

股票代號：1909

榮成紙業股份有限公司

個 體 財 務 報 告

(內含會計師查核報告)

民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

財務報告目錄

項 目	頁 次
壹、封面	1
貳、目錄	2
參、會計師查核報告	3 ~ 5
肆、個體資產負債表	6
伍、個體綜合損益表	7
陸、個體權益變動表	8
柒、個體現金流量表	9
捌、個體財務報告附註	
一、公司沿革	10
二、通過財務報告之日期及程序	10
三、新發布及修訂準則及解釋之適用	10 ~ 12
四、重大會計政策之彙總說明	12 ~ 27
五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27 ~ 28
六、重要會計項目之說明	28 ~ 52
七、關係人交易	52 ~ 55
八、質押之資產	55
九、重大或有負債及未認列之合約承諾	55
十、重大之災害損失	56
十一、重大之期後事項	56
十二、其 他	56 ~ 63
十三、附註揭露事項	
(一)重大交易事項相關資訊/附表	63~64 / 65~70
(二)轉投資事業相關資訊/附表	64 / 71 ~ 76
(三)大陸投資資訊/附表	64 / 77 ~ 79
十四、部門資訊	64
玖、重要會計項目明細表	80 ~ 100

會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

查核意見

榮成紙業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體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編製，足以允當表達榮成紙業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與榮成紙業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對榮成紙業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對榮成紙業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

重大關係人交易

榮成紙業股份有限公司打造垂直一體化全產業鏈經營體系，從國外廢紙原料採購或在地廢紙回收，至工業用紙及紙箱之生產及銷售，都由集團內不同屬性之子公司負責，由於關係人交易金額重大，故位於不同國家之子公司因國際運輸時間導致收入認列時點不同，及上下游關係人交易致未實現毛利消除之評估，皆影響銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之認列，因是將重大關係人交易列為關鍵查核事項。關係人交易相關資訊，請參閱個體財務報告附註七。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試關係人交易管理之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層估計沖銷不同屬性公司之未實現毛利率，及時間性差異調節所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核關係人交易未投入生產數量及金額之正確性。

4. 重新執行採用權益法之投資其未實現損益沖銷之計算是否適當。
5. 執行分析性複核，參考過去實際營運結果及考量本年度產能擴充之影響，以評估部門別財務資訊是否與預期值相符。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣(以下同)17,088,709仟元和18,853,209仟元，分別佔個體資產總額之49.68%及53.15%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為(1,179,717)仟元及(503,741)仟元，分別佔個體稅前淨利(300.95%)及(39.46%)，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損失之份額分別為(653,019)仟元及(380,204)仟元，分別佔個體其他綜合損益淨額之(161.73)%及(6.40)%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估榮成紙業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算榮成紙業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

榮成紙業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對榮成紙業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使榮成紙業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致榮成紙業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於榮成紙業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對榮成紙業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

立本台灣聯合會計師事務所

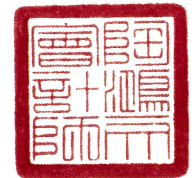
會計師：王 慕 凡



證券主管機關核准簽證文號

(101)金管證審字第 1010057100 號

會計師：陶 鴻 文



證券主管機關核准簽證文號

(80)台財證(六)字第 02925 號

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日

榮成紙業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	108年12月31日		107年12月31日		代碼	負 債 及 權 益	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	四、六(一)	\$1,188,345	3.44	\$62,175	0.18	2100	短期借款	四、六(十一)	\$700,000	2.04	\$1,780,000	5.02
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四、六(二)	376	-	292	-	2110	應付短期票券	四、六(十二)	1,148,552	3.34	1,299,431	3.66
1150	應收票據淨額	四、六(三)	279,639	0.81	433,051	1.22	2150	應付票據		89	-	89	-
1170	應收帳款淨額	四、六(三)	861,011	2.50	975,945	2.75	2170	應付帳款		607,330	1.77	750,129	2.11
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六(三)、七(二)	110,540	0.32	147,846	0.42	2180	應付帳款-關係人	七(二)	38,551	0.11	-	-
1200	其他應收款	六(三)	119,392	0.35	118,725	0.33	2200	其他應付款		645,040	1.88	515,239	1.45
1210	其他應收款-關係人	六(三)、七(二)	-	-	1,611,994	4.56	2230	本期所得稅負債		120,246	0.35	372,863	1.05
1220	本期所得稅資產		49,943	0.15	92	-	2280	租賃負債-流動	四、六(八)	36,008	0.10	-	-
130x	存貨	四、六(四)	631,271	1.84	614,895	1.73	2300	其他流動負債		5,025	0.01	5,929	0.02
1410	預付款項		160,361	0.47	250,038	0.70	2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四、六(十四)	1,175,000	3.42	1,050,000	2.96
1470	其他流動資產	六(五)	60,537	0.18	8,783	0.02	2365	退款負債-流動	六(十五)	14,818	0.04	16,287	0.05
11xx	流動資產合計		3,461,415	10.06	4,223,836	11.91	21xx	流動負債合計		4,490,659	13.06	5,789,967	16.32
	非流動資產							非流動負債					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四、六(二)	144,620	0.42	169,167	0.48	2530	應付公司債	四、六(十三)	2,500,000	7.27	2,500,000	7.05
1550	採用權益法之投資	四、六(六)	20,769,787	60.39	22,436,357	63.25	2540	長期借款	四、六(十四)	5,152,000	14.98	4,740,000	13.37
1600	不動產、廠房及設備	四、六(七)	8,210,701	23.87	7,973,939	22.48	2570	遞延所得稅負債	四、六(二十一)	373,805	1.09	834,824	2.35
1755	使用權資產	四、六(八)	93,549	0.27	-	-	2580	租賃負債-非流動	四、六(八)	60,038	0.17	-	-
1760	投資性不動產淨額	四、六(九)	7,508	0.02	7,618	0.02	2600	其他非流動負債		53,969	0.15	53,969	0.15
1840	遞延所得稅資產	四、六(二十一)	469,160	1.36	338,538	0.95	2640	淨確定福利負債-非流動	四、六(十六)	54,277	0.16	60,141	0.17
1900	其他非流動資產	六(十)	1,240,343	3.61	324,308	0.91	25xx	非流動負債合計		8,194,089	23.82	8,188,934	23.09
15xx	非流動資產合計		30,935,668	89.94	31,249,927	88.09	2xxx	負債總計		12,684,748	36.88	13,978,901	39.41
								權益					
							3100	股本	六(十七)				
							3110	普通股股本		12,176,857	35.40	11,676,857	32.92
							3200	資本公積	六(十八)	3,684,266	10.71	3,512,955	9.90
							3300	保留盈餘	六(十九)				
							3310	法定盈餘公積		1,629,967	4.74	1,536,498	4.33
							3320	特別盈餘公積		626,639	1.82	626,639	1.77
							3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)		4,756,823	13.83	4,851,789	13.67
							3400	其他權益	六(二十)				
							3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(1,549,054)	(4.50)	(1,019,040)	(2.87)
							3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		386,837	1.12	309,164	0.87
							3425	備供出售金融資產未實現損益				-	-
							3xxx	權益總計		21,712,335	63.12	21,494,862	60.59
	資產總計		\$34,397,083	100.00	\$35,473,763	100.00		負債及權益總計		\$34,397,083	100.00	\$35,473,763	100.00

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六(二十三)	\$9,732,951	100.00	\$10,286,390	100.00
5000	營業成本	六(十六)(二十五)	(7,073,170)	(72.67)	(7,761,412)	(75.45)
5900	營業毛利		2,659,781	27.33	2,524,978	24.55
5910	未實現銷貨利益		(22,695)	(0.23)	(55,651)	(0.54)
5920	已實現銷貨利益		55,651	0.57	-	-
5950	營業毛利淨額		2,692,737	27.67	2,469,327	24.01
	營業費用	六(十六)(二十五)				
6100	推銷費用		(520,680)	(5.35)	(485,848)	(4.72)
6200	管理費用		(561,156)	(5.77)	(416,328)	(4.05)
6300	研究發展費用		(15,422)	(0.16)	(14,290)	(0.14)
6000	營業費用合計		(1,097,258)	(11.28)	(916,466)	(8.91)
6900	營業利益		1,595,479	16.39	1,552,861	15.10
	營業外收入及支出	六(二十四)				
7010	其他收入		47,673	0.49	40,098	0.39
7020	其他利益及損失		(85,427)	(0.88)	(25,409)	(0.25)
7050	財務成本		(167,698)	(1.72)	(148,679)	(1.45)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四、六(六)	(998,034)	(10.25)	(142,416)	(1.38)
7000	營業外收入及支出合計		(1,203,486)	(12.36)	(276,406)	(2.69)
7900	稅前淨利		391,993	4.03	1,276,455	12.41
7950	所得稅(費用)利益	四、六(二十一)	141,780	1.46	(341,761)	(3.32)
8200	本期淨利		533,773	5.49	934,694	9.09
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十六)	2,618	0.03	(7,579)	(0.07)
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	六(二十)	124,152	1.28	(5,669,634)	(55.12)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四、六(二十一)	(524)	(0.01)	4,789	0.05
8360	後續可能重分類至損益之項目	六(二十)				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(655,212)	(6.73)	(373,672)	(3.63)
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		(7,306)	(0.08)	(48)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	四、六(二十一)	132,504	1.36	101,746	0.98
8300	其他綜合損益(淨額)		(403,768)	(4.15)	(5,944,398)	(57.79)
8500	本期綜合損益總額		\$130,005	1.34	\$(5,009,704)	(48.70)
	每股盈餘	四、六(二十二)				
9750	基本每股盈餘		\$0.45		\$0.82	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.45		\$0.82	

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保留盈餘					其他權益項目			
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產 未實現(損)益	備供出售金融資 產未實現(損)益	權益總額
民國107年1月1日餘額	\$11,336,857	\$3,300,065	\$1,148,216	\$626,639	\$6,292,097	\$(747,066)	\$-	\$5,523,538	\$27,480,346
追溯適用新準則之調整數	-	-	-	-	-	-	5,978,814	(5,523,538)	455,276
民國107年1月1日重編後餘額	11,336,857	3,300,065	1,148,216	626,639	6,292,097	(747,066)	5,978,814	-	27,935,622
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	388,282	-	(388,282)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,983,950)	-	-	-	(1,983,950)
本期淨利	-	-	-	-	934,694	-	-	-	934,694
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,790)	(271,974)	(5,669,634)	-	(5,944,398)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	931,904	(271,974)	(5,669,634)	-	(5,009,704)
現金增資(附註六(十七))	340,000	210,800	-	-	-	-	-	-	550,800
股份基礎給付交易	-	2,090	-	-	-	-	-	-	2,090
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	20	-	(16)	-	4
民國107年12月31日餘額	\$11,676,857	\$3,512,955	\$1,536,498	\$626,639	\$4,851,789	\$(1,019,040)	\$309,164	\$-	\$21,494,862
民國108年1月1日餘額	\$11,676,857	\$3,512,955	\$1,536,498	\$626,639	\$4,851,789	\$(1,019,040)	\$309,164	\$-	\$21,494,862
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	93,469	-	(93,469)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(583,843)	-	-	-	(583,843)
其他資本公積變動：									
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(270)	-	-	-	-	-	-	(270)
本期淨利	-	-	-	-	533,773	-	-	-	533,773
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,094	(530,014)	124,152	-	(403,768)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	535,867	(530,014)	124,152	-	130,005
現金增資(附註六(十七))	500,000	155,000	-	-	-	-	-	-	655,000
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	14,583	-	-	-	-	-	-	14,583
認列對子公司所有權益變動數	-	444	-	-	-	-	-	-	444
股份基礎給付交易	-	1,554	-	-	-	-	-	-	1,554
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	46,479	-	(46,479)	-	-
民國108年12月31日餘額	\$12,176,857	\$3,684,266	\$1,629,967	\$626,639	\$4,756,823	\$(1,549,054)	\$386,837	\$-	\$21,712,335

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	108 年度	107 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$391,993	\$1,276,455
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用(含投資性不動產)	456,548	425,876
攤銷費用	5,106	7,935
預期信用減損損失(利益)數	(119)	(305)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	20,903	(2,907)
利息費用	143,392	133,549
利息收入	(28,565)	(3,536)
股利收入	(4,999)	(8,198)
股份基礎給付酬勞成本	1,554	2,090
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	998,034	142,416
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	42,742	(430)
不動產、廠房及設備減損損失(迴轉利益)	(23,000)	-
不動產、廠房及設備轉列費用數	82,093	23,430
未實現銷貨損失(利益)	22,695	55,651
已實現銷貨損失(利益)	(55,651)	-
其他項目-捐贈費用	84,551	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	1,745,284	775,571
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	153,412	43,993
應收帳款(增加)減少	115,053	(110,236)
應收帳款-關係人(增加)減少	37,306	504,822
其他應收款(增加)減少	(667)	(61,956)
存貨(增加)減少	(16,376)	58,127
預付款項(增加)減少	149,136	64,239
其他流動資產(增加)減少	(51,754)	15,218
與營業活動相關之資產之淨變動合計	386,110	514,207
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款增加(減少)	(142,799)	22,477
應付帳款-關係人增加(減少)	38,551	-
其他應付款增加(減少)	122,386	25,313
退款負債-流動增加(減少)/負債準備-流動增加(減少)	(1,469)	(12,000)
其他流動負債增加(減少)	(904)	2,054
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	(3,246)	(3,318)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	12,519	34,526
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	398,629	548,733
調整項目合計	2,143,913	1,324,304
營運產生之現金流入(流出)	2,535,906	2,600,759
收取之利息	30,639	1,462
收取股利	1,227,523	138,519
支付之利息	(135,976)	(133,424)
支付之所得稅	(620,349)	(213,600)
營業活動之淨現金流入(流出)	3,037,743	2,393,716
投資活動之現金流量：		
其他應收款-關係人資金融通(增加)減少	1,609,920	(1,609,920)
處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,560	(51,449)
取得採用權益法之投資	(1,211,080)	-
處分採用權益法之投資	81,887	-
取得不動產、廠房及設備	(492,170)	(364,548)
處分不動產、廠房及設備	4,525	3,655
其他非流動資產-預付設備款(增加)減少	(1,249,018)	(423,169)
其他非流動資產-存出保證金(增加)減少	2,442	494
其他非流動資產(增加)減少	(5,184)	(8,758)
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,255,118)	(2,453,695)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(1,080,000)	(490,000)
應付短期票券增加(減少)	(150,879)	350,384
發行公司債	-	2,500,000
舉借長期借款	2,367,000	2,530,000
償還長期借款	(1,830,000)	(3,400,000)
租賃負債本金償還	(33,733)	-
發放現金股利	(583,843)	(1,983,950)
現金增資	655,000	550,800
籌資活動之淨現金流入(流出)	(656,455)	57,234
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,126,170	(2,745)
期初現金及約當現金餘額	62,175	64,920
期末現金及約當現金餘額	\$1,188,345	\$62,175

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

本公司股票於民國74年11月起於台灣證券交易所上市掛牌買賣，公司轄下計有六廠一處，工廠分別於南崁、龍潭、神岡、二林、雲林及路竹，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國109年3月13日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下段所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

1. 國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於十二個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國108年國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)版本時，本公司對於國際財務報導準則第16號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國108年1月1日分別調增使用權資產及租賃負債皆為111,330仟元。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第16號，採用之實務權益作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 對租賃期間將於民國108年12月31日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國108年度認列之租金費用為17,227仟元。
 - (4) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (5) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為1.118%。
5. 本公司按國際會計準則第17號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國108年1月1日認列之租賃負債的調節如下：

107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$148,249
減：屬短期租賃之豁免	(29,994)
屬低價值資產之豁免	(1,360)
108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	\$116,895
108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$111,330

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議－重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定

本公司現正評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
 - (2)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣交易

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
 - (2) 主要為交易目的而持有該資產。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。
2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：
 - (1) 預期將於正常營業週期中清償該負債。
 - (2) 主要為交易目的而持有該負債。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
 - (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六)金融工具

1. 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(2)應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

2. 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

3. 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

(1)收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。

- (2)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

4. 金融負債及權益工具

(1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
- B. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(2)借款

係指向銀行借入之長、短期款項及其他長、短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(3)應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(4)應付普通公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

5. 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本公司對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

6. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

(七) 存 貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(八) 採用權益法之投資

1. 子公司指受本公司控制之個體，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
9. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
10. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
11. 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
12. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

13. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。
14. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	5～55年
機器設備	5～25年
運輸設備	2～5年
其他設備	1～15年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

(十) 租賃(民國108年適用)

本公司為承租人

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

- (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
- (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本。
- (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

本公司為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二)租賃(民國107年度適用)

本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付扣除自出租人收取之任何誘因於租賃期間內以直線法認列為當期損益。

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。

(十三)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	32年
-------	-----

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

(十四)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

(十五)無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1)該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2)有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3)該資產將產生未來經濟效益。
- (4)具充足之資源以完成該資產。
- (5)發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。

(十六) 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(十八) 收入認列

1. 商品銷售

本公司製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 財務組成部分

本公司與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

3. 取得客戶合約成本

本公司為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

(十九) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本公司確認員工認購股數之日。

(二十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十二) 普通股每股盈餘

基本每股盈餘係以普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係以普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

(二十三) 股利分配

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

(二十四)營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

投資性不動產

本公司持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。民國108年12月31日，本公司認列與退貨相關之退款負債為14,818仟元。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國108年12月31日，本公司認列之遞延所得稅資產為469,160仟元。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國108年12月31日，本公司存貨之帳面金額為631,271仟元。

4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。民國108年12月31日，本公司淨確定福利負債之帳面金額為54,277仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	\$2	\$3
零用金	1,097	1,097
銀行存款	1,187,246	61,075
合計	<u>\$1,188,345</u>	<u>\$62,175</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

流動：	108年12月31日	107年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
上市(櫃)公司股票	\$179	\$179
評價調整	197	113
合計	<u>\$376</u>	<u>\$292</u>

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

非流動：	108年12月31日	107年12月31日
<u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
非公開發行公司股票	\$8,756	\$8,756
私募基金	184,157	187,717
評價調整	(48,293)	(27,306)
合計	<u>\$144,620</u>	<u>\$169,167</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	108年度	107年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$84	\$(158)
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(20,987)	3,065
合計	<u>\$(20,903)</u>	<u>\$2,907</u>

2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

(三) 應收款項

1. 應收款項及催收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據-因營業而發生	\$284,914	\$438,326
備抵損失-應收票據	(5,275)	(5,275)
小計	279,639	433,051
應收票據-關係人-因營業而發生	-	-
合計	<u>\$279,639</u>	<u>\$433,051</u>

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款-因營業而發生	\$873,377	\$988,425
備抵損失-應收帳款	(12,366)	(12,480)
小計	861,011	975,945
應收帳款-關係人-因營業而發生	110,540	147,846
合計	<u>\$971,551</u>	<u>\$1,123,791</u>

	108年12月31日	107年12月31日
催收款(表列其他非流動資產)	\$321	\$326
備抵損失-催收款	(321)	(326)
合計	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

(1) 應收款項及催收款之帳齡分析

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年12月31日	107年12月31日
未逾期	\$1,268,673	\$1,571,184
30天內	46	1,921
31至90天	30	2
91至180天	82	1,490
181天以上	321	326
合計	\$1,269,152	\$1,574,923

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

2. 其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	\$826	\$158
其他應收款-股利	118,554	118,554
其他應收款-其他	12	13
備抵損失-其他應收款	(-)	(-)
小計	119,392	118,725
其他應收款-關係人	-	1,611,994
合計	\$119,392	\$1,730,719

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

(四)存貨淨額

	108年12月31日	107年12月31日
原物料	\$517,740	\$515,319
在製品	9,058	8,411
製成品	107,210	93,902
備抵存貨跌價及呆滯損失	(2,737)	(2,737)
合計	\$631,271	\$614,895

備抵存貨跌價損失變動如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$2,737	\$2,737
減：本期淨變現價值跌價(迴升)	-	-
合計	\$2,737	\$2,737

本公司除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年度	107年度
因產量較低導致之未分攤固定製造費用	\$14,810	\$13,237
出售下腳收入	(3,830)	(5,375)
售電成本	70,598	67,221
合計	<u>\$81,578</u>	<u>\$75,083</u>

(五)其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
其他金融資產-流動-受限制資產(一年內)	\$45,001	\$-
存出保證金(一年內)	-	1,746
其他流動資產	15,536	7,037
合計	<u>\$60,537</u>	<u>\$8,783</u>

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(六)採權益法之投資

被投資公司名稱	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
L&C CO., (B.V.I.) LTD.	\$16,559,488	97.10	\$18,530,557	96.92
榮成投資開發股份有限公司	975,430	99.57	946,911	99.57
美國邁迪國際股份有限公司	-	-	-	-
榮成紙業株式會社	204,137	100.00	-	-
榮聖投資股份有限公司	1,264,337	46.86	1,236,417	46.86
榮華開發投資股份有限公司	472,725	22.84	545,897	26.84
玉瑪工程股份有限公司	346,841	21.41	325,779	21.41
玉瑪國際股份有限公司	133,102	22.63	106,079	22.63
玉瑪群投資股份有限公司	6,299	20.95	5,338	20.95
寶隆國際股份有限公司	807,428	25.95	739,379	25.95
合計	<u>\$20,769,787</u>		<u>\$22,436,357</u>	

1. 組織架構調整

於民國108年3月本公司與本公司之子公司透過股權買賣進行股權架構調整，本公司間接持有之榮成紙業(中國)控股有限公司100%持有之子公司-香港榮成紙業股份有限公司將其轉投資之子公司美國邁迪國際股份有限公司及設立於日本的榮成紙業株式會社之全數股數，分別以77,350仟元(美金2,505仟元)及25,154仟元(日幣90,030仟元)出售予本公司；同年8月，本公司對榮成紙業株式會社現金增資151,916仟元(日幣511,500仟元)，並於9月間以價款81,887仟元(美金2,625仟元)出售美國邁迪國際股份有限公司100%股權至榮成紙業株式會社。以上交易皆屬集團組織架構調整，相關交易之損益皆不認列。截至民國108年12月31日止，本公司對榮成紙業株式會社持股比例為100%。

2. 子公司

- (1)投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國108年度合併財務報告附註四(三)。
- (2)民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例，本公司之子公司L&C CO., (B. V. I.) LTD. 於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放，於民國108年先發放1,226,610仟元(美金40,217仟元)。本公司依持股比例收取境外獲配之現金股利1,188,916仟元並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於本年度迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債237,783仟元。
- (3)本公司於民國108年11月經董事會決議，參與L&C CO., (B. V. I.) LTD. 956,660仟元(美金31,000仟元)之現金增資案，現金增資分別以每股美金1.83元發行16,940仟股，由本公司全數認購。該等投資案並獲經濟部投資審議委員會核准在案，故截至民國108年12月31日止，本公司對L&C CO., (B. V. I.) LTD. 之持股比例增加至97.10%。

3. 關聯企業

- (1)本公司因關聯企業於民國108年及107年間分別將持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具之(非)上市(櫃)公司處分或因清算程序完成，遂分別將該其採權益法之相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益46,479仟元及16仟元轉入保留盈餘。
- (2)本公司於民國108年12月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值為84,551仟元，共計7,340仟股。相關作業業已辦理完成，捐贈後本公司對於榮華開發投資股份有限公司之持股比例由26.84%下降為22.84%。
- (3)民國108年及107年12月31日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額分別為3,030,732仟元及2,958,889仟元。
- (4)本公司個別不重大關聯企業其經營結果之份額彙總如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年度	107年度
所得稅費用	\$31,122	\$10,494
繼續營業單位本期淨利	\$343,951	\$1,004,435
其他綜合損益(稅後淨額)	319,015	(15,487,180)
本期綜合損益總額	\$662,966	\$(14,482,745)

4. 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額如下：

被投資公司名稱	108年度	107年度
L&C CO., (B.V.I.) LTD.	\$(1,153,883)	\$(476,470)
榮成投資開發股份有限公司	20,139	62,447
美國邁迪國際股份有限公司	19,403	-
榮成紙業株式會社	22,348	-
榮聖投資股份有限公司	21,725	83,452
榮華開發投資股份有限公司	7,941	32,949
玉瑪工程股份有限公司	4,850	38,974
玉瑪國際股份有限公司	27,010	5,519
玉瑪群投資股份有限公司	951	(1,027)
寶隆國際股份有限公司	31,482	111,740
合計	\$(998,034)	\$(142,416)

民國108年度及107年度採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額分別為998,034仟元及142,416仟元。其中依據非主查會計師查核簽證之被投資公司財務報告認列之損益之份額，民國108年度及107年度分別為(1,179,717)仟元及(503,741)仟元，截至民國108年及107年12月31日，其相關之長期股權投資餘額分別為17,088,709仟元及18,853,209仟元。

5. 本公司之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
寶隆國際股份有限公司	\$554,406	\$575,955

(七) 不動產、廠房及設備

	土地及 土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合計
成本：								
108年1月1日	\$2,022,165	\$2,430,069	\$8,331,184	\$113,259	\$9,767	\$108,033	\$119,325	\$13,133,802
增添	87,552	8,848	54,834	11,395	-	1,005	328,536	492,170
處分	-	(243,654)	(55,472)	(13,738)	-	(3,543)	-	(316,407)
其他變動	4,680	44,897	121,554	270	-	-	17,666	189,067
108年12月31日	\$2,114,397	\$2,240,160	\$8,452,100	\$111,186	\$9,767	\$105,495	\$465,527	\$13,498,632
107年1月1日	\$1,929,165	\$2,366,500	\$8,113,565	\$110,054	\$9,767	\$105,830	\$49,872	\$12,684,753
增添	93,000	9,899	101,917	8,317	-	2,335	149,080	364,548
處分	-	(5,358)	(77,991)	(6,996)	-	(479)	-	(90,824)
其他變動	-	59,028	193,693	1,884	-	347	(79,627)	175,325
107年12月31日	\$2,022,165	\$2,430,069	\$8,331,184	\$113,259	\$9,767	\$108,033	\$119,325	\$13,133,802

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	土地及 土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合計
折舊及減損損失：								
108年1月1日	\$7,242	\$1,032,440	\$3,936,315	\$83,761	\$9,767	\$90,338	\$-	\$5,159,863
本期折舊	396	66,775	336,150	10,848	-	6,039	-	420,208
減損損失迴轉	-	-	(23,000)	-	-	-	-	(23,000)
處分	-	(198,580)	(53,284)	(13,738)	-	(3,538)	-	(269,140)
108年12月31日	<u>\$7,638</u>	<u>\$900,635</u>	<u>\$4,196,181</u>	<u>\$80,871</u>	<u>\$9,767</u>	<u>\$92,839</u>	<u>\$-</u>	<u>\$5,287,931</u>
107年1月1日	\$7,093	\$965,470	\$3,675,776	\$79,049	\$9,767	\$84,541	\$-	\$4,821,696
本期折舊	149	72,328	336,500	10,513	-	6,276	-	425,766
處分	-	(5,358)	(75,961)	(5,801)	-	(479)	-	(87,599)
107年12月31日	<u>\$7,242</u>	<u>\$1,032,440</u>	<u>\$3,936,315</u>	<u>\$83,761</u>	<u>\$9,767</u>	<u>\$90,338</u>	<u>\$-</u>	<u>\$5,159,863</u>
帳面金額：								
108年12月31日	<u>\$2,106,759</u>	<u>\$1,339,525</u>	<u>\$4,255,919</u>	<u>\$30,315</u>	<u>\$-</u>	<u>\$12,656</u>	<u>\$465,527</u>	<u>\$8,210,701</u>
107年12月31日	<u>\$2,014,923</u>	<u>\$1,397,629</u>	<u>\$4,394,869</u>	<u>\$29,498</u>	<u>\$-</u>	<u>\$17,695</u>	<u>\$119,325</u>	<u>\$7,973,939</u>

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	108年度	107年度
資本化金額	<u>\$11,034</u>	<u>\$-</u>
借款成本資本化利率區間	<u>1.15%~1.58%</u>	<u>-</u>

3. 本公司機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。

4. 本公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，本公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

(八)租賃交易－承租人

民國108年度適用

1. 本公司租賃之標的資產包括土地、房屋及建築及運輸設備，租賃合約之期間通常介於一到十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。
2. 本公司選擇對符合短期租賃之土地、建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地(含土地使用權)	\$6,239
房屋及建築	28,737
運輸設備	58,573
合計	<u>\$93,549</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$18,684</u>
使用權資產之處分	<u>\$(398)</u>
使用權資產之折舊費用	
土地(含土地使用權)	\$1,321
房屋及建築	7,616
運輸設備	27,293
合計	<u>\$36,230</u>

4. 租賃負債

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$36,008
非流動	60,038
合計	<u>\$96,046</u>

(1) 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

影響當期損益項目	108年度
租賃負債之利息費用	<u>\$1,172</u>
屬短期租賃合約之費用	<u>\$15,952</u>
屬低價值資產租賃之費用	<u>\$1,275</u>
來自轉租使用權產生之收益	<u>-</u>

(2) 本公司於民國108年度租賃現金流出總額為33,733仟元。

(九) 投資性不動產

	土地	房屋及建築	合計
成本：			
108年1月1日	\$4,493	\$5,953	\$10,446
108年12月31日	<u>\$4,493</u>	<u>\$5,953</u>	<u>\$10,446</u>
107年1月1日	\$4,493	\$5,953	\$10,446
107年12月31日	<u>\$4,493</u>	<u>\$5,953</u>	<u>\$10,446</u>

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	土地	房屋及建築	合計
折舊及減損損失：			
108年1月1日	\$-	\$2,828	\$2,828
本期折舊	-	110	110
108年12月31日	\$-	\$2,938	\$2,938
107年1月1日	\$-	\$2,718	\$2,718
本期折舊	-	110	110
107年12月31日	\$-	\$2,828	\$2,828
帳面金額：			
108年12月31日	\$4,493	\$3,015	\$7,508
108年12月31日	\$4,493	\$3,125	\$7,618

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	108年度	107年度
投資性不動產之租金收入	\$-	\$-
減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(110)	(110)
合計	\$(110)	\$(110)

2. 本公司持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產公允價值於民國108年及107年12月31日分別為11,761仟元及10,407仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

(十)其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付設備款	\$1,219,062	\$300,663
存出保證金	18,782	21,224
其他非流動資產-其他(含催收款)	2,499	2,421
合計	\$1,240,343	\$324,308

(十一)短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
信用借款	\$700,000	\$1,780,000
期末餘額利率區間	1.05%~1.30%	1.050%-1.295%
未使用額度	\$2,190,000	\$2,500,000

(十二)應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
商業本票	\$1,150,000	\$1,300,000
商業本票折價	(1,448)	(569)
合計	1,148,552	\$1,299,431
期末餘額利率區間	1.153%~1.232%	1.051%~1.182%

(十三)應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
107年國內第一次有擔保普通公司債	\$2,500,000	\$2,500,000
減：一年內到期部分	-	-
期末應付公司債餘額	\$2,500,000	\$2,500,000

本公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

(十四)長期借款

1. 長期借款明細如下：

借款性質	貸款機構	契約期間	108年12月31日	107年12月31日	償還方式
擔保借款	第一商業銀行 (第十二次聯合 貸款)	105.03- 110.03	\$3,210,000	\$4,200,000	請詳附註 六(十四)2.之說明。
擔保借款	第一商業銀行 (第十九次聯合 貸款)	108.11- 115.11	594,000	-	請詳附註 六(十四)2.之說明。
擔保借款	元大銀行	108.10- 115.10	40,000	-	按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。
信用借款	日盛國際商業銀行-信義分行	108.05- 110.05	300,000	-	可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

借款性質	貸款機構	契約期間	108年12月31日	107年12月31日	償還方式
信用借款	日商瑞穗實業銀行-台北分行	107.07-109.07	450,000	450,000	可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。
信用借款	遠東國際商業銀行	107.06-110.06	500,000	-	本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。
信用借款	中國輸出入銀行	106.04-111.04	150,000	210,000	本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。
信用借款	中國輸出入銀行	108.03-110.03	100,000	-	每月21日付息，授信期限到期時一次清償。
信用借款	玉山銀行	107.04-109.04	-	180,000	按月付息，到期一次償還本金。
信用借款	玉山銀行	108.06-110.06	200,000	-	按月付息，到期一次償還本金。
信用借款	元大銀行	107.04-109.04	-	400,000	按月付息，額度有效期間內，隨時動支，隨時清償，最長借款期間不得超過90日。
信用借款	元大銀行	108.05-110.05	400,000	-	按月付息，本金隨時清償，最常借款期間不得超過90日。
信用借款	合作金庫	107.05-109.05	-	200,000	可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。
信用借款	合作金庫	108.04-110.04	200,000	-	按月付息，到期一次償還本金。
信用借款	安泰銀行	107.12-109.12	150,000	150,000	按月付息，本金逐筆屆期清償，最常借款期間不得超過90日。
信用借款	華南銀行	108.12-118.12	33,000	-	按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。
一年或一營業週期內到期長期借款			(1,175,000)	(1,050,000)	
合計			\$5,152,000	\$4,740,000	
期末餘額利率區間			1.10%~1.7895%	1.10%~1.7895%	
未使用額度			\$3,791,000	\$620,000	

2. 上述聯合貸款合約重要條款

摘 要	第十二次聯合貸款	第十九次聯合貸款
主辦／管理銀行	第一商業銀行(股)公司	第一商業銀行(股)公司
授信銀行團	第一商業銀行(股)公司等10家	第一商業銀行(股)公司等5家
授信額度	甲項：中期(擔保)放款、額度1,140,000仟元，不得循環動用 乙項：中期放款、額度2,070,000仟元、得於授信期間內循環動用	甲項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用 乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用 乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用 丙項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

摘 要	第十二次聯合貸款	第十九次聯合貸款
動用情形	甲項：1,140,000仟元 乙項：2,070,000仟元	甲 項： 77,000仟元 乙1項：377,000仟元 乙2項：140,000仟元 丙 項： 0仟元
授信期間	甲項：首次動用起五年 乙項：首次動用起五年 105.3.16~110.3.16	甲 項：首次動用起七年 乙1項：首次動用起七年 乙2項：首次動用起七年 丙 項：首次動用起七年 108.11.15~115.11.15
利 率	甲項：1.7895% 乙項：1.7895%	甲 項：1.5000% 乙1項：1.5000% 乙2項：1.3105% 丙 項：1.5000%
擔 保 品	雲林縣斗六市雲林廠土地、廠房建物；桃園市蘆竹區南崁廠之土地、廠房建物；桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物、機器設備及其附屬工程設施	彰化縣二林鎮天和段土地
承諾事項	流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債) 負債比率 $\leq 210\%$ (105.1.1~106.12.31) 負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31) 負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1以後) 利率保障倍數 $\geq 250\%$ 有形淨值 ≥ 100 億元 財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。 借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。	流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債) 負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31) 負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31) 負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31) 負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後) 利率保障倍數 $\geq 250\%$ 有形淨值 ≥ 150 億元 財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。 借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。
清償期限	甲項：首次動用日起算至屆滿三年之當日清償第一期本金，其後每六個月一期，計分五期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。 乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。	首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。

3. 本公司業已提供其他金融資產及不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(十五) 退款負債—流動

銷貨退回及折讓

本公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列與退貨相關之退款負債。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年1月1日	當期新增	當期迴轉	108年12月31日
銷貨退回及折讓-流動	\$16,287	\$150,349	\$151,818	\$14,818
	107年1月1日	當期新增	當期迴轉	107年12月31日
銷貨退回及折讓-流動	\$28,287	\$329,310	\$341,310	\$16,287

(十六)退休金

1. 確定福利計畫

(1)本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有下式員工之服務年資，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退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的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。本公司按月就薪資總額15%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。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$152,938	\$154,074
計畫資產公允價值	(98,661)	(93,933)
淨確定福利負債－非流動	\$54,277	\$60,141

(3)確定福利義務現值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務現值	\$154,074	\$147,401
當期服務成本	3,269	3,571
利息成本	1,695	1,621
再衡量數		
精算損失(利益)-財務假設變動	3,229	-
精算損失(利益)-經驗調整	(2,948)	10,090
計畫資產福利支付數	(6,381)	(8,609)
12月31日確定福利義務現值	\$152,938	\$154,074

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$93,933	\$91,521
利息收入	1,071	1,046
再衡量數		
計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額)	2,899	2,511
雇主之提撥金	7,139	7,464
計畫資產福利支付數	(6,381)	(8,609)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$98,661</u>	<u>\$93,933</u>

(5)淨確定福利負債之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日淨確定福利負債	\$60,141	\$55,880
認列於損益之確定福利成本	3,893	4,146
雇主之提撥金	(7,139)	(7,464)
認列於其他綜合損益之確定福利成本	(2,618)	7,579
12月31日淨確定福利負債	<u>\$54,277</u>	<u>\$60,141</u>

(6)認列於個體綜合損益表之退休金費用(收入)如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$3,269	\$3,571
確定福利義務之利息成本	1,695	1,621
計畫資產之利息收入	(1,071)	(1,046)
當期退休金成本	<u>\$3,893</u>	<u>\$4,146</u>

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$2,830	\$3,043
推銷費用	293	309
管理費用	770	794
	<u>\$3,893</u>	<u>\$4,146</u>

(7)認列於個體其他綜合損益之確定福利計畫之再衡量數如下：

	108年度	107年度
再衡量數		
計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額)	\$(2,899)	\$(2,511)
精算損失(利益)-財務假設變動	3,229	-
精算損失(利益)-經驗調整	(2,948)	10,090
認列於其他綜合損益	<u>\$(2,618)</u>	<u>\$7,579</u>

(8)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國108年及107年12月31日構成該總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(9)有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	1.00%	1.10%
未來薪資增加率	1.00%	1.00%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加1.00%	減少1.00%
108年12月31日				
確定福利義務現值	\$(2,307)	\$2,377	\$9,887	\$(8,962)
107年12月31日				
確定福利義務現值	\$(2,502)	\$2,580	\$10,720	\$(9,690)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響，實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債－非流動所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(10)本公司於民國108年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為7,139仟元。

(11)截至民國108年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為6.8年。

2. 確定提撥計畫

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108年度及107年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為31,054仟元及29,218仟元。

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$20,394	\$18,831
推銷費用	4,202	4,320
管理費用	5,928	5,599
研發費用	530	468
	<u>\$31,054</u>	<u>\$29,218</u>

(十七)股本及增資案

1. 股本明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,300,000</u>
額定股本	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$13,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(仟股)	<u>1,217,686</u>	<u>1,167,686</u>
已發行股本	<u>\$12,176,857</u>	<u>\$11,676,857</u>

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

2. 本公司於民國108年8月12日經董事會決議辦理現金增資普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為13.1元，共計募集資金655,000仟元，溢價金額155,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

增資基準日	性質	增資金額	增資股數	主管機關核准文號
108年11月12日	現金增資	\$500,000仟元	50,000仟股	金管證發字第1080330793號

民國108年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國108年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為1,554仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,554仟元。

3. 本公司於民國107年8月8日經董事會決議辦理現金增資普通股34,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為16.2元，共計募集資金550,800仟元，溢價金額210,800仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

增資基準日	性質	增資金額	增資股數	主管機關核准文號
107年11月23日	現金增資	\$340,000仟元	34,000仟股	金管證發字第1070337224號

民國107年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國107年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為2,090仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,684仟元，及資本公積-已失效認股權406仟元。

(十八)資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
發行溢價	\$2,014,968	\$1,859,968
公司債轉換溢價	767,352	767,352
庫藏股票交易	494,993	494,993
實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額	342,579	327,996
對子公司所有權權益變動	(5,872)	(6,316)
關聯企業股權淨值變動數	9,965	10,235
應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權	450	450
員工認股權	44,871	43,317
員工認股權失效	14,960	14,960
合計	\$3,684,266	\$3,512,955

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。

(十九)保留盈餘

1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定公積，直至與實收資本總額相等為止。法定公積依法僅得彌補虧損，惟當公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分，得以股東會議決議發放新股或現金。

2. 特別盈餘公積

依金管會證期局之規定，上市櫃公司除依法提列法定盈餘公積外，應依證交法第四十一條規定，就當年度發生帳列其他權益項目增減金額，如備供出售金融資產未實現損益、累積換算調整數等，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘，提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就股東權益項下未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

- (1)本公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。
- (2)本公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：
 - A. 提法定盈餘公積百分之十。
 - B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
 - C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

4. 盈餘分配案

(1)本公司於民國108年6月12日及107年6月12日之股東常會決議通過民國107年度及106年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國108年3月18日及107年3月21日董事會擬議分配數均相同，分派之股利如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$93,469		\$388,282	
現金股利	583,843	\$0.5	1,983,950	\$1.75
合計	<u>\$677,312</u>		<u>\$2,372,232</u>	

(2)本公司於民國109年3月13日經董事會提議民國108年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$58,235	
現金股利	365,306	\$0.30
合計	<u>\$423,541</u>	

有關本公司民國108年度之盈餘分配案尚待預計於民國109年6月2日召開之股東常會決議。

(3)有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十五)之說明。

(二十)其他權益項目

	國外營運機構 財務報告換算 之兌換差額	權益工具投資		合計
		透過其他綜合益按公 允價值衡量之金融資 產未實現(損)益	備供出售金融資 產未實現(損)益	
民國108年1月1日餘額	<u>\$(1,019,040)</u>	<u>\$309,164</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(709,876)</u>
評價調整：				
-本公司	-	-	-	-
-關聯企業	-	124,152	-	124,152
-評價調整之稅額	-	-	-	-
外幣換算差異數：				
-本公司	(655,212)	-	-	(655,212)
-子公司及關聯企業	(7,306)	-	-	(7,306)
-外幣換算差異數之稅額	132,504	-	-	132,504
-處分透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工具	-	(46,479)	-	(46,479)
民國108年12月31日餘額	<u>\$(1,549,054)</u>	<u>\$386,837</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(1,162,217)</u>

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	國外營運機構 財務報告換算 之兌換差額	權益工具投資		合計
		透過其他綜合益按公 允價值衡量之金融資 產未實現(損)益	備供出售金融資 產未實現(損)益	
民國107年1月1日餘額	\$ (747,066)	\$-	\$5,523,538	\$4,776,472
追溯適用新準則之調整數	-	5,978,814	(5,523,538)	455,276
評價調整：				
-本公司	-	-	-	-
-關聯企業	-	(5,669,634)	-	(5,669,634)
-評價調整之稅額	-	-	-	-
外幣換算差異數：				
-本公司	(373,672)	-	-	(373,672)
-子公司及關聯企業	(48)	-	-	(48)
-外幣換算差異數之稅額	101,746	-	-	101,746
處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具	-	(16)	-	(16)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (1,019,040)</u>	<u>\$309,164</u>	<u>\$-</u>	<u>\$ (709,876)</u>

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1)認列於當期損益之所得稅

	108年度	107年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期所得產生之所得稅	\$302,655	\$293,650
以前年度所得稅(高)低估	2,495	5,028
遞延所得稅費用：		
暫時性差異之產生及迴轉	(459,661)	(263,163)
所得稅稅率變動	-	155,632
未分配盈餘加徵	12,731	150,614
所得稅費用(利益)	<u>\$(141,780)</u>	<u>\$341,761</u>

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$524	\$(1,515)
所得稅稅率變動	-	(3,274)
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(132,504)	(74,744)
所得稅稅率變動	-	(27,002)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$(131,980)</u>	<u>\$(106,535)</u>

2. 所得稅費用(利益)與會計利潤之關係調節如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年度	107年度
稅前淨利	\$391,993	\$1,276,455
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	78,399	255,291
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	(18,989)	(64,804)
以前年度所得稅(高)低估數	2,495	5,028
所得稅稅率變動	-	155,632
遞延所得稅資產/負債高低估影響數	(216,416)	(160,000)
未分配盈餘加徵	12,731	150,614
所得稅費用(利益)	<u>\$(141,780)</u>	<u>\$341,761</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	108年度			
	1月1日	認列於損(益)	認列於其他 綜合損(益)	12月31日
遞延所得稅資產				
未實現銷貨毛利	\$11,130	\$6,591	\$-	\$4,539
未實現銷貨折讓	3,257	293	-	2,964
未實現兌換利益	-	(4,953)	-	4,953
不動產、廠房及設備之折舊超限	5	1	-	4
呆帳損失超限數	1,556	24	-	1,532
國外投資之未實現損失	37,954	(4,198)	-	42,152
存貨跌價損失	547	-	-	547
不動產、廠房及設備之減損損失	3,600	3,600	-	-
確定福利計畫再衡量數	25,729	-	524	25,205
國外營運機構財務報表換算之 兌換損失(利益)	254,760	-	(132,504)	387,264
小計	<u>338,538</u>	<u>1,358</u>	<u>(131,980)</u>	<u>469,160</u>
遞延所得稅負債				
未實現兌換損失	809	(809)	-	-
國外採權益法認列之利益份額	834,015	(460,210)	-	373,805
小計	<u>834,824</u>	<u>(461,019)</u>	<u>-</u>	<u>373,805</u>
合計	<u>\$496,286</u>	<u>\$(459,661)</u>	<u>\$(131,980)</u>	<u>\$(95,355)</u>

	107年度			
	1月1日	認列於損(益)	認列於其他 綜合損(益)	12月31日
遞延所得稅資產				
未實現銷貨毛利	\$-	\$(11,130)	\$-	\$11,130
未實現銷貨折讓	4,809	1,552	-	3,257
不動產、廠房及設備之折舊超限	5	-	-	5
呆帳損失超限數	1,374	(182)	-	1,556
國外投資之未實現損失	32,261	(5,693)	-	37,954
存貨跌價損失	465	(82)	-	547
不動產、廠房及設備之減損損失	3,060	(540)	-	3,600
確定福利計畫再衡量數	20,581	(359)	(4,789)	25,729
國外營運機構財務報表換算之 兌換損失(利益)	153,014	-	(101,746)	254,760
小計	<u>215,569</u>	<u>(16,434)</u>	<u>(106,535)</u>	<u>338,538</u>
遞延所得稅負債				
未實現兌換損失	8	801	-	809
國外採權益法認列之利益份額	925,913	(91,898)	-	834,015
小計	<u>925,921</u>	<u>(91,097)</u>	<u>-</u>	<u>834,824</u>
合計	<u>\$710,352</u>	<u>\$(107,531)</u>	<u>\$(106,535)</u>	<u>\$496,286</u>

4. 現行稅法規範如下：

中華民國所得稅法修正案於民國107年2月7日公布生效，營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，並自民國107年度開始適用，本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。此外，民國107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

5. 民國108年修正產業創新條例，其內容重點如下：

(1) 明定以民國107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(2) 自民國108年度(租稅優惠時間為3~4年)起，公司或有限公司合夥事業購買智慧機械及第五代行動通訊系統，可向中央目的事業主管機關申請針對投資金額做為當年度營利事業所得稅之投資抵減。本公司於民國108年度購買智慧機械金額為523,751仟元，可做為投資抵減為26,187仟元。

6. 本公司於民國108年度依境外資金匯回處理運用及所得稅條例，將海外子公司資金匯回，享有優惠稅率，其資金匯回內容請詳附註六(六)。

7. 本公司以前年度之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106年度。

(二十二) 每股盈餘

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司之本期淨利	\$533,773	\$934,694
普通股加權平均流通在外股數(仟股)	1,174,535	1,137,139
基本每股盈餘(單位：元)	\$0.45	\$0.82
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司之本期淨利(基本即稀釋)	\$533,773	\$934,694
普通股加權平均流通在外股數(仟股)	1,174,535	1,137,139
具稀釋作用之潛在普通股之影響員工酬勞之影響(註)	795	2,404
普通股加權平均流通在外股數(仟股)	1,175,330	1,139,543
稀釋每股盈餘(單位：元)	\$0.45	\$0.82

(註)：本公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二十三) 客戶合約收入

	108年度	107年度
商品銷售收入	\$9,952,771	\$10,651,655
減：銷貨退回及折讓	(219,820)	(365,265)
合計	<u>\$9,732,951</u>	<u>\$10,286,390</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

主要 地區市場	108年度					合計
	工業用紙	紙器	廢紙	紙類經銷	其他	
台灣	\$3,923,294	\$4,399,844	\$-	\$-	\$102,076	\$8,425,214
中國	1,307,737	-	-	-	-	1,307,737
合計	<u>\$5,231,031</u>	<u>\$4,399,844</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$102,076</u>	<u>\$9,732,951</u>

主要 地區市場	107年度					合計
	工業用紙	紙器	廢紙	紙類經銷	其他	
台灣	\$4,991,459	\$4,513,987	\$-	\$-	\$90,263	\$9,595,709
中國	690,681	-	-	-	-	690,681
合計	<u>\$5,682,140</u>	<u>\$4,513,987</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$90,263</u>	<u>\$10,286,390</u>

(二十四) 營業外收入及支出

1. 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	\$1,434	\$1,575
利息收入	28,565	3,536
股利收入	4,999	8,198
政府補貼收入	1,398	4,931
其他收入－其他	11,277	21,858
合計	<u>\$47,673</u>	<u>\$40,098</u>

2. 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$(42,742)	\$430
處分不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)	23,000	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	(20,903)	2,907
淨外幣兌換利益(損失)	(19,918)	7,178
其他	(24,864)	(35,924)
合計	<u>\$(85,427)</u>	<u>\$(25,409)</u>

3. 財務費用

	108年度	107年度
手續費支出	\$24,306	\$15,130
利息費用：		
租賃負債之利息	1,172	-
銀行借款之利息	124,377	133,549
應付公司債	28,877	-
減：符合要件之資產資本化金額	(11,034)	(-)
財務成本合計	\$167,698	\$148,679

(二十五)員工福利費用

1. 員工福利費用及折舊費用依功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	108年度			107年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$504,333	\$346,774	\$851,107	\$513,475	\$254,678	\$768,153
勞健保費用	46,928	24,814	71,742	43,615	24,015	67,630
退休金費用	27,095	13,178	40,273	25,862	12,935	38,797
董事酬金	-	15,517	15,517	-	15,555	15,555
其他員工福利費用	17,335	7,048	24,383	16,326	7,286	23,612
折舊費用	386,858	33,460	420,318	387,147	38,729	425,876
使用權資產-折舊費用	17,463	18,767	36,230	-	-	-
攤銷費用	-	5,106	5,106	-	7,935	7,935

本公司民國108年及107年12月31日之員工人數分別為1,143人及1,153人，其中未兼任員工之董事人數皆為8人。

本公司民國108年及107年度之平均員工福利費用分別為870仟元及784仟元；本公司民國108年及107年度之平均員工薪資費用分別為750仟元及671仟元；平均員工薪資費用調整變動情形11.77%。

- 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放。董事報酬則依各董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付。本公司民國108年度及107年度屬固定董事報酬估列金額各分別為14,035仟元及13,800仟元，並認列為民國108年度及107年度之營業費用。

3. 本公司民國108年度及107年度員工酬勞估列金額分別為8,000仟元及26,050仟元，帳列薪資費用科目。

4. 民國108年度及107年度員工酬勞及董事酬勞之有關資訊如下：

	108年度		107年度	
	109年3月13日 董事會決議通過	109年6月2日 股東會報告	108年3月18日 董事會決議通過	108年6月12日 股東會報告
員工現金酬勞	\$8,000	\$-	\$26,050	\$26,050
董事酬勞	\$14,035	\$-	\$13,800	\$13,800

本公司董事會決議通過及股東常會報告之配發員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 集 團 之 關 係
L&C CO., (B. V. I.) LTD(L&C)	本公司之子公司
平湖榮成環保科技有限公司(平湖榮成)	本公司之子公司
無錫榮成環保科技有限公司(無錫榮成)	本公司之子公司
湖北榮成再生科技有限公司(湖北榮成)	本公司之子公司
美國邁迪國際股份有限公司(美國邁迪)	本公司之子公司
榮成紙業株式會社(日本榮成)	本公司之子公司
香港榮成環保科技有限公司(香港榮成)	本公司之孫公司
寶隆國際股份有限公司(寶隆國際)	關聯企業
榮成循環經濟環保基金會	其他關係人
便利紙器股份有限公司(便利紙器)	其他關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	108年度	107年度
子公司-無錫榮成	\$81,090	\$128,273
子公司-平湖榮成	883,338	107,598
子公司-湖北榮成	343,309	454,810
關聯企業-寶隆國際	1,182,464	1,907,570
其他關係人-便利紙器	17,588	14,663
合計	\$2,507,789	\$2,612,914

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至四個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 進貨

	108年度	107年度
子公司-美國邁迪	\$628,156	\$68,507
子公司-日本榮成	115,662	99,620
合計	<u>\$743,818</u>	<u>\$168,127</u>

上開進貨係按一般進貨條件(市場行情價格)辦理。向關係人進貨之付款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定付款方式約介於一至二個月之間，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	關聯企業-寶隆國際	\$106,924	\$141,388
應收帳款	其他關係人-便利紙器	3,616	6,458
合計		<u>\$110,540</u>	<u>\$147,846</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。民國108年度及107年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

4. 對關係人放款

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	子公司-無錫榮成	\$-	\$1,028,560
	子公司-平湖榮成	-	491,920
	子公司-湖北榮成	-	89,440
	合計	<u>\$-</u>	<u>\$1,609,920</u>

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
利息收入	子公司-無錫榮成	\$14,882	\$1,746
	子公司-平湖榮成	4,731	1,186
	子公司-湖北榮成	2,217	58
	合計	<u>\$21,830</u>	<u>\$2,990</u>

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度不低於本公司借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國107年12月31日，帳列之應收利息為2,074仟元。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

5. 應付關係款項(不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子公司-美國邁迪	\$34,438	\$-
	子公司-日本榮成	4,113	-
	合計	<u>\$38,551</u>	<u>\$-</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

6. 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款	
	108年度	107年度
關聯企業-寶隆國際	<u>\$-</u>	<u>\$91,800</u>

7. 取得金融資產

108年度					
帳列項目	被投資公司	交易對象	交易股數	交易標的	取得價款
採權益法之投資	子公司-美國邁迪	香港榮成	1,500仟股	股票	<u>\$77,350</u>

8. 處分金融資產

108年度					
帳列項目	被投資公司	交易對象	交易股數	交易標的	處分價款
採權益法之投資	子公司-美國邁迪	日本榮成	1,500仟股	股票	<u>\$81,887</u>

上述取得及處分金融資產之內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

9. 其他關係人交易

(1) 營業費用

帳列項目	關係人類別	108年度
管理費用	其他關係人-榮成循環經濟環保基金會	<u>\$84,551</u>

上述捐贈內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

(2) 民國108年及107年12月31日，本公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於本公司其他關係人名下，本公司並取得承諾書以為保全。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
薪資及其他短期員工福利	\$41,315	\$35,675

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

八、質押之資產

本公司提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
其他金融資產-流動	\$45,001	\$-
不動產、廠房及設備-土地	1,678,250	1,496,934
不動產、廠房及設備-房屋及建築	1,339,525	1,397,629
不動產、廠房及設備-機器設備	4,150,485	4,268,414
合計	\$7,213,261	\$7,162,977

質押或抵押資產係以帳面價值表達。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
已開立未使用遠期信用狀	\$777,250	\$39,077

(二) 本公司對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
對外背書保證額度	\$33,760,180	\$31,791,045
已使用額度	(24,801,892)	(23,657,345)
未使用額度	\$8,958,288	\$8,133,700

(三) 本公司已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

	108年12月31日	107年12月31日
合約總價	\$3,273,048	\$4,286,757
已計價金	(1,611,632)	(4,149,016)
未計價金	\$1,661,416	\$137,741

十、重大之災害損失：無該事項。

十一、重大之期後事項

(一)L&C於民國109年3月13日董事會通過現金增資，擬全數由本公司認購，共計美金22,000仟元。

(二)民國109年1月爆發2019新型冠狀病毒疫情，造成本公司之孫公司位於中國湖北省之廠房、客戶及供應商暫時停工，由於湖北榮成再生科技有限公司、仙桃榮成環保科技有限公司、武漢榮成環保科技有限公司及荊州榮成環保科技有限公司之主要廠房、主要客戶及主要供應商集中於疫情嚴重地區，其營運將受重大影響。截至本個體財務報告通過發布日尚無法評估疫情控制情況，故本公司無法合理估計上述孫公司之客戶支付應收款項之能力暨營運及整體產業受影響之程度。

十二、其 他

(一)資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$376	\$292
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	144,620	169,167
合計	<u>\$144,996</u>	<u>\$169,459</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$1,188,345	\$62,175
應收票據	279,639	433,051
應收帳款(含關係人)	971,551	1,123,791
其他應收款(含關係人)	119,392	1,730,719
存出保證金(含一年內到期部分)	18,782	22,970
其他金融資產(帳列其他流動資產)	45,001	-
合計	<u>\$2,622,710</u>	<u>\$3,372,706</u>

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$700,000	\$1,780,000
應付短期票券	1,148,552	1,299,431
應付票據	89	89
應付帳款(含關係人)	645,881	750,129
其他應付款	645,040	515,239
租賃負債(包含流動及非流動)	96,046	-
應付公司債	2,500,000	2,500,000
長期借款(包含一年或營業週期內到期)	6,327,000	5,790,000
存入保證金(帳列其他非流動負債)	5,073	5,073
合計	<u>\$12,067,681</u>	<u>\$12,639,961</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

本公司係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣)，故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$35,948	29.98	\$1,077,721	\$446	30.715	\$13,699
人民幣	136	4.305	585	361,132	4.472	1,614,982

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金等，於換算時產生外幣兌換損益。民國108年及107年12月31日當新台幣相對於美金及人民幣升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國108年度及107年度之損益將分別減少或增加10,783仟元及16,287仟元。

另，本公司民國108年度及107年度貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為損失或利益(19,918)仟元及7,178仟元。

價格風險

本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，以進行控管。

本公司主要投資於國內公司發行之權益工具及閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國108年度及107年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加1,450仟元及1,694仟元。

現金流量及公允價值利率風險

本公司之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本公司暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國108年度及107年度之稅後淨利將分別減少或增加1,136仟元及1,191仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險管理

本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本公司係以公司角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本公司按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法為基礎估計預期信用損失。

本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款損失，民國108年及107年12月31日之預期信用損失如下：

		已逾期				
108年12月31日	未逾期	30天以內	31-90天	91-180天	181天以上	合計
預期損失率	1.38%	94.29%	100.00%	100.00%	100.00%	1.42%
帳面價值總額	\$1,268,673	\$46	\$30	\$82	\$321	\$1,269,152
備抵損失	\$17,485	\$44	\$30	\$82	\$321	\$17,962

		已逾期				
107年12月31日	未逾期	30天以內	31-90天	91-180天	181天以上	合計
預期損失率	0.92%	97.10%	100.00%	100.00%	100.00%	1.15%
帳面價值總額	\$1,571,184	\$1,921	\$2	\$1,490	\$326	\$1,574,923
備抵損失	\$14,397	\$1,866	\$2	\$1,490	\$326	\$18,081

應收款項之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$18,081	\$18,386
減損損失迴轉	(119)	(305)
期末餘額	\$17,962	\$18,081

(3)流動性風險

現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析如下，下表所投資之合約現金流量金額係未折現之金額：

108年12月31日	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
非衍生性金融負債：					
短期借款	\$700,000	\$-	\$-	\$-	\$700,000
應付短期票券	1,148,552	-	-	-	1,148,552
應付款項(含關係人)	645,970	-	-	-	645,970
其他應付款	645,040	-	-	-	645,040
租賃負債(流動及非流動)	36,008	44,966	13,401	1,671	96,046
應付公司債	-	-	2,500,000	-	2,500,000
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	1,175,000	4,573,067	578,933	-	6,327,000
107年12月31日	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
非衍生性金融負債：					
短期借款	\$1,780,000	\$-	\$-	\$-	\$1,780,000
應付短期票券	1,299,431	-	-	-	1,299,431
應付款項	750,218	-	-	-	750,218
其他應付款	515,239	-	-	-	515,239
應付公司債	-	-	2,500,000	-	2,500,000
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	1,050,000	4,710,000	30,000	-	5,790,000

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

1. 金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市(櫃)股票投資的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資無活絡市場之權益工具屬之。

2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(九)之說明。

3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

	帳面價值	第一等級	第二等級	第三等級
108年12月31日 應付公司債	\$2,500,000	\$-	\$2,506,794	\$-
107年12月31日 應付公司債	\$2,500,000	\$-	\$2,506,655	\$-

(2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本公司發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
108年12月31日				
金融資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡	\$376	\$-	\$8,756	\$9,132
量之金融資產				
衍生工具				
權益證券				
私募基金	-	-	135,864	135,864
合計	\$376	\$-	\$144,620	\$144,996
107年12月31日				
金融資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
權益證券	\$292	\$-	\$8,756	\$9,048
私募基金	-	-	160,411	160,411
合計	\$292	\$-	\$169,167	\$169,459

5. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1) 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	上市(櫃)公司股票
市場報價	收盤價

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

6. 民國108年度及107年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

7. 民國108年度及107年度持有之第三等級金融工具無重大變動。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	108年度 公允價值	評價技術	重大不可觀 察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公 允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司股票	\$8,756	淨資產價值法	不適用	-	不適用
私募基金	\$135,864	淨資產價值法	不適用	-	不適用
	107年度 公允價值	評價技術	重大不可觀 察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公 允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司股票	\$8,756	淨資產價值法	不適用	-	不適用
私募基金	\$160,411	淨資產價值法	不適用	-	不適用

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

			108年12月31日			
			認列於損益		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
權益證券	淨資產價值	±1%	\$88	\$(88)	\$-	\$-
私募基金	淨資產價值	±1%	1,359	(1,359)	-	-
			<u>\$1,447</u>	<u>\$(1,447)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>
			107年12月31日			
			認列於損益		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
權益證券	淨資產價值	±1%	\$88	\$(88)	\$-	\$-
私募基金	淨資產價值	±1%	1,604	(1,604)	-	-
			<u>\$1,692</u>	<u>\$(1,692)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

編號	項目	附表
1	資金貸與他人	附表一
2	為他人背書保證	附表二
3	期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)	附表三
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上	附表四
5	取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上	無
6	處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上	無

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

編號	項目	附表
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	附表五
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
9	從事衍生工具交易	無
10	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊	附表六

(二)轉投資事業相關資訊

編號	項目	附表
1	資金貸與他人	附表七
2	為他人背書保證	附表八
3	期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)	附表九
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上	無
6	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上	無
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	附表十
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	附表十一
9	從事衍生工具交易	參閱合併財務報告六(二)

(三)大陸投資資訊

編號	項目	附表
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…等相關資訊	附表十二
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： (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比 (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比 (3)財產交易金額及其所產生之損益數額 (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的 (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額 (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項	無 無 無 附表二、附表八 無 無

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	是否 為關 係人	本期最高餘額 (註3)	期末餘額 (註8、9)	實際動支金額 (註9)	利 率 區 間 (註10)	資金 貸與 性質 (註4)	業務 往來 金額 (註5)	有短期 融通資 金必要 之原因 (註6)	提列 備抵 呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註7)	資金貸與總限額 (註7)
													名稱	價值		
0	榮成紙業股份有限公司	無錫榮成環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	\$1,640,950 (RMB 370,000 仟元)	\$- (RMB - 仟元)	\$- (RMB - 仟元)	-	2	-	營業週轉	-	-	-	對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。 (金額為 6,513,701 仟元)	本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。 (金額為 8,684,934 仟元)
0	榮成紙業股份有限公司	平湖榮成環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	1,064,400 (RMB 240,000 仟元)	- (RMB - 仟元)	- (RMB - 仟元)	-	2	-	營業週轉	-	-	-	對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。 (金額為 6,513,701 仟元)	本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。 (金額為 8,684,934 仟元)
0	榮成紙業股份有限公司	湖北榮成再生科技有限公司	其他應收款－關係人	是	310,450 (RMB 70,000 仟元)	- (RMB - 仟元)	- (RMB - 仟元)	-	2	-	營業週轉	-	-	-	對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。 (金額為 6,513,701 仟元)	本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。 (金額為 8,684,934 仟元)

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證 之限額(註3)	本期最高 背書保證 餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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3)	屬母公司 對子公司 背書保證 (註7)	屬子公司 對母公司 背書保證 (註7)	屬對大陸 地區背書 保證 (註7)
		公司名稱	關係 (註2)										
0	榮成紙業股份有限公司	榮成紙業(中國)控股有限公司	3	對單一企業背書保證 金額以本公司淨值百 分之八十為限。(金 額為 17,369,868 仟元)	\$706,730	\$243,200	\$-	—	1.12%	本公司對外背書保 證總額以本公司淨 值百分之二百為 限。(金額為 43,424,670 仟元)	Y	N	N
0	榮成紙業股份有限公司	榮成紙業株式會社	3		487,800	487,800	29,194	—	2.25%		Y	N	N
0	榮成紙業股份有限公司	L&C CO., (BVI)LTD.	3		608,000	608,000	-	—	2.80%		Y	N	N
0	榮成紙業股份有限公司	江蘇榮成環保科技股份有限公司	3		4,054,750	4,054,750	1,309,584	—	18.67%		Y	N	Y
0	榮成紙業股份有限公司	無錫榮成環保科技有限公司	3		10,209,273	5,947,749	4,854,775	—	27.39%		Y	N	Y
0	榮成紙業股份有限公司	平湖榮成環保科技有限公司	3		8,631,910	8,037,311	4,991,248	—	37.02%		Y	N	Y
0	榮成紙業股份有限公司	湖北榮成再生科技有限公司	3		14,381,370	14,381,370	13,617,091	—	66.24%		Y	N	Y

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

持有之公司	有價證券（註1）		與有價證券發行人之關係 （註2）	帳列科目	期末				備註 （註4）
	種類	名稱			股數	帳面金額 （註3）	持股 比例	公允價值	
榮成紙業股份有限公司	股 票	鴻海精密工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,504股	\$318	—	\$318	
榮成紙業股份有限公司	股 票	台灣水泥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,277股	56	—	56	
榮成紙業股份有限公司	特別股	台灣水泥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	37股	2	—	2	
榮成紙業股份有限公司	股 票	Asia Technology 3 LTD.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	普通股700股； 特別股6,300股	—	16.66%	—	
榮成紙業股份有限公司	股 票	店頭日報股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	180,000股	—	4.17%	—	
榮成紙業股份有限公司	股 票	永儲股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	456,325股	3,685	0.47%	—	
榮成紙業股份有限公司	股 票	正豐化學股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,325股	—	0.002%	—	
榮成紙業股份有限公司	股 票	林口育樂事業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1張	5,071	—	—	
榮成紙業股份有限公司	基 金	ZoYi Capital Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	—	90,411	3.145%	—	
榮成紙業股份有限公司	基 金	ARM IoT Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	—	45,453	11.76%	—	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)				其他		期末	
					股數 (單位)	金額	股數 (單位)	金額	股數 (單位)	售價	帳面 成本	處分 (損)益	股數 (單位)	金額	股數 (單位)	金額
榮成紙業股份有限公司	股票	採權益法之投資	L&C CO., (B. V. I.) LTD.	採權益法評價之被投資公司	263,090,097	\$18,530,557	16,939,891	\$956,660	—	—	—	—	—	\$(2,927,729) (註5)	280,029,988	\$16,559,488

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、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：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款			備註(註2)
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率	
榮成紙業股份有限公司	寶隆國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷 貨	\$1,182,464	11.88%	1個月	依經銷合約約定	1個月	應收帳款	\$106,924	8.43%	
榮成紙業股份有限公司	平湖榮成環保科技有限公司	本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司	銷 貨	883,338	8.88%	2~3個月	依經銷合約約定	2~3個月	-	-	-	
榮成紙業股份有限公司	湖北榮成再生科技有限公司	本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司	銷 貨	343,309	3.45%	2~3個月	依經銷合約約定	2~3個月	-	-	-	
榮成紙業股份有限公司	美國邁迪國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進 貨	628,156 (USD 20,321仟元)	11.24%	L/C到單付款	依經銷合約約定	L/C到單付款	應付帳款	34,438	5.33%	
榮成紙業股份有限公司	日本榮成紙業株式會社	採權益法評價之被投資公司	進 貨	115,662 (JPY 407,548仟元)	2.07%	L/C到單付款	依經銷合約約定	L/C到單付款	應付帳款	4,113	0.64%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

投資公司 名稱	被投資公司 (註1、2) 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 (註2(2))	本期認列之 投資(損)益 (註2(3))	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率%	帳面金額			
榮成紙業股份有限公司	L&C CO., (B.V.I.) LTD.	英屬維京群島托特 拉斯路威克漢礁1 號湖泊大廈1樓	一般投資業務	USD 426,215 仟元	USD 395,215 仟元	280,029,988	97.10%	\$16,559,488	\$(1,193,973)	\$(1,153,883)	子公司
榮成紙業股份有限公司	榮成投資開發股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	一般投資業務	564,500	564,500	74,990,724	99.57%	975,430	23,634	20,139	子公司
榮成紙業股份有限公司	美國邁迪國際股份有限公司	17316 Edwards Road, Suite B200, Cerritos, CA 90703. USA.	廢紙回收及銷售	-	-	-	-	-	3,403	19,403	子公司
榮成紙業股份有限公司	榮成紙業株式會社	千葉縣松戶市北松 戶一丁目6番地之2	廢紙回收及銷售	JPY 601,530 仟元	-	10,830	100.00%	204,137	32,236	22,348	子公司
榮成紙業股份有限公司	榮聖投資股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	一般投資業務	453,864	453,864	94,469,019	46.86%	1,264,337	46,362	21,725	權益法評價之 被投資公司
榮成紙業股份有限公司	榮華開發投資股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	對各種生產事業之投資	229,722	314,270	41,913,513	22.84%	472,725	29,718	7,941	權益法評價之 被投資公司
榮成紙業股份有限公司	玉瑪工程股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	國際貿易業及創業投資業	80,083	80,083	4,835,009	21.41%	346,841	22,655	4,850	權益法評價之 被投資公司
榮成紙業股份有限公司	玉瑪國際股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務	61,534	61,534	5,696,022	22.63%	133,102	119,353	27,010	權益法評價之 被投資公司
榮成紙業股份有限公司	玉瑪群投資股份有限公司	台北市復興北路 337號10樓	一般投資業務	43,832	43,832	2,724,000	20.95%	6,299	4,540	951	權益法評價之 被投資公司
榮成紙業股份有限公司	寶隆國際股份有限公司	雲林縣斗六市十三 北路25號	買賣業	630,171	630,171	39,180,636	25.95%	807,428	121,324	31,482	權益法評價之 被投資公司

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期最高餘額 (註3)	期末餘額 (註8、9)	實際動支金額 (註9)	利 率 區 間 (註10)	資金 貸與 性質 (註4)	業務 往來 金額 (註5)	有短期融 通資金必 要之原因 (註6)	提列 備抵 損失 金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註7)	資金貸與總限額 (註7)
													名稱	價值		
1	平湖榮成 環保科技 有限公司	荊州榮成 環保科技 有限公司	其他應 收款- 關係人	是	\$89,440 (RMB 20,000 仟元)	86,100 (RMB 20,000 仟元)	62,423 (RMB 14,500 仟元)	4.785%	2	—	營業週轉	—	—	—	對單一企業資金貸與金額 以平湖榮成環保科技有限 公司最近期經會計師查核 或核閱財務報表淨值之百 分之三十為限。 (金額為 2,602,832 仟元)	對單一企業資金貸與金額 以平湖榮成環保科技有限 公司最近期經會計師查核 或核閱財務報表淨值之百 分之四十為限。 (金額為 3,470,443 仟元)
2	平湖榮成 環保科技 有限公司	上海閔行 榮成紙業 有限公司	其他應 收款- 關係人	是	174,840 (RMB 40,000 仟元)	94,710 (RMB 22,000 仟元)	94,710 (RMB 22,000 仟元)	4.785%	2	—	營業週轉	—	—	—	對單一企業資金貸與金額 以平湖榮成環保科技有限 公司最近期經會計師查核 或核閱財務報表淨值之百 分之三十為限。 (金額為 2,602,832 仟元)	對單一企業資金貸與金額 以平湖榮成環保科技有限 公司最近期經會計師查核 或核閱財務報表淨值之百 分之四十為限。 (金額為 3,470,443 仟元)

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、為他人背書保證：

編號 (註1)	背書保證者 公司 名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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3)	屬母公司 對子公司 背書保證 (註7)	屬子公司 對母公司 背書保證 (註7)	屬對大陸 地區背書 保證 (註7)
		公司名稱	關係 (註2)										
1	平湖榮成環 保科技有限 公司	無錫榮成環保科技有限公司	3	對單一企業背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。 (金額為 26,028,324 仟元)	\$223,950	\$223,950	\$89,580	-	2.58%	對外背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。 (金額為 26,028,324 仟元)	N	N	Y
2	江蘇榮成環 保科技股份 有限公司	平湖榮成環保科技有限公司	2	對單一企業背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。 (金額為 49,808,979 仟元)	5,236,550	4,347,840	1,960,072	-	26.19%	對外背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。 (金額為 49,808,979 仟元)	N	N	Y
		無錫榮成環保科技有限公司	2		2,661,725	2,595,240	811,952	-	15.63%		N	N	Y
		仙桃榮成環保科技有限公司	2		224,000	224,000	220,182	-	1.35%		N	N	Y
		湖北榮成再生科技有限公司	3		1,008,235	798,345	82,839	-	4.81%		N	N	Y
		武漢榮成環保科技有限公司	2		358,400	358,400	120,798	-	2.16%		N	N	Y
		荊州榮成環保科技有限公司	2		224,000	224,000	224,000	-	1.35%		N	N	Y
		榮成紙業株式會社	3		163,560	-	-	-	-		N	N	N
		香港榮成紙業股份有限公司	2		308,950	308,950	-	-	1.86%		N	N	Y
3	榮成紙業(中 國)控股有限 公司	平湖榮成環保科技有限公司	3	對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之八十為限。 (金額為 13,314,366 仟元)	153,125	-	-	-	-	對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之一百八十為 (金額為 29,957,323 仟元)	N	N	Y
		湖北榮成再生科技有限公司	3		306,250	-	-	-	-		N	N	Y
		江蘇榮成環保科技股份有限 公司	2		459,375	-	-	-	-		N	N	Y

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

持有之公司	有價證券（註1）		與有價證券發行人之關係 （註2）	帳列科目	期末				備註 （註4）
	種類	名稱			股數	帳面金額(註3)	持股比例	公允價值	
L&C CO., (B.V.I.) LTD.	股權投資	榮成紙業（中國）控股有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	296,115,945 股	\$16,950,846	100.00%	\$16,642,956	
	股權投資	Dalton International Limited	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	USD 1,300,000	441	100%	441	
	股權投資	Long Chen Packaging Company (Cayman)	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	USD 2,525,000	135,310	100%	135,310	
	股權投資	LongChen Paper Trading Limited	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	USD 160,000	2,553	80%	2,553	
榮成投資開 發股份有限 公司	基金	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	445,576 股	6,619	—	6,619	
	股票	PYXIS GROUP	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,598,000 股	—	0.11%	—	
	股票	升盈(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1 股	—	0.06%	—	
	股票	玉瑪工程(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,003,500 股	217,323	13.30%	217,232	
	股票	寶隆國際(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	14,929,087 股	388,205	9.89%	211,247	
	股票	玉瑪國際(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,073,917 股	101,320	16.19%	100,495	
	股票	L&C CO., (B.V.I.) LTD.	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,684,730 股	221,844	1.28%	218,255	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、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：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因 (註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單價	授信 期間	餘額	佔總應收(付)票據 、帳款之比率(%)	
無錫榮成環保科技 有限公司	蘇州榮成紙業有 限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	\$155,619 (RMB 34,825 仟元)	1.24%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 (RMB - 仟元)	-	
無錫榮成環保科技 有限公司	江蘇榮成環保科 技股份有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	2,751,004 (RMB 615,630 仟元)	21.85%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 \$241,975 (RMB 56,208 仟元)	9.67%	
			進 貨	1,209,556 (RMB 270,679 仟元)	12.69%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 454,233 (RMB 105,513 仟元)	33.76%	
無錫榮成環保科 技有限公司	浙江下沙榮成包 裝有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	371,390 (RMB 83,111 仟元)	2.95%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 84,559 (RMB 19,642 仟元)	3.38%	
無錫榮成環保科 技有限公司	無錫榮成廢紙回 收有限公司	榮成公司之孫公司	進 貨	1,432,673 (RMB 320,609 仟元)	15.03%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 213,171 (RMB 49,517 仟元)	15.84%	
無錫榮成環保科 技有限公司	上海閔行榮成紙 業有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	170,915 (RMB 38,248 仟元)	1.36%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收票據 9,282 (RMB 2,156 仟元) 應收帳款 26,226 (RMB 6,092 仟元)	1.42%	
無錫榮成環保科 技有限公司	平湖榮成環保科 技有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	988,401 (RMB 221,188 仟元)	7.85%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 28,305 (RMB 6,575 仟元)	1.13%	
無錫榮成環保科 技有限公司	日本榮成紙業株 式會社	榮成公司之孫公司	進 貨	206,324 (RMB 46,172 仟元)	2.16%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 14,112 (RMB 3,278 仟元)	1.05%	
平湖榮成環保科 技有限公司	蘇州榮成紙業有 限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	308,083 (RMB 68,944 仟元)	2.20%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 - (RMB - 仟元)	-	
平湖榮成環保科 技有限公司	江蘇榮成環保科 技股份有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	3,573,160 (RMB 799,615 仟元)	25.56%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 473,188 (RMB 109,916 仟元)	13.05%	
			進 貨	1,119,675 (RMB 250,565 仟元)	10.07%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 12,743 (RMB 2,960 仟元)	1.04%	

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、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：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因 (註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單價	授信 期間	餘額	佔總應收(付)票據 、帳款之比率(%)	
平湖榮成環保科技 有限公司	浙江下沙榮成包 裝有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	\$603,641 (RMB 135,085 仟元)	4.32%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 \$120,204 (RMB 27,922 仟元)	3.31%	
平湖榮成環保科 技有限公司	上海閔行榮成紙	榮成公司之孫公司	銷 貨	301,970 (RMB 67,576 仟元)	2.16%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收票據 52,125 (RMB 12,108 仟元) 應收帳款 90,706 (RMB 21,070 仟元)	3.94%	
平湖榮成環保科 技有限公司	美國邁迪國際股 份有限公司	榮成公司之孫公司	進 貨	343,054 (RMB 76,770 仟元)	3.09%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 136,378 (RMB 31,679 仟元)	11.16%	
平湖榮成環保科 技有限公司	日本榮成紙業株 式會社	榮成公司之孫公司	進 貨	167,456 (RMB 37,474 仟元)	1.51%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 28,701 (RMB 6,667 仟元)	2.35%	
平湖榮成環保科 技有限公司	浙江榮成廢紙回 收有限公司	榮成公司之孫公司	進 貨	328,460 (RMB 73,504 仟元)	2.95%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 71,777 (RMB 16,673 仟元)	5.87%	
江蘇榮成環保科 技股份有限公司	湖北榮成再生科 技有限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	1,056,015 (RMB 236,319 仟元)	9.65%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 521,000 (RMB 121,022 仟元)	23.63%	
			進 貨	725,276 (RMB 162,305 仟元)	6.98%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 27,397 (RMB 6,364 仟元)		
江蘇榮成環保科 技股份有限公司	蘇州榮成紙業有 限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	133,397 (RMB 29,852 仟元)	1.22%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收帳款 34,233 (RMB 7,952 仟元)	1.55%	
湖北榮成再生科 技有限公司	仙桃榮成紙業有 限公司	榮成公司之孫公司	銷 貨	533,899 (RMB 119,478 仟元)	4.65%	貨款預收或 月結30天	依經銷合約約定	-	應收票據 151,536 (RMB 35,200 仟元) 應收帳款 196,777 (RMB 45,709 仟元)	15.22%	
湖北榮成再生科 技有限公司	湖北榮成廢紙回 收有限公司	榮成公司之孫公司	進 貨	1,121,350 (RMB 250,940 仟元)	11.17%	貨款預付或 月結30天	依經銷合約約定	-	應付帳款 94,641 (RMB 21,984 仟元)	6.54%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
			款項餘額(註1)		金額	處理方式		
無錫榮成環保科技有限公司	江蘇榮成環保科技股份有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 \$241,975 (RMB 56,208 仟元)	10.00次	—	—	—	
平湖榮成環保科技有限公司	江蘇榮成環保科技股份有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 473,188 (RMB 109,916 仟元)	7.71次	—	—	—	
平湖榮成環保科技有限公司	浙江下沙榮成包裝有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 120,204 (RMB 27,922 仟元)	4.87次	—	—	—	
江蘇榮成環保科技股份有限公司	無錫榮成環保科技有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 454,233 (RMB 105,513 仟元)	4.46次	—	—	—	
江蘇榮成環保科技股份有限公司	湖北榮成再生科技有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 521,000 (RMB 121,022 仟元)	2.10次	—	—	—	
湖北榮成再生科技有限公司	仙桃榮成紙業有限公司	榮成公司之孫公司	應收票據 151,536 (RMB 35,200 仟元) 應收帳款 196,777 (RMB 45,709 仟元)	1.77次	—	—	—	
湖北榮成再生科技有限公司	荊州榮成環保科技有限公司	榮成公司之孫公司	應收票據 110,363 (RMB 25,636 仟元)	0.60次	—	—	—	
無錫榮成廢紙回收有限公司	無錫榮成環保科技有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 213,171 (RMB 49,517 仟元)	6.83次	—	—	—	
美國邁迪國際股份有限公司	平湖榮成環保科技有限公司	榮成公司之孫公司	應收帳款 136,378 (RMB 31,679 仟元)	4.03次	—	—	—	

註1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款…等分別填列。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式 (註1)	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資(損)益 (註3)	期末投資帳面 金額	截至本期 止已匯回 投資收益	備註
					匯出	收回							
無錫榮成環保 科技有限公司	生產加工紙、紙板及 塑料粒子	171,800仟美元	(2)	\$4,858,912	\$-	\$-	\$4,858,912	\$(357,177)	97.10%	\$(346,819)	\$6,851,597	\$-	
蘇州榮成紙業 有限公司	生產銷售高檔紙及紙 板和其他相關新型包 裝材料	13,580仟美元	(2)	437,649	-	-	437,649	6,578	98.24%	6,462	581,625	-	
江蘇榮成環保 科技股份有限 公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	895,978仟人民幣	(2)	365,441	-	-	365,441	65,139	98.24%	63,992	16,310,780	-	
浙江下沙榮成 包裝有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	19,500仟美元	(2)	392,073	-	-	392,073	44,866	98.24%	44,076	760,688	-	
上海閔行榮成 紙業有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板及相關包裝印 刷品	12,000仟美元	(2)	118,551	-	-	118,551	(553)	98.24%	(544)	252,026	-	
平湖榮成環保 科技有限公司	高檔紙及紙板之生 產、銷售及倉儲	164,590仟美元	(2)	2,755,127	-	-	2,755,127	25,613	98.24%	25,162	8,523,408	-	
蘇州滿果包裝 有限公司	包裝材料、紙製品、 電子產品、五金製品 之批發及進出口業務	2,500仟美元	(2)	76,178	-	-	76,178	26,319	98.37%	25,890	133,087	-	
昆山榮中投資 有限公司	一般投資業務	75,000仟美元	(2)	1,306,382	-	-	1,306,382	1,458	98.37%	1,435	2,176,877	-	
湖北榮成再生 科技有限公司	高檔紙及紙板之生 產、銷售	1,764,275仟人民幣	(2)	-	-	-	-	(770,282)	98.24%	(756,725)	5,523,746	-	
仙桃榮成環保 科技有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	79,200仟人民幣	(2)	-	-	-	-	(27,609)	98.24%	(27,123)	201,990	-	
武漢榮成環保 科技有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	62,000仟人民幣	(2)	-	-	-	-	(11,003)	98.24%	(10,809)	247,994	-	

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式 (註1)	本期期初自台 灣 匯出累積投資	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台 灣 匯出累積投資	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資(損)益 (註3)	期末投資帳面 金額	截至本期 止已匯回 投資收益	備註
					匯出	收回							
荊州榮成環保 科技有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	79,200仟人民幣	(2)	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(70,185)	98.24%	\$(68,950)	\$210,747	\$-	
湖南榮成環保 包裝有限公司	生產、加工及銷售高 檔紙板、紙箱、紙盒 及相關包裝印刷品	16,100仟人民幣	(2)	-	-	-	-	80	98.24%	79	68,103	-	
上陽(蘇州)紙 器包裝有限公 司	紙箱製造及銷售	-	(2)	185,150	-	-	185,150	-	-	-	-	-	註6
榮陽(上海)包 裝製品有限公 司	紙箱製造及銷售	-	(2)	8,879	-	-	8,879	-	-	-	-	-	註6
寧波上陽包裝 製品有限公司	紙箱製造及銷售	-	(2)	1,492	-	-	1,492	-	-	-	-	-	註6
上陽(重慶)包 裝製品有限公 司	紙箱製造及銷售	-	(2)	14,633	-	-	14,633	-	-	-	-	-	註6
富陽富春山居 休閒事業有限 公司	高爾夫球場	-	(2)	66,984	-	-	66,984	-	-	-	-	-	註7
昆山榮成興貿 易有限公司	各類紙、紙板、紙箱 及包裝材料之批發及 進口出口業務	-	(2)	2,426	-	-	2,426	-	-	-	-	-	註5
昆山寶隆興貿 易有限公司	造紙用設備、配件及 材料之商業批發及進 出口業務	-	(2)	2,426	-	-	2,426	-	-	-	-	-	註5
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額		經濟部投審會 核准投資金額		依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額	本期期末已處分之大陸子 公司自台灣累計投資金額		截至本期止處分之大陸 子公司已匯回投資收益						
\$10,310,313		\$12,472,483		(註3)	\$-		\$-						

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資、昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司係透過LongChen Paper Trading Limited及浙江富春山居旅遊開發有限公司及富陽富春山居休閒事業有限公司係透過寶隆東方休閒事業投資(股)公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨國企業在台子公司，不在此限。榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long Chen Paper Trading Limited，故仍毋需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD. 之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍毋需扣除之。

註7：榮成公司間接投資之富陽富春山居休閒事業有限公司已於民國105年全數出售，另匯回清算股本至第三地區投資事業英屬維京群島L&C CO., (B.V.I.) LTD.，故仍毋需扣除之。

重要會計項目明細表目錄

項 目	頁次／索引
現金及約當現金明細表	81
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	82
應收票據淨額明細表	83
應收帳款淨額明細表	84
存貨淨額明細表	85
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表	86
採用權益法之投資變動明細表	87
不動產、廠房及設備變動明細表	附註六(七)「不動產、廠房及設備」
使用權資產變動明細表	88
投資性不動產變動明細表	附註六(八)「投資性不動產」
遞延所得稅資產明細表	附註六(二十一)「所得稅」
其他非流動資產明細表	附註六(十)「其他非流動資產」
短期借款明細表	89
應付短期票券明細表	90
應付票據明細表	91
應付帳款明細表	92
其他應付款明細表	93
租賃負債明細表	94
應付公司債明細表	附註六(十三)「應付公司債」
長期借款明細表	附註六(十四)「長期借款」
遞延所得稅負債明細表	附註六(二十一)「所得稅」
營業收入明細表	95
營業成本明細表	96
製造費用明細表	97
推銷費用明細表	98
管理費用明細表	99
研究發展費用明細表	100
其他收益及費損淨額明細表	附註六(二十四)「營業外收入及支出」
財務成本明細表	附註六(二十四)「營業外收入及支出」
員工福利費用、折舊費用及攤銷費用功能別彙總表	附註六(二十五)「員工福利費用」

現金及約當現金明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元
其他外幣元

項 目	摘 要	金 額	備 註
庫存現金		\$2	民國108年12月31日 之匯率： 1 USD= 29.98 NTD 1 RMB=4.3050 NTD 1 EUR= 33.59 NTD 1 JPY= 0.276 NTD
零用金		1,097	
活期存款(台幣)		107,703	
活期存款(外幣)	USD 35,947,911.65 RMB 135,759.39 EUR 0.1 JPY 22	1,078,303	
支票存款		1,240	
合 計		\$1,188,345	

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元
面值及單價為元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		備 註
							單價	總額	
鴻海	股票	3,504	\$10	\$35		\$157	90.80	\$318	
台泥	股票	1,277	10	13		20	43.70	56	
台泥	特別股	37	50	2		2	53.90	2	
小 計				50		179		376	
加：評價調整						197			
合 計				\$50		\$376		\$376	

應收票據淨額明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
HF21 客戶	貨 款	\$37,334	各客戶餘額未超過 本項目餘額百分之 五。
SZ22 客戶	貨 款	16,369	
其他	貨 款	231,211	
小 計		284,914	
減：備抵損失		(5,275)	
合 計		\$279,639	

應收帳款淨額明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
YT01 客戶	貨 款	\$64,783	各客戶餘額未超過 本項目餘額百分之 五。
SR11 客戶	貨 款	\$51,236	
其他	貨 款	757,358	
小 計		873,377	
減：備抵損失		(12,366)	
合 計		\$861,011	

存貨明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
原 料		\$246,499	\$246,499	期末按成本與淨變現價值評價，予以提列備抵存貨跌價損失。
物 料		271,241	271,241	
在 製 品		9,058	9,058	
製 成 品		107,210	153,386	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		(2,737)		
合 計		\$631,271	\$680,184	

透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
面值及單價為元

金融工具名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		提供擔保或 質押情形	備 註
	股數或張數	公允價值	張數(仟股)	金 額	張數(仟股)	金 額	股數或張數	公允價值		
Asia Technology 3 LTD.	普通股700股； 特別股6,300股	\$-	-	\$-	-	\$-	普通股700股； 特別股6,300股	\$-	無	
店頭日報股份有限公司	180,000股	-	-	-	-	-	180,000股	-	無	
永儲股份有限公司	456,325股	3,685	-	-	-	-	456,325股	3,685	無	
正豐化學股份有限公司	2,325股	-	-	-	-	-	2,325股	-	無	
林口育樂事業股份有限公司	1張	5,071	-	-	-	-	1張	5,071	無	
ZoYi Capital Fund I, L.P.	-	142,940	-	1,714	-	-	-	144,654	無	
ARM IoT Fund, L.P.	-	44,777	-	-	-	(5,274)	-	39,503	無	
小計		196,473		1,714		(5,274)		192,913		
加：評價調整		(27,306)		5,950		(26,937)		(48,293)		
合 計		\$169,167		\$7,664		\$(32,211)		\$144,620		

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

名 稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數 (仟股)	金 額	股數 (仟股)	金 額	股數 (仟股)	金 額	股數 (仟股)	持股比率 (%)	金 額	單 價	總 價		
L&C CO., (BVI) LTD.	263,090	\$18,530,557	16,940	\$-	-	\$(1,971,069)	280,030	97.10	\$16,559,488	\$-	\$16,556,710	無	
榮成投資開發 股份有限公司	70,085	946,911	4,906	28,519	-	-	74,991	99.57	975,430	-	1,013,766	無	
美國邁迪國際 股份有限公司	-	-	1,500	93,178	(1,500)	(93,178)	-	-	-	-	-	無	
榮成紙業株式 會社	-	-	11	204,137	-	-	11	100.00	204,137	-	204,137	無	
榮聖投資股份 有限公司	87,068	1,236,417	7,401	27,920	-	-	94,469	46.86	1,264,337	-	1,275,794	無	
榮華開發投資 股份有限公司	46,247	545,897	-	-	(4,334)	(73,172)	41,913	22.84	472,725	-	483,084	無	
玉瑪工程股份 有限公司	4,835	325,779	-	21,062	-	-	4,835	21.41	346,841	-	349,695	無	
玉瑪國際股份 有限公司	5,178	106,079	518	27,023	-	-	5,696	22.63	133,102	-	140,470	無	
玉瑪群投資股 份有限公司	2,724	5,338	-	961	-	-	2,724	20.95	6,299	-	24,811	無	
寶隆國際股份 有限公司	39,181	739,379	-	68,049	-	-	39,181	25.95	807,428	14.15	554,406	無	
合 計		\$22,436,357		\$470,849		\$(2,137,419)			\$20,769,787				

使用權資產變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	土地	房屋及建築	運輸設備	合計	
成本					
期初餘額	\$7,560	\$35,314	\$68,456	\$111,330	
增添	-	1,039	17,645	18,684	
減少	-	-	(398)	(398)	
期末餘額	7,560	36,353	85,703	129,616	
累計折舊					
期初餘額	-	-	-	-	
本期折舊	1,321	7,616	27,293	36,230	
減少	-	-	(163)	(163)	
期末餘額	1,321	7,616	27,130	36,067	
淨 額	\$6,239	\$28,737	\$58,573	\$93,549	

註：期初餘額係依國際財務報導準則第16號規定，於初次適用日針對尚未結束之合約追溯適用。

短期借款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借款種類	債權銀行	期末餘額	契約期限	利率(%)	融資額度	抵押或擔保	備 註
信用借款	台銀仁愛	\$280,000	108.08-109.08	1.050%	\$280,000	無	
信用借款	土銀和平	70,000	108.01-109.01	1.100%	200,000	無	
信用借款	華銀建成	100,000	108.01-109.01	1.100%	100,000	無	
信用借款	兆豐忠孝	150,000	108.07-109.06	1.300%	200,000	無	
信用借款	日盛信義	100,000	108.05-109.05	1.110%	400,000	無	
合 計		\$700,000					

應付短期票券明細表

民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	保證或承兌機構	契約期限	利率(%)	金 額			備 註
				發行金額	未攤銷應付 短期票券折價	帳面金額	
應付商業本票	上海營業部	108.09-109.09	1.214%	\$200,000	\$(425)	\$199,575	
	兆豐票券	109.02-110.02	1.179%	200,000	(51)	199,949	
	中華票券	108.09-109.09	1.232%	150,000	(75)	149,925	
	大中票券	108.12-109.12	1.230%	200,000	(289)	199,711	
	萬通票券	108.07-109.07	1.153%	200,000	(303)	199,697	
	合庫票券	108.07-109.07	1.160%	200,000	(305)	199,695	
合 計				\$1,150,000	\$(1,448)	\$1,148,552	

應付票據明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
萬和小客戶租賃股份有限公司	其他	\$89	
合 計		\$89	

應付帳款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
DI022廠商	貨款	\$73,556	各廠商餘額未超過本 項目餘額百分之五
BE003廠商	貨款	61,835	
DC004廠商	貨款	45,355	
其他	貨款	426,584	
合 計		\$607,330	

其他應付款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付薪資		\$151,970	
應付退休金		74,627	
應付利息		11,282	
應付勞務費	會計師簽證公費	1,683	
應付保險費		11,399	
其他應付費用	水電費、運費、進口費用及什費	182,896	
應付員工酬勞		11,170	
應付設備款		195,492	
應付營業稅		4,521	
合 計		\$645,040	

租賃負債明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
土地	廠房	106/10/01-116/09/30	1.118%	\$6,273	
房屋及建築	主要為辦公室	108/01/01-112/12/31	1.118%	30,864	
運輸設備	供營業使用	105/05/13-114/04/03	1.118%	58,909	
小 計				96,046	
減：列為流動部分				(36,008)	
租賃負債－非流動				\$60,038	

營業收入明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額	備 註
瓦楞平板	122,308.38	\$1,502,205	單位：萬平方米
瓦楞紙箱	202,855.78	2,890,455	單位：萬平方米
瓦楞芯紙	335,041.25	3,672,796	單位：噸
瓦楞面紙	113,976.59	1,565,419	單位：噸
售電收入	42,000.00	102,076	單位：仟瓦
合 計		\$9,732,951	

營業成本明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
原 料				
期初存貨		\$312,323		
本期進貨		3,548,883		
期末存貨		(246,499)		
其他轉入		169,647		
其他轉出		(59,795)		
原料耗用			\$3,724,559	
物 料				
期初存貨		202,996		
本期進料		1,582,397		
期末存貨		(271,241)		
其他轉入		-		
其他轉出		(1,514,152)		
物料耗用			-	
直接人工			286,009	
製造費用			2,706,075	
製造成本			6,716,643	
期初在製品盤存		8,411		
期末在製品盤存		(9,058)		
其他轉出		-	(647)	
製成品成本			6,715,996	
期初製成品盤存		93,902		
期末製成品盤存		(107,210)		
其他轉入		466,443		
其他轉出		(177,539)	275,596	
產銷成本			6,991,592	
其他營業成本				
因產量較低導致之未分攤固定製造費用		14,810		
出售下腳廢料收入		(3,830)		
其他營業成本-其他	售電	70,598		
小 計			81,578	
合 計			\$7,073,170	

製造費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
間接人工		\$271,746	
租金支出		10,296	
文具用品		1,551	
旅費		1,570	
運費		8,656	
郵電費		412	
修繕費		224,552	
包裝費		74,432	
保險費		36,879	
加工費		21,508	
稅捐		10,366	
折舊		395,491	
伙食費		13,766	
職工福利		215	
雜項購置		5,413	
訓練費		1,017	
交通費		12,869	
交際費		240	
其他費用		1,615,096	
合 計		\$2,706,075	

推銷費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$95,866	
租金支出		1,830	
文具用品		1,350	
旅費		754	
運費		282,977	
郵電費		1,157	
修繕費		5,174	
保險費		10,044	
交際費		5,229	
稅捐		240	
折舊		9,851	
伙食費		3,021	
職工福利		95	
訓練費		46	
其他費用		103,046	
合 計		\$520,680	

管理費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$252,696	
租金支出		5,101	
文具用品		2,148	
旅費		18,523	
運費		11,362	
郵電費		8,179	
修繕費		11,313	
廣告費		575	
水電瓦斯費		6,041	
保險費		20,410	
交際費		18,047	
捐贈		90,620	
稅捐		2,448	
折舊		42,262	
各項攤提		5,106	
伙食費		3,733	
職工福利		17,269	
訓練費		203	
其他費用		45,120	
合 計		\$561,156	

研究發展費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$11,390	
文具用品		61	
旅費		382	
修繕費		93	
保險費		975	
折舊		114	
伙食費		294	
其他費用		2,113	
合 計		\$15,422	