

士林紙業股份有限公司及其子公司

合 併 財 務 報 表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

(內附會計師查核報告)

士林紙業股份有限公司

台北市士林區福德路 31 號

TEL:(02) 28811111 FAX:(02) 28827099

士林紙業股份有限公司及其子公司
民國九十六年度合併財務報表目錄

項	目	頁次
一、封	面	
二、目	錄	
三、關係企業合併財務報表聲明書		
四、會計師查核報告		
五、合併資產負債表		1
六、合併損益表		2
七、合併股東權益變動表		3
八、合併現金流量表		4~5
九、合併財務報表附註		
(一)公司沿革		6
(二)重要會計政策之彙總說明		6~11
(三)會計原則變動之理由及其影響		11
(四)重要會計科目之說明		12~23
(五)關係人交易		24~26
(六)質抵押之資產		26
(七)重大承諾事項及或有事項		27
(八)重大之災害損失		—
(九)重大之期後事項		—
(十)其 他		27~29
(十一)附註揭露事項		
1. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形		29、31
2. 重大交易事項相關資訊		29、32~34
3. 轉投資事業相關資訊		30、35
4. 大陸投資資訊		—
(十二)部門別財務資訊		30
十、推定從屬公司相關資訊		—

關係企業合併財務報表聲明書

本公司九十六年度（自民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日止）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」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定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：士林紙業股份有限公司

負責人：陳朝傳

中 華 民 國 九 十 七 年 二 月 五 日

Earnest & Co., CPAs.

4F., No. 501, Sec. 2, Tiding Blvd.,
Taipei, Taiwan (R.O.C)

惠眾會計師事務所

台北市堤頂大道二段 501 號 4 樓
TEL:(02)87519698 FAX:(02)87515658
高雄市民權一路 90 號 5 樓
TEL:(07)2264141 FAX:(07)2262430

會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒

士林紙業股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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一般公認會計原則編製，足以允當表達士林紙業股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

惠眾會計師事務所

會計師：卓敏枝

會計師：盧聯生

地址：台北市內湖區堤頂大道二段 501 號 4 樓

電話：(02)8751-9698

證期會核准文號：(91)台財證(六)第 0910156783 號

中華民國九十七年二月五日

士林紙業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資	代	碼	會	計	科	目	附	註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		負 債 及 股 東 權 益		九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		
									金	%	金	%	代	碼	會	計	科	目	附
11XX									\$ 2,780,355	31.25	\$ 1,910,902	23.31	21XX	流動負債		\$ 2,085,685	23.44	\$ 1,784,898	21.77
	1100							(四)	48,967	0.55	57,440	0.70	2100	短期借款	(四)、(六)、(七)	1,177,000	13.23	1,180,701	14.40
	1320							(二)、(四)	878,205	9.87	797,186	9.72	2110	應付短期票券淨額	(四)	99,746	1.12	120,000	1.46
	1120								-	-	12,858	0.16	2120	應付票據	(二)、(四)	20,590	0.23	8,915	0.11
	1140							(二)、(四)	60,058	0.68	74,162	0.91	2140	應付帳款	(五)	151,002	1.70	83,603	1.02
	1190							(二)、(四)	9,874	0.11	9,717	0.12	2160	應付所得稅	(二)、(四)	10	0.00	-	-
	1210							(二)、(四)	385,737	4.34	351,878	4.29	2170	應付費用	(五)	104,513	1.17	192,486	2.35
	1224							(二)、(四)	1,366,787	15.36	595,356	7.26	2262	預收房地款	(二)	389,572	4.38	128,622	1.57
	1285							(二)	7,595	0.08	3,069	0.04	2268	預收房地款-關係人	(二)、(五)	125,126	1.41	62,077	0.76
	1280							(五)	23,132	0.26	9,236	0.11	2280	其他流動負債		18,126	0.20	8,494	0.10
14XX									4,126	0.04	4,126	0.05	25XX	各項準備		1,615,729	18.16	1,623,402	19.80
	1480							(二)、(四)	4,126	0.04	4,126	0.05	2510	土地增值稅準備	(二)、(四)	1,615,729	18.16	1,623,402	19.80
15XX								(二)、(四)、(六)	5,943,456	66.81	6,109,482	74.52	28XX	其他負債		136,593	1.54	151,138	1.85
	1501								79,382	0.89	70,485	0.86	2810	應計退休金負債	(二)、(四)	132,977	1.50	145,313	1.78
	1521								640,665	7.20	674,432	8.23	2820	存入保證金	(五)	3,616	0.04	5,825	0.07
	1531								2,754,520	30.96	2,978,483	36.33							
	1551								60,075	0.68	57,853	0.71	2XXX	負債合計		3,838,007	43.14	3,559,438	43.42
	1681								45,840	0.52	49,540	0.60							
	15X1								3,580,482	40.25	3,830,793	46.73	3XXX	股東權益					
	15X8								5,413,411	60.85	5,413,537	66.03	3110	股本	(四)	2,600,391	29.23	2,600,391	31.72
	15XY								8,993,893	101.10	9,244,330	112.76							
	15X9								(3,116,004)	(35.03)	(3,204,868)	(39.09)							
	1670								65,567	0.74	70,020	0.85	33XX	累積虧損	(四)	(1,077,304)	(12.11)	(1,345,736)	(16.42)
													3351	待彌補虧損		(1,077,304)	(12.11)	(1,345,736)	(16.42)
17XX									51,370	0.58	64,167	0.78							
	1770							(二)、(四)	51,370	0.58	64,167	0.78							
													34XX	股東權益其他項目		3,535,356	39.74	3,384,430	41.28
18XX									117,143	1.32	109,846	1.34	3451	備供出售金融資產未實現利益	(二)	238,028	2.68	83,089	1.01
	1800							(二)、(四)	36,970	0.42	37,079	0.45	3460	未實現重估增值	(二)、(四)	3,297,328	37.06	3,301,341	40.27
	1810							(二)、(四)、(六)	166,053	1.87	29,652	0.36							
	1899								(139,778)	(1.57)	-	-							
	1820								387	0.00	493	0.01							
	1830								30,234	0.34	19,345	0.24	3XXX	股東權益合計		5,058,443	56.86	4,639,085	56.58
	1880							(四)、(五)	23,277	0.26	23,277	0.28							
									\$ 8,896,450	100.00	\$ 8,198,523	100.00		負債及股東權益總計		\$ 8,896,450	100.00	\$ 8,198,523	100.00

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長： 陳朝傳

經理人： 陳建昆

會計主管： 吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股純益(損)為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	項 目	附 註	九十六年度		九十五年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	(二)	\$ 2,825,565	100.00	\$ 1,845,561	100.00
4110	銷貨收入總額		1,776,879	62.89	1,346,021	72.93
4170	減：銷貨退回		(161)	(0.01)	(411)	(0.02)
4190	銷貨折讓		(1,146)	(0.04)	(5,337)	(0.29)
4510	營建收入	(五)	1,045,548	37.00	488,457	0.91
4310	租賃收入	(五)	4,445	0.16	16,831	26.47
5000	營業成本	(二)	2,186,781	77.39	1,681,029	91.08
5110	銷貨成本	(五)	1,818,575	64.36	1,500,055	81.28
5510	營建成本		364,960	12.92	171,163	9.27
5310	租賃成本	(五)	3,246	0.11	9,811	0.53
5910	營業毛利		638,784	22.61	164,532	8.92
6000	營業費用		319,592	11.31	247,488	13.42
6100	銷售費用	(五)	167,528	5.93	101,078	5.48
6200	管理費用	(五)	140,931	4.99	135,755	7.36
6300	研究費用		11,133	0.39	10,655	0.58
6900	營業淨利(損)		319,192	11.30	(82,956)	(4.50)
7100	營業外收入及利益		144,631	5.12	77,366	4.19
7122	股利收入		30,416	1.08	50,142	2.72
7130	處分固定及閒置資產利益		14,054	0.51	—	—
7140	處分投資利益		35,990	1.27	3,718	0.20
7160	兌換利益淨額		642	0.02	—	—
7210	租金收入		16,734	0.59	14,420	0.78
7260	存貨市價回升利益		39,042	1.38	—	—
7480	其他收入		7,753	0.27	9,086	0.49
7500	營業外費用及損失		195,380	6.92	27,470	1.49
7510	利息支出		27,967	0.99	18,483	1.00
7520	投資損失		26,224	0.93	—	—
7630	減損損失	(二)、(四)	139,778	4.95	—	—
7880	其他支出		1,411	0.05	8,987	0.49
7900	稅前淨利(損)		268,443	9.50	(33,060)	(1.80)
8110	所得稅費用	(二)、(四)	11	0.00	—	—
9600XX	合併總淨利(損)		\$ 268,432	9.50	\$ (33,060)	(1.80)
	歸屬子：					
9601	母公司股東		\$ 268,432	9.50	\$ (33,060)	(1.80)
9602	少數股權		—	—	—	—
			\$ 268,432	9.50	\$ (33,060)	(1.80)
9950	每股盈餘	(二)、(四)	稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股純益(損)		\$ 1.03元	\$ 1.03元	\$ (0.13元)	\$ (0.13元)

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長： 陳朝傳

經理人： 陳建昆

會計主管： 吳悠莉

士林紙業股份有限公司
 合併股東權益變動表
 民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		待 彌 補 虧 損	股 東 權 益 其 他 項 目			合 計
	股 數 (股)	金 額		未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 利 益	未 實 現 重 估 增 值	
九十五年一月一日餘額	260,039,121	\$ 2,600,391	\$ (1,312,676)	\$ (7,016)	—	\$ 3,301,341	\$ 4,582,040
未認列為退休金成本之淨損失迴轉	—	—	—	7,016	—	—	7,016
備供出售金融資產未實現利益	—	—	—	—	83,089	—	83,089
九十五年度合併總淨損	—	—	(33,060)	—	—	—	(33,060)
九十五年十二月三十一日餘額	260,039,121	2,600,391	(1,345,736)	—	83,089	3,301,341	4,639,085
備供出售金融資產未實現利益	—	—	—	—	154,939	—	154,939
處分重估資產之未實現重估增值轉列營業外收入及利益	—	—	—	—	—	(4,013)	(4,013)
九十六年度合併總淨利	—	—	268,432	—	—	—	268,432
九十六年十二月三十一日餘額	<u>260,039,121</u>	<u>\$ 2,600,391</u>	<u>\$ (1,077,304)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 238,028</u>	<u>\$ 3,297,328</u>	<u>\$ 5,058,443</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長： 陳朝傳

經理人： 陳建昆

會計主管： 吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利(損)	\$ 268,432	\$ (33,060)
調整項目：		
提列呆帳	—	1,452
折舊	103,022	121,157
各項攤提	13,956	9,616
處分投資利益	(35,990)	(3,718)
處分固定及閒置資產淨損(益)	(14,048)	546
其他支出	—	1,890
存貨跌價損失(市價回升利益)	(39,042)	823
減損損失	139,778	—
投資損失	26,224	—
應收票據減少	12,858	20,968
應收帳款(增加)減少	14,104	(1,336)
其他金融資產淨額(增加)減少	(157)	8,727
存貨減少	5,183	1,185
在建房地增加	(771,431)	(464,205)
遞延推銷費用增加	(4,526)	(3,069)
預付款項及其他流動資產增加	(13,896)	(5,932)
應付票據增加(減少)	11,675	(30,378)
應付帳款增加(減少)	67,399	(13,309)
應付所得稅增加	10	—
應付費用增加(減少)	(87,973)	30,712
預收房地款增加	260,950	128,622
預收房地款-關係人增加	63,049	62,077
其他流動負債增加(減少)	4,513	(9,813)
遞延退休金成本及應計退休金負債淨增加	461	5,980
營業活動之淨現金流入(出)	<u>24,551</u>	<u>(171,065)</u>
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	(411,900)	(158,164)
出售備供出售金融資產價款	495,586	213,207
購置固定資產	(81,121)	(58,257)
處分固定資產及閒置資產價款	15,314	90
存出保證金減少	106	1,263
未攤銷費用增加	(24,845)	(14,200)
投資活動之淨現金流出	<u>(6,860)</u>	<u>(16,061)</u>

(續下頁)

士林紙業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表(續)
 民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

(承上頁)	九十六年度	九十五年度
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	\$ (3,701)	\$ 297,671
應付短期票券減少	(20,254)	(179,321)
存入保證金減少	(2,209)	(1,827)
融資活動之淨現金流入(出)	(26,164)	116,523
本期現金及約當現金減少數	(8,473)	(70,603)
期初現金及約當現金餘額	57,440	128,043
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 48,967</u>	<u>\$ 57,440</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 27,603</u>	<u>\$ 18,716</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 191</u>
支付部分現金之投資活動：		
增購固定資產	\$ 86,240	\$ 58,742
其他流動負債增加	(5,119)	(485)
支付現金	<u>\$ 81,121</u>	<u>\$ 58,257</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳朝傳

經理人：陳建昆

會計主管：吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十六年及九十五年十二月三十一日
(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

(一) 公司沿革

士林紙廠設於民國 7 年，原為台灣製紙株式會社為本省最早設立之機械造紙廠，台灣光復後政府接收士林、羅東、大肚、新營、小港等五紙廠，成立台灣紙業公司，隸屬資源委員會復改隸經濟部為國營事業。民國 43 年政府實施耕者有其田政策，台灣紙業公司移轉為民營，民國 47 年中股東要求辦理分營，士林紙廠遂於民國 48 年 1 月 1 日正式成立士林紙業股份有限公司(以下簡稱本公司)，轄有士林、永安兩紙廠，自民國 87 年 12 月 20 日關閉士林廠後，僅剩永安紙廠。

本公司主要係從事紙類之生產及運銷、紙類加工品之製造等業務。

本公司持股 100%之子公司陽光士林開發股份有限公司(以下簡稱陽光士林開發公司)於民國 91 年設立，主要係從事住宅及大樓開發租售業及不動產租賃等業務。

本公司持股 100%之子公司士林環境淨化股份有限公司(以下簡稱士林環境淨化公司)於民國 77 年設立，主要係從事廢棄物處理、焚化系統、固體廢料處理及特種物質等設備之規劃、計畫與承攬等。

(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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 合併概況及合併財務報表編製原則

列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比	
			96.12.31	95.12.31
本公司	陽光士林開發公司	投資區開發	100%	100%
本公司	士林環境淨化公司	廢棄物清理	100%	100%

合併報表係以本公司直接或間接持有被投資公司表決權之股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體，且編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易事項及其餘額均已銷除。

2. 資產與負債區分流動與非流動之標準

從事委託營造廠商興建大樓或國民住宅出售業務，其營業週期通常長於一年，與營建工程有關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準；其餘科目仍以一年為劃分標準。

3. 外幣交易

本公司係以新台幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易，係按交易日即期匯率換算之新台幣金額入帳。資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，列為當期損益。

4. 備供出售金融資產

備供出售之金融商品係採交易日會計，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。後續評價係以公平價值衡量且其價格變動列為股東權益調整項目。公平價值之基礎，上市公司股票係為資產負債表日之收盤價，開放型基金係資產負債表日之淨資產價值。

現金股利於除息日認列收益，股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

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，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉，而列為股東權益調整項目。

5. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及帳款之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

6. 存貨

存貨係以成本與市價孰低法為評價基礎，原、物料以重置成本為市價，商品、在製品及製成品則以淨變現價值為市價，領用或出售時以加權平均法計價。

7. 在建房地

本公司投資興建房屋之成本暨興建中之土地，列入在建房地。在建房地係以成本加按完工比例法認列之售屋利益為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。

本公司對於興建房屋期間有關房屋建造成本所應負擔之借款利息予以資本化，列入在建房屋，以反映建屋成本。

8. 遞延推銷費用

因預售房屋及土地所發生之推銷費用，列於流動資產－遞延推銷費用項下，俟該房屋及土地認列收入時，轉列當年度費用。惟若採用完工比例法認列建屋損益時，則遞延推銷費用亦按完工比例轉列為當年度費用，凡非屬房屋及土地銷售有關之費用，則於發生年度列為當期費用。

9. 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。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。

10. 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係以成本為入帳基礎，惟部分固定資產及出租資產已依法辦理重估價，以成本加重估增值金額入帳。因購建固定資產並正在進行該資產達到可使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，列入相關資產之成本。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出，則列為當期費用。出售固定資產之損益列為營業外收入及利益、費用及損失。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及將土地增值稅準備列入長期負債外，淨額則貸記未實現重估增值。

除土地外，所有固定資產及出租資產皆予提列折舊，固定資產及出租資產折舊係參酌行政院頒行之「固定資產耐用年數表」規定年限（重估增值部分之折舊按剩餘年限），採平均法計提，並預留一年折舊額為殘值。固定資產及出租資產已達使用年限仍繼續使用者，就其殘值按估計仍可使用年限繼續提列折舊。

11. 閒置資產

閒置資產係以帳面價值或淨公平價值孰低計價。

12. 資產減損

資產減損之認列及迴轉係依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定辦理。商譽以外之資產於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有減損跡象存在，即估計其可回收金額；商譽則每年定期進行減損測試。當個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額之部分，認列減損損失。

可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。若無跡象顯示資產使用價值係重大超過其淨公平價值，則以淨公平價值作為可回收金額；反之，若無法確定淨公平價值時，則以資產之使用價值作為可回收金額。

資產若未依法令規定辦理重估價，則減損損失於損益表認列為損失；資產若已依法令規定辦理重估價，則先減少業主權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。

商譽以外之資產，自前次減損損失認列日後，有證據顯示該資產於以前期間所認列之減損損失，可能已不存在或減少時，應即估計該資產之可回收金額，並將增加之可回收金額列為減損損失之迴轉。資產帳面價值應增加至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。商譽於認列減損損失後不得迴轉。

商譽以外之資產，如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失之迴轉，於損益表認列為利益；如已依法令規定辦理重估價，則就原減少業主權益項下之未實現重估增值金額範圍內，轉回未實現重估增值。惟同一重估資產之減損損失，若因未實現重估增值不足沖減，而於損益表認列為損失，則該減損損失之迴轉應先就原認列為損失之範圍內，於損益表認列為利益。

13. 預收房地款

房屋及土地因預售或未認列收入前所預收之款項，列入預收房地款，列於流動負債項下，俟所有權登記或交屋時予以轉銷。

14. 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債。並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨給付義務、前期服務成本與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。

本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額 15%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。實際支付退休金時，先自準備金專戶支用，若有不足，則先行沖轉退休金負債，再有不足，則列為當期費用。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金認列為當期費用。

15. 收入及成本

(1) 營建收入及成本

投資興建之房地，未完工前預售者，若同時符合完工比例法條件者，則分年認列損益，餘採全部完工法，於同時辦妥土地與房屋之所有權移轉登記及完成交屋為準；惟資產負債表日僅辦妥所有權登記（或僅實際交屋）者，但於期後期間已實際交屋（或辦妥所有權登記）

者，亦得視為收益已賺得。有關完工比例之計算，係採用工時進度比例法，有關營建成本之分攤，係採用「建坪比例法」。

(2)其他

收入按月承認，相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責基礎於發生時認列為當期費用。

16. 所得稅

係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定處理，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

投資抵減採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整列為當年度所得稅。八十七年度(含)以後之未分配盈餘加徵百分之十所得稅部分，列為股東會決議年度費用。

17. 每股盈餘(虧損)

每股盈餘(虧損)之計算，係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定處理，本公司係屬簡單資本結構之公司，故僅揭露基本每股盈餘。基本每股盈餘係以本期淨利(淨損)除以全年度加權平均流通在外股數。保留盈餘及資本公積轉增資或員工紅利轉增資所增加之股數，採追溯調整計算。

(三)會計原則變動之理由及其影響

本公司及子公司自民國九十五年度起，將金融商品依據財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定處理。是項會計準則之採用，使民國九十六年及九十五年十二月三十一日之總資產及股東權益分別增加 238,028 仟元及 83,089 仟元。

(四)重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項	目	96.12.31	95.12.31
零用金及庫存現金		\$ 189	\$ 176
銀行存款		48,778	57,264
合	計	<u>\$ 48,967</u>	<u>\$ 57,440</u>

2. 備供出售金融資產

項	目	96.12.31	95.12.31
上市公司股票			
萬海航運		\$ 800,929	\$ 543,603
萬泰銀行		26,824	209,098
國泰金控		8,420	9,217
第一金控		3,872	3,923
其他		1,965	4,593
小計			
受益憑證：			
開放型債券基金		36,195	26,752
合	計	<u>\$ 878,205</u>	<u>\$ 797,186</u>

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，備供出售金融資產均未提供作為銀行借款之擔保。

3. 應收帳款淨額

項	目	96.12.31	95.12.31
應收帳款		\$ 62,370	\$ 76,474
減：備抵呆帳		(2,312)	(2,312)
應收帳款淨額		<u>\$ 60,058</u>	<u>\$ 74,162</u>

4. 其他金融資產淨額

項	目	96.12.31	95.12.31
其他金融資產		\$ 11,326	\$ 11,169
減：備抵呆帳		(1,452)	(1,452)
其他金融資產淨額		<u>\$ 9,874</u>	<u>\$ 9,717</u>

5. 存貨

項	目	96.12.31	95.12.31
商	品	\$ 678	\$ 2,237
製	成 品	213,638	194,371
在	製 品	35,047	60,582
原	料 及 物 料	153,258	137,823
在	途 材 料	45	12,836
合	計	402,666	407,849
減：	備抵存貨跌價損失	(16,929)	(55,971)
存	貨 淨 額	<u>\$ 385,737</u>	<u>\$ 351,878</u>

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司存貨投保金額分別為 240,000 仟元及 190,000 仟元。

6. 在建房地

項	目	96.12.31	95.12.31
在	建 土 地	\$ 87,012	\$ 87,012
在	建 房 屋	281,893	191,050
按	完工比例法認列售屋利益	997,882	317,294
合	計	<u>\$ 1,366,787</u>	<u>\$ 595,356</u>

(1) 95 年度利息支出予以資本化列入在建房屋，其金額為 440 仟元，資本化利率為 1.50%~1.71%。

(2) 陽光士林開發公司與營造廠商工程合約書約定，工程施工中或一切事項發生意外與災害全由營造廠商事先向保險公司投保。

(3) 上述工程，估計總售價 1,781,656 仟元，估計總成本 656,484 仟元，預計於 97 年 5 月完工。截至民國 96 年 12 月 31 日止，已完工比例為 86.10%，已認列累積售屋利益 997,882 仟元。本期依完工百分比法認列售屋利益 680,588 仟元。

7. 以成本衡量之金融資產-非流動

被 投 資 公 司 名 稱	96.12.31		95.12.31	
	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例	金 額
台 灣 惠 爾 得 公 司	4.17%	<u>\$ 4,126</u>	4.17%	<u>\$ 4,126</u>

8. 固定資產

	96. 12. 31	95. 12. 31
成本：		
土地	\$ 79,382	\$ 70,485
房屋及建築	640,665	674,432
機器設備	2,754,520	2,978,483
運輸設備	60,075	57,853
雜項設備	45,840	49,540
小計	<u>3,580,482</u>	<u>3,830,793</u>
重估增值：		
土地	5,335,566	5,335,566
房屋及建築	37,816	37,816
機器設備	38,445	38,445
運輸設備	443	568
雜項設備	1,141	1,142
小計	<u>5,413,411</u>	<u>5,413,537</u>
成本及重估增值合計	<u>8,993,893</u>	<u>9,244,330</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	(491,589)	(485,938)
機器設備	(2,529,593)	(2,621,309)
運輸設備	(54,166)	(53,964)
雜項設備	(40,656)	(43,657)
小計	<u>(3,116,004)</u>	<u>(3,204,868)</u>
未完工程及預付設備款	<u>65,567</u>	<u>70,020</u>
固定資產淨額	<u>\$ 5,943,456</u>	<u>\$ 6,109,482</u>

(1)本公司及子公司土地曾分別以民國 64 年 12 月 31 日、69 年 12 月 31 日、75 年 9 月 30 日及 87 年 4 月 30 日為重估基準日，按當時公告現值調整帳面價值，四次調整帳面價值增值總額 5,721,125 仟元列為土地成本之加項，並依法提列土地增值稅準備 3,346,154 仟元，餘 2,374,971 仟元列入未實現重估增值；另於民國 75 年及 77 年至 79 年重估調減土地帳面價值 37,967 仟元，減列土地增值稅準備 16,249 仟元，總計土地重估增值總額為 5,683,158 仟元，重估時提列之土地增值稅準備計 3,329,905 仟元。惟經歷年處分，截至民國 96 年 12 月 31 日止，土地重估增值及土地增值稅準備餘額分別為 5,387,151 仟元及 1,615,729 仟元。

- (2)另，本公司及子公司房屋、機器及運輸設備等折舊性資產亦分別以民國 62 年 12 月 31 日、64 年 12 月 31 日及 69 年 12 月 31 日為重估基準日，依資產重估價辦法經國稅局核准調整重估增值為 151,807 仟元。惟經歷年處分，截至民國 96 年 12 月 31 日止，折舊性資產重估增值餘額為 77,845 仟元。
- (3)本公司部分抄紙機於民國 96 年度上半年未能全能生產，故將部分房屋及建築、機器設備及雜項設備之帳面價值分別為 31,810 仟元、117,530 仟元及 6 仟元轉列閒置資產，並認列減損損失 139,778 仟元，請詳附註(四、21)。
- (4)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司及子公司固定、出租及閒置資產投保金額分別為 487,419 仟元及 456,567 仟元。
- (5)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司及子公司提供固定資產作為短期借款之擔保，請詳附註(六)。

9. 出租資產

項 目	96.12.31	95.12.31
成 本：		
土 地	\$ 754	\$ 754
房屋及建築	4,135	4,135
什項設備	918	918
小 計	5,807	5,807
重估增值：		
土 地	35,422	35,422
成本及重估增值合計	41,229	41,229
減：累計折舊	(4,259)	(4,150)
出租資產淨額	\$ 36,970	\$ 37,079

10. 閒置資產

	96.12.31	95.12.31
成 本：		
土 地	\$ 246	\$ 252
房屋及建築	46,825	117
機器設備	297,830	9,368
運輸設備	146	146
雜項設備	49	662
小 計	345,096	10,545

	96.12.31	95.12.31
重估增值：		
土地	\$ 16,163	\$ 29,102
成本及重估增值合計	361,259	39,647
減：累計折舊	(195,206)	(9,995)
減：累計減損	(139,778)	—
閒置資產淨額	<u>\$ 26,275</u>	<u>\$ 29,652</u>

11. 其他資產-其他

本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日座落於桃園縣新屋鄉崁頭厝段之土地 23,277 仟元，因其地目屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，暫以陳朝傳及張為欽之名義辦理土地所有權登記，並分別於民國 93 年、96 年及 85 年間與其簽訂不動產信託登記契約，明定雙方之權利義務，待符地目變更完成再過戶予本公司。

12. 短期借款

貸款銀行	性質	96.12.31		95.12.31	
		金額	利率	金額	利率
台灣銀行	擔保借款	\$ 689,000	2.30%~2.45%	\$ 690,000	1.73%~1.78%
台灣銀行	購料借款	—	—	358	—
陽信商銀	信用借款	—	—	190,000	1.75%
兆豐銀行	擔保借款	120,000	2.42%	—	—
兆豐銀行	信用借款	70,000	2.42%	50,000	1.77%~1.80%
遠東銀行	信用借款	—	—	100,000	1.82%
第一銀行	信用借款	130,000	2.50%	—	—
第一銀行	購料借款	—	—	343	—
華南銀行	擔保借款	168,000	2.43%	150,000	1.75%~1.79%
		<u>\$ 1,177,000</u>		<u>\$ 1,180,701</u>	

(1)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未動用之短期借款授信額度分別為 1,083,235 仟元及 1,000,726 仟元。

(2)本公司及子公司提供資產作為借款抵押擔保情形，請詳附註(六)。

13. 應付短期票券

項 目	96.12.31	95.12.31
應付短期票券—面額	\$ 100,000	\$ 120,000
減：折價	(254)	—
應付短期票券淨額	\$ 99,746	\$ 120,000
利率區間	2.55%~2.58%	1.50%

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司尚未動用之應付短期票券額度分別為 300,000 仟元及 280,000 仟元。

14. 退休金

「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，6 月 30 日以前受聘僱之員工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。94 年 7 月 1 日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

「勞工退休金條例」係屬確定提撥退休辦法，本公司及子公司自民國 94 年 7 月 1 日起每月依員工薪資之 6% 提撥至個人退休金專戶。民國 96 年及 95 年度依確定提撥退休辦法認列之退休金費用分別為 4,379 仟元及 2,907 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之職工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。本公司每月按員工薪資總額之 15% 提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入中央信託局之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(1)應計退休金負債與基金提撥狀況調節如下：

	96.12.31	95.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ 42,352	\$ 40,829
非既得給付義務	110,767	117,576
累積給付義務	153,119	158,405
未來薪資增加之影響數	29,449	31,446
預計給付義務	182,568	189,851
退休基金資產公平價值	(20,142)	(13,092)
提撥狀況	162,426	176,759
未認列前期服務成本	(19,845)	(23,942)
未認列退休金損失	(24,791)	(25,834)
未認列過渡性淨給付義務	(36,183)	(45,837)
補列之應計退休金負債	51,370	64,167
應計退休金負債	<u>\$ 132,977</u>	<u>\$ 145,313</u>

(2)依職工退休辦法之既得給付 \$ 51,426 \$ 50,156

(3)淨退休金成本

	96 年度	95 年度
服務成本	\$ 6,529	\$ 7,915
利息成本	6,584	7,487
退休基金資產預期報酬	(486)	(497)
過渡性淨給付義務攤銷數	9,167	9,340
前期服務成本攤銷數	3,831	3,903
退休金損失攤銷數	571	1,786
縮減或清償利益	(1,366)	(1,775)
淨退休金成本	<u>\$ 24,830</u>	<u>\$ 28,159</u>

(4)精算假設如下：

	96 年度	95 年度
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.50%	2.50%

(5)退休金提撥及支付情況：

項	目	96 年度	95 年度
期	初 餘 額	\$ 13,092	\$ 11,111
本	期 提 撥	24,369	22,179
收	益 分 配	431	260
本	期 支 付	(17,750)	(20,458)
期	末 餘 額	<u>\$ 20,142</u>	<u>\$ 13,092</u>

15. 股本

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 2,800,000 仟元，實收資本額均為 2,600,391 仟元。

16. 法定盈餘公積、特別盈餘公積與待彌補虧損

- (1)依公司法規定，本公司應就稅後盈餘提列百分之十為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積等於資本總額為止。法定盈餘公積依法得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收資本額百分之五十時，亦得以股東會決議，於其半數之範圍內轉作資本。
- (2)依照證期局規定，本公司分派盈餘時，應就當年度及以前年度股東權益減項金額，分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
- (3)若分配屬於 86 年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於 87 年度（含）以後未分配盈餘時，則股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。
- (4)本公司及子公司股東可扣抵稅額帳戶餘額及可扣抵稅額比率

	96.12.31	95.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 58,714</u>	<u>\$ 56,009</u>

由於本公司截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止為累積虧損，故不予以計算預計稅額扣抵比率。

(5)章程股利政策

本公司每年稅後純益，除依法先彌補以往年度虧損後，提撥法定盈餘公積與特別盈餘公積各為 10% 外，如尚有餘額，先按年息 10% 分配股息後，分派員工紅利 1%，其餘由董事會擬具分配案，送經股東會決議分配之。

另依據本公司之股利政策，盈餘分派得以現金股利及股票股利方式為之，但由於本公司所處產業環境多變，且正值需要努力階段，為考量整體產業環境，並配合長期財務規劃及未來資金需要，以求穩定發展永續經營，僅先以保留盈餘或配發股票股利方式融通所需資金後，剩餘之盈餘則以現金股利方式分配之。

本公司民國 96 年及 95 年度均為累積虧損，故並未分配員工紅利，有關員工紅利等資訊之揭露，本公司不適用。

17. 利息支出

本公司及子公司民國 96 年及 95 年度利息支出總額分別為 27,967 仟元及 18,923 仟元，其中民國 95 年度利息支出 440 仟元已予資本化，請參閱附註(四)6。資本化金額於在建房地認列收入時轉列營業成本。

18. 所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，上述「所得基本稅額條例」之施行對本公司及子公司民國九十六年及九十五年度所得稅並無影響。

(1)本公司及子公司合併損益表中所列稅前淨利依規定稅率(25%)計算之所得稅額與當期應納所得稅間之差異列示如下：

	96 年度	95 年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	\$ 67,108	\$ (8,265)
現金股利	(7,604)	(12,536)
停徵之證券交易所得	(8,997)	(929)
出售土地利得	(163,235)	(76,286)
投資損失	(1,067)	—
費用超限及剔除數等	598	1,021
上期未實現兌換淨益本期實現	12	2,160
本期未實現兌換(利益)損失	118	(12)
存貨跌價損失(市價回升利益)	(9,761)	206
其他收入	605	—
減損損失	31,107	—
費用遞延認列(迴轉)	(1,797)	1,639
退休金提撥與費用差異	1,487	1,495
虧損扣抵	91,426	91,507
未分配盈餘加徵 10%	11	—
當期應納所得稅	<u>\$ 11</u>	<u>\$ —</u>

民國 96 年 12 月 31 日之應付所得稅已減除預付所得稅 1 仟元。

(2)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，淨遞延所得稅資產與負債之項目：

1. 流動

	96.12.31	95.12.31
遞延所得稅資產(負債)		
投資抵減	\$ 1,323	\$ —
虧損扣抵	47,425	49,914
未實現兌換(利益)損失	118	(12)
費用遞延認列	17	1,748
逾二年尚未給付之費用	605	—
備抵存貨跌價損失	4,232	13,993
備抵呆帳	782	714
減：備抵評價－遞延所得稅資產	(54,502)	(66,357)
遞延所得稅資產－流動淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

2. 非流動項目

	96.12.31	95.12.31
遞延所得稅資產		
投資抵減	\$ —	\$ 1,334
減損損失	31,107	—
虧損扣抵	342,280	322,374
費用及損失遞延認列	4	71
退休金提撥與費用差異	20,402	20,286
減：備抵評價－遞延所得稅資產	(393,793)	(344,065)
遞延所得稅資產－非流動淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

3. 相關揭露如下

遞延所得稅資產總額	<u>\$ 448,295</u>	<u>\$ 410,434</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 12</u>
遞延所得稅備抵評價金額	<u>\$ 448,295</u>	<u>\$ 410,422</u>

	96.12.31	95.12.31
產生遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：		
備抵存貨跌價損失	\$ 16,929	\$ 55,971
備抵呆帳	3,125	2,856
減損損失	124,430	—
未實現兌換損失	474	
費用及損失遞延認列	83	7,273
逾二年尚未給付之費用	2,421	—
退休金提撥與費用差異	81,607	81,146
合 計	<u>\$ 229,069</u>	<u>\$ 147,246</u>
產生遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異：		
未實現兌換利益	<u>\$ —</u>	<u>\$ 47</u>

(3) 依所得稅法規定，前五年虧損及申報扣除年度均經會計師查核簽證，並如期申報者，得將經稽徵機關核定之虧損自有盈餘之純益中扣除，再行核課所得稅。本公司及子公司截至民國 96 年 12 月 31 日止尚未扣除之虧損及最後期限如下：

申報年度	可扣除金額	最後可扣除年度
民國 92 年度	\$ 189,697 (已核定)	民國 97 年度
民國 93 年度	334,457 (已核定)	民國 98 年度
民國 94 年度	473,413 (已核定)	民國 99 年度
民國 95 年度	290,643 (尚未核定)	民國 100 年度
民國 96 年度	270,607 (尚未核定)	民國 101 年度
	<u>\$ 1,558,817</u>	

(4) 依促進產業升級條例之規定，購置機器設備及研究發展及人才培訓支出符合規定者，自當年度起五年內得抵減各年度應納營利事業所得稅額，惟每一年度抵減金額以不超過當年度應納稅額之 50% 為限，但最後一年之餘額則可全額扣抵。

截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司因投資自動化設備，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之投資稅額及期限如下：

申報年度	可抵減稅額	最後可抵減年度
民國 93 年度	<u>\$ 1,323</u>	民國 97 年度

(5) 本公司及子公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國 94 年度。

19. 用人費用、折舊及攤銷費用：

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數分別為 352 人及 308 人。

	96 年度			95 年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	\$144,975	\$ 38,301	\$183,276	\$ 134,219	\$ 34,535	\$ 168,754
勞健保費	12,302	2,900	15,202	11,638	2,716	14,354
退休金	25,793	3,416	29,209	26,299	4,767	31,066
其他用人費用	7,632	3,322	10,954	7,427	2,847	10,274
折舊費用	99,842	3,071	102,913	118,164	2,885	121,049
攤銷費用	13,683	273	13,956	9,533	83	9,616

20. 每股盈餘(純損)

計算基本每股純益(損)之分子及分母揭露如下：

	96 年度				
	金額(分子)		股數(分母)	每股純益	
	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
基本每股純益	\$ 268,432	\$ 268,432	260,039	\$ 1.03	\$ 1.03

	95 年度				
	金額(分子)		股數(分母)	每股純損	
	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
基本每股純損	\$ (33,060)	\$ (33,060)	260,039	\$ (0.13)	\$ (0.13)

21. 資產減損

	96 年度	
	認列於損益表部分	
減損損失-房屋及建築	\$	29,773
減損損失-機器設備		110,005
合計	\$	139,778

本公司於 96 年度認列資產減損損失 139,778 仟元，係本公司部分抄紙機於 96 年度上半年未全能生產，故予以重分類至閒置資產，並認列減損損失 139,778 仟元，本公司係採用淨公平價值作為可回收金額，估計淨公平價值為 9,568 仟元。

(五) 關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
萬海航運公司(萬海航運)	該公司董事長與本公司董事長為二親等關係
泰安產物保險公司(泰安產險)	該公司董事長與本公司董事長為二親等關係
如禧公司(如禧)	該公司董事長為本公司董事長配偶
泓富貿易公司(泓富)	該公司董事長與本公司董事長為二親等關係
亞太國際物流公司(亞太國際物流) (原名:亞太儲運公司)	該公司副董事長與本公司董事長為二親等關係
天河投資公司(天河投資)	本公司副董事長為該公司主要股東
陳朝傳	本公司董事長
陳慧玲	與本公司董事長為二親等關係
陳慧容	與本公司董事長為二親等關係
陳建昆	本公司之總經理

2. 與關係人間之重大交易事項

本公司及子公司與關係人間之其他交易，其交易價款及收付款條件與一般銷售顧客及其他供應廠商並無顯著不同。

	96 年度		95 年度	
	金額	%	金額	%
(1) 營建收入				
天河投資	\$ 79,692	7.62	\$ 180,410	36.93
陳慧容	137,227	13.13	—	—
	<u>\$ 216,919</u>	<u>20.75</u>	<u>\$ 180,410</u>	<u>36.93</u>
(2) 租賃收入				
陳建昆	<u>\$ 158</u>	<u>3.55</u>	<u>\$ 117</u>	<u>0.70</u>
(3) 進貨				
萬海航運	\$ 86	0.01	\$ 19	0.00
泰安產險	19	0.00	22	0.00
泓富	—	—	2,625	0.24
亞太國際物流	—	—	1,601	0.14
	<u>\$ 105</u>	<u>0.01</u>	<u>\$ 4,267</u>	<u>0.38</u>

	96 年度		95 年度	
	金 額	%	金 額	%
(4)製造費用				
泰安產險	\$ 1,225	0.28	\$ 1,958	0.48
亞太國際物流	1,854	0.42	—	—
	<u>\$ 3,079</u>	<u>0.70</u>	<u>\$ 1,958</u>	<u>0.48</u>
(5)租賃成本				
泰安產險	<u>\$ 18</u>	<u>0.55</u>	<u>\$ 20</u>	<u>0.20</u>
(6)銷售費用				
萬海航運	\$ 74,660	44.57	\$ 32,618	32.27
泰安產險	35	0.02	39	0.04
亞太國際物流	8	0.00	—	—
	<u>\$ 74,703</u>	<u>44.59</u>	<u>\$ 32,657</u>	<u>32.31</u>
(7)管理費用				
泰安產險	\$ 296	0.21	\$ 124	0.09
亞太國際物流	101	0.07	—	—
陳 慧 玲	1	0.00	10	0.01
小計	<u>\$ 398</u>	<u>0.28</u>	<u>\$ 134</u>	<u>0.10</u>
	<u>96.12.31</u>		<u>95.12.31</u>	
	金 額	%	金 額	%
(8)預付款項				
泰安產險	<u>\$ 357</u>	<u>2.15</u>	<u>\$ 412</u>	<u>12.77</u>
(9)應付帳款				
萬海航運	\$ 6	0.00	\$ —	—
泰安產險	8	0.01	3	0.00
小計	<u>\$ 14</u>	<u>0.01</u>	<u>\$ 3</u>	<u>0.00</u>

	96.12.31		95.12.31			
	金	額	%	金	額	%
(10)應付費用						
萬海航運	\$	6,311	6.04	\$	3,971	2.06
泰安產險		6	0.00		6	0.01
亞太國際物流		268	0.26		—	—
小計	\$	<u>6,585</u>	<u>6.30</u>	\$	<u>3,977</u>	<u>2.07</u>

(11)預收房地款-關係人						
天河投資	\$	78,544	62.77	\$	51,356	82.73
陳慧容		46,582	37.23		10,721	17.27
小計	\$	<u>125,126</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>62,077</u>	<u>100.00</u>

(12)存入保證金						
陳建昆	\$	<u>25</u>	<u>0.69</u>	\$	<u>25</u>	<u>0.43</u>

(13)本公司民國96年及95年12月31日座落於桃園縣新屋鄉崁頭厝段之土地金額分別為23,277仟元及15,858仟元，因其地目屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，故暫以陳朝傳之名義辦理土地所有權登記，並於93年及96年間與其簽訂不動產信託登記契約，請詳附註(四)。

(六)質抵押之資產

截至民國96年及95年12月31日止，本公司及子公司提供下列資產作為短期借款之擔保，其帳面價值明細如下：

	96.12.31		95.12.31	
固定資產：				
土地	\$	4,118,866	\$	4,118,866
房屋及建築		144,204		180,090
		<u>4,263,070</u>		<u>4,298,956</u>
閒置資產：				
房屋及建築		2,034		—
		<u>2,034</u>		<u>—</u>
合計	\$	<u>4,265,104</u>	\$	<u>4,298,956</u>

(七)重大承諾及或有負債

1. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司已開立尚未使用之信用狀餘額分別為 26,491 仟元及 18,985 仟元。
2. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，因向銀行借款而開立之保證票據金額分別為 1,195,200 仟元及 702,500 仟元。
3. 本公司提供被投資公司陽光士林開發公司對銀行借款保證之金額為 100,000 仟元。
4. 陽光士林開發為興建「天母大樓工程」，已簽訂外包工程合約計 436,540 仟元，已支付工程款 251,033 仟元。

(八)重大之災害損失：無。

(九)重大之期後事項：無。

(十)其他

金融商品相關資訊

1. 本公司及子公司民國 96 年及 95 年度並未承作任何衍生性金融商品交易。
2. 本公司及子公司非衍生性金融商品之期末公平價值及相關帳面價值列示如下：

	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 48,967	\$ 48,967	\$ 57,440	\$ 57,440
備供出售金融資產-流動	878,205	878,205	797,186	797,186
應收票據	—	—	12,858	12,858
應收帳款淨額	60,058	60,058	74,162	74,162
其他金融資產淨額	9,874	9,874	9,717	9,717
以成本衡量之金融資產-非流動	4,126	13,314	4,126	12,941
存出保證金	387	387	493	493
金融負債：				
短期借款	1,177,000	1,177,000	1,180,701	1,180,701
應付短期票券淨額	99,746	99,746	120,000	120,000
應付票據	20,590	20,590	8,915	8,915
應付帳款	151,002	151,002	83,603	83,603
存入保證金	3,616	3,616	5,825	5,825

3. 本公司及子公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他金融資產淨額、短期借款、應付短期票券淨額、應付票據及帳款。
- (2) 備供出售金融資產係以活絡市場公開報價為公平價值。
- (3) 以成本衡量之金融資產-非流動公平價值，係以被投資公司股權淨值估計其公平市價。
- (4) 存出(入)保證金之未來收(付)現金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。

4. 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價之決定金額		評價方法估計之金額	
	96.12.31	95.12.31	96.12.31	95.12.31
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 48,967	\$ 57,440	\$ —	\$ —
備供出售金融資產-流動	878,205	797,186	—	—
應收票據	—	—	—	12,858
應收帳款淨額	—	—	60,058	74,162
其他金融資產淨額	—	—	9,874	9,717
以成本衡量之金融資產-非流動	—	—	13,314	12,941
存出保證金	—	—	387	493
金融負債：				
短期借款	—	—	1,177,000	1,180,701
應付短期票券淨額	—	—	99,746	120,000
應付票據	—	—	20,590	8,915
應付帳款	—	—	151,002	83,603
存入保證金	—	—	3,616	5,825

5. 本公司及子公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 878,205 仟元及 797,186 仟元。具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 1,276,746 仟元及 1,300,701 仟元。

6. 本公司及子公司民國 96 年及 95 年度自備供出售金融資產當期直接認為股東權益調整項目之金額分別為 154,939 仟元及 83,089 仟元。

7. 財務風險資訊

- (1) 市場風險：本公司及子公司帳列備供出售金融資產-流動之權益商品，因此類資產係以公平價值評價，故預期具有市場價格變動之風險。
- (2) 信用風險：本公司及子公司已定期評估應收款項回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大之信用風險。
- (3) 流動性風險：本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司及子公司帳列備供出售金融資產-流動之權益商品均具活絡市場，故預期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。另本公司帳列以成本衡量之金融資產-非流動無活絡市場，故預期具有流動性風險。
- (4) 利率變動之現金流量風險：本公司及子公司從事之短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短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。

(十一) 附註揭露事項

1. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表一。

2. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸予他人：無。
- (2) 為他人背書保證：參閱附表二。
- (3) 期末持有有價證券情形：參閱附表三。
- (4) 本期累積買進、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者：參閱附表四。
- (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者：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者：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者：無。

3. 轉投資事業相關資訊：參閱附表五。

4. 大陸投資資訊之揭露

(1)大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。

(2)與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(十二)部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

本公司係以生產工業用紙為主，為單一部門產業。

2. 地區別財務資訊

本公司民國 96 年及 95 年度均無國外營運部門。

3. 外銷銷貨財務資訊

地 區	96 年度	95 年度
東 南 亞	\$ 1,137,062	\$ 590,225
中 東	7,564	313
東 北 亞	5,532	26,883
歐 洲	2,521	—
非 洲	2,469	1,139
澳 洲	1,777	11,607
北 美 洲	246	1,004
南 美 洲	—	6,442
合 計	<u>\$ 1,157,171</u>	<u>\$ 637,613</u>

4. 客戶別財務資訊

本公司民國 96 年度其收入佔損益表上銷貨收入金額 10% 以上之客戶列示如下：(95 年度無。)

客 戶	銷 貨 金 額	所 佔 比 例	所 屬 產 業 部 門
CITRON WELL COMPANY	\$ 264,972	14.92%	所有產業部門
LEE YANG PAPER CO., LTD.	182,673	10.29%	所有產業部門
	<u>\$ 447,645</u>	<u>25.21%</u>	

士林紙業股份有限公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形

附表一

單位：新台幣仟元

(一)民國九十六年度：無。

(二)民國九十五年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額 (註二)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	士紙	陽光士林開發公司	1	其他金融資產-流動 利息收入	16 1,225	— 按月收息，到期收回本金 依年利率 1.54%-1.76%按月收息	0.00% 0.07%
1	陽光士林開發公司	士紙	2	應付費用 利息支出	16 1,225	— 按月付息，到期償還本金 依年利率 1.54%-1.76%按月付息	0.00% 0.07%

(註一)：與關係人之關係分別為：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。

(註二)：於編製合併報表時，業已全數沖銷。

士林紙業股份有限公司

為他人背書保證

民國九十六年度

附表二

單位：新台幣仟元

為他人背書保證者 編號	背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註一)	本期最高背 書保證金額	期 末 背 書 保 證 餘 額	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註二)	
	名稱	與本公司之關係							
0	士林紙業股 份有限公司	陽光士林 開發公司	100%投資之子 公司	\$ 2,600,391	\$ 100,000	\$ 100,000	—	1.98 %	\$ 5,200,782

(註一)：背書保證對象為本公司直接持有普通股股權百分之九十以上之被投資公司，故以不超過本公司實收資本額 1 倍為限。

(註二)：本公司對外背書保證總額以不超過本公司實收資本額 2 倍為限。

士林紙業股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十六年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與公司之關係	帳列科目	96.12.31			
					股數/單位數	帳面金額	比率(%)	市價(註一)
士 紙	股票	萬海航運	該公司董事長與本公司董事長為二親等關係	備供出售金融資產	27,150,142	800,929	1.31%	800,929
	股票	萬泰銀行	—	備供出售金融資產	7,115,101	26,824	0.08%	26,824
	股票	遠東商銀	—	備供出售金融資產	69,727	729	0.00%	729
	股票	第一金控	—	備供出售金融資產	161,674	3,872	0.00%	3,872
	股票	嘉新水泥	—	備供出售金融資產	57,240	1,236	0.01%	1,236
	股票	國泰金控	—	備供出售金融資產	124,549	8,420	0.00%	8,420
	基金	復華債券基金	—	備供出售金融資產	769,437	10,423	—	10,423
	股票	士林環境	子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	(註二)25,823	100.00%	25,823
	股票	陽光士林開發	子公司	採權益法之長期股權投資	200,100,000	(註二)4,375,648	100.00%	4,375,648
	股票	台灣惠爾得	—	以成本衡量之金融資產-非流動	3,330	4,126	4.17%	13,314
士林環境淨化	基金	復華債券基金	—	備供出售金融資產	1,902,500	25,772	—	25,772

(註一)：無市價者，則以股權淨值為市價。

(註二)：於編製合併報表時，業已全數沖銷。

士林紙業股份有限公司

本期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

民國九十六年度

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		入 賣						出 金融資產未		期 末	
					單 位 數	金 額	單 位 數	金 額	單 位 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 利 益	實 現 利 益	單 位 數	金 額	
士紙	復華有利債 券基金	備供出售 金融資產 -流動	-	-	-	-	15,586,960	195,500	15,586,960	195,600	195,500	100	-	-	-	
	復華債券 基金	備供出售 金融資產 -流動	-	-	-	-	16,029,431	216,400	15,259,994	206,052	205,982	70	5	769,437	10,423	

士林紙業股份有限公司

轉投資事業相關資訊

民國九十六年度

附表五

單位：新台幣仟元

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
				本期期末	上期期末	股 數	比率(%)	帳 面 金 額 (註二)		
士 紙	士林環境 淨化股份 有限公司	台北市士林區 大東路138號3樓	廢棄物清理	15,075	15,075	1,500,000	100.00	25,823	(283)	(283)
士 紙	陽光士林 開發股份 有限公司	台北市士林區 福德路31號	投資區開發	3,806,419 (註一)	3,806,419	200,100,000	100.00	4,375,648	553,862	553,224

(註一)：其中 3,805,420 仟元係以分割讓與之方式，將本公司不動產開發等相關業務之營業價值由
陽光士林開發公司以發行新股之方式受讓。

(註二)：於編製合併報表時，業已全數沖銷。