

士林紙業股份有限公司114年股東常會議事錄

時間：中華民國一十四年六月二十日



地點：台北市士林區至善路二段266巷32號(青青食尚花園會館)

出席股數：出席股東及委託代理人所代表之出席股份總數共180,592,903股(其中以電子方式出席行使表決權者為35,791,304股)，占已發行總數260,039,121股之69.44%。

出席董事：陳獨立董事明竺、謝獨立董事小雀、唐獨立董事明健、董事怡兆企業股份有限公司代表人吳秋玲。

列席：惠眾聯合會計師事務所 卓會計師敏枝 洪會計師佑伶

律宇國際商務法律事務所 林律師政憲

主席：陳獨立董事明竺



記錄：陳羿蓁



一、宣布開會：出席股數已達法定數額，主席宣布開會。

二、主席致詞：略

三、報告事項

第一案：一一三年度營業報告(詳第8~13頁)。

第二案：一一三年底止對外背書保證及資金貸與他人金額報告。

第三案：審計委員會審查一一三年度決算表冊報告(詳第14頁)。

第四案：一一三年度員工及董事酬勞分派情形報告。

四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：承認一一三年度財務報表及營業報告書，謹提請承認。(詳第8~13頁及第15~31頁)。

說明：本公司一一三年度個體財務報告及合併財務報表，業經惠眾聯合會計師事務所會計師洪佑伶及卓敏枝查核完竣，並依規定併同營業報告書送請審計委員會審查，出具書面審查報告書在案。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為180,592,903權；經票決結果，贊成166,312,889權，贊成比率92.09%，反對130,178權，無效票0權，棄權及未投票14,149,836權。
贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

戶號:4425716、4463970 股東發言詢問公司虧損情形、業外投資計畫及未來經營事項。

答覆：由主席親自及指定相關人員針對上述問題說明。

第二案：(董事會提)

案由：承認一一三年度虧損撥補，謹提請 承認。(詳第 32 頁)

說明：本公司一一三年度虧損撥補，依照公司法及本公司章程之規定，編製虧損撥補表並經董事會通過在案。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 180,592,903 權；

經票決結果，贊成 166,311,037 權，贊成比率 92.09%，

反對 131,825 權，無效票 0 權，棄權及未投票 14,150,041 權。

贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、選舉事項

董事會提

案由：選舉第二十六屆董事(含獨立董事)，敬請 選舉。

說明：一、本公司第二十五屆董事任期於 114 年 6 月 13 日屆滿，依公司法第 195 條規定，於本次股東常會辦理全面改選。

二、依本公司章程規定，應選舉董事七席(含獨立董事三席)，自本次股東常會選任後即就任，任期自 114 年 6 月 20 日至 117 年 6 月 19 日止，連選得連任。原任董事任期至第二十六屆董事就任時止。

三、依本公司章程規定，董事(含獨立董事)選舉採候選人提名制，各候選人之主要學歷、經歷、現職、持有股份數額等資料，名單如下：

職稱	姓名	學歷	經歷	現職	說明	持有股數
董事	臺實貿易股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：陳柏廷	904,667 股
董事	怡兆企業股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：吳秋玲	825,905 股
董事	財團法人勇源教育發展基金會	不適用	萬海航運(股)公司董事 泰安產物保險(股)公司董事	萬海航運(股)公司董事 泰安產物保險(股)公司董事	擬指派代表人：陳致遠	400,000 股
董事	財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：陳又	18,150,259 股

獨立董事	陳明竺	美國哥倫比亞大學都市設計碩士 美國俄亥俄州立大學建築碩士 中國文化大學建築學士	士林紙業(股)公司獨立董事 中國文化大學市政及環境設計研究所系所主任 中國文化大學建築及都市計畫研究所系所長(主任) 淡江大學建築研究所所長	士林紙業股份有限公司獨立董事 開創規劃設計(股)公司董事長 財團法人台北市開放空間文教基金會董事長 中國文化大學傑出校友會理事 世界不動產聯盟全球卓越建設獎委員會主席	陳明竺獨立董事已擔任本公司三屆獨立董事，然因陳獨立董事具有管理方面之學經驗，且其具備資深濃厚之建築及都更規畫專業，於三屆獨立董事任期內，對相關事務具有貢獻並有延續職責之必要，故本次仍提名為獨立董事候選人之一。	0股
獨立董事	謝小雀	國立政治大學94EMBA 致理商業專科學校銀行保險科	俊來金屬股份有限公司副董事長/管理部副總經理/行政財會副總 九同汽車事業有限公司財務課長 大中鋼鐵股份有限公司會計	士林紙業股份有限公司獨立董事 俊來金屬股份有限公司副董事長 志聯工業股份有限公司法人代表 董事 仁河國際投資股份有限公司董事長	無	0股
獨立董事	江忠儀	台灣大學會計學研究所碩士	KPMG 台灣所(安侯建業聯合會計師事務所)執行董事 (2002.1~2018.12) KPMG 台灣所(安侯建業聯合會計師事務所)資深合夥會計師 (1996.7~2023.5) 中華民國會計師公會全國聯合會副理事長 (2018.8~2024.8)	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事(2023.6~迄今)	0股

選舉結果:當選名單如下

身分別	股東戶號或身分證字號	姓名	當選權數
董事	4769	臺實貿易股份有限公司	226,901,789
董事	933280	怡兆企業股份有限公司	172,909,591
董事	4424562	財團法人勇源教育發展基金會	169,334,328
董事	4421539	財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	167,676,372
獨立董事	A1030XXXXX	陳明竺	139,775,988
獨立董事	N2224XXXXX	謝小雀	139,291,276
獨立董事	S1219XXXXX	江忠儀	139,051,521

六、討論事項

第一案：(董事會提)

案由：解除第二十六屆新任董事競業禁止之限制，提請核議。

說明：一、依公司法第二百零九條第一項規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、本公司新任董事及其代表人，兼任其他與本公司營業範圍相同或類似之公司經營之行為，擬依法提請股東會同意解除新任董事及其代表人競業禁止之限制，候選人兼任職務明細表如下：

姓名	兼任情形
臺實貿易股份有限公司（擬指派代表人陳柏廷先生代表該公司於任期內執行董事職務），陳柏廷先生兼任情形為	亞太國際物流股份有限公司顧問 萬海航運股份有限公司法人董事代表人 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司法人代表董事
怡兆企業股份有限公司（擬指派代表人吳秋玲小姐代表該公司於任期內執行董事職務），吳秋玲小姐兼任情形為	怡兆企業股份有限公司董事長 祥登建設股份有限公司董事長 萬海航運股份有限公司法人董事代表人
財團法人勇源教育發展基金會（擬指派代表人陳致遠先生代表該公司於任期內執行董事職務），陳致遠先生兼任情形為	泰安產物保險股份有限公司副董事長 中華航空股份有限公司法人代表董事 華儲股份有限公司副董事長 誼祥實業股份有限公司董事

財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會 (擬指派代表人陳又先生代表該基金會於任 期內執行董事職務)，陳又先生兼任情形為	力又興業有限公司董事長 新實運輸股份有限公司法人代表董事 宗正理貨股份有限公司法人代表董事
陳明竺	開創規劃設計(股)公司董事長 財團法人台北市開放空間文教基金會董事長
謝小雀	俊來金屬股份有限公司副董事長 志聯工業股份有限公司法人代表董事 仁河國際投資股份有限公司董事長
江忠儀	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事 (2023.6~迄今)

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 180,592,903 權；經票決結果，
贊成 166,269,002 權，贊成比率 92.06%，反對 78,755 權，無效票 0 權，
棄權及未投票 14,245,146 權。
贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案：(董事會提)

案由：修正本公司【公司章程】，提請核議。

說明：一、依據 113 年 11 月 8 日金管證發字第 1130385442 號令規定，
擬修正本公司【公司章程】部分條文。
二、本公司【公司章程】修正條文對照表，如下：

條次	修正條文	原條文	說明
第十七條	<p>本公司年度如有獲利應提撥 1%為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</p> <p><u>前項員工酬勞數額中，應提撥不低於 55%為基層員工分派酬勞。員工酬勞得以股票或現金發放，給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及發放方式授權董事會決定之。</u></p> <p><u>前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。</u></p>	<p>本公司年度如有獲利應提撥 1%為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</p> <p><u>前段員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。</u></p>	<p>依據 113 年 11 月 8 日金管證發字第 1130385442 號令規定修正。</p>

第二十條	<p>本章程於民國四十七年六月廿九日訂立，四十八年十二月五日第一次修正，五十一年三月廿六日第二次修正…九十九年六月十五日第四十次修正，一〇一年六月二十一日第四十一次修正，一〇二年六月四日第四十二次修正，一〇三年六月二十七日第四十三次修正，一〇四年六月八日第四十四次修正，一〇五年六月八日第四十五次修正，一〇八年六月二十四日第四十六次修正，一一二年六月五日第四十七次修正，<u>一一四年六月二十日第四十八次修正。</u></p>	<p>本章程於民國四十七年六月廿九日訂立，四十八年十二月五日第一次修正，五十一年三月廿六日第二次修正…九十九年六月十五日第四十次修正，一〇一年六月二十一日第四十一次修正，一〇二年六月四日第四十二次修正，一〇三年六月二十七日第四十三次修正，一〇四年六月八日第四十四次修正，一〇五年六月八日第四十五次修正，一〇八年六月二十四日第四十六次修正，一一二年六月五日第四十七次修正。</p>	增訂修正日期
------	---	---	--------

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 180,592,903 權；

經票決結果，贊成 166,280,394 權，贊成比率 92.07%，

反對 36,417 權，無效票 0 權，棄權及未投票 14,276,092 權。

贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

七、臨時動議：

戶號：49266 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 發言

公司轉型不易，在轉型中總會遇到困難，我相信各位都能順利的克服；貴公司在今年的公司治理評鑑表現不理想，希望公司可以更重視這方面，在每年都提出改善方案提報至董事會。

總經理回覆：公司一直很重視這議題而且很努力，在 113 年比 112 年有小幅進步；就 114 年度在維護股東權益、平等對待股東、強化股東會結構與運作、提昇資訊透明度等公司持續在努力；同時也針對永續發展這部份揭露用水量、廢棄物的總重量、溫室氣體及年排放量等等，我們還是持續依公司治理的要求及精神續行強化。

戶號：49266、3244301、4463970、4464299 股東發言詢問公司經營相關問題，及針對公司治理事項提供意見，表達期許。

答覆：由主席親自及指定相關人員針對上述問題說明如下：

- 一、近年來持續發展創新與產值高的產品，同時強化研發及行銷能力，培植人才亦為未來之重點發展策略。未來仍秉持務實精神，努力挑戰各階段任務，努力經營消費性產品之市場，務必達成目標，並善盡社會責任，以為股東與全體員工創造更大利潤與最佳福利繼續努力。
- 二、為善盡管理自有土地資產，針對自有土地條件，分別朝重新規劃裝修現有房屋，提高坪效及出租率，並活化閒置土地規劃停車場使用。另外持續整合其他具發展潛力之土地，透過合建、都市更新或危老重建等方式，朝旅

館、住宅、商辦、餐廳及商場等多角化營運為公司創造利基。未來配合士林區文化脈絡保存，並以提升整體區域價值為目的，攜手共創最大利益。

三、關於公司治理事項，感謝股東的建議，本公司將持續努力。士紙就是一路上跟著士林成長，我們會再努力。

八、散會:上午十時

備註：本股東常會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。

士林紙業股份有限公司

一一三年度營業報告書

一、一一三年度營業報告

(一)以經營消費品市場為主軸

1、獅子寶寶

- (1)公司目前致力跨足民生消費市場，因應濕紙巾整體市場使用率漸提升，一一三年全力發展獅子寶寶品牌產品，除現有濕紙巾外另也增加防蚊系列商品及嬰幼兒洗沐保養系列商品，擴大市占率。因應後疫情時代，獅子寶寶生產防疫防護安心商品，保護家人健康。我們保持一貫的高品質深獲消費者的肯定。
- (2)公司組織因應調整，業績持續穩定成長中，將再加強人員培養及訓練，提升整體市占率。專業研發團隊也會持續開發更多創新與高產值並符合市場需求的延伸商品。

2、氧顏森活

- (1)公司目前致力跨足民生消費市場，因應面膜市場大量的使用，一一三年全力發展氧顏森活品牌面膜產品，除森果系列外，以天然植萃為訴求並研發台灣茶葉系列面膜、精油系列面膜.....等，陸續豐富品牌的產品線與專業度。保養品則有新品-森果系列兒茶素保養品、氧顏森活 14 天新生舒活系列與高端新保養品微金超導蜂王乳胜肽系列。海外市場持續參與中華民國對外貿易發展協會所舉辦的線上美容展，品牌代理與 OEM 代工都獲得穩定性的成長與商機。氧顏森活品牌以天然植萃，安全、有效、無害的理念，逐步擴大市場占有率，也保持一貫的高品質獲得消費者的肯定。
- (2)公司組織因應調整，業績持續穩定成長中，將加強人員的養成及產品專業知識的訓練，提升同仁專業的形象，與通路商或客戶溝通呈現優異的專業表現。研發團隊也會持續開發更多創新與高產值並符合市場需求的延伸商品（保養品），持續擴大市場占有率與提高品牌知名度。

(二)一一三年度合併財務收支及獲利情形

單位:新台幣仟元

合併綜合損益表	一一三年度	一一二年度	變動率%
營業收入淨額	155,769	171,105	(8.96)
營業毛利	93,494	84,954	10.05
營業淨損	(48,287)	(64,656)	(25.32)
稅後淨利(損)	(21,009)	86,352	(124.33)

二、一一四年度營業計畫概要

(一)獅子寶寶

- 1、本年度經營方針營運方向，將以行銷導向取代生產導向，持續開拓市場占有率與經營績效，提升品牌獲利。
- 2、因應少子化時代的來臨、消費者對產品要求的提升及成人市場的成長，公司將依市場需求整合適合通路的品項與高效益的產品持續優化（成分、包裝……等）調整，以利長效性的高迴轉率。
- 3、除維繫現有客戶外，搭配促銷、媒體廣告等行銷資源，產品將朝虛實整合、在各大實體與網購通路陸續上架，擴大市占率並增加獲利，並完善電商平台 CRM 制度，培養品牌忠實客戶。

(二)氧顏森活

- 1、本年度經營方針營運方向，將以業務與行銷導向穩固市場，搭配行銷規劃推廣提升品牌知名度與產品曝光，並優化市場通路結構，增加經營績效。
- 2、因應消費結構的改變，強調 CP 值的商品隨著前期消費者的使用習慣帶來驚人的高銷售量，但隨著低價卻無法有高品質的商品漸漸讓消費者產生肌膚的不適與無效的感覺而產生需求改變。氧顏森活以 CV 值的訴求為市場注入高貴不貴的價格與無與倫比優異的品質將帶動面膜市場的革新。供消費者更重視除價格外符合個人肌膚的產品，安全、有效、無害才是真正有功效的。
- 3、除維繫現有客戶外，搭配促銷、媒體廣告等行銷資源，將朝虛實整合、在各大實體與網購通路陸續上架，擴大市占率並增加獲利，並完善電商平台 CRM 制度，培養品牌忠實客戶。

三、未來公司發展策略

(一)短期業務發展計劃

1、銷售策略

- (1)依據產品屬性定位，開發新客群，以產品與功能的差異化來制定行銷策略。
- (2)活化品牌生命力，隨時掌握消費者的需求，創新複製成功案例，適當推出新產品。
- (3)積極開拓海外市場與新業務，藉由活化資產的多角化經營，以確保永續經營。

2、行銷與研發策略

- (1)掌握市場動態並開發差異化、客製化產品，以利新產品開發提升，及成功上市。
- (2)與學術、研發單位密切合作，實際參與政府相關單位研發新品，擴大新品開發廣度，並積極申請專利以確保公司權益。

3、代工生產策略

- (1)嚴格監控與自主檢驗的作業程序，以強化提升產品品質。
- (2)請廠商配合設備維修改良、製程技術提升，以達新品差異化的價值。

(二)中長期業務發展計劃

- 1、掌握雙贏核心技術，不斷提高產品品質，以提昇競爭優勢。
- 2、利用多元化行銷策略，推廣多元化產品組合，以增加市場占有率。
- 3、積極拓展國內外銷售市場，建立國際品牌形象，成為消費者最喜愛與最信任的企業與知名品牌。

獅子寶寶：

以濕紙巾為基礎，延伸發展防蚊系列、防疫系列及嬰幼兒洗沐保養系列商品與成人修護系列，給嬰幼兒、成人更安全可靠的產品，讓消費者有更好的選擇。

氧顏森活：

發展以面膜為基礎並延伸臉部保養品系列商品，提供女性消費者天然、安全，美麗與健康的全方面滿足，搶攻女性市場並開拓男性保養市場。

四、外部競爭環境影響及因應

(一)獅子寶寶

- 1、主要產品之銷售地區以國內為主，分北、中南兩區，計畫布局穩固台灣市場。
- 2、未來之供需狀況與成長性：依據專業市場研究市調統計資料，顯示濕紙巾市場持續成長，安全與專業為主流。依據不同消費族群規畫各功能性產品，並研發天然、專利性配方產品，以多樣化與市場區隔來提升業績。
- 3、未來之供需因應：多尋求國內外專業代工合作廠商，因應未來市場需求。
- 4、發展願景之有利與不利因素：

(1)有利因素：國內外專業代工合作廠商，較具產品技術能力，創新製程的良性競爭能力，使得產品系列發展較同業完整，與國內大廠並駕齊驅。

(2)不利因素：由於國內消費用品市場需求有限，品牌多，且資源充足，唯有利用行銷策略來吸引消費者之支持，以擴大市場占有率。

(二) 氧顏森活

1、氧顏森活主要產品之銷售地區以國內為主，分北、中南兩區，立足台灣、布局全世界。

2、未來之供需狀況與成長性：依據專業市場研究市調統計資料與通路實際銷售數據顯示，面膜市場持續成長，且訴求天然植萃的理念也讓消費者安心與接受。依據不同消費族群規畫各功能性產品，並持續以研發天然、獨特專利性配方產品，面膜、保養品多樣化的功能性訴求來提升市場占有率與業績。

3、未來之供需狀況：多尋求國內外專業代工合作廠商，因應未來市場需求。

4、發展願景之有利與不利因素：

(1)有利因素：國內外專業代工合作廠商，較具產品技術能力，創新製程的良性競爭能力，使得產品系列發展較同業完整，與國內大廠並駕齊驅。

(2)不利因素：由於國內消費用品市場需求有限，品牌多競爭激烈。在一定的市場知名度與占有率後，開拓海外市場成為國際品牌的步伐應為未來之重點。

五、法規環境及總體經營環境之影響

(一)所有產品皆經檢測合格，符合相關法令規定，提供消費者最優質安心的品質。

(二)近年來持續發展創新與產值高的產品，同時強化研發及行銷能力，培植人才亦為未來之重點發展策略。

(三)未來仍秉持務實精神，努力挑戰各階段任務，努力經營消費性產品之市場，務必達成目標，並善盡社會責任，以為股東與全體員工創造更大利潤與最佳福利繼續努力。

轉投資陽光士林開發股份有限公司一一三年度營業報告書

一、一一三年度營業報告

- (一)士林紙廠舊址土地開發案：已依臺北市政府民國（下同）112年6月13日公告實施的「臺北市士林區都市計畫通盤檢討（細部計畫）（第三階段）案」辦理公園捐贈及都市更新開發程序。此外，廠區內部分建築物經110年9月27日「臺北市第140次文化資產審議委員會」決議指定為歷史建築，臺北市文化局業於112年7月25日召開「臺北市歷史建築『士林紙廠』修復及再利用計畫」第一次小組審查會議，且於113年7月29日召開之「臺北市政府古蹟歷史建築紀念建築聚落建築群考古遺址史蹟及文化景觀審議會第173次會議」通過本案修復再利用計畫。本案朝向整體開發期達成提高投資效益、地區共榮及塑造都市環境等目標持續進行。
- (二)五號倉庫旅館都更開發案：109年第2季完成建造執照申請（地上十二層地下三層旅館大樓）、同年第3季申報開工，至113年度已完成建築結構體，進行外飾裝修作業中。
- (三)福德路18號開發案：預計新建地上十層地下三層的旅館大樓，於109年第3季完成危老重建計畫，111年第2季取得建照、同年第4季申報開工，112年第3季工程發包及簽約，同年第4季完成既有地上物拆除作業。至113年第4季已完成建築物地上二層底板，並取得綠建築候選證書。
- (四)光華二小段669-3、669-15二筆地號開發案：於111年增購鄰地635地號並於112年第2季完成危老重建計畫變更，113年建照配合變更設計完成。
- (五)大同區大同段二小段901地號參與年豐建設合建案：已於110年第1季完成危老重建計畫，同年9月完成建照申請。本公司分回部分保留一樓店面及一車位，其餘七房六車位已於111年第1季簽訂預售合約。
- (六)陽光士林珮柏旅館：於111年第4季由防疫旅館轉回一般旅館，原有附屬餐廳更名為呼吸之間（Between Breaths），提供房客及外客早午餐，開始對外營運，更於113年推出私廚料理，多角化經營以貢獻營業額。珮柏咖啡廳內湖營業所於113年持續增加及調整餐飲品項，穩定貢獻營業收入。

二、一一四年度開發計畫概要

- (一)士林紙廠舊廠土地開發案：已於113年第4季通過士林紙廠歷史建築修復再利用計畫，預計於114年第4季提送都市更新事業計畫。
- (二)五號倉庫旅館案：於114年第1季進行消防檢查及都市更新變更作業，預計於第2季取得使用執照後啟動旅館室內裝修作業。
- (三)陽光士林珮柏旅館：除轉回一般旅館納入餐廳多元化經營，本年度將持續整合各項資源擴大營收與住房率，提高整體營運收入。

- (四)光華二小段635、669-3、669-15三筆地號與鄰地合作興建地上十一層地下三層住宅大樓：目前進行建築標單製作及五大管線審查，預計114年中開工動土，預計117年中取得使用執照。
- (五)福德路18號自有土地興建地上十層地下三層旅館大樓：114年第1季預計完成七樓底板結構體工程；第2季預計完成RF底板結構體工程；第3季預計完成結構體工程及進行室裝工程；第4季預計完成外牆石材及磁磚工程。預計115年第3季取得使用執照。
- (六)重慶北路三段7號合建案：分配回八戶七車位。保留店面一戶及一車位供未來出租外，其餘七戶住宅及六車位預計採預售方式處分。

三、公司發展策略

陽光士林開發股份有限公司為一永續經營之公司，秉持為善盡管理自有土地資產，針對自有土地條件，分別朝重新規劃裝修現有房屋，提高坪效及出租率，並活化閒置土地規劃停車場使用。另外持續整合其它具發展潛力之土地，透過合建、都市更新或危老重建等方式，朝旅館、住宅、商辦、餐廳及商場等多角化營運為公司創造利基。未來配合士林區文化脈絡保存，並以提升整體區域價值為目標，攜手共創最大利益。

四、受到外部競爭環境

因應後疫情時代全球遊旅趨勢變化，陽光士林珮柏旅館持續積極整合各項內外部資源，拓展餐飲營運項目，串連週邊觀光活動資源提升住房率，以增加整體營收。

五、法規環境及總體經營環境之影響

「臺北市防災型都市更新細部計畫」，已於113年3月28日修正通過發布實施，本公司已併同「都市更新條例」，積極檢視現有土地資產條件，進行各項資產活化評估。另臺北市危險及老舊建築物加速重建辦法於108年10月實施，公司自109年度起，依該條例及相關規定檢視符合條件之土地資產，進行合建及自建開發作業，並完成光華段二個新建案之建照申請及大同段合建案預售。

113年度全球經濟持續多變，國內營造業原物料上漲及缺工現象仍有待疏解，影響新建工程之進度及成本甚鉅。未來仍密切關注營建成本波動及大環境缺工問題，做適當因應與調整，持續以往審慎態度，順利達成公司開發業務。

董事長：



總經理：



會計主管：



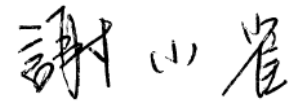
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一一三年度營業報告書、財務報表及虧損撥補之議案，經本審計委員會審查，認為尚無不合，其中財務報表部分亦經惠眾聯合會計師事務所查核完竣，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，繕具報告，報請鑒察。

此致

士林紙業股份有限公司一一四年股東常會

審計委員會召集人：謝小雀



中華民國 一 一 四 年 三 月 十 一 日

會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒

查核意見

士林紙業股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（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，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，足以允當表達士林紙業股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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，與士林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。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，對士林紙業股份有限公司民國 113 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。茲對士林紙業股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

有形資產減損評估

有關有形資產減損之會計政策，請詳個體財務報告附註(四)12；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報告附註(五)。

士林紙業股份有限公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因可回收金額之估計涉及許多假設及估計，因此有形資產減損評估為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 了解士林紙業集團資產減損評估方法及執行情形；
- 向管理階層取得減損跡象評估表並評估其合理性；
- 評估管理階層辨認資產所歸屬現金產生單位及可回收金額之合理性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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士林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士林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。

士林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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對士林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，以及使士林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士林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. 對於士林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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成士林紙業股份有限公司查核意見。

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，決定對士林紙業股份有限公司民國 113 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。

惠眾聯合會計師事務所

會計師：洪佑伶



會計師：卓敏枝



地址：台北市堤頂大道二段 501 號 4 樓

電話：(02)8751-9698

證券主管機關核准文號：台財證六字第 0930104012 號

台財證六字第 0910156783 號

中華民國 114 年 3 月 11 日

士林紙業股份有限公司
個體資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資		產		113年12月31日		112年12月31日		負 債 及 權 益		113年12月31日		112年12月31日			
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%	代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%		
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金	(四)、(六)	\$ 198,553	3.06	\$ 155,478	2.95	2100	短期借款	(六)	\$ 1,150,000	17.75	\$ 800,000	15.15		
1120	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(四)、(六)	3,103,615	47.90	2,109,953	39.96	2110	應付短期票券	(六)	—	—	117,994	2.24		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	(四)、(六)	—	—	30,705	0.58	2170	應付帳款	(七)	3,189	0.05	8,939	0.17		
1170	應收帳款淨額	(四)、(六)、(七)	47,212	0.73	53,315	1.01	2200	其他應付款	(七)	11,594	0.18	10,650	0.20		
1200	其他應收款	(四)、(七)	1,632	0.03	30,751	0.58	2300	其他流動負債		158	0.00	179	0.00		
1300	存貨淨額	(四)、(六)	772	0.01	632	0.01	21XX	流動負債合計		1,164,941	17.98	937,762	17.76		
1410	預付款項	(七)	2,733	0.04	2,049	0.04									
1470	其他流動資產		786	0.01	177	0.00									
11XX	流動資產合計		3,355,303	51.78	2,383,060	45.13									
非流動資產								非流動負債							
1517	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(四)、(六)	7,361	0.11	7,358	0.14	2570	遞延所得稅負債		29,405	0.45	29,405	0.56		
1551	採用權益法之投資	(四)、(六)	2,969,701	45.83	2,736,803	51.83	2645	存入保證金		11,438	0.18	11,378	0.21		
1600	不動產、廠房及設備	(四)、(六)、(八)	9,855	0.15	10,285	0.20	25XX	非流動負債合計		40,843	0.63	40,783	0.77		
1760	投資性不動產	(四)、(六)、(八)	133,597	2.06	136,986	2.59	2XXX	負債總計		1,205,784	18.61	978,545	18.53		
1780	無形資產	(四)、(六)	3,004	0.05	4,462	0.08									
1920	存出保證金		274	0.00	289	0.01									
1975	淨確定福利資產	(四)、(六)	1,011	0.02	767	0.02									
15XX	非流動資產合計		3,124,803	48.22	2,896,950	54.87									
資 產 總 計				\$ 6,480,106		100.00		負 債 及 權 益 總 計				\$ 6,480,106		100.00	
				\$ 5,280,010		100.00						\$ 5,280,010		100.00	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



士林紙業股份有限公司
個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	附註	113 年度		112 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(六)、(七)	\$ 87,913	100.00	\$ 128,649	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	34,791	39.57	69,818	54.27
5900	營業毛利		53,122	60.43	58,831	45.73
5910	減：未實現銷貨利益		—	—	323	0.25
5920	加：已實現銷貨利益		163	0.18	—	—
5950	營業毛利淨額		53,285	60.61	58,508	45.48
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	23,125	26.30	39,170	30.44
6200	管理費用	(七)	34,074	38.76	35,145	27.32
6300	研發費用	(七)	2,372	2.70	3,586	2.79
6000	營業費用合計		59,571	67.76	77,901	60.55
6900	營業損失		(6,286)	(7.15)	(19,393)	(15.07)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)、(七)	65,812	74.86	191,771	149.06
7020	其他利益及損失	(六)	5,961	6.78	(1,591)	(1.24)
7050	財務成本	(六)	(19,306)	(21.96)	(16,129)	(12.54)
7070	採用權益法認列之子公司 損益之份額	(四)	(67,190)	(76.43)	(68,306)	(53.09)
7000	營業外收入及支出合計		(14,723)	(16.75)	105,745	82.19
7900	稅前淨利(損)		(21,009)	(23.90)	86,352	67.12
7950	所得稅費用	(四)、(六)	—	—	—	—
8200	本期淨利(損)		(21,009)	(23.90)	86,352	67.12
	其他綜合損益淨額					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(四)、(六)	201	0.23	(62)	(0.05)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益	(四)	993,665	1,130.28	(948,999)	(737.66)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		993,866	1,130.51	(949,061)	(737.71)
8500	本期綜合(損)益總額		\$ 972,857	1,106.61	\$ (862,709)	(670.59)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.08)		\$ 0.33	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





士林紙業股份有限公司

個體權益變動表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予說明外，為新台幣仟元

項目	股本		保留盈餘			其他權益項目		權益總額
	股數(仟股)	金額	特別盈餘公積	待彌補虧損	保留盈餘合計	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		
民國 112 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,480,765)	\$ 51,493	\$ 2,512,290	\$ 5,164,174	
民國 112 年度淨利	—	—	—	86,352	86,352	—	86,352	
民國 112 年度其他綜合損益	—	—	—	(62)	(62)	(948,999)	(949,061)	
民國 112 年度綜合損益總額	—	—	—	86,290	86,290	(948,999)	(862,709)	
民國 112 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,532,258	(1,394,475)	137,783	1,563,291	4,301,465	
民國 113 年度淨損	—	—	—	(21,009)	(21,009)	—	(21,009)	
民國 113 年度其他綜合損益	—	—	—	201	201	993,665	993,866	
民國 113 年度綜合損益總額	—	—	—	(20,808)	(20,808)	993,665	972,857	
民國 113 年 12 月 31 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,415,283)	\$ 116,975	\$ 2,556,956	\$ 5,274,322	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (21,009)	\$ 86,352
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	6,659	6,841
攤銷費用	1,458	1,490
利息費用	19,306	16,129
利息收入	(7,058)	(1,269)
股利收入	(58,071)	(190,282)
採用權益法認列之子公司損益之份額	67,190	68,306
處分不動產、廠房及設備利益	(52)	—
未(已)實現銷貨利益	(163)	323
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少	6,103	1,685
其他應收款減少	6,981	72
存貨(增加)減少	(140)	328
預付款項(增加)減少	(684)	2,162
其他流動資產增加	(609)	(79)
淨確定福利資產增加	(43)	(46)
應付帳款減少	(5,750)	(1,769)
其他應付款減少	(1,449)	(2,139)
其他流動負債減少	(21)	(8)
營運使用之現金流入(出)	12,648	(11,904)
收取之利息	6,846	1,269
收取之股利	58,146	190,282
營業活動之淨現金流入	77,640	179,647
投資活動之現金流量：		
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	30,705	(30,705)
其他應收款(增加)減少	22,350	(22,350)
取得採用權益法之投資	(300,000)	—
取得不動產、廠房及設備	(378)	(767)
處分不動產、廠房及設備價款	52	—
取得投資性不動產	(185)	(1,800)
存出保證金減少	15	—
投資活動之淨現金流出	(247,441)	(55,622)

(接次頁)



士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(承前頁)	113 年度	112 年度
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	\$ 5,725,500	\$ 3,802,500
償還短期借款	(5,375,500)	(3,923,500)
舉借應付短期票券	1,234,000	1,018,000
償還應付短期票券	(1,352,000)	(900,000)
存入保證金增加	60	—
支付之利息	(19,184)	(16,235)
籌資活動之淨現金流入(出)	212,876	(19,235)
本期現金及約當現金增加數	43,075	104,790
期初現金及約當現金餘額	155,478	50,688
期末現金及約當現金餘額	\$ 198,553	\$ 155,478

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒：

查核意見

士林紙業股份有限公司及其子公司（士林紙業集團）民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達士林紙業集團民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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合併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，與士林紙業集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對士林紙業集團民國 113 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併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。

收入之認列

有關收入之會計政策，請詳合併財務報表附註(四)15. 收入認列。

由於士林紙業集團之部分銷售收入係出售予通路商，並於合約中簽訂需支付獎勵金、上架費及廣告贊助費等予通路商，且部分存貨係存放於通路商之倉庫，收入認列有可能受到合約條件所影響，故收入之認列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師之主要查核程序如下：

- 評估收入認列(包括銷售折讓及退回)之會計處理之合理性。
- 測試收入之內部控制制度設計及執行之有效性。
- 針對本期新增銷貨客戶屬關係人且交易金額重大者或前十名銷貨客戶者進行分析，以確認銷貨收入之認列符合收入實現原則。
- 依照交貨條件，測試年度結束前後一段期間之銷售樣本，以評估收入認列期間之正確性。

有形資產減損評估

有關有形資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註(四)11；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註(五)。

截至民國 113 年 12 月 31 日止，士林紙業集團之不動產、廠房及設備之金額為 2,120,153 仟元，投資性不動產之金額為 4,478,349 仟元，士林紙業集團於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因上述有形資產金額合計為 6,598,502 仟元(佔合併資產總額 64.28%)，且可回收金額之估計涉及許多假設及估計，因此有形資產減損評估為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 了解士林紙業集團資產減損評估方法及執行情形；
- 向管理階層取得減損跡象評估表並評估其合理性；
- 評估管理階層辨認資產所歸屬現金產生單位及可回收金額之合理性。

其他事項

士林紙業股份有限公司業已編製民國 113 年及 112 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估士林紙業集團繼續經營之能力、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士林紙業集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

士林紙業集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併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合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併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，惟其目的非對士林紙業集團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，以及使士林紙業集團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合併財務報表使用者注意合併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士林紙業集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。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，決定對士林紙業集團民國 113 年度合併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。

惠眾聯合會計師事務所

會計師：洪佑伶



會計師：卓敏枝



地 址：台北市堤頂大道二段 501 號 4 樓

電 話：(02)8751-9698

證券主管機關核准文號：台財證六字第 0930104012 號
台財證六字第 0910156783 號

中華民國 114 年 3 月 11 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113年及112年12月31日



單位：新台幣仟元

資 代 碼	會 計 項 目	附 註	113年12月31日			112年12月31日			負 債 及 權 益 代 碼	會 計 項 目	附 註	113年12月31日			112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)	\$	226,564	2.21	\$	186,724	2.14	2100	短期借款	(六)	\$	2,687,100	26.18	\$	2,255,000	25.89
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)		138,108	1.34		1,053	0.01	2110	應付短期票券	(六)		—	—		117,994	1.36
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)		3,103,615	30.23		2,109,953	24.23	2130	合約負債	(四)、(七)		46,448	0.45		41,028	0.47
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	(四)、(六)		5,093	0.05		35,478	0.41	2170	應付帳款			3,363	0.03		8,999	0.10
1150	應收票據	(四)、(六)		126	0.00		273	0.00	2200	其他應付款	(七)		144,672	1.41		86,747	1.00
1170	應收帳款淨額	(四)、(六)、(七)		47,331	0.46		52,662	0.61	2280	一年內到期之長期借款	(六)		432,215	4.21		—	—
1200	其他應收款	(四)		1,653	0.02		1,293	0.02	2320	其他流動負債			563	0.01		917	0.01
1300	存貨淨額	(四)、(六)		10,954	0.11		15,858	0.18	2399	流動負債合計			3,314,361	32.29		2,510,685	28.83
1410	預付款項	(六)、(七)		60,137	0.59		42,505	0.49	2540	非流動負債							
1470	其他流動資產	(六)		925	0.01		243	0.00	2570	長期借款	(六)		70,348	0.69		291,350	3.35
11XX	流動資產合計			3,594,506	35.02		2,446,042	28.09	2645	遞延所得稅負債			1,592,156	15.51		1,592,156	18.28
	非流動資產								2670	存入保證金			13,762	0.13		13,468	0.15
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)		7,363	0.07		7,360	0.08	2670	其他非流動負債	(四)		107	0.00		—	—
1600	不動產、廠房及設備	(四)、(六)、(八)		2,120,153	20.65		1,717,729	19.72	25XX	非流動負債合計			1,676,373	16.33		1,896,974	21.78
1760	投資性不動產	(四)、(六)、(八)		4,478,349	43.63		4,479,348	51.43	2XXX	負債總計			4,990,734	48.62		4,407,659	50.61
1780	無形資產	(四)、(六)		3,748	0.03		5,292	0.06	31XX	歸屬於母公司業主之權益	(六)						
1915	預付設備款	(六)		4,162	0.04		—	—	3100	股本							
1920	存出保證金	(七)		670	0.01		703	0.01	3110	普通股股本	(六)		2,600,391	25.33		2,600,391	29.86
1975	淨確定福利資產	(四)、(六)		1,011	0.01		767	0.01		保留盈餘							
1900	其他非流動資產	(六)		55,094	0.54		51,883	0.60	3320	特別盈餘公積			1,532,258	14.93		1,532,258	17.59
15XX	非流動資產合計			6,670,550	64.98		6,263,082	71.91	3350	待彌補虧損			(1,415,283)	(13.79)		(1,394,475)	(16.01)
	資產總計			\$ 10,265,056	100.00		\$ 8,709,124	100.00	3300	保留盈餘合計			116,975	1.14		137,783	1.58
									3400	其他權益			2,556,956	24.91		1,563,291	17.95
									3XXX	權益總計			5,274,322	51.38		4,301,465	49.39
										負債及權益總計			\$ 10,265,056	100.00		\$ 8,709,124	100.00

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



士林紙業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	附註	113 年度		112 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(六)、(七)	\$ 155,769	100.00	\$ 171,105	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	62,275	39.98	86,151	50.35
5900	營業毛利		93,494	60.02	84,954	49.65
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	33,336	21.40	59,377	34.70
6200	管理費用	(七)	105,411	67.67	85,893	50.20
6300	研發費用	(七)	3,034	1.95	4,340	2.53
6000	營業費用合計		141,781	91.02	149,610	87.43
6900	營業損失		(48,287)	(31.00)	(64,656)	(37.78)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)	66,905	42.95	193,630	113.16
7020	其他利益及損失	(六)	6,512	4.18	(1,529)	(0.89)
7050	財務成本	(六)	(46,139)	(29.62)	(41,093)	(24.02)
7000	營業外收入及支出合計		27,278	17.51	151,008	88.25
7900	稅前淨利(損)		(21,009)	(13.49)	86,352	50.47
7950	所得稅費用	(四)、(六)	—	—	—	—
8200	本期淨利(損)		(21,009)	(13.49)	86,352	50.47
	其他綜合損益淨額					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(四)、(六)	201	0.13	(62)	(0.04)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(四)	993,665	637.91	(948,999)	(554.63)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		993,866	638.04	(949,061)	(554.67)
8500	本期綜合(損)益總額		\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (21,009)	(13.49)	\$ 86,352	50.47
8620	非控制權益		—	—	—	—
			\$ (21,009)	(13.49)	\$ 86,352	50.47
8700	綜合(損)益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
8720	非控制權益		—	—	—	—
			\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.08)		\$ 0.33	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：

28



會計主管：



士林紙業股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：除另予說明外，為新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益						
	股本		保留盈餘			其他權益項目	
	股數(仟股)	金額	特別盈餘公積	待彌補虧損	保留盈餘合計	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	權益總額
民國 112 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,480,765)	\$ 51,493	\$ 2,512,290	\$ 5,164,174
民國 112 年度淨利	—	—	—	86,352	86,352	—	86,352
民國 112 年度其他綜合損益	—	—	—	(62)	(62)	(948,999)	(949,061)
民國 112 年度綜合損益總額	—	—	—	86,290	86,290	(948,999)	(862,709)
民國 112 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,532,258	(1,394,475)	137,783	1,563,291	4,301,465
民國 113 年度淨損	—	—	—	(21,009)	(21,009)	—	(21,009)
民國 113 年度其他綜合損益	—	—	—	201	201	993,665	993,866
民國 113 年度綜合損益總額	—	—	—	(20,808)	(20,808)	993,665	972,857
民國 113 年 12 月 31 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,415,283)	\$ 116,975	\$ 2,556,956	\$ 5,274,322

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管



士林紙業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (21,009)	\$ 86,352
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	9,381	12,967
攤銷費用	1,544	1,574
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益	(216)	(257)
利息費用	46,139	41,093
利息收入	(7,154)	(1,956)
股利收入	(58,072)	(190,282)
處分不動產、廠房及設備利益	(52)	—
處分投資性不動產損失	—	160
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少	147	63
應收帳款減少	5,331	33
其他應收款(增加)減少	(127)	3,298
存貨(增加)減少	4,904	(2,151)
預付款項增加	(17,632)	(10,293)
其他流動資產增加	(682)	(117)
淨確定福利資產增加	(43)	(46)
合約負債增加	5,420	4,280
應付帳款減少	(5,636)	(1,785)
其他應付款增加	1,479	1,262
其他流動負債增加(減少)	(420)	435
營運使用之現金流出	(36,698)	(55,370)
收取之利息	6,921	1,956
收取之股利	58,072	190,282
營業活動之淨現金流入	28,295	136,868

(接次頁)

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

(承前頁)	113 年度	112 年度
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (150,000)	\$ (53,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	13,161	52,990
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	30,385	(35,478)
取得不動產、廠房及設備	(352,063)	(261,443)
處分不動產、廠房及設備價款	52	—
取得投資性不動產	(2,883)	(2,582)
預付設備款增加	(4,162)	—
存出保證金減少	33	379
其他非流動資產增加	(3,039)	(4,423)
投資活動之淨現金流出	<u>(468,516)</u>	<u>(303,557)</u>
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	15,358,700	10,270,500
償還短期借款	(14,926,600)	(10,354,500)
舉借應付短期票券	1,234,000	1,018,000
償還應付短期票券	(1,352,000)	(900,000)
舉借長期借款	211,213	185,743
租賃本金償還	(27)	—
存入保證金增加(減少)	294	(414)
支付之利息	(45,519)	(41,309)
籌資活動之淨現金流入	<u>480,061</u>	<u>178,020</u>
本期現金及約當現金增加數	39,840	11,331
期初現金及約當現金餘額	186,724	175,393
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 226,564</u>	<u>\$ 186,724</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：




經理人：



會計主管




 士林紙業股份有限公司
 民國一十三年度虧損撥補表

單位：新台幣仟元

	金額
期初累積虧損	(1,394,475)
民國 113 年度確定福利計畫之再衡量數轉入保留盈餘	201
本年度稅後淨損	(21,009)
期末累積虧損	(1,415,283)

董事長：



經理人：



會計主管：

