

士林紙業股份有限公司一〇五年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇五年六月八日（星期三）上午九時正

地點：台北市中山北路四段 16 號（劍潭青年活動中心經國紀念堂 1 樓集賢廳）

列席：黃監察人凱微、陳監察人獲祥、李董事義燦、吳董事秋玲、洪會計師佑伶、吳律師絮琳

主席：陳董事建昆

記錄：劉玉瑛

一、宣布開會：士林紙業股份有限公司一〇五年股東常會出席股數報告，本公司發行股份總數為 260,039,121 股，有表決權股份總數為 260,039,121 股，出席股東及委託代理人所代表之出席股份總數共 181,035,583 股（其中以電子方式出席行使表決權者為 13,995,453 股），出席比率為 69.62%，已達法定開會股數，依法請主席宣布開會。

二、主席就位：主席（陳建昆董事）宣布會議開始。

三、主席致詞：謝謝各位股東蒞臨，今年全年投入民生消費品，公司對品質有所要求，讓消費者信賴獅子寶寶濕紙巾，請股東們多多推薦。

四、討論事項：

董事會提

案由：修訂本公司章程，謹提請 討論。

說明：配合法令修訂本公司章程，檢附公司章程部份條文修正對照表，詳如下表：

條次	修訂條文	原條文	說明
第十七條	<u>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。</u> <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>	本公司盈餘分派如下： 本公司每屆決算所得盈餘除依法扣繳所得稅並先彌補以往年度虧損及提存百分之十為法定盈餘公積暨百分之十為特別盈餘公積外，如尚有餘額先按年息百分之十提付股息後分派員工紅利百分之一，其餘由東會核定分派之。 本公司決算之盈餘如有包含依權益法認列之投資收益時，於分派股息前應先將是項收益轉列特別盈餘公積項下，俟該項投資收益實現後，再轉列累積盈餘。 如有依財務會計準則第十四公報而認列巨額兌換利益者，得先提列為特別盈餘公積，俟是項收益實現後再轉回自由盈餘。	因應公司法第 235 條之 1 增訂，並修正第 235 條及第 240 條文。
第十	<u>本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提 10%為</u>	本公司所處產業環境多變，且正值需要努力階段，為考量整體產	因應公司法第 235 條之 1 增

條次	修訂條文	原條文	說明
七條之一	<u>法定盈餘公積，其餘除派付 10%股息外，如尚有盈餘，再由股東會決議分派股東紅利。</u> 本公司所處產業環境多變，且正值需要努力階段，為考量整體產業環境，並配合長期財務規劃及未來資金需求，以求穩定發展永續經營。 本公司股利政策係依據當年度獲利狀況及考量未來公司成長、資本預算、衡量資金需求，僅先保留盈餘或配發股票股利方式融通所需資金後，剩餘之盈餘則以現金股利方式之。	業環境，並配合長期財務規劃及未來資金需求，以求穩定發展永續經營，特定本條股利政策。 本公司股利政策係依據當年度獲利狀況及考量未來公司成長、資本預算、衡量資金需求，僅先保留盈餘或配發股票股利方式融通所需資金後，剩餘之盈餘則以現金股利方式分配之。	訂，並修正第 235 條及第 240 條文。
第二十條	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，<u>一〇五年六月八日第四十五次修正。</u>	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，經依法呈奉主管官署核准登記日起施行。	增訂修正日期

戶號 4437693 股東發言詢問新舊章程無明定董監事酬勞如何分配。

答 覆：由主席親自及指定相關人員針對上述問題說明。

決 議：本案表決時出席股東表決權總數為 181,035,583 權（其中以電子方式行使表決權數 13,995,453 權）；經票決結果，贊成 170,419,831 權（其中以電子方式行使表決權數 9,259,487 權），贊成比例為 94.14%，反對 1,134 權（其中以電子方式行使表決權數 1,134 權），無效票 0 權，棄權及未投票 10,614,618 權（其中以電子方式行使表決棄權數 4,734,832）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、報告事項：

第一案：一〇四年度營業報告（詳第 6~9 頁）。

戶號 4431555 股東發言詢問永安廠停產後規劃與明年展望，以及子公司陽光士林土地開發相關問題。

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：一〇四年底止對外背書保證及資金貸與他人金額報告。

第三案：監察人審查一〇四年度決算表冊報告(詳第 10 頁)。

戶號 4437693 股東發言詢問持有備供出售金融資產股票相關問題。

答 覆：由主席親自及指定相關人員針對上述問題說明。

六、承認事項：

第一案：(董事會提)

案 由：一〇四年度營業決算表冊，謹提請 承認(詳第 11~22 頁)。

說 明：本公司一〇四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竣事，並依公司法規定併同營業報告書送請監察人審核完竣後，出具書面審查報告書在案。

戶號 4437693 股東發言詢問償債能力相關問題。

答 覆：由主席親自及指定相關人員針對上述問題說明。

決 議：本案表決時出席股東表決權總數為 181,035,583 權（其中以電子方式行使表決權數 13,995,453 權）；經票決結果，贊成 170,339,835 權（其中以電子方式行使表決權數 9,259,491 權），贊成比例為 94.09%，反對 1,129 權（其中以電子方式行使表決權數 1,129 權），無效票 0 權，棄權及未投票 10,694,619 權（其中以電子方式行使表決棄權數 4,734,833）。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：一〇四年度虧損撥補，謹提請 承認(詳第 23 頁)。

說 明：本公司一〇四年度虧損撥補，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 181,035,583 權（其中以電子方式行使表決權數 13,995,453 權）；經票決結果，贊成 170,338,834 權（其中以電子方式行使表決權數 9,258,490 權），贊成比例為 94.09%，反對 2,129 權（其中以電子方式行使表決權數 2,129 權），無效票 0 權，棄權及未投票 10,694,620 權（其中以電子方式行使表決棄權數 4,734,834）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

七、選舉事項：

董事會提

案 由：選舉本公司第二十三屆董事（含獨立董事）及監察人案，敬請 選舉。

說 明：一、本公司第二十二屆董事及監察人任期於一〇五年六月三日屆滿，依公司法第 195 條及第 217 條規定，應於本年度股東會中改選。

二、本次選舉擬依照本公司章程第十二條及第十三條規定，選舉董事七席（含獨立董事二席）及監察人三人。第二十三屆董事、監察人之任期三年，自一〇五年六月八日至一〇八年六月七日止，原任董事及監察人任期至本次股東會完成時止。

三、另依本公司第十二條及第十三條規定及「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 5 條規定，本公司董事（含獨立董事）及監察人選舉採候選人提名制度，有關董事（含獨立董事）及監察人候選人名單，業經本公司 105 年 4 月 27 日第二十二屆第十六次董事會審查通過，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	持有股數
董事	大興投資股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	35,232 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	825,905 股
董事	誼祥實業股份有限公司	不適用	無	無	800,000 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	18,150,259 股
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	907,667 股
獨立董事	陳致全	美國奧克拉荷馬市大學企管研究所碩士 中國文化大學企管系	群益證券(股)公司分公司經理人 大華證券(股)公司區主管	兆豐證券(股)公司區主管	-
獨立董事	陳明竺	美國哥倫比亞大學都市設計碩士 美俄亥俄大學建築碩士 中國文化大學建築暨都市設計系學士	財團法人台北市開放空間文教基金會董事長 世界不動產聯盟台灣分會副理事長 台北市都市設計審議委員會委員 美國南卡羅乃納州哈濱遜新市鎮總規劃師	長春市規劃設計院國際專家所首席國際專家 中國文化大學兼任教授	-
監察人	勇春股份有限公司	不適用	台全投資(股)公司董事 長春貨櫃(股)公司董事 泰安產物保險(股)公司董事 金泰欣(股)公司董事	台全投資(股)公司董事 士林紙業(股)公司監察人	12,674,381 股
監察人	怡興股份有限公司	不適用	萬海航運(股)公司監察人	萬海航運(股)公司監察人	1,619,399 股
監察人	藍月投資股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司監察人	士林紙業(股)公司監察人	5,440,018 股

選舉結果：當選名單如下

身分別	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	228,956,763
董事	407757	大興投資股份有限公司	174,382,220
董事	47433	誼祥實業股份有限公司	166,570,005
董事	933280	怡兆企業股份有限公司	164,312,287
董事	4421539	財團法人萬海航運社會福利 慈善事業基金會	162,564,756
獨立董事	A1030XXXXX	陳明竺	163,865,355
獨立董事	F1209XXXXX	陳致全	163,234,402
監察人	153057	勇春股份有限公司	175,028,481
監察人	4436473	怡興股份有限公司	167,952,971
監察人	27905	藍月投資股份有限公司	164,645,724

八、臨時動議：無

九、散會：十點二十三分。

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、程序及股東發言仍以會議影音紀錄為準。

士林紙業股份有限公司

一〇四年營業報告書

一、一〇四年度營業報告

A：轉型新創產品

- 1、104 年公司轉型新創產品—濕紙巾。因濕紙巾於整體市場為滿足家庭濕紙巾使用率漸提升，又按產品功能性開發漸成長，以純水佔市場比例最高，所以初期公司以獅子寶寶嬰兒柔濕巾，特淨純水功能先上市，因受經濟不景氣，營運不具規模，效益尚未顯現，致使市場開拓，不如預期。
- 2、因全球整體大環境的汙染嚴重，食安問題未層斷過，還有病毒的肆虐從口蹄疫事件到目前最嚴重的伊波拉病毒的接觸傳染。抗菌濕紙巾在外銷的需求量一直在增加，而全球都在作防疫的工作，在未來，大環境的病毒(菌)傳染，人人隨時會作防”病毒”抗菌，而清潔抗菌濕紙巾將會成為隨身必需清潔用品，104 年度 12 月初抗菌濕紙巾正式上市，期能改善營運效益提升獲利。

B：工業用紙

104 年國內外經濟成長情勢不如預期，加上國內白紙板市場受食安風暴影響，需求無法成長，導致白紙板業無利潤而發生連續虧損，不得不停止永安廠生產，銷售剩餘庫存，並致力轉型上述濕紙巾新創產品。

C：一〇四年度合併財務收支及獲利情形

單位：新台幣仟元

合併損益表	104 年度	103 年度	變動率%
營業收入淨額	205,498	1,552,109	(86.76%)
營業毛(損)利	(15,936)	81,825	(119.48%)
營業淨損	(225,440)	(238,278)	(5.39%)
稅後淨損	(158,781)	(445,333)	(64.35%)

二、一〇五年度營業計畫概要

- 1、本年度公司經營方針營運方向，將持續新市場開發、新產品的上市、組織訓練的強化，以提升經營績效。
- 2、國內市場之營運趨勢，聚焦於建立創新高端產品之品牌形象，並透過產品品項的延伸及客製化功能性產品推出，以提升利潤與市佔率。其中因應少子化時代對小孩的呵護，對成人照護類產品市場成長，並

積極拓展通路擴大銷售規模。

- 3、因濕紙巾在網路平台通路逐年成長，網路產品曝光，配合在各大實體通路開發增加銷售機會及提升業績增加獲利。另濕紙巾市場成長情勢預估樂觀，加上國內團購市場成長快速，帶動民生消費品用量，配合醫療及幼兒照顧開發，請媽媽部落客介紹，臉書或 LINE 群組廣為宣傳銷售。

三、未來公司發展策略

持續發展以濕紙巾基本功能來看，純水、護膚，抗菌，市場皆持續成長又台灣步入高年齡時代，開發日常照護清潔擦拭用品，並開發有機、無毒相關營養食品，以滿足市場食安需求與關懷。

四、受到外部競爭環境

外部競爭強者系列產品組合強勢，加強衛教派樣活動，產品知名度陸續推廣中，跳脫惡性競價。

五、法規環境及總體經營環境之影響

- 1、嬰兒濕紙巾擦拭用品，衛福部預計今年七月計畫公告遞減防腐劑量，以維護身體康健，研發與上游工廠合作開發專利配方，以利開拓市場。
- 2、本公司近年來持續發展創新高端與產值高的產品，同時強化組織實力及培植人才亦為公司未來之重點發展策略。
- 3、未來的一年，本公司仍秉持務實精神，努力挑戰各階段任務，努力推展轉型濕紙巾產品之推銷業務，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、一〇四年度營業結果

- 1、士林紙廠舊廠土地開發，多年來持續不斷地與台北市政府研究，磋商並修改開發計畫，市府雖於九十八年十二月大致完成都市計畫實質審查工作，但因市府改變開發條件，因而不符公司開發效益(前交通銀行分析，開發可行性 IRR 為負 1.14%導致銀行對開發案貸款意願不高)故未能及時進行開發作業。目前台北市政府於101年起刻正進行士林區通盤檢討審議作業檢討程序，截至 104 年底止，已進行 16 次專案小組審查會議，據悉本案已被納入舊市區生活圈檢討範圍中，後續仍將配合市府作業時程辦理。
- 2、五號倉庫都更開發案，104 年完成「都市更新公開展覽」、「都市更新幹事會審議」及「都市設計審議通過」等審查，全案刻正持續辦理都市更新審查中。

- 3、福德路轉角合建案(隱秀社區)已於 104 年第一季交屋完畢，公司分回五戶對外銷售。惟受到「房地合一」及「不動產市場價格波動」之影響，導致來訪客戶出價偏低，本案持續銷售中。
- 4、原有宿舍大樓(珮柏公寓)，現為委外經營出租式公寓。已於 104 年第二季取得臺北市政府「設立一般旅館業社區參與案」核准，正辦理使用執照變更程序中。

二、一〇五年度營業計畫概要

- 1、士林紙廠舊廠土地開發仍依政府所規定士林區通盤檢討審議作業檢討程序辦理，本公司將繼續本持政府、公司及附近鄰居三贏之策略，即符合政府都市開發計畫之需求，謀取公司股東最大效益，並提升附近居民甚至北市百姓之生活環境與娛樂品質，鑒於近來市府人事更動與業務繁忙，本公司將視情況減緩速度，但仍伺機衡量情勢發展，持續不斷地與市府溝通協商，以便符合各方之意願，順利完成開發作業。
- 2、五號倉庫都更開發案預定 105 年第三季可進行建築執照申請作業，另現況綠化維護仍持續配合市府政策進行養護至開工前。
- 3、福德路轉角合建案(隱秀社區)，在不損及公司及股東權益下，將因應不動產市場價格，視最佳狀況配合銷售處分。
- 4、原有宿舍大樓(珮柏公寓)正積極辦理使用執照變更程序。預計 105 年第二季開始旅館正式營運。

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為重點，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。以及持續整合其它有利發展之區域土地，進行開發或都市更新工作方向利用規劃，持續為公司創造利基。

四、受到外部競爭環境

雖受到房地產市場波動與價格下修影響，使公司持有「隱秀社區」銷售受到影響。但展望 105 年，除積極活化現有資產外，至於轉投資珮柏旅館的經營方面，也將於 105 年正式營運，為公司提供收入，進而創造穩定的獲利空間邁進。

五、法規環境及總體經營環境之影響

雖「都市更新條例」仍在立法院審議中，但本公司目前著重於原有資產活化為主，影響不大。

在 104 年度，雖然全球經濟發展不均，但預期全球經濟應可維持溫和

穩定局面。隨國內隨著「房地合一」稅制開始與「總統與立委」選舉結束，經濟在外穩內溫下，預期整體處於穩定發展的局面，對不動產市場

仍是有所幫助，本公司仍持續以往審慎態度，積極與市府溝通協調，在不損及公司股東權益而又能達成市府要求下，順利達成公司開發業務。

董事長：陳柏廷



總經理：陳建昆



會計主管：陳文惠



監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇四年度決算表冊，包括營業報告書、資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及虧損撥補案，業經本監察人依照公司法第二一九條之規定，審查完竣，尚無不符，繕具報告如上。

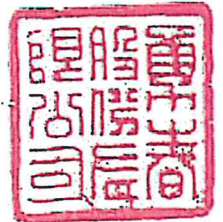
敬請 鑒核

此致

士林紙業股份有限公司一〇五年股東會

監察人：勇春股份有限公司

代表人：陳 力



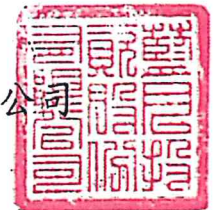
監察人：兆世國際開發股份有限公司

代表人：黃 凱 微



監察人：藍月投資股份有限公司

代表人：陳 獲 祥



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 八 日

士林紙業股份有限公司

會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒

士林紙業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

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

證管會核准文號：(93)台財證(六)第 0930104012 號

(91)台財證(六)第 0910156783 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 八 日



士林股份有限公司
董事長 陳柏廷
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元													
資		產		104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日		負 債 及 權 益		104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
代 碼	會 計 項 目	註	金 額	%	金 額	%	代 碼	會 計 項 目	註	金 額	%	金 額	%
流動資產													
1100	現金及約當現金	(四)、(六)	\$ 15,381	0.38	\$ 15,882	0.34	2100	短期借款	(六)	\$ 250,000	6.20	\$ 350,000	7.48
1125	備供出售金融資產	(四)、(六)	564,415	13.99	845,368	18.06	2110	應付短期票券	(六)	489,736	12.14	559,758	11.96
1150	應收票據	(四)、(六)、(七)	281	0.00	-	-	2170	應付帳款	(七)	5,806	0.14	6,749	0.14
1170	應收帳款淨額	(四)、(六)	1,994	0.05	19,628	0.42	2200	其他應付款	(七)	32,447	0.81	38,457	0.82
1200	其他應收款	(四)、(六)	1,105	0.03	789	0.02	2250	負債準備	(四)、(六)	1,007	0.02	2,576	0.06
1310	存貨淨額	(四)、(六)	28,275	0.70	128,147	2.74	2300	其他流動負債		6,083	0.15	16,485	0.35
1410	預付款項	(六)、(七)	3,034	0.08	16,650	0.36	流動負債合計						
1460	待出售非流動資產	(四)、(六)	-	-	119,048	2.54							
1470	其他流動資產	(六)	64	0.00	-	-	非流動負債						
111XX	流動資產合計		614,549	15.23	1,145,512	24.48	2640	淨確定福利負債	(四)、(六)	10,305	0.26	21,499	0.46
							2570	遞延所得稅負債		29,405	0.73	29,405	0.63
							2645	存入保證金		3,940	0.09	3,258	0.07
							25XX	非流動負債合計		43,650	1.08	54,162	1.16
							2XXX	負債總計		828,729	20.54	1,028,187	21.97
非流動資產													
1543	以成本衡量之金融資產	(四)、(六)	4,126	0.10	4,126	0.09							
1551	採用權益法之投資	(四)、(六)	3,206,990	79.48	3,311,600	70.76							
1600	不動產、廠房及設備	(四)、(六)、(八)	147,094	3.65	161,742	3.46	權益						
		(四)、(六)	54,780	1.36	53,945	1.15	3100	股本	(六)				
1760	投資性不動產	(四)、(六)	40	0.00	350	0.01	3110	普通股股本		2,600,391	64.44	2,600,391	55.57
1780	無形資產	(四)、(六)	4,932	0.12	6	0.00	保留盈餘						
1915	預付設備款	(六)	2,610	0.06	2,523	0.05	3320	特別盈餘公積	(六)	1,536,437	38.08	1,536,437	32.83
1900	其他非流動資產	(六)	3,420,572	84.77	3,534,292	75.52	3350	待彌補虧損		(947,238)	(23.48)	(787,682)	(16.83)
15XX	非流動資產合計						3300	保留盈餘合計		589,199	14.60	748,755	16.00
							3400	其他權益		16,802	0.42	302,471	6.46
							3XXX	權益總計		3,206,392	79.46	3,651,617	78.03
資 產 總 計			\$ 4,035,121	100.00	\$ 4,679,804	100.00	負債及權益總計						
										\$ 4,035,121	100.00	\$ 4,679,804	100.00

後附之附註係本個體財務報表之一部分



董事長：陳柏廷



經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠

士林紙業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 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	104 年度		103 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(七)	\$ 176,715	100.00	\$ 1,495,643	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	197,965	112.02	1,424,832	95.27
5900	營業毛利(損)		(21,250)	(12.02)	70,811	4.73
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	31,504	17.83	99,134	6.63
6200	管理費用	(七)	77,733	43.98	119,142	7.96
6300	研發費用		3,512	1.99	6,525	0.44
6000	營業費用合計		112,749	63.80	224,801	15.03
6500	其他收益及費損淨額		626	0.35	-	-
6900	營業損失		(133,373)	(75.47)	(153,990)	(10.30)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)	87,558	49.55	57,315	3.83
7020	其他利益及損失	(六)、(七)	1,352	0.76	(245,708)	(16.43)
7050	財務成本	(六)	(9,775)	(5.53)	(9,747)	(0.65)
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)	(104,543)	(59.16)	(93,203)	(6.23)
7000	營業外收入及支出合計		(25,408)	(14.38)	(291,343)	(19.48)
7900	稅前淨損		(158,781)	(89.85)	(445,333)	(29.78)
7950	所得稅利益	(四)、(六)	-	-	-	-
8200	本期淨損		(158,781)	(89.85)	(445,333)	(29.78)
	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)	(775)	(0.44)	(301)	(0.02)
	後續可能重分類至損益之項目					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	(四)、(六)	(285,602)	(161.62)	363,247	24.29
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份額	(四)	(67)	(0.04)	95	0.01
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		(286,444)	(162.10)	363,041	24.28
8500	本期綜合(損)益總額		\$ (445,225)	(251.95)	\$ (82,292)	(5.50)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.61)		\$ (1.71)	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：陳柏廷



經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠





士林紡織股份有限公司

個體損益表

民國 104 年及 103 年 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		總計
	股數(仟股)	金額	特別盈餘公積	待彌補虧損	保留盈餘合計	備供出售金融資產 未實現(損)益		
民國 103 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,536,437	\$ (342,048)	\$ 1,194,389	\$ (60,871)	\$	\$ 3,733,909
民國 103 年度淨損	-	-	-	(445,333)	(445,333)	-		(445,333)
民國 103 年度其他綜合損益	-	-	-	(301)	(301)	363,342		363,041
民國 103 年度綜合損益總額	-	-	-	(445,634)	(445,634)	363,342		(82,292)
民國 103 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,536,437	(787,682)	748,755	302,471		3,651,617
民國 104 年度淨損	-	-	-	(158,781)	(158,781)	-		(158,781)
民國 104 年度其他綜合損益	-	-	-	(775)	(775)	(285,669)		(286,444)
民國 104 年度綜合損益總額	-	-	-	(159,556)	(159,556)	(285,669)		(445,225)
民國 104 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,536,437	(947,238)	589,199	16,802	\$	\$ 3,206,392



董事長：陳柏廷

後附之附註係本個體財務報表之一部分



經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠

士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	104 年度	103 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (158,781)	\$ (445,333)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	13,349	72,235
攤銷費用	310	335
利息費用	9,775	9,747
利息收入	(43)	(74)
股利收入	(61,089)	(24,703)
處分投資利益	-	(3,867)
處分待出售非流動資產淨益	(2,005)	-
處分不動產、廠房及設備淨損	5,462	3,187
處分投資性不動產損失	-	111
待出售非流動資產減損損失(迴轉利益)	(5,468)	173,301
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	104,543	93,203
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據(增加)減少	(281)	10,121
應收帳款減少	17,634	24,420
其他應收款(增加)減少	(320)	8,364
存貨減少	99,872	89,342
預付款項減少	13,616	33,238
其他流動資產(增加)減少	(64)	1
應付票據減少	-	(5,657)
應付帳款減少	(943)	(94,379)
其他應付款減少	(5,898)	(4,662)
負債準備減少	(1,569)	(5,454)
其他流動負債減少	(10,402)	(11,125)
淨確定福利負債減少	(11,969)	(49,337)
營運產生之現金流入(出)	5,729	(126,986)
收取之利息	43	74
收取之股利	61,089	24,930
退還所得稅	4	41
營業活動之淨現金流入(出)	66,865	(101,941)

(續下頁)

士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(承上頁)	104 年度	103 年度
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	\$ (4,649)	\$ -
處分備供出售金融資產價款	-	7,644
處分待出售非流動資產價款	125,060	-
購置不動產、廠房及設備	(2,881)	(93,605)
處分不動產、廠房及設備價款	1,210	500
購置投資性不動產	(866)	-
取得無形資產	-	(86)
預付設備款(增加)減少	(5,926)	9,593
其他非流動資產增加	(87)	(18)
投資活動之淨現金流入(出)	111,861	(75,972)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(100,000)	(100,000)
應付短期票券增加(減少)	(70,000)	240,000
存入保證金增加	682	1,407
支付之利息	(9,909)	(9,766)
籌資活動之淨現金流入(出)	(179,227)	131,641
本期現金及約當現金減少數	(501)	(46,272)
期初現金及約當現金餘額	15,882	62,154
期末現金及約當現金餘額	\$ 15,381	\$ 15,882

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：陳柏廷



經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠



士林紙業股份有限公司

會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒

士林紙業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達士林紙業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

士林紙業股份有限公司業已編製民國 104 年及 103 年度之個體財務報表並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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

證管會核准文號：(93)台財證(六)第 0930104012 號

(91)台財證(六)第 0910156783 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 八 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104年及103年12月31日

資產代碼	附註	104年12月31日		103年12月31日		負債及股東權益項目	104年12月31日		103年12月31日		單位：新台幣千元
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
1100	現金及約當現金	\$ 20,279	0.31	\$ 20,879	0.29	2100 短期借款	\$ 1,127,000	17.12	\$ 1,139,000	15.97	
1125	備供出售金融資產	583,902	8.87	867,047	12.16	2110 應付短期票券	578,660	8.79	628,740	8.82	
1150	應收票據	281	0.00	-	-	2150 應付票據	1,139	0.02	2,103	0.03	
1170	應收帳款淨額	4,060	0.06	21,405	0.30	2170 應付帳款	5,806	0.09	19,663	0.28	
1200	其他應收款	1,106	0.02	1,496	0.02	2200 其他應付款	40,641	0.62	46,681	0.65	
1310	存貨淨額	162,727	2.48	262,927	3.69	2250 負債準備	1,007	0.01	2,576	0.04	
1410	預付款項	6,020	0.09	20,142	0.28	2300 其他流動負債	7,353	0.11	17,281	0.24	
1460	待出售非流動資產	-	-	119,048	1.67	21XX 流動負債合計	1,761,606	26.76	1,856,044	26.03	
1470	其他流動資產	5,259	0.08	7,800	0.11						
11XX	流動資產合計	783,634	11.91	1,320,744	18.52	非流動負債					
						2640 淨確定福利負債	10,305	0.16	21,499	0.30	
1543	非流動資產					2570 遞延所得稅負債	1,596,040	24.25	1,596,040	22.38	
1600	以成本衡量之金融資產	4,126	0.06	4,126	0.06	2645 存入保證金	7,907	0.12	6,351	0.09	
1600	不動產、廠房及設備	1,094,034	16.62	1,114,833	15.63	25XX 非流動負債合計	1,614,252	24.53	1,623,890	22.77	
1760	投資性不動產	4,690,969	71.27	4,686,762	65.72	2XXX 負債總計	3,375,858	51.29	3,479,934	48.80	
1780	無形資產	1,864	0.03	2,476	0.03	31XX 歸屬於母公司業主之權益					
1915	預付設備款	4,832	0.07	6	0.00	股本					
1900	其他非流動資產	2,691	0.04	2,604	0.04	普通股股本	2,600,391	39.51	2,600,391	36.46	
15XX	非流動資產合計	5,798,616	88.09	5,810,807	81.48	保留盈餘					
						3320 特別盈餘公積	1,536,437	23.34	1,536,437	21.54	
						3350 待彌補虧損	(947,238)	(14.39)	(787,682)	(11.04)	
						3300 保留盈餘合計	589,199	8.95	748,755	10.50	
						3400 其他權益	16,802	0.25	302,471	4.24	
						3XXX 權益總計	3,206,392	48.71	3,651,617	51.20	
資產總計		\$ 6,582,250	100.00	\$ 7,131,551	100.00	負債及權益總計	\$ 6,582,250	100.00	\$ 7,131,551	100.00	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳柏廷

經理人：陳建昆

會計主管：陳文惠

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國 104 年及 103 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	104 年度		103 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(六)、(七)	\$ 205,498	100.00	\$ 1,552,109	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	221,434	(107.75)	1,470,284	94.73
5900	營業毛利(損)		(15,936)	(7.75)	81,825	5.27
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	31,504	15.33	99,134	6.39
6200	管理費用	(七)	175,114	85.21	214,444	13.81
6300	研發費用		3,512	1.71	6,525	0.42
6000	營業費用合計		210,130	102.25	320,103	20.62
6500	其他收益及費損淨額		626	0.30	-	-
6900	營業損失		(225,440)	(109.70)	(238,278)	(15.35)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)	87,572	42.61	57,324	3.69
7020	其他利益及損失	(六)、(七)	277	0.13	(245,669)	(15.83)
7050	財務成本	(六)	(21,190)	(10.31)	(18,710)	(1.20)
7000	營業外收入及支出合計		66,659	32.43	(207,055)	(13.34)
7900	稅前淨損		(158,781)	(77.27)	(445,333)	(28.69)
7950	所得稅利益	(四)、(六)	-	-	-	-
8200	本期淨損		(158,781)	(77.27)	(445,333)	(28.69)
	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)	(775)	(0.38)	(301)	(0.02)
	後續可能重分類至損益之項目					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	(四)	(285,669)	(139.01)	363,342	23.41
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		(286,444)	(139.39)	363,041	23.39
8500	本期綜合(損)益總額		\$ (445,225)	(216.66)	\$ (82,292)	(5.30)
8600	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (158,781)	(77.27)	\$ (445,333)	(28.69)
8620	非控制權益		-	-	-	-
			\$ (158,781)	(77.27)	\$ (445,333)	(28.69)
8700	綜合(損)益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (445,225)	(216.66)	\$ (82,292)	(5.30)
8720	非控制權益		-	-	-	-
			\$ (445,225)	(216.66)	\$ (82,292)	(5.30)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.61)		\$ (1.71)	

董事長：陳柏廷



後附之附註係本合併財務報表之一部分

經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠





士林紙業股份有限公司及其子公司
合併財務報表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：除另予說明外，為新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

項目	股本		保留盈餘		其他權益項目		總計	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	備供出售金融資產未實現(損)益		
民國 103 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,536,437	\$ (342,048)	\$ 1,194,389	\$ (60,871)	\$ 3,733,909	\$ 3,733,909
民國 103 年度淨損	-	-	-	(445,333)	(445,333)	-	(445,333)	(445,333)
民國 103 年度其他綜合損益	-	-	-	(301)	(301)	363,342	363,041	363,041
民國 103 年度綜合損益總額	-	-	-	(445,634)	(445,634)	363,342	(82,292)	(82,292)
民國 103 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,536,437	(787,682)	748,755	302,471	3,651,617	3,651,617
民國 104 年度淨損	-	-	-	(158,781)	(158,781)	-	(158,781)	(158,781)
民國 104 年度其他綜合損益	-	-	-	(775)	(775)	(285,669)	(286,444)	(286,444)
民國 104 年度綜合損益總額	-	-	-	(159,556)	(159,556)	(285,669)	(445,225)	(445,225)
民國 104 年 12 月 31 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,536,437	\$ (947,238)	\$ 589,199	\$ 16,802	\$ 3,206,392	\$ 3,206,392

後附之附註係本合併財務報表之一部分



董事長：陳柏廷

經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠



士林紙業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	104 年度	103 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (158,781)\$	(445,333)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	24,775	83,101
攤銷費用	612	638
利息費用	21,190	18,710
利息收入	(46)	(76)
股利收入	(61,089)	(24,703)
處分投資淨益	(169)	(3,887)
處分待出售非流動資產淨益	(2,005)	-
處分不動產、廠房及設備損失	5,462	3,187
處分投資性不動產損失	-	111
待出售非流動資產減損損失(迴轉利益)	(5,468)	173,301
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據(增加)減少	(281)	10,000
應收帳款減少	17,345	23,470
其他應收款減少	387	7,657
存貨減少	100,200	47,177
預付款項減少	14,122	32,630
其他流動資產(增加)減少	2,541	(750)
應付票據增加(減少)	988	(5,776)
應付帳款減少	(13,828)	(82,427)
其他應付款減少	(6,197)	(4,258)
負債準備減少	(1,569)	(5,454)
其他流動負債減少	(9,928)	(26,367)
淨確定福利負債減少	(11,969)	(49,337)
營運產生之現金流出	(83,708)	(248,386)
收取之利息	46	76
收取之股利	61,089	24,703
退還所得稅	3	43
營業活動之淨現金流出	(22,570)	(223,564)

(續下頁)

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

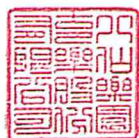
單位：新台幣仟元

(承上頁)

	104 年度	103 年度
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	\$ (4,649)	\$ -
處分備供出售金融資產價款	2,294	7,928
處分待出售非流動資產價款	125,060	-
購置不動產、廠房及設備	(10,724)	(104,236)
處分不動產、廠房及設備價款	1,210	500
購置投資性不動產	(3,651)	(10,565)
取得無形資產	-	(104)
預付設備款(增加)減少	(5,926)	9,593
其他非流動資產(增加)減少	(87)	7,992
投資活動之淨現金流入(出)	<u>103,527</u>	<u>(88,892)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(12,000)	78,570
應付短期票券增加(減少)	(50,000)	209,000
存入保證金增加	1,556	1,465
支付之利息	(21,113)	(18,621)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(81,557)</u>	<u>270,414</u>
本期現金及約當現金減少數	(600)	(42,042)
期初現金及約當現金餘額	20,879	62,921
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 20,279</u>	<u>\$ 20,879</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳柏廷



經理人：陳建昆



會計主管：陳文惠



士林紙業股份有限公司

虧損撥補表

民國 104 年度

單位：新台幣仟元

金額

期初累積虧損	(787,682)
民國 104 年度精算損失轉入保留盈餘	(775)
調整後累積虧損	(788,457)
本年度稅後淨損	(158,781)
期末累積虧損	(947,238)

董事長：陳柏廷



總經理：陳建昆



會計主管：陳文惠

