

榮成紙業股份有限公司
一一三年股東常會議事錄

時間：中華民國一一三年五月三十日（星期四）上午九時三十分正。

地點：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷一之一號（本公司二林廠會議室）。

出席：本公司已發行股份總數為1,325,647,727股，出席股份總數為941,692,839股，占本公司已發行股數之71.03%。

出席董事：鄭瑛彬、邱顯比（審計委員會召集人）、王卓鈞、江俊德、溫順德、張嵐欣、吳志偉（視訊）、李吉仁（視訊）。

列席：立本台灣聯合會計師事務所 張宜鈞會計師。
建業法律事務所 王士豪律師。

主席：鄭瑛彬 記錄：鍾育廷

宣布開會：查核出席股東及股東代理人代表之股份總數已超過法定股數，本會依法成立，主席宣布開會。

貳、主席致詞：（略）。

參、報告事項：

報告一、本公司一一二年度營業概況。（詳如附件一）

報告二、審計委員會查核報告書。（詳如附件二）

報告三、一一二年度員工酬勞分派情形報告。（詳如附件三）

報告四、本公司一一二年度現金股利分配報告。(詳如附件四)

報告五、本公司國內無擔保轉換公司債執行情形報告。(詳如附件五)

報告六、本公司一一二年度關係人交易情形報告。(詳如附件六)

議事經過：無股東提問。

肆、承認事項：

第一案

董事會提

案由：本公司一一二年度決算表冊案，謹 提請承認。

說明：本公司一一二年度營業報告書，個體財務報表及合併財務報表業已編製完竣（詳如附件一）。

議事經過：無股東提問。

決議：本案經表決結果，依董事會所提議案照案承認。

投票表決結果如下：

投票表決結果	占總表決權數%
贊成權數912,752,174權 (其中以電子投票行使表決權數761,066,782權)	96.93%
反對權數348,851權 (其中以電子投票行使表決權數348,851權)	0.04%
棄權/未投票權數28,591,814權 (其中以電子投票棄權權數27,549,277權)	3.03%
無效權數0權	0.00%
出席股東表決權數941,692,839權	100.00%

第二案

董事會提

案由：本公司一一二年度盈虧撥補案，謹 提請承認。

說明：(一) 本公司一一二年度盈虧撥補表業已編製完竣，請詳下列盈虧撥補表（詳如附件七）。

(二) 本案經提審計委員會及董事會決議通過，謹提請承認。

議事經過：無股東提問。

決議：本案經表決結果，依董事會所提議案照案承認。

投票表決結果如下：

投票表決結果	占總表決權數%
贊成權數913,545,314權 (其中以電子投票行使表決權數761,859,922權)	97.01%
反對權數525,567權 (其中以電子投票行使表決權數525,567權)	0.06%
棄權/未投票權數27,621,958權 (其中以電子投票棄權權數26,579,421權)	2.93%
無效權數0權	0.00%
出席股東表決權數941,692,839權	100.00%

伍、臨時動議：

股東戶號197964號 詹金水發言：

公司內部花高額價錢購置土地，公司提倡循環經濟，是否該農地農用，多種植樹木等綠化環境？

董事長經營公司要管理這麼多人，廠部主管試圖瞞天過海，像前二年二林廠裁員，員工也是很辛苦，但裁撤的都是辛苦的基層員工，希望董事長能再次查核事件經過及體恤基層員工辛勞。

股東戶號265381號 李俊宜發言：

我在2017年開始投資榮成，那時榮成獲利最好，榮成今年有決議不分配股利，但其他同業有卻分配股利，可能主要是因為榮成大部分產能在大陸，但大陸這幾年經濟不好，其他企業主都有

相關撤點或移轉產能計畫在實施，榮成是不是有相關移轉產能計畫？

主席回覆股東戶號197964號 詹金水：

謝謝第一位股東建議，我們會針對內部管理做檢討，另外在人事方面會再更加留意，我們這5年完全專注在減碳，如果我們不致力減碳，出口商必須課徵高額碳稅，台灣在國際貿易上很容易變成內需市場，過去依賴的這70%可能會越來越縮減。

主席回覆股東戶號265381號 李俊宜：

感謝這位股東投資榮成，股利方面，關於獲利這點我們會再盡力的改善，這一年榮成的員工都致力於提升獲利，至於大陸市場的退出我們會再研究，謝謝這位股東寶貴意見。

陸、散會：上午九時五十六分。

本次股東常會記錄僅載明會議進行要旨，且僅載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為準。

主席：鄭瑛彬



記錄：鍾育廷



【附件一】

榮成紙業股份有限公司 一一二年度營業報告書

本公司民國一一二年度營業額為新台幣（以下同）46,712,029仟元，較民國一一一年度減少11.8%，營業利益增加443,627仟元。民國一一二年度稅前淨損為837,768仟元，稅後淨損1,031,365仟元，歸屬母公司業主稅後淨損1,021,612仟元，稅後每股淨損為0.77元。茲將本公司民國一一二年度經營績效報告如下：

(一) 民國一一二年度營業報告

1. 收支與損益方面

(1) 收入方面：

- ① 民國一一二年度營業收入淨額46,712,029仟元，較一一一年度52,968,404仟元，減少11.8%。
- ② 民國一一二年度營業外收入計868,296仟元，包含政府補貼收入770,172仟元、採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額42,690仟元、其他收入—其他23,929仟元、利息收入19,506仟元、股利收入10,879仟元、租賃修改利益1,120仟元。

(2) 支出方面：

- ① 民國一一二年度營業成本42,164,144仟元，較一一一年度48,580,467仟元，減少13.2%。民國一一二年度營業費用4,516,947仟元，較一一一年度4,800,626仟元，減少5.9%。
- ② 民國一一二年度營業外支出計1,737,002仟元，包含財

務成本1,638,568仟元、外幣兌換損失28,199仟元、處分不動產、廠房及設備損失14,053仟元、其他7,795仟元、透過損益按公允價值衡量之金融資產損失48,387仟元。

(3) 損益方面：

- ① 民國一一二年度稅後淨損1,031,365仟元，較一一一年度稅後淨損923,148仟元，損失增加108,217仟元。
- ② 民國一一二年度歸屬母公司業主淨損1,021,612仟元，較一一一年度歸屬母公司業主淨損909,780仟元，損失增加111,832仟元。

2. 營運情形

民國一一二年度實績與一一一年度實績比較分析。

單位：新台幣仟元

項 目	一一二年度	一一一年度	差異金額	差異%
營業收入	46,712,029	52,968,404	(6,256,375)	(11.8)
營業成本	42,164,144	48,580,467	(6,416,323)	(13.2)
營業毛利	4,547,885	4,387,937	159,948	3.6
營業費用	4,516,947	4,800,626	(283,679)	(5.9)
營業利益	30,938	(412,689)	443,627	(107.5)
營業外收(支)淨額	(868,706)	(467,812)	(400,894)	(85.7)
稅前淨利	(837,768)	(880,501)	42,733	(4.9)
稅後淨利	(1,031,365)	(923,148)	(108,217)	11.7
歸屬母公司淨利	(1,021,612)	(909,780)	(111,832)	12.3

3. 研究發展狀況

112年度研發費用14.6億元，佔營收比重3.13%。公司重視企業與環境的共存共榮，為追求永續經營，將企業核心競爭力建構於循環、高效利用資源的解決方案，致力深化下列五項環保高新技術：再生纖維利用、節能生產、節水生產、廢棄物研發再利用以及空間利用的高新技術。極致研發不斷創新，精進於每一個生產環節，確保環境、品質及效率，力求實踐低碳造紙及綠色包裝。

(二) 經營方針及重要產銷政策

1. 經營方針

工業用紙：

- (1) 強化公司低碳造紙競爭力，不斷優化原料結構，推進產品轉型升級。
- (2) 湖北廠新建紙機於2023年第四季已投入生產，提升湖北廠營運效能並進一步擴大大陸市場佔有率。
- (3) 持續執行節能減排專案，透過設備能效提升、製程優化、燃料替代、增進綠電使用及導入智慧化設備五大方向，逐年減降碳排放量，達成2050淨零碳排目標。

紙箱：

- (1) 開發高端綠色包裝產品，以客制化高附加價值的整體產品包裝解決方案，滿足客戶的需求。
- (2) 新建綠色包裝紙箱長沙廠於2023年第四季投入生產，以低碳高品質的紙箱為集團強化華中業務佈局。
- (3) 針對紙箱廠舊設備進行汰舊換新與智慧化升級改造，以提升競爭力。

2. 預期銷售數量及其依據

(1) 預期銷售數量

配合工紙廠產能擴增，並持續提升自有綠色包裝紙箱廠市場占有率，預計113年銷售數量較112年銷售數量增加，且在新冠肺炎疫情結束後，市場經濟持續復甦，包裝需求逐步提高之情況下，未來紙包裝需求增溫，預期113年營業收入將較112年成長。

(2) 依據

根據本公司經營策略以及各銷售區域之瓦楞紙箱包裝市場需求情形作規劃。

3. 重要之產銷政策

(1) 台灣地區

以彰化二林低碳造紙廠為中心，於各地區設有相應綠色包裝紙箱廠符合客戶需求，並透過智慧化設備改善，減降生產成本，推升營運效能。

(2) 大陸地區

深耕華東地區經營並大力拓展華中地區市場。針對目標客戶需求，持續導入利基產品組合。不斷深入研發創新，推動產品優化升級，以量身優質服務，擴大工業用紙市場占有率並贏取最佳報酬。

榮成紙業專注於低碳造紙及綠色包裝，是長期落實「循環經濟」的示範企業，以資源循環高效利用的營運模式，參與並促進循環經濟的擴大發展。循環經濟是一開始就做對的事，追求零廢棄與系統平衡，建立資源可回復、可再生的生產體系，這正是公司持續長期努力的企業使命。113年度榮成紙業將繼續改善自動化智能化設備，擴大集團產能、開發更有效率的生產技術及強化產品組合規劃，推升集團的營運動能，確保本公司的國際競爭優勢，持續推動循環經濟節能減排，以達公司永續發展，為股東創造更大的股東權益。

董事長：



經理人：



會計主管：



榮成紙業股份有限公司

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及子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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，足以允當表達榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

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，與榮成紙業股份有限公司及子公司保持超然獨立，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及子公司民國一一二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。

茲對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一二年度合併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及子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，請參閱合併財務報告附註七。

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. 重新執行關係人交易彙總及合併沖銷，評估其計算公式之設定是否正確。

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。

政府補貼收入

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一二年度來自政府補貼之業外收入約新台幣(以下同)770,172仟元，佔民國一一二年度合併營業收入1.65%，因是將政府補貼收入列為關鍵查核事項。政府補助相關資訊，請參閱合併財務報告附註四(二十一)及六(二十九)。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並評估管理階層對政府補助收入認列方法之合理性。
2. 抽核主要之政府補助合約，確認符合(1)將遵循政府補助所附加之條件，及(2)將可收到該項補助。
3. 抽核驗證本年度政府補助收入認列之會計處理，是否係根據補助性質認列為遞延收益，或認列於其他收益，並對管理階層評估條件進行分析並提出質疑，以驗證收入認列之合理性。

其他事項一提及其他會計師之查核

列入上開合併財務報表之子公司中，有關榮成紙業(中國)控股有限公司及其子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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產總額分別為46,486,180仟元及48,352,013仟元，分別佔合併資產總額之66.29%及66.61%，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為36,396,893仟元及39,037,056仟元，分別佔合併營業收入淨額之77.92%及73.70%。

其他事項一個體財務報告之查核

榮成紙業股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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榮成紙業股份有限公司及子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及子公司或停止營業，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及子公司之治理單位(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，惟其目的非對榮成紙業股份有限公司及子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及子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榮成紙業股份有限公司及子公司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. 對於榮成紙業股份有限公司及子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，決定對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一二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。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：張 宜 鈞

張 宜 鈞



會計師：程 建 憲

程 建 憲



證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第0990073519號

證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第1100342985號

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 一 日

榮成紙業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一十二年及十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日		代碼	負 債 及 權 益	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1110	現金及約當現金	\$1,041,091	1.49	\$1,901,853	2.62	2100	短期借款	\$6,199,515	8.84	\$10,210,836	14.05
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,426	-	401	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	20,549	0.03	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	-	-	44,080	0.06	2130	合約負債－流動	88,542	0.13	143,112	0.20
1150	應收票據淨額	2,162,934	3.08	2,346,192	3.23	2150	應付票據	129,811	0.19	132,241	0.18
1170	應收帳款淨額	5,455,422	7.78	5,966,178	8.22	2170	應付帳款	2,666,373	3.80	2,475,182	3.41
1180	應收帳款－關係人淨額	58,044	0.08	77,169	0.11	2180	應付帳款－關係人	63,212	0.09	48,419	0.07
1200	其他應收款	308,472	0.44	272,543	0.38	2200	其他應付款	2,758,299	3.93	2,633,266	3.63
1220	本期所得稅資產	8,985	0.01	80,545	0.11	2230	本期所得稅負債	241,280	0.35	441,373	0.61
130x	存貨	3,061,585	4.37	4,640,823	6.39	2250	負債準備－流動	-	-	-	-
1410	預付款項	1,322,361	1.89	1,918,568	2.64	2280	租賃負債－流動	64,322	0.09	79,705	0.11
1470	其他流動資產	98,934	0.14	43,976	0.06	2300	其他流動負債	37,367	0.05	22,159	0.03
11xx	流動資產合計	13,519,254	19.28	17,292,328	23.82	2321	一年或一營業週期內到期公司債	668,506	0.95	2,500,000	3.44
						2322	一年或一營業週期內到期長期借款	5,834,630	8.32	3,801,649	5.24
						2365	退款負債－流動	9,435	0.01	11,359	0.02
						21xx	流動負債合計	18,781,841	26.78	22,499,301	30.99
1510	非流動資產					2500	非流動負債				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	414,245	0.59	340,875	0.47	2530	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	-	-	13,059	0.02
1550	採用權益法之投資	4,090,768	5.83	4,477,564	6.17	2540	應付公司債	-	-	658,326	0.91
1600	不動產、廠房及設備	48,323,850	68.91	46,439,262	63.98	2560	長期借款	28,662,897	40.88	24,820,713	34.20
1755	使用權資產	1,629,139	2.32	1,737,198	2.39	2570	本期所得稅負債－非流動	118,273	0.17	-	-
1760	投資性不動產淨額	7,068	0.01	7,178	0.01	2580	遞延所得稅負債	-	-	2,139	-
1780	無形資產	34,759	0.05	48,094	0.07	2600	租賃負債－非流動	92,971	0.13	119,658	0.16
1840	遞延所得稅資產	630,252	0.90	634,954	0.87	2640	其他非流動負債	297,839	0.43	323,065	0.45
1900	其他非流動資產	1,476,673	2.11	1,614,950	2.22	2645	淨確定福利負債－非流動	4,232	-	17,799	0.02
15xx	非流動資產合計	56,606,754	80.72	55,300,075	76.18	25xx	存入保證金	44,185	0.06	37,219	0.05
						2xxx	非流動負債合計	29,220,397	41.67	25,991,978	35.81
							負債總計	48,002,238	68.45	48,491,279	66.80
							權益				
						3100	歸屬於母公司業主之權益				
						3110	股本				
						3200	普通股股本	13,276,857	18.93	13,276,857	18.29
						3300	資本公積	4,343,469	6.19	4,343,470	5.98
						3310	保留盈餘				
						3320	法定盈餘公積	2,038,284	2.91	2,038,284	2.81
						3330	特別盈餘公積	626,639	0.89	626,639	0.86
						3400	未分配盈餘(或待彌補虧損)	2,983,649	4.26	4,316,130	5.95
						3410	其他權益				
						3420	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,424,789)	(2.03)	(1,143,700)	(1.58)
							透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	269,503	0.38	622,463	0.86
						3500	庫藏股票	(31,894)	(0.04)	(31,894)	(0.04)
						31xx	歸屬於母公司業主之權益	22,081,718	31.49	24,048,249	33.13
						36xx	非控制權益	42,052	0.06	52,875	0.07
						3xxx	權益總計	22,123,770	31.55	24,101,124	33.20
	資產總計	\$70,126,008	100.00	\$72,592,403	100.00		負債及權益總計	\$70,126,008	100.00	\$72,592,403	100.00

董 事 長：鄭瑛彬

經 理 人：松村浩

會計主管：張玉城

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112 年 度		111 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$46,712,029	100.00	\$52,968,404	100.00
5000	營業成本	(42,164,144)	(90.26)	(48,580,467)	(91.72)
5900	營業毛利	4,547,885	9.74	4,387,937	8.28
	營業費用				
6100	推銷費用	(1,855,754)	(3.97)	(2,242,524)	(4.23)
6200	管理費用	(1,178,830)	(2.52)	(1,156,107)	(2.18)
6300	研究發展費用	(1,459,657)	(3.13)	(1,483,034)	(2.80)
6450	預期信用減損(損失)利益	(22,706)	(0.05)	81,039	0.15
6000	營業費用合計	(4,516,947)	(9.67)	(4,800,626)	(9.06)
6900	營業利益(損失)	30,938	0.07	(412,689)	(0.78)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	19,506	0.04	19,052	0.04
7010	其他收入	804,980	1.72	939,387	1.77
7020	其他利益及損失	(97,314)	(0.21)	(185,674)	(0.35)
7050	財務成本	(1,638,568)	(3.51)	(1,554,330)	(2.93)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	42,690	0.09	313,753	0.59
7000	營業外收入及支出合計	(868,706)	(1.87)	(467,812)	(0.88)
7900	稅前淨利(淨損)	(837,768)	(1.80)	(880,501)	(1.66)
7950	所得稅費用	(193,597)	(0.41)	(42,647)	(0.08)
8200	本期淨利(損)	(1,031,365)	(2.21)	(923,148)	(1.74)
	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	12,513	0.03	8,686	0.01
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	(337,877)	(0.72)	(1,771,231)	(3.34)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(2,503)	-	(1,737)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(347,163)	(0.75)	359,819	0.68
8370	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	(4,931)	(0.01)	(8,763)	(0.02)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	70,273	0.15	(70,026)	(0.13)
8300	其他綜合損益(淨額)	(609,688)	(1.30)	(1,483,252)	(2.80)
8500	本期綜合損益總額	\$(1,641,053)	(3.51)	\$(2,406,400)	(4.54)
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$(1,021,612)	(2.19)	\$(909,780)	(1.71)
8620	非控制權益	(9,753)	(0.02)	(13,368)	(0.03)
		\$(1,031,365)	(2.21)	\$(923,148)	(1.74)
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$(1,630,231)	(3.49)	\$(2,392,330)	(4.51)
8720	非控制權益	(10,822)	(0.02)	(14,070)	(0.03)
		\$(1,641,053)	(3.51)	\$(2,406,400)	(4.54)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘	\$(0.77)		\$(0.71)	
9850	稀釋每股盈餘	\$(0.77)		\$(0.71)	

董 事 長：鄭瑛彬

經 理 人：松村浩

會計主管：張玉城

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益										
	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	庫藏股票	歸屬於母公司 業主權益總計	非控制權益	權益總額
民國111年1月1日餘額	\$12,776,857	\$4,123,578	\$1,781,979	\$626,639	\$6,973,727	\$(1,423,798)	\$2,426,822	\$-	\$27,285,804	\$67,579	\$27,353,383
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	256,305	-	(256,305)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,533,223)	-	-	-	(1,533,223)	-	(1,533,223)
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	-	(9,705)	-	-	-	-	-	-	(9,705)	-	(9,705)
本期淨損	-	-	-	-	(909,780)	-	-	-	(909,780)	(13,368)	(923,148)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	6,949	280,098	(1,769,597)	-	(1,482,550)	(702)	(1,483,252)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(902,831)	280,098	(1,769,597)	-	(2,392,330)	(14,070)	(2,406,400)
現金增資	500,000	225,000	-	-	-	-	-	-	725,000	-	725,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(31,894)	(31,894)	-	(31,894)
股份基礎給付交易	-	4,597	-	-	-	-	-	-	4,597	-	4,597
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(634)	(634)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	34,762	-	(34,762)	-	-	-	-
民國111年12月31日餘額	\$13,276,857	\$4,343,470	\$2,038,284	\$626,639	\$4,316,130	\$(1,143,700)	\$622,463	\$(31,894)	\$24,048,249	\$52,875	\$24,101,124
民國112年1月1日餘額	\$13,276,857	\$4,343,470	\$2,038,284	\$626,639	\$4,316,130	\$(1,143,700)	\$622,463	\$(31,894)	\$24,048,249	\$52,875	\$24,101,124
盈餘指撥及分配：											
普通股現金股利	-	-	-	-	(331,412)	-	-	-	(331,412)	-	(331,412)
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	-	(1)	-	-	(4,887)	-	-	-	(4,888)	(1)	(4,889)
本期淨損	-	-	-	-	(1,021,612)	-	-	-	(1,021,612)	(9,753)	(1,031,365)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	10,010	(281,089)	(337,540)	-	(608,619)	(1,069)	(609,688)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(1,011,602)	(281,089)	(337,540)	-	(1,630,231)	(10,822)	(1,641,053)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	15,420	-	(15,420)	-	-	-	-
民國112年12月31日餘額	\$13,276,857	\$4,343,469	\$2,038,284	\$626,639	\$2,983,649	\$(1,424,789)	\$269,503	\$(31,894)	\$22,081,718	\$42,052	\$22,123,770

董事長：鄭瑛彬

經理人：松村浩

會計主管：張玉城

 榮成紙業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	112 年度	111 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$(837,768)	\$(880,501)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,984,724	2,775,448
攤銷費用	20,355	27,587
預期信用減損損失(迴轉利益)數	22,706	(81,039)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	48,387	(215,691)
利息費用	1,580,630	1,495,120
利息收入	(19,506)	(19,052)
股利收入	(10,879)	(12,096)
股份基礎給付酬勞成本	-	4,597
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(42,690)	(313,753)
處分子公司投資損失(利益)	-	50
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	14,053	40,365
不動產、廠房及設備減損損失	-	115,125
不動產、廠房及設備轉列費用(迴轉)數	66,485	100,210
虧損性合約損失(迴轉利益)	-	(84,495)
租賃修改損失(利益)	(1,120)	(2,404)
其他項目一捐贈費用	54,117	39,582
不影響現金流量之收益費損項目合計	3,717,262	3,869,554
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	183,258	1,958,041
應收帳款(增加)減少	510,950	1,176,481
應收帳款一關係人(增加)減少	19,125	181,380
其他應收款(增加)減少	(58,605)	(47,196)
存貨(增加)減少	1,560,485	1,647,426
預付款項(增加)減少	627,623	933,854
其他流動資產(增加)減少	(54,958)	28,140
與營業活動相關之資產之淨變動合計	2,787,878	5,878,126
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債一流動增加(減少)	(54,570)	17,912
應付票據增加(減少)	(2,430)	34,989
應付帳款增加(減少)	191,191	(3,495,190)
應付帳款一關係人增加(減少)	14,793	(61,486)
其他應付款增加(減少)	226,690	(427,783)
其他流動負債增加(減少)	15,208	(6,401)
退款負債一流動增加(減少)	(1,924)	(9,453)
其他非流動負債增加(減少)	(25,226)	(12,493)
淨確定福利負債一非流動增加(減少)	(1,054)	(24,352)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	362,678	(3,984,257)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	3,150,556	1,893,869
調整項目合計	6,867,818	5,763,423
營運產生之現金流入(流出)	6,030,050	4,882,922
收取之利息	19,282	19,054
收取股利	37,934	44,562
支付之利息	(1,568,986)	(1,476,799)
退還(支付)之所得稅	(133,524)	(581,257)
營業活動之淨現金流入(流出)	4,384,756	2,888,482

(續次頁)

(承前頁)

項 目	112 年度	111 年度
投資活動之現金流量：		
處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債	(115,292)	52,980
處分(取得)按攤銷後成本衡量之金融資產	44,080	18,868
合併子公司清算退回股款	-	2,937
取得不動產、廠房及設備	(3,943,100)	(2,538,890)
處分不動產、廠房及設備	46,018	63,272
取得使用權資產	-	(149,446)
取得無形資產	(459)	(509)
其他非流動資產－預付設備款(增加)減少	(534,228)	(1,015,178)
其他非流動資產－存出保證金(增加)減少	10,682	13,484
其他非流動資產(增加)減少	(4,651)	(2,363)
投資活動之淨現金流入(流出)	(4,496,950)	(3,554,845)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(4,011,321)	763,620
應付短期票券增加(減少)	-	(399,769)
償還公司債	(2,500,000)	-
舉借長期借款	13,025,109	20,011,661
償還長期借款	(7,149,944)	(18,262,664)
租賃本金償還	(85,792)	(87,515)
存入保證金增加(減少)	6,966	(1,329)
發放現金股利	(331,412)	(1,533,223)
現金增資	-	725,000
買回庫藏股	-	(31,894)
非控制權益變動	(1,070)	(1,336)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(1,047,464)	1,182,551
匯率變動對現金及約當現金之影響數	298,896	(128,700)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(860,762)	387,488
期初現金及約當現金餘額	1,901,853	1,514,365
期末現金及約當現金餘額	\$1,041,091	\$1,901,853

董 事 長：鄭瑛彬



經 理 人：松村浩



會計主管：張玉城



榮成紙業股份有限公司

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一一二年及一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一二年及一一一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一一二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一一二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

詳附註六(五)，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。民國一一二年及一一一年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資餘額分別為新台幣(以下同)13,933,923仟元和15,848,540仟元，分別佔個體資產總額之37.24%及38.73%，民國一一二年及一一一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(1,579,439)仟元及(2,684,469)仟元，分別佔個體稅前淨(損)益178.57%及291.32%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合(損)益之份額分別為(335,178)仟元及346,670仟元，分別佔個體其他綜合(損)益淨額之55.07%及(23.38)%。

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一一一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：張 宜 鈞

張 宜 鈞



會計師：程 建 憲

程 建 憲



證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第0990073519號

證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第1100342985號

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 一 日

榮成紙業股份有限公司

個體資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日		代碼	負 債 及 權 益	112年12月31日		111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	\$120,451	0.32	\$865,336	2.11	2100	短期借款	\$-	-	\$1,375,000	3.36
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	419	-	401	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	20,549	0.05	-	-
1150	應收票據淨額	277,752	0.74	332,375	0.81	2170	應付帳款	778,640	2.08	1,012,995	2.48
1170	應收帳款淨額	805,256	2.15	1,071,278	2.63	2180	應付帳款－關係人	123,960	0.33	175,285	0.43
1180	應收帳款－關係人淨額	183,907	0.49	247,780	0.61	2200	其他應付款	590,589	1.58	569,738	1.39
1200	其他應收款	119,207	0.32	119,738	0.29	2230	本期所得稅負債	227,526	0.61	415,077	1.01
1210	其他應收款－關係人	-	-	662,109	1.62	2280	租賃負債－流動	43,190	0.12	54,828	0.13
1220	本期所得稅資產	-	-	70,697	0.17	2300	其他流動負債	10,585	0.03	7,962	0.02
130x	存貨	694,468	1.86	909,082	2.22	2321	一年或一營業週期內到期公司債	668,506	1.79	2,500,000	6.11
1410	預付款項	175,898	0.47	164,706	0.40	2322	一年或一營業週期內到期長期借款	1,033,927	2.76	1,561,062	3.82
1470	其他流動資產	46,711	0.13	43,968	0.11	2365	退款準備－流動	9,435	0.02	11,359	0.03
11xx	流動資產合計	2,424,069	6.48	4,487,470	10.97	21xx	流動負債合計	3,506,907	9.37	7,683,306	18.78
	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	146,853	0.39	110,611	0.27	2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	-	-	13,059	0.03
1550	採用權益法之投資	18,696,756	49.97	20,969,037	51.24	2530	應付公司債	-	-	658,326	1.61
1600	不動產、廠房及設備	14,541,182	38.86	13,666,683	33.40	2540	長期借款	11,585,568	30.96	8,363,039	20.44
1755	使用權資產	113,155	0.30	135,367	0.33	2560	本期所得稅負債－非流動	118,273	0.32	-	-
1760	投資性不動產淨額	7,068	0.02	7,178	0.02	2570	遞延所得稅負債	-	-	-	-
1840	遞延所得稅資產	494,721	1.32	449,515	1.10	2580	租賃負債－非流動	70,961	0.19	82,748	0.20
1900	其他非流動資產	994,123	2.66	1,090,933	2.67	2600	其他非流動負債	50,268	0.14	50,268	0.13
15xx	非流動資產合計	34,993,858	93.52	36,429,324	89.03	2640	淨確定福利負債－非流動	4,232	0.01	17,799	0.04
						25xx	非流動負債合計	11,829,302	31.62	9,185,239	22.45
						2xxx	負債總計	15,336,209	40.99	16,868,545	41.23
							權益				
						3100	股本				
						3110	普通股股本	13,276,857	35.48	13,276,857	32.44
						3200	資本公積	4,343,469	11.61	4,343,470	10.62
						3300	保留盈餘				
						3310	法定盈餘公積	2,038,284	5.45	2,038,284	4.98
						3320	特別盈餘公積	626,639	1.67	626,639	1.53
						3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	2,983,649	7.98	4,316,130	10.55
						3400	其他權益				
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,424,789)	(3.81)	(1,143,700)	(2.80)
						3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	269,503	0.72	622,463	1.53
						3500	庫藏股票	(31,894)	(0.09)	(31,894)	(0.08)
						3xxx	權益總計	22,081,718	59.01	24,048,249	58.77
	資產總計	\$37,417,927	100.00	\$40,916,794	100.00			\$37,417,927	100.00	\$40,916,794	100.00

董 事 長：鄭瑛彬

經 理 人：松村浩

會計主管：張玉城

榮成紙業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112 年 度		111 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$11,554,959	100.00	\$15,522,434	100.00
5000	營業成本	(9,448,869)	(81.77)	(12,712,320)	(81.90)
5900	營業毛利	2,106,090	18.23	2,810,114	18.10
5910	未實現銷貨利益	(1,928)	(0.02)	-	-
5920	已實現銷貨利益	-	-	33,023	0.21
5950	營業毛利淨額	2,104,162	18.21	2,843,137	18.31
	營業費用				
6100	推銷費用	(630,600)	(5.45)	(726,901)	(4.67)
6200	管理費用	(569,001)	(4.92)	(556,500)	(3.59)
6300	研究發展費用	(47,719)	(0.41)	(22,523)	(0.15)
6450	預期信用減損利益(損失)	737	-	257	-
6000	營業費用合計	(1,246,583)	(10.78)	(1,305,667)	(8.41)
6900	營業利益	857,579	7.43	1,537,470	9.90
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	6,724	0.06	8,043	0.05
7010	其他收入	40,318	0.35	20,716	0.13
7020	其他利益及損失	(30,005)	(0.26)	(22,276)	(0.14)
7050	財務成本	(256,261)	(2.22)	(208,223)	(1.34)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損益之份額	(1,502,856)	(13.01)	(2,257,208)	(14.54)
7000	營業外收入及支出合計	(1,742,080)	(15.08)	(2,458,948)	(15.84)
7900	稅前淨利(淨損)	(884,501)	(7.65)	(921,478)	(5.94)
7950	所得稅利益(費用)	(137,111)	(1.19)	11,698	0.08
8200	本期淨利(損)	(1,021,612)	(8.84)	(909,780)	(5.86)
	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	12,513	0.11	8,686	0.05
8330	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	(337,540)	(2.93)	(1,769,597)	(11.40)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(2,503)	(0.02)	(1,737)	(0.01)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差 額	(348,288)	(3.01)	355,589	2.29
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之份額	(3,074)	(0.03)	(5,465)	(0.03)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	70,273	0.61	(70,026)	(0.45)
8300	其他綜合損益(淨額)	(608,619)	(5.27)	(1,482,550)	(9.55)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ (1,630,231)</u>	<u>(14.11)</u>	<u>\$ (2,392,330)</u>	<u>(15.41)</u>
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ (0.77)</u>		<u>\$ (0.71)</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ (0.77)</u>		<u>\$ (0.71)</u>	

董 事 長：鄭瑛彬

經 理 人：松村浩

會計主管：張玉城

榮成紙業股份有限公司
個體權益變動表

民國一十二年及一十一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	庫藏股票	權益總額
民國111年1月1日餘額	\$12,776,857	\$4,123,578	\$1,781,979	\$626,639	\$6,973,727	\$(1,423,798)	\$2,426,822	\$-	\$27,285,804
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	256,305	-	(256,305)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,533,223)	-	-	-	(1,533,223)
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	-	(9,705)	-	-	-	-	-	-	(9,705)
本期淨損	-	-	-	-	(909,780)	-	-	-	(909,780)
本期綜合損益	-	-	-	-	6,949	280,098	(1,769,597)	-	(1,482,550)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(902,831)	280,098	(1,769,597)	-	(2,392,330)
現金增資	500,000	225,000	-	-	-	-	-	-	725,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(31,894)	(31,894)
股份基礎給付交易	-	4,597	-	-	-	-	-	-	4,597
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	34,762	-	(34,762)	-	-
民國111年12月31日餘額	\$13,276,857	\$4,343,470	\$2,038,284	\$626,639	\$4,316,130	\$(1,143,700)	\$622,463	\$(31,894)	\$24,048,249
民國112年1月1日餘額	\$13,276,857	\$4,343,470	\$2,038,284	\$626,639	\$4,316,130	\$(1,143,700)	\$622,463	\$(31,894)	\$24,048,249
盈餘指撥及分配：									
普通股現金股利	-	-	-	-	(331,412)	-	-	-	(331,412)
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	-	(1)	-	-	(4,887)	-	-	-	(4,888)
本期淨損	-	-	-	-	(1,021,612)	-	-	-	(1,021,612)
本期綜合損益	-	-	-	-	10,010	(281,089)	(337,540)	-	(608,619)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(1,011,602)	(281,089)	(337,540)	-	(1,630,231)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	15,420	-	(15,420)	-	-
民國112年12月31日餘額	\$13,276,857	\$4,343,469	\$2,038,284	\$626,639	\$2,983,649	\$(1,424,789)	\$269,503	\$(31,894)	\$22,081,718

董事長：鄭瑛彬



經理人：松村浩



會計主管：張玉城



榮成紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	112 年 度	111 年 度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$(884,501)	\$(921,478)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	589,457	780,860
攤銷費用	7,254	7,776
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(737)	(257)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	18,107	4,462
利息費用	241,214	187,837
利息收入	(6,724)	(8,043)
股利收入	(3,680)	(2,785)
股份基礎給付酬勞成本	-	4,597
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	1,502,856	2,257,208
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	9,275	(395)
不動產、廠房及設備轉列費用數	65,566	98,694
不動產、廠房及設備減損損失	-	60,835
未實現銷貨利益(損失)	1,928	-
已實現銷貨損失(利益)	-	(33,023)
租賃修改損失(利益)	(863)	(78)
其他項目－捐贈費用	54,117	39,582
收益費損項目合計	2,477,770	3,397,270
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	54,623	35,841
應收帳款(增加)減少	266,759	44,249
應收帳款－關係人(增加)減少	63,873	1,003,775
其他應收款(增加)減少	531	183
存貨(增加)減少	214,614	60,927
預付款項(增加)減少	20,761	219,697
其他流動資產(增加)減少	(2,743)	19,215
與營業活動相關之資產之淨變動合計	618,418	1,383,887
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款增加(減少)	(234,355)	(2,698)
應付帳款－關係人增加(減少)	(51,325)	14
其他應付款增加(減少)	25,655	(185,759)
退款負債－流動增加(減少)	(1,924)	(9,453)
其他流動(非流動)負債增加(減少)	2,623	(10,588)
淨確定福利負債－非流動增加(減少)	(1,054)	(24,352)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(260,380)	(232,836)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	358,038	1,151,051
調整項目合計	2,835,808	4,548,321
營運產生之現金流入(流出)	1,951,307	3,626,843
收取之利息	7,633	7,138
收取股利	23,270	26,293
支付之利息	(234,188)	(172,629)
支付之所得稅	(113,128)	(603,702)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,634,894	2,883,943

(續次頁)

(承前頁)

項 目	112 年 度	111 年 度
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	661,200	(661,200)
處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產	(46,877)	(39,895)
取得不動產、廠房及設備	(872,758)	(570,485)
處分不動產、廠房及設備	3,526	17,971
其他非流動資產－預付設備款(增加)減少	(553,712)	(852,497)
其他非流動資產－存出保證金(增加)減少	(1,161)	(3,361)
其他非流動資產(增加)減少	(4,188)	(2,401)
投資活動之淨現金流入(流出)	(813,970)	(2,111,868)
籌資活動之現金流量：		
處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(2,026)
短期借款增加(減少)	(1,375,000)	1,375,000
應付短期票券增加(減少)	-	(399,769)
償還公司債	(2,500,000)	-
舉借長期借款	8,232,183	3,770,150
償還長期借款	(5,536,789)	(3,843,601)
租賃負債本金償還	(54,791)	(54,603)
發放現金股利	(331,412)	(1,533,223)
現金增資	-	725,000
買回庫藏股	-	(31,894)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(1,565,809)	5,034
匯率變動對現金及約當現金之影響數	-	5
本期現金及約當現金增加(減少)數	(744,885)	777,114
期初現金及約當現金餘額	865,336	88,222
期末現金及約當現金餘額	\$120,451	\$865,336

董 事 長：鄭瑛彬



經 理 人：松村浩



會計主管：張玉城



【附件二】

榮成紙業股份有限公司 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一二年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託立本台灣聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，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報告如上，敬請 鑒核。

榮成紙業股份有限公司

審計委員會召集人：邱顯比

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 八 日

【附件三】

一一二年度員工酬勞分派情形報告

(一)本公司一一二年度稅前淨損新台幣884,500,892元，依公司章程第廿二條之一規定，公司如有獲利，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞。本年度因稅前淨利虧損，擬不提撥員工酬勞。

(二)敬請公鑒。

【附件四】

本公司一一二年度現金股利分配報告

(一)本公司一一二年度稅後淨損為新台幣1,021,611,974元，基本每股虧損0.77元，經本公司董事會決議通過，擬不分派股息及紅利。

(二)敬請公鑒。

【附件五】

本公司國內無擔保轉換公司債執行情形報告

(一)本公司國內無擔保轉換公司債發行及轉換情形如下表。

公司債種類	國內無擔保轉換公司債 (簡稱：榮成四，債券代號：19094)
董事會日期	110年8月13日董事會決議
發行日期	110年12月20日
發行目的	償還銀行借款
發行總額	新台幣柒億元
轉換價格	每股新台幣23.90元
轉換情形	尚無申請執行轉換

(二) 敬請公鑒。

【附件六】

本公司一一二年度關係人交易情形報告

- (一) 本公司一一二年度關係人交易，與寶隆國際銷貨金額約新台幣31億元，未逾提報董事會決議之交易金額上限，並符合交易條件及交易價格計算原則。
- (二) 敬請公鑒。

交易對象	寶隆國際股份有限公司
銷貨交易金額	3,105,745 仟元
貨款交易條件	月結 60 天
是否依據通過之交易價格計算原則辦理	是
是否未逾交易金額上限	是
其他說明	無

【附件七】

榮成紙業股份有限公司
盈虧撥補表
中華民國一三二年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
一、可供分配項目	
期初累積未分配盈餘	3,984,717,497
本期稅後淨損	(1,021,611,974)
採用權益法認列之關聯企業及合資 之變動數	(4,887,099)
其他綜合損益	10,010,182
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	15,419,920
減：112年度期中盈餘分配數	0
112年度第四季可供分配盈餘合計	2,983,648,526
二、提列法定盈餘公積	
1.112年度期中法定盈餘公積提列數	0
2.112年度法定盈餘公積差異提列數	0
三、提列特別盈餘公積	
1.112年度期中特別盈餘公積提列數	0
2.112年度特別盈餘公積差異提列數	528,648,197
四、分配項目	
1.112年期中普通股股利（每股0元現金 股利）	0
2.112年度普通股股利（每股0元現金 股利）	0
合 計	528,648,197
結轉下年度累積盈餘	2,455,000,329

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：

