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，其主要內容：公司本年度無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽主管等)：

1. 公司有關人士辭職解任情形彙總表

102年04月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	吳秀齡	940126	1020430	離職

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

2. 本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形：

目前與財務報告相關人員皆未取得證照。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	蕭金木	林瑟凱	101 年度	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

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		√		
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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	蕭金木 林瑟凱		0	0	0	0	0	2012/1/1-2012/12/31	

本公司與簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業並無非審計公費情形

(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審計公費減少金額、比例及原因：公司本年度無此情形。

(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：公司本年度無此情形。

五、更換會計師資訊：本公司本年度無此情形。

六、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：公司本年度無此情況。

七、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) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉股權變動情形：

職稱	姓名	一〇一一年度		截至一〇一二年四月三十日止	
		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	謝有諒	0	0	0	0
董事	謝宗翰	0	0	0	0
董事	蔡惠玲	0	0	0	0
董事	張書銘	0	0	0	0
董事	劉孟忠	0	0	0	0
監察人	林樹祥	(42,000)	0	0	0
監察人	張中元	0	0	0	0
大股東	海玉印刷事業(股)公司	0	0	0	0
副總經理	莊秋賢	0	0	0	0
財會主管	吳秀齡	0	0	0	0

(二) 股權移轉關係人資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
無此情形						

(三) 股權質押關係人資訊：

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無此情形								

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之關係資料：

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
海王印刷事業(股)公司 代表人:張坤山	12,440,000	24.24%					無	
家正投資(股)公司 代表人:謝宗翰	3,038,000	5.92%					謝宗翰 董事長	
吉璞建設(股)公司 代表人:謝宗益	3,016,000	5.88%					謝宗翰 二親等	
有信國際股份有限公司 代表人:王維中	2,944,540	5.74%					謝宗翰 一親等	
同慶投資(股)公司 代表人:王維中	2,830,524	5.52%					無	
蔡錫麟	1,972,504	3.84%					無	
謝宗益	1,880,095	3.66%					謝宗翰 二親等	
謝秀甄	1,877,963	3.66%	129,000	0.25%			謝宗翰 二親等	
謝宗翰	1,873,020	3.65%					家正投資(股)公司 董事長	
謝佩汝	1,462,484	2.85%	611,000	1.19%			謝宗翰 二親等	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、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及綜合持股比例

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
同慶投資(股)公司	7,600,000	100%	0	0	7,600,000	100%
卡東(股)公司	639,000	12.78%	0	0	639,000	12.78%
貿易風(股)公司	9,000	0.32%	0	0	9,000	0.32%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

單位：新台幣元；股

年 月	核定股本		實收股本		備註	股本來源	以現金以外之財產抵充之股款者	其他
	股數	金額	股數	金額				
79.11	36,000,000	360,000,000	20,481,444	204,814,440		現金增資 48,014,440；盈餘轉增資 16,800,000	無	無
81.07	36,000,000	360,000,000	22,529,588	225,295,880		盈餘轉增資 13,108,120；資本公積轉增資 7,373,320	無	無
84.05	36,000,000	360,000,000	22,980,180	229,801,800		資本公積轉增資 4,505,920	無	無
86.08	36,000,000	360,000,000	36,000,000	360,000,000		現金增資 107,218,020；盈餘轉增資 20,682,162；資本公積轉增資 2,298,018	無	無
87.06	43,200,000	432,000,000	43,200,000	432,000,000		盈餘轉增資 36,000,000；資本公積轉增資 36,000,000	無	無
88.06	47,520,000	475,200,000	47,520,000	475,200,000		資本公積轉增資 43,200,000	無	無
89.06	60,000,000	600,000,000	51,321,600	513,216,000		資本公積轉增資 38,016,000	無	無

股 份 類 別	核 定 股 本		備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	
普 通 股	(上櫃)51,321,600	8,678,400	合 計 60,000,000

(二) 股東結構：

102年4月30日

股東結構數量	政府機構			金融機構			其他法人			個人			外國機構及外人			合 計
	人 數	持 有 股 數	持 股 比 例	人 數	持 有 股 數	持 股 比 例	人 數	持 有 股 數	持 股 比 例	人 數	持 有 股 數	持 股 比 例	人 數	持 有 股 數	持 股 比 例	
	0	0	0.00%	0	0	0.00%	12	3,558	2	3,572						
	0	0	0.00%	0	246,531,750	51.32%	266,672,370	51.32%	1,188	51,321,600	100.00%	0.00%				
					48.04%	48.04%	51.96%	51.96%								
															100.00%	

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

普通股
每股面額十元

102年4月30日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1~ 999	2,572	280,985	0.55
1,000~ 5,000	724	1,499,230	2.92
5,001~ 10,000	115	903,689	1.76
10,001~ 15,000	45	545,324	1.06
15,001~ 20,000	22	402,380	0.78
20,001~ 30,000	31	765,150	1.49
30,001~ 50,000	15	616,731	1.20
50,001~ 100,000	12	927,534	1.81
100,001~ 200,000	7	967,870	1.89
200,001~ 400,000	9	2,665,937	5.19
400,001~ 600,000	3	1,328,700	2.59
600,001~ 800,000	2	1,302,000	2.54
800,001~ 1,000,000	1	967,304	1.88
1,000,001 股以上	14	38,148,766	74.33
合 計	3,572	51,321,600	100.00

特別股：無發行。

(四) 主要股東名單 (列佔 5% 或列前 10 名)

102年4月30日

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
海王印刷事業(股)公司	12,440,000	24.24%
家正投資(股)公司	3,038,000	5.92%
吉璞建設(股)公司	3,016,000	5.88%
有信國際股份有限公司	2,944,540	5.74%
同慶投資(股)公司	2,830,524	5.52%
蔡錫麟	1,972,504	3.84%
謝宗益	1,880,095	3.66%
謝秀甄	1,877,963	3.66%
謝宗翰	1,873,020	3.65%
謝佩汝	1,462,484	2.85%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		100 年度	101 年度	截至 102 年 3 月 31 日
	每股市價 (註 1)	最 高		9.05	9.26	9.98
最 低			4.71	5.72	7.82
平 均			8.15	8.04	8.48
每股淨值 (註 2)	分 配 前		8.50	8.5	8.3
	分 配 後		註 8	註 8	不適用
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數		48,491,076	48,491,076	48,491,076
	每 股 盈 餘		(0.05)	-	(0.16)
每股股利	現 金 股 利		註 8	註 8	不適用
	無償配股	盈餘配股	註 8	註 8	不適用
		資本公積配股	註 8	註 8	不適用
	累積未付股利 (註 4)		註 8	註 8	不適用
投資報酬分析	本 益 比 (註 5)		-163.00	-	-53.00
	本 利 比 (註 6)		註 8	註 8	不適用
	現金股利殖利率 (註 7)		註 8	註 8	不適用

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 6：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 8：100 及 99 年度為稅後純損，經董事會通過決議不發放股利。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策：

本公司所營事業兼有成長期及成熟期階段，未來發展空間仍大，為因應未來發展之需，股利政策採穩健原則分派，以股票股利為主，當年度所分配之股利中，以 0~50% 為現金股利，50~100% 為股票股利方式發放。惟得視業務或轉投資需求、股市狀況及相關因素酌予調整發放之比例。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：101 年度為待彌補虧損，所以決議不分配股利。

(七) 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：不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派：

(1) 繳納一切稅捐。

(2) 彌補往年虧損。

(3) 提撥餘額百分之十為法定盈餘公積。

(4)視營運需要得酌情保留適當盈餘。

(5)扣除以上各項後餘額之百分之二作員工紅利，百分之二作董監事酬勞，百分之九十六為股東股息及紅利。

2. 本期估列員工紅利及董事、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及實際配發金額若與估計數有差異時之會計處理：本次無配發員工紅利及董監事股利酬勞。

另本公司會計政策之員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。待次年股東會決議日時，若金額與財務報表估列數有差異時，列為次年度損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：101年3月21日本公司董事會通過決議，本年度不發放紅利及酬勞。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

(3)擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算100年度每股盈餘：未發放紅利及酬勞，每股盈餘為-0.05元

(4)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1)配發員工現金紅利新台幣0元，董監事酬勞新台幣0元。

(2)配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

(3)配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算99年度每股盈餘：未發放紅利及酬勞，每股盈餘為-0.46元。

(4)原董事會通過之擬議配發與實際配發數額差異之會計處理：不適用。

(九)、公司買回本公司股份情形：本公司100年度未買回本公司股份。

二、公司債辦理情形：本公司100年度未辦理公司債。

三、特別股辦理情形：本公司100年度未發行特別股。

四、海外受存託憑證辦理情形：本公司100年度未發行海外受存託憑證。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形：公司本年度公司未辦理員工認股權憑證。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣3千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：本年度未辦理員工認股權憑證。

六、併購或受讓它公司股份發行新股辦理情形：公司本年度未併購或受讓它公司股份發行新股之情形。

七、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容：因公司無發行或私募有價證券，故不適用。

(二)執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容：

- (1)紙張、紙板及紙製品等之製造、加工、買賣業務。
- (2)紙器及紙品類之製造、加工、買賣業務。
- (3)照相、分色、製版、平版、凸凹版印製及買賣業務。
- (4)名片、海報、書冊、信封、桌月曆及手提袋等紙製品產品印刷之製造。
- (5)加工買賣。
- (6)文具之印刷及買賣業務。
- (7)包裝材料之製造買賣業務。
- (8)前各項有關業務之進出口貿易業務。

2. 營業比重：本公司之主要產品為印刷品，佔營業比重 100%。

3. 公司目前之商品(服務)項目及計劃開發之新商品(服務)：

目前商品(服務)：

- (1)印前：數位化的印前設備，包括設計組版工作站、數位打樣機(大圖輸出)、網片輸出機、製版設備、打樣割盒機及電腦直接製版(Computer To Plate, CTP)硬體設備及色彩管理軟體等，能迅速確實地掌握客戶的印製需求。
- (2)印刷：高速自動化的先進印刷設備，包括六色 UV 加長型印刷機、五色連線上光印刷機、四色印刷機、五色印刷機、雙色印刷機、CPC-31 印版掃描機…等，套印準確，呈現印刷工藝的真善美。
- (3)印後加工：多樣化的印後加工設備，包括裁切機、摺紙機、騎馬釘機、裱浪機、軋型機、銅扣機、糊盒機、包裝生產線、濕式禮盒封底設備…等，產製多元化的印刷成品，滿足客戶一次購足的需要。

計劃開發之新商品(服務)：

- (1) 新購入大圖輸出設備適用各類紙張，替代上機打樣排程，縮短送樣時間。
- (2) 本公司已於 99 年購入電腦直接印刷(CTP)之高度數位化發展，陸續將現有的製版作業更換成電腦直接製版系統，並配合 Kodark 印前作業系統，強化產品開發能力。
- (3) 公司未來研究發展計劃持續導入色彩數據化管理並取得專業認證。

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展：

- (1)根據財政部統計月報顯示，101 年印刷及其輔助業家數 7,729 家較 100 年 7,534 家，增加 2.6%；100 年度銷售額為新台幣 1,451 億 8 千萬元，較去年同期 1,490 億 6 千萬減少 2.6%。印刷相關行業說明

如下：

- (A)若依印刷版式：可分為凸版、平版、凹版、網版及無印版印刷等五大類。
 - (B)依印刷性質：可分為商業印刷、文化印刷、美術印刷、工業印刷四大類。
 - (C)依印刷用途分為：書刊印刷、新聞印刷、廣告印刷、有價證券印刷、文具印刷、地圖印刷、包裝印刷及特殊印刷等。
 - (D)印刷製品若依其產品種類與特性加以區分，可約略區分為七大類別：商業印刷、文化印刷、報業印刷、包裝印刷、商業表格、特殊材料印刷、其他印刷製品。
 - (F)按包裝製品及用途分類：紙包裝製品印刷(包括紙盒、紙箱、紙袋、紙罐、紙杯、紙筒印刷等)、塑料包裝製品印刷(包括以塑料薄膜和複合薄膜為主的軟包裝袋印刷以及硬質塑料容器印刷等)、金屬包裝製品印刷(包括金屬罐、金屬盒、金屬筒、金屬箱印刷等)、玻璃包裝製品印刷、陶瓷容器印刷、標籤印刷等。
- (2)台灣區印刷業絕大部份屬中小企業，印刷市場趨於成熟，內需市場已呈飽和，同業競爭激烈，為爭奪訂單而流於削價競爭，降低業者獲利空間。
- (3)小量多批、訂單式生產、交貨快速，市場區位導向：由於消費者需求日新月異，包裝印刷須推陳出新，小量多批及客製化訂單型態趨勢明顯，交貨機動性及品質決定考驗接單者接單與否。
- (4)印刷及後製加工相關設備及軟體早期多為進口，現加工設備國內自有品牌也加入行列。高速自動化及數位化設備發展，使得無效率之競爭者被淘汰，設備之資本支出已為產業競爭中一個主要項次。
2. 產業上、中、下游之關聯性：
- (1)印刷產業依其製程可概分為印前、印刷及印後加工三大階段，每一階段皆有獨立經營之公司、工廠或個體；由印刷科技設備之發展及市場競爭情勢來看，印前、印刷、印後之界限有逐漸泯滅，趨向整合之。
 - (2)印前階段獨立經營者如：設計公司、製版廠、輸出中心等，印刷階段則有各種版式、大小規模不等的印刷廠，印後階段獨立經營者如：摺紙廠、裝訂廠、上光廠、軋型廠、糊盒廠等。
 - (3)本公司擁有印前、印刷、印後加工全製程之設備，具備一貫化生產服務之能力。
3. 產品之發展趨勢及競爭情形：
- (1)勞力密集的印刷業已有被淘汰的命運，現改以製造加上服務的印刷製造服務業為趨勢，隨著電腦時代的來臨，印刷業應紛紛將流程數位化，以破除勞力、技術密集形象，成為知識密集產業。且透過e化，將印刷流程一貫化並規範出一套印刷品質檢測系統，以加強印件之品質，提升客戶滿意度與製作效率，有助於縮短印刷業與其他高科技產業之數位化落差，並將服務觸角延伸到國際市場。

- (2)印刷市場分散化，產品趨向多樣少量、品質高級化，產品生命週期縮短，新產品設計頻繁。
- (3)消費環保意識抬頭，綠色產品、綠色供應鏈等法規與要求日趨嚴格。
- (4)網路及數位媒體可取代其“載體”功能的印刷品，如書籍、說明書、廣告信函等市場逐漸萎縮，數位媒體無法取代功能之印刷品發展較不受影響。

(三) 技術及研發概況：

1. 所營事業之技術層次、研究發展

本公司持續開發公司公版創意盒型及圖檔供客戶選取；配合精品路線，運用海德堡六色上光機特殊印刷效果，及後製濕盒線之效率產能，搶攻精品印刷、文化印刷、商業印刷或包裝印刷；另外，延聘顧問強化並加快公司技術升級並取得專業認證；配合英文網頁上線及國外參展機會，將市場版圖擴大。

2. 102 年預計完成項目如下：

- (1) 端午、中秋及年節新盒型開發設計。
- (2) UV 新精品印件之開發。
- (3) 購入新型六色大圖輸出機及彩色電子印前系統(Electronic Publish System, EPS)，拉計近打樣及量產之差距。
- (4) 印刷數位化：使用網路傳輸及電子數位文件(PDF)檔，可同時利用設計、生產、加工地點的生產優勢，來建構印刷業上下游的聯盟關係。並可將客戶所需的印刷內容，藉由網路事先傳輸給客戶預覽，在確認無誤後再從事印刷，縮短印刷文件往返時間。

3. 公司未來研究發展計劃：

- (1) 測試新的材質替代傳統底片輸出。
- (2) 公司未來研究發展計劃持續導入色彩數據化管理並取得專業認證。

4. 研發計劃投入經費及進度：

計劃名稱	進度	費用 (仟元)	預計完 成時間	目的
色彩數據 化管理	延聘顧問安排相關人員上課為期一年課程(主要人員為印前及印刷部門)，陸續購進配合設備。	400	102/12	1. 色彩資訊可用精確數字作標示，用數字規格作為印刷品質之規範，買方與生產端得以有明確依據，生產者得以做有效的控管。 2. 印刷在數字規範下業務端與生產作業更加順暢。
測試新的 材質替代 傳統底片 輸出	購買新軟體及硬體測試膠片打樣狀況。	300	102/12	1. 傳統底片輸出較費時費工且數量逐漸減少。 2. 應用現有大圖輸出設備配合添購軟硬體來替代傳統底片。

(四)長、短期業務發展計劃：

項目	短期計劃	長期計劃
銷售業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 積極爭取生技產業訂單併調整內需產業目標市場進行開發。 2. 提供產品設計服務，爭取客戶新訂單。 3. 積極培育外銷人才，將觸角延伸至海外，拓展外銷市場。 4. 現有客戶採專案化服務，強化服務深度來代替價格競爭，擴大大公司在該客戶的佔有率，進而囊括該客戶所有印刷品承製。 5. 加強報價管理，確實反映波動頻繁的原料成本。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 運用網路(網頁更新)無遠弗屆，提高市場佔有率，拓展直接外銷市場。 2. 積極參加國內外展覽(如香港禮品展)，增加曝光率，提升產品知名度。 3. 建立原料進口管道，降低採購成本，增加市場競爭力。 4. 發展自有產品行銷。 5. 整合數位化印製服務。
項目	短期計畫	長期計畫
印前、生產、加工製程	<ol style="list-style-type: none"> 1. 全面執行色彩數據化管理，提升印刷色彩之穩定度。 2. 落實 5S(整理、整頓、清掃、清潔、教養)。 3. 購入分光儀，各印刷印件之色彩數據鍵入專屬軟體，作為標準及比較依據。降低印刷損耗及不良比率。 4. 新購入小型糊盒機及軋型機需達產值目標，增加接單的廣度及生產排程之機動性，強化客戶之服務品質。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 印刷技術人員培訓，參與相關研習會；另外外聘顧問協助專業知識建立。 2. 新型印刷設備、大圖打樣輸出機、裱背機等設備陸續評估增購，強化接單機動性。
項目	短期計畫	長期計畫
後援行政系統	<ol style="list-style-type: none"> 1. IS09001,14000 及 FSC 持續認證。 2. 接單及後製加工至出貨系統整合，提供更快捷之服務。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續評估業務需求之相關證照取得。 2. 色彩管理所需之 MIS 軟體開發及硬體購入。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：本公司主要產品為印刷品，大部份為內銷（含間接外銷）。
本公司主要產品銷售之區域結構

單位：新台幣仟元

地區	銷售金額	比率
內銷(台灣)	190,775	97.10%
外銷(美洲)	5,751	2.90%
合計	196,526	100.00%

(二)產銷(市場)分析

印刷品及服務供應範圍廣泛，其市場需求與整體經濟發展及國民所得水準有某種程度之關連，展望台灣經濟景氣，仍有正向之經濟成長，預期印刷市場供需亦將穩定成長。以下為 96 年-101 年印刷及輔助業之家數及銷售額統計表：

印刷及輔助業 96-101 年家數及銷售額統計表

單位：百萬元

年度	家數	增減率	銷售額	增減率
96 年	6,816	-1.5%	122,011	4.6%
97 年	6,738	-1.1%	124,833	2.3%
98 年	6,771	0.5%	114,130	8.6%
99 年	6,928	2.3%	143,381	25.6%
100 年	7,534	8.7%	149,058	4.0%
101 年	7,729	2.6%	145,183	-2.6%

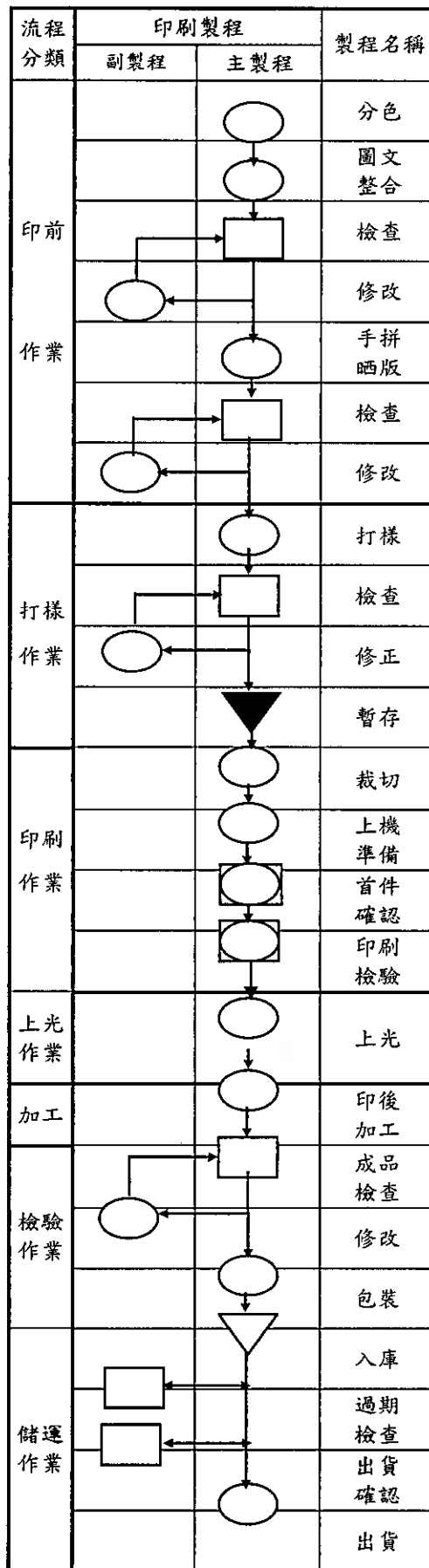
資料來源：財政部統計月報

(三) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途：

- (1)包裝印刷：包裝紙、包裝盒、禮盒、……等。
- (2)商業印刷：海報、說明書、型錄、DM、卡片、……等。
- (3)文化印刷：書籍、雜誌、畫冊、紀念冊、月曆、……等。
- (4)特殊印刷：標籤、貼紙、條碼、UV 上光印刷……等。

2. 主要產品之產製過程：



(四) 主要原料之供應狀況：印刷品之主要原料為紙張，主要供應來源為國內各大造紙廠，部份則為進口，供應狀況穩定。

(五) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1. 主要進貨廠商：

單位：新台幣仟元

名稱(註)	100年度			101年度			102年度截至前1季止				
	金額	佔全年度進貨淨額之比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額之比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額之比率(%)	與發行人之關係
1015	29,429	39	無	1015	24,749	37	無	1015	3,434	30	無
1130	5,236	7	無	1140	7,331	11	無	1140	1,414	12	無
1133	5,189	7	無	1007	3,829	6	無	1101	865	8	無
其他	35,506	47		其他	30,174	46		其他	5,628	50	
進貨淨額	75,360	100		進貨淨額	66,084	100		進貨淨額	11,342	100	

註：公司廠商編碼

增減變動原因：分散風險並考量向貨源及價格較穩定優惠的廠商進貨。

2. 主要銷貨客戶：

單位：新台幣仟元

名稱(註)	100年度			101年度			102年度截至前1季止				
	金額	佔全年度銷貨淨額之比率(%)	與發行人之關係	名稱(註)	金額	佔全年度銷貨淨額之比率(%)	與發行人之關係	名稱(註)	金額	佔全年度銷貨淨額之比率(%)	與發行人之關係
0415	55,995	24	無	0415	43,189	22	無	0415	10,564	24	無
1231	21,154	9	無	0412	20,409	10	無	0412	4,536	14	無
0412	17,426	8	無	1231	15,384	8	無	1231	4,005	9	無
其他	134,414	59		其他	117,544	60		其他	24,990	57	
銷貨淨額	228,989	100		銷貨淨額	196,526	100		銷貨淨額	44,095	100	

註：公司客戶編碼

(六) 最近二年度生產值：

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度		101 年度	
		產量	產量	產量	產值
卡紙類		12,808	10,893	8,022	6,506
盒子		21,023	103,442	20,537	76,326
說明書		6,763	27,874	5,659	23,895
其他		51,533	66,710	44,563	54,735
合計		92,127	208,919	78,781	161,462

(七) 最近二年度銷售值：

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度		101 年度	
		銷量	銷值	銷量	銷值
卡紙類		12,979	11,841	8,076	8,118
盒子		21,680	105,351	20,426	91,120
說明書		6,908	29,576	5,609	28,752
其他		52,082	82,221	43,841	68,536
合計		93,649	228,989	77,952	196,526

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		100 年度	101 年度	截至 102 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	41	43	40
	間接人工	18	19	19
	管銷人工	24	25	23
	合計	83	87	82
平均服務年資		7.62	6.82	6.73
平均年齡		39.45	40.25	40.04
學 歷 分 布 %	博士	0	0	0
	碩士	3.61	2.30	2.41
	大專	36.15	42.53	42.17
	高中	50.60	48.28	48.19
	高中以下	9.64	6.90	7.23

四、環保支出資訊：

- (一) 本公司最近二年度並無污染糾紛事件，亦無因污染環境而遭受損失。
 (二) 具體措施：秉持一貫重視環保之原則，積極推動各項環保工作且頗有成效，如：已取得空污設備設置許可及操作許可證。目前正持續執行製程減廢、回收再利用等工作，並於 2005 年通過 ISO14001，對於同仁就業環境之安全衛生與健康管理更有保障。

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證執行情形：

項目	許可證名稱及內容
固定污染源操作許可	民國 95 年 9 月 5 日經台北縣政府核准領有「平版印刷作業程序」(M01)固定污染源操作許可證(北縣環操證字第 F0967-04 號)(管制編號:1304725)有效期限至民國 105 年 8 月 14 日止。
水污染納管許可	經濟部工業局土城工業區納入污水處理系統營運中心之同意設置所屬排放管道。(許可文號：北縣環水許字第 03720-00 號) 水污染防治措施計畫：98 年 2 月 9 日至 103 年 2 月 8 日止
事業廢棄物清理計畫書	於 98 年 8 月 12 日經台北縣政府核准提報之事業廢棄物清理計畫書變更申請(許可文號：北府環四字第 0950001127 號)核發廢棄物清理計畫書許可(許可證字號：F09206240002 號)。

2. 污染防治費、廢棄物處理費支出情形：

單位：新台幣仟元

類別	100 年	101 年
污水營運維護費	158	165
空氣污染防治費	136	118
廢棄物處理費	323	378

3. 設立環保專責單位人員執行情形：

管理部為專責單位，所屬人員取得相關證照如下：

姓名	證照項目	證號	取得日期
李孟勳	乙級廢水處理專責人員	(99)環署訓證字 GB230208 號	100.04.27
李孟勳	乙級空氣污染防制專責人員	(99)環署訓證字 FB030320 號	99.08.23
李孟勳	乙級廢棄物處理技術員	(99)環署訓證字 HB341109 號	99.10.27

- (三) 本公司雖未直接受 RoHS 影響，但配合電子業客戶需求，已建立禁用與限用物質管理機制，原物料及成品皆由第三公證單位檢測，檢測結果均符合 RoHS 規定。

(四)本公司為在“愛護地球”盡份心力,100年4月公司通過森林管理監管鏈FSC™ COC 驗證 (License Code: FSC™ C105630)。

(五)預計未來亦不會有因污染環境而發生之支出。

五、勞資關係：

(一) 員工福利措施

1. 參加勞工保險、全民健康保險及員工意外團險。
2. 提供單身宿舍。
3. 供應三餐伙食。
4. 成立「職工福利委員會」，每年舉辦旅遊及康樂活動，發放生育、慶生、子女教育、婚喪喜慶津貼，補助員工在職進修訓練費用。
5. 福利措施之實施情形：設置桌球設備、提供籃球場地及羽球用具等運動設施，供員工使用。

(二) 退休制度：

1. 依規定訂有勞工退休辦法。
2. 每月依規定提撥勞工退休準備金，並成立勞工退休準備金監督委員會督促執行。
3. 自民國94年7月1日起，配合勞工退休條例(簡稱新制)之實施，依員工選擇之新、舊制退休辦法提撥退休金6%及20%。
4. 退休制度之實施情形良好。

(三) 勞資協議情形：

1. 本公司勞資關係良好，從未有重大協議事項。
2. 最近二年度公司因勞資糾紛所造成之損失：無。

(四) 員工教育訓練及進修執行情形：

課程	日期	人數	總人時	訓練機構
企業成本管理暨管理會計與決策分析實務探討研習班	01/11	1	6	證券暨期貨市場發展基金會
王牌業務主管認證班	03/13-20	1	24	經濟部中小企業處中華民國全國中小企業總會
有害作業主管在職訓練	5/3	1	6	中華民國勞工安全衛生教育協會
101年度台灣網路行銷協會專題講座	5/15	1	3	台灣網路行銷協會
推動我採用國際會計準則宣導說明會	5/28.6/4	1	3	行政院金融監督管理委員會證券期貨局/櫃買中心/證交所
第十屆上市櫃公司資訊揭露評價系統宣導說明會	7/25	1	3	證券暨期貨市場發展基金會
可靠度工程師(假日班)	8/19-11/11	1	72	中華民國品管學會
公開資訊觀測站電子認證申報系統-導入共用憑證宣導會	8/14	2	6	證券交易所
新修訂內控準則之IFRS稽核篇	8/17.9/17	1	12	證券暨期貨市場發展基金會
推動我採用國際財務報導準則宣導說明會	9/28	2	6	行政院金融監督管理委員會證券期貨局/櫃買中心/證交所
2012 新一代企業家研習營	9/13-9/16	1	32	中華民國全國中小企業總會

課程	日期	人數	總人時	訓練機構
台北業務組 1121 場次二代健保補充保險費宣導說明會	11/19	2	4	中央健保局-台北業務組
查核人員之分析程序、重大性考量、所辨識不實表達之評估與查核證據	11/21	1	4	財團法人會計研究發展基金會
法律責任：企業與會計師之委任關係及法律責任歸屬暨案例探討	11/9	1	3	財團法人會計研究發展基金會
ISO 14001 環境管理系統稽核內部稽核員訓練	11/27-28	3	36	科建管理顧問股份有限公司
推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	12/25、 12/18	2	8	櫃買中心
成本及費用控制各項手法與強化執行力技巧	12/24	1	6	財團法人櫃檯買賣中心
COSO 新修訂(內部控制-整體架構)趨勢動態解析	12/24	1	6	會計研究發展基金會
色彩學	3/21	15	15	公司內部訓練
分光儀操作說明	7/25	3	3	公司內部訓練
印刷製程作業標準、談金、銀墨印刷	6/27	24	24	公司內部訓練
新進人員教育訓練	2/22	6	6	公司內部訓練

(五) 員工訓練統計表：

項目	總人次	總時數	總費用(元)
1.專業職能訓練	25	130	35,010
2.主管才能訓練	3	128	30,500
3.新進人員訓練	6	6	0
4.通識訓練	42	42	0
總計	76	306	65,510

(六) 勞工安全與衛生執行情形：

本公司鑑於工作環境與員工人身安全保護措施之重要性，有下列措施。

1. 專責人員取得勞工安全與衛生管理員執照。
2. 加強勞工工作環境安全應注意事項之訓練。
3. 飲水設備及水質定期維修及檢測。
4. 投保勞工團體保險及醫療保險。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	台灣土地銀行	自 99/12/31 至 102/12/31	機器融資貸款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表-我國財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		九十七年	九十八年	九十九年	一〇〇年	一〇一年
流 動 資 產		122,510	113,556	107,558	127,863	120,729
基 金 及 投 資		8,518	32,788	32,611	20,690	17,587
固 定 資 產 (註 2)		395,550	376,336	368,785	366,524	358,531
無 形 資 產		244	2,870	1,760	2,088	1,079
其 他 資 產		709	214	14	12	507
資 產 總 額		527,531	525,764	510,728	517,177	498,433
流 動 負 債	分 配 前	53,241	57,938	64,993	81,904	82,648
	分 配 後 (註 3)	53,241	57,938	64,993	81,904	82,648
長 期 負 債		20,000	20,000	20,000	20,000	-
其 他 負 債		709	214	14	3,005	3,612
負 債 總 額	分 配 前	77,831	85,024	91,986	104,909	86,260
	分 配 後 (註 3)	77,831	85,024	91,986	104,909	86,260
股 本		513,216	513,216	513,216	513,216	513,216
資 本 公 積		60,981	60,981	60,981	60,981	60,981
保 留 盈 餘	分 配 前	(49,966)	(70,217)	(92,293)	(94,812)	(94,523)
	分 配 後 (註 3)	(49,966)	(70,217)	(92,293)	(94,812)	(94,523)
金 融 商 品 未 實 現 損 益		(52,902)	(38,109)	(36,200)	(42,303)	(40,764)
累 積 換 算 調 整 數		0	0	0	0	0
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		8,665	12,167	13,998	11,850	13,773
股 東 權 益 總 額	分 配 前	449,700	440,740	418,742	412,268	412,173
	分 配 後 (註 3)	449,700	440,740	418,742	412,268	412,173

註 1：上述年度財務報表資料皆經會計師查核簽證。

註 2：96 年至 101 年未曾辦理資產重估價。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列，惟截至年報刊印日止，一〇〇年度決議不分配股利，故分配後之金額仍與分配前一致。

註 4：96 年至 101 年未曾更正或重編。

(二)簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度		當年度截至 102 年 3 月 31 日財務 資料(註 1)
項 目		
流 動 資 產		97,524
不動產、廠房及設備		355,169
無 形 資 產		934
其 他 資 產		1,038
資 產 總 額		373,192
流 動 負 債	分 配 前	63,736
	分 配 後	63,736
非 流 動 負 債		4,468
負 債 總 額	分 配 前	68,204
	分 配 後	68,204
股 本		513,216
資 本 公 積		60,981
保 留 盈 餘	分 配 前	(118,315)
	分 配 後	(118,315)
庫藏股票		(12,964)
股 東 權 益 總 額	分 配 前	402,512
	分 配 後(註 3)	402,512

註 1：上列財務報表資料業經會計師核閱。

(三)損益表資料-我國財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料 (註 1)				
	九十七年	九十八年	九十九年	一〇〇年	一〇一年
營業收入	186,349	184,578	197,052	228,989	196,526
營業毛利	(6,218)	4,512	4,940	27,262	19,247
營業損益	(52,121)	(25,528)	(26,717)	(4,020)	(10,891)
業外收入及利益	4,743	7,040	7,863	6,925	13,882
營業外費用及	4,508	1,763	3,222	5,424	2,702
繼續營業部門稅前損益	(50,076)	(20,251)	(22,076)	(2,519)	289
繼續營業部門損益	(50,076)	(20,251)	(22,076)	(2,519)	289
停業部門損益(註2)	0	0	0	0	0
非常損益(註2)	0	0	0	0	0
會計原則變動之 累積影響數(註2)	0	0	0	0	0
稅前純益(損)	(50,076)	(20,251)	(22,076)	(2,519)	289
稅後純益(損)	(50,957)	(20,251)	(22,076)	(2,519)	289
每股純益(損)	(1.05)	(0.42)	(0.46)	(0.05)	-

註1：上述年度財務報表資料皆經會計師查核簽證。

註2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後淨額顯示。

註3：96年至101年未曾更正或重編。

註4：最近五年度利息資本化金額列示如下：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	九十七年	九十八年	九十九年	一〇〇年	一〇一年
利息資本化金額	140	-	-	-	-

(四)損益表資料-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度
	當年度截至 102 年 3 月 31 日財務資料(註 1)
營 業 收 入	44,096
營 業 毛 利	(168)
營 業 損 益	(8,145)
業 外 收 入 及 支 出	519
本期淨利(損)	(7,626)
其他綜合損益	(358)
本期綜合損益	(7,984)
每 股 純 益 (損)	(0.16)

註 1：上列財務報表資料業經會計師核閱。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	簽 證 會 計 師	查 核 意 見
97年	蕭金木、林瑟凱	修正式無保留意見
98年	蕭金木、林瑟凱	無保留意見
99年	蕭金木、林瑟凱	無保留意見
100年	蕭金木、林瑟凱	無保留意見
101年	蕭金木、林瑟凱	無保留意見

二、最近五年度重要財務比率分析

(一) 財務分析-我國財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					最近兩年 變動比率	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構(%)	負債占資產比率	14.75	16.17	18.01	20.28	17.31	-15%	
	長期資金占固定資產比率	118.75	122.43	118.97	117.94	114.96	-3%	
償債能力	流動比率(%)	230.11	195.99	165.49	156.11	146.08	-6%	
	速動比率(%)	203.31	173.05	143.91	134.00	122.22	-9%	
	利息保障倍數	(105.37)	(60.31)	(75.44)	(6.81)	1.85	-127%	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.81	3.06	3.35	3.40	2.70	-21%	
	應收款項收現天數	129.89	119.28	108.95	107.35	135.09	26%	
	存貨週轉率(次)	14.87	14.58	15.81	14.09	10.2	-28%	
	應付款項週轉率(次)	6.42	3.30	3.17	2.80	3.76	-34%	
	平均銷貨日數	24.54	25.03	23.08	25.90	35.77	38%	
	固定資產週轉率(次)	0.47	0.49	0.53	0.62	0.54	-11%	
	總資產週轉率(次)	0.35	0.35	0.39	0.44	0.39	-11%	
獲利能力	資產報酬率(%)	(9.07)	(3.80)	(4.21)	(0.44)	0.06	-114%	
	股東權益報酬率(%)	(10.63)	(4.55)	(5.14)	(0.61)	0.07	-111%	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(10.16)	(4.97)	(5.21)	(0.78)	(2.12)	172%
		稅前純益	(9.93)	(3.95)	(4.30)	(0.49)	0.06	-112%
	純益率(%)	(27.35)	(10.97)	(11.20)	(1.10)	0.15	-113%	
每股盈餘(虧損)(元)	(1.05)	(0.42)	(0.46)	(0.05)	-	0%		
現金流量	現金流量比率(%)	(9.91)	0.04	(9.42)	(8.07)	(6.55)	-19%	
	現金流量允當比率(%)	87.30	85.22	56.90	4.01	KKK	KKK	
	現金再投資比率(%)	(0.73)	0.00	(0.88)	(0.94)	(1.05)	12%	
槓桿度	營運槓桿度	0.64	0.26	0.49	(1.86)	(1.63)	-12%	
	財務槓桿度	0.99	0.99	0.99	0.93	0.99	6%	
<p>1. 應收帳款週轉率：主要係年底營業額</p> <p>2. 利息保障倍數：主要係轉虧為盈，本期純利較前期虧損獲利增加達 2,808 仟元所致。</p> <p>3. 存貨週轉率、應付款項週轉率、存貨週轉率：主要係年底接大訂單致存貨增加 2,126 仟元。</p> <p>4. 固定資產週轉率、總資產週轉率及獲利能力之各項比率：主要係轉虧為盈，本期純利較前期虧損獲利增加 2,808 仟元所致。</p> <p>5. 現金流量比率、現金流量允當比率：主要係營收增加、進貨增加及年底接大訂單之存貨增加，致營業活動淨現金流入減少及應付款項增加所致。</p>								

(二) 財務分析-國際財務報導準則

分析項目		年 度	當年度截至102年3月31日財務資料(註1)	
財務結構 (%)	負債占資產比率		14.49	
	長期資金占固定資產比率			
償債 能力	流動比率(%)		153.01	
	速動比率(%)		151.87	
	利息保障倍數		(70.94)	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		3.15	
	應收款項收現天數		115.87	
	存貨週轉率(次)		11.53	
	應付款項週轉率(次)		5.17	
	平均銷貨日數		31.66	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.12	
	總資產週轉率(次)		0.09	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		(1.57)	
	股東權益報酬率(%)		(1.87)	
	占實收 資本比 率(%)	營業利益		(1.59)
		稅前純益		(1.49)
	純益率(%)		(17.29)	
	每股盈餘(虧損)(元)		(0.16)	
現金 流量	現金流量比率(%)		17.25	
	現金流量允當比率(%)		KK	
	現金再投資比率(%)		KK	
槓桿 度	營運槓桿度		(0.06)	
	財務槓桿度		1.01	

註：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

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(毛額 - 存貨損失準備)

(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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

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) 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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

(一)資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1.	備抵呆帳(註1)	帳齡分析法	A. 未逾期帳款者，提列比率0% B. 未收帳款逾期180天者，提列比率100%
2.	備抵存貨及呆滯損失	依存貨呆滯帳齡分析法	A. 使用未逾6個月內，提列比率0% B. 呆滯6個月以上(如訂單交貨性質特殊，交期長達6個月以上，以較長為準不計在內)，提列比率100% C. 報廢品提列比率100%
3	金融資產備抵評價	1. 資產負債表日之收盤價或基金淨資產價值之公平價值法 2. 成本法 3. 帳面價值	A. 金融商品如屬活絡市場有公開報價，以資產負債表日之收盤價或基金淨資產價值與交易成本衡量。 B. 短期金融商品如約當現金、應收付票據或帳款費用等以折現衡量，但影響不大以帳面值估計其公平價值。 C. 長期借款採浮動利率，以帳面價值估計其公平價值。 D. 金融商品無活絡市場以其原始交易成本衡量，但如有減損之客觀證據，則認列減損。

註1:衡量資產負債表日應收帳款、應收票據、其他應收帳款等款項債權之帳齡情形及其回收可能性，予以評估提列。

(二)本公司之關鍵績效指標

1. 財務指標：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之管控

比率	公式	目標KPI	100年	101年
負債比率	負債/股東權益	<60	25.45%	20.94%
流動比率	流動資產/流動負債	>150%	156.11%	148.34%
利息保障倍數	稅前息前淨利/本期利息支出	>2	(6.80)	1.85

2. 績效指標：人員費用之控管效益與利潤之創造

比率	公式	目標KPI	100年	101年
生產力效益	營收/年底實際員工數(萬元)	200	254	226
運費效益	營收/運費(元)	50	39	37
旅費效益	營收/旅費(元)	200	192	162

《附件三》

花王企業股份有限公司

監察人審查報告

董事會造送本公司 101 年度財務報表、合併財務報表及盈虧撥補表議案等，其中財務報表嗣經資誠聯合會計師事務所蕭金木、林瑟凱會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述財務報表、盈虧撥補表連同營業報告書，經本監察人審查，認為尚無不符，爰依公司法第 219 條之規定出具本報告。

敬請 鑒核。

此致

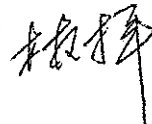
花王企業股份有限公司 102 年股東常會

花王企業股份有限公司

監察人：



監察人：



中 華 民 國 102 年 3 月 25 日

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

會計師查核報告

(102)財審報字第 12003071 號

花王企業股份有限公司 公鑒：

花王企業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達花王企業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

花王企業股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭金木

蕭金木

會計師

林瑟凱

林瑟凱



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960072936 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 5 日

花王企業股份有限公司
資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101年12月31日			100年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	四(一)	\$	10,402	2	\$	16,823	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	四(二)		22,676	4		15,373	3
1120	應收票據淨額			12,915	3		18,601	4
1130	應收票據-關係人淨額	五		94	-		15	-
1140	應收帳款淨額	四(三)		54,872	11		58,800	12
1150	應收帳款-關係人淨額	五		47	-		127	-
1178	其他應收款			8	-		10	-
120X	存貨	四(四)		18,438	4		16,312	3
1260	預付款項			1,277	-		1,802	-
11XX	流動資產合計			<u>120,729</u>	<u>24</u>		<u>127,863</u>	<u>25</u>
基金及投資								
1450	備供出售金融資產-非流動	四(五)		5,295	1		12,324	3
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	四(六)		10,398	2		6,398	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(七)		1,894	1		1,968	-
14XX	基金及投資合計			<u>17,587</u>	<u>4</u>		<u>20,690</u>	<u>4</u>
固定資產								
1501	土地	四(八)及六		263,501	53		263,501	51
1521	房屋及建築			76,944	15		86,326	17
1531	機器設備			129,170	26		288,768	56
1551	運輸設備			200	-		-	-
1561	辦公設備			361	-		5,649	1
1681	其他設備			2,322	1		7,121	1
15XY	成本及重估增值			472,498	95		651,365	126
15X9	減：累計折舊		(	116,718)	(23)	(	285,229)	(55)
1670	未完工程及預付設備款			2,751	-		388	-
15XX	固定資產淨額			<u>358,531</u>	<u>72</u>		<u>366,524</u>	<u>71</u>
無形資產								
1710	商標權			10	-		12	-
1750	電腦軟體成本			1,069	-		2,076	-
17XX	無形資產合計			<u>1,079</u>	<u>-</u>		<u>2,088</u>	<u>-</u>
其他資產								
1820	存出保證金			507	-		12	-
18XX	其他資產合計			<u>507</u>	<u>-</u>		<u>12</u>	<u>-</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>498,433</u>	<u>100</u>	\$	<u>517,177</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 花王企業股份有限公司
 資產負債表
 民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日		100年12月31日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2120	應付票據		\$	32,288	6	\$	42,524	8
2140	應付帳款			8,458	2		11,098	2
2170	應付費用			20,318	4		26,229	5
2228	其他應付款 - 其他			1,584	-		2,053	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十)		20,000	4		-	-
21XX	流動負債合計			<u>82,648</u>	<u>16</u>		<u>81,904</u>	<u>16</u>
長期負債								
2420	長期借款	四(十)		-	-		20,000	4
24XX	長期負債合計			<u>-</u>	<u>-</u>		<u>20,000</u>	<u>4</u>
其他負債								
2810	應計退休金負債	四(十一)		3,568	1		2,961	-
2888	其他負債 - 其他			44	-		44	-
28XX	其他負債合計			<u>3,612</u>	<u>1</u>		<u>3,005</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計			<u>86,260</u>	<u>17</u>		<u>104,909</u>	<u>20</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	四(十二)		513,216	103		513,216	99
資本公積								
3211	普通股溢價	四(十三)		56,558	11		56,558	11
3220	庫藏股票交易			4,405	1		4,405	1
3280	其他			18	-		18	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	四(十四)		10,965	2		10,965	2
3320	特別盈餘公積			26,481	5		26,481	5
3350	待彌補虧損		(	131,969)	(26)	(	132,258)	(26)
股東權益其他調整項目								
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十一)	(	13,773)	(3)	(	11,850)	(2)
3450	金融商品之未實現損益	四(五)(七)	(	40,764)	(8)	(	42,303)	(8)
3480	庫藏股票	四(十五)	(	12,964)	(2)	(	12,964)	(2)
3XXX	股東權益總計			<u>412,173</u>	<u>83</u>		<u>412,268</u>	<u>80</u>
負債及股東權益總計			\$	<u>498,433</u>	<u>100</u>	\$	<u>517,177</u>	<u>100</u>

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡



花王企業股份有限公司
民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	101 年 度			100 年 度					
		金	額	%	金	額	%			
營業收入										
4110	銷貨收入	五	\$	197,057	100	\$	230,072	100		
4170	銷貨退回		(	83)	-	(	658)	-
4190	銷貨折讓		(	448)	-	(	425)	-
4100	銷貨收入淨額			196,526	100		228,989	100		
營業成本										
5110	銷貨成本	四(四)(十八)	(	177,279)	(90)	(	201,727)	(88)
5910	營業毛利			19,247	10		27,262	12		
營業費用										
6100	推銷費用	四(十八)	(	16,513)	(9)	(	16,698)	(7)
6200	管理及總務費用		(	13,625)	(7)	(	14,584)	(7)
6000	營業費用合計		(	30,138)	(16)	(	31,282)	(14)
6900	營業淨損		(	10,891)	(6)	(	4,020)	(2)
營業外收入及利益										
7110	利息收入			99	-		14	-		
7122	股利收入	四(五)		1,903	1		3,494	1		
7130	處分固定資產利益			5,656	3		-	-		
7140	處分投資利益	四(二)(五)		-	-		1,449	1		
7160	兌換利益			5	-		47	-		
7310	金融資產評價利益	四(二)		3,560	2		-	-		
7480	什項收入			2,659	1		1,921	1		
7100	營業外收入及利益合計			13,882	7		6,925	3		
營業外費用及損失										
7510	利息費用		(	340)	-	(	323)	-
7521	採權益法認列之投資損失	四(七)	(	74)	-	(	34)	-
7540	處分投資損失	四(二)	(	2,288)	(1)		-	-	
7640	金融資產評價損失	四(二)		-	-	(	5,067)	(2)	
7500	營業外費用及損失合計		(	2,702)	(1)	(	5,424)	(2)
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)			289	-	(	2,519)	(1)	
8110	所得稅費用	四(十六)		-	-		-	-		
9600	本期淨利(損)		\$	289	-	(\$	2,519)	(1)		
稅 前 稅 後 稅 前 稅 後										
基本每股盈餘(虧損)										
9750	本期淨利(損)	四(十七)	\$	-	\$	-	(\$	0.05)	(\$	0.05)
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：										
本期淨利(損)										
			\$	289	\$	289	(\$	2,519)	(\$	2,519)
基本每股盈餘(虧損)										
			\$	-	\$	-	(\$	0.05)	(\$	0.05)

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡





董事長 謝有諒

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資本	公積金	盈餘	未認列為退 休基金成本之 淨損	待彌補虧損	特別盈餘	金融商品之 未實現損益	庫藏股票	合計
100 年度									
100 年 1 月 1 日餘額	\$ 513,216	\$ 4,405	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 129,739)	(\$ 13,998)	(\$ 12,964)	\$ 418,742
100 年度淨損	-	-	-	-	-	(2,519)	-	-	(2,519)
未認列退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	2,148	-	2,148
金融商品之未實現損失	-	-	-	-	-	-	(6,103)	-	(6,103)
100 年 12 月 31 日餘額	\$ 513,216	\$ 4,405	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 132,258)	(\$ 11,850)	(\$ 12,964)	\$ 412,268
101 年度									
101 年 1 月 1 日餘額	\$ 513,216	\$ 4,405	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 132,258)	(\$ 11,850)	(\$ 12,964)	\$ 412,268
101 年度淨損	-	-	-	-	-	289	-	-	289
未認列退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(1,923)	-	(1,923)
金融商品之未實現損失	-	-	-	-	-	-	1,539	-	1,539
101 年 12 月 31 日餘額	\$ 513,216	\$ 4,405	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 131,969)	(\$ 13,773)	(\$ 12,964)	\$ 412,173



後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

經理人：謝有諒



董事長：謝有諒



會計主管：吳秀齡


 花王企業股份有限公司
 現金流量表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

101 年 度 100 年 度

營業活動之現金流量

本期淨利(損)	\$	289	(\$	2,519)
調整項目				
金融資產評價(利益)損失	(	3,560)		5,067
呆帳費用(轉列收入)		219	(	1,110)
存貨跌價回升利益	(	480)	(	428)
備供出售金融資產-非流動處分損失(利益)		485	(	5)
採權益法認列之投資損失		74		34
折舊費用		11,956		11,481
處分固定資產利益	(	5,656)		-
各項攤提		1,291		1,122
資產及負債科目之變動				
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(	3,743)	(	13,400)
應收票據		5,686	(	1,762)
應收票據-關係人	(	79)	(	15)
應收帳款		3,709	(	17,354)
應收帳款-關係人		80	(	116)
其他應收款		2		7,336
存貨	(	1,646)	(	3,561)
預付款項		525	(	99)
應付票據	(	3,987)		5,233
應付帳款	(	2,640)		408
應付費用	(	5,911)		3,607
其他應付款	(	668)		1,314
應計退休金負債	(	1,316)	(	1,840)
營業活動之淨現金流出	(	5,370)	(	6,607)

(續次頁)


 花王企業股份有限公司
 現金流量表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
備供出售金融資產處分價款	\$ 8,083	\$ 5,789
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(4,000)	-
處分固定資產價款	5,656	-
購置固定資產	(10,013)	(2,871)
無形資產增加	(282)	(1,450)
存出保證金(增加)減少	(495)	2
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,051)	1,470
本期現金及約當現金減少	(6,421)	(5,137)
期初現金及約當現金餘額	16,823	21,960
期末現金及約當現金餘額	\$ 10,402	\$ 16,823
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 312	\$ 295
<u>僅有部分現金收入之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 3,963	\$ 9,220
加：期初應付設備款	6,349	-
減：期末應付設備款	(299)	(6,349)
本期現金支出	\$ 10,013	\$ 2,871

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡



花王企業股份有限公司
財務報表附註
民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)花王企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係依中華民國公司法於民國 57 年 7 月奉准設立，並於民國 57 年 7 月 31 日開始營業。主要業務項目為經營印刷品、塑膠品、手工藝品、紙張、紙板及紙品製造加工及買賣。本公司股票於民國 85 年 4 月中旬起奉准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

(二)截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 90 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基礎，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分為流動及非流動標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (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、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
- (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而發生者。
 - (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產

- 1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
- 2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(四) 備供出售金融資產

- 1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
- 2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
- 3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(五) 以成本衡量之金融資產及負債

- 1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 應收票據及帳款、其他應收款

- 1. 應收票據及帳款係因出售商品或提供勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款

原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(七) 存貨

以取得成本為入帳基礎，採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
2. 對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並按季編製合併財務報表。

(九) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 5~35 年，其餘固定資產為 3~10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分固定資產損益列為當期營業外收支。

(十) 無形資產

商標權以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3~10 年。電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法

攤銷，攤銷年限為 3~5 年。

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 庫藏股

本公司採權益法認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，並於損益表揭露子公司持有本公司股票若不視為庫藏股票之擬制性資訊。

(十五) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計

算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

(十六) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七) 每股盈餘

每股盈餘按加權平均流通在外股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。

(十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十九) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之淨損無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨損及每股虧損。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	\$ 240	\$ 240
支票存款	7,549	10,875
活期存款	2,603	5,698
外幣活期存款	10	10
	<u>\$ 10,402</u>	<u>\$ 16,823</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 24,602	\$ 20,859
交易目的金融資產評價調整	(1,926)	(5,486)
合計	<u>\$ 22,676</u>	<u>\$ 15,373</u>

民國 101 年度及 100 年度分別認列之淨利益及淨損失為 \$3,660 及 \$3,623。

(三)應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	\$ 55,894	\$ 60,242
減：備抵呆帳	(1,022)	(1,442)
	<u>\$ 54,872</u>	<u>\$ 58,800</u>

(四)存 貨

	101 年	12 月	31 日
	成 本	備抵跌價損失	帳 面 價 值
原料	\$ 2,819	(\$ 471)	\$ 2,348
在製品	8,447	(699)	7,748
製成品	9,073	(1,351)	7,722
物料	620	-	620
合計	<u>\$ 20,959</u>	<u>(\$ 2,521)</u>	<u>\$ 18,438</u>

	100	年	12	月	31	日
	成	本	備抵跌價損失		帳面價值	
原料	\$	2,155	(\$	339)	\$	1,816
在製品		7,879	(	762)		7,117
製成品		8,872	(	1,900)		6,972
物料		407		-		407
合計	\$	19,313	(\$	3,001)	\$	16,312

當期認列之存貨相關費損：

	101	年	度	100	年	度
已出售存貨成本	\$	179,736	\$	204,068		
回升利益(註1)	(	480)	(	428)		
其他(註2)	(	1,977)	(	1,913)		
	\$	177,279	\$	201,727		

註 1：係本公司出售原已提列跌價損失之產品，導致淨變現價值提升。

註 2：係出售下腳料收入。

(五) 備供之出售金融資產

項	目	101年12月31日	100年12月31日
上市櫃公司股票		\$ -	\$ 8,568
受益憑證-開放型基金		5,184	5,184
小計		5,184	13,752
評價調整		111	(1,428)
合計		\$ 5,295	\$ 12,324

本公司原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴，依財務會計準則第 34 號公報第 104 段之規定，自民國 97 年 7 月 1 日重分類至備供出售金融資產計 \$39,114，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日尚未除列部分之資產負債表日之帳面價值/公平價值資訊如下：

項	目	101年12月31日	100年12月31日
上市櫃公司股票		\$ -	\$ 8,028
受益憑證-開放型基金		5,184	5,184
小計		5,184	13,212
評價調整		111	(1,271)
		\$ 5,295	\$ 11,941

2. 民國 101 年度及 100 年度重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	101 年 度		100 年 度	
	認列為損益	認列為業主 權益調整項目	認列為損益	認列為業主 權益調整項目
上市櫃公司股票 受益憑證	(\$ 485)	\$ -	\$ 1,034	(\$ 1,404)
—開放型基金	-	686	331	(2,135)
	<u>(\$ 485)</u>	<u>\$ 686</u>	<u>\$ 1,365</u>	<u>(\$ 3,539)</u>

上述上市櫃公司股票，如不於民國 97 年 7 月 1 日重分類為備供出售金融資產，則應認列公平價值變動利益(損失)如下：

	金 額
97年7月1日至12月31日	(\$ 12,027)
98年1月1日至12月31日	8,032
99年1月1日至12月31日	25
100年1月1日至12月31日	2,699
101年1月1日至12月31日	1,382
合 計	<u>\$ 111</u>

(六) 以成本衡量之金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	<u>\$ 10,398</u>	<u>\$ 6,398</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(七) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	101年12月31日		100年12月31日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
同慶投資股份有限公司	<u>\$ 1,894</u>	100%	<u>\$ 1,968</u>	100%

1. 本公司民國 101 年度及 100 年度採權益法認列之投資損失分別為\$74 及 \$34，係依被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價認列。
2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因子公司持有本公司股票視同庫藏股票，而認列金融商品之未實現損失餘額均為\$40,875。

(八) 固定資產

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 25,722	\$ 33,307
機器設備	89,138	240,524
運輸設備	11	-
辦公設備	203	5,323
其他設備	1,644	6,075
	<u>\$ 116,718</u>	<u>\$ 285,229</u>

民國 101 年度及 100 年度固定資產利息資本化金額皆為 \$0。

(九) 催收帳款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
催收帳款	\$ 6,096	\$ 16,793
減：備抵呆帳	(6,096)	(16,793)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(十) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>還 款 方 式</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
擔保銀行借款	借款期間自民國99年12月31日 至民國102年12月31日，到期 一次償還本金。	\$ 20,000	\$ 20,000
減：一年到期部份		(20,000)	-
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,000</u>
利率		<u>1.70%</u>	<u>1.70%</u>

(十一) 退 休 金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及核准退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司自 99 年 11 月起按月就薪資總額 20%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	101 年 度	100 年 度
折現率	1.875%	2.000%
未來薪資水準增加率	1.000%	1.000%
基金資產之預期投資報酬率	1.875%	2.000%

(2) 退休金提撥狀況表：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	9,075	10,036
累積給付義務	9,075	10,036
未來薪資增加影響數	920	1,027
預計給付義務	9,995	11,063
退休基金資產公平價值	(5,955)	(7,793)
提撥狀況	4,040	3,270
未認列過渡性淨給付資產	-	-
未認列退休金損失	(14,693)	(12,876)
應補列最低退休金負債	13,773	11,850
應計退休金負債	\$ 3,120	\$ 2,244

(3) 淨退休金成本之內容：

	101 年 度	100 年 度
服務成本	\$ 597	\$ 325
利息成本	180	251
退休基金資產預期報酬	(150)	(159)
未認列退休金利益之攤銷	981	741
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	-	-
當期淨退休成本	\$ 1,608	\$ 1,158

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,484 及 \$1,526。

(十二) 普通股股本

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司額定股數皆為 60,000,000 股，實收資本額為 \$513,216，每股面額 10 元，計 51,322 仟股。

(十三) 資本公積

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，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，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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) 保留盈餘

1. 本公司依公司法及公司章程之規定，每年決算如有盈餘，應先提繳稅款後，尚有盈餘應先彌補以往年度虧損，再提 10% 為法定盈餘公積，如尚有盈餘，再依下列百分比分配如下：
 - (1) 員工紅利 2%
 - (2) 董監事酬勞 2%
 - (3) 股東紅利 96%
2. 公司股利政策如下：本公司所營事業兼有成長期及成熟期階段，未來發展空間仍大，為因應未來發展之需，股利政策採穩健原則分派，以股票股利為主，當年度所分配之股利中，以 0~50% 為現金股利，50~100% 為股票股利方式發放。惟得視業務或轉投資需求、股市狀況及相關因素酌予調整發放之比例。
3. 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。
4. 依行政院金融監督管理委員會證券期貨局相關法令規定，股東權益減項金額應提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
5. (1) 本公司分別於民國 101 年 6 月 27 日及民國 100 年 6 月 22 日，經股東會通 100 年及 99 年度盈虧撥補案，惟民國 100 年及 99 年度均為待彌補虧損，故無盈餘可供分配。
(2) 本公司於民國 102 年 3 月 25 日經董事會提議，因民國 101 年度為待彌補虧損，故無盈餘可供分配。前述民國 101 年度盈虧撥補議案，截至民國 102 年 3 月 25 日止，尚未經股東會決議。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘撥補案情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國 101 年度及 100 年度均為待彌補虧損，故均無估列員工分紅及董監酬勞。本公司董事會通過及股東會決議之相關資訊可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十五) 庫藏股

1. 本公司之子公司一同慶投資股份有限公司於民國 101 年及 100 年 12

月 31 日持有本公司股票均為 2,831 仟股，每股公平價值分別為 9 元及 6.15 元。

2. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權益。子公司於民國 87 年間持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50%之子公司不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權益相同。

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款

	101 年 度	100 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 49	(\$ 428)
永久性差異之所得稅影響數	(527)	(1,708)
暫時性差異之所得稅影響數	(2,094)	(661)
虧損扣抵影響數	<u>2,572</u>	<u>2,797</u>
所得稅費用	-	-
減：暫繳及代扣稅款	(1)	(1)
應收退稅款	<u>(\$ 1)</u>	<u>(\$ 1)</u>

2. 產生遞延所得稅資產之投資抵減、虧損扣抵及暫時性差異明細如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
呆帳超限數	\$ 6,439	\$ 1,095	\$ 17,276	\$ 2,937
存貨跌價損失	2,521	429	3,001	510
未實現報廢損失	1,328	<u>226</u>	764	<u>130</u>
		1,750		3,577
備抵評價		(<u>1,750</u>)		(<u>3,577</u>)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金費用	(\$ 10,207)	(\$ 1,735)	(\$ 5,260)	(\$ 894)
虧損扣抵	149,141	25,354	150,883	25,650
投資抵減		<u>413</u>		<u>5,900</u>
		24,032		30,656
備抵評價		(<u>24,032</u>)		(<u>30,656</u>)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

3. 民國 101 年 12 月 31 日，本公司依據促進產業升級條例規定，可享受之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後扣抵年度
機器設備	\$ 413	\$ 413	103年

4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
92	核定數	\$ 11,528	\$ 1,791	102
95	"	590	590	105
96	"	3,169	3,169	106
97	"	5,687	5,687	107
98	"	6,675	6,675	108
99	"	4,013	4,013	109
100	申報數	857	857	110
101	預計數	2,572	2,572	111
		\$ 35,091	\$ 25,354	

5. 兩稅合一相關資訊：

(1) 未分配盈餘：均屬民國87年度及其以後年度產生者。

	101年12月31日	100年12月31日
(2) 股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 2,902	\$ 2,551

(3) 民國 101 年及 100 年度因均為累積虧損，故均無稅額可扣抵比率。

6. 本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(十七) 普通股每股盈餘(虧損)

	101		年 加權平均 流通在外 股數(仟股)	度 每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	金額			稅前	稅後
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 289	\$ 289	48,491	\$ -	\$ -

	100		年		度
	金		加權平均	每股虧損	
	稅前	稅後	流通在外 股數(仟股)	稅前	稅後
基本每股虧損 屬於普通股股東 之本期純損	(\$ 2,519)	(\$ 2,519)	48,491	(\$ 0.05)	(\$ 0.05)

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

	101		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		
用人費用					
薪資費用	\$	28,805	\$	14,574	
勞健保費用		2,598		1,216	
退休金費用		2,050		1,042	
其他用人費用		2,711		1,022	
折舊費用		10,861		1,095	
攤銷費用		749		542	

	100		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		
用人費用					
薪資費用	\$	30,269	\$	14,819	
勞健保費用		2,585		1,240	
退休金費用		1,787		897	
其他用人費用		2,821		1,145	
折舊費用		10,308		1,173	
攤銷費用		453		669	

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
海王印刷事業股份有限公司(海王)	總經理為本公司之監察人
有信國際股份有限公司(有信)	負責人為本公司董事長之配偶
董事、監察人、總經理及副總經理	本公司之主要管理階層

註：其他具有實質控制之關係人於民國 101 年及 100 年度與本公司無重大交易，其名稱及關係，請參閱附註十一之轉投資事業相關資訊。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
有信	\$ 256	-	\$ 131	-
海王	32	-	46	-
	<u>\$ 288</u>	<u>-</u>	<u>\$ 177</u>	<u>-</u>

上開銷貨按一般銷售條件辦理，並於銷售完成後次月結帳90天內收款。

2. 應收票據

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
有信	\$ 94	-	\$ -	-
海王	-	-	15	-
	<u>\$ 94</u>	<u>-</u>	<u>\$ 15</u>	<u>-</u>

3. 應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
有信	\$ 47	-	\$ 127	-

(三)董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	101 年 度	100 年 度
薪 資	\$ 2,579	\$ 2,695
業務執行費用	425	420
合 計	<u>\$ 3,004</u>	<u>\$ 3,115</u>

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2)獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括各種津貼、宿舍等實務提供。

(4)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司民國101年及100年12月31日資產提供擔保明細如下：

項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	101年12月31日	100年12月31日	
土 地	\$ 233,633	\$ 233,633	長期借款
房屋及建築物	30,901	32,846	長期借款
	<u>\$ 264,534</u>	<u>\$ 266,479</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 商 品	101 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 78,845	註	註
公平價值變動列入損益之金融資產			
一流動	22,676	\$ 22,676	-
備供出售金融資產	5,295	5,295	-
以成本衡量之金融資產	10,398	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	62,648	註	註
長期借款(含一年內到期)	20,000	註	註

金 融 商 品	100 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 94,388	註	註
公平價值變動列入損益之金融資產			
— 流動	15,373	\$ 15,373	-
備供出售金融資產	12,324	12,324	-
以成本衡量之金融資產	6,398	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	81,904	註	註
長期借款	20,000	註	註

註：該類資產係屬短期金融商品，故以帳面價值估計其公平價值，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款、存出保證金、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款項。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產，係屬上市(櫃)股票以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值，開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計其公平價值。

(二) 金融商品重大損益及權益項目資訊

本公司民國 101 年度及 100 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$1,539 及 (\$6,103)，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損失(利益)之金額分別為 \$485 及 (\$5)。

(三) 利率風險部位資訊

本公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債均為 \$20,000。

(四) 財務風險控制及避險策略

1. 本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
2. 本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 利率風險

本公司借入之長期借款，係屬浮動利率之金融商品，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 價格風險

本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

(1) 本公司投資之備供出售金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

(2) 本公司投資以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出 \$200。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

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		市價	備註
				股數或單位數	帳面金額		
花王企業股份有限公司	非公開股票						
	同慶投資股份有限公司	子公司	採權益法認列之被投資公司	7,600,000	\$ 1,894	100.00%	未質押(註1)
	卡農股份有限公司	"	以成本衡量之金融資產—非流動	639,000	6,398	12.75%	未質押(註2)
	貿易風股份有限公司	"	"	9,000	-	0.32%	"
	兆榮絲織股份有限公司	"	"	400,000	4,000	12.90%	"
	上市股票						
	味全食品工業股份有限公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	20,000	723	0.00%	未質押(註3)
	長虹建設股份有限公司	"	"	409	35	0.00%	"
	華國建設股份有限公司	"	"	30,915	2,189	0.00%	"
	新港輪胎股份有限公司	"	"	210,281	7,455	0.03%	"
	台灣產物保險股份有限公司	"	"	389,000	8,305	0.11%	"
	台灣肥料股份有限公司	"	"	10,000	758	0.00%	"
	六福開發股份有限公司	"	"	115,845	1,894	0.04%	"
	富邦金融控股股份有限公司	"	"	37,534	1,317	0.00%	"
	愛晶綠護						
	日盛日盛基金	無	備抵出售之金融資產—非流動	586,394	5,295	不適用	不適用

- 註1：上述被投資公司之相關資訊係依據被投資公司同期間經會計師查核後之財務報表而得。
- 註2：上述被投資公司之相關資訊係依據被投資公司同期間自編未經會計師查核後之財務報表而得。
- 註3：上述股票市價為資產負債表日之收盤價；受益憑證市價為資產負債表日該基金淨資產價值。
4. 累積買進或賣出同一有價證券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. 取得不動產之金額達新台幣一億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一億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. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

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
				幣別	金額	股數	比率	幣別	帳面金額	幣別	金額	
花王企業股份有限公司	同慶投資股份有限公司	台灣	一般投資業務	新台幣	\$ 69,632	7,600,000	100	新台幣	\$ 1,894	新台幣	(\$ 74)	-

2. 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人情形：無。
- (2) 為他人背書保證情形：無。
- (3) 轉投資公司持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	發行人之關係	與有價證券		期末	
			股數	帳面金額	持股比例	市價(淨值)
同慶投資股份有限公司	上櫃股票-花王企業股份有限公司	該公司之子公司	2,830,524	\$ 53,795	5.52%	\$ 25,474
		備供出售金融資產-非流動		(28,321)		-
		金融商品評價損失		\$ 25,474		-

註：本公司將同慶股份有限公司投資本公司之股票視為庫藏股票，故不採權益法相對認列跌價損失回升利益。

- (4) 累積買進或賣出同一有價證券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) 取得不動產之金額達新台幣一億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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷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者：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) 從事衍生性商品交易者：無。

(三)大陸投資資訊

無。

十二、部門別財務資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

花王企業股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 101 年度（自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止）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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：花王企業股份有限公司及其子公司

負責人：謝有諒



中華民國 102 年 3 月 25 日

會計師查核報告

(102)財審報字第 12003072 號

花王企業股份有限公司 公鑒：

花王企業股份有限公司及其子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達花王企業股份有限公司及其子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

花王企業股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及將於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製花王企業股份有限公司及其子公司之合併財務報表。花王企業股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭金木

蕭金木

會計師

林瑟凱

林瑟凱



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960072936 號

中華民國 102 年 3 月 25 日


 花王企業股份有限公司及其子公司
 合 併 資 產 負 債 表
 民國 101 年 及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 12,338	2	\$ 18,808	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)				
	應收票據淨額		22,676	5	15,373	3
1120	應收帳款淨額		12,915	3	18,601	4
1130	應收票據 - 關係人淨額	五	94	-	15	-
1140	應收帳款淨額	四(三)	54,872	11	58,800	11
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五	47	-	127	-
1178	其他應收款		10	-	11	-
120X	存貨	四(四)	18,438	4	16,312	3
1260	預付款項		1,277	-	1,802	-
11XX	流動資產合計		<u>122,667</u>	<u>25</u>	<u>129,849</u>	<u>25</u>
基金及投資						
1450	備供出售金融資產 - 非流動	四(五)	5,295	1	12,324	3
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動	四(六)				
	流動		10,398	2	6,398	1
14XX	基金及投資合計		<u>15,693</u>	<u>3</u>	<u>18,722</u>	<u>4</u>
固定資產						
四(七)及六						
固定資產原始成本						
1501	土地		263,501	53	263,501	51
1521	房屋及建築		76,944	15	86,326	17
1531	機器設備		129,170	26	288,768	56
1551	運輸設備		200	-	-	-
1561	辦公設備		361	-	5,649	1
1681	其他設備		2,322	1	7,121	1
15XY	成本及重估增值		472,498	95	651,365	126
15X9	減：累計折舊		(116,718)	(23)	(285,229)	(55)
1670	未完工程及預付設備款		2,751	-	388	-
15XX	固定資產淨額		<u>358,531</u>	<u>72</u>	<u>366,524</u>	<u>71</u>
無形資產						
1710	商標權		10	-	12	-
1750	電腦軟體成本		1,069	-	2,076	-
17XX	無形資產合計		<u>1,079</u>	<u>-</u>	<u>2,088</u>	<u>-</u>
其他資產						
1820	存出保證金		507	-	12	-
1XXX	資產總計		<u>\$ 498,477</u>	<u>100</u>	<u>\$ 517,195</u>	<u>100</u>

(續次頁)

花王企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日			100年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2120	應付票據		\$	32,288	6	\$	42,524	8
2140	應付帳款			8,458	2		11,098	2
2170	應付費用			20,362	4		26,247	5
2228	其他應付款 - 其他			1,584	-		2,053	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債			20,000	4		-	-
21XX	流動負債合計			<u>82,692</u>	<u>16</u>		<u>81,922</u>	<u>16</u>
長期負債								
2420	長期借款	四(九)		-	-		20,000	4
24XX	長期負債合計			<u>-</u>	<u>-</u>		<u>20,000</u>	<u>4</u>
其他負債								
2810	應計退休金負債	四(十)		3,568	1		2,961	-
2888	其他負債 - 其他			44	-		44	-
28XX	其他負債合計			<u>3,612</u>	<u>1</u>		<u>3,005</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計			<u>86,304</u>	<u>17</u>		<u>104,927</u>	<u>20</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	四(十一)		513,216	103		513,216	99
資本公積								
3211	普通股溢價	四(十二)		56,558	11		56,558	11
3220	庫藏股票交易			4,405	1		4,405	1
3280	其他			18	-		18	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	四(十三)		10,965	2		10,965	2
3320	特別盈餘公積			26,481	5		26,481	5
3350	待彌補虧損		(	131,969)	(26)	(	132,258)	(26)
股東權益其他調整項目								
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十)	(	13,773)	(3)	(	11,850)	(2)
3450	金融商品之未實現損益	四(五)	(	40,764)	(8)	(	42,303)	(8)
3480	庫藏股票	四(十四)	(	12,964)	(2)	(	12,964)	(2)
3XXX	股東權益總計			<u>412,173</u>	<u>83</u>		<u>412,268</u>	<u>80</u>
負債及股東權益總計			\$	<u>498,477</u>	<u>100</u>	\$	<u>517,195</u>	<u>100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、林瑟凱會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡



花王企業股份有限公司及其子公司

民國101年及100年7月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	101 年 度	100 年 度
		金 額 %	金 額 %
營業收入			
4110 銷貨收入	五	\$ 197,057 100	\$ 230,072 100
4170 銷貨退回		(83) -	(658) -
4190 銷貨折讓		(448) -	(425) -
4100 銷貨收入淨額		196,526 100	228,989 100
營業成本			
5110 銷貨成本	四(四)(十七)	(177,279) (90)	(201,727) (88)
5910 營業毛利		19,247 10	27,262 12
營業費用	四(十七)		
6100 推銷費用		(16,513) (9)	(16,698) (7)
6200 管理及總務費用		(13,703) (7)	(14,621) (7)
6000 營業費用合計		(30,216) (16)	(31,319) (14)
6900 營業淨損		(10,969) (6)	(4,057) (2)
營業外收入及利益			
7110 利息收入		103 -	17 -
7122 股利收入	四(五)	1,903 1	3,494 1
7130 處分固定資產利益		5,656 3	- -
7140 處分投資利益	四(二)(五)	- -	1,449 1
7160 兌換利益		5 -	47 -
7310 金融資產評價利益	四(二)	3,560 2	- -
7480 什項收入		2,659 1	1,921 1
7100 營業外收入及利益合計		13,886 7	6,928 3
營業外費用及損失			
7510 利息費用		(340) -	(323) -
7540 處分投資損失	四(二)	(2,288) (1)	- -
7640 金融資產評價損失	四(二)	- -	(5,067) (2)
7500 營業外費用及損失合計		(2,628) (1)	(5,390) (2)
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		289 -	(2,519) (1)
8110 所得稅費用	四(十五)	- -	- -
9600XX 合併總損益		\$ 289 -	(\$ 2,519) (1)
歸屬於：			
9601 合併淨損益		\$ 289 -	(\$ 2,519) (1)
		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
9750 基本每股盈餘(虧損)	四(十六)	\$ - \$ -	(\$ 0.05) (\$ 0.05)
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：			
本期淨利(損)		\$ 289 \$ 289	(\$ 2,519) (\$ 2,519)
基本每股盈餘(虧損)		\$ - \$ -	(\$ 0.05) (\$ 0.05)

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、林瑟凱會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：謝有諒

經理人：謝有諒

會計主管：吳秀齡

單位：新台幣千元



花王企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國101年12月31日

	實收資本	資本公積金	其他	法定盈餘	特別盈餘	待彌補虧損	未認列為退休基金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	庫藏股票	合計
100年度										
100年1月1日餘額	\$ 513,216	\$ 56,558	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 129,739)	(\$ 13,998)	(\$ 36,200)	(\$ 12,964)	\$ 418,742
100年度淨損	-	-	-	-	-	(2,519)	-	-	-	(2,519)
未認列退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	2,148	-	-	2,148
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(6,103)	-	(6,103)
100年12月31日餘額	\$ 513,216	\$ 56,558	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 132,258)	(\$ 11,850)	(\$ 42,303)	(\$ 12,964)	\$ 412,268
101年度										
101年1月1日餘額	\$ 513,216	\$ 56,558	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 132,258)	(\$ 11,850)	(\$ 42,303)	(\$ 12,964)	\$ 412,268
101年度淨損	-	-	-	-	-	289	-	-	-	289
未認列退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(1,923)	-	-	(1,923)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,539	-	1,539
101年12月31日餘額	\$ 513,216	\$ 56,558	\$ 18	\$ 10,965	\$ 26,481	(\$ 131,969)	(\$ 13,773)	(\$ 40,764)	(\$ 12,964)	\$ 412,173

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭金木、林慧凱會計師民國102年3月25日查核報告。



董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡


 花王企業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

101 年 度 100 年 度

營業活動之現金流量

合併總損益	\$	289	(\$	2,519)
調整項目				
金融資產評價(利益)損失	(	3,560)		5,067
呆帳費用(轉列收入)		219	(	1,110)
存貨跌價回升利益	(	480)	(	428)
備供出售金融資產-非流動處分損失(利益)		485	(	5)
折舊費用		11,956		11,481
處分固定資產利益	(	5,656)		-
各項攤提		1,291		1,122
資產及負債科目之變動				
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(	3,743)	(	13,400)
應收票據		5,686	(	1,762)
應收票據-關係人	(	79)	(	15)
應收帳款		3,709	(	17,354)
應收帳款-關係人		80	(	116)
其他應收款		1		7,335
存貨	(	1,646)	(	3,561)
預付款項		525	(	99)
應付票據	(	3,987)		5,233
應付帳款	(	2,640)		408
應付費用	(	5,885)		3,600
其他應付款	(	668)		1,313
應計退休金負債	(	1,316)	(	1,840)
營業活動之淨現金流出	(	5,419)	(	6,650)

(續次頁)

花王企業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產處分價款	\$ 8,083	\$ 5,789
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(4,000)	-
處分固定資產價款	5,656	-
購置固定資產	(10,013)	(2,871)
無形資產增加	(282)	(1,450)
存出保證金(增加)減少	(495)	2
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,051)	1,470
本期現金及約當現金減少	(6,470)	(5,180)
期初現金及約當現金餘額	18,808	23,988
期末現金及約當現金餘額	\$ 12,338	\$ 18,808
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 312	\$ 295
僅有部分現金收入之投資活動		
購置固定資產	\$ 3,963	\$ 9,220
加：期初應付設備款	6,349	-
減：期末應付設備款	(299)	(6,349)
本期現金支出	\$ 10,013	\$ 2,871

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、林瑟凱會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：謝有諒



經理人：謝有諒



會計主管：吳秀齡



花王企業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)花王企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係依中華民國公司法於民國 57 年 7 月奉准設立，並於民國 57 年 7 月 31 日開始營業。主要業務項目為經營印刷品、塑膠品、手工藝品、紙張、紙板及紙品製造加工及買賣。本公司股票於民國 85 年 4 月中旬起奉准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

(二)截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及列入本合併財務報表之子公司員工人數約為 90 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併報表編製原則

(1)本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並按季編製合併財務報表。

(2)本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2. 列入合併報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			民國101年 12月31日	民國100年 12月31日	
本公司	同慶投資股份有限公司 (同慶投資)	投資業務	100%	100%	—

3. 未列入本合併財務報表之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

5. 國外子公司營業之特殊風險：無。

6. 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者：無。

7. 子公司持有母公司發行證券之內容：請詳附註四(十四)庫藏股科目說明。

8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：無。

(二) 外幣交易

1. 外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基礎，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三) 資產負債區分為流動及非流動標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (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、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(五) 備供出售金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(六) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或提供勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司及子公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(八) 存 貨

以取得成本為入帳基礎，採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(九) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為5~35年，其餘固定資產為3~10年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分固定資產損益列為當期營業外收支。

(十) 無形資產

商標權以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3~10 年。電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3~5 年。

(十一) 非金融資產減損

本公司及子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 庫藏股

本公司採權益法認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，並於損益表揭露子公司持有本公司股票若不視為庫藏股票之擬制性資訊。

(十五) 員工分紅及董監酬勞

本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分

紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

(十六) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七) 每股盈餘

每股盈餘按加權平均流通在外股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。

(十八) 會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十九) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之淨損無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年之淨損及每股虧損。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	\$ 240	\$ 240
支票存款	7,549	10,875
活期存款	4,539	7,683
外幣活期存款	10	10
	<u>\$ 12,338</u>	<u>\$ 18,808</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 24,602	\$ 20,859
交易目的金融資產評價調整	(1,926)	(5,486)
合計	<u>\$ 22,676</u>	<u>\$ 15,373</u>

民國 101 年度及 100 年度分別認列之淨利益及淨損失為 \$3,660 及 \$3,623。

(三) 應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	\$ 55,894	\$ 60,242
減：備抵呆帳	(1,022)	(1,442)
	<u>\$ 54,872</u>	<u>\$ 58,800</u>

(四) 存 貨

	101 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	\$ 2,819	(\$ 471)	\$ 2,348
在製品	8,447	(699)	7,748
製成品	9,073	(1,351)	7,722
物料	620	-	620
合計	<u>\$ 20,959</u>	<u>(\$ 2,521)</u>	<u>\$ 18,438</u>

	100 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	\$ 2,155	(\$ 339)	\$ 1,816
在製品	7,879	(762)	7,117
製成品	8,872	(1,900)	6,972
物料	407	-	407
合計	<u>\$ 19,313</u>	<u>(\$ 3,001)</u>	<u>\$ 16,312</u>

當期認列之存貨相關費損：

	101 年 度	100 年 度
已出售存貨成本	\$ 179,736	\$ 204,068
回升利益(註1)	(480)	(428)
其他(註2)	(1,977)	(1,913)
	<u>\$ 177,279</u>	<u>\$ 201,727</u>

註 1：係本公司出售原已提列跌價損失之產品，導致淨變現價值提升。

註 2：係出售下腳料收入。

(五)備供出售金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 8,568
受益憑證-開放型基金	5,184	5,184
小計	5,184	13,752
評價調整	111	(1,428)
合計	<u>\$ 5,295</u>	<u>\$ 12,324</u>

本公司原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴，依財務會計準則第 34 號公報第 104 段之規定，自民國 97 年 7 月 1 日重分類至備供出售金融資產計\$39,114，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日尚未除列部分之資產負債表日之帳面價值/公平價值資訊如下：

	101年12月31日	100年12月31日
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 8,028
受益憑證-開放型基金	5,184	5,184
小計	5,184	13,212
評價調整	111	(1,271)
	<u>\$ 5,295</u>	<u>\$ 11,941</u>

2. 民國 101 年度及 100 年度重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	101 年 度		100 年 度	
	認列為損益	認列為業主 權益調整項目	認列為損益	認列為業主 權益調整項目
上市櫃公司股票	(\$ 485)	\$ -	\$ 1,034	(\$ 1,404)
受益憑證				
一開放型基金	-	686	331	(2,135)
	<u>(\$ 485)</u>	<u>\$ 686</u>	<u>\$ 1,365</u>	<u>(\$ 3,539)</u>

上述上市櫃公司股票，如不於民國 97 年 7 月 1 日重分類為備供出售金融

資產，則應認列公平價值變動利益(損失)如下：

	金 額
97年7月1日至12月31日	(\$ 12,027)
98年1月1日至12月31日	8,032
99年1月1日至12月31日	25
100年1月1日至12月31日	2,699
101年1月1日至12月31日	1,382
合 計	<u>\$ 111</u>

(六) 以成本衡量之金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 10,398	\$ 6,398

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(七) 固定資產

	101年12月31日	100年12月31日
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 25,722	\$ 33,307
機器設備	89,138	240,524
運輸設備	11	-
辦公設備	203	5,323
其他設備	1,644	6,075
	<u>\$ 116,718</u>	<u>\$ 285,229</u>

民國 101 年度及 100 年度固定資產利息資本化金額皆為\$0。

(八) 催收帳款

	101年12月31日	100年12月31日
催收帳款	\$ 6,096	\$ 16,793
減：備抵呆帳	(6,096)	(16,793)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(九) 長期借款

借款性質	還 款 方 式	101年12月31日	100年12月31日
擔保銀行借款	借款期間自民國99年12月31日至民國102年12月31日，到期一次償還本金。	\$ 20,000	\$ 20,000
減：一年到期部份		(20,000)	-
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,000</u>
利率		<u>1.70%</u>	<u>1.70%</u>

(十) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及核准退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司自 99 年 11 月起按月就薪資總額 20% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	101 年 度	100 年 度
折現率	1.875%	2.000%
未來薪資水準增加率	1.000%	1.000%
基金資產之預期投資報酬率	1.875%	2.000%

(2) 退休金提撥狀況表：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	9,075	10,036
累積給付義務	9,075	10,036
未來薪資增加影響數	920	1,027
預計給付義務	9,995	11,063
退休基金資產公平價值	(5,955)	(7,793)
提撥狀況	4,040	3,270
未認列過渡性淨給付資產	-	-
未認列退休金損失	(14,693)	(12,876)
應補列最低退休金負債	13,773	11,850
應計退休金負債	\$ 3,120	\$ 2,244

(3) 淨退休金成本之內容：

	101 年 度	100 年 度
服務成本	\$ 597	\$ 325
利息成本	180	251
退休基金資產預期報酬	(150)	(159)
未認列退休金利益之攤銷	981	741
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	-	-
當期淨退休成本	\$ 1,608	\$ 1,158

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休

金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,484 及 \$1,526。

(十一) 普通股股本

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司額定股數皆為 60,000,000 股，實收資本額為 \$513,216，每股面額 10 元，計 51,322 仟股。

(十二) 資本公積

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，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，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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。

(十三) 保留盈餘

1. 本公司依公司法及公司章程之規定，每年決算如有盈餘，應先提繳稅款後，尚有盈餘應先彌補以往年度虧損，再提 10% 為法定盈餘公積，如尚有盈餘，再依下列百分比分配如下：
 - (1) 員工紅利 2%
 - (2) 董監事酬勞 2%
 - (3) 股東紅利 96%
2. 公司股利政策如下：本公司所營事業兼有成長期及成熟期階段，未來發展空間仍大，為因應未來發展之需，股利政策採穩健原則分派，以股票股利為主，當年度所分配之股利中，以 0~50% 為現金股利，50~100% 為股票股利方式發放。惟得視業務或轉投資需求、股市狀況及相關因素酌予調整發放之比例。
3. 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。
4. 依行政院金融監督管理委員會證券期貨局相關法令規定，股東權益減項金額應提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
5. (1) 本公司分別於民國 101 年 6 月 27 日及民國 100 年 6 月 22 日，經股東會通過 100 年及 99 年度盈虧撥補案，惟民國 100 年及 99 年度均為待彌補虧損，故無盈餘可供分配。
 - (2) 本公司於民國 102 年 3 月 25 日經董事會提議，因民國 101 年度為待彌補虧損，故無盈餘可供分配。前述民國 101 年度盈虧撥補議案，截至民國 102 年 3 月 25 日止，尚未經股東會決議。有關董事會議通過擬議及股東會議決議盈餘撥補案情形，請至台灣證券

交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 101 年度及 100 年度均為累積虧損，故均無估列員工分紅及董監酬勞。本公司董事會通過及股東會決議之相關資訊可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十四) 庫藏股

1. 本公司之子公司一同慶投資股份有限公司於民國 101 年及 100 年 12 月 31 日持有本公司股票均為 2,831 仟股，每股公平價值分別為 9 元及 6.15 元。
2. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權益。子公司於民國 87 年間持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50% 之子公司不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權益相同。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款

	101 年 度	100 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 49	(\$ 428)
永久性差異之所得稅影響數	(527)	(1,708)
暫時性差異之所得稅影響數	(2,094)	(661)
虧損扣抵影響數	<u>2,572</u>	<u>2,797</u>
所得稅費用	-	-
減：暫繳及扣繳稅款	(1)	(1)
應收退稅款	<u>(\$ 1)</u>	<u>(\$ 1)</u>

2. 產生遞延所得稅資產之投資抵減、虧損扣抵及暫時性差異明細如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
呆帳超限數	\$ 6,439	\$ 1,095	\$ 17,276	\$ 2,937
存貨跌價損失	2,521	429	3,001	510
未實現報廢損失	1,328	226	764	130
		1,750		3,577
備抵評價		(1,750)		(3,577)
		\$ -		\$ -
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金費用	(\$ 10,207)	(\$ 1,735)	(\$ 5,260)	(\$ 894)
虧損扣抵	149,960	25,493	150,883	25,650
投資抵減		413		5,900
		24,171		30,656
備抵評價		(24,171)		(30,656)
		\$ -		\$ -

3. 民國 101 年 12 月 31 日，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後扣抵年度
機器設備	\$ 413	\$ 413	103年

4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
92	核定數	\$ 11,547	\$ 1,810	102
93	"	18	18	103
94	"	20	20	104
95	"	604	604	105
96	"	3,188	3,188	106
97	"	5,697	5,697	107
98	"	6,685	6,685	108
99	"	4,023	4,023	109
100	申報數	863	863	110
101	預計數	2,585	2,585	111
		\$ 35,230	\$ 25,493	

5. 兩稅合一相關資訊：

(1) 未分配盈餘：均屬民國87年度及其以後年度產生者

	101年12月31日	100年12月31日
(2) 股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 2,902	\$ 2,551

(3) 民國 101 年及 100 年度因均為累積虧損，故均無稅額可扣抵比率。

6. 本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(十六) 普通股每股盈餘(虧損)

	101		年		度	
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘		
	稅前	稅後		(單位：新台幣元)		
	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純損	\$ 289	\$ 289	48,491		\$ -	\$ -
	100		年		度	
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股虧損		
	稅前	稅後		(單位：新台幣元)		
	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股虧損						
屬於普通股股東						
之本期純損	(\$ 2,519)	(\$ 2,519)	48,491		(\$ 0.05)	(\$ 0.05)

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

	101		年		度	
	屬於營業成本者		屬於營業費用者			
用人費用						
薪資費用	\$	28,805	\$	14,574		
勞健保費用		2,598		1,216		
退休金費用		2,050		1,042		
其他用人費用		2,711		1,022		
折舊費用		10,861		1,095		
攤銷費用		749		542		

	100 年 度	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$ 30,269	\$ 14,819
勞健保費用	2,585	1,240
退休金費用	1,787	897
其他用人費用	2,821	1,145
折舊費用	10,308	1,173
攤銷費用	453	669

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
海王印刷事業股份有限公司(海王)	總經理為本公司之監察人
有信國際股份有限公司(有信)	負責人為本公司董事長之配偶
董事、監察人、總經理及副總經理	本公司之主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
海王	\$ 256	-	\$ 131	-
有信	32	-	46	-
	<u>\$ 288</u>	<u>-</u>	<u>\$ 177</u>	<u>-</u>

上開銷貨按一般銷售條件辦理，並於銷售完成後次月結帳90天內收款。

2. 應收票據

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
有信	\$ 94	-	\$ -	-
海王	-	-	15	-
	<u>\$ 94</u>	<u>-</u>	<u>\$ 15</u>	<u>-</u>

3. 應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 百分比	金 額	估該科目 百分比
有信	\$ 47	-	\$ 127	-

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
薪 資	\$ 2,579	\$ 2,695
業務執行費用	425	420
合 計	<u>\$ 3,004</u>	<u>\$ 3,115</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括各種津貼、宿舍等實務提供。

(4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司民國101年及100年12月31日資產提供擔保明細如下：

<u>項 目</u>	<u>帳 面 價 值</u>		<u>擔 保 用 途</u>
	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>	
土 地	\$ 233,633	\$ 233,633	長期借款
房屋及建築物	30,901	32,846	長期借款
	<u>\$ 264,534</u>	<u>\$ 266,479</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 商 品	101 年	12 月	31 日
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 80,783	註	註
公平價值變動列入損益之金融資產			
一流動	22,676	22,676	-
備供出售金融資產	5,295	5,295	-
以成本衡量之金融資產	10,398	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	62,692	註	註
長期借款(含一年內到期)	20,000	註	註
金 融 商 品	100 年	12 月	31 日
金 融 商 品	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 96,374	註	註
公平價值變動列入損益之金融資產			
一流動	15,373	15,373	-
備供出售金融資產	12,324	12,324	-
以成本衡量之金融資產	6,398	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	81,922	註	註
長期借款(含一年內到期)	20,000	註	註

註：該類資產係屬短期金融商品，故以帳面價值估計其公平價值，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款、存出保證金、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款項。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產，係屬上市(櫃)股票以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值，開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計其公平價值。

(二) 金融商品重大損益及權益項目資訊

本公司及子公司 101 年度及 100 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為\$1,539 及(\$6,103)，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損失(利益)之金額分別為\$485 及(\$5)。

(三) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債均為\$20,000。

(四) 財務風險控制及避險策略

1. 本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
2. 本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 利率風險

本公司及子公司借入之長期借款，係屬浮動利率之金融商品，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 價格風險

本公司及子公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

(1) 本公司及子公司投資之備供出售金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

(2) 本公司及子公司投資以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出\$200。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價及編製，且與下列子孫公司交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人情形：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

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		掛牌比率	市價	備註
				股數或單位數	帳面金額			
拓王企業股份有限公司	非公開股票							
	阿慶投資股份有限公司	子公司	採權益法認列之被投資公司	7,600,000	\$ 1,894	100.00%	\$ 1,894	未質押(註1)
	中泰股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	639,000	6,388	12.78%	9,078	未質押(註2)
	貿易風股份有限公司	"	"	9,000	-	0.32%	-	"
	鼎泰雄結股份有限公司	"	"	400,000	4,000	12.90%	4,000	"
	上市股票							
	味全食品工業股份有限公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	20,000	723	0.00%	723	未質押(註3)
	長虹建設股份有限公司	"	"	409	35	0.00%	35	"
	華國建設股份有限公司	"	"	30,915	2,189	0.00%	2,189	"
	南港輪胎股份有限公司	"	"	210,281	7,455	0.03%	7,455	"
	台灣麗物品股份有限公司	"	"	389,000	8,305	0.11%	8,305	"
	台灣肥料股份有限公司	"	"	10,000	758	0.00%	758	"
	六機閘股份有限公司	"	"	115,845	1,894	0.04%	1,894	"
	富邦金融控股股份有限公司	"	"	37,534	1,317	0.00%	1,317	"
	金融機構							
	日盛日盛基金	無	備出此書之金融資產—非流動	588,394	5,295	不適用	不適用	"

- 註1：上述被投資公司之相關資訊係依被投資公司同期間經會計師查核後之財務報表而得。
- 註2：上述被投資公司之相關資訊係依被投資公司同期間自編未經會計師查核後之財務報表而得。
- 註3：上市股票市價為資產負債表日之收盤價；受益憑證市價為資產負債表日該基金淨資產價值。
4. 累積買進或賣出同一有價證券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. 取得不動產之金額達新台幣一億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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人連、銷貨交易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. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

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		
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	股數	比率	幣別	帳面金額	幣別	金額		幣別	金額
花王企業股份有限公司	同慶投資股份有限公司	台灣	一般投資業務	新台幣	\$ 69,632	新台幣	\$ 69,632	7,600,000	100	新台幣	\$ 1,894	新台幣	(\$ 74)	新台幣	(\$ 74)	-

2. 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人情形：無。
- (2) 為他人背書保證情形：無。
- (3) 轉投資公司持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	發行人之關係	帳列科目	期		市價(淨值)
				股數	帳面金額	
同慶投資股份有限公司	上櫃股票-花王企業股份有限公司	該公司之子公司	備供出售金融資產-非流動	2,830,524	\$ 53,795	5.52%
			金融商品評價損失		(28,321)	
					\$ 25,474	

註：本公司將同慶股份有限公司投資本公司之股票視為庫藏股票，故不採權益法相對認列跌價損失回升利益。

- (4) 累積不動產或金融工具之價值減損：無。
- (5) 取得不動產或金融工具之價值減損：無。
- (6) 處分不動產或金融工具之價值減損：無。
- (7) 與關係人進、銷交易之價值減損：無。
- (8) 應收關係人款項之價值減損：無。
- (9) 從事衍生性商品交易之價值減損：無。

(三)大陸投資資訊

無。

(四)母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

無。

十二、部門別財務資訊

(一)一般性資訊

本公司及其子公司僅經營單一產業，且本公司董事會係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司及其子公司營運部門係以稅後淨利衡量，並作為績效評估之基礎。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	101年度	100年度
部門收入		
外部收入淨額	\$ 196,526	\$ 228,989
內部部門收入	-	-
合計	<u>\$ 196,526</u>	<u>\$ 228,989</u>
	101年度	100年度
應報導部門資產	<u>\$ 498,477</u>	<u>\$ 517,195</u>
應報導部門負債	<u>\$ 86,304</u>	<u>\$ 104,927</u>
應報導部門稅前利益(損失)	<u>\$ 289</u>	<u>(\$ 2,519)</u>
應報導部門非流動資產資本支出	<u>\$ 10,013</u>	<u>\$ 2,871</u>

(四)部門損益、資產與負債之調節資訊

提供予主要營運決策者之外部收入、部門損益、總資產及總負債，與財務報表內之收入、稅後淨利及總資產採用一致之衡量方式，故無需調節。

(五)產品別及勞務別資訊

收入餘額組成明細如下：

	101年度	100年度
產品銷售收入	<u>\$ 196,526</u>	<u>\$ 228,989</u>

(六)地區別資訊

本公司及子公司民國101年度及100年度地區別資訊如下：

	民國101年度		民國100年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	<u>\$ 196,526</u>	<u>\$ 360,117</u>	<u>\$ 228,989</u>	<u>\$ 368,624</u>

(七)重要客戶資訊

本公司及子公司民國101年度及100年度銷貨收入占合併總損益表上銷貨金額10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	101 年 度		100 年 度	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
0415	\$ 43,189	22	\$ 55,995	24

十三、採用 IFRSs 相關事項

依前行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

（一）採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	業已完成。
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	業已完成。
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	業已完成。
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	業已完成。
5. 完成 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	業已完成。
6. 完成資訊系統應做調整之評估	業已完成。
7. 完成內部控制應做調整之評估	業已完成。
8. 決定 IFRSs 會計政策	業已完成。
9. 決定所選用 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之各項豁免及選擇	業已完成。
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	業已完成。
11. 完成編製 IFRSs 民國 101 年比較財務資訊之編製	刻正辦理中。
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	業已完成。

（二）目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明：

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製

準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目(請詳附註十三(三))之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產—非流動	\$ -	\$ 2,453	\$ 2,453	(1)、(2)
其他	517,195	-	517,195	
資產總計	<u>\$ 517,195</u>	<u>\$ 2,453</u>	<u>\$ 519,648</u>	
應付費用	26,247	973	27,220	(1)
應計退休金負債	2,961	1,607	4,568	(2)
其他	75,719	-	75,719	
負債總計	<u>\$ 104,927</u>	<u>\$ 2,580</u>	<u>\$ 107,507</u>	
待彌補虧損	(132,258)	(11,977)	(144,235)	(1)、(2)
未認列為退休金成本之淨損失	(11,850)	11,850	-	(2)
其他	556,376	-	556,376	
股東權益總計	<u>\$ 412,268</u>	<u>(\$ 127)</u>	<u>\$ 412,141</u>	

調節原因說明：

(1) 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$165、應付費用\$973及待彌補虧損\$808。

(2) 退休金

本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。綜上所述，並考量採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定選擇豁免，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$2,288、應計退休金負債\$1,607及待彌補虧損\$11,169、並調整減少未認列為退休金成本之淨損失\$11,850。

2.

民國 101 年 12 月 31 日資產負

債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產—非流動	\$ -	\$ 2,747	\$ 2,747	(1)、(2)
其他	498,477	-	498,477	
資產總計	\$ 498,477	\$ 2,747	\$ 501,224	
應付費用	\$ 20,362	\$ 952	\$ 21,314	(1)
應計退休金負債	3,568	1,440	5,008	(2)
其他	62,375	-	62,375	
負債總計	\$ 86,305	\$ 2,392	\$ 88,697	
待彌補虧損	(\$ 131,969)	(\$ 13,418)	(\$ 145,387)	(1)、(2)
未認列為退休金成本之淨損失	(13,773)	13,773	-	(2)
其他	557,914	-	557,914	
股東權益總計	\$ 412,172	\$ 355	\$ 412,527	

調節原因說明：

(1)員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$161、應付費用\$952、待彌補虧損\$808及所得稅費用\$4，並調整減少營業費用\$21。

(2)退休金

本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。綜上所述，並考量採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定選擇豁免，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$2,586、應計退休金負債\$1,440、待彌補虧損\$11,169、所得稅利益\$299及其他綜合損益-確定福利計畫精算損失\$2,749，並調整減少未認列為退休金成本之淨損失\$13,773及退休金費用\$992。

3. 民國 101 年度損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$ 196,526	\$ -	\$ 196,526	
營業成本	(177,278)	-	(177,278)	
營業費用	(30,216)	(1,013)	(31,229)	(1)、(2)
營業淨利	(10,968)	(1,013)	(11,981)	
營業外收益及費損	11,257	-	11,257	
稅前淨利	289	(1,013)	(31,953)	
所得稅費用	-	295	295	(1)、(2)
稅後淨利	\$ 289	(\$ 718)	(\$ 429)	
其他綜合損益				
確定福利計畫 精算損失	\$ -	(\$ 2,282)	(\$ 2,282)	(2)

調節原因說明如下：

(1) 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$161、應付費用\$952、待彌補虧損\$808 及所得稅費用\$4，並調整減少營業費用\$21。

(2) 退休金

本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。綜上所述，並考量採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定選擇豁免，本公司因此於轉換日調整增加遞延所得稅資產—非流動\$2,856、應計退休金負債\$1,440、待彌補虧損\$11,169、所得稅利益\$299 及其他綜合損益-確定福利計畫精算損失\$2,749，並調整減少未認列為退休金成本之淨損失\$13,773 及退休金費用\$992。

(三) 本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目：

1. 員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事並列明其對公司財務狀況影響：本公司本年度無此情形。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況比較分析：

項 目	年 度		差 異	
	1 0 1 年 度	1 0 0 年 度	金 額	%
流動資產	120,729	127,863	(7,134)	(5.58)
固定資產	358,531	366,524	(7,993)	(2.18)
其他資產	507	12	495	4125
資產總額	498,433	517,177	(18,744)	3.62
流動負債	82,648	81,904	744	0.91
長期負債	0	20,000	(20,000)	100-
負債總額	86,260	104,909	(18,649)	17.60
股 本	513,216	513,216	-	-
資本公積	60,981	60,981	-	-
保留盈餘	(94,523)	(94,812)	(289)	(0.30)
股東權益總額	412,173	412,268	(95)	(0.02)

最近二年資產負債淨值項目增減比例變動達百分之二十以上且變動金額達一仟萬元之說明：

1. 長期負債減少 20,000 仟元係為轉成一年期內到期之流動負債，資產總額減少 18,744 仟元、負債總額減少 18,649 仟元，為銷貨收入減少致銷貨之應收帳款及票據、進貨之應付帳款及票據同時增加所致。

二、經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目	1 0 1 年 度		1 0 0 年 度		增(減)金額	增(減)比率(%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	197,057		230,072		(33,015)	(14.35)
減：銷貨退回及折讓	(531)		(1,083)		(552)	50.97
營業收入淨額		196,526		228,989	(32,463)	(14.18)
營業成本		(177,279)		(201,727)	(24,448)	12.12
營業毛利		19,247		27,262	(8,015)	(29.40)
營業費用		(30,138)		(31,282)	(1,144)	(1.18)
營業淨損		(10,891)		(4,020)	(6,871)	170.92
營業外收入及利益		13,882		6,925	6,957	100.46
營業外費用及損失		(2,702)		(5,424)	(2,722)	50.18
稅前淨利(損)		289		(2,519)	2,808	(111.47)
所得稅(費用)利益		(0)		(0)	0	0.00
本期純益(損)		289		(2,519)	2,808	111.47)

增減比例變動分析說明：

1. 銷貨收入減少 33,015 仟元，主要係因接大量訂單所致。
2. 營業毛利減少 32,463 仟元、營業成本減少 24,448 仟元，主要係營收減少所致。
3. 營業淨損減少 22,697 仟元，主要係營收增加所致。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動分析

項 目	年 度		增(減)比例(%)
	1 0 1 年 度	1 0 0 年 度	
現金流量比率	(6.55)	(8.07)	(18.84)
現金流量允當比率	KK	4.01	
現金再投資比率	KK	(0.94)	
增減比例變動分析說明： 現金流量比率及現金流量允當比率：主要係營收減少及年底接大訂單之存貨增加，致營業活動淨現金流入減少及應付款項增加所致。			

(二)未來一年現金流動性分析

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 金流出量	預計現金剩 餘(不足) 數 額 ①+②-③	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計畫	理財計畫
①	②	③			
10,402	KK	KK	KK	無此情形	無此情形

註：上列資料係未經會計師核閱之財務預算資料編製。

1. 營業活動：管控存貨週轉率、應收帳款週轉率、擷節成本及費用及強化客戶管理。
2. 投資活動：規劃投資金額及適合標的。
3. 融資活動：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：最近年度無重大資本支出，所以對財務業務無影響。

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：最近年度無轉投資，未來一年無重大轉投資計畫。

六、風險管理及評估：

(一)年度利率、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. 對公司損益之影響：

項目	101 年度(新台幣仟元;%)
利息收(支)淨額	(241)
兌換(損)益淨額	5
利息收支淨額占營收淨額比率	0.12%
利息收支淨額占稅前淨利比率	83.39%
兌換損益淨額占營收淨額比率	-
兌換損益淨額占稅前淨利比率	1.73%

(1)利率變動

本公司 101 年度利率變動之現金流量風險有金融負債為 20,000 仟元；浮動利率之金融商品，預期不致發生重大之市場風險。金融負債之長期借款之有效利率隨之變動，而其未來現金流量亦產生波動，當市場利率增加 1%，將增加本公司現金流出 200 仟元。

(2)匯率變動

本公司無以外幣計價之進口業務資金往來交易，故對成本無影響，出口業務資金往來交易量少，且外幣匯入皆於短期內兌換成台幣，故匯率變動對收入影響不大。

(3)通貨膨脹

近年來臺灣主計處公佈通貨膨脹率約 1.42%，而本公司原料來源多為國內，如以 101 年國內原物料採購額約 66,084 仟元為例計算，通貨膨脹率提高 1%將增加公司每年度成本約 660 仟元。

2. 未來因應措施：

(1)本公司在利率變動部份因屬長期借款且為浮動利率借款期限至 102 年底目前無須改變結構。

(2)外匯交易量少，無須從事規避匯率變動風險。

(3)通貨膨脹部份如採購原料增加，將透過市場轉嫁或製程改良降低成本或增加附加價值，以達降低成本增加營收，故整體評估風險小。

(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. 從事高風險、高槓桿投資：本公司未從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策：本公司章程規定不得為背書保證及資金貸與他人之行為。

3. 衍生性商品交易之政策：本公司近二年度無從事衍生性商品交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：預計購入色彩數據化管理儀器強化色彩管理。

(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：無重大影響。

(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司致力維護企業形象，遵守法令規定，如有影響企業形象及法令，將責專人負責處理，最近年度並無影響企業形象情形。

- (七)進行併購之預期效益及可能風險：本公司無進行併購之情形。
- (八)擴充廠房之預期效益及可能風險：本公司無擴充廠房之情形。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之可能風險：目前對進、銷貨作嚴格管控，較無風險。
- (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及風險：101年度無股權大量移轉或更換之情形。
- (十一)經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。
- (十二)訴訟或非訟事件應列明公司董事、監察人及持股比例達百分之十以上之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟，非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情事。
- (十三)其他重要風險：無。

七、風險管理之組織與運作

- (一)本公司持續加強風險之管理，對風險之評估、偵測及處理，以明確之責任分工予以控管。

風險管理權責單位	管理工作項目
董事會	風險評估控管之決策及最終控制
稽核室	風險管理執行成效之監督、評估、改善追蹤及報告
部門主管	建立風險架構，追蹤組織所面臨之風險 定期向相關委員會報告風險管理現況 決定可接受風險程度
主辦單位	與上級溝通所屬業務面臨之風險 提出所屬業務相關風險管理計畫

- (二)風險類型及主要權責單位：

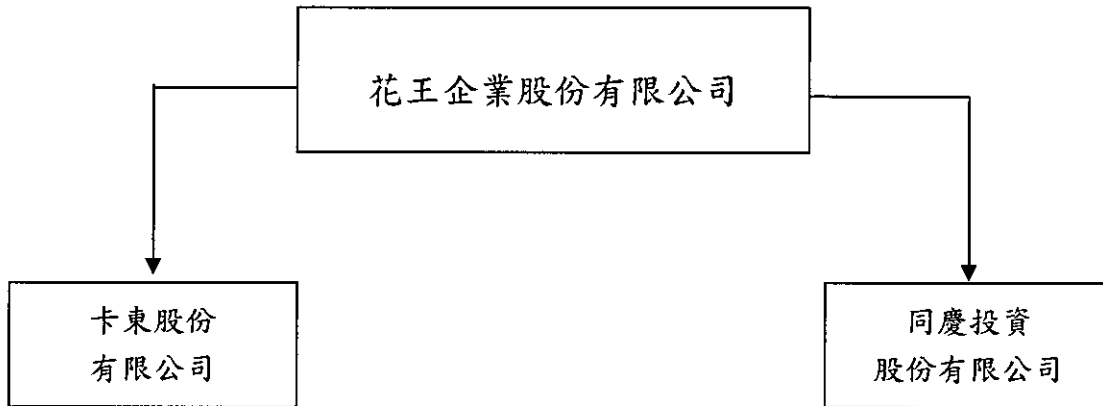
風險項目	權責單位
1. 利率匯率及財務風險 2. 高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易 3. 投資、轉投資及併購效益	管理部、財務課
1. 擴充廠房或生產 2. 集中銷貨或進貨	總經理室、管理部、財務課、生產部、業務部
1. 董監及大股東股權移轉 2. 經營權變動	總經理室、管理部、董事會
1. 訴訟及非訴訟事項 2. 其他營運事項	總經理室、管理部
1. SOP 及法規之遵守	各部門、稽核室、管理部
1. 董事會議事管理	管理部、稽核
1. 人員行為、道德與操守	各部門、管理部
1. 企業形象改變 2. 政策與法律變動 3. 研發計畫	總經理室、管理部、業務部、財務課、印前課

- 八、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織圖



(二) 花王企業股份有限公司關係企業持股說明表

101.12.31

關係企業名稱	相互持股關係	持股比例	投資股數(股)	投資金額 (新台幣仟元)
卡東股份有限公司	花王企業持有卡東公司	12.78%	639,000	6,398
	卡東公司持有花王企業	無	無	無
同慶投資股份有限公司	花王企業持有同慶投資	100.00%	7,600,000	75,650
	同慶投資持有花王企業	5.52%	2,830,524	53,795

(三) 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產 項目
卡東(股)公司	64.06.16	台北市忠孝東路四段101巷43號	50,000	印刷品
同慶投資(股)公司	87.05.20	台北市塔悠路87號9樓之1	76,000	一般投資業

(四) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：本公司無此類型股東。

(五) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：印刷品及一般投資業等。

(六) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
卡東(股)公司	董事	花王企業股份有限公司 代表人：謝有諒	639,000	12.78%
同慶投資(股)公司	董事長	花王企業股份有限公司 代表人：王維中	7,600,000	100.00%
	董事	花王企業股份有限公司 代表人：楊逸峰		
	董事	花王企業股份有限公司 代表人：羅昭容		
	監察人	花王企業股份有限公司 代表人：莊秋賢		

(七) 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
卡東(股)公司	50,000	247,742	176,712	71,030	388,326	9,370	9,219
同慶投資(股)公司	76,000	19,393	18	19,375	0	0	-35

(八) 關係企業合併財務報表及關係報告書：

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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，合併財務表請詳閱第 75 頁至 103 頁，故無須編制關係企業合併報表並提出「聲明書」。

聲 明 書

本公司 100 年度 (自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止) 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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：花王企業股份有限公司

負責人：謝 有 諒



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 一 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：本公司最近年度及截至年報刊印日止未辦理私募有價證券。

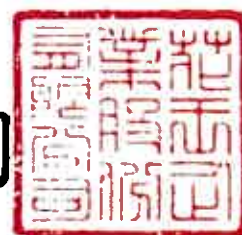
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
同慶投資(股)公司	76,000 仟元	股本	100.00%	93.01.01	0	0	0	3,192,524 股 60,673 仟元	0	0	0
				93.12.15	0	5,000	(66 仟元)	3,187,524 股 60,578 仟元	0	0	0
				93.12.16	0	4,000	(53 仟元)	3,183,524 股 60,502 仟元	0	0	0
				93.12.17	0	40,000	(532 仟元)	3,143,524 股 59,742 仟元	0	0	0
				93.12.20	0	16,000	(212 仟元)	3,127,524 股 59,438 仟元	0	0	0
				93.12.21	0	69,000	(919 仟元)	3,058,524 股 58,127 仟元	0	0	0
				93.12.23	0	71,000	(946 仟元)	2,987,524 股 56,778 仟元	0	0	0
				93.12.24	0	69,000	(917 仟元)	2,918,524 股 55,467 仟元	0	0	0
				93.12.27	0	88,000	(1,162 仟元)	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				93.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				94.04.30	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				94.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				95.04.30	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				95.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				96.04.30	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				96.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				97.04.27	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				98.04.27	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
				98.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0
99.12.31	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0				
100.04.24	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0				
101.04.29	0	0	0	2,830,524 股 53,795 仟元	0	0	0				

四、其他必要補充說明事項：無。

五、證交法第三十六條第二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。

花王企業股份有限公司



董事長：

