

股票代碼:2611

查詢網址 <http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.tsgroup.com.tw>



志信國際股份有限公司

民國一〇八年度

年 報

中華民國一〇九年五月二十一日刊印

一、發言人及代理發言人資料：

發言人及代理發言人	職 稱	聯絡電話	電子信箱
發言人 江文隆	財務長	(02)2509-0036	gary.chiang@tsgroup.com.tw
代理發言人 林燕文	稽核室副理	(02)2509-0036	vivian.lin@tsgroup.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

單 位	地 址	電 話
公司地址	基隆市七堵區百福里百七街101巷30號	(02)2452-5941
台北總管理處	台北市中山區建國北路二段33號12樓	(02)2509-0036

三、股票過戶機構：

名 稱：統一綜合證券股份有限公司
地 址：台北市松山區東興路8號B1樓
電 話：(02)2747-8266
網 址：<http://www.pscnet.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師：陳致源、劉水恩
地 址：台北市信義區松仁路100號20樓
電 話：(02)2725-9988
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢資訊方式： 不適用

六、公司網址：<http://www.tsgroup.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業結果報告.....	1
二、一〇九年度營業計劃概要.....	1
三、未來公司發展策略.....	2
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響.....	2

貳、公司簡介

一、公司設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3

參、公司治理報告

一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、公司治理運作情形.....	17
五、會計師公費資訊.....	37
六、更換會計師資訊.....	38
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....	38
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	39
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	40
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	41

肆、募資情形

一、資本及股份.....	42
二、公司債辦理情形.....	47
三、特別股辦理情形.....	47
四、海外存託憑證辦理情形.....	47
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	47
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
七、資金運用計畫執行情形.....	47

伍、營運概況

一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	55
三、從業員工資料.....	63
四、環保支出資訊.....	64
五、勞資關係.....	64
六、重要契約.....	66

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見.....	67
二、最近五年度財務分析.....	71
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	74
四、最近年度財務報告.....	75
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	158
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	226

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....	227
二、財務績效.....	228
三、現金流量.....	229
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	229
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	229
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	230
七、其他重要事項.....	231

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	232
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	235
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	235
四、其他必要補充說明事項.....	235

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項..... 235

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業結果報告

(一)營業計劃實施成果：

108 年年初以來，受美中貿易爭端對實質面所造成的影響，全球景氣走緩效應逐漸擴散，影響需求面成長動能。美國政府為維持經濟成長動力，在利率政策方面啟動了降息，在量化寬鬆政策方面則結束縮表動作。歐洲地區延續上一年度成長趨緩的步調，大多數的歐洲國家皆利用擴張性的財政政策，採取降息的方式，希望能推升景氣，「英國脫歐」議題則可望告一段落。日本方面，受日韓貿易戰爭的影響，雖然採取調高消費稅政策可帶動提前消費，但對內需將無可避免的形成負面衝擊。中國面臨貿易戰及香港問題等因素的多重效應，雖透過貨幣政策來維穩經濟，經濟成長率仍呈現逐季下滑的趨勢。

受美中貿易戰影響，全球經濟需求疲弱，各主要國家出口表現多呈頹勢，台灣經濟亦受波及。不過，隨台商回台設廠政策、全球供應鏈移轉及產業結構改變，預估將提高台灣內陸運輸需求。運輸事業因應國際多變局勢和產業面臨汰弱留強的競爭環境中，運輸事業因應改變，除整頓營運方向與調整營運路線，更不斷創造差異化及提供創新的服務，調整運輸的營運結構，提供客戶良好的運輸品質。

108 年運輸業務整體獲利較去年略增，除受惠於油價因素外，運輸部門加強內部管理，降減費用成本，並使運能提升達到運能效益最大化。本公司 108 年整體運輸業務相關營收較去年減少 6.4%，餐旅業務營收相較去年增加 1.2%，而在航空業務勞務方面的營收則成長 0.1%，108 年度整體總營收負成長 3.7%。

108 年度營業收入為 902,882 仟元，較上年度 937,679 仟元減少 34,797 仟元，減少幅度為 3.7%；營業淨利為 11,200 仟元，較上年度之營業淨損 2,884 仟元增加了 14,084 仟元；加上利息收入、權益法認列投資損益及其他營業外淨收支等後，稅前淨損 166,724 仟元，稅後淨損為 120,155 仟元，較上年度之稅後淨利 50,596 仟元減少 170,751 仟元。

(二)預算執行情形：

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開 108 年度財務預測資訊，故無 108 年度預算執行情形說明。

(三)財務收支分析：請參閱第 229 頁。

(四)獲利能力分析：請參閱第 71 頁。

(五)研究發展狀況：請參閱第 53 頁。

二、一〇九年度營業計劃概要

(一)經營方針：

1. 運用貨櫃運輸本業專長逐步擴展營運效能，持續開創異業合作機會及提供加值型服務，企圖打破傳統貨運運輸模式的侷限，擴展更好的服務範疇。
2. 審慎營建個案之開發評估，以達穩健之長期發展。
3. 專注「美麗信花園酒店」台北本館之良好經營與健全管理，持續深化品牌價值及提升管理效能。
4. 藉由觀察市場需求及競爭態樣，建置具體可行之商業模式，佈局休閒及文旅產業。

(二)預期銷售數量及其依據：

本公司主要為貨運及餐旅服務業，由於主要收入為貨運及餐旅服務收入，故不宜以銷貨數量作為衡量基礎，僅依據總體經濟及市場大環境分析評估、現有合約及營業既定計畫與推展目標，上半年度因全球新冠肺炎疫情影響，已幾乎合理可預期整體業績下滑，期待下半年全球市場供需秩序可逐漸恢復，但對109年度總體服務量而言仍應保守以待。

(三)重要產銷政策：

1. 在運輸業務方面，除鞏固現有客戶間之業務關係，維持運輸部門穩定營運外，持續開創異業合作機會及提供加值型服務。
2. 在營建業務方面，本公司營建部致力於開發、規劃及興建等作業，將審慎評估開發地點，產品型態以住宅大樓及廠辦大樓為主，經營區域以大臺北地區及消費能力強之新竹及台中地區為主。
3. 觀光飯店業務方面，「美麗信酒店」將繼續提供優質之商旅服務。

三、未來公司發展策略

本公司原屬傳統運輸產業，為維持獲利及分散經營風險並朝多角化、國際化方向經營，對於未來經營發展的因應策略概述如下：

1. 鞏固現有客戶並開發新業務型態之客戶，以確保穩健營運基礎。
2. 轉投資之「美麗信酒店」除繼續提供優質之商旅服務外，亦將為本公司股東創造更大利潤，另積極培養餐旅人才、調整組織架構來因應品牌發展業務後之營運與管理所需。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

1. 外部競爭環境：運輸業近年來均面臨客戶要求調降費率及產業外移之壓力，本公司仍需努力擴展更多新型態業務。另整體觀光產業受新冠肺炎疫情影響，來台旅遊觀光人數驟降，住房需求減少，加劇市場競爭。
2. 法規環境影響：本公司各項業務營運均遵守配合各相關法規作業。
3. 總體經營環境：受到國際油價重挫，疫情衝擊市場需求等因素影響，預期今年經濟將陷入衰退，本公司仍將戰戰兢兢經營，並致力改善作業流程，配合開源節流策略，力保公司營收穩定。

展望109年度，本公司運輸部門將運用貨櫃運輸本業專長逐步擴展營運效能，以聯盟、併購、整合等渠道擴大業務規模及市場競爭力，並橫向結合關係企業跨產業之經驗與資源，創造最高整合綜效；營建部門亦將審慎營建個案之開發評估以達穩健之長期發展；轉投資「美麗信酒店」方面則持續深化品牌價值及提升管理效能。另藉由觀察市場需求及競爭態樣，建置具體可行之商業模式，佈局休閒及文旅產業，以追求更高營運及獲利績效，為本公司股東創造最大的利益。

最後，要再誠摯的感謝各位股東們對志信公司集團的支持及鼓勵！

敬祝大家身體健康，萬事如意。

董事長 黃春發



貳、公司簡介

一、公司設立日期

民國 62 年 11 月 15 日核准設立。

二、公司沿革

本公司創立於民國六十二年十一月，創立時資本額新台幣 6,000,000 元，以 CY 貨櫃運輸為主要業務。為提高競爭能力及擴大業務，於同年十二月現金增資 6,000,000 元；民國六十四年八月再現金增資 3,140,000 元，使資本額達新台幣 15,140,000 元，以增購曳引車擴充營運設備。民國六十六年再購入捷隆運輸公司全部曳引車八輛及半拖車廿五輛，並承受新隆船務公司（ZIM LINE）之內陸運輸業務，自此開展了本公司長途運輸業務，使本公司之服務範圍更為擴大。

民國六十七年起由於貨櫃裝卸量激增，貨櫃運輸市場蓬勃發展，市場需求日增，本公司除原 CY 運輸、長途運輸業務外，另再擴展船邊運輸業務，使本公司業務層面更廣，競爭能力更強，且陸續於七十二年間購入路安運輸公司全部曳引車十輛、半拖車三十三輛及基業通運公司全部曳引車五輛、半拖車十一輛。民國七十三年五月再以現金增資 10,860,000 元，購買太平洋貨櫃倉儲公司全部曳引車七輛、半拖車十九輛，以因應市場之需求。這一連串的擴充行動，使本公司躍居台灣四大貨櫃運輸公司之一，此時資本額已達新台幣 26,000,000 元。

民國七十四年十二月因業務上之需要，且為響應政府獎勵企業合併經營之政策，以節省開支、降低成本、促進合理經營及擴大營業規模，本公司乃合併華民貨櫃股份有限公司，增資 13,368,750 元，由於景氣好轉，於是同時現金增資新台幣 25,631,250 元，使合併後之公司實收資本額累計為新台幣 65,000,000 元。此項增資用於增購三十七輛曳引車，並於民國七十五年正式加入營運。

民國七十六年八月為汰舊換新營運設備，提高服務品質及營運效能，以因應日益激烈之市場競爭，再度現金增資新台幣 15,600,000 元，資本額達新台幣 80,600,000 元，增購十五輛曳引車，期能滿足客戶需求，爭取更多業務。

民國七十七年七月為改善財務結構，再現金增資 16,250,000 元及辦理盈餘轉增資 20,150,000 元，增資後資本額達新台幣 117,000,000 元。

民國七十八年十二月十六日為擴大營業規模，降低管理成本，遂合併康泰汽車運輸股份有限公司，並增資 23,400,000 元，用以償還銀行貸款；為使財務結構更形健全，再次辦理現金增資新台幣 58,500,000 元，增資後之公司實收資本額累計為新台幣 198,900,000 元。

民國七十九年十月為擴充營運設備以充實營運能力、增加營運效能，以盈餘轉增資新台幣 43,758,000 元及資本公積轉增資新台幣 35,802,000 元，合計共增資新台幣 79,560,000 元，使公司實收資本額累計達新台幣 278,460,000 元。同時奉財政部證券管理委員會核准股票公開發行。

民國八十年七月為擴充設備、償還借款及充實營運資金，現金增資新台幣 42,432,800 元，資本公積轉增資新台幣 38,984,400 元及盈餘轉增資新台幣 50,122,800 元，合計增資 131,540,000 元，使公司實收資本額累計達新台幣 410,000,000 元。

民國八十一年四月為擴充設備及強化資本結構，盈餘轉增資新台幣 73,800,000 元及資本公積轉增資新台幣 20,500,000 元，合計增資新台幣 94,300,000 元，使公司實收資本額累計達新台幣 504,300,000 元。同時自當年五月份起增加化學油槽貨櫃運輸及運輸設備之買賣等二項主要業務。

民國八十二年元月通過 BVQI 審查，取得國際品質管理與品質保證之國際認證 (ISO9002 及 BS5750)。認證項目包括一般貨櫃運輸、ISO 化學油槽櫃運輸及空櫃存放暨修理。同年六月奉財政部證券管理委員會核准上市申請。七月為擴充營運設備以盈餘轉增資新台幣 40,344,000 元，公司實收資本額達新台幣 544,644,000 元，並於八十二年十月二十八日正式以第一類股票掛牌買賣。

民國八十三年四月，轉投資和諾國際股份有限公司，並取得法國雷諾重車之總代理權。同年六月為更新營運設備，盈餘轉增資新台幣 54,464,400 元及資本公積轉增資 43,571,520 元，合計增資 98,035,920 元，使公司實收資本額達 642,679,920 元。

民國八十四年六月為更新營運設備，盈餘轉增資新台幣 115,682,380 元，使公司實收資本額達 758,362,300 元。

民國八十五年八月為更新營運設備，盈餘轉增資新台幣 37,918,110 元，使公司實收資本額達 796,280,410 元。同年十二月取得汽車貨運業執照。

民國八十六年增購十五輛油罐半拖車，以因應成長中之化學運輸業務。

民國八十七年四月與德安開發股份有限公司合建推出新竹市光復段「德安科技園區」廠辦大樓。六月推出新竹市大學段「梅竹芳鄰 No.1」6 層精緻套房。七月為因應加油站業、營建業等多角化經營策略，辦理現金增資新台幣 360,000,000 元、資本公積轉增資新台幣 31,851,210 元及盈餘轉增資新台幣 63,702,430 元，合計增資 455,553,640 元，增資後公司實收資本額達新台幣 1,251,834,050 元。同年十二月，本公司第一家加油站竹北站開業。

民國八十八年三月推出新竹市中華段「三民儒林」5 層公寓住宅。同年七月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 150,220,080 元及資本公積轉增資 125,183,400 元，合計增資 275,403,480 元，增資後實收資本額達 1,527,237,530 元。同年十月，白沙屯加油站開業；十一月，崇德加油站開業。

民國八十九年九月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 76,361,870 元及資本公積轉增資 152,723,750 元，合計增資 229,085,620 元，增資後實收資本額達 1,756,323,150 元；同年十一月註銷庫藏股 3,667 仟股後，實收資本額為 1,719,653,150 元。同年九月，新莊加油站開業；十一月，豐原加油站開業；十二月，八堵加油站開業。

民國九十年四月註銷庫藏股 7,000 仟股及十一月註銷庫藏股 5,655 仟股後，實收資本額為 1,593,103,150 元。同年四月，裕農加油站開業；七月內湖加油站開業；十一月，迴龍加油站開業；十二月，林口加油站開業。同年九月轉投資優加力股份有限公司，強化油品通路市場開發與鋪設。

民國九十一年六月轉投資安泰運輸股份有限公司，並取得承運台塑石化之油品運輸業務。同年七月公司名稱變更為「志信國際股份有限公司」。八月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 31,022,060 元及資本公積轉增資 77,555,150 元，合計增資 108,577,210 元，增資後實收資本額達 1,701,680,360 元。十二月轉投資炬鑫科技股份有限公司，使本公司跨足 LED 光電高科技產業。

民國九十二年三月註銷庫藏股 6,000 仟股，註銷後實收資本額為 1,641,680,360 元。九月再註銷庫藏股 4,200 仟股，註銷後實收資本額為 1,599,680,360 元。

民國九十三年二月轉投資美麗信酒店股份有限公司，從事國際觀光飯店業務；四月合併 100% 轉投資子公司志鼎投資股份有限公司，同時註銷志鼎公司持有本公司庫藏股票 7,793,641 股，註銷後實收資本額為 1,521,743,950 元。九月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 30,434,870 元，增資後實收資本額達 1,552,178,820 元。十一月為整合油品通路，與中華石油公司策略結盟，建立加油站租賃等多項業務關係。

民國九十四年五月轉投資安吉運輸股份有限公司，為本公司之貨櫃運輸專屬協力車隊。

民國九十五年五月本公司轉投資美麗信酒店正式營運。十二月轉投資美麗灣渡假村股份有限公司，從事一般休旅觀光服務。

民國九十六年三月轉投資安達運輸股份有限公司，為本公司之另一貨櫃運輸專屬協力車隊。六月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 93,130,720 元，增資後實收資本額達 1,645,309,540 元。

民國九十七年四月成立流通事業部，代理國外進口衛浴廚具，六月為充實營運資金盈餘及資本公積轉增資新台幣 82,265,470 元，增資後實收資本額達 1,727,575,010 元。

民國九十八年六月資本公積轉增資新台幣 86,378,750 元，增資後實收資本額達 1,813,953,760 元；十二月本公司轉投資之安和及安吉運輸公司合併，並以安和運輸為存續公司。

民國九十九年六月與中華石油公司加油站體租約雙方合意解除，另六月資本公積轉增資新台幣 54,418,610 元，增資後實收資本額達 1,868,372,370 元。

民國一〇〇年四月起將加油站體出租與台亞石油公司經營，六月為充實營運資金盈餘轉增資新台幣 14,946,970 元及資本公積轉增資新台幣 78,471,630 元，增資後實收資本額達 1,961,790,970 元。十二月設置「薪酬委員會」。

民國一〇一年七月註銷庫藏股 3,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,931,790,970 元。十月辦理減資 19,617,909 股，減資後實收資本額為 1,735,611,880 元。

民國一〇二年二月轉投資達裕貿易（股）公司，主要從事顯示器代加工業務。三月子公司鉅新改選董監事，改選後本公司董事未過半故喪失控制能力，另美麗信酒店新竹分公司正式營運。四月註銷庫藏股 2,878,136 股，註銷後實收資本額為 1,706,830,520 元。七月轉投資之美麗灣渡假村（股）公司未完工程因環評審查經高等行政法院判決停工。九月為盈餘轉增資新台幣 85,341,520 元，增資後實收資本額達 1,792,172,040 元。

民國一〇三年五月轉投資設立安毓運輸股份有限公司，為本公司之物流運輸協力車隊。七月註銷庫藏股 5,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,742,172,040 元，另轉投資達裕貿易（股）公司工廠停產。

民國一〇四年四月註銷庫藏股 80,000 股，註銷後實收資本額為 1,741,372,040 元。八月註銷庫藏股 2,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,721,372,040 元。九月盈餘轉增資新台幣 34,827,440 元，增資後實收資本額達 1,756,199,480 元。

民國一〇五年一月轉投資之達裕貿易（股）公司進口商用重車輪胎代理銷售。十月盈餘轉增資新台幣 26,342,990 元，增資後實收資本額達 1,782,542,470 元。十二月流通與轉投資公司複合式餐飲門市開幕營運。

民國一〇六年四月註銷庫藏股 260,000 股，註銷後實收資本額為 1,779,942,470 元。

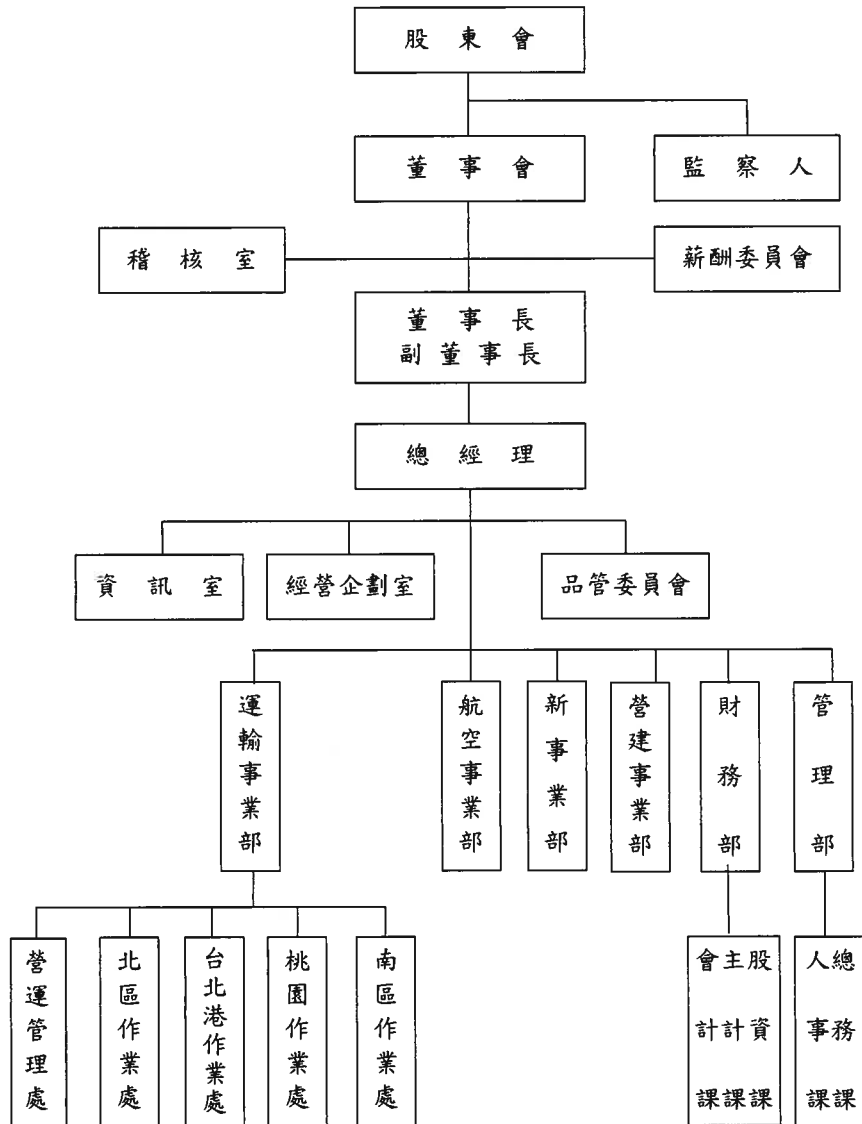
民國一〇七年三月將裕農加油站土地承租權、建物及營業設備出售並讓渡經營權予亞東加油站公司。五月公司所在地（登記地址）變更。八月轉投資之美麗灣渡假村（股）公司有關台東杉原海水浴場開發案申請仲裁。

民國一〇八年七月註銷庫藏股 2,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,759,942,470 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織結構



更新日：107 年 8 月 10 日

(二) 主要部門所營業務：

部 門	職 掌
董 事 會	業務方針之決定、各項法定章則之審定、預決算之審查及其他依法令與股東會賦予之職權。
薪 酬 委 員 會	定期檢討「薪資報酬委員會組織規程」並提出修正建議；訂定並定期檢討及評估本公司董事、監察人及經理人薪資報酬。
稽 核 室	職掌各項稽核制度之編擬、修訂，內部控制制度實施之評估及建議，稽核計劃之查核及追蹤。
董 事 長	召開董事會、監督總經理執行董事會決議事項。
總 經 理	執行董事會政策決議事項及營運策略，負責整合企業各業務部門主管推展各項業務，並訂定內部管理制度。
資 訊 室	職掌電腦應用系統規劃、執行、管理及電腦軟體、硬體之備份維護、電腦權限之管理。
經 營 企 劃 室	職掌各項制度與規章之規劃、統制及經營之計劃、管理、分析、研究發展等之彙編、蒐集與報告。
品 管 委 員 會	品質管理制度之編擬、品質政策及程序之督導、供應商評鑑之審查、品質記錄之保存及相關業務之審查及安排。
運 輸 事 業 部	營運管理處職掌運輸市場之研究及規定、業務之拓展與承攬報價、簽約，客戶及同業間維繫，運費請(付)款之合約管理及文件之核對。設有北區、台北港、桃園、南區作業處，職掌各項運輸調度及運務管理、車輛監理業務、車輛修護保養及地區性事務之管理。
航 空 事 業 部	航空票務管理業務之統籌；航空相關業務之市場調查、分析、規劃與執行以及其他有關營運管理等事務。
新 事 業 部	各項新事業之市場研究、策略分析與營運規劃；統籌管理新事業專案企劃、行銷與執行以及其他新事業相關事務。
營 建 事 業 部	各項建設案之開發、營建工程之計劃、預算、審查；工程發包、施工管理；房地之銷售、收款，及客戶簽約、過戶、貸款等相關事務。
財 務 部	職掌各種會計帳項、稅務之處理、股務、財務規劃、資金調度、現金收支及經營報表之編製、預算決算及差異分析等。
管 理 部	職掌行政、人事、總務、帳款收回、保險及財產設備等相關之管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人資料 (一)

109 年 4 月 26 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註4)
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	德安開發(股)		106.06.22	3 年	106.06.22	5,857,410	3.29	5,857,410	3.33	0	0.00	0	0.00	--	德安開發、美亞鋼管廠、美麗灣、德光、先施、美控、美亞商旅董事長，美麗華大飯店、源泉董事	董事	黃秀美 黃春照	姐弟	無
		代表人：黃春發	男	88.05.27	3 年		0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	醒吾商專 德安開發董事長		監察人			無
副董事長	中華民國	天品開發(股)		106.06.22	3 年	103.06.17	50,873,640	28.58	50,873,640	28.91	0	0.00	0	0.00	--	安和、安泰、安達、安順、美麗信、建裕、新海董事長，美麗灣、源泉、育華董事	監察人	徐維德	兄弟	無
		代表人：徐明潭	男	85.05.16	3 年		0	0.00	657	0.00	0	0.00	6,550,264	3.72	美國堪薩斯大學 管碩士					無
董事	中華民國	德安開發(股)		106.06.22	3 年	106.06.22	5,857,410	3.29	5,857,410	3.33	0	0.00	0	0.00	--	德成董事長，美亞、美麗灣董事，美麗華、德安資訊監察人	董事長 監察人	黃春發 黃春照	姐弟	無
		代表人：黃秀美	女	96.05.01	3 年		0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國亞利桑那國 際商學碩士					無
獨立董事	中華民國	彭垂銘	男	106.06.22	3 年	106.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學經濟學系	美麗信獨立董事	無			無
		梁昇玉	男	106.06.22	3 年	106.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企管碩士 洋基通運經理		無			無
監察人	中華民國	黃春照	男	106.06.22	3 年	94.06.17	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學資訊管理 企管碩士 德安資訊總經理	鉅新、宇弘董事長，德先、德威、德安資訊、美亞、美麗信、美麗華董事，美麗灣、源泉監察人	董事長 董事	黃春發 黃秀美	兄弟	無
		徐維德	男	106.06.22	3 年	88.05.27	1,545,810	0.87	1,673,985	0.95	168,791	0.10	0	0.00	華盛頓州州立大學 企管碩士		副董事長	徐明潭	兄弟	無
監察人	中華民國	蔡士光	男	106.06.22	3 年	106.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學會研所碩士	大同世界科技董事，登邦企業、永信國際投資控股、永信藥品工業獨立董事，美麗信監察人	無			無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職務及負責之職務。

註 4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東

109 年 4 月 26 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
德安開發股份有限公司	德威投資(股)公司(32.31%)、德安信(股)公司(14.56%)、源泉鋼鐵(股)公司(12.38%)、先施百貨(股)公司(10.81%)、烜興開發(股)公司(7.22%)、美麗華大飯店(股)公司(5.73%)、洪懿鑒(5.12%)、黃秀美(1.59%)、黃慈益(1.52%)、美亞鋼管廠(股)公司(1.27%)
天品開發股份有限公司	張麗娥(52.68%)、徐宏達(33.06%)、徐明潭(6.36%)、徐維德(4.55%)、國有財產署北區分署(3.28%)、許鈴怡(0.07%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 26 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
德威投資(股)公司	美麗華大飯店(股)公司(55.87%)、黃秀美(14.56%)、黃春照(13.19%)、黃春偉(9.92%)、陸美芳(4.61%)、成偉莉(1.85%)
德安信(股)公司	黃詠傑(53.33%)、成偉莉(30.00%)、德安開發(股)公司(13.33%)、黃春照(0.67%)、施能通(0.67%)、李森波(0.67%)、顧威揚(0.67%)、林美秀(0.66%)
源泉鋼鐵(股)公司	美麗華大飯店(股)公司(81.43%)、志信國際(股)公司(18.57%)
先施百貨(股)公司	德安開發(股)公司(30.19%)、德先(股)公司(24.94%)、香港先施有限公司(18.42%)、德威投資(股)公司(18.05%)、洪懿鑒(2.31%)、黃詠傑(1.25%)、黃春偉(1.19%)、成偉莉(1.17%)、宇弘投資(股)公司(0.99%)、羅大堯(0.53%)
烜興開發(股)公司	賴偉琨(30.00%)、賴粵興(23.60%)、賴偉文(23.20%)、賴偉中(23.20%)
美麗華大飯店(股)公司	德威投資(股)公司(38.20%)、黃春照(15.80%)、黃春福(11.12%)、美威投資(股)公司(13.03%)、洪懿鑒(9.99%)、林明瑜(3.85%)、黃秀美(3.56%)、李正媛(1.34%)、陸美芳(1.34%)、成偉莉(1.18%)
美亞鋼管廠(股)公司	源泉鋼鐵(股)公司(16.61%)、志信國際(股)公司(7.68%)、美麗華大飯店(股)公司(7.48%)、顯達投資(股)公司(6.61%)、宇基投資(股)公司(2.65%)、德安開發(股)公司(2.28%)、先施百貨(股)公司(1.93%)、健裕興業有限公司(1.76%)、遠達投資(股)公司(1.75%)、德威投資(股)公司(1.71%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

董事及監察人資料 (二)

109 年 4 月 26 日

姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	條件 商務、法務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董事長 德安開發(股) 代表人：黃春發	無	無	√							√	√	√		√		無
副董事長 天品開發(股) 代表人：徐明潭	無	無	√							√	√	√		√		無
董事 德安開發(股) 代表人：黃秀美	無	無	√							√	√	√		√		無
獨立董事 彭垂銘	無	無	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 梁昇玉	無	無	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
監察人：黃春照	無	無	√			√				√	√	√		√	√	無
監察人：徐維德	無	無	√	√	√			√	√	√	√	√		√	√	無
監察人：蔡士光	無	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	3

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"√"。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第30條各款情事之一。
- (12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

109 年 4 月 26 日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他 公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持 比 率	股數	持 比 率	股數	持 比 率			職稱	姓名	關係	
總經理 兼營建事業部、航空事業 部、新事業部主管	中華民國	王勝雄	男	103.11.12	1,739	0	0	0	0	0	比利時比京大學碩士 中華石油營運長	安和、安泰、 安達、安毓、 達裕貿易總經 理，新海運輸 董事	無	無	無	無
協理 兼經營企劃室主管	中華民國	劉靜宜	女	107.10.30	0	0	0	0	0	0	英國諾桑比亞大學碩士 洽富實業行銷業務副總	-	無	無	無	無
運輸事業部 經理	中華民國	江秉釗 (註4)	男	107.05.11	0	0	0	0	0	0	中央大學土木工程學系 運輸工程組碩士 GOGOVAN 高科技有限公 司	-	無	無	無	無
運輸事業部 經理	中華民國	鄭明德 (註5)	男	109.01.01	0	0	0	0	0	0	臺灣省立馬公高級中學 普通科 士盟國際通運股份有限 公司集團華北區總經理	-	無	無	無	無
財務部 財務長	中華民國	江文隆	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	中原大學會計研究所碩士 沖壓精密財會經理	-	無	無	無	無
管理部 經理	中華民國	洪堂禧	女	105.08.15	0	0	0	0	0	0	淡江大學企管碩士 誠品公司襄理	-	無	無	無	無
資訊室 經理	中華民國	張家榮 (註6)	男	109.01.01	0	0	0	0	0	0	私立南開工業專科學校 電子工程科 宏燁資訊股份有限公司 資深經理	-	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職務及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註4：江秉釗經理於108/03/31離職。

註5：鄭明德經理自109/01/01起擔任經理人。

註6：張家榮經理自109/01/01起擔任經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金(1-1)董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元																				
職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母子公司酬金(註11)							
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)			董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)						
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		本公司		財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額				
董事長	代表人：黃春發	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	代表人：黃秀美	0	0	0	0	0	0	0	180	180	1,258	1,258	0	0	0	0	0	-1.15	-1.15	2,100
董事	代表人：徐明潭	0	0	0	0	0	0	0	180	180	0	0	0	0	0	0	0	-0.14	-0.14	220
	天品開發股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
副董事長	代表人：彭垂銘	0	0	0	0	0	0	0	180	490	768	1,366	0	0	0	0	0	-0.76	-1.50	12
	獨立董事	0	0	0	0	0	0	0	255	365	0	0	0	0	0	0	0	-0.20	-0.29	無
獨立董事	梁昇玉	0	0	0	0	0	0	0	265	305	0	0	0	0	0	0	0	-0.21	-0.24	無
	獨立董事	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：詳第17頁																				
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0																				

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：詳第17頁

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註2：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註3：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註4：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註5：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註6：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註7：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註8：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註9：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註10：係指最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

註11：a. 本欄應填列最近年度董事酬勞(包括董事薪資、職務津貼、獎金、各種獎金、獎勵金等)。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母子公司酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母子公司酬金之金額填列於本欄。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

d. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

e. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

f. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

g. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

h. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

i. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

j. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

k. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

l. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

m. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

n. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

o. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(二) 監察人之酬金

(2-1) 監察人之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例 (註 8)		領取來自子公司以外轉 投資事業酬金或母公司 酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				
		本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)			
監察人	黃春照	0	0	0	0	180	240	-0.14	-0.19	240
監察人	徐維德	0	0	0	0	180	180	-0.14	-0.14	無
監察人	蔡士光	0	0	0	0	180	240	-0.14	-0.19	無

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度監察人通過分派之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(三) 總經理及副總經理之酬金(3-1)總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)(註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%) (註8)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司酬金(註9)
		本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			本公司	財務報告內所有公司 (註5)			
							現金金額	股票金額	現金金額					
總經理	王勝雄	1,422	1,662	0	0	232	232	0	0	0	0	-1.32	-1.51	無

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、獎勵金、獎金、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註4：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註6：應揭露合併報告最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：應揭露合併報告最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註8：應揭露合併報告最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理姓名填列於「無」。

b.本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理姓名填列於「無」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(4-1)本公司前五位酬金最高主管之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)(註1)

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等 (C)(註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總 額占稅後純益之比例 (%) (註6)		領取來自子 公司以外轉 投資事業酬 金或母公司 酬金 (註7)
		本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有 公司(註5)		本公司	財務報告內 所有公司				
							現金 金額	股票 金額						
總經理	王勝雄	1,422	1,662	0	0	232	232	0	0	0	-1.32	-1.51	無	
協理	劉靜宜	1,104	1,104	0	0	145	145	0	0	0	-1.00	-1.00	無	
財務長	江文隆	965	965	0	0	214	214	0	0	0	-0.94	-0.94	無	
經理	洪萱蓓	782	782	0	0	165	165	0	0	0	-0.76	-0.76	無	
經理	江秉釗 (註8)	245	245	0	0	7	7	0	0	0	-0.2	-0.2	無	

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之最近年度前五位酬金最高主管之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各項獎金、獎勵金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：a. 本欄應填列本公司前五位酬金最高主管領取自子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

b. 酬金係指本公司前五位酬金最高主管領取自子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註8：江秉釗經理於108/03/31離職。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元；109 年 4 月 26 日

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	董事長	黃春發	0	0	0	0
	董事長	徐明潭				
	總經理	王勝雄				
	協理	劉靜宜				
	財務長	江文隆				
	經理	洪萱蓓				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(五) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析。

年度 職稱	酬金總額占稅後純益比率%				說明
	108 年度		107 年度		
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	
董事	-2.47%	-3.33%	6.34%	8.47%	二年度酬金總額占稅後純益比率變動差異主要係108年度為稅後淨損，107年度為稅後淨利。
監察人	-0.43%	-0.53%	1.41%	1.68%	
總經理及副總經理	-1.32%	-1.51%	4.38%	3.49%	

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

項目	說明
給付酬金之政策與標準	依據公司章程規定比率或參照同業一般市場行情，依據公司相關管理辦法及程序核訂之。
給付酬金之組合	包括董監車馬費、獨立董事出席費、董監酬勞、薪資報酬、員工酬勞等。
訂定酬金之程序	董監酬勞、員工酬勞係依據公司章程規定比例，由薪資報酬委員會審議後提報董事會決議核定之，並報告股東會；其餘酬金係參照同業一般市場行情，依據公司相關管理辦法及程序由薪資報酬委員會審議後提報董事會核訂之。
與經營績效及未來風險之關聯性	董事及監察人發放固定車馬費，獨立董事另給付固定出席費，未發放變動報酬。董監車馬費、獨立董事出席費及薪資報酬係參照同業一般市場行情，而董事、監察人、總經理、副總經理酬金之給付亦視其對公司營運與貢獻度為綜合計算標準，並考量企業未來經營風險調整之。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度(108年至年報刊印日止)董事會開會 10次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註2)	備註
董事長	德安開發(股) 代表人：黃春發	9	1	90.00%	
副董事長	天品開發(股) 代表人：徐明潭	10	0	100.00%	
董事	德安開發(股) 代表人：黃秀美	10	0	100.00%	
獨立董事	彭垂銘	10	0	100.00%	
獨立董事	梁昇玉	10	0	100.00%	
監察人	黃春照	9	0	90.00%	
監察人	徐維德	9	0	90.00%	
監察人	蔡士光	6	0	60.00%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

- (一) 證券交易法第14條之3所列事項：請參閱第37頁，所有獨立董事均無意見。
- (二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一) 108/10/30 第十二屆第十七次董事會

第二案：本公司擬終止承租基隆市七堵區溪頭段土地案。

本案因黃春發董事為本公司及德安公司之董事長，故於討論及表決時迴避，由徐明潭副董事長代理主席。經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(二) 108/12/26 第十二屆第十九次董事會

第六案：本公司董事及監察人薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】

本案係由薪酬委員會提案，獨立董事彭垂銘及梁昇玉為薪資報酬委員，故於討論及表決時迴避；經主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(三) 109/03/26 第十二屆第廿一次董事會

第七案：本公司董事會提名及檢查董事候選人名單討論案。

本案因董事黃春發、徐明潭、彭垂銘、梁昇玉為董事候選人，故於討論及表決時迴避。討論董事候選人黃春發，由徐明潭副董事長代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。討論董事候選人徐明潭、彭垂銘、梁昇玉，分別於討論及表決時迴避，經主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。討論董事候選人黃春發、徐維德、黃瑞祥，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

三、董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：詳下表（一之一）。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一) 本公司預計於 109 年設立審計委員會替代監察人。

(二) 109 年依 108 年董事會績效評估結果所提之建議予以改善。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(一之一) 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108/01/01～108/12/31	董事會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

評估結果：整體績效評估結果為「好」，改善建議如下述。

改善建議—建議董事會宜加強瞭解管理階層的風險評估與控制。

改善措施—管理階層於每季提供董事會成員有關公司經營的資訊並經常與董事會溝通，以使董事會成員對公司各項風險評估與控制能有效掌握及因應，並有利於董事會成員確實融入公司的決策過程。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108/01/01～108/12/31	董事會成員	內部自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制

評估結果：整體績效評估結果為「好」，董事會成員均無改善建議。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108/01/01~108/12/31	薪酬委員會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 薪酬委員會職責認知 3. 提升薪酬委員會決策品質 4. 薪酬委員會組成及成員選任
評估結果：整體績效評估結果為「好」，薪酬委員會無改善建議。				

(二) 審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會，故不適用。

(二之一) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度（108 年至年報刊印日止）董事會開會 10 次（A），監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	黃春照	9	90.00%	
監察人	徐維德	9	90.00%	
監察人	蔡士光	6	60.00%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接連絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 監察人不定時審閱董事會議事錄，並實際監督公司經營狀況。
2. 稽核主管於稽核項目完成次月向監察人提報稽核報告，監察人無反對意見。
3. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人無反對意見。
4. 監察人每年至少二次與會計師面對面、電話或書面方式進行財務狀況溝通，監察人無反對意見。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

108/3/26 第十二屆第十三次董事會

第二案：本公司一〇七年度營業報告書及財務報表討論案。

發言摘要：監察人蔡士光詢問合併現金流量表，有關投資活動之現金流量中取得及處分透過損益按公允價值衡量之金融資產相關問題，經主席指定之相關人員答覆說明。

決議：全體出席董事無異議照案通過。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：
 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已制訂公司治理實務守則，均依公司治理實務守則逐條審視，且依主管機關頒佈範例與辦法制定之，有關本公司公司治理實務守則，可至本公司官網查詢。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司設有發言人、代理發言人機制及建置投資人關係信箱，由發言人及代理發言人處理相關股東問題，若涉法律問題則由法律顧問處理。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司股務委由股務代理機構辦理，並按月申報董、監事及持股 10% 大股東有關持股數、質押增減等股份事項。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司與各關係企業間有明確規範與關係企業間之人員、資產等之管理，並有專責機構與透過內部控制及內部稽核制度之執行做有效的風險控管及防火牆機制。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，並禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		1. 本公司於 103 年 04 月 01 日董事會通過訂定「公司治理實務守則」於第三章「強化董事會職能」即訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事及監察人選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			2. 本公司現任董事 5 席，董事成員長於領導、經營判斷、經營管理、危機處理且具有國際市場觀者有董事黃春發、徐明潭；長於經營管理且具有國際觀者有董事黃秀美；曾任工商時報發行人的獨立董事彭垂銘長於媒體事務；至於獨立董事梁昇玉則於運輸業務發展策略對本公司指點良多。 3. 本公司具員工身份之董事占比為 40%，獨立董事占比為 40%、女性董事占比為 20%，2 位獨立董事任期年資在 3 年以下，2 位董事年齡在 65 歲以上，2 位董事在 64~55 歲，1 位董事在 55 歲以下。 4. 董事會已就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司除依法設置薪資報酬委員會及監察人外，並未設置其他各類功能性委員會。	無重大差異。 本公司109年設置審計委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並明定每年應至少執行一次，必要時得委由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估。 本公司於109年03月26日董事會提報108年董事會績效評估，並依評估結果作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬及提名續任之參考依據。整體績效評估結果為「好」。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司依據會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之規定每年評估簽證會計師之獨立性。針對有無重大間接財務	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			利益關係、有無融資或保證行為、與董事或經理人有無親屬關係及是否收受價值重大之餽贈或禮物等事項進行評估，並請簽證會計師出具獨立聲明書，本公司確認簽證會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，並無其他財務利益及業務關係，簽證會計師家庭成員亦不違反獨立性要求。108年評估結果已於108年12月26日向董事會報告准予備查。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司經 107 年 11 月 13 日董事會通過，指定財務長擔任公司治理人員，保障股東權益並強化董事會職能。主要職責為提供董事、監察人執行業務所需之資料，協助董事、監察人遵循法令，依法督導辦理董事會及股東會議相關事宜等。108 年度業務執行情形如下： 1.協助董事會執行職務、提供所需資料並安排董事及監察人進修。2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜。3.維護投資人關係。4.擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。5.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董監事改選辦理變更登記事務。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及其信箱，及於公司網站設置利害關係人專區，以建立與利害關係人保持暢通之溝通管道，並妥適回應利害關係人所關切之重要問題；並設有公司內、外部檢舉管道及處理專員等。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委外專業股務代理機構辦理股東會事務。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已設立網站並專人負責維護及更新資訊，即時揭露財務業務及公司治理相關資訊，本公司網址： www.tsgroup.com.tw	無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司有架設中英文網站並指定專人負責資訊蒐集、更新維護及揭露工作；另亦已落實發言人制度，若舉行法說會其相關過程將揭露於公司網站中以供參考。	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		本公司已於 109 年 03 月 26 日公告並申報 108 年度財務報告，已於規定期限內申報完成。第一、二、三季財務報告與各月份營運情形均依規定於期限內辦理公告並申報。	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？運作情形：是。 摘要說明如下： 1.員工權益及僱員關懷：本公司人事制度均符合勞基法令規範並成立職工福利委員會，並提供員工多元溝通管道以確保訊息即時傳遞與透明化，員工透過參與各項組織共同監督管理，可確保其福利及權益並作為公司改善之依據。 2.投資者關係：本公司即時公告財務、業務及重大訊息於公司網站及公開資訊觀測站，使投資者充分知悉並指定專人負責處理股東建議及問題回答。 3.供應商關係：本公司一向與供應商維繫良好關係與溝通。 4.利害關係人之權利： 本公司為保障利害關係人之權益，已建立各種良好之溝通管道，以誠信原則及負責態度妥適處理，以維護其應有合法權益。 5.董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人依據臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，參				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

與進修課程，並領有結業證書在案。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	黃春發	108.06.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2019 年董監事不可不知的公司治理新規範和趨勢	3
		108.06.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業面對資訊安全治理之探討-以法律實務為中心	3
董事	徐明潭	108.08.07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導	3
		108.11.19	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
董事	黃秀美	108.05.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與董事會運作	3
		108.11.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務資訊之解析及決策運用	3
獨立董事	彭垂銘	108.04.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108.05.15	臺灣證券交易所	ESG 投資推廣論壇	3
獨立董事	梁昇玉	108.10.09	中華民國內部稽核協會	最新國內公司治理趨勢與落實控制環境執行面之解析	6
監察人	黃春照	108.07.17	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	區塊鏈的原理與應用	3
		108.07.23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	人工智慧的原理與應用	3
監察人	徐維德	108.04.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108.11.19	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
監察人	蔡士光	108.03.27	中華民國會計師公會全國聯合會	107 年度營所稅申報要點及疑義解析	7
		108.06.24		家族企業傳承與閉鎖性公司章程的規劃	3
		108.06.26		境外金融中心經濟實質法與台資企業與個人因應之道	3
		108.08.19		因應新公司法修正之公司登記相關問題	3
		108.09.16		以風險為導向之審計概念與小規模案件查核規劃實務分享	3

6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：公司依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。

7.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。

8.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。

與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：無重大差異。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)摘要說明如下：

已改善者：

- 1.揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理。
- 2.揭露員工工作環境與人身安全的保護措施與其實施情形。
- 3.制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並揭露其運作情形。

尚未改善者優先加強事項：

- 1.揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利之內部規則與落實情形。
- 2.設置審計委員會，並揭露審計委員會之年度工作重點及運作情形。
- 3.訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬，經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式。

(四) 薪酬委員會組成、職責及運作情形：

本公司由董事會決議委任三名委員組成薪資報酬委員會，依本公司「薪資報酬委員會組織規程」之規定運作，所提之建議提交董事會討論，薪資報酬委員會職掌如下：

- 1.定期檢討「薪資報酬委員會組織規程」並提出修正建議。
- 2.訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 3.定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會家數	備註
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	具有商務、法 務、財務、會 計或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	梁昇玉	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	彭垂銘	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	盧朝光	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：106年6月22日至109年6月21日，最近年度(108年至年報刊印日止)薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率 %(B/A)(註)	備註
召集人	梁昇玉	2	0	100%	
委員	彭垂銘	2	0	100%	
委員	盧朝光	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

三、薪資報酬委員會之重要決議：

日期	重要決議事項	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
108/03/21	1.本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。 2.本公司一〇七年度董監酬勞及經理人員工酬勞審議案。	全體委員同意通過	提報董事會，由全體出席董事同意通過
108/12/19	1.本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。 2.本公司董事及監察人薪酬與績效審議案。 3.本公司經理人薪酬與績效審議案。 4.本公司108年度經理人年終獎金審議案。	全體委員同意通過	提報董事會，由全體出席董事同意通過

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	V		本公司秉持企業永續經營及獲利同時，進行與營運相關之環境、社會及公司治理議題進行風險評估，並制定相關管理政策如內部稽核制度、檢舉制度，以達永續經營之目標。	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司由管理部門兼任企業社會責任相關議題之處理單位。成員並包含經營團隊高階主管在內，管理部負責相關議題研擬計畫，成員統籌展開步驟執行實施等作業，並由總經理負責指揮運作及向董事會報告處理情形；本公司上下對於企業責任之履行仍不遺餘力。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司依據運輸產業特性及ISO9001與運輸法令規範，建立品質管理制度。公司的車隊運輸車輛使用環保車種及溫室氣體減量策略等措施。本公司非屬製造業公司，故不適用ISO14001。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司致力於使用能源監控系統提高能源使用率，安裝及使用符合節能要求之產品；本公司響應綠色採購政策訂定車輛汰舊換新計畫，選用符合環保法規標準車輛以降低耗用能源。	無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司致力實施節能減碳政策，集團運輸車隊已全面使用環保車種並定期實施溫室氣體排放及車輛能源消耗檢測，訂定曳引車CO2碳排放量之減排目標，以符合溫室氣體減量策略；溫室氣體排放量以每年降低10%為目標。透過優化派車系統協助貨櫃運輸作業減少空趟，規範車輛於待機未作業時一律關閉引擎，減少引擎空轉油耗及二氧化碳排放量。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	配合業務需求汰換板架，新購板架透過定期保養，維持車輛妥善率，減少車輛入廠保養時間、頻率與成本，以達節能減碳之效。 本公司之運輸服務業，雖未對移動式能源統計溫室氣體排放量，惟公司致力節能減碳政策之履行，仍不遺餘力。各項環境和環保皆符合相關法令的規範。 公司配合政府政策持續推行垃圾分類、回收與減量處理，推廣辦公室二次利用廢紙影印，並向員工宣導節約用水用電之生活習慣，減少使用免洗餐具等以達到節能減碳節約能源之效果。各地區之作業處所產生之廢鐵、廢油、廢輪胎及廢電瓶等下腳廢料，均分類放置回收再利用，以降低廢棄物及廢料造成之污染。	無重大差異。
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司恪遵勞動基準法、就業服務法及性別工作平等法等相關法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益，對公司相關政策宣導、員工意見皆採開放雙方溝通方式進行。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等）並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司提供員工合理薪酬及獎金紅利制度，落實保險計劃與假勤制度、依法提撥退休金，並設有職工福利委員會，以維護員工權益。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司提供員工安全與健康之工作環境，並定期辦理員工安全教育及健康檢查。	無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		公司訂有「教育訓練制度」，每年依年度教育訓練計畫執行內外部訓練，重視員工的職能與潛力開展，透過持續學習提升員工技能及素質，強化企業的整體競爭力。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		公司重視服務品質與客戶權益，並訂有「客訴處理辦法」，以力求能儘速解決並處理客戶申訴問題。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		公司訂有供應商管理辦法及品質手冊、品質管理程序，以確保供應商交期、品質符合公司需求。公司與供應商間之往來秉持誠信互惠原則，並未有於合約中提及違反企業社會責任政策相關條款。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實際需要或主管機關之規定，適時編製之。	無重大差異。 目前尚未編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 公司目前尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。 本公司之子公司美麗信酒店已訂定企業社會責任實務守則，並確實遵照予以執行。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 推動並落實工安衛生及環保政策，提昇公司形象與社會責任。 2. 公司內部設置意見箱與交流平台；並依法成立職工福利委員會維護員工權益。 3. 本公司於曳引車廂頂加裝導流板，降低耗油量，提升曳引車能源使用效率。 4. 本公司之子公司美麗信酒店（股）公司長期致力於節能減碳之應用，建立能源管理作業程序及管理手冊，並於100年度榮獲全球第一位取得國際能源管理ISO50001專業認證飯店。民國101年4月更成為全球首家通過日本JAB嚴格認證為擁有優異能源管理系統之唯一國際級觀光酒店。106年3月響應全球EarthHour(地球關燈一小時)活動，加入減碳愛地球的行列，與世界接軌攜手共創美好家園。				

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定「誠信經營守則」，經 103 年 03 月 26 日董事會通過後 103 年 04 月 01 日施行。本公司於規章、對外文件及公司網站中明示誠信經營之政策，以及董事會與高階管理階層積極落實誠信經營政策之承諾，並於內部管理及商業活動中確實執行。	無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司「誠信經營守則」中已詳細規範禁止本公司董事、經理人及所有員工從事任何於「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。本公司於內部管理規章及對外文件中明確訂定禁止提供、收受不當利益及相關處理程序、禁止提供非法政治獻金及相關處理程序等情事。	無重大差異。
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司內部管理規章及對外文件中皆有明示以防範不誠信行為發生；並不定期舉辦教育訓練及宣導相關資料，將誠信經營政策與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲制度。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司依據內部管理規章及對外文件中明示規範與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信事項。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司為健全誠信經營之管理，指定由隸屬董事會之董事長室擔任專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，依本公司「誠信經營守則」第十七條辦理健全誠信經營相關事務，成員並包含經營團隊高階主管在內。由董事長室負責相關議題研擬計畫，成員統籌展開步驟執行實施等作業，並定期或不定期向董事會報告執行情形。	無重大差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司於「誠信經營守則」及「道德行為準則」中訂定防止利益衝突之條款，以提供員工規範指引。本公司於公司網站建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線，供本公司內部及外部人員使用。	無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司已建立會計制度及內部控制制度，本公司內部稽核單位將依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫據以查核，並作成稽核報告提交審計委員會及向董事會報告。此外本公司亦遵循「公司法」及「證券交易法」等相關法令之規範，由會計師負責相關會計表冊之查核簽證。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練；董事、監察人亦參與外部機構舉辦有關誠信經營相關之研習與座談（含誠信經營法規遵行、會計制度及內部控制等相關課程）。108年度計224人次，合計427小時。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司已於內部管理規章及對外文件中明訂檢舉及獎勵懲戒制度，並向全體同仁公告宣達；於公司網站建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線，供本公司內部及外部人員使用；針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員；公司網站並增加員工、客戶、供應商之聯絡申訴管道。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		本公司「誠信經營守則」第二三條訂有檢舉程序及處理檢舉情事處理程序，並訂定檢舉事項之類別及其所屬之調查標準作業程序；檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或監察人；檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件並保存至少五年；處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密。	無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司已依照「誠信經營守則」並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露「誠信經營守則」，本公司網站內亦有誠信經營理念之揭露及內部管理規章中之誠信經營政策；供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解本公司之誠信經營理念與規範。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」，內部管理規章及對外文件中皆確實遵照誠信經營政策予以執行，並未有運作與誠信經營政策差異或不符情形發生。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）配合「上市上櫃公司誠信經營守則」之修訂，本公司已於106年檢討修正「誠信經營守則」並向股東會報告。 本公司之董事、監察人、經理人、受僱人、受任人與實質控制者應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。 本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、監察人、經理人及受僱人員提出建議，據以檢討改進本公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

（七）公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：

可於本公司網站（<https://www.tsgroup.com.tw>）及公開資訊觀測站（<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>）查詢相關內容。

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司與商業重要往來廠商簽訂合約時，皆會宣導公司誠信經營之決心並讓合作廠商瞭解誠信經營相關運作內容。
2. 本公司持續安排課程辦理董監事進修事宜，以協助董事會落實公司治理精神。
3. 本公司董事會於108年4月1日修訂「董事會績效評估辦法」。董事會績效評估結果已於109年3月26日董事會議報告，108年董事會績效評估整體績效評估結果為「好」。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書

志信國際股份有限公司 內部控制制度聲明書 		日期：109年03月26日
本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：		
一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。		
二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。		
三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。		
四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。		
五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 108 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。		
六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。		
七、本聲明書業經本公司民國 109 年 03 月 26 日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。		
志信國際股份有限公司 董事長：黃春奇 簽章 總經理：王勝雄 簽章  		

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.108 年股東會之重要決議事項及執行情形：

日期	重要決議事項	執行情形
108/06/14	1. 通過本公司一〇七年度營業報告書及財務報表承認案。 2. 通過本公司一〇七年度盈餘分配承認案。 3. 本公司「公司章程」修訂案。 4. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。 5. 本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。 6. 本公司「背書保證作業辦法」修訂案。	1. 已遵行決議結果，股東會議事錄已於108年6月27日上傳至公開資訊觀測站。 2. 盈餘分配已公告申報相關事項，並已於108年8月13日由董事會訂定交易日、基準日暨發放日，現金股利已於108年9月12日發放。 3. 已遵行決議結果，並已向經濟部辦理變更登記及上傳至本公司網站。 4. 已遵行決議結果，並已上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。 5. 已遵行決議結果，並已上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。 6. 已遵行決議結果，並已上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。

2. 董事會之重要決議：

日期	重要決議事項	決議情形
108/03/26	1. 本公司一〇七年度董監酬勞及員工酬勞分配討論案。【薪酬委員會提】 2. 本公司一〇七年度營業報告書及財務報表討論案。 3. 本公司一〇七年度盈餘分配討論案。 4. 本公司「公司章程」修訂案。 5. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。 6. 本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。 7. 本公司「背書保證作業辦法」修訂案。 8. 本公司一〇八年度股東常會召開案。 9. 本公司一〇八年度第一次買回庫藏股案。 10. 本公司一〇七年度內部控制制度聲明書討論案。 11. 本公司之子公司—美麗灣、安毓公司資金貸與案。 12. 本公司之公司治理相關規則修訂案。 13. 本公司人事異動案。 14. 本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。【薪酬委員會提】 15. 本公司指派法人代表至子公司案。 16. 本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過
108/05/14	1. 本公司之子公司—美麗灣渡假村(股)公司資金貸與案。 2. 本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過
108/07/12	1. 本公司之子公司—美麗灣渡假村(股)公司資金貸與案。 2. 本公司「庫藏股」註銷減資基準日訂定案。 3. 本公司「董事會議事規範」修訂案。 4. 本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過
108/08/13	1. 本公司除息交易日、基準日暨發放日之訂定案。 2. 本公司之子公司—安毓運輸(股)公司背書保證案。 3. 本公司之子公司—美麗灣渡假村(股)公司背書保證案。 4. 本公司『內部控制制度』、『內部稽核制度』修訂案。 5. 本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過 通過
108/10/30	1. 本公司擬與遠東航空(股)公司續約「合作管理契約」案。 2. 本公司擬終止承租基隆市七堵區溪頭段土地案。 3. 本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過

日期	重要決議事項	決議情形
108/11/13	1.本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。	通過
108/12/26	1.本公司之子公司－美麗灣渡假村(股)公司資金貸與案。 2.本公司109年度稽核計劃案。 3.本公司『會計制度』修訂案。 4.本公司人事異動案。 5.本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。【薪酬委員會提】 6.本公司董事及監察人薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】 7.本公司經理人薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】 8.本公司108年度經理人年終獎金審議案。【薪酬委員會提】 9.本公司向子公司取得供營業使用之運輸設備案。 10.本公司因營運週轉需要，向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過
109/02/12	1.本公司一〇九年度第一次買回庫藏股案。 2.本公司之子公司－安和運輸(股)公司資金貸與案。 3.本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過
109/03/26	1.公司一〇八年度營業報告書及財務報表討論案。 2.本公司一〇八年度虧損撥補討論案。 3.本公司「公司章程」修訂案。 4.本公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業辦法」、「董事及監察人選舉辦法」、「股東會議事規則」修訂案。 5.本公司「道德行為準則」、「誠信經營守則」修訂案。 6.本公司董事及監察人任期屆滿改選案。 7.本公司董事會提名及檢查董事候選人名單討論案。 8.本公司董事競業行為討論案。 9.本公司一〇九年度股東常會召開案。 10.本公司一〇八年度內部控制制度聲明書討論案。 11.本公司之子公司－美麗灣渡假村(股)公司資金貸與案。 12.本公司依規定更換簽證會計師案。 13.本公司因營運週轉需要，擬向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過
109/05/14	1.本公司「庫藏股」註銷減資基準日訂定案。 2.本公司之子公司－美麗灣渡假村(股)公司資金貸與案。 3.本公司「董事會議事規範」、「薪資報酬委員會組織規程」、「公司治理實務守則」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」、「申請暫停及恢復交易作業程序」、「員工因公涉訟補助辦法」修訂案。 4.本公司「審計委員會組織規程」訂定案。 5.本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。 6.本公司「公司組織規則」及「公司組織圖」修訂案。 7.本公司人事異動案。 8.本公司因營運週轉需要，向金融機構申請借款額度案。	通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無此情事。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
經理	江秉釗	107年5月11日	108年3月31日	個人生涯規劃

(十四) 其他應揭露事項

1. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
副董	徐明潭	108.08.07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		108.11.06	臺灣證券交易所股份有限公司	有效發揮董事職能宣導會	3
協理	劉靜宜 (註1)	108.04.11	TRCA 中華民國化學工業責任照顧協會	TRCA2019年會暨責任照顧管理研討會	8
		108.09.19	台灣衛理國際品保驗證股份有限公司	ISO9001:2015內部稽核員訓練	16
		109.02.13	鼎新電腦股份有限公司	勞基法工時制度與加班費補休之實務處理	6
財務長	江文隆	108.03.13	台灣證券交易所股份有限公司	108年度公司治理評鑑宣導會	3
		108.10.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第16號「租賃」(IFRS16)解析	3
		108.10.17	TIRI社團法人台灣投資人關係協會	提升企業競爭力與市場價值講座	3
		108.11.20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製IFRS財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3
		108.12.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	(一)內部人股權交易法律責任及注意事項(二)股份基礎給付、員工福利及所得稅之會計處理(包含IFRS2、IAS19及IAS12)	6
稽核主管	林燕文	108.10.31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關要求企業設置「獨立董事」與「審計委員會」之稽核法遵實務	6
		108.11.15	中華民國內部稽核協會	公司治理藍圖下公司治理人員之功能與任務	6

註1：劉靜宜協理於109年4月30日離職。

2. 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，並於103年12月26日董事會通過後置入公司網站及通告各部門，以利本公司經理人、管理階層主管及全體同仁遵循，並避免違反或發生內線交易之情事。

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源	劉水恩	108.1.1~12.31	

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣仟元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	-	-	-
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	3,045	160	3,205
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元（含）以上	-	-	-

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：本公司 108 年度無此情事。

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 劉水恩	3,045	0	0	0	160	160	108.1.1~12.31	其他主要係會計師代墊郵資、旅費、印刷等。

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：本公司 108 年度無此情事。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司 108 年度無此情事。

六、更換會計師資訊：

本公司 108 年度無此情事。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：

本公司 108 年度無此情事。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註1)	姓名	108 年度		109 年度截至 5 月 21 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	德安開發(股)公司 代表人：黃春發	0	(3,036,000)	0	0
董事	德安開發(股)公司 代表人：黃秀美	0	(3,036,000)	0	0
副董事長	天品開發(股)公司 代表人：徐明潭	0	(13,000,000)	0	0
獨立董事	彭垂銘	0	0	0	0
獨立董事	梁昇玉	0	0	0	0
監察人	黃春照	0	0	0	0
監察人	徐維德	751,175	0	(187,000)	0
監察人	蔡士光	0	0	0	0
大股東	源泉鋼鐵(股)公司(註3)	(4,000,000)	(2,200,000)	不適用	不適用
總經理	王勝雄	(9,000)	0	0	0
協理	劉靜宜(註4)	0	0	0	0
財務長	江文隆	0	0	0	0
經理	洪萱蓓	0	0	0	0
經理	江秉釗(註5)	0	0	不適用	不適用
經理	鄭明德(註6)	不適用	不適用	0	0
經理	張家榮(註7)	不適用	不適用	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。：如下表。

註3：源泉鋼鐵(股)公司於108年12月30日解除大股東身分。

註4：劉靜宜協理於109年4月30日離職。

註5：江秉釗經理於108年3月31日離職。

註6：鄭明德經理於109年1月1日擔任運輸事業部主管。

註7：張家榮經理於109年1月1日擔任資訊室主管。

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109 年 4 月 26 日

姓名（註 1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註 3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
天品開發（股）	50,873,640	28.91	0	0	0	0	張麗娥	大股東	
負責人：許鈴怡	49,773	0.02	0	0	0	0	—	—	
源泉鋼鐵（股）	15,402,693	8.75	0	0	0	0	美麗華大飯店（股）	董事長相同	
負責人：黃安迪	0	0	0	0	0	0	—	—	
美麗華大飯店（股）	8,729,622	4.96	0	0	0	0	源泉鋼鐵（股）	董事長相同	
負責人：黃安迪	0	0	0	0	0	0	—	—	
美亞鋼管廠（股）	7,300,000	4.15	0	0	0	0	先施百貨（股） 德安開發（股）	董事長相同	
負責人：黃春發	0	0	0	0	0	0	—	—	
天鼎（股）	6,550,264	3.72	0	0	0	0	—	—	
負責人：簡小珠	0	0	0	0	0	0	—	—	
德安開發（股）	5,857,410	3.33	0	0	0	0	美亞鋼管廠（股） 先施百貨（股）	董事長相同	
負責人：黃春發	0	0	0	0	0	0	—	—	
先施百貨（股）	4,017,733	2.28	0	0	0	0	美亞鋼管廠（股） 德安開發（股）	董事長相同	
負責人：黃春發	0	0	0	0	0	0	—	—	
黃禎敏	2,754,000	1.56	0	0	0	0	—	—	
張麗娥	2,294,847	1.30	0	0	0	0	天品開發（股）	大股東	
賈文中	2,165,000	1.23	0	0	0	0	—	—	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

截至 109 年 4 月 26 日單位：股；％

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
安和運輸（股）公司	5,500,000	100.00%	0	0	5,500,000	100.00%
安泰運輸（股）公司	2,500,000	100.00%	0	0	2,500,000	100.00%
安達運輸（股）公司	3,000,000	100.00%	0	0	3,000,000	100.00%
安毓運輸（股）公司	2,500,000	100.00%	0	0	2,500,000	100.00%
新海運輸倉儲（股）公司	2,452,372	47.47%	0	0	2,452,372	47.47%
美麗信酒店（股）公司	23,442,000	62.98%	60,000	0.16%	23,502,000	63.04%
美麗灣渡假村（股）(註)	37,390,000	83.09%	3,000,000	6.67%	40,390,000	89.76%
達裕貿易（股）公司	2,500,000	100.00%	0	0	2,500,000	100.00%

註：含特別股。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

單位：股；新台幣：元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款者	其他
62.11	10,000	600	6,000,000	600	6,000,000	現金 6,000,000	無	註一
63.12	10,000	1,200	12,000,000	1,200	12,000,000	現金 6,000,000	無	
64.08	10,000	1,514	15,140,000	普 1,200 特 314	12,000,000 3,140,000	現金 3,140,000	無	註二
70.05	10,000	1,514	15,140,000	1,514	15,140,000		無	註三
73.05	10,000	2,600	26,000,000	2,600	26,000,000	現金 10,860,000	無	
	10	2,600,000	26,000,000	2,600,000	26,000,000		無	註四
74.12	10	6,500,000	65,000,000	6,500,000	65,000,000	合併 13,368,750 現金 25,631,250	無	註五
76.08	10	8,060,000	80,600,000	8,060,000	80,600,000	現金 15,600,000	無	
77.07	10	11,700,000	117,000,000	11,700,000	117,000,000	現金 16,250,000 盈餘 20,150,000	無	
78.12	10	19,890,000	198,900,000	19,890,000	198,900,000	合併 23,400,000 現金 58,500,000	無	註六
79.10	10	45,000,000	450,000,000	27,846,000	278,460,000	盈餘 43,758,000 公積 35,802,000	無	註七
80.07	10	45,000,000	450,000,000	41,000,000	410,000,000	盈餘 50,122,800 公積 38,984,400 現金 42,432,800	無	註八
81.04	10	65,000,000	650,000,000	50,430,000	504,300,000	盈餘 73,800,000 公積 20,500,000	無	註九
82.07	10	65,000,000	650,000,000	54,464,400	544,644,000	盈餘 40,344,000	無	註十
83.06	10	100,000,000	1,000,000,000	64,267,992	642,679,920	盈餘 54,464,400 公積 43,571,520	無	註十一
84.06	10	100,000,000	1,000,000,000	75,836,230	758,362,300	盈餘 115,682,380	無	註十二
85.06	10	100,000,000	1,000,000,000	79,628,041	796,280,410	盈餘 37,918,110	無	註十三
87.07	10	250,000,000	2,500,000,000	125,183,405	1,251,834,050	盈餘 63,702,430 公積 31,851,210 現金 360,000,000	無	註十四
88.06	10	250,000,000	2,500,000,000	152,723,753	1,527,237,530	盈餘 150,220,080 公積 125,183,400	無	註十五
89.06	10	250,000,000	2,500,000,000	175,632,315	1,756,323,150	盈餘 76,361,870 公積 152,723,750	無	註十六
89.11	10	250,000,000	2,500,000,000	171,965,315	1,719,653,150	-	-	註十七
90.04	10	250,000,000	2,500,000,000	164,965,315	1,649,653,150	-	-	註十八
90.11	10	250,000,000	2,500,000,000	159,310,315	1,593,103,150	-	-	註十九
91.08	10	250,000,000	2,500,000,000	170,168,036	1,701,680,360	盈餘 31,022,060 公積 77,555,150	無	註二十
92.03	10	250,000,000	2,500,000,000	164,168,036	1,641,680,360	-	-	註二十一
92.09	10	250,000,000	2,500,000,000	159,968,036	1,599,680,360	-	-	註二十二
93.04	10	250,000,000	2,500,000,000	152,174,395	1,521,743,950	-	-	註二十三
93.07	10	250,000,000	2,500,000,000	155,217,882	1,552,178,820	盈餘 30,434,870	無	註二十四
96.07	10	250,000,000	2,500,000,000	164,530,954	1,645,309,540	盈餘 93,130,720	無	註二十五
97.07	10	250,000,000	2,500,000,000	172,757,501	1,727,575,010	盈餘 32,906,190 公積 49,359,280	無	註二十六
98.08	10	250,000,000	2,500,000,000	181,395,376	1,813,953,760	公積 86,378,750	無	註二十七
99.08	10	250,000,000	2,500,000,000	186,837,237	1,868,372,370	公積 54,418,610	無	註二十八

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款者	其他
100.07	10	250,000,000	2,500,000,000	196,179,097	1,961,790,970	盈餘 14,946,970 公積 78,471,630	無	註二十九
101.07	10	250,000,000	2,500,000,000	193,179,097	1,931,790,097	-	無	註三十
101.10	10	250,000,000	2,500,000,000	173,561,188	1,735,611,880	減資 196,179,090	無	註三十一
102.01	10	250,000,000	2,500,000,000	170,683,052	1,706,830,520	-	無	註三十二
102.07	10	250,000,000	2,500,000,000	179,217,204	1,792,172,040	盈餘 85,341,520	無	註三十三
103.07	10	250,000,000	2,500,000,000	174,217,204	1,742,172,040	-	無	註三十四
104.04	10	250,000,000	2,500,000,000	174,137,204	1,741,372,040	-	無	註三十五
104.08	10	250,000,000	2,500,000,000	172,137,204	1,721,372,040	-	無	註三十六
104.09	10	250,000,000	2,500,000,000	175,619,948	1,756,199,480	盈餘 34,827,440	無	註三十七
105.10	10	250,000,000	2,500,000,000	178,254,247	1,782,542,470	盈餘 26,342,990	無	註三十八
106.04	10	250,000,000	2,500,000,000	177,994,247	1,779,942,470	-	無	註三十九
108.07	10	250,000,000	2,500,000,000	175,994,247	1,759,942,470	-	無	註四十

註一：公司設立

註二：發行特別股 314 股

註三：特別股轉換為普通股，每股特別股轉換一股普通股

註四：變更每股面額為十元

註五：吸收合併華民公司，發行新股抵換被合併公司

註六：吸收合併康泰公司，發行新股抵換被合併公司

註七：79.10.02(79)台財證(一)第 02470 號

註八：80.07.06(80)台財證(一)第 01431 號

註九：81.04.20(81)台財證(一)第 00746 號

註十：82.07.06(82)台財證(一)第 01631 號

註十一：83.06.29(83)台財證(一)第 29752 號

註十二：84.06.14(84)台財證(一)第 33005 號

註十三：85.06.03(85)台財證(一)第 35201 號

註十四：87.07.02(87)台財證(一)第 55045 號

註十五：88.06.24(88)台財證(一)第 57846 號

註十六：89.06.28(89)台財證(一)第 55886 號

註十七：庫藏股註銷 3,667 仟股

註十八：庫藏股註銷 7,000 仟股

註十九：庫藏股註銷 5,655 仟股

註二十：91.08.01 台證(九一)上字第 018844 號

註二十一：庫藏股註銷 6,000 仟股

註二十二：庫藏股註銷 4,200 仟股

註二十三：合併 100%持有之轉投資子公司，註銷子公司持有本公司庫藏股票 7,793,641 股

註二十四：93.07.14 金管證(一)字第 0930131345 號

註二十五：96.07.12 金管證(一)字第 0960036098 號

註二十六：97.07.09 金管證(一)字第 0970034293 號

註二十七：98.08.12 金管證(一)字第 0980040302 號

註二十八：99.08.12 金管證發字第 0990042531 號

註二十九：100.07.19 金管證發字第 1000033613 號

註三十：庫藏股註銷 3,000 仟股；101.06.01 金管證交字第 1010025372 號

註三十一：現金減資註銷 19,617,909 股；101.10.03 金管證發字第 1010042007 號

註三十二：庫藏股註銷 2,878,136 股；102.1.4 金管證交字第 1020000158 號

註三十三：102.7.31 金管證發字第 1020028997 號

註三十四：庫藏股註銷 5,000,000 股；103.6.3 金管證交字第 1030021635 號

註三十五：庫藏股註銷 80,000 股；104.1.14 金管證交字第 1040001237 號

註三十六：庫藏股註銷 2,000,000 股；104.7.24 金管證交字第 1040028995 號

註三十七：104.7.31 金管證發字第 1040029106 號

註三十八：105.10.3 經授商字第 10501234740 號

註三十九：庫藏股註銷 260,000 股；106.1.12 金管證交字第 1060001235 號

註四十：庫藏股註銷 2,000,000 股；108.05.29 金管證交字第 1080318662 號

109 年 4 月 26 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	175,994,247	74,005,753	250,000,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之 發行目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用							

(二) 股東結構：

109 年 4 月 26 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	1	0	28	13,591	16	13,636
持有股數	8	0	105,230,877	70,574,655	188,707	175,994,247
持股比例	0	0	59.79%	40.10%	0.11%	100.00%

註：陸資持股比例：0%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形：

1. 普通股(每股面額新台幣十元)

109 年 4 月 26 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ~ 999 股	9,689	891,098	0.51%
1,000 ~ 5,000	2,479	5,184,661	2.95%
5,001 ~ 10,000	603	4,384,083	2.49%
10,001 ~ 15,000	283	3,269,657	1.86%
15,001 ~ 20,000	131	2,331,005	1.32%
20,001 ~ 30,000	138	3,357,554	1.91%
30,001 ~ 40,000	62	2,127,666	1.21%
40,001 ~ 50,000	52	2,387,871	1.36%
50,001 ~ 100,000	96	6,719,698	3.82%
100,001 ~ 200,000	43	6,214,563	3.53%
200,001 ~ 400,000	24	6,808,802	3.87%
400,001 ~ 600,000	13	6,168,527	3.50%
600,001 ~ 800,000	1	755,940	0.43%
800,001 ~ 1,000,000	3	2,718,816	1.54%
1,000,001 以上	19	122,674,306	69.70%
合計	13,636	175,994,247	100.00%

2. 特別股：本公司無發行特別股

(四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

109 年 4 月 26 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
天品開發股份有限公司		50,873,640	28.91%
源泉鋼鐵股份有限公司		15,402,693	8.75%
美麗華大飯店股份有限公司		8,729,622	4.96%
美亞鋼管廠股份有限公司		7,300,000	4.15%
天鼎股份有限公司		6,550,264	3.72%
德安開發股份有限公司		5,857,410	3.33%
先施百貨股份有限公司		4,017,733	2.28%
黃禎敏		2,754,000	1.56%
張麗娥		2,294,847	1.30%
賈文中		2,165,000	1.23%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項目		年度	107 年度	108 年度	109 年度截至 3 月 31 日
每股市價 (註 1)	最高		9.36	8.12	7.07
	最低		6.30	6.59	5.53
	平均		7.34	7.38	6.62
每股淨值 (註 2)	分配前		14.44	13.84	13.24
	分配後		14.03	(註 9)	不適用
每股盈餘	加權平均股數		177,994	175,994	175,994
	每股盈餘(註 3)		0.29	(0.71)	(0.25)
每股股利	現金股利(註 9)		0.41	0	不適用
	無償配股	盈餘配股(註 9)	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利(註 4)		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註 5)		25.31	(10.39)	不適用
	本利比(註 6)		17.90	(註 9)	不適用
	現金股利殖利率(註 7)		5.59%	(註 9)	不適用

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：截至 109 年 5 月 21 日止，108 年度虧損，擬議不予分配股利。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司股利政策

本公司現行章程有關股利政策規定如下：

第廿七條：本公司年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞及提撥不高於百分之一為董監酬勞，員工酬勞及董監酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。又員工酬勞由董事會決議以股票或現金發放時，發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工。

本公司尚有累積虧損時，應先彌補虧損，其餘額再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補虧損，再提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額再依法令之規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同累積未分配盈餘由董事會擬具分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分配之。

本公司將應分派股息及紅利之全部或一部，或依公司法第二四一條第一項規定將法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之時，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

第廿七條之一：本公司為因應業務多角化發展、健全財務結構及保障投資人權益之需求，股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，其中盈餘分配除保留部份盈餘以作為公司成長所需資金，現金股利之分派比例以不低於當年度分配股利總額之百分之五十為原則。股利分派之比例及現金股利之比例得視公司營運資金需求等情形，授權董事會擬具盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分配之，以現金方式為之時，應經董事會決議分配並報告股東會。

2. 本次股東會擬議股利分配情形

本公司 108 年度股東紅利分配，業經 109 年 3 月 26 日董事會擬定，擬議不予分配股利。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司本年度無配發無償配股，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司現行章程有關規定如下：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞及提撥不高於百分之一為董監酬勞，員工酬勞及董監酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。又員工酬勞由董事會決議以股票或現金發放時，發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工。本公司尚有累積虧損時，應先彌補虧損，其餘額再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2. 股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本公司於計算員工、董監事酬勞時係依當年度獲利(稅前利益扣除分派員工、董監事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，依章程修訂所定之成數為估列基礎計算員工、董監事酬勞。

(2) 股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，列為次年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司因 108 年度為虧損，109 年 3 月 26 日董事會通過不予配發員工酬勞及董監酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

109 年 3 月 26 日董事會通過不予分派員工酬勞。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 107 年度稅後淨利為 51,558 仟元，實際配發員工酬勞新台幣 474,371 元及董事、監察人酬勞新台幣 474,371 元，與原 108 年 3 月 26 日董事會通過配發情形相同並無差異。

（九）公司買回本公司股份情形（已執行完畢者）：

109 年 5 月 21 日

單位：新台幣元

買 回 期 次	第十二次	第十三次
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	108.03.26~108.05.25	109.02.12~109.04.11
買 回 區 間 價 格	每股 4.82 元~9.33 元	每股 4.79 元~8.22 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 2,000 仟股	普通股 3,000 仟股(註)
已 買 回 股 份 金 額	15,127,101 元	19,606,679 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%	100%
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	註銷 2,000 仟股 註銷基準日 108.07.12	註銷 3,000 仟股 註銷基準日 109.05.14
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0 仟股	0 仟股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	0%

註：109 年 2 月 12 日董事會通過預定買回 3,000 仟股，實際買回 3,000 仟股。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形應記載下列事項：

（一）計畫內容：本公司無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現等情事。

（二）執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 本公司所營業務之主要內容摘要如下：

- (1)G101081 汽車貨櫃貨運業。
- (2)G101061 汽車貨運業。
- (3)F212011 加油站業。
- (4)F112010 汽油、柴油批發業。
- (5)F212061 加氣站業。
- (6)H701010 住宅及大樓開發租售業。
- (7)H107020 工業廠房開發租售業。
- (8)F111090 建材批發業。
- (9)F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
- (10)F113020 電器批發業。
- (11)F213010 電器零售業。

另投資美麗信酒店公司所營業務之主要內容

- (1)經營國際觀光旅館。
- (2)附設自助餐餐廳、咖啡廳、酒吧、會議廳、俱樂部、購物商店、冷凍熟食及烘焙點心之網路宅配及停車場之經營。

2. 合併營業收入比重：

單位:新台幣仟元

主要產品	108 年度合併銷售金額	佔全年度銷售比重(%)
餐旅收入	292,616	32.40
勞務收入	55,239	6.12
運輸收入	551,549	61.09
買賣收入	3,478	0.39
合 計	902,882	100.00

3. 公司目前之商品（服務）項目

(1) 汽車貨櫃貨運業

汽車貨運服務產業（含汽車貨運業、汽車路線貨運業及汽車貨櫃貨運業）於 107 年臺灣地區營業貨車總運費收入為 1,676 億元。隨著產業結構改變，如電子商務崛起衝擊傳統零售物流發展模式小量、多樣、高頻配送取代大量、單一路線運輸需求；台灣內陸貨櫃運輸業務，主要是三大港區碼頭與貨櫃場間之貨櫃拖運，為便利客戶之需要，本公司在三大港口（基隆、台中、高雄）設有營運據點，配有專屬車隊，並設置電腦作業系統，以形成迅速完整的運輸網，提供客戶最完善的服務。運輸服務為本公司目前主要之營業項目和營收來源之一。

其次，本公司自八十一年起擴展運輸領域至化學原料之危險品運輸業務，服務基地設置於主要客戶指定裝料油槽作業區附近，重視安全運輸與服務品質乃本公司一貫宗旨。

另外，本公司自九十一年起亦拓展油品（汽、柴油）運輸事業，秉持一貫危險品運送之高標要求，以安全為第一要務獲得客戶之一致肯定。一〇一年起於板架加裝冷凍櫃專屬發電機，提供進出口商之冷凍、冷藏物品運輸服務。一〇三年起，則開始跨足承運物流商品運送業務，提供客戶安全便捷之遞送服務。

目前本公司之運輸承攬業務已涵蓋進出口之貨櫃運輸和國內常溫、冷鏈物流商品運輸服務。

(2)營建業

興建商業大樓、住宅大樓、車位出售、出租。

106、107 及 108 年合併營建業務，無建案。

(3)買賣業

進口國外高端品牌之廚具家電與引進高質感商品及香柏木板建材產品等在台灣市場銷售，105 年起因建築市場因素逐漸降低進口銷售量，營收資料如下所示：

單位:新台幣仟元

主要銷售產品	買賣收入			備註
	106 年度	107 年度	108 年度	
家電衛廚及建材產品等	1,176	530	3,478	

(4)餐旅業

台北美麗信酒店客房擁有 203 間寬敞豪華的住房。

單位:新台幣仟元

主要銷售產品	餐旅收入			備註
	106 年度	107 年度	108 年度	
客房收入	257,604	181,171	177,462	
餐飲收入	98,017	79,663	85,364	
健身俱樂部收入	27,994	28,189	29,790	
合計	383,615	289,023	292,616	

4.計劃開發之新商品（服務）

(1)汽車貨櫃貨運業

除鞏固現有客戶間之業務關係，維持運輸部門之穩定營運外；並積極尋求擴大現有油品、化學品及物流運輸市場的機會。

(2)營建業

A.興建擁有綠地與自然生態的高優質住宅別墅。

B.興建符合產業需求之智慧型廠辦大樓。

(3)餐旅業

A.伴手禮之名物精品禮盒：設計包裝成多款精品禮盒於節慶及對來台旅客進行推廣，將台灣各地美味食材逐步推薦予住房旅客。

B.冷凍熟食：陸續研發新品，拓增中式、異國等他項美食選擇，以拓增商品內容，滿足市場需求，提供更多元化之料理佳餚，透過網路訂購及宅配運送服務，以跨縣市拓增銷售通路，有饗全台消費大眾。

- C. 拓展年菜外賣商品陣容：美麗信優異之餐飲以西式為主軸，同時也洞悉市場喜好，年菜商機除西式菜色外也增加中式經典佳餚行銷，如佛跳牆、糯米雞、豬腳等，以多元口味滿足各個消費族群的喜好，開拓年菜市場接受度，銷售業績連年成長。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 汽車貨櫃貨運業務

運輸產業受政府勞動法令修訂影響，一例一休的施行促使運輸物流產業人力成本大符提高，加上運輸業成本面受制於國際油價不斷上升，但就價格面而言卻受限於市場競爭而無法合理反映，是故壓縮企業獲利空間。因此，考量傳統貨櫃運輸的改變與發展空間不大，未來將朝向以發展各種專業化特種運輸或冷鏈物流運輸服務使創造營運利潤之機會。

(2) 營建業

由於政府實施房市調控措施，住宅市場景氣仍未擺脫離谷底，預期 109 年交易量可能提升，但價格未回升的市場格局。但受美中貿易大戰開始，大量台商回台投資等因素，商用不動產逐漸轉趨熱絡。

(3) 買賣業

志信國際進口歐洲 Gorenje 精品家電。嘗試將歐洲的生活美學概念引進台灣市場，企圖創造全新的流行趨勢。近年由於全球經濟景氣遲緩與國內建築與房市市場的萎縮趨勢影響，本公司降低品牌家電商品比重。為拓展業務，自寮國進口香柏木板建材來台銷售，以提升公司獲利。

(4) 餐旅業

108 年來臺旅客累計 1,186 萬 4,105 人次，與去（107）年同期相較，增加 79 萬 7,398 人次，成長 7.21%。主要客源市場人次及與 106 年及 107 年同期比較之成長率分別為：

單位：人；%

		106 年	107 年	108 年
總計 Total	人數 No. of Visitors	10,739,601	11,066,707	11,864,105
	成長率 GrowthRate%	0.46	3.05	7.21
外籍旅客 Foreigners	人數 No. of Visitors	6,452,938	6,845,815	7,518,268
	成長率 GrowthRate%	13.15	6.09%	9.82
	佔總計百分比 % of Total	60.09	61.86	63.37
華僑旅客 Overseas Chinese	人數 No. of Visitors	4,286,663	4,220,892	4,345,837
	成長率 GrowthRate%	-14.05	-1.53	2.96
	佔總計百分比 % of Total	39.91	38.14	36.63

* 資料來源：觀光局行政資訊系統之資料

根據入境統計數據顯示，108 年全年來台旅客約 1,186 萬人次，創下歷史新高，比 107 年的 1,107 萬人次，成長 7%；其中陸客 271 萬人次，也較 107 年的 270 萬人次微幅成長 0.5%。另外，日本旅客來台也首度突破 200 萬人次大關。

交通部觀光局指出，綜觀 108 年，整體來台旅客約成長 79 萬人次，全年來台旅客達 1,186 萬人次，能創下歷史新高實屬不易。雖然 108 年中起陸客限縮來台，但統計資料顯示，108 年陸客來台達 271 萬人次，較 107 年 270 萬人次仍有微幅成長。非陸客部分則近 914 萬人次，較 107 年的 837 萬人次大幅成長 9%，又以日本市場在 108 年 12 月 9 日首度突破 200 萬人次大關，日韓市場同步再創新高，成長率分別約為 1 至 2 成，新南向 18 國成長幅度約 6%。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

(1) 汽車貨櫃貨運業

就產業之營運生態言，運輸配送產業趨向在服務多元化整合方面，有更多的商業機會，但也同時面對市場結構改變的衝擊，因應航商、製造商及貿易商不同客層之需要，面對不同的需求特性與運務規劃專業分工，不論在自有車隊發展或與同業結盟，透過系統整合，使顧客能以一條龍服務方式得到最佳服務保證，也使運輸企業需在資源整合與營運效率上發揮最大效益。我國之進出口貨櫃即在上、中、下游業者之通力合作下為國內經濟命脈提供日以繼夜之運輸服務。

(2) 營建業

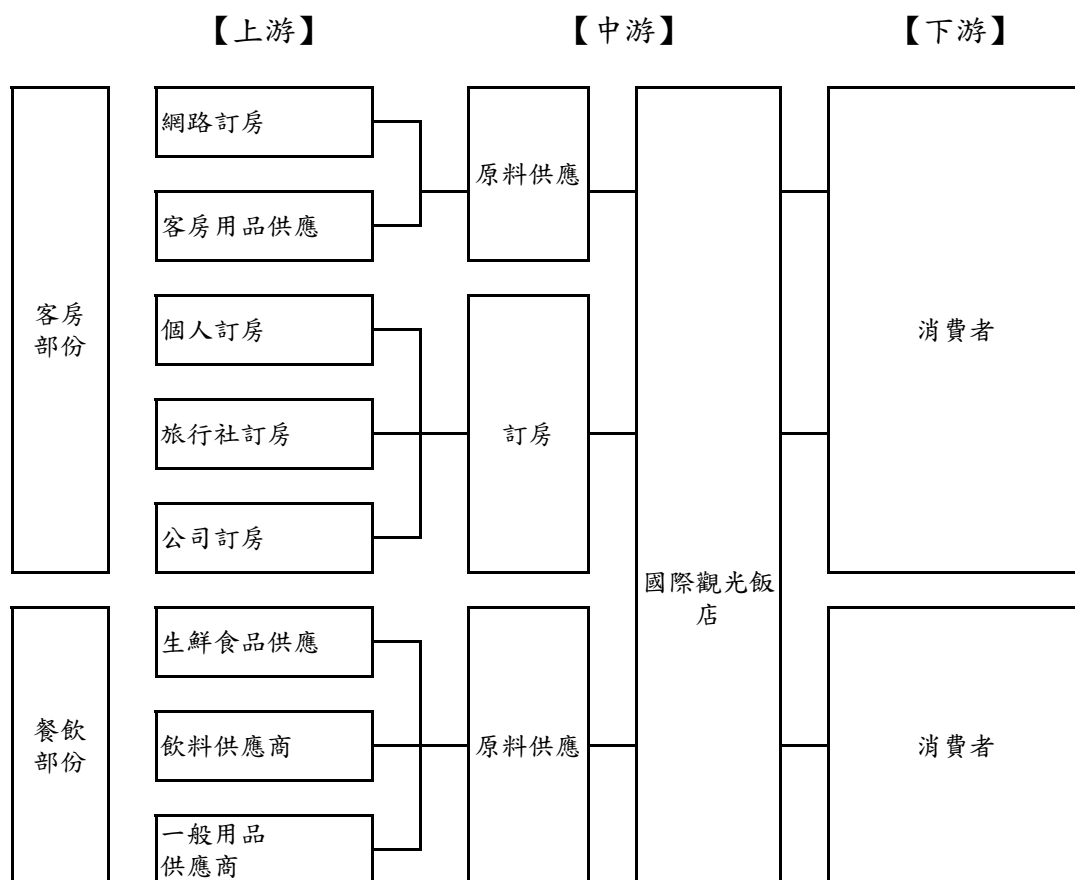
營建業所關連之產業相當多，與各產業存有相輔相成、互相依存之關係。其上游主要為土地所有人，下游為購置住宅、商(廠)辦之個人及公民營企業體。建設公司扮演中游之媒介、營運角色，向土地所有人取得土地或合建，經建築師規劃設計，並委託營造公司施工興建，後透過代銷公司銷售予購屋者。

(3) 買賣業

買賣業的上游為製造商，其具備產品規格及成本價格之決定力。中游之進口業者具關鍵性的整合角色，依據政府法令、消費趨勢及市場需求，可透過產品組合、行銷規劃及通路管理的手段，將商品經由經銷商或建設公司及賣場通路銷售予顧客。

(4)餐旅業

美麗信花園酒店所屬國際觀光旅館，主要提供下游消費者住宿、餐飲等多元設施服務需求，產業關聯性圖示說明如下



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)汽車貨櫃貨運業：

由於國內產業結構改變，傳統產業外移，致對出口運輸需求減少，造成南北運輸無法平衡之現象，加上各國際航商為樽節成本，相競聯營大型船舶，造成貨櫃運輸時間集中不平均，致使各家貨櫃貨運業者營運成本及運務調度皆面臨挑戰。部分業者或有尋求國內物流業者之貨源以彌補營運空檔。然政府 101 年 3 月公告勞資新令，對業者造成另一面向之營運成本壓力，惟有擅長成本控制且具競爭力之業者，方具生存能力。

(2)營建業

近年來因政府採取房市調控政策，導致房地產持續下滑低迷。本公司多元化經營，營建非主要之業務，未來仍保持審慎評估態度，以厚實公司競爭實力。

(3)買賣業

品牌 Gorenje 家電在台的主要競爭品牌有 Miele 及 Bosch 等，競爭者由於引進台灣時間較久，市場佔有率及口碑均已相當穩固。

Gorenje 的競爭優勢在於豐富的產品組合，以及售後服務，消費者使用口碑良好。

(4)餐旅業

A.客房

近年來台灣之產業已多由人力密集的代工製造產業轉型至精緻休旅服務事業，其中觀光休旅產業更自政府政策推動企業周休二日以來，促使國人逐年對休閒生活的重視，進而帶動觀光休旅服務產業的蓬勃興盛。另外中國大陸近年對外的經濟開放，同時加快帶動陸客對外的旅遊觀光機會，加上國內政府在觀光產業上的全力推展，在看準觀光休旅市場的興盛趨勢，引起國內各大企業集團與國際旅館品牌相繼投入於台灣市場的觀光飯店及休閒旅遊相關設施服務的建置，已掀起台灣觀光休旅產業的壯大革新。

以台北市國內飯店相關統計數字來說，民國 108 年底的國際觀光旅館與一般觀光旅館的加總已多達 45 家，客房間數亦已達 11,278 間，白熱化的客房間數上升競爭已成全面展開。美麗信花園酒店的住房商品，以基本房型即擁有近 13 坪的舒適寬闊，與旅遊界同業各單位保持良好關係，用心的高品質服務水準，持續深獲國內外商旅的肯定。

B.餐飲宴會

隨著各家觀光旅館加入觀光休旅產業大餅，除加劇客房市場的競爭外，也同時激發餐飲及宴會市場的競逐較勁。國人重視飲食休閒為重要的生活環節，在求新求變、樂於嘗鮮，抑或尋求多元選擇、物超所值的精緻餐飲服務中。美麗信除維繫既有之歐風套餐精緻服務，同時亦推展多元的自助餐食風尚，與開發精緻手做點心等餐飲服務。同時鎖定入住旅客伴手禮需求，結合台灣在地嚴選名物，包裝多款精美禮盒，以方便旅客選購為自用或送禮。另外連結餐廳、獨具一格的花園景致，亦成為婚宴市場上的特有產品，包裝花園之歐風涼亭為浪漫求婚亭商品，結合餐飲、禮車機送、音樂演奏等多項求婚套裝服務，為婚宴市場新一代之推廣利器，深獲新一代消費者的青睞。

C.俱樂部

主要客群對象為入住飯店之房客，同時招募公司企業的負責人及高階主管，以及邀請認同健康品味生活的貴賓加入會員。健身俱樂部的環境在近幾年有重要轉變，許多健身中心或俱樂部被併購或經營不善倒閉，造成會員跟著流散，加以現在健身會員對於質的部分更要求，因此在飯店內的健身俱樂部將是一大優勢。

(三) 技術及研發概況

本公司設有經營企劃室，負責各項企業創新、研究、規劃與轉投資發展之工作，因所屬業務形態不符合會計上研究發展費用之認定標準，故帳上未予註記研究發展費用，惟實際上本公司對於研究發展的投資一直是不遺餘力，希望能根本提升人力素質，提高生產力並進而強化企業的長期競爭力。

由於本公司所屬業務形態因不符合會計關於研究發展費用之認定標準，是故未來並無明確之研發計畫。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 汽車貨櫃貨運業：

(1) 短期計畫

深耕貨櫃貨運運輸專業，整合長途與轉運的運務能力，提升地區作業效率，降低作業成本，滿足客戶的多元運送服務需求。同時加強自有車隊之管理費用控制，使其達到最適經濟效益之運務規模，降低營運成本進而提昇市場競爭力。

(2) 長期計畫

- A. 鞏固現有客戶合作關係，以聯盟合作等方式，擴展業務規模範圍與增加競爭優勢，橫向結合關係企業跨業資源，提升合作綜效。
- B. 持續觀察市場需求與態勢，不斷與時俱進，建置創新並具可行性的商業模式，以達永續經營的目標。
- C. 107 年起積極開發 CY 業務，創造更佳之獲利空間，並提供客戶多角化之服務。

2. 營建業

持續審慎評估並開發地段良好之優質地段，並興建符合國人需求的住宅及商用大樓，以持續發展公司競爭優勢。

3. 買賣業

專屬網路與社群經營通路展示及銷售，維持現有客戶與銷售管道。

4. 餐旅業

(1) 短期業務發展計畫：

- A. 安排不同海內外之業務拓展出差計畫、參加國內各區域舉辦的旅展，提高酒店知名度及爭取海外商品曝光機會。
- B. 網路訂房，加強與各國內外網路訂房平台做多樣的產品包裝及曝光，增加高房價且穩定之客源網路訂房為這 3 年來的趨勢，量體不斷增加，將持續加強與各國內外網路訂房平台做多樣的產品包裝及曝光，增加高房價且穩定之客源。
- C. 銷售高價房型，注意房間數控管，增加每房之平均產值。

(2) 長期業務發展計畫：

- A. 維持長期合作之商務簽約公司併提高數量及重新爭取原有顧客之訂房，以提高每房之平均價格及附加消費金額。
- B. 除台灣最大客源的亞洲市場外，積極拓展歐美市場，掌握韓國自由行高端市場，輔以國外廣告以行銷品牌。
- C. 積極爭取獎勵旅遊與國際會議在台舉辦之場地服務與住房機會。
- D. 建立品牌價值 BrandValue，美麗信以專業的飯店規劃設計及經營管理服務提供量身訂做的專業籌備、營運規劃企劃服務，並積極關注其他有潛力之區域以自身成功經營經驗，發展管理顧問服務，拓展品牌化之餐旅服務體系。
- E. 更專注人才之培養與訓練以符合品牌化經營之發展所需。
- F. 持續更新酒店硬體，面對新酒店開幕及其他飯店裝修更新後之市場變化。
- G. 價值行銷：將服務與產品「故事化」，讓感性元素融入其中，使每一位顧客都能得到真切感受物超所值價值感。打造屬於台灣人自己的飯店品牌，將旗下各飯店品牌，透過不同的故事，給予不同的定位，讓旅客入住時，都能感受到每一個飯店體系的服務精神，以及在地化的體驗。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1. 主要商品服務銷售提供及地區：

單位:新台幣仟元

主要產品	市場	106 年度	107 年度	108 年度
油品	內銷	7,861	3,393	-
	外銷	-	-	-
餐旅	內銷	387,463	289,266	292,616
	外銷	-	-	-
營建	內銷	-	-	-
	外銷	-	-	-
勞務	內銷	52,738	55,195	55,239
	外銷	-	-	-
運輸	內銷	577,820	589,295	551,549
	外銷	-	-	-
買賣業	內銷	1,176	530	3,478
	外銷	-	-	-
合計	內銷	1,027,058	937,679	902,882
	外銷	-	-	-

2. 市場佔有率：

本公司以運輸服務為主體，在市場上已佔有一席之地，在營建業務方面，持續以審慎評估之態度，嚴選案源。

美麗信花園酒店開幕至今因深受各市場旅客青睞得以維持高住房率的水準，107 年住房率高達 84.02%，108 年在整體市場不景氣及飯店競爭者急速增加的惡劣環境中，住房仍持續增高至 85.71%。顯見美麗信深獲國、內外商旅及旅行社同業的肯定與認同。

過去三年度美麗信酒店（股）公司住房率及台北市飯店平均住房率。

年度	106 年度	107 年度	108 年度
美麗信總客房數(年度總計)	74,095	74,095	74,095
美麗信客房住用數(年度總計)	63,497	62,256	63,504
美麗信年度住房率	85%	84%	86%
各年度台北市觀光旅館(年平均住房率)	73%	73%	74%

3.市場未來供需狀況與成長性：

(1)就需求面而言：

A.汽車貨櫃貨運業：

受全球景氣持續擴張的帶動，台灣經濟 107 年上半年仍有良好表現，上半年經濟成長率在 3%以上，出口持續兩位數成長。惟依據國際研究機構預測，108 年及 109 年全球景氣擴張力道不足，未來面臨美國貿易政策高度不確定性，中美兩大主要經濟體間之貿易情勢波動，將衝擊全球經貿成長動能，且近年受到燃油價格上漲及運能供過於求影響，全球貨櫃航運業者朝整併及籌組新海運聯盟模式因應，並透過航線運能調節、艙位互換、出租與共同派船來提升營運效率，維持市場競爭力。在貿易部分，受到美中貿易戰持續擴大，信心衝擊逐漸擴散至實質面數據，對於亞洲供應鏈造成影響，加上近年來中國轉型使得經濟成長放緩，由於台灣在全球價值鏈上與中國高度整合，所以受到影響的程度最深，再者，國際油價續漲空間有限，配合高基期干擾，使得台灣出口也難維持 107 年成長表現。預期未來一年貨櫃貨運之市場需求將受環境影響趨於緊縮。汽車貨運則與內需市場連動，面對美中貿易戰、中國經濟趨緩、新興市場風險等不確定因素，後續台商回流或許將可預期帶動相關物流運輸服務機會。

B.營建業：

政府實施房市調控已經過 3、4 年，108 年房市交易有逐步回升跡象，成交件數更突破了 30 萬件，顯示買氣信心持續回溫，預期 109 年房市仍是自住穩定回流的的一年。

C.買賣業：

- a. 由於近年營建業競爭激烈，高品質及設計感強之家電產品需求將逐漸提高。
- b. 國人生活逐漸西化，換屋及裝修時烤箱、洗碗機等廚房家電需求將日漸增加。

D.餐旅業：

a. 客房：

美麗信花園酒店一直以商務需求為主要經營方向，且附加觀光旅遊以提高價值。設施完善、服務殷勤及管理專業的美麗信花園酒店，開幕至今一直是商務及觀光客的首選飯店，也深受日本市場及國人市場的青睞，同時除商務客源外並積極爭取 FIT 及各國自由行旅客。由於日本市場近年來較有波動但在本酒店一直維持穩定成長，星馬政治及經濟相對穩定，預計未來仍有觀光客持續成長的契機。另外中國大陸來台人數急速下降，已改變銷售對象至韓團及國人旅遊，歐美依舊以商務市場為主要目標，訴求寬闊精緻與溫馨貼心的住房商品與服務下，惟仍有發展空間。

b. 餐飲：

國內餐飲競爭激烈特別以台北市為白熱化，根據主計處統計，20 年前，家庭外食消費金額只占食品消費支出的一成，但近五年來已增加到三成以上。同時根據《遠見》報導調查，國人外食比例已超過七成，達 70.2%。其中，男性外食比例高於女性，達 76.1%，比女性多

11.7%。估計 330 萬人天天在外用餐，主力層為 35 歲以下年輕人。原午晚餐將依照季節推出主題式美食節及為上餐點的活動，對營收將有正面的提升。同時為爭取公司尾牙、春酒集團客的中式桌宴市場，已增加中式桌宴餐飲服務的提供。

c. 俱樂部：

近年來國人休閒時間大幅增加，加速了健身運動的趨勢，依附於飯店內之健身俱樂部享有一定的品質及競爭優勢。提供寬敞、舒適的環境空間、齊全的運動設施，專業教練健身訓練課程，滿足多樣化需求的消費客群，以增加飯店知名度與營運績效。競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策（客房業務為主）

(2)就供給面而言：

A.汽車貨櫃貨運業：

貨櫃運輸是提供越洋的貨物運輸服務，因此國際貿易熱絡與否，決定貨櫃航運股之榮枯。就經濟直覺而言，國際貿易量與 GDP 具有高度相關性，全球貿易量與全球 GDP 亦步亦趨，呈現同向變動的特性，在航運市場供需方面，因為 97 年後的供需不平衡而導致了市場近幾年的低迷狀態，因此供給側有逐步緊縮的趨勢，但總體而言，歷經 105 年的韓進破產低潮，在 106 年部分航商獲利有所改善下，最終使運輸市場不至於進一步惡化。整體影響需求面的因素包含經濟景氣是否熱絡、國際間貿易戰影響，近年來的空污議題高漲，因此老舊車輛淘汰舊換新與增加車輛保養費用，亦考驗業者的投資時機與獲取最佳資本投資報酬。

B.營建業：

大量餘屋仍處於高檔，加上 108 年使照新增，預計未來可能出現超額供給，市場賣壓大。因此，慎選地段、與市場區隔之差異化的產品是公司未來經營之目標。

C.買賣業：

台灣市場競爭品牌以歐系為主，同業多屬先發品牌，已在台灣耕耘多年，市場知名度及與佔有率均大幅領先本公司。欲有突破性之發展，必須於既有市場中區隔出一全新市場，營造 Gorenje 於產品設計之特色及優點，避免直接與其他品牌激烈競爭。

D.餐旅業：

美麗信花園酒店一直以商務需求為主要經營方向。設施完善、服務殷勤及管理專業的美麗信花園酒店，開幕至今一直是商務及觀光客的首選飯店，同時除商務客源外並積極爭取 FIT 及各國自由行旅客。

另酒店除館內各餐廳業務之經營外，另外拓展家有大廚、烘焙點心等即食網購宅配服務，以爭取更大之都會及外縣市之外食商機。此外，在參閱其他飯店下午茶自助式餐飲之熱絡歡迎，針對雨林餐廳下午茶菜色為精緻豐富饗宴，以超值之價位爭取消費者青睞，以提升雨林餐廳營收、並拉抬飯店營運績效。

4.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)競爭利基

- A. 運用貨櫃運輸本業專長及結合關係企業資源逐步擴展營運效能，以聯盟、併購、整合等渠道擴大業務規模及市場競爭力。
- B. 橫向結合關係企業跨產業之經驗與資源，創造最高整合綜效。
- C. 藉由洞悉市場需求及競爭態樣，建置具體可行之商業模式、發展藍圖與營運佈局。
- D. 審慎營建個案之開發評估，區隔市場，以迎接營建業回春。
- E. 台北美麗信花園酒店擁有雋永歐式典雅的建築外觀、高聳巍峨的接待大廳、挑高寬敞的精緻時尚客房，酒店外圍還有市區內少有之匠心獨具設計的綠藝花園，創造城市休旅全新感官享受與綠活體驗。地處商業中心位於市民大道與建國南路交叉口，距離台北世界貿易中心與東區購物天堂、三創園區及近年熱門的華山藝文中心等車程甚近，便利的交通讓旅客迅捷完成商務拜訪並自在享受休閒購物樂趣。提供全面完善之各項服務需求，涵蓋豐富精緻的美食佳餚、設備完善的健身俱樂部、一流的商務會議設施、無壓迫感的空間及挑高、充滿文創藝術的休憩空間，整體滿足渡假旅客的貼心休閒享受，與商務人士的完善機能需求。

(2)發展遠景之有利及不利因素與因應對策

A.有利因素：

a.汽車貨櫃貨運業：

(a)業務穩定：

本公司自創立以來，即秉持認真負責的態度，以提供客戶最安全、迅速的服務，並深獲船務界及貨主的認同；尤其本公司主要客戶皆為長期合作伙伴，對本公司之服務品質相當信賴，故能確實掌握業務動態及維持其穩定性，且本公司與同業向來維持非常良好之關係，更有助於本公司業務之穩定性。

(b)車隊調度機動靈活：

在貨櫃運輸全盤作業中，車輛調度為一重要環節，而本公司調度能力之靈活，早已為業界所肯定，基隆、桃園、台中及高雄皆設有聯絡處及專屬車隊，提供各地區客戶便捷及機動性高之服務網，隨時可配合市場需求狀況，調動各地區車隊，減少空車行駛里程而降低成本。

(c)提升服務品質，裨益客源拓展：

本公司於八十二年初順利通過國際品質保證之 ISO9002 評鑑後，對公司形象之提升及客源開拓上極具助益，尤其對本公司於八十一年新增之化學油槽櫃專業運輸，因取得是項認證而有利於爭取更多之化學油槽運輸業務。

b.營建業：

- (a)108 年房貸及建築貸款雙創新高，顯示房低利率刺激購買意願，低利率水準預期仍需維持一段時間，有助於購屋意願增加。

- (b)中美商戰影響，大陸台商撤退，資金大量回流，豪宅市場及工業用地需求增加。
 - (c)總統大選底定，政局安定，對房市有正面影響。
 - (d)現有房屋老舊，加上 921 前房屋耐震力不足，未來產生換屋需求。
 - c.買賣業：
 - (a)Gorenje 產品組合豐富，消費者選擇性高。
 - (b)Gorenje 產品設計感及功能性強，易獲消費者青睞。
 - d.餐旅業：
 - (a)台北美麗信花園酒店自開幕以來，至今在日本市場皆享有高知名度及獲得業界對本酒店產品高品質的認同。
 - (b)自 104 年 9 月受觀光局及各界肯定，台北美麗信花園酒店獲頒為五星級旅館認證。
 - (c)飯店持續更新客房的硬體設備，提昇飯店設施的水準並提高飯店服務品質。
 - (d)開放陸客自由行政策，將為酒店帶來正面樂觀的營運商機。
 - (e)整修 8F 四人房及家庭房，提升客房整體價值。
 - (f)位於 2 樓的會議室、健身房、桑拿、泳池、輕食餐廳及池畔酒吧全新裝潢完成，不管是商務會議用餐或觀光旅遊，相信會吸引新一波的客群。
- B.不利因素：
- a.汽車貨櫃貨運業：
 - (a)產業外移及出口成長緩慢：

近年來隨著國際化、自由化的腳步，我國目前亦面臨勞工運動及環保意識高漲之影響，因人工成本及防治污染成本等大幅上揚的壓力，進而造成產業外移的現象，影響了我國外銷的成長速度。
 - (b)營運成本提高：

國際油價受到地緣政治紛擾而走高，帶動原物料價格持續走高，加上國內一例一休法規與勞工意識抬頭因素，造成營運成本升高，市場價格受限經濟成長影響，無法反應成本調整價格下。惟本公司在加強設備維修、提高車輛運轉率和開發高附加價值的運輸服務等因應措施下，將有效控制部分成本上漲的壓力。
 - b.營建業：
 - (a)台灣是島國國家，土地取得有限，未來開發更有限。
 - (b)土地整合不易，及政府都更政策程序冗長，使得都更案推行不易。
 - (c)人口老化逐漸到來，少子化問題日漸嚴峻，房屋需求減少。
 - c.買賣業：
 - (a)Gorenje 品牌導入較晚知名度不足，易造成消費者疑慮。
 - (b)Gorenje 營業據點不足，能見度低，消費者不易接觸。
 - d.餐旅業：
 - (a)國內產業亦受全球經濟環境影響，商業活動趨於保守觀望。
 - (b)市場上其他同等級飯店甚至國際五星飯店仍採大彈性價格應對。
 - (c)108 年持續有更多家同屬性之競爭酒店開幕外，加上許多建商改裝現有建築投入飯店市場，眾多競爭對手瓜分現有住房市場。

(d)108 年至 109 年間，國際品牌飯店、國內連鎖飯店集團較低價的副品牌商旅以及一般經濟房價商旅在於重要商圈陸續出現，因為地利之便及價格因素，重重影響公司行號客人之選擇。

(e)陸客受到政治影響來台人數急速下滑，各家飯店無不低價搶團，造成市場價格混亂

C.因應對策

a.運用關係企業資源取得足以降低營運成本之優勢，提昇競爭力達成鞏固客戶及拓展客源之目標，並將研擬可行之周邊業務，以輔助運輸量之提昇。

b.尋求同業整合及擴大油品及物流運輸契機。

c.慎選推案地段，規劃符合消費者需求之市場產品並縮短開發興建時程。

d.透過與同業策略聯盟，藉大型化之優勢，確保穩健獲利空間。

e.美麗信花園酒店參與觀光局之海外旅展與獎勵旅遊暨會議展覽，並增加海外客戶業務拜訪行程，以開發更多海外市場。並視產業淡旺季及市場供需變化，將更有彈性調整不同市場區塊之比重，並於淡季推出彈性促銷專案，促使營運極大化。提昇商務客房的商務設備，以爭取商務客層的需求。透過旅遊主題包裝、藝文展演等商品交流異業合作，推出住房及餐飲優惠或機+酒套裝行程，增加住房商品配套行銷之入住誘因，以吸引國旅客源，增進消費需求及酒店住房營收。規劃更多元的客房與餐飲整合的促銷專案以爭取城市休閒的客層，包裝更多元的 All-In-One 住房專案，以吸引注重價格的客層。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品之重要用途

(1)汽車貨櫃貨運業務

A. 船邊作業：即船邊與內陸貨櫃場間之貨櫃拖運。

B. C Y 貨櫃拖運：即貨主工廠與貨櫃場間之貨櫃拖運。

C. 南北貨櫃轉運：即基隆、桃園、台中及高雄等區間之長途貨櫃拖運。

D. 化學品油槽櫃之運輸：即港口油槽區與化學工廠間之油槽櫃拖運。

E. 油品運輸：即自油品供應商槽站至客戶加油站間之汽、柴油拖運。

F. 物流運輸：即配合物流業者自其物流倉庫至其指定地點間之拖運業務。

(2)營建業務

A. 住宅大樓：住家、店鋪、停車位。

B. 廠辦大樓：廠房、店鋪、停車位。

(3)買賣業務

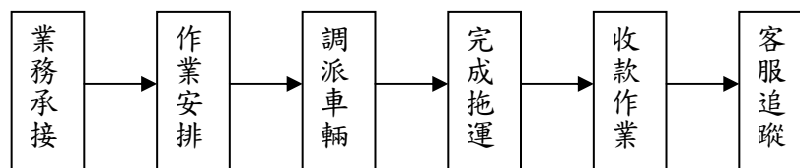
本公司之產品為家居類消費性商品及建材產品等。

(4)餐旅業務

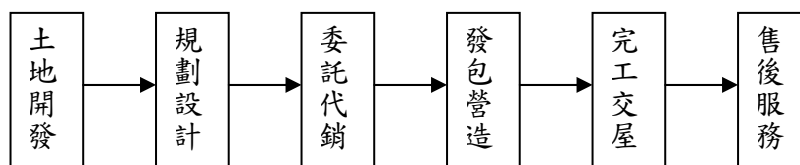
美麗信花園酒店之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲並提供會議廳及三溫暖等相關設施，無一不以客戶之最大滿意為宗旨。

2.主要產品之產製過程

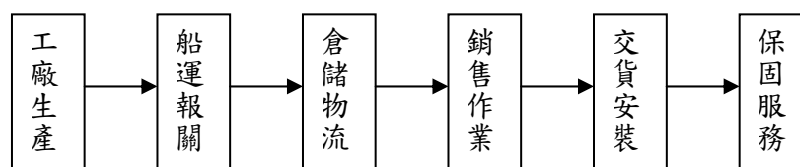
(1)運輸服務過程：



(2)營建業務過程：



(3)買賣業務過程：



(4)餐旅業務過程：

美麗信花園酒店主要業務為觀光旅館業之銷售，並無生產製造過程，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：

1.汽車貨櫃貨運業務：運輸服務業無原料供應問題。

2.營建業務：本公司主要原料為土地、工程兩類。

(1)土地：以自行開發或購地合建等方式取得，並儘速開發具增值潛力之土地。

(2)工程：發包營造及工程，均以工程品質、管理及規劃為優先考量，並訂定相關合約，規範雙方權利義務可確保無虞。

3.買賣業務：本公司代理之家電廚衛產品均為原廠組裝，授權本公司獨家在台灣銷售。

4.餐旅業務：美麗信花園酒店為觀光旅館業，主要係經營客房出租及餐飲服務，其主要原料為顧客用品及生鮮食品等品項，供應情況穩定。

(四) 最近兩年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

1. 進貨部分 (最近二年度主要供應商資料)

單位:新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度截至前一季止(註 2)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	F 供應商	124,717	17%	無	G 供應商	135,513	20%	無	G 供應商	20,705	14%	無
2	G 供應商	110,670	16%	無								
	其他	481,853	67%		其他	545,776	80%		其他	126,791	86%	
	進貨淨額	717,240	100%		進貨淨額	681,289	100%		進貨淨額	147,496	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應予揭露。

增減變動：最近二年度進貨大客戶並無大異動。

2. 銷貨部分 (最近二年度主要銷貨客戶資料)

單位:新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度截至前一季止(註 2)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	T 客戶	251,021	27%	為子公司實質關係人	T 客戶	211,353	23%	為子公司實質關係人	T 客戶	47,741	30%	為子公司實質關係人
2									0 客戶	17,344	11%	無
	其他	686,658	73%		其他	691,529	77%		其他	94,520	59%	
	銷貨淨額	937,679	100%		銷貨淨額	902,882	100%		銷貨淨額	159,605	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應予揭露。

(五) 最近二年度合併生產量值表：

單位:新台幣仟元

主要商品 (或部門別)	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
運輸		—	—	551,811	—	—	506,490
餐旅		—	—	153,694	—	—	154,996
營建		—	—	—	—	—	—
油品		—	—	930	—	—	—
買賣		—	—	704	—	—	9,526
銷售及其他		—	—	10,101	—	—	10,277
合計		—	—	717,240	—	—	681,289

(六) 最近二年度合併銷售量值：

單位:新台幣仟元

主要商品 (或部門別)	年度	107 年度				108 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
運輸		—	589,295	—	—	—	551,549	—	—
餐旅		—	289,266	—	—	—	292,616	—	—
營建		—	—	—	—	—	—	—	—
油品		—	3,393	—	—	—	—	—	—
買賣		—	530	—	—	—	3,478	—	—
銷售及其他		—	55,195	—	—	—	55,239	—	—
合計		—	937,679	—	—	—	902,882	—	—

三、從業員工資料：

最近兩年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		107 年度	108 年度	109 年度截至 5 月 21 日止
員工 人數	業務作業人員	304	296	278
	行政管理人員	93	95	94
	合計	397	391	372
平均年歲		38.5	40.8	43.3
平均服務年資		4.4	7.2	6.0
學歷 分布 比率	碩士	2%	2%	2%
	大專	35%	34%	35%
	高中（職）	39%	39%	41%
	高中（職）以下	24%	25%	22%

註:應填列至年報刊印日止之當年度資料

四、環保支出資訊：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策及可能之支出

1. 因應對策

(1) 營業車輛皆定期維修保養，在駕駛人員發現有不正常之現象時立即交由保養單位徹底整修，待檢驗合於規定標準後，方可安排作業。

(2) 車輛維護所產生之廢機油、輪胎及廢電池等，均委由廠商回收。

(3) 汰換舊車，引進最新期環保車種。

(4) 本公司營建業務之房屋興建，事前即審慎選擇信譽良好的營造廠商承包，並派有監工督促承包商加強各種污染防治工作。

2. 未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額：無。

五、勞資關係：

(一) 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利、進修、訓練措施：

(1) 本公司職工福利委員會於 79 年 4 月成立，往年由公司籌辦之各項福利措施，自該會成立後，多數委由該會主辦。本公司及職工福利委員會的福利事項如下：

A. 結婚喜慶金 B. 生育補助金

C. 死亡補助金 D. 住院補助金

E. 子女教育獎助學金 F. 文康及其他福利事項

G. 退休紀念品

(2) 勞工及健康保險：全部員工依規定參加勞工及健康保險，享受勞保給付權利及醫療照顧。

(3) 員工進修、訓練補助：

A. 每年均編列預算，對員工做職前訓練與在職訓練講習。

B. 對於工作相關之訓練與課程，訓練費由公司全額負擔。

C. 若與工作無直接相關之訓練課程，如經公司同意則予補助一半金額。

本公司最近年度教育訓練之各項成果如下：

課程項目	班次數	總人次	總時數	總費用（元）
專業訓練	71	428	1,273.5	216,715
管理才能	23	74	168	
通識訓練	7	77	48.5	
新進人員訓練	91	220	716	
自我啟發	0	0	0	
數位學習	1	1	7.5	
總計	193	800	2,213.5	

2. 退休制度與其實施情形

本公司配合勞退新制，修訂員工退休辦法遵行；選擇新制者，除續保留年資外，並依法提繳勞退金，選擇舊制者，則繼續依規定提撥退休準備金，繳存於台灣銀行本公司勞工退休準備金專戶，並有優退辦法，經法定程序核准在案，符合退休資格人員之退休金計算方式，悉依相關法令規定辦理。

3. 勞資協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司勞資雙方關係尚稱融洽。本公司將持續維持和諧理性之勞資溝通，並持續關注法令動向，避免發生勞資爭議，同時將繼續以往充分協調作法，在兼顧同業間之競爭能力下，藉由勞資雙方的共同合作，共謀公司業務之成長和員工福祉之提昇。

4. 員工行為或倫理守則：

本公司訂定「服務規則」，凡公司員工，無論在公司內外，均應自我要求，保持高水準的個人行為素養及從業道德。在從事日常工作及業務時，應嚴格遵守公司的從業道德標準，維護公司的聲譽，獲得顧客、供應商及其他各界人士的尊重與信任。其主要內容為：

(1)員工均清楚並遵守從業道德規範及個人誠信。

(2)員工應該避免造成個人利益與公司利益之間的任何衝突或可能的影響。

(3)對供應商、承包商、顧客、及其他與公司業務相關的各界人士（含政府機關），必須維持最高的從業道德標準，不得收受或給予任何餽贈、禮金、款待因而影響正常業務關係及判斷，任何形式的賄賂均應絕對禁止。

所有員工均有責任遵守此政策與相關程序，各級主管應全力落實並確保其所屬員工了解、接受並恪守相關規定。

5. 工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司辦公環境各項軟硬體設施設計之初，即以保護員工安全為第一考量，確保員工在工作時能得到最大的保障，公司出入口皆設有門禁刷卡裝置並於逃生出口設置防火門，主要出入口亦有保全監視設備，以保障員工人身安全。

空調系統方面每三個月即予以投藥消毒殺菌、每半年進行全公司消毒清潔並於每二年進行空調設備全面保養及維護。

各項機電或消防設備（如消防警報器或滅火器等），皆於每年4~6月間定期保養或維修，以確保其在任何時間皆在最佳可用的狀態，除為所有員工投保勞健保外，亦提供團險及出差旅行平安險等保險項目，並常備有醫藥箱、口罩、酒精等物品，必要時提供員工救護及防護之用。

在保障員工執行運務安全方面，於入職前均會施以職前訓練，並由資深員工帶領三日，確保確實了解作業安全，除於採購新車時優先選擇能於事故發生時優先保障員工安全之車輛外，每個作業處均配置酒測器及血壓計，不定期為員工進行酒測及每月定期量測血壓；另於每部車輛裝設GPS、行車視野輔助系統及車內監視系統，確保行駛狀態安全無虞，並固定於每年3月及9月邀請消防人員或專業人士，針對行車安全、車輛簡易維修、人員救護等議題舉辦車輛安全教育訓練。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

- 1.最近年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。
- 2.目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約：

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
營運契約	志信國際(股)公司與台灣海洋網聯船務代理(股)公司 ONE	107 年 4 月 1 日迄今	承運部分進出台灣港口之內陸轉運貨櫃運輸	無
營運契約	志信國際(股)公司與以星綜合通運(股)公司 ZIM	107 年 11 月 15 日迄今	承運部分出台灣港口之內陸轉運貨櫃運輸	每月準點率須達 95%
營運契約	志信國際(股)公司與新加坡商敦豪全球貨運物流(股)公司 DHL	107 年 12 月 11 日迄今	承運 CY 內陸貨櫃運輸	須達 KPI
營運契約	志信國際(股)公司與亞東石化(股)公司	80 年 12 月 9 日迄今	承運進口石化原料之內陸運輸	無
營運契約	志信國際(股)公司與六輕汽車貨運(股)公司	102 年 12 月 1 日迄今	汽柴油運輸	無
營運契約	志信國際(股)公司與統一速達(股)公司	103 年 5 月 26 日迄今	承攬運送黑貓宅急便轉運車業務	禁止宣傳、個資保護、機密保護
營運契約	志信國際(股)公司與泉州豐澤船務(海西)	105 年 2 月 1 日迄今	承運進出台灣港口之內陸轉運貨櫃運輸	無
租賃合約	志信國際(股)公司與統昶行銷(股)公司	101 年 4 月 1 日-111 年 3 月 31 日	基隆市暖暖區金華段等 28 筆土地租賃	無
長期借款契約	志信國際(股)公司與華南商業銀行儲蓄分行	108 年 12 月 30 日-113 年 12 月 30 日	台北市建國北路二段 33 號 12 樓辦公室及停車位質押	無
長期借款契約	志信國際(股)公司與台灣銀行天母分行	107 年 11 月 1 日-112 年 11 月 1 日	基隆市暖暖區金華段等 30 筆土地質押	無
徵求民間參與杉原海水浴場經營案興建暨營運契約	美麗灣渡假村(股)公司與台東縣政府	93 年 12 月 14 日-143 年 12 月 14 日	飯店及附屬設施之投資、開發、營運之責任及義務	徵求民間參與杉原海水浴場經營案興建暨營運契約
促進民間參與興建台北市平價旅館開發經營契約	美麗信酒店(股)公司與交通部觀光局	93 年 4 月 12 日-143 年 4 月 12 日	飯店及附屬設施之投資、開發、營運之責任及義務	契約期間按財務報表之營業收入 8%繳付經營權利金；公司取得地上權存續屆滿時，應無償移轉予國有
長期借款契約	美麗信酒店(股)公司與第一商業銀行	107 年 11 月 23 日-109 年 5 月 23 日	中長期放款	建築物及土地地上權設質
長期借款契約	美麗信酒店(股)公司與合作金庫銀行	107 年 10 月 23 日-110 年 10 月 23 日	中長期放款	按動用額度提供 10%之定存單設質

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見

(一) 1.簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料 (註3)
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
流 動 資 產		1,564,978	1,870,114	1,910,744	1,901,026	1,652,600	1,539,137
不 動 產 、 廠 房 及 設 備 (註 2)		1,380,897	1,376,805	1,208,252	1,209,895	1,193,422	1,188,821
無 形 資 產		519,188	497,910	514,717	498,581	487,067	482,067
其 他 資 產 (註 2)		1,078,917	746,130	749,995	713,233	1,355,140	1,334,779
資 產 總 額		4,543,980	4,490,959	4,383,708	4,322,735	4,688,229	4,544,804
流 動 負 債	分配前	1,449,957	1,435,419	1,422,077	1,263,359	1,155,629	1,162,929
	分配後	1,502,643	1,435,419	1,439,876	1,336,336	註 5	--
非 流 動 負 債		314,111	345,681	168,847	232,521	836,781	799,615
負 債 總 額	分配前	1,764,068	1,781,100	1,590,924	1,495,880	1,992,410	1,962,544
	分配後	1,816,754	1,781,100	1,608,723	1,568,857	註 5	--
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		2,478,490	2,421,524	2,521,613	2,570,972	2,435,596	2,330,147
股 本		1,756,199	1,782,542	1,779,942	1,779,942	1,759,942	1,759,942
資 本 公 積		1,179	2,044	2,942	3,316	7,254	7,254
保 留 盈 餘	分配前	865,155	744,211	753,776	797,466	595,646	561,062
	分配後	812,469	744,211	735,977	724,489	註 5	--
其 他 權 益		(144,043)	(105,500)	(15,047)	(9,752)	72,754	20,665
庫 藏 股 票		--	(1,773)	--	--	--	(18,776)
非 控 制 權 益		301,422	288,335	271,171	255,883	260,223	252,113
權 益 總 額	分配前	2,779,912	2,709,859	2,792,784	2,826,855	2,695,819	2,582,260
	分配後	2,727,226	2,709,859	2,774,985	2,753,878	註 5	--

註 1：本公司於民國 102 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則編製財務報告(表)。

註 2：最近一季並未辦理資產重估價。

註 3：截至年報刊印日止，最近一季財務資料業經會計師核閱。

註 4：上稱分配後數字，依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：尚未經過 109 年股東會決議分配。

2.簡明綜合損益表(合併)-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31 日財務資料 (註2)
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
營業收入	1,366,480	1,222,283	1,027,058	937,679	902,882	159,605
營業毛利	393,550	372,794	293,728	220,439	221,593	12,109
營業損益	49,319	(19,940)	(19,166)	(2,884)	11,200	(31,618)
營業外收入及支出	(8,993)	(45,389)	17,972	46,695	(177,924)	(21,769)
稅前淨利	40,326	(65,329)	(1,194)	43,811	(166,724)	(53,387)
繼續營業單位 本期淨利	32,713	(68,103)	1,820	50,596	(120,155)	(53,387)
停業單位損失	--	--	--	--	--	--
本期淨利(損)	32,713	(68,103)	1,820	50,596	(120,155)	(53,387)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(103,745)	37,005	97,553	(33,598)	78,886	(44,618)
本期綜合損益總額	(71,032)	(31,098)	99,373	16,998	(41,269)	(94,783)
淨利歸屬於母公司業 主	35,701	(65,788)	9,981	51,558	(125,149)	(43,469)
淨利歸屬於非控制權 益	(2,988)	(2,315)	(8,161)	(962)	4,994	(6,696)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(61,121)	(29,715)	100,018	20,332	(46,299)	(86,673)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(9,911)	(1,383)	(645)	(3,334)	5,030	(8,110)
每股盈餘(元)	0.20	(0.36)	0.06	0.29	(0.71)	(0.25)

註1：本公司於民國102年1月1日起採用國際財務報導準則編製財務報告(表)。

註2：截至年報刊印日為，最近一季財務資料業經會計師核閱。

(二) 1.簡明資產負債表(個體)-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
流動資產		1,417,056	1,592,562	1,557,481	1,640,998	1,444,088
不動產、廠房及設備(註2)		285,438	282,697	184,574	178,924	176,319
無形資產		269	59	738	635	462
其他資產(註2)		1,626,205	1,489,366	1,518,091	1,411,835	1,530,745
資產總額		3,328,968	3,364,684	3,260,884	3,232,392	3,151,614
流動負債	分配前	589,698	744,577	630,245	480,713	446,913
	分配後	642,384	744,577	648,044	553,690	註4
非流動負債		260,780	198,583	109,026	180,707	269,105
負債總額	分配前	850,478	943,160	739,271	661,420	716,018
	分配後	903,164	943,160	757,070	734,397	註4
歸屬於母公司業主之權益		2,478,490	2,421,524	2,521,613	2,570,972	2,435,596
股本		1,756,199	1,782,542	1,779,942	1,779,942	1,759,942
資本公積		1,179	2,044	2,942	3,316	7,254
保留盈餘	分配前	865,155	744,211	753,776	797,466	595,646
	分配後	812,469	744,211	735,977	724,489	註4
其他權益		(144,043)	(105,500)	(15,047)	(9,752)	72,754
庫藏股票		--	(1,773)	--	--	--
非控制權益		--	--	--	--	--
權益總額	分配前	2,478,490	2,421,524	2,521,613	2,570,972	2,435,596
	分配後	2,425,804	2,421,524	2,503,814	2,497,995	註4

註1：本公司於民國102年1月1日起採用國際財務報導準則編製財務報告(表)。

註2：最近一季並未辦理資產重估價。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註4：尚未經過109年股東會決議分配。

2 簡明綜合損益表(個體)-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
營業收入	409,679	347,415	248,462	235,446	224,371
營業毛利	61,185	58,588	58,284	58,707	53,411
營業損益	(13,734)	(29,765)	(5,079)	231	(1,887)
營業外收入及支出	44,651	(35,996)	11,301	46,258	(174,839)
稅前淨利	30,917	(65,761)	6,222	46,489	(176,726)
繼續營業單位本期淨利	35,701	(65,788)	9,981	51,558	(125,149)
停業單位損失	--	--	--	--	--
本期淨利(損)	35,701	(65,788)	9,981	51,558	(125,149)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(96,822)	36,073	90,037	(31,226)	78,850
本期綜合損益總額	(61,121)	(29,715)	100,018	20,332	(46,299)
淨利歸屬於母公司業主	35,701	(65,788)	9,981	51,558	(125,149)
淨利歸屬於非控制權益	--	--	--	--	--
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	(61,121)	(29,715)	100,018	20,332	(46,299)
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	--	--	--	--	--
每股盈餘(元)	0.20	(0.36)	0.06	0.29	(0.71)

註 1：本公司於民國 102 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則編製財務報告(表)。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
一〇四年	李東峰、張敬人會計師	修正式無保留意見
一〇五年	李東峰、張敬人會計師	無保留意見加其他事項
一〇六年	陳致源、劉水恩會計師	無保留意見加其他事項
一〇七年	陳致源、劉水恩會計師	無保留意見加其他事項
一〇八年	陳致源、劉水恩會計師	無保留意見加其他事項

二、最近五年度財務分析：

(一) 財務分析(合併)-採用國際財務報導準則

分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析					當年度截至 109.3.31 (註 2)
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.80	39.66	36.29	34.60	42.50	43.18
	長期資金占不動產廠房及設備比率	224.10	221.93	245.12	252.86	296.00	284.47
償債能力 (%)	流動比率	107.93	130.28	134.36	150.47	143.00	132.35
	速動比率	104.37	124.89	129.15	144.53	136.16	119.60
	利息保障倍數	2.14	(1.15)	0.95	3.27	(5.34)	(7.14)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.86	4.66	4.03	3.84	4.17	4.37
	平均收現日數	75	78	91	95	88	84
	存貨週轉率 (次)	23.44	27.00	23.17	25.46	25.39	10.43
	應付款項週轉率 (次)	7.26	7.30	8.00	8.64	8.44	9.09
	平均銷貨日數	16	14	16	14	14	35
	不動產廠房及設備週轉率(次)	0.97	0.89	0.79	0.78	0.75	0.71
	總資產週轉率 (次)	0.29	0.27	0.23	0.22	0.20	0.18
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.38	(0.90)	0.67	1.54	(2.31)	(3.74)
	權益報酬率 (%)	1.25	(2.40)	0.36	1.83	(4.53)	(7.17)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	2.30	(3.66)	(0.07)	2.46	(9.47)	(14.03)
	純益率 (%)	2.61	(5.38)	0.97	5.50	(13.86)	(31.43)
	每股盈餘 (元)	0.20	(0.36)	0.06	0.29	(0.71)	(0.25)
現金流量	現金流量比率 (%)	6.23	0.06	(1.89)	8.15	10.02	(3.64)
	現金流量允當比率 (%)	242.64	416.42	63.96	101.68	90.20	103.53
	現金再投資比率 (%)	1.75	(0.78)	(0.89)	2.51	1.30	(1.36)
槓桿度	營運槓桿度	20.20	(42.64)	(38.26)	(18.85)	8.51	0.36
	財務槓桿度	3.50	0.40	0.44	0.13	(0.74)	0.83
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%之說明：							
1. 負債占資產比率：主要係 108 年存出保證金提列預期信用減損損失致資產減少，相對負債比率增加。							
2. 利息保障倍數：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
3. 資產報酬率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
4. 權益報酬率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
5. 稅前純益占實收資本額比率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
6. 純益率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
7. 每股盈餘：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
8. 現金流量比率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
9. 現金再投資比率：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
10. 營運槓桿度：主要係 108 年度稅前虧損所致。							
11. 財務槓桿度：主要係 108 年度稅前虧損所致。							

註 1：基本每股盈餘，按當年度流通在外加權平均股數計算。

註 2：上項各年度資料皆經會計師查核簽證，109 年第一季季報並經會計師核閱。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：詳 73 頁。

(二) 財務分析(個體)-採用國際財務報導準則

分析項目 (註 3)		年度	最近五年度財務分析				
			104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		25.50	28.03	22.67	20.46	22.72
	長期資金占不動產廠房及設備比率		959.70	926.83	1,425.25	1537.90	1,533.98
償債能力%	流動比率		240.30	213.89	247.12	341.37	323.13
	速動比率		235.43	210.17	241.85	335.05	306.77
	利息保障倍數		3.27	(3.80)	1.46	5.34	(19.26)
經營能力	應收款項週轉率 (次)		3.82	3.78	2.72	3.07	4.00
	平均收現日數		96	97	134	119.00	91
	存貨週轉率 (次)		12.98	10.58	7.25	6.58	6.66
	應付款項週轉率 (次)		4.84	3.02	4.52	5.54	4.93
	平均銷貨日數		28	34	50	56.00	55
	不動產廠房及設備週轉率(次)		1.46	1.22	1.06	1.30	1.26
	總資產週轉率 (次)		0.12	0.10	0.08	0.07	0.07
獲利能力	資產報酬率 (%)		1.36	(1.63)	0.64	1.85	(3.70)
	權益報酬率 (%)		1.41	(2.69)	0.40	2.02	(5.00)
	稅前純益占實收資本額比率(%)		1.76	(3.69)	0.35	2.61	(10.04)
	純益率 (%)		8.71	(18.94)	4.02	21.90	(55.78)
	每股盈餘 (元)		0.20	(0.36)	0.06	0.29	(0.71)
現金流量	現金流量比率 (%)		(2.72)	1.13	(7.03)	0.49	7.18
	現金流量允當比率 (%)		1,084.74	707.86	63.97	28.26	(12.03)
	現金再投資比率 (%)		(1.84)	(1.71)	(1.64)	(0.76)	(2.04)
槓桿度	營運槓桿度		3.00	0.83	(37.44)	20.42	(2.33)
	財務槓桿度		0.50	0.68	0.27	(0.02)	0.18

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%之說明：

1. 利息保障倍數：主要係 108 年度稅前虧損所致。
2. 獲利能力：主要係 108 年度稅前虧損所致。
3. 現金流量：主要係 108 年度稅前虧損所致。
4. 槓桿度：主要係 108 年度稅前虧損所致。

註 1：基本每股盈餘,按當年度流通在外加權平均股數計算。

註 2：上項各年度資料皆經會計師查核簽證。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：詳 73 頁。

國際財務報導準則之計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

志信國際股份有限公司

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送之一〇八年度營業報告書、個體財務報表、合併財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳致源及劉水恩會計師查核竣事，上述表冊經由本監察人等審查，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定備具報告，敬請 鑒察。

此 致

志信國際股份有限公司一〇九年股東常會

監察人 黃 春 照

徐 維 德

蔡 士 光



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 六 日

四、最近年度財務報告

會計師查核報告

志信國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

志信國際股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，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及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，足以允當表達志信國際股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 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查核簽證財務報表規則及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，與志信國際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，對志信國際股份有限公司及子公司民國 108 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。

茲對志信國際股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入

1. 運輸收入之發生

志信國際股份有限公司及子公司之營業收入中運輸收入係屬重大，依 IFRS 15 對於收入認列政策提供之相關指引，企業需於勞務提供完成時，始符合收入認列條件。因此，本會計師於本年度查核時將運輸收入認列之發生列為關鍵查核事項。與運輸收入認列之發生相關之會計政策與攸關揭露資訊請參閱合併財務報表附註四。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要查核程序如下：

- (1) 瞭解並測試與運輸收入認列之發生相關內部控制之設計及執行有效性。
- (2) 自 108 年度運輸收入中選取樣本，執行細項證實測試，查核交易憑證及期後收款情形，以確認運輸收入認列之發生。
- (3) 對應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況。

2. 客房收入認列之正確性

志信國際股份有限公司及子公司之營業收入中來自美麗信酒店股份有限公司之客房收入係屬重大。茲因行業特性，產品（房間）單價不高及銷售筆數眾多，且涉及人工計算，錯誤發生之可能性相對較高，可能導致客房收入認列不正確。本會計師於本年度查核時將客房收入認列之正確性列為關鍵查核事項進行查核，與客房收入認列之正確性相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要查核程序如下：

- (1) 瞭解並測試與客房收入認列之正確性相關之主要內部控制的設計及執行有效性。

(2) 執行細項證實測試，取得每日收入日報表，檢視旅客登記卡、住房交易帳單及發票等資料，確認是否與帳載紀錄一致，並抽核驗算以確認收入計算正確性。

其他事項

列入上開合併財務報表中，有關採用權益法之被投資公司鉅新科技股份有限公司民國 108 及 107 年度之財務報表未經本會計師查核，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，有關上述被投資公司之其他負債沖轉其他應收款及其採用權益法之關聯企業損益之份額暨轉投資事業之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列與揭露。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日上述未經本會計師查核之其他負債餘額分別為 81,951 仟元及 79,824 仟元沖轉其他應收款，分別佔合併資產總額之 1.75% 及 1.85%；民國 108 及 107 年度上述未經本會計師查核之被投資採用權益法之關聯企業綜合損失之份額分別為新台幣 2,127 仟元及 2,235 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 5.15% 及 (13.15)%。

志信國際股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落在案，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志信國際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志信國際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。

志信國際股份有限公司及子公司之治理單位（含監察人）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，惟依照一般公認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，惟其目的非對志信國際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，以及使志信國際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志信國際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. 對於志信國際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，決定對志信國際股份有限公司及子公司民國 108 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 致 源

陳致源



會計師 劉 水 恩

劉水恩



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金（附註四及六）	\$ 272,501	6		\$ 223,365	5	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及三一）	386,102	8		381,444	9	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、八及三一）	368,127	8		320,780	7	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、九及三一）	7,450	-		35,579	1	
1150	應收票據（附註四及十）	13,707	-		14,857	-	
1160	應收票據—關係人（附註四及三十）	35,225	1		43,663	1	
1170	應收帳款淨額（附註四及十）	128,640	3		121,507	3	
1180	應收帳款—關係人（附註四及三十）	34,677	1		41,134	1	
1200	其他應收款淨額（附註十、三十及三二）	4,588	-		5,480	-	
1310	存貨淨額（附註四及十一）	18,909	-		25,345	1	
1410	預付款項（附註三十）	52,520	1		46,657	1	
1476	其他金融資產—流動（附註三一）	325,135	7		350,395	8	
1478	存出保證金—流動（附註十及三二）	-	-		285,000	7	
1479	其他流動資產（附註四及二五）	5,019	-		5,820	-	
11XX	流動資產總計	1,652,600	35		1,901,026	44	
	非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及七）	22,548	1		19,716	1	
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	122,092	3		100,342	2	
1550	採用權益法之投資（附註十三）	-	-		-	-	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四及三一）	1,193,422	25		1,209,895	28	
1755	使用權資產（附註三、四及十五）	538,948	12		-	-	
1760	投資性不動產（附註四、十六、二一及三一）	511,128	11		511,128	12	
1780	無形資產（附註四、十七、三一及三二）	487,067	10		498,581	12	
1840	遞延所得稅資產（附註四及二五）	96,293	2		48,401	1	
1920	存出保證金（附註十五）	13,200	-		13,360	-	
1980	其他金融資產—非流動（附註三一）	3,003	-		9,012	-	
1975	淨確定福利資產（附註四、二十及二四）	3,315	-		-	-	
1990	其他非流動資產（附註三一及三二）	44,613	1		11,274	-	
15XX	非流動資產合計	3,035,629	65		2,421,709	56	
1XXX	資 產 總 計	\$4,688,229	100		\$4,322,735	100	
	流動負債						
2100	短期借款（附註十八及三一）	\$ 679,220	14		\$ 768,120	18	
2110	應付短期票券（附註十八及三一）	89,780	2		119,804	3	
2150	應付票據	30,514	1		38,441	1	
2160	應付票據—關係人（附註三十）	15,452	-		12,235	-	
2170	應付帳款	27,250	1		27,839	1	
2180	應付帳款—關係人（附註三十）	5,042	-		4,664	-	
2200	其他應付款（附註十九及三十）	147,051	3		147,098	3	
2230	本期所得稅負債（附註四及二五）	1,312	-		-	-	
2280	租賃負債—流動（附註三、四及十五）	20,632	-		-	-	
2320	一年內到期之長期借款（附註十八及三一）	120,000	3		120,230	3	
2399	其他流動負債	19,376	-		24,928	-	
21XX	流動負債合計	1,155,629	24		1,263,359	29	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十八及三一）	305,208	7		214,083	5	
2580	租賃負債—非流動（附註三、四及十五）	521,576	11		-	-	
2640	淨確定福利負債（附註四、二十及二四）	7,975	-		13,699	1	
2645	存入保證金	2,022	-		1,933	-	
2670	其他非流動負債	-	-		2,806	-	
25XX	非流動負債合計	836,781	18		232,521	6	
2XXX	負債合計	1,992,410	42		1,495,880	35	
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	1,759,942	37		1,779,942	41	
3200	資本公積	7,254	-		3,316	-	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	272,195	6		267,039	6	
3320	特別盈餘公積	9,753	-		15,047	-	
3350	未分配盈餘	313,698	7		515,380	12	
3300	保留盈餘合計	595,646	13		797,466	18	
3400	其他權益	72,754	2		(9,752)	-	
31XX	本公司業主權益合計	2,435,596	52		2,570,972	59	
36XX	非控制權益	260,223	6		255,883	6	
3XXX	權益合計	2,695,819	58		2,826,855	65	
	負 債 與 權 益 總 計	\$4,688,229	100		\$4,322,735	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：黃春發

經理人：王勝雄

會計主管：江文隆

志信國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入淨額（附註四、二三及三十）				
4400	餐旅收入	\$ 292,616	33	\$ 289,266	31
4610	勞務收入	55,239	6	55,195	6
4620	運輸收入	551,549	61	589,295	63
4800	其他收入	<u>3,478</u>	<u>-</u>	<u>3,923</u>	<u>-</u>
4000	營業收入合計	<u>902,882</u>	<u>100</u>	<u>937,679</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十一、二四及三十）				
5410	餐旅成本	154,996	18	153,694	17
5610	勞務成本	10,277	1	10,101	1
5620	運輸成本	506,490	56	551,811	59
5800	其他成本	<u>9,526</u>	<u>1</u>	<u>1,634</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>681,289</u>	<u>76</u>	<u>717,240</u>	<u>77</u>
5950	營業毛利	<u>221,593</u>	<u>24</u>	<u>220,439</u>	<u>23</u>
	營業費用				
6200	營業費用（附註二四、三十及三二）	205,728	23	219,668	24
6450	預期信用損失（附註四及十）	<u>4,665</u>	<u>-</u>	<u>3,655</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>210,393</u>	<u>23</u>	<u>223,323</u>	<u>24</u>
6900	營業淨利（損）	<u>11,200</u>	<u>1</u>	<u>(2,884)</u>	<u>(1)</u>
	營業外收入及支出				
7055	預期信用減損損失（附註十及三二）	(249,500)	(28)	(25,000)	(3)
7060	採用權益法之關聯企業損失份額（附註四及十三）	(2,127)	-	(2,235)	-
7100	利息收入（附註三十）	5,518	1	6,077	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7110	租金收入 (附註三十)	\$ 12,508	1	\$ 12,283	1
7130	股利收入	46,373	5	45,508	5
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產淨益 (損)	20,167	2	(7,317)	(1)
7510	財務成本 (附註二四)	(26,292)	(3)	(19,291)	(2)
7590	其他利益及損失 (附註二 四及三十)	<u>15,429</u>	<u>2</u>	<u>36,670</u>	<u>4</u>
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>177,924</u>)	(<u>20</u>)	<u>46,695</u>	<u>5</u>
7900	稅前淨利 (損)	(166,724)	(19)	43,811	4
7950	所得稅利益 (附註四及二五)	<u>46,569</u>	<u>5</u>	<u>6,785</u>	<u>1</u>
8000	本年度淨利 (損)	(<u>120,155</u>)	(<u>14</u>)	<u>50,596</u>	<u>5</u>
	其他綜合淨益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數 (附註二 十)	3,501	-	(1,511)	-
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	76,089	9	(32,217)	(3)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附 註二五)	(<u>704</u>)	<u>-</u>	<u>130</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益	<u>78,886</u>	<u>9</u>	(<u>33,598</u>)	(<u>3</u>)
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 41,269</u>)	(<u>5</u>)	<u>\$ 16,998</u>	<u>2</u>
	淨利 (損) 歸屬於				
8610	本公司業主	(\$ 125,149)	(14)	\$ 51,558	5
8620	非控制權益	<u>4,994</u>	<u>1</u>	(<u>962</u>)	<u>-</u>
8600		(<u>\$ 120,155</u>)	(<u>13</u>)	<u>\$ 50,596</u>	<u>5</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 46,299)	(5)	\$ 20,332	2
8720	非控制權益	<u>5,030</u>	<u>-</u>	<u>(3,334)</u>	<u>-</u>
8700		<u>(\$ 41,269)</u>	<u>(5)</u>	<u>\$ 16,998</u>	<u>2</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二六)				
9710	基 本	<u>(\$ 0.71)</u>		<u>\$ 0.29</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 0.71)</u>		<u>\$ 0.29</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：黃春發



經理人：王勝雄



會計主管：江文隆



單位：新台幣千元

民國 108 年 12 月 31 日

志信隆公司



歸屬於本公司之資本		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司所有權益變動		本公司	
-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-----	--



董事長：黃春發

經理人：王勝雄

(請參閱本會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)



會計主管：江文隆

志信國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨益（損）	(\$ 166,724)	\$ 43,811
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	63,464	36,636
A20200	攤銷費用	20,686	20,605
A20300	預期信用減損損失	254,165	28,655
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資 產淨損（益）	(20,167)	7,317
A20900	財務成本	26,292	19,291
A21200	利息收入	(5,518)	(6,077)
A21300	股利收入	(46,373)	(45,508)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	-	196
A22800	處分無形資產損失	33	153
A23200	處分採用權益法子公司利益	-	(8,095)
A22300	採用權益法之關聯企業損失份額	2,127	2,235
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨 益	(2,147)	(25,423)
A22900	無形資產轉列費用數	-	233
A23800	存貨報廢損失	696	-
A29900	預付款項轉列費用數	816	726
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	5,925	(409)
	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	1,150	38,651
A31140	應收票據－關係人	8,438	(2,877)
A31150	應收帳款	(11,663)	6,957
A31160	應收帳款－關係人	6,457	(810)
A31180	其他應收款	(250,904)	23,633
A31200	存 貨	(185)	2,168
A31230	預付款項	(46,623)	(5,199)
A31240	其他流動資產	317,147	(28,711)
A32130	應付票據	(7,927)	(2,597)
A32140	應付票據－關係人	3,217	(539)
A32150	應付帳款	(589)	2,833
A32160	應付帳款－關係人	378	595
A32180	其他應付款	(4)	17,937
A32230	其他流動負債	(3,302)	(450)
A32240	淨確定福利負債	(5,538)	879
A33000	營運產生之現金	143,327	126,816

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 26,335)	(\$ 19,334)
A33500	支付之所得稅	(1,188)	(4,540)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>115,804</u>	<u>102,942</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(25,368)	(69,485)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	32,360	87,060
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	1,600
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(8,572)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	28,129	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(270,172)	(467,003)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	278,403	480,174
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	4,446	6,248
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	35,913
B02700	購置不動產、廠房及設備	(25,362)	(52,616)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,439	39,747
B03800	存出保證金減少	160	35
B04500	購置無形資產	(9,205)	(4,710)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	3,961	(23,291)
B07500	收取之利息	5,552	6,085
B07600	收取之股利	<u>46,373</u>	<u>45,508</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>76,716</u>	<u>76,693</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(88,900)	(111,100)
C00500	應付短期票券減少	(30,024)	(9,934)
C01600	舉借長期借款	90,895	5,688
C03000	存入保證金增加	89	-
C04020	租賃負債本金償還	(25,677)	-
C04200	支付本公司業主現金股利	(72,977)	(17,799)
C04300	其他非流動負債增加	-	3,106
C04500	支付非控制權益現金股利	(4,623)	(8,142)
C04900	庫藏股票買回成本	(15,127)	(266)
C05800	非控制權益變動	<u>2,960</u>	<u>(3,164)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(143,384)</u>	<u>(141,611)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
EEEE	現金及約當現金淨增加	\$ 49,136	\$ 38,024
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>223,365</u>	<u>185,341</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 272,501</u>	<u>\$ 223,365</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：黃春發



經理人：王勝雄



會計主管：江文隆



志信國際股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

志信國際股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 62 年，主要業務包括(一)長途貨櫃轉運；(二)船邊運輸作業；(三)貨櫃拖運；(四)汽車貨運：化學品暨汽柴油槽櫃及散裝貨品等運輸；(五)貨櫃、板架與設備之出租業務；(六)進出口運輸設備之買賣及經銷代理；(七)委託營造廠商興建商業、工業大樓及國民住宅等出售出租業務；(八)加油站出租及油品經銷業務；(九)進口家電衛浴廚具等設備代理銷售業務；(十)航空公司票務代理之經銷業務。

本公司股票自 82 年 10 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。除適用下述權宜作法者外，所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.70%~1.81%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 759,593
減：適用豁免之短期租賃	(2,342)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(156)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 757,095</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 557,569
加：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整	5,076
加：107 年 12 月 31 日融資租賃應付租賃款	<u>3,932</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 566,577</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重 編 前 金 額	首 次 適 用 之 調 整	108 年 1 月 1 日 重 編 後 金 額
預付款項	\$ 2,745	(\$ 2,745)	\$ -
使用權資產	<u>-</u>	<u>565,390</u>	<u>565,390</u>
資產影響	<u>\$ 2,745</u>	<u>\$ 562,645</u>	<u>\$ 565,390</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 24,800	\$ 24,800
應付租賃款—流動	1,126	(1,126)	-
租賃負債—非流動	-	541,777	541,777
應付租賃款—非流動	<u>2,806</u>	<u>(2,806)</u>	<u>-</u>
負債影響	<u>\$ 3,932</u>	<u>\$ 562,645</u>	<u>\$ 566,577</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 時，合併公司 108 年適用前述修正無重大影響。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39、及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對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

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事委託營造廠商興建房屋出售業務部分，其營業週期長於 1 年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二「子公司」及附表六。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(六) 存 貨

存貨包括物料、食材及飲料及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

（八）不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。107 年度不動產、廠房及設備尚包含融資租賃所持有之資產。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。107 年度以融資租賃持有之資產，若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折

舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 服務特許權協議

合併公司與中華民國交通部觀光局簽訂「促進民間參與興建台北市平價旅館案開發經營契約」，應適用國際財務報導解釋第12號「服務特許權協議」規範下之無形資產模式；原始以取得特許權之直接相關成本衡量，後續以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。該特許權主要為經營權利金，係可於基地內辦理下列各項開發經營事業：投資、設計、興建、經營管理並維護本基地及其地上物與附屬設施、設備，以及辦理本基地及其地上物之景觀設計、興建與管理維護。該項無形資產於營運期間以直線基礎攤銷為費用。

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則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，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制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包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、原始到期日超過 3 個月之定期存款、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備（包括源自服務特許權協議中特別載明基礎建設於歸還予授予人前應維護或復原之合約義務）之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

當清償負債準備所需支出之一部分或全部預期可自另一方歸墊，於幾乎確定可收到該歸墊，且其金額能可靠衡量時，將歸墊認列為資產。

保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 運輸收入

運輸收入來自汽車貨運及貨櫃之經營，相關業務於勞務提供完成時認列收入。

2. 客房及餐旅收入

客房及餐旅收入來自觀光旅館之經營，營運特許權協議房價不超過約定價格，於服務已確實提供時認列收入。

3. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自家電產品之銷售。係於商品運抵客戶指定地點時認列收入。

4. 勞務收入

勞務收入來自與航空公司簽訂航線合作管理契約，相關業務於勞務提供完成時認列收入。

(十五) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至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。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 租賃之土地

合併公司營業租賃之租賃土地係台東縣土地開發權利金按直線基礎於租賃期間攤銷。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成的為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,886	\$ 2,277
銀行支票及活期存款	<u>270,615</u>	<u>221,088</u>
	<u>\$ 272,501</u>	<u>\$ 223,365</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.001%~0.33%	0.001%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－ 國內上市（櫃）股票	\$ 309,941	\$ 317,422
－ 基金受益憑證	<u>76,161</u>	<u>64,022</u>
	<u>\$ 386,102</u>	<u>\$ 381,444</u>
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－ 國內未上市（櫃）股票	<u>\$ 22,548</u>	<u>\$ 19,716</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動質押之資訊，請參閱附註三一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資	<u>\$ 368,127</u>	<u>\$ 320,780</u>
<u>非流動</u>		
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資	<u>\$ 122,092</u>	<u>\$ 100,342</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票		
協益電子股份有限公司	\$ 15,475	\$ 16,192
國票金融控股股份有限公司	337,500	268,464
三陽工業股份有限公司	-	20,000
中國石油化學工業開發股份有限公司	15,152	16,124
	<u>\$ 368,127</u>	<u>\$ 320,780</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
源泉鋼鐵股份有限公司	\$ 106,985	\$ 86,325
德先股份有限公司	10,592	9,502
齊民股份有限公司		
（原：樂陞科技股份有限公司）	-	-
台灣優力流通事業股份有限公司	-	-
中華石油股份有限公司	-	-
美商艾旺電子商務股份有限公司	-	-
萬家福股份有限公司	-	-
元本電子股份有限公司	-	-
羅莎食品股份有限公司	-	-
小計	117,577	95,827
國外投資		
未上市（櫃）股票		
美麗信發展有限公司	4,515	4,515
	<u>\$ 122,092</u>	<u>\$ 100,342</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述國內外未上市（櫃）公司之普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 年 2 月、3 月、4 月及 11 月分別按 51 仟元、5,227 仟元、15,632 仟元及 4,458 仟元購買國票金融控股股份有限公司普通

股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

107 年 5 月及 8 月分別按 2,792 仟元及 2,011 仟元購買協益電子股份有限公司普通股；107 年 2 月、5 月及 6 月分別按 14,477 仟元、2,724 仟元及 1,312 仟元購買中國石油化學工業開發股份有限公司普通股；107 年 9 月、10 月及 12 月分別按 900 仟元、5,147 仟元及 27,658 仟元購買國票金融控股股份有限公司普通股；107 年 10 月及 12 月分別按 8,418 仟元及 4,046 仟元購買三陽工業股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，合併公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 20,108 仟元、3,507 仟元、8,745 仟元出售部分三陽工業股份有限公司、協益電子股份有限公司、國票金融控股股份有限公司普通股，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損失 6,042 仟元則轉入保留盈餘。

於 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 39,819 仟元、9,005 仟元、6,123 仟元、11,275 仟元及 20,838 仟元出售部分三陽工業股份有限公司、協益電子股份有限公司、國票金融控股股份有限公司、中國石油化學工業開發股份有限公司及和新小貨車租賃股份有限公司普通股，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損失 9,590 仟元則轉入保留盈餘。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動質押之資訊，請參閱附註三一。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 7,450	\$ 35,579

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率為年利率 1.065%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三一。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 13,790	\$ 14,940
減：備抵損失	(<u>83</u>)	(<u>83</u>)
	<u>\$ 13,707</u>	<u>\$ 14,857</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 218,960	\$ 207,297
減：備抵損失	(<u>90,320</u>)	(<u>85,790</u>)
	<u>\$ 128,640</u>	<u>\$ 121,507</u>
<u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 334,422	\$ 85,679
減：備抵損失	(55,334)	(55,199)
備抵減損損失（附註三 二）	(<u>274,500</u>)	(<u>25,000</u>)
	<u>\$ 4,588</u>	<u>\$ 5,480</u>

合併公司對客戶之平均授信期間為 60～90 天，應收帳款不予計息。

合併公司係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司逐一評估交易對象之預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，其考量客戶過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況、產業經濟情

勢。若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司個別評估應收票據、應收帳款及其他應收款之備抵損失如下：

	應 收 票 據 個 別 評 估	應 收 帳 款 個 別 評 估	其 他 應 收 款 個 別 評 估	合 計 個 別 評 估
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 83	\$ 85,790	\$ 80,199	\$ 166,072
本年度提列減損損失	-	4,530	249,635	254,165
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 83</u>	<u>\$ 90,320</u>	<u>\$ 329,834</u>	<u>\$ 420,237</u>
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 83	\$ 82,162	\$ 55,172	\$ 137,417
本年度提列減損損失	-	3,628	25,027	28,655
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 83</u>	<u>\$ 85,790</u>	<u>\$ 80,199</u>	<u>\$ 166,072</u>

應收票據及帳款之立帳日之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
0 至 30 天	\$ 79,110	\$ 79,267
31 至 60 天	46,161	33,881
61 至 90 天	6,491	7,189
91 天以上	<u>100,988</u>	<u>101,900</u>
合 計	<u>\$ 232,750</u>	<u>\$ 222,237</u>

合併公司與遠東航空股份有限公司簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，惟因遠東航空股份有限公司發生重大財務困難之情事，合併公司管理階層評估截至 108 年 12 月 31 日止，帳上之應收帳款 4,530 仟元及存出保證金 249,500 仟元收回可能性不大，故將存出保證金轉列其他應收款，連同應收帳款全數提列減損損失，相關說明請詳附註三二。

合併公司與中華石油股份有限公司（以下稱「中華石油公司」）於 99 年 6 月 29 日就油品經銷利益及加油站租賃訴訟案達成和解，雙方約定解除油品經銷及加油站租賃合約。

截至 99 年 6 月 29 日止，中華石油公司尚未支付本公司油品收入一租金收入及應收經銷利益之款項分別為 107,203 仟元及 10,234 仟元，和解約定中華石油公司應支付油品收入一租金收入 107,203 仟元及經銷利益 25% 即 2,581 仟元，上述款項合計 109,784 仟元，扣除中華石

油公司提存於法院之租金 26,947 仟元（已於 100 年度全數收回），截至 102 年 3 月底止已收回 31,556 仟元，於 108 年及 107 年 12 月 31 日未收回款項總額均為 51,281 仟元帳列其他應收款，已全數提列備抵損失。

十一、存貨－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 17,096	\$ 22,631
食物及飲料	1,101	1,191
物 料	712	1,523
	<u>\$ 18,909</u>	<u>\$ 25,345</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 87,329 仟元及 72,177 仟元。

108 年度銷貨成本包括存貨跌價損失為 5,925 仟元；107 年度銷貨成本包括存貨跌價回升利益為 409 仟元，主要係因年度中提列及出售呆滯之存貨所致。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司：

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	安和運輸股份有限公司（安和運輸公司）	汽車貨運、貨櫃及有關業務之經營與投資	100.00%	100.00%	-
	安泰運輸股份有限公司（安泰運輸公司）	汽車貨運及有關業務之經營與投資	100.00%	100.00%	-
	安達運輸股份有限公司（安達運輸公司）	汽車貨櫃及有關業務之經營與投資	100.00%	100.00%	-
	安毓運輸股份有限公司（安毓運輸公司）	汽車貨運及有關業務之經營與投資	100.00%	100.00%	-
	新海運輸倉儲股份有限公司（新海運輸公司）	汽車貨櫃及有關業務之經營與投資	47.47%	47.47%	1.
	美麗信酒店股份有限公司（美麗信酒店公司）	觀光旅館之開發經營	62.98%	63.98%	3.、5.
	美麗灣渡假村股份有限公司（美麗灣渡假村公司）	旅館業務及水域遊憩活動之經營	66.18%	66.18%	2.
	達裕貿易股份有限公司（達裕貿易公司）	國際貿易之經營	100.00%	100.00%	-
	亞東加油站股份有限公司（亞東加油站公司）	經營加油站業務	-	-	4
	美麗信酒店公司	美麗灣渡假村公司	13.33%	13.33%	2.

備 註：

1. 本公司法人代表占新海運輸公司董事席次超過半數，故具有控制能力，是以納入合併財務報表個體。
2. 本公司直接及間接持有美麗灣渡假村公司股權比例達 79.51%，故具有控制能力，是以納入合併財務報表個體。
3. 為具重大非控制權益之子公司。
4. 本公司於 107 年第四季處分亞東加油站股份有限公司全數股權，處分價款及利益分別為 38,410 仟元及 8,095 仟元，於 107 年底完成交割並全數收回。
5. 本公司於 108 年 4 月出售美麗信酒店公司共計 373 仟股，本公司持股比自 63.98%下降至 62.98%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非控制權益所持股權及表決權比例	
		108年12月31日	107年12月31日
美麗信酒店公司	台 北 市	37.02%	36.02%

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益		非 控 制 權 益	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
美麗信酒店公司	\$ 5,110	(\$ 523)	\$ 147,795	\$ 139,684
其 他	(116)	(439)	112,428	116,199
合 計	<u>\$ 4,994</u>	<u>(\$ 962)</u>	<u>\$ 260,223</u>	<u>\$ 255,883</u>

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

美麗信酒店公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 161,496	\$ 191,895
非流動資產	1,057,670	559,149
流動負債	(255,258)	(316,965)
非流動負債	(564,647)	(46,238)
權 益	<u>\$ 399,261</u>	<u>\$ 387,841</u>

權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 251,466	\$ 248,157
美麗信酒店公司之非控 制權益	<u>147,795</u>	<u>139,684</u>
	<u>\$ 399,261</u>	<u>\$ 387,841</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 292,616</u>	<u>\$ 289,023</u>
本年度淨利（損）	\$ 13,885	(\$ 1,458)
其他綜合損益	(<u>972</u>)	(<u>5,874</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 12,913</u>	<u>(\$ 7,332)</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$ 8,775	(\$ 935)
美麗信酒店公司之非控 制權益	<u>5,110</u>	(<u>523</u>)
	<u>\$ 13,885</u>	<u>(\$ 1,458)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 8,133	(\$ 5,294)
美麗信酒店公司之非控 制權益	<u>4,780</u>	(<u>2,038</u>)
	<u>\$ 12,913</u>	<u>(\$ 7,332)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 58,488	\$ 52,328
投資活動	15,673	(1,956)
籌資活動	(<u>85,462</u>)	(<u>19,750</u>)
淨現金流入（出）	<u>(\$ 11,301)</u>	<u>\$ 30,622</u>

十三、採用權益法之投資

	108年12月31日		107年12月31日	
	帳	列 金 額 持 股 %	帳	列 金 額 持 股 %
非上市及上櫃公司				
鉅新科技股份有限公司				
（鉅新科技公司）	(\$ 81,951)	45.15	(\$ 79,824)	45.15
加：長期股權投資貸方餘 額沖轉其他應收款	<u>81,951</u>		<u>79,824</u>	
	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
本公司享有之份額		
本年度淨損	<u>(\$ 2,127)</u>	<u>(\$ 2,235)</u>

本公司對採用權益法之投資鉅新科技公司認列超過該公司股東原有權益之損失金額，108 年及 107 年 12 月 31 日長期股權投資貸方餘額分別為 81,951 仟元及 79,824 仟元，經沖轉對該公司之其他應收款－關係人後貸方餘額均為 0 仟元。

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業損失份額，係依據同期間經會計師查核之財務報表計算。

十四、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	運	輸	設	備	生	財	設	備	餐	廳	旅	館	設	備	租	賃	資	產	出	租	資	產	建	造	中	之	不	動	產	合	計			
成 本																																							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	156,144		\$	30,624		\$	334,386		\$	44,004		\$	64,774		\$	1,185		\$	41,532		\$	888,723		\$	41,532		\$	888,723								\$	1,561,372	
增 添	-			-	3,699		-	7,206		-	2,287		-	864		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								52,616		
處 分	-			-	-		(	30,195		(	2,800		(	556		-	-		(	41,532		-	-		-	-		-	-								(	75,083	
轉出至無形資產	-			-	-		-	-		-	-		(	244		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								(	244	
重 分 類	-			-	-		(	700		-	376		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								(	324	
處分子公司	-			(	3,581		-	-		(	951		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								(	4,532	
預付設備款轉入	-			-	-		-	-		-	-		-	-		4,750	-		-	-		-	-		-	-		-	-								4,750		
轉列費用	-			-	-		-	-		(	87		(	98		(	170		-	-		-	-		-	-		-	-								(	355	
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>156,144</u>		<u>\$</u>	<u>30,742</u>		<u>\$</u>	<u>310,697</u>		<u>\$</u>	<u>42,829</u>		<u>\$</u>	<u>64,740</u>		<u>\$</u>	<u>5,765</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>927,283</u>								<u>\$</u>	<u>1,538,200</u>	
累計折舊																																							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	-		\$	17,246		\$	210,903		\$	31,521		\$	53,300		\$	1,078		\$	39,072		\$	-		\$	-		\$	-									\$	353,120
折舊費用	-			-	797		-	28,474		-	3,013		-	2,618		-	676		-	1,058		-	-		-	-		-	-									36,636	
處 分	-			-	-		(	17,553		(	2,600		(	476		-	-		(	40,130		-	-		-	-		-	-									(	60,759
轉出至無形資產	-			-	-		-	-		-	-		(	99		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									(	99
重 分 類	-			-	-		(	324		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									(	324
處分子公司	-			(	57		-	-		(	53		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									(	110
轉列費用	-			-	-		-	-		(	76		(	83		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									(	159
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>17,986</u>		<u>\$</u>	<u>221,500</u>		<u>\$</u>	<u>31,805</u>		<u>\$</u>	<u>55,260</u>		<u>\$</u>	<u>1,754</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>								<u>\$</u>	<u>328,305</u>	
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>156,144</u>		<u>\$</u>	<u>12,756</u>		<u>\$</u>	<u>89,197</u>		<u>\$</u>	<u>11,024</u>		<u>\$</u>	<u>9,480</u>		<u>\$</u>	<u>4,011</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>927,283</u>								<u>\$</u>	<u>1,209,895</u>	
成 本																																							
108 年 1 月 1 日餘額	\$	156,144		\$	30,742		\$	310,697		\$	42,829		\$	64,740		\$	5,765		\$	-		\$	927,283		\$	-		\$	927,283									\$	1,538,200
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-			-	-		-	-		-	-		-	-		(	5,765		-	-		-	-		-	-		-	-								(	5,765	
108 年 1 月 1 日餘額 (重編後)		156,144			30,742			310,697			42,829			64,740			-			-			927,283			-			927,283									1,532,435	
增 添	-			-	33		-	22,241		-	931		-	2,157		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								25,362		
處 分	-			-	-		(	42,766		(	4,513		(	4,081		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								(	51,360	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>156,144</u>		<u>\$</u>	<u>30,775</u>		<u>\$</u>	<u>290,172</u>		<u>\$</u>	<u>39,247</u>		<u>\$</u>	<u>62,816</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>927,283</u>								<u>\$</u>	<u>1,506,437</u>	
累計折舊																																							
108 年 1 月 1 日餘額	\$	-		\$	17,986		\$	221,500		\$	31,805		\$	55,260		\$	1,754		\$	-		\$	-		\$	-		\$	-									\$	328,305
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-			-	-		-	-		-	-		-	-		(	1,754		-	-		-	-		-	-		-	-								(	1,754	
108 年 1 月 1 日餘額 (重編後)	-			-	17,986		-	221,500		-	31,805		-	55,260		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-								\$	326,551	
折舊費用	-			-	663		-	26,950		-	2,871		-	2,048		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									32,532	
處 分	-			-	-		(	38,561		(	4,099		(	3,408		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-									(	46,068
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>18,649</u>		<u>\$</u>	<u>209,889</u>		<u>\$</u>	<u>30,577</u>		<u>\$</u>	<u>53,900</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>								<u>\$</u>	<u>313,015</u>	
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>156,144</u>		<u>\$</u>	<u>12,126</u>		<u>\$</u>	<u>80,283</u>		<u>\$</u>	<u>8,670</u>		<u>\$</u>	<u>8,916</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>927,283</u>								<u>\$</u>	<u>1,193,422</u>	

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	3~55年
運輸設備	1~8年
生財設備	3~20年
餐廳旅館設備	5~15年
租賃資產	4~5年
出租資產	3~50年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 535,404
建築物	337
廚房設備	99
節電設備	2,767
運輸設備	341
	<u>\$ 538,948</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 28,353
建築物	613
節電設備	1,145
運輸設備	821
	<u>\$ 30,932</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 20,632</u>
非流動	<u>\$ 521,576</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	1.70%~1.76%
建築物	1.70%
運輸設備	1.70%
節電設備	1.81%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為辦公室使用，租賃期間為 1～50 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

美麗信酒店公司於 93 年 3 月 11 日向交通部觀光局承租土地，面積共計 3,810 平方公尺，租金依「國有非公用土地設定地上權實施

要點」規定按訂約當期土地公告地價年息 5%計收。前述租金，應於公告地價調整時，隨同調整。惟未來公告地價漲幅與投資執行計畫書之財務計畫預估之當年地價漲幅差距過大時，得參照 92.8.29「促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦法」增訂之第二條第三項規定：「公共建設興建、營運期間，其所需用地當年之申報地價與原財務計畫預估之當年地價漲幅逾 50%時，主辦機關得酌予減收應繳之租金。」之精神，與財政部國有財產局協商另訂之。地上權之存續期間為自開發經營期間起算日起，為期 50 年。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ <u>1,002</u>
低價值資產租賃費用	\$ <u>174</u>
租賃之現金（流出）總額	(\$ <u>36,720</u>)

107 年

合併公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為 1 至 50 年；建築物，租賃期間為 2 至 20 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地及建築物並無優惠承購權。

截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 784 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過 1 年	\$ 7,340
1~5 年	<u>3,263</u>
	\$ <u>10,603</u>

十六、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
土 地		
基隆暖暖金華段	\$ 358,894	\$ 358,894
林口竹林段（原菁埔段）	119,797	119,797
基隆暖暖源遠段	30,026	30,026
八里長坑段	<u>2,411</u>	<u>2,411</u>
	<u>\$ 511,128</u>	<u>\$ 511,128</u>

合併公司之投資性不動產公允價值係委請非關係人之獨立評價師郭春鈺進行評價，於106年1月11日出具林口竹林段（原菁埔段）之不動產估價報告書，評估其公允價值為239,186仟元；於106年1月6日出具基隆暖暖金華段及基隆暖暖源遠段之不動產估價報告書，評估其公允價值分別為558,738仟元及43,431仟元，該評價係參考不動產交易價格之市場證據進行。因該區域不動產交易價格並無重大變化，故評估108年及107年12月31日之公允價值與前述經非關係人之獨立評價師評價之公允價值應無重大差異。

合併公司於106年10月向政府購買八里長坑段，因該區域不動產交易價格無重大變化，且無任何減損跡象，故評估108年及107年12月31日之公允價值與前述購買價格應無重大差異。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、無形資產

成 本	電 腦 軟 體	營 運 特 許 權	其 他	合 計
107年1月1日餘額	\$ 2,794	\$ 899,810	\$ 1,506	\$ 904,110
單獨取得	158	4,552	-	4,710
處 分	-	(910)	-	(910)
不動產廠房及設備轉入	-	244	-	244
轉列費用	<u>-</u>	<u>(233)</u>	<u>-</u>	<u>(233)</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 2,952</u>	<u>\$ 903,463</u>	<u>\$ 1,506</u>	<u>\$ 907,921</u>

（接次頁）

(承前頁)

	電 腦 軟 體	營 運 特 許 權	其 他	合 計
<u>累計攤銷</u>				
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,054	\$ 385,833	\$ 1,506	\$ 389,393
攤銷費用	180	20,425	-	20,605
處 分	-	(757)	-	(757)
不動產廠房及設備轉入	-	99	-	99
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,234</u>	<u>\$ 405,600</u>	<u>\$ 1,506</u>	<u>\$ 409,340</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 718</u>	<u>\$ 497,863</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 498,581</u>
<u>成 本</u>				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,952	\$ 903,463	\$ 1,506	\$ 907,921
單獨取得	-	9,205	-	9,205
處 分	-	(283)	-	(283)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,952</u>	<u>\$ 912,385</u>	<u>\$ 1,506</u>	<u>\$ 916,843</u>
<u>累計攤銷</u>				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,234	\$ 405,600	\$ 1,506	\$ 409,340
攤銷費用	192	20,494	-	20,686
處 分	-	(250)	-	(250)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,426</u>	<u>\$ 425,844</u>	<u>\$ 1,506</u>	<u>\$ 429,776</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 526</u>	<u>\$ 486,541</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 487,067</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	3~5年
營運特許權	5~50年
其 他	3年

上述營運特許權成本 912,385 仟元係包含美麗信酒店公司與中華民國交通部觀光局簽訂「促進民間參與興建台北市平價旅館案開發經營契約」所支付之權利金 27,000 仟元、規劃費 2,390 仟元及興建建築物成本 882,995 仟元。

設定作為借款擔保之無形資產金額，請參閱附註三一。

十八、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款（附註三一）		
銀行借款	\$ 619,220	\$ 634,220
無擔保借款		
信用額度借款	<u>60,000</u>	<u>133,900</u>
	<u>\$ 679,220</u>	<u>\$ 768,120</u>

擔保借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.80%~1.69% 及 0.90%~2.02%。

信用額度借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.64%~1.91% 及 1.625%~1.804%。

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票（附註三一）	\$ 90,000	\$ 120,000
減：應付短期票券折價	(<u>220</u>)	(<u>196</u>)
	<u>\$ 89,780</u>	<u>\$ 119,804</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

108 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
應付商業本票						
中華票券金融股份有限公司	\$ 70,000	\$ 170	\$ 69,830	1.638%	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$ 160,178
合作金庫票券金融股份有限公司	<u>20,000</u>	<u>50</u>	<u>19,950</u>	1.658%	銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	<u>4,000</u>
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 89,780</u>			<u>\$ 164,178</u>

107 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
中華票券金融股份有限公司	\$ 70,000	\$ 94	\$ 69,906	1.638%	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$ 135,688
合作金庫票券金融股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>102</u>	<u>49,898</u>	1.658%	銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	<u>10,000</u>
	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 196</u>	<u>\$ 119,804</u>			<u>\$ 145,688</u>

(三) 長期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
擔保借款（附註三一）		
銀行抵押借款	\$ 425,208	\$ 334,313
減：列為 1 年內到期部分	<u>120,000</u>	<u>120,230</u>
	<u>\$ 305,208</u>	<u>\$ 214,083</u>

銀行抵押借款係以合併公司定存單、建築物、投資性不動產、營運特許權及開發權利金抵押擔保（參閱附註三一），截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，有效利率分別為 1.60%~2.00% 及 1.65%~2.00%。

銀行抵押借款，分別自 108 年 11 月起按月攤還至 112 年 10 月、自 111 年 1 月按月攤還至 113 年 12 月及自 107 年 10 月起按月攤還至 110 年 10 月。

十九、其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付薪資	\$ 41,943	\$ 42,580
應付權利金	23,409	23,122
應付董監事酬勞	371	855
應付員工酬勞	371	855
應付工程款	40,488	41,443
其 他	<u>40,469</u>	<u>38,243</u>
	<u>\$ 147,051</u>	<u>\$ 147,098</u>

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及新海運輸公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 3.8%~7% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表確定福利計畫之金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 50,783	\$ 51,826
計畫資產公允價值	(<u>46,123</u>)	(<u>38,127</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 4,660</u>	<u>\$ 13,699</u>

合併公司於 108 年 12 月 31 日淨確定福利負債於合併資產負債表中分別列示於淨確定福利資產 3,315 仟元與淨確定福利負債 7,975 仟元。

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,760	(\$ 41,321)	\$ 11,439
當期服務成本	2,251	-	2,251
利息費用（收入）	414	(327)	87
認列於損益	2,665	(327)	2,338
再衡量數			
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(924)	(924)
精算損失			
—人口統計假設變動	4	-	4
—財務假設變動	158	-	158
—經驗調整	2,273	-	2,273
認列於其他綜合損益	2,435	(924)	1,511
雇主提撥	-	(1,589)	(1,589)
計畫資產支付數	(6,034)	6,034	-
	(6,034)	4,445	(1,589)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 51,826	(\$ 38,127)	\$ 13,699
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 51,826	(\$ 38,127)	\$ 13,699
當期服務成本	947	-	947
利息費用（收入）	385	(280)	105
認列於損益	1,332	(280)	1,052
再衡量數			
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(1,126)	(1,126)
精算損失			
—人口統計假設變動	127	-	127
—財務假設變動	960	-	960
—經驗調整	(3,462)	-	(3,462)
認列於其他綜合損益	(2,375)	(1,126)	(3,501)
雇主提撥	-	(6,590)	(6,590)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 50,783	(\$ 46,123)	(\$ 4,660)

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.66%~0.80%	0.84%~1.125%
薪資預期增加率	1.875%~2.000%	1.875%~2.000%
離職率	1.000%~27.000%	1.000%~23.000%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,380)	(\$ 1,575)
減少 0.25%	\$ 1,445	\$ 1,644
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,372	\$ 1,571
減少 0.25%	(\$ 1,310)	(\$ 1,506)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 434	\$ 481
確定福利義務平均到期期間	7年~7.1年	7.8年~8年

二一、資產負債之到期分析

合併公司與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後 1 年內及超過 1 年後將回收或償付之金額，列示如下：

	1 年 內	1 年 後	合 計
108 年 12 月 31 日			
投資性不動產	\$ -	\$ 511,128	\$ 511,128
107 年 12 月 31 日			
投資性不動產	\$ -	\$ 511,128	\$ 511,128

二二、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>175,994</u>	<u>177,994</u>
已發行股本	<u>\$ 1,759,942</u>	<u>\$ 1,779,942</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司 108 年 7 月將買回之庫藏股股份予以註銷，註銷股份計 2,000 仟股，每股面額 10 元，減資金額為 20,000 仟元，並以 108 年 7 月 12 日為減資基準日，已於 108 年 8 月 7 日辦理變更登記完成。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
庫藏股票交易	\$ 6,879	\$ 2,006
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	-	935
逾時效未領取之股利	<u>375</u>	<u>375</u>
	<u>\$ 7,254</u>	<u>\$ 3,316</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二四之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司為因應業務多角化經營、健全財務結構及保障投資人權益之需求，股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，其中盈餘分配除保留部分盈餘以作為公司成長所需資金，現金股利之分派比例以不低於當年度分配股利總額 50% 為原則。股利分派之比例及現金股利之比例得視公司營運資金需求等情形授權董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 5,156	\$ 998		
特別盈餘公積	(5,294)	(90,453)		
現金股利	72,977	17,799	\$ 0.41	\$ 0.1

上述 107 年度盈餘分配案之每股股利，因本公司庫藏股買回，致影響流通在外股份數量，造成本公司股東現金配息比率由 0.41 元調整至 0.41465929 元。

本公司預計於 109 年 6 月 24 日舉行股東常會，決議通過 108 年度虧損撥補案。

(四) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(仟股)
108 年 1 月 1 日股數	-
本年度增加	20,000
本年度減少	(20,000)
108 年 12 月 31 日股數	<u>-</u>

合併公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 255,883	\$ 271,171
追溯適用 IFRS 9 之影響數	-	(383)
本年度淨益(損)	4,994	(962)
透過其他綜合損益按公允價		
值衡量未實現損益	(379)	(2,170)
確定福利計畫再衡量數	415	(253)
相關所得稅	-	51
對子公司所有權權益變動數	3,933	(902)
子公司發放現金股利	(4,623)	(8,142)
喪失子公司控制力所減少之		
非控制權益	-	(2,527)
年底餘額	<u>\$ 260,223</u>	<u>\$ 255,883</u>

二三、收入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
餐旅收入	\$ 292,616	\$ 289,266
勞務收入	55,239	55,195
運輸收入	551,549	589,295
其他收入	3,478	3,923
	<u>\$ 902,882</u>	<u>\$ 937,679</u>

(一) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收帳款（附註十及三十）	<u>\$ 163,317</u>	<u>\$ 162,641</u>	<u>\$ 173,226</u>

(二) 客戶合約收入之細分

客戶合約收入之細分資訊請參閱附註三四。

二四、淨利（損）

(一) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分及報廢不動產、廠房及設備淨益	\$ 2,147	\$ 25,423
處分無形資產損失	(33)	(153)
外幣兌換淨損	(62)	(13)
處分子公司利益	-	8,095
其他	13,377	3,318
	<u>\$ 15,429</u>	<u>\$ 36,670</u>

(二) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 16,425	\$ 19,291
租賃負債之利息	9,867	-
	<u>\$ 26,292</u>	<u>\$ 19,291</u>

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 35,101	\$ 32,844
營業費用	28,363	3,792
	<u>\$ 63,464</u>	<u>\$ 36,636</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108年度	107年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 19,577	\$ 19,509
營業費用	<u>1,109</u>	<u>1,096</u>
	<u>\$ 20,686</u>	<u>\$ 20,605</u>

(四) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 11,802	\$ 12,146
確定福利計畫	1,052	2,338
其他員工福利	<u>246,549</u>	<u>249,121</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 259,403</u>	<u>\$ 263,605</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 176,548	\$ 177,905
營業費用	<u>82,855</u>	<u>85,700</u>
	<u>\$ 259,403</u>	<u>\$ 263,605</u>

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 年度為稅前淨損，是以未估列員工及董監酬勞，107 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞於 108 年 3 月 26 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度
員工酬勞	1%
董監事酬勞	1%

金 額

	107年度			
	現	金	股	票
員工酬勞	\$	474	\$	-
董監事酬勞		474		-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年度董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 1,932	\$ 1,659
以前年度調整	<u>95</u>	<u>(30)</u>
	<u>2,027</u>	<u>1,629</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(48,596)	(1,443)
稅率變動	<u>-</u>	<u>(6,971)</u>
	<u>(48,596)</u>	<u>(8,414)</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 46,569)</u>	<u>(\$ 6,785)</u>

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利（損）	<u>(\$ 166,724)</u>	<u>\$ 43,811</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算		
之所得稅費用（利益）	(\$ 36,503)	\$ 8,062
稅上不可減除之費損	2,167	7,454
免稅所得	(7,904)	(16,434)
以前年度之所得稅費用於本年度		
調整	95	(30)
稅率變動	-	(6,971)
未認列之可減除暫時性差異	6,724	7,567
未認列之虧損扣抵	<u>(11,148)</u>	<u>(6,433)</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 46,569)</u>	<u>(\$ 6,785)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產及負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(包含於其他 流動資產項下)	\$ 3,172	\$ 2,699
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 1,312	\$ -

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	稅 率 變 動	年 底 餘 額
暫時性差異					
未實現筆事車輛 準備	\$ 2,951	(\$ 374)	\$ -	\$ -	\$ 2,577
存貨未實現跌價 損失	331	1,186	-	-	1,517
未實現兌換淨損	-	10	-	-	10
備抵呆帳	29,388	440	-	-	29,828
退休金超限	7,159	51	(704)	-	6,506
虧損扣抵	3,531	(3,531)	-	-	-
使用權資產	-	924	-	-	924
減損損失	5,000	49,900	-	-	54,900
其 他	41	(10)	-	-	31
	<u>\$ 48,401</u>	<u>\$ 48,596</u>	<u>(\$ 704)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 96,293</u>

107 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	稅 率 變 動	年 底 餘 額
暫時性差異					
未實現筆事車輛 準備	\$ 2,548	(\$ 48)	\$ -	\$ 451	\$ 2,951
存貨未實現跌價 損失	350	(82)	-	63	331
未實現兌換淨損	13	(13)	-	-	-
備抵呆帳	24,298	800	-	4,290	29,388
退休金超限	5,983	55	130	991	7,159
虧損扣抵	6,665	(4,310)	-	1,176	3,531
減損損失	-	5,000	-	-	5,000
其 他	-	41	-	-	41
	<u>\$ 39,857</u>	<u>\$ 1,443</u>	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 6,971</u>	<u>\$ 48,401</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
108 年度到期	\$ -	\$ 13,427
109 年度到期	8,601	8,601
110 年度到期	81,306	134,475
111 年度到期	46,094	46,094
112 年度到期	55,569	55,569
113 年度到期	61,566	61,506
114 年度到期	46,458	46,458
115 年度到期	152,886	152,886
116 年度到期	23,653	23,653
117 年度到期	38,692	39,055
118 年度到期	32,028	-
	<u>546,853</u>	<u>581,724</u>
可減除暫時性差異		
採權益法認列之投資損失	389,104	386,977
金融資產減損損失	304,895	304,895
採權益法之長期股權投資減損損失	50,967	50,967
	<u>744,966</u>	<u>742,839</u>
	<u>\$ 1,291,819</u>	<u>\$ 1,324,563</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>(\$ 125,149)</u>	<u>\$ 51,558</u>

股 數	單位：仟股	
	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	175,994	177,994
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	70
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>175,994</u>	<u>178,064</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、處分子公司

本公司於 107 年 5 月與非關係人松詠有限公司簽訂處分亞東加油站股份有限公司全數股權之協議，亞東加油站股份有限公司係負責加油站之業務。上述股權已於 107 年 12 月 17 日完成交割，故對該子公司喪失控制。

(一) 收取之對價

	亞 東 加 油 站 股 份 有 限 公 司
現 金	<u>\$ 40,937</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	亞 東 加 油 站 股 份 有 限 公 司
流動資產	
現 金	\$ 2,497
其他流動資產	1,461
非流動資產	
不動產、廠房及設備	4,090
其他非流動資產	24,510

(接次頁)

(承前頁)

	亞 東 加 油 站 股 份 有 限 公 司
流動負債	
應付款項	(\$ 523)
當期所得稅負債	(55)
非流動負債	
負債準備	(1,665)
處分之淨資產	<u>\$ 30,315</u>

(三) 處分子公司之利益

	亞 東 加 油 站 股 份 有 限 公 司
收取之對價	\$ 40,937
減：處分之淨資產	(30,315)
減：非控制權益	(2,527)
處分利益	<u>\$ 8,095</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

	亞 東 加 油 站 股 份 有 限 公 司
以現金收取之對價	\$ 38,410
減：處分之現金餘額	(2,497)
	<u>\$ 35,913</u>

二八、資本風險管理

合併公司之資本結構管理策略，係基於現行營運產業特性、未來成長性及發展藍圖，計算其所需營運資金及長期發展之各項資產規模等，作出整體性規劃，並考量外部環境變動、產業景氣循環波動等風險因素，並確保集團內各投資企業能夠在繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬及維持最適當資本結構。

合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本及風險，及透過資產負債比例對資金進行監控，以採用審慎之風險管理策略。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值，或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 309,941	\$ -	\$ -	\$ 309,941
國內未上市（櫃）股票	-	22,548	-	22,548
基金受益憑證	76,161	-	-	76,161
	<u>\$ 386,102</u>	<u>\$ 22,548</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 408,650</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
－國內上市（櫃）股票	\$ 368,127	\$ -	\$ -	\$ 368,127
－國內未上市（櫃）股票	-	117,577	-	117,577
－國外未上市（櫃）股票	-	4,515	-	4,515
	<u>\$ 368,127</u>	<u>\$ 122,092</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 490,219</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 317,422	\$ -	\$ -	\$ 317,422
國內未上市（櫃）股票	-	19,716	-	19,716
基金受益憑證	64,022	-	-	64,022
	<u>\$ 381,444</u>	<u>\$ 19,716</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 401,160</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
－國內上市（櫃）股票	\$ 320,780	\$ -	\$ -	\$ 320,780
－國內未上市（櫃）股票	-	95,827	-	95,827
－國外未上市（櫃）股票	-	4,515	-	4,515
	<u>\$ 320,780</u>	<u>\$ 100,342</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 421,122</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內外未上市（櫃）股票	市場法：以相同產業且公司營運財務情況相近之公司，其股票於活絡市場交易之成交价格，與對應之價值乘數，並考量流動性風險計算流動性折價，以換算標的之價值。 資產法：以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(三) 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		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 408,650	\$ 401,160
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	838,126	1,143,352
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	490,219	421,122
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	1,421,595	1,454,503

註 1：餘額係包含現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額、應收票據－關係人、應收帳款淨額、應收帳款－關係人、其他應收款淨額、其他金融資產－流動、存出保證金－流動、存出保證金－非流動及其他金融資產－非流動等按攤銷後成本衡量之按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付票據－關係人、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、長期借款（包含一年內到期部分）、存入保證金－流動（包含於其他流動負債）及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金、權益工具投資、應收款項、應付款項及借款。合併公司財務策略主要係以保守、穩健為原則，財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關利率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司訂定完整之核決權限，以建立權責分明的財務政策及監督執行流程，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，合併公司必須恪遵關於整理財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險（參閱下述(1)）以及其他價格風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 7,450	\$ 33,879
—金融負債	948,402	492,956
具現金流量利率風險		
—金融資產	597,557	570,869
—金融負債	785,208	733,213

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利（損）將減少／增加 1,877 仟元及 1,623 仟元，主因為合併公司之變動利率存款及變動利率借款之淨部位。

(2) 其他價格風險

合併公司因持有國內外股票權益證券而產生權益價格暴險。合併公司並未積極交易該等投資，但指派相關人員監督價格風險，並評估何時須增加被避風險之風險部位。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，108 年度稅前／稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,087 仟元。108 年度稅前／稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,902 仟元。

若權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前／稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,012 仟元。107 年度稅前／稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,211 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。合併公司持續針對應收帳款之客戶之財務狀況進行評估。

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年底止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於1個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 年至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	\$ 66,497	\$ 38,056	\$ 35,221	\$ 1,663	\$ -
租賃負債	2,758	1,751	26,028	84,358	617,506
浮動利率工具	55,032	139,747	292,914	314,990	-
固定利率工具	<u>26,967</u>	<u>143,776</u>	<u>241,570</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 151,254</u>	<u>\$ 323,330</u>	<u>\$ 595,733</u>	<u>\$ 401,011</u>	<u>\$ 617,506</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 30,537</u>	<u>\$ 84,358</u>	<u>\$ 99,598</u>	<u>\$ 99,598</u>	<u>\$ 99,598</u>	<u>\$ 318,712</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 111,130	\$ 31,388	\$ 37,186	\$ 1,334
浮動利率工具	134,638	173,023	293,775	225,133
固定利率工具	<u>70,404</u>	<u>369,731</u>	<u>1,174</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 316,172</u>	<u>\$ 574,142</u>	<u>\$ 332,135</u>	<u>\$ 226,467</u>

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於 1 個月之期間內，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 80,560 仟元及 203,227 仟元。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行額度（每年 重新檢視）		
— 已動用金額	\$ 60,000	\$ 133,900
— 未動用金額	<u>180,000</u>	<u>126,100</u>
	<u>\$ 240,000</u>	<u>\$ 260,000</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行額度		
－已動用金額	\$ 1,134,208	\$ 1,088,337
－未動用金額	<u>398,667</u>	<u>354,500</u>
	<u>\$ 1,532,875</u>	<u>\$ 1,442,837</u>

三十、關係人交易

除已於合併財務報表附註三三列示者外，本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
德安開發股份有限公司（德安開發）	實質關係人
正暉交通股份有限公司（正暉公司）	實質關係人
美亞鋼管廠股份有限公司（美亞鋼管）	實質關係人
德安資訊股份有限公司（德安資訊）	實質關係人
宇弘投資股份有限公司（宇弘投資）	實質關係人
徐 維 德	實質關係人
張 麗 娥	實質關係人
美亞商旅股份有限公司	實質關係人
鉅新科技股份有限公司（鉅新公司）	關聯企業
徐 明 潭	主要管理階層

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
運輸收入	實質關係人		
	正暉公司	\$ 211,353	\$ 251,021
餐旅收入	實質關係人	187	166
	關聯企業	-	10
	主要管理階層	-	2
		<u>\$ 211,540</u>	<u>\$ 251,199</u>

合併公司與關係人間之銷貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
運輸成本	實質關係人		
	正暉公司	\$ 55,477	\$ 44,281
餐旅成本	實質關係人	-	415
		<u>\$ 55,477</u>	<u>\$ 44,696</u>

合併公司與關係人間之進貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(四) 營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
餐旅費用	實質關係人	\$ 1,148	\$ 677
運輸費用	實質關係人	390	-
		<u>\$ 1,538</u>	<u>\$ 677</u>

(五) 租金收入

關 係 人 類 別	108年度	107年度
實質關係人	<u>\$ 803</u>	<u>\$ 552</u>

與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般條件收付。

(六) 其他利益

關 係 人 類 別	108年度	107年度
實質關係人	<u>\$ 765</u>	<u>\$ 1,089</u>

(七) 利息收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
關聯企業		
鉅新公司	<u>\$ 2,262</u>	<u>\$ 2,262</u>

(八) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應收票據－關係人	實質關係人		
	正暉公司	\$ 35,224	\$ 43,645
	其 他	<u>1</u>	<u>18</u>
		<u>\$ 35,225</u>	<u>\$ 43,663</u>
應收帳款－關係人	實質關係人		
	正暉公司	\$ 34,667	\$ 41,121
	其 他	<u>10</u>	<u>13</u>
		<u>\$ 34,677</u>	<u>\$ 41,134</u>
其他應收款－關係人	關聯企業		
	鉅新公司	\$ 95,852	\$ 93,830
	減：沖轉長期股權投資貸方	(81,951)	(79,824)
	備抵呆帳	(<u>13,901</u>)	(<u>14,006</u>)
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年應收關係人款項並未提列壞帳損失。

(九) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應付票據－關係人	實質關係人		
	正暉公司	<u>\$ 15,452</u>	<u>\$ 12,235</u>
應付帳款－關係人	實質關係人		
	正暉公司	<u>\$ 5,042</u>	<u>\$ 4,664</u>
其他應付款－關係人	實質關係人	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 67</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(十) 預付款項

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
實質關係人	<u>\$ 222</u>	<u>\$ 76</u>

(十一) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取 得	價 款
	108年度	107年度
實質關係人	\$ -	\$ 511

(十二) 取得金融資產

108年1月1日至12月31日

關係人類別	帳 列 項 目	交易股數(仟股)	交 易 標 的	取 得 價 款
實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	337	亞東加油站	\$ 1,564
主要管理階層	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	169	亞東加油站	784
		506		\$ 2,348

(十三) 取得其他資產

關係人類別	帳 列 項 目	取 得	價 款
		108年度	107年度
實質關係人	無形資產	\$ -	\$ 163

(十四) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 17,786	\$ 18,973
退職後福利	1,063	1,178
	\$ 18,849	\$ 20,151

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。

三一、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構及財政部國有財產局，作為短期銀行借款額度、長期銀行借款額度、應付短期票券、租用土地、承運合約、訴訟及為美麗灣渡假村公司銀行融資背書保證之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 999,135	\$ 1,036,086
營運特許權(帳列無形資產)	466,204	460,861
投資性不動產	478,691	478,691

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款(帳列其他金融資產— 流動及非流動)	\$ 328,138	\$ 359,407
透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	100,020	129,960
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	205,178	232,418
質押定存單(帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產—流動)	7,450	33,879
開發權利金(帳列其他非流動資 產)	3,492	3,592
	<u>\$ 2,588,308</u>	<u>\$ 2,734,894</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

重大合約

(一) 本公司

合作管理契約

本公司與遠東航空股份有限公司簽訂取得兩岸及國內航線之旅客運送及貨物運送之經銷管理服務合約。合約期間為108年11月1日至109年10月31日，管理合約保證金為249,500仟元。

本公司與遠東航空股份有限公司簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，因遠東航空股份有限公司發生重大財務困難之情事，本公司於108年12月12日終止對遠東航空股份有限公司相關服務，本公司依合約取得遠航公司支票乙紙、負責人張綱維先生開立之商業本票乙紙，金額皆為新台幣249,500仟元及不動產抵押權係第2順位；本公司已與律師研議相對應之法律程序以確保本公司相關權益。該業務終止後，本公司管理階層評估截至108年12月31日止，帳上之應收帳款4,530仟元及存出保證金249,500仟元收回可能性不大，故將存出保證金轉列其他應收款，連同應收帳款全數提列減損損失。

(二) 美麗信酒店公司

1. 營運特許權契約

美麗信酒店公司於 93 年 3 月 11 日與中華民國交通部觀光局簽訂「促進民間參與興建台北市平價旅館案開發經營契約」，經營期間為 93 年 4 月 12 日至 143 年 4 月 12 日。營運特許權為 27,000 仟元（包含於無形資產項下），已於簽約時支付。美麗信酒店公司依合約規定客房平均房價以不超過約定價格為原則，正式簽約後 3 年內不得調漲房價，自簽約後第 4 年得以隨物價指數予以調整，惟調整幅度須經觀光局同意始得辦理。經營權利金按每年度營業收入 8% 計算，108 及 107 年度經營權利金分別為 23,020 仟元及 22,736 仟元（包含於營業費用項下）。

2. 股份買賣備忘錄

美麗信酒店公司於 107 年 11 月 20 日經董事會通過授權董事長與愛客發有限公司及高絲旅股份有限公司簽訂股權買賣備忘錄，並於 11 月 23 日完成備忘錄簽定事宜。三方就實地查核等事宜訂立備忘錄，共同信守。惟各方仍得依其自身考量決定，並不負有簽立正式股份買賣契約之義務。美麗信酒店公司依備忘錄約定給付愛客發有限公司及高絲旅股份有限公司分別為 5,000 仟元及 20,000 仟元保證金。並取具兩家公司負責人所開立之保證本票 50,000 仟元作為相對擔保。

愛客發有限公司、高絲旅股份有限公司及其連帶保證人於 108 年 3 月發生存款不足之情形，美麗信酒店公司已將存出保證金轉列其他應收款，並經美麗信酒店公司管理階層評估收回可能性不大，故全數提列減損損失。

本股份買賣備忘錄於 108 年 4 月 23 日屆期，美麗信酒店公司董事會決議終止上述投資計劃；美麗信酒店公司已於 108 年 5 月 31 日至台北地方法院聲請連帶保證人之本票裁定。

(三) 美麗灣渡假村公司

1. 開發經營契約

美麗灣渡假村公司於 93 年 12 月 14 日與台東縣政府簽訂「徵求民間參與杉原海水浴場投資經營案興建暨營運契約」，開發經營期間為 93 年 12 月 14 日至 143 年 12 月 14 日，並支付開發權利金 5,000 仟元及提供履約保證金 10,000 仟元作為擔保，款項已全數支付（包含於其他非流動資產及存出保證金項下）。截至 108 年 12 月 31 日止，美麗灣渡假村公司目前仍在籌備階段，尚未開始營運。

2. 重要工程合約

美麗灣渡假村公司因參與杉原海水浴場投資經營案而與大清營造股份有限公司簽訂工程合約，合約總價為 1,018,500 仟元，截至 108 年 12 月 31 日止，已支付 868,895 仟元工程款。

3. 環境評估議題

美麗灣公司因台東縣政府與台灣環境保護聯盟發生行政程序之爭議，進入法律訴訟程序，故於 96 年 10 月 1 日起，依台東縣政府要求美麗灣渡假村公司配合協商先行停工，台灣環境保護聯盟之主要訴求在於美麗灣渡假村公司應先通過環境評估，要求施工現場停止開發工程。最高行政法院於 101 年 9 月 20 日 101 年度裁字第 1888 號判決台灣環境保護聯盟所提之停工訴訟判決定讞。

美麗灣渡假村公司於 97 年 10 月通過台東縣政府之環評審查，並於 99 年 9 月 28 日完成後續之行政程序取得使用執照；100 年 1 月 4 日取得裝修執照，惟最高行政法院於 101 年 1 月 19 日 101 年度判字第 55 號判決台東縣政府 97 年通過之環評審查結論撤銷確定，台東縣政府於 101 年 2 月 4 日府觀管字第 1010020168 號函文美麗灣渡假村公司停止開發行為，然並未調整 BOT 案雙方之權利義務關係，台東縣政府並於 101 年 2 月 20 日府授環水字第 1010002329 號函文美麗灣渡假村公司補強環境影響說明書相關文件資料後送台東縣政府審查。美麗灣渡假村

公司於 101 年 12 月 22 日經「台東縣環境影響評估審查委員會」有條件通過環評審查，並於 102 年 2 月 1 日公告審查結論（以下簡稱第 2 次通過之環評審查結論），台東縣政府原已於 102 年 3 月 13 日府觀管字第 1020036513 號函文美麗灣渡假村公司同意復工，惟高雄高等行政法院於 102 年 6 月 28 日 102 年度停字第 7 號裁定於有條件通過環評審查之行政爭訟終結前，停止執行，台東縣政府亦於 102 年 7 月 18 日授環水字號第 1020014722 號函文美麗灣渡假村公司依高雄高等行政法院判決辦理。後台東縣政府及美麗灣渡假村公司分別於 102 年 7 月 17 日及 102 年 7 月 18 日向最高行政法院提出抗告，最高行政法院於 102 年 10 月 11 日裁第 1554 號仍判決於有條件通過環評審查之行政爭訟終結前停止執行工程，高雄高等行政法院於 103 年 10 月 28 日判決撤銷 102 年公告之有條件通過環評審查結論，台東縣政府於 103 年 11 月 30 日向最高行政法院提出抗告，惟最高行政法院於 105 年 3 月 31 日 105 年度判字第 123 號判決上訴駁回，即第 2 次通過之環評審查結論判決撤銷定讞。高雄高等行政法院於 104 年 9 月 10 日 102 年度訴字第 481 號判決撤銷台東縣政府 102 年 3 月 13 日府觀管字第 1020036513 號函（復工函），台東縣政府及美麗灣渡假村公司皆於 104 年 10 月 12 日向最高行政法院提出上訴，惟最高行政法院於 105 年 4 月 21 日 105 年度判字第 179 號判決上訴駁回，判決撤銷台東縣政府原於 102 年 3 月 13 日府觀管字第 1020036513 號之復工函定讞。又高雄高等行政法院於 104 年 9 月 10 日 102 年度訴字第 252 號判決美麗灣渡假村公司 99 年 8 月 11 日府建字第 A0997002105 號建造執照及 99 年 9 月 21 日府建字第 C0997002602 號使用執照均無效，台東縣政府及美麗灣渡假村公司分別於 104 年 9 月 30 日及 104 年 9 月 29 日向最高行政法院提出上訴，最高行政法院已於 105 年 10 月 26 日判決廢棄原高雄高等行政法院 104 年 9 月 10 日判決，並駁回環保人士所提訴訟，台東縣政府勝訴定讞，即建造執照及使用執照均屬有效。後環保人士另提出撤銷本案建造執

照及使用執照訴訟，高雄高等行政法院已於 106 年 9 月 6 日判決原告之訴駁回，故本案建造執照及使用執照並無被撤銷。美麗灣渡假村公司因上述開發案之環評程序等爭議以致未能繼續執行，美麗灣渡假村公司已依中華民國仲裁法之規定及中華民國仲裁協會之仲裁規則由仲裁方式解決之，目前正由仲裁庭召開詢問會審理中，將持續辦理有關仲裁相關事宜，以保障公司之權益。

三三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

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

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
- (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年底餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
- (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
運輸部門	\$ 551,549	\$ 589,295	(\$ 29,126)	(\$ 39,458)
飯店部門	292,616	289,266	19,775	9,574
票務管理部門	55,239	55,195	34,739	40,852
其他部門	3,478	530	(9,834)	(10,675)
加油站部門	-	3,393	-	794
營建部門	-	-	(4,354)	(3,971)
繼續營業單位淨額	<u>\$ 902,882</u>	<u>\$ 937,679</u>	11,200	(2,884)
採用權益法之關聯企業損失 份額			(2,127)	(2,235)
預期信用減損損失			(249,500)	(25,000)
利息收入			5,518	6,077
租金收入			12,508	12,283
股利收入			46,373	45,508
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨益(損)			20,167	(7,317)
財務成本			(26,292)	(19,291)
其他利益及損失			15,429	36,670
稅前淨利(損)			<u>(\$ 166,724)</u>	<u>\$ 43,811</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。108 及 107 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之預期信用減損損失、利息收入、其他利益及損失、租金收入、股利收入、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損、採用權益法之關聯企業損失份額、財務成本及所得稅利益。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

合併公司資產之衡量金額並未提供予營運決策者，故部門資產衡量金額為零。

(三) 其他部門資訊

	折	舊	與	攤	銷
	108年度			107年度	
運輸部門	\$ 42,085			\$ 30,415	
飯店部門	22,155			23,245	
其他部門	25			821	
	<u>\$ 64,265</u>			<u>\$ 54,481</u>	

(四) 主要產品及勞務之收入

合併公司營業單位之主要產品及勞務之收入請詳(一)部門收入及營運結果。

(五) 地區別資訊

合併公司營業單位收入營運地點皆為台灣。

(六) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入淨額之 10% 以上者如下：

	108年度	107年度
客戶 A	\$ 211,859	\$ 246,120

志信國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額 (註 1)	本年度餘額 (註 1)	實際金額	支動額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳金額	擔保名稱	品保價值	對資金貸與對象 個別金額	對象限額	資金最高限額	與備註
0	志信國際股份有限公司	安順貿易股份有限公司	其他應收款	是	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	-	2.65%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$ 730,678 (志信公司淨值 30%)	\$ 974,238 (志信公司淨值 40%)		
0	志信國際股份有限公司	美麗灣渡假村股份有限公司	其他應收款	是	310,000	310,000	234,000		2.90%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	730,678 (志信公司淨值 30%)	974,238 (志信公司淨值 40%)		
1	安和運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款	是	10,000		-	-	2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	8,474 (安和公司淨值 30%)	11,299 (安和公司淨值 40%)		
2	安泰運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款	是	20,000	4,500	1,500		2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	10,166 (安泰公司淨值 30%)	13,555 (安泰公司淨值 40%)		
3	安達運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款	是	10,000		-	-	2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	5,955 (安達公司淨值 30%)	7,940 (安達公司淨值 40%)		

註 1：係經董事會通過之資金貸與額度。

註 2：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

志信國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證關係(註4)	單一企業背書保證之限額(註1)	本年度最高背書保證餘額(註3)	年底背書保證餘額(註3)	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高限額(註2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對地區背書保證	註
0	志信國際股份有限公司	安通運輸股份有限公司	(2)	\$ 2,435,596	\$ 92,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	0.82	\$ 3,653,394	Y	-	
1	安泰運輸股份有限公司	美鹿灣渡假村股份有限公司 志信國際股份有限公司	(2) (4)	2,435,596 10,166	640,000 5,000	320,000 5,000	319,220 -	319,220 -	13.14 49.18	3,653,394 16,944	Y -	- -	

註1：係分別依志信公司及安泰公司最近期財務報表淨值之100%及30%為限額。

註2：係分別依志信公司及安泰公司最近期財務報表淨值之150%及50%為限額。

註3：係經董事會決議通過之背書保證額度。

註4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，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50%之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。
- (4) 公司直接或間接持有表決權股份達90%以上之子公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業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例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。

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 度 或 單 位 數 (仟)	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 / 股 權 淨 值 (註 1)	底 值 備 註
美麗信酒店股份有限公司	股票 美亞鋼管股份有限公司 正道工業股份有限公司 中國石油化學工業開發股份有限公司 美麗信發展有限公司 基金受益憑證 華南永昌麒麟貨幣市場基金 中信華盈貨幣市場基金 台新大眾貨幣市場基金 聯邦貨幣市場基金 野村精選貨幣市場基金 富邦吉祥貨幣市場基金	董事長相同 — — — — — — — — — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,350 328 1,546 1,900 422 457 354 381 321 308	\$ 21,060 4,920 15,152 4,515 5,077 5,051 5,051 5,050 5,048 5,050	0.59 0.39 0.05 10.00 — — — — — —	\$ 21,060 4,920 15,152 4,515 5,077 5,051 5,051 5,050 5,048 5,050	

註 1： 本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之普通股股票及基金受益憑證。

註 2： 其中美亞鋼管股份有限公司 5,200 仟股、國票金融控股股份有限公司 18,238 仟股及寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 750 仟股已抵押作為短期銀行借款及應付短期票券之擔保品。

志信國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

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原因			應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率	授信期	授信期	價授信期	額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
新海運輸股份有限公司	正暉股份有限公司	實質關係人	運輸收入	(\$ 211,353)	55%	(註)		\$ -	\$ 69,891	51%	

註：收付條件與非關係人相當。

志信國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收款項餘額	應收關係人款項式	逾期金額	轉率	應收關係人款項餘額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	抵額
志信國際股份有限公司	美麗灣渡假村股份有限公司	母子公司	\$ 234,000 (註 1)	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	-

註 1：係其他應收款—資金融通 234,000 仟元。
註 2：上表列示之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

志信國際股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資			底 座	持 有		被 投 資 公 司 本 年 度 損 失 (註 1)	本 年 度 認 列 之 投 資 利 益 (損 失) (註 1)	備 註
				108年12月31日	107年12月31日	股數 (仟股)		比 率 (%)	帳 面 金 額			
志信國際股份有限公司	美麗信酒店股份有限公司	台北市	觀光旅館業	\$ 260,040	\$ 263,973	23,442	62.98		\$ 251,466	\$ 13,885	\$ 8,775	子公司
	美麗灣渡假村股份有限公司	台東縣	旅館業務及水域遊憩活動之經營	404,900	404,900	37,390	66.18		315,118	(19,831)	(13,124)	子公司
	新海運輸倉儲股份有限公司	新北市	汽車貨櫃之運輸及有關業務之經營與投資	33,787	33,787	2,452	47.47		77,507	7,530	3,574	子公司
	安和運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運、貨櫃及有關業務之經營與投資	58,205	58,205	5,500	100.00		28,247	(6,473)	(6,473)	子公司
	安泰運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運及有關業務之經營與投資	26,950	26,950	2,500	100.00		33,937	1,901	1,556	子公司；差額 345 仟元係制流交易影響數。
	達裕貿易股份有限公司	台北市	經營國際貿易之經營	22,500	22,500	2,500	100.00		543	(55)	(55)	子公司
	安達運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨櫃及有關業務之經營與投資	30,000	30,000	3,000	100.00		19,811	(4,203)	(4,203)	子公司
	安順運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運及有關業務之經營與投資	25,000	25,000	2,500	100.00		4,821	(4,026)	(4,226)	子公司；差額 396 仟元係制流交易影響數。
	鉅新科技股份有限公司	桃園市	電子業	397,230	397,230	22,575	45.15		-	(4,715)	(2,127)	關聯企業
	美麗信酒店股份有限公司	台東縣	旅館業務及水域遊憩活動之經營	66,000	66,000	3,000	13.33		17,969	(19,831)	(2,635)	子公司

註 1：係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註 2：轉投資間投資損益、採用權益法之投資與被投資公司間股權，除鉅新科技股份有限公司外，業已完全沖銷。

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

註1：0代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：1代表母公司對子公司、2代表子公司對母公司、3代表子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收淨額或總資產之比率計算，若屬資產負債科目，以年底餘額佔合併總資產及負債之方式計算；若屬損益科目，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：上表揭露標準為達交易人之該科目10%且交易金額達1,000仟元。

註5：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

志信國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

志信國際股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，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，足以允當表達志信國際股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 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及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，與志信國際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，對志信國際股份有限公司民國 108 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。

茲對志信國際股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之發生

志信國際股份有限公司之營業收入主要來自運輸收入，依 IFRS 15 對於收入認列政策提供之相關指引，企業需於勞務提供完成時，始符合收入認列條件。因此，本會計師於本年度查核時將運輸收入認列之發生列為關鍵查核事項。與運輸收入認列之發生相關之會計政策與攸關揭露資訊請參閱個體財務報表附註四。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試與運輸收入認列之發生相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自 108 年度運輸收入中選取樣本，執行細項證實測試，查核交易憑證及期後收款情形，以確認運輸收入認列之發生。
3. 對應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況。

其他事項

列入上開個體財務報表中，有關採用權益法之被投資公司鉅新科技股份有限公司民國 108 及 107 年度之財務報表未經本會計師查核，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，有關上述被投資公司之其他負債沖轉其他應收款及其採用權益法之關聯企業損益之份額暨轉投資事業相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列與揭露。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日志信國際股份有限公司持有上述未經本會計師查核之其他負債餘額分別為 81,951 仟元及 79,824 仟元沖轉其他應收款，分別佔志信國際股份有限公司資產總額之 2.60%及 2.47%；民國 108 及 107 年度上述未經本會計師查核之被投資公司採用權益法之關聯企業綜合損失之份額分別為新台幣 2,127 仟元及 2,235 仟元，分別佔志信國際股份有限公司綜合損益總額之 4.59%及(10.99)%。

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志信國際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志信國際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。

志信國際股份有限公司之治理單位（含監察人）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，惟其目的非對志信國際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，以及使志信國際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志信國際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. 對於志信國際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，並負責形成志信國際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，決定對志信國際股份有限公司民國 108 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 致 源

陳致源



會計師 劉 水 恩

劉水恩



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日



民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註三、四及六）	\$ 156,921	5	\$ 67,096	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及二九）	283,961	9	318,554	10
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、八及二九）	352,975	11	304,656	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、九及二九）	4,450	-	32,579	1
1150	應收票據（附註四、十及二八）	2,522	-	4,633	-
1170	應收帳款淨額（附註四、十及二八）	54,847	2	50,054	2
1200	其他應收款淨額（附註四、十及三十）	3,210	-	3,673	-
1210	其他應收款—關係人（附註四、十二及二八）	234,040	8	215,079	7
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	2,922	-	2,084	-
1310	存貨淨額（附註四及十一）	17,803	1	24,148	1
1476	其他金融資產—流動（附註四及二九）	319,221	10	328,220	10
1478	存出保證金—流動（附註三十）	-	-	285,000	9
1479	其他流動資產	11,216	-	5,222	-
11XX	流動資產總計	1,444,088	46	1,640,998	51
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及七）	22,548	1	19,716	1
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	117,577	4	95,827	3
1550	採用權益法之投資（附註四、十二及二五）	731,450	23	754,395	23
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二九）	176,319	6	178,924	5
1755	使用權資產（附註三、四及十四）	2,111	-	-	-
1760	投資性不動產（附註四、十五、十九及二九）	511,128	16	511,128	16
1780	無形資產（附註四）	462	-	635	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	79,867	2	28,794	1
1920	存出保證金（附註十四）	633	-	633	-
1990	其他非流動資產（附註四及二八）	65,431	2	1,342	-
15XX	非流動資產合計	1,707,526	54	1,591,394	49
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,151,614	100	\$ 3,232,392	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二九）	\$ 270,000	9	\$ 250,000	8
2110	應付短期票券（附註十六及二九）	89,780	3	119,804	4
2150	應付票據	7,617	-	5,486	-
2160	應付票據—關係人（附註二八）	11,223	-	12,549	-
2170	應付帳款	4,313	-	3,894	-
2180	應付帳款—關係人（附註二八）	11,324	1	12,926	1
2200	其他應付款（附註十七及二八）	9,831	-	12,011	-
2250	負債準備—流動（附註四）	280	-	176	-
2280	租賃負債—流動（附註三、四及十四）	1,796	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十六及二九）	37,500	1	56,250	2
2399	其他流動負債	3,249	-	7,617	-
21XX	流動負債合計	446,913	14	480,713	15
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六及二九）	259,375	8	168,750	5
2580	租賃負債—非流動（附註三、四及十四）	30	-	-	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	7,975	1	10,232	-
2645	存入保證金	1,725	-	1,725	-
25XX	非流動負債合計	269,105	9	180,707	5
2XXX	負債合計	716,018	23	661,420	20
	權益				
3110	普通股股本	1,759,942	56	1,779,942	55
3200	資本公積	7,254	-	3,316	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	272,195	9	267,039	8
3320	特別盈餘公積	9,753	-	15,047	1
3350	未分配盈餘	313,698	10	515,380	16
3300	保留盈餘合計	595,646	19	797,466	25
3400	其他權益	72,754	2	(9,752)	-
3XXX	權益合計	2,435,596	77	2,570,972	80
	負債與權益總計	\$ 3,151,614	100	\$ 3,232,392	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：黃春發



經理人：王勝雄



會計主管：江文隆



志信國際股份有限公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入淨額（附註四、二一及二八）				
4300	油品收入	\$ -	-	\$ 1,593	1
4610	勞務收入	55,239	25	55,195	23
4620	運輸收入	165,623	74	176,433	75
4800	其他收入	3,509	1	2,225	1
4000	營業收入合計	<u>224,371</u>	<u>100</u>	<u>235,446</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十一、二二及二八）				
5300	油品成本	-	-	527	-
5610	勞務成本	2,986	1	3,520	2
5620	運輸成本	158,448	71	170,294	72
5800	其他成本	9,526	4	2,398	1
5000	營業成本合計	<u>170,960</u>	<u>76</u>	<u>176,739</u>	<u>75</u>
5950	營業毛利	<u>53,411</u>	<u>24</u>	<u>58,707</u>	<u>25</u>
	營業費用				
6200	營業費用（附註二二及二八）	50,633	23	54,821	23
6450	預期信用損失（附註四及十）	4,665	2	3,655	2
6000	營業費用合計	<u>55,298</u>	<u>25</u>	<u>58,476</u>	<u>25</u>
6900	營業淨利（損）	<u>(1,887)</u>	<u>(1)</u>	<u>231</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額（附註四及十二）	(16,303)	(7)	(36,165)	(15)
7100	利息收入（附註二八）	12,100	5	11,334	5
7110	租金收入（附註二八）	10,007	4	10,215	4
7130	股利收入（附註四）	43,747	20	43,591	19
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益（損）（附註四及七）	20,637	9	(8,991)	(4)
7670	預期信用減損損失（附註四、十及三十）	(249,500)	(111)	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7510	財務成本	(\$ 8,721)	(4)	(\$ 10,706)	(5)
7590	其他利益及損失(附註二二)	<u>13,194</u>	<u>6</u>	<u>36,980</u>	<u>16</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>174,839</u>)	(<u>78</u>)	<u>46,258</u>	<u>20</u>
7900	稅前淨利(損)	(176,726)	(79)	46,489	20
7950	所得稅利益(附註四及二三)	<u>51,577</u>	<u>23</u>	<u>5,069</u>	<u>2</u>
8000	本年度淨利(損)	(<u>125,149</u>)	(<u>56</u>)	<u>51,558</u>	<u>22</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十八)	2,513	1	(1,031)	-
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失(益)	77,061	34	(26,343)	(11)
8320	採用權益法之子公司其他綜合損益份額	(220)	-	(3,886)	(2)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二三)	(<u>504</u>)	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益	<u>78,850</u>	<u>35</u>	(<u>31,226</u>)	(<u>13</u>)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ <u>46,299</u>)	(<u>21</u>)	\$ <u>20,332</u>	<u>9</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二四)				
9710	基 本	(\$ <u>0.71</u>)		\$ <u>0.29</u>	
9810	稀 釋	(\$ <u>0.71</u>)		\$ <u>0.29</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：黃春發



經理人：王勝雄



會計主管：江文隆





民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其他權益項目 (附註四及八)	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	計	減	股	票	總	額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,779,942	\$ 2,942	\$ 266,041	\$ 105,500	\$ 382,235	\$ 753,776	\$ 2,521,613
A3	並進適用 IFRS 9 之影響數	-	-	-	-	-	-	-
A5	107 年 1 月 1 日並進適用後餘額	1,779,942	2,942	266,041	105,500	382,235	753,776	2,521,613
B1	106 年度盈餘指撥及分配	-	-	998	-	(998)	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	(90,453)	90,453	-	-
B5	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(17,799)	17,799	-	-
	股東現金股利	-	-	998	(90,453)	71,656	-	-
CI7	其他資本公積變動數	-	375	-	-	-	-	375
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	51,558	51,558	51,558
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(1,179)	(1,179)	(31,226)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	50,372	50,372	20,332
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(9,590)	(9,590)	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	1,779,942	3,316	267,039	15,047	515,380	797,466	2,570,972
B1	107 年度盈餘指撥及分配	-	-	5,156	-	(5,156)	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	(5,294)	5,294	-	-
B5	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(72,977)	72,977	-	-
	股東現金股利	-	-	5,156	(5,294)	72,839	-	-
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	(125,149)	(125,149)	(125,149)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	2,386	2,386	78,850
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(122,763)	(122,763)	(46,299)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(6,042)	(6,042)	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	(935)	-	-	(38)	(38)	(973)
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(15,127)
L3	庫藏股註銷	(20,000)	4,873	-	-	-	-	15,127
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	1,759,942	7,254	272,195	9,753	313,698	595,646	2,435,596



後附之附註係本圖體財務報告之一部分。
(請參閱勤業信會會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

會計主管：江文隆



經理人：王勝雄



董事長：黃春發

志信國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利（損）	(\$ 176,726)	\$ 46,489
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	6,107	4,323
A20200	攤銷費用	173	163
A20300	預期信用減損損失	254,165	3,655
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損（益）	(20,637)	8,991
A20900	財務成本	8,721	10,706
A21200	利息收入	(12,100)	(11,334)
A21300	股利收入	(43,747)	(43,591)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨益	(632)	(27,345)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	16,303	36,165
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	5,925	(409)
A23200	處分採權益法子公司利益	-	(8,095)
A29900	廉價購買利益	-	(183)
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	2,111	39,548
A31150	應收帳款	(53,070)	(42,934)
A31180	其他應收款	(249,003)	(3,200)
A31190	其他應收款－關係人	22,524	21,250
A31200	存 貨	420	1,932
A31230	預付款項	(6,191)	111
A31240	其他流動資產	293,885	(25,915)
A32130	應付票據	2,131	4,169
A32140	應付票據－關係人	(1,326)	(258)
A32150	應付帳款	419	2,688
A32160	應付帳款－關係人	(1,602)	(704)
A32180	其他應付款	(2,240)	(1,517)
A32230	其他流動負債	(4,264)	(2,391)
A32240	淨確定福利負債	256	275
A33000	營運產生之現金	41,602	12,589

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 8,661)	(\$ 10,666)
A33500	支付之所得稅	(838)	429
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>32,103</u>	<u>2,352</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(25,368)	(62,193)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	32,360	87,060
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	4,446	1,600
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(10,400)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	28,129	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(98,946)	(264,353)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	146,898	252,413
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資 產減資退回股款	-	6,248
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(453)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	2,960	-
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	38,410
B02700	購置不動產、廠房及設備	(475)	(338)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	670	29,010
B03800	存出保證金減少	-	165
B04500	購置無形資產	-	(60)
B06700	其他非流動資產增加	(64,089)	(449)
B07500	收取之利息	12,066	11,349
B07600	收取之股利	<u>48,363</u>	<u>53,153</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>87,014</u>	<u>141,162</u>
籌資活動之現金流量			
C04020	租賃負債本金償還	(3,039)	-
C00200	短期借款增加(減少)	20,000	(110,000)
C00500	應付短期票券減少	(30,024)	(9,934)
C01600	舉借長期借款	71,875	40,625
C04300	其他非流動負債減少	-	(1,500)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
C04500	發放現金股利	(\$ 72,977)	(\$ 17,799)
C04900	庫藏股票買回成本	(15,127)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(29,292)	(98,608)
EEEE	現金淨增加	89,825	44,906
E00100	年初現金餘額	67,096	22,190
E00200	年底現金餘額	\$ 156,921	67,096

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：黃春發



經理人：王勝雄



會計主管：江文隆



志信國際股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

志信國際股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 62 年，主要業務包括(一)長途貨櫃轉運；(二)船邊運輸作業；(三)貨櫃拖運；(四)汽車貨運：化學品暨汽柴油槽櫃及散裝貨品等運輸；(五)貨櫃、板架與設備之出租業務；(六)進出口運輸設備之買賣及經銷代理；(七)委託營造廠商興建商業、工業大樓及國民住宅等出售出租業務；(八)加油站出租及油品經銷業務；(九)進口家電衛浴廚具等設備代理銷售業務；(十)航空公司票務代理之經銷業務。

本公司股票自 82 年 10 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。除適用下述權宜作法者外，所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.70%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 4,880
減：適用豁免之低價值資產租賃	(<u>121</u>)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 4,759</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 4,150
加：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>860</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 5,010</u>

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
預付款項	\$ 361	(\$ 361)	\$ -
使用權資產	<u>-</u>	<u>5,176</u>	<u>5,176</u>
資產影響	<u>\$ 361</u>	<u>\$ 4,815</u>	<u>\$ 5,176</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 1,829	\$ 1,829
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>3,181</u>	<u>3,181</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,010</u>	<u>\$ 5,010</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其中申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預

期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。
若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。首次適用 IFRIC 23 時，本公司 108 年適用前述修正無重大影響。

(二) 109 年適用金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註1)
IFRS 9、IAS 39、及 IFRS7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司從事委託營造廠商興建房屋出售業務部分，其營業週期長於 1 年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括商品及物料。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。存貨成本之計算係採用加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度損益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，

而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。(108年係包含符合投資性不動產定義及使用權資產。)。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則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，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制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包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、原始到期日超過 3 個月之定期存款、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業本收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

當清償負債準備所需支出之一部分或全部預期可自另一方歸墊，於幾乎確定可收到該歸墊，且其金額能可靠衡量時，將歸墊認列為資產。

保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十四) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 運輸收入

運輸收入來自汽車貨運及貨櫃之經營，相關業務於勞務提供完成時認列收入。

2. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自家電產品之銷售。係於商品運抵客戶指定地點時認列收入。

3. 勞務收入

勞務收入來自與航空公司簽訂航線合作管理契約，相關業務於勞務提供完成時認列收入。

(十五) 租賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至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。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，

惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 137	\$ 161
銀行支票及活期存款	156,784	66,935
	<u>\$ 156,921</u>	<u>\$ 67,096</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.001%~0.33%	0.001%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－ 國內上市（櫃）股票	\$ 283,961	\$ 288,554
－ 基金受益憑證	-	30,000
	<u>\$ 283,961</u>	<u>\$ 318,554</u>
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－ 國內未上市（櫃）股票	\$ 22,548	\$ 19,716

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動質押之資訊，請參閱附註二九。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資	<u>\$ 352,975</u>	<u>\$ 304,656</u>
<u>非流動</u>		
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資	<u>\$ 117,577</u>	<u>\$ 95,827</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票		
協益電子股份有限公司	\$ 15,475	\$ 16,192
國票金融控股股份有限 公司	337,500	268,464
三陽工業股份有限公司	-	20,000
	<u>\$ 352,975</u>	<u>\$ 304,656</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
源泉鋼鐵股份有限公司	\$ 106,985	\$ 86,325
德先股份有限公司	10,592	9,502
齊民股份有限公司		
（原：樂陞科技股份 有限公司）	-	-
台灣優力流通事業股份 有限公司	-	-
中華石油股份有限公司	-	-
美商艾旺電子商務股份 有限公司	-	-
萬家福股份有限公司	-	-
元本電子股份有限公司	-	-
羅莎食品股份有限公司	-	-
小 計	<u>\$ 117,577</u>	<u>\$ 95,827</u>

本公司依中長期策略目的投資上述國內外未上市（櫃）公司之普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 108 年 2 月、3 月、4 月及 11 月分別按 51 仟元、5,227 仟元、15,632 仟元及 4,458 仟元購買國票金融控股股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，因屬長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 20,108 仟元、3,507 仟元、8,745 仟元出售部分三陽工業股份有限公司、協益電子股份有限公司及國票金融控股股份有限公司普通股，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損失 6,042 仟元則轉入保留盈餘。

於 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 39,819 仟元、9,005 仟元、6,123 仟元、11,275 仟元及 20,838 仟元出售部分三陽工業股份有限公司、協益電子股份有限公司、國票金融控股股份有限公司、中國石油化學工業開發股份有限公司及和新小貨車租賃股份有限公司普通股，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損失 9,590 仟元則轉入保留盈餘。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動質押之資訊，請參閱附註二九。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
<u>國內投資</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 4,450	\$ 32,579

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率皆為年利率 1.065%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二九。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 2,522	\$ 4,633
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 2,522</u>	<u>\$ 4,633</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 108,739	\$ 99,416
減：備抵損失	(<u>53,892</u>)	(<u>49,362</u>)
	<u>\$ 54,847</u>	<u>\$ 50,054</u>
<u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 303,991	\$ 54,954
減：備抵損失	(51,281)	(51,281)
備抵減損損失（附註三十）	(<u>249,500</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ 3,210</u>	<u>\$ 3,673</u>

本公司對客戶之平均授信期間為 60～90 天，應收帳款不予計息。

本公司係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。本公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司逐一評估交易對象之預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，其考量客戶過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況、產業經濟情勢。若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司個別評估應收票據、應收帳款及其他應收款之備抵損失如下：

	應收票據 個別評估	應收帳款 個別評估	其他應收款 個別評估	合 計 個別評估
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 49,362	\$ 51,281	\$ 100,643
本年度提列減損損失	-	4,530	249,500	254,030
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,892</u>	<u>\$ 300,781</u>	<u>\$ 354,673</u>
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 45,734	\$ 51,281	\$ 97,015
本年度提列減損損失	-	3,628	-	3,628
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,362</u>	<u>\$ 51,281</u>	<u>\$ 100,643</u>

應收票據及帳款之立帳日之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
0 至 30 天	\$ 53,547	\$ 59,377
31 至 60 天	12,772	1,883
61 至 90 天	3,256	785
91 天以上	41,686	42,004
合 計	<u>\$ 111,261</u>	<u>\$ 104,049</u>

本公司與遠東航空股份有限公司簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，惟因遠東航空股份有限公司發生重大財務困難之情事，本公司管理階層評估截至 108 年 12 月 31 日止，帳上之應收帳款 4,530 仟元及存出保證金 249,500 仟元收回可能性不大，故將存出保證金轉列其他應收款，連同應收帳款全數提列減損損失，相關說明請詳附註三十。

本公司與中華石油股份有限公司（以下稱「中華石油公司」）於 99 年 6 月 29 日就油品經銷利益及加油站租賃訴訟案達成和解，雙方約定解除油品經銷及加油站租賃合約。

截至 99 年 6 月 29 日止，中華石油公司尚未支付本公司油品收入一租金收入及應收經銷利益之款項分別為 107,203 仟元及 10,234 仟元，和解約定中華石油公司應支付油品收入一租金收入 107,203 仟元及經銷利益 25% 即 2,581 仟元，上述款項合計 109,784 仟元，扣除中華石油公司提存於法院之租金 26,947 仟元（已於 100 年度全數收回），截至 102 年 3 月底止已收回 31,556 仟元，於 108 年及 107 年 12 月 31 日未收回款項總額 51,281 仟元帳列其他應收款，已全數提列備抵損失。

十一、存貨－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 17,091	\$ 22,625
物 料	712	1,523
	<u>\$ 17,803</u>	<u>\$ 24,148</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 9,526 仟元及 2,398 仟元。108 年度銷貨成本包括存貨跌價損失為 5,925 仟元；107 年度銷貨成本包括存貨跌價回升利益為 409 仟元，主要係因年度中提列及出售呆滯之存貨所致。

十二、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 731,450	\$ 754,395
投資關聯企業	-	-
	<u>\$ 731,450</u>	<u>\$ 754,395</u>

(一) 投資子公司

	108年12月31日		107年12月31日	
被 投 資 公 司	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
非上市及上櫃公司				
美麗灣渡假村股份有限公司	\$ 315,118	66.18	\$ 328,242	66.18
美麗信酒店股份有限公司	251,466	62.98	248,157	63.98
新海運輸倉儲股份有限公司	77,507	47.47	77,236	47.47
安和運輸股份有限公司	28,247	100.00	34,720	100.00
安泰運輸股份有限公司	33,937	100.00	32,381	100.00
安達運輸股份有限公司	19,811	100.00	24,014	100.00
安毓運輸股份有限公司	4,821	100.00	9,047	100.00
達裕貿易股份有限公司	543	100.00	598	100.00
亞東加油站股份有限公司	-	-	-	-
	<u>\$ 731,450</u>		<u>\$ 754,395</u>	

本公司於 108 年 4 月出售美麗信酒店公司共計 373 仟股，致流通在外股數下降，故本公司持股比自 63.98%下降至 62.98%。

本公司於 107 年第四季處分亞東加油站股份有限公司 6,243 仟股，處分價款及利益分別為 38,410 仟元及 8,095 仟元，於 107 年底完成交割並全數收回。

108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	額 持 股 %	金	額 持 股 %
非上市及上櫃公司				
鉅新科技股份有限公司	(\$ 81,951)	45.15	(\$ 79,824)	45.15
加：長期股權投資貸方餘額沖轉其他應收款	<u>81,951</u>		<u>79,824</u>	
	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
本公司享有之份額		
本年度淨損	<u>(\$ 2,127)</u>	<u>(\$ 2,235)</u>

本公司對採用權益法之投資鉅新科技股份有限公司認列超過該公司股東原有權益之損失金額，108年及107年12月31日長期股權投資貸方餘額分別為81,951仟元及79,824仟元，經沖轉對該公司之其他應收款－關係人後貸方餘額均為0仟元。

108及107年度採用權益法之關聯企業損失份額，係依據同期間經會計師查核之財務報表計算。

十三、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	運	輸	設	備	生	財	設	備	出	租	資	產	合	計
成 本																			
107年1月1日餘額	\$	156,144	\$	30,358	\$	13,596	\$	10,189	\$	41,532	\$	251,819							
增 添		-		118		-		220		-		338							
處 分		-		-		(342)		(2,115)		(41,532)		(43,989)							
107年12月31日餘額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>30,476</u>	\$	<u>13,254</u>	\$	<u>8,294</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>208,168</u>							
累計折舊																			
107年1月1日餘額	\$	-	\$	17,194	\$	5,898	\$	5,081	\$	39,072	\$	67,245							
折舊費用		-		695		1,273		1,297		1,058		4,323							
處 分		-		-		(244)		(1,950)		(40,130)		(42,324)							
107年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>17,889</u>	\$	<u>6,927</u>	\$	<u>4,428</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>29,244</u>							
107年12月31日淨額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>12,587</u>	\$	<u>6,327</u>	\$	<u>3,866</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>178,924</u>							
成 本																			
108年1月1日餘額	\$	156,144	\$	30,476	\$	13,254	\$	8,294	\$	-	\$	208,168							
增 添		-		33		-		442		-		475							
處 分		-		-		(1,738)		(1,357)		-		(3,095)							
108年12月31日餘額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>30,509</u>	\$	<u>11,516</u>	\$	<u>7,379</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>205,548</u>							

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	運	輸	設	備	生	財	設	備	出	租	資	產	合	計
累計折舊																			
108年1月1日餘額	\$	-	\$	17,889		\$	6,927		\$	4,428		\$	-		\$	-		\$	29,244
折舊費用		-		620			1,173			1,249			-			-			3,042
處分		-		-		(	1,721	)	(	1,336	)		-			-		(	3,057)
108年12月31日餘額	\$	-	\$	18,509		\$	6,379		\$	4,341		\$	-		\$	-		\$	29,229
108年12月31日淨額	\$	156,144	\$	12,000		\$	5,137		\$	3,038		\$	-		\$	-		\$	176,319

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	3至55年
運輸設備	1至8年
生財設備	3至5年
出租資產	3至50年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 4,502
建築物	674
	<u>\$ 5,176</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 2,728
建築物	337
	<u>\$ 3,065</u>

(二) 租賃負債－108年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 1,796
非流動	<u>\$ 30</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	1.7%
建築物	1.7%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物做為辦公室使用，租賃期間為 1～3 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
低價值資產租賃費用	\$ 100
租賃之現金（流出）總額	(\$ 3,202)

本公司選擇對符合短期租賃之符合低價值資產租賃之其他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。

107 年

本公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為 1 至 10 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並無優惠承購權。

截至 107 年 12 月 31 日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金為 619 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 3,083
1～5 年	1,797
	<u>\$ 4,880</u>

十五、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
土 地		
基隆暖暖金華段	\$ 358,894	\$ 358,894
林口竹林段（原菁埔段）	119,797	119,797
基隆暖暖源遠段	30,026	30,026
八里長坑段	<u>2,411</u>	<u>2,411</u>
	<u>\$ 511,128</u>	<u>\$ 511,128</u>

本公司之投資性不動產公允價值係委請非關係人之獨立評價師郭春鈺進行評價，於 106 年 1 月 11 日出具林口竹林段（原菁埔段）之不動產估價報告書，評估其公允價值為 239,186 仟元；於 106 年 1 月 6 日出具基隆暖暖金華段及基隆暖暖源遠段之不動產估價報告書，評估其公允價值分別為 558,738 仟元及 43,431 仟元，該評價係參考不動產交易價格之市場證據進行。因該區域不動產交易價格並無重大變化，故評估 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值與前述經非關係人之獨立評價師評價之公允價值應無重大差異。

本公司於 106 年 10 月向政府購買八里長坑段，因該區域不動產交易價格無重大變化，且無任何減損跡象，故評估 108 年 12 月 31 日之公允價值與前述購買價格應無重大差異。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。本公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二九。

十六、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款（附註二九）		
銀行借款	\$ 210,000	\$ 175,000
無擔保借款		
信用額度借款	<u>60,000</u>	<u>75,000</u>
	<u>\$ 270,000</u>	<u>\$ 250,000</u>

擔保借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.640%～1.690% 及 1.625%～1.680%。

信用額度借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.650%
~1.700% 及 1.650%。

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票（附註二九）	\$ 90,000	\$ 120,000
減：應付短期票券折價	(220)	(196)
	<u>\$ 89,780</u>	<u>\$ 119,804</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

108 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
應付商業本票						
中華票券金融 股份有限公司	\$ 70,000	\$ 170	\$ 69,830	1.638%	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產－ 流動	\$ 160,178
合作金庫票券 金融股份有限 公司	20,000	50	19,950	1.658%	銀行存款（帳列 按攤銷後成 本衡量之金 融資產－流 動）	4,000
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 89,780</u>			<u>\$ 164,178</u>

107 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
應付商業本票						
中華票券金融 股份有限公司	\$ 70,000	\$ 94	\$ 69,906	1.638%	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產－ 流動	\$ 135,688
合作金庫票券 金融股份有限 公司	50,000	102	49,898	1.658%	銀行存款（帳列 按攤銷後成 本衡量之金 融資產－流 動）	10,000
	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 196</u>	<u>\$ 119,804</u>			<u>\$ 145,688</u>

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款（附註二九）		
銀行抵押借款	\$ 296,875	\$ 225,000
減：列為 1 年到期部分 長期借款	(37,500)	(56,250)
	<u>\$ 259,375</u>	<u>\$ 168,750</u>

銀行抵押借款係以本公司建築物及投資性不動產抵押擔保（參閱附註二九），截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，有效利率分別為 1.600%～1.813% 及 1.650%～1.813%。

銀行抵押借款，分別自 108 年 11 月起按月攤還至 112 年 10 月及自 111 年 1 月按月攤還至 113 年 12 月。

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資	\$ 5,423	\$ 5,573
應付營業稅	1,020	2,654
應付董監事酬勞	-	474
應付員工酬勞	-	474
其 他	3,388	2,836
	<u>\$ 9,831</u>	<u>\$ 12,011</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 3.8% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,615	\$ 26,824
計畫資產公允價值	(17,640)	(16,592)
淨確定福利負債	<u>\$ 7,975</u>	<u>\$ 10,232</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 26,109	(\$ 17,183)	\$ 8,926
當期服務成本	1,506	-	1,506
利息費用（收入）	170	(108)	62
認列於損益	<u>1,676</u>	<u>(108)</u>	<u>1,568</u>
再衡量數			
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(614)	(614)
精算損失			
—人口統計假設變動	4	-	4
—財務假設變動	18	-	18
—經驗調整	<u>1,623</u>	<u>-</u>	<u>1,623</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,645</u>	<u>(614)</u>	<u>1,031</u>
雇主提撥	-	(1,293)	(1,293)
計畫資產支付數	(2,606)	<u>2,606</u>	-
	<u>(2,606)</u>	<u>1,313</u>	<u>(1,293)</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 26,824</u>	<u>(\$ 16,592)</u>	<u>\$ 10,232</u>
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 26,824	(\$ 16,592)	\$ 10,232
當期服務成本	387	-	387
利息費用（收入）	175	(99)	76
認列於損益	<u>562</u>	<u>(99)</u>	<u>463</u>
再衡量數			
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(742)	(742)
精算損失			
—人口統計假設變動	127	-	127
—財務假設變動	634	-	634
—經驗調整	<u>(2,532)</u>	<u>-</u>	<u>(2,532)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(1,771)</u>	<u>(742)</u>	<u>(2,513)</u>
雇主提撥	-	(207)	(207)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 25,615</u>	<u>(\$ 17,640)</u>	<u>\$ 7,975</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.8%	1.125%
薪資預期增加率	1.875%	1.875%
離 職 率	2.000%~27.000%	1.000%~23.000%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	(\$ 499)	(\$ 600)
減少 0.25%	<u>\$ 514</u>	<u>\$ 619</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 491	\$ 596
減少 0.25%	<u>(\$ 479)</u>	<u>(\$ 581)</u>

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 213</u>	<u>\$ 203</u>
確定福利義務平均到期期間	7 年	8 年

十九、資產負債之到期分析

本公司與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後 1 年內及超過 1 年後將回收或償付之金額之金額，列示如下：

	<u>1</u>	<u>年</u>	<u>內</u>	<u>1</u>	<u>年</u>	<u>後</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
108 年 12 月 31 日								
投資性不動產	\$		-	\$	511,128		\$	511,128
107 年 12 月 31 日								
投資性不動產	\$		-	\$	511,128		\$	511,128

二十、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>175,994</u>	<u>177,994</u>
已發行股本	<u>\$ 1,759,942</u>	<u>\$ 1,779,942</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 108 年 7 月將買回之庫藏股股份予以註銷，註銷股份計 2,000 仟股，每股面額 10 元，減資金額共計 20,000 仟元，並以 108 年 7 月 12 日為減資基準日，業已於 108 年 8 月 7 日辦理變更登記完成。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
庫藏股票交易	\$ 6,879	\$ 2,006
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
<u>認列對子公司所有權權益變動數(2)</u>	-	935
逾時效未領取之股利	375	375
	<u>\$ 7,245</u>	<u>\$ 3,316</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二之(四)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司為因應業務多角化經營、健全財務結構及保障投資人權益之需求，股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，其中盈餘分配除保留部分盈餘以作為公司成長所需資金，現金股利之分派比例以不低於當年度分配股利總額 50% 為原則。股利分派之比例及現金股利之比例得視公司營運資金需求等情形授權董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 5,156	\$ 998		
特別盈餘公積	(5,294)	(90,453)		
現金股利	72,977	17,799	\$ 0.41	\$ 0.1

上述 107 年度盈餘分配案之每股股利，因本公司庫藏股買回，致影響流通在外股份數量，造成本公司股東現金配息比率由 0.41 元調整至 0.41465929 元。

本公司預計於 109 年 6 月 24 日舉行股東常會，決議通過 108 年度虧損撥補案。

(四) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(仟股)
108 年 1 月 1 日股數	-
本年度增加	2,000
本年度減少	(2,000)
108 年 12 月 31 日股數	-

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二一、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
運輸收入	\$ 165,623	\$ 176,433
勞務收入	55,239	55,195
其他收入	3,509	2,225
油品收入	-	1,593
	<u>\$ 224,371</u>	<u>\$ 235,446</u>

合 約 餘 額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收帳款（附註十及二八）	<u>\$ 54,847</u>	<u>\$ 50,054</u>	<u>\$ 54,339</u>

二二、淨 利（損）

（一）其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備淨益	\$ 632	\$ 27,345
處分子公司利益	-	8,095
外幣兌換淨損	(62)	(13)
廉價購買利益	-	183
其 他	12,624	1,370
	<u>\$ 13,194</u>	<u>\$ 36,980</u>

（二）折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 3,042	\$ 4,323
使用權資產	3,065	\$ -
無形資產	173	163
合 計	<u>\$ 6,280</u>	<u>\$ 4,486</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,201	\$ 1,555
營業費用	2,906	2,768
	<u>\$ 6,107</u>	<u>\$ 4,323</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 163</u>

(三) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 1,327	\$ 1,406
確定福利計畫	463	1,568
其他員工福利	30,157	32,919
合 計	<u>\$ 31,947</u>	<u>\$ 35,893</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 697
營業費用	31,947	35,196
	<u>\$ 31,947</u>	<u>\$ 35,893</u>

(四) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 年度為稅前虧損，是以未估列員工及董監事酬勞。107 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞於 108 年 3 月 26 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度
員工酬勞	1%
董監事酬勞	1%

金 額

	107年度		
	現	金 股	票
員工酬勞	\$ 474	\$ -	-
董監事酬勞	474	-	-

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	108年度	107年度
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$ 51,577)	(\$ 767)
稅率變動	-	(4,302)
認列於損益之所得稅利益	(\$ 51,577)	(\$ 5,069)

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利（損）	(\$ 176,726)	\$ 46,489
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	(\$ 35,345)	\$ 9,297
稅上不可減除費損	3,320	7,006
免稅所得	(8,040)	(8,539)
稅率變動	-	(4,302)
未認列之可減除暫時性差異	(426)	(8,531)
未認列之虧損扣抵	(11,086)	-
認列於損益之所得稅利益	(\$ 51,577)	(\$ 5,069)

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 2,922	\$ 2,084

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	稅率變動	年底餘額
暫時性差異					
存貨未實現跌價損失	\$ 331	\$ 1,186	\$ -	\$ -	\$ 1,517
備抵呆帳	22,462	412	-	-	22,874

（接次頁）

(承前頁)

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他		年 底 餘 額
			綜 合 損 益	稅 率 變 動	
未實現兌換淨損	\$ -	\$ 10	\$ -	\$ -	\$ 10
使用權資產	-	18	-	-	18
退休金超限	6,001	51	(504)	-	5,548
減損損失	-	49,900	-	-	49,900
	<u>\$ 28,794</u>	<u>\$ 51,577</u>	<u>(\$ 504)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 79,867</u>

107 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他		年 底 餘 額
			綜 合 損 益	稅 率 變 動	
暫時性差異					
存貨未實現跌價					
損失	\$ 350	(\$ 81)	\$ -	\$ 62	\$ 331
備抵呆帳	18,407	806	-	3,249	22,462
未實現兌換淨損	13	(13)	-	-	-
退休金超限	4,921	55	34	991	6,001
	<u>\$ 23,691</u>	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 4,302</u>	<u>\$ 28,794</u>

(四) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
108 年度到期	\$ -	\$ 4,393
110 年度到期	36,435	89,603
115 年度到期	<u>114,218</u>	<u>114,218</u>
	<u>\$ 150,653</u>	<u>\$ 208,214</u>
可減除暫時性差異		
採權益法認列之投資損失	\$ 389,104	\$ 386,977
金融資產減損損失	254,921	254,921
採權益法之長期股權投資		
減損損失	<u>45,990</u>	<u>45,990</u>
	<u>\$ 690,015</u>	<u>\$ 687,888</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
本年度淨利（損）	<u>(\$ 125,149)</u>	<u>\$ 51,558</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	175,994	177,994
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>70</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>175,994</u>	<u>178,064</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、處分投資子公司－喪失控制

本公司於 107 年 5 月簽訂處分亞東加油站股份有限公司股權之協議，亞東加油站股份有限公司所營業務為加油站業務。本公司於 107 年 12 月 17 日完成交割，並對亞東加油站股份有限公司喪失控制。處分亞東加油站股份有限公司之說明，請參閱本公司 108 年度合併財務報告附註二七。

二六、資本風險管理

本公司之資本結構管理策略，係基於現行營運產業特性、未來成長性及發展藍圖，計算其所需營運資金及長期發展之各項資產規模等，作出整體性規劃，並考量外部環境變動、產業景氣循環波動等風險因素，並確保集團內各投資企業能夠在繼續經營與成長之前提下，

藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬及維持最適當資本結構。

本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本及風險，及透過資產負債比例對資金進行監控，以採用審慎之風險管理策略。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值，或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 283,961	\$ -	\$ -	\$ 283,961
國內未上市（櫃）股票	-	22,548	-	22,548
	<u>\$ 283,961</u>	<u>\$ 22,548</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 306,509</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 352,975	\$ -	\$ -	\$ 352,975
國內未上市（櫃）股票	-	117,577	-	117,577
	<u>\$ 352,975</u>	<u>\$ 117,577</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 470,552</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 288,554	\$ -	\$ -	\$ 288,554
國內未上市（櫃）股票	-	19,716	-	19,716
基金受益憑證	30,000	-	-	30,000
	<u>\$ 318,554</u>	<u>\$ 19,716</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 338,270</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 304,656	\$ -	\$ -	\$ 304,656
國內未上市（櫃）股票	-	95,827	-	95,827
	<u>\$ 304,656</u>	<u>\$ 95,827</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 400,483</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內外未上市（櫃）股票	市場法：以相同產業且公司營運財務情況相近之公司，其股票於活絡市場交易之成交价格，與對應之價值乘數，並考量流動性風險計算流動性折價，以換算標的之價值。 資產法：以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(三) 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		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 306,509	\$ 338,270
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	775,844	986,967
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	470,552	400,483
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	702,744	643,451

註 1：餘額係包含現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款淨額、其他應收款淨額、其他金融資產－流動、存出保證金－流動及存出保證金－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付票據－關係人、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、長期借款（包含 1 年內到期部分）、存入保證金－流動（帳列其他流動負債）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金、權益工具投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司財務策略主要係以保守、穩健為原則，財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司訂定完整之核決權限，以建立權責分明的財務政策及監督執行流程，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整理財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險（參閱下述(1)）以及其他價格風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 4,450	\$ 30,879
—金融負債	91,606	119,804
具現金流量利率風險		
—金融資產	475,718	386,131
—金融負債	566,875	475,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利（損）將減少／增加 912 仟元及 889 仟元，主因為本公司之變動利率存款及變動利率借款之淨部位。

(2) 其他價格風險

本公司因持有國內上市櫃及未上市櫃股票而產生權益價格暴險。本公司並未積極交易該等投資，但指派相關人員監督價格風險，並評估何時須增加被避風險之風險部位。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，108 年度稅前／稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 3,065 仟元。108 年度稅前／稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,706 仟元。

若權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前／稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 3,383 仟元。107 年度稅前／稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 4,005 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。本公司持續針對應收帳款之客戶之財務狀況進行評估。

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年底止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 11,022	\$ 15,723	\$ 10,624	\$ -
租賃負債	44	724	1,462	30
浮動利率工具	53,885	127,472	131,847	268,695
固定利率工具	126	90,094	-	-
	<u>\$ 65,077</u>	<u>\$ 231,013</u>	<u>\$ 143,933</u>	<u>\$ 268,725</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 16,542	\$ 5,987	\$ 15,816	\$ -
浮動利率工具	174,931	169,305	86,408	178,860
固定利率工具	70,165	50,032	-	-
	<u>\$ 261,638</u>	<u>\$ 225,324</u>	<u>\$ 102,224</u>	<u>\$ 178,860</u>

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於 1 個月之期間內，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 53,125 仟元及 174,167 仟元。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行額度（每年 重新檢視）		
— 已動用金額	\$ 60,000	\$ 75,000
— 未動用金額	<u>180,000</u>	<u>115,000</u>
	<u>\$ 240,000</u>	<u>\$ 190,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 596,655	\$ 519,804
— 未動用金額	<u>147,000</u>	<u>197,000</u>
	<u>\$ 743,655</u>	<u>\$ 716,804</u>

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
新海運輸股份有限公司（新海運輸公司）	子 公 司
安和運輸股份有限公司（安和運輸公司）	子 公 司
安泰運輸股份有限公司（安泰運輸公司）	子 公 司
安達運輸股份有限公司（安達運輸公司）	子 公 司
安毓運輸股份有限公司（安毓運輸公司）	子 公 司
達裕貿易股份有限公司（達裕貿易公司）	子 公 司
美麗灣渡假村股份有限公司（美麗灣渡假村公司）	子 公 司
鉅新科技股份有限公司（鉅新公司）	關聯企業
天品開發股份有限公司（天品開發）	關聯企業
銘漢建設開發股份有限公司（銘漢建設）	實質關係人
徐 維 德	實質關係人
張 麗 娥	實質關係人
徐 明 潭	主要管理階層

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
運輸收入	子 公 司	<u>\$ 8,340</u>	<u>\$ 9,250</u>

本公司與關係人間之銷貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
運輸成本	子 公 司		
	安和運輸公司	\$ 64,053	\$ 67,202
	安達運輸公司	37,059	41,123
	安泰運輸公司	20,679	19,972
	其 他	<u>7,944</u>	<u>9,698</u>
		<u>\$ 129,735</u>	<u>\$ 137,995</u>

本公司與關係人間之進貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(四) 營業費用

關 係 人 類 別	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 157</u>

(五) 租金收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司		
安和運輸公司	\$ 1,433	\$ 1,443
其他	692	913
實質關係人	<u>24</u>	<u>24</u>
	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 2,380</u>

與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般條件收付。

(六) 利息收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司		
美麗灣渡假村公司	\$ 6,483	\$ 5,944
其他	235	-
關聯企業		
鉅新公司	<u>2,262</u>	<u>2,262</u>
	<u>\$ 8,980</u>	<u>\$ 8,206</u>

(七) 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
應收票據－關係人	子公司	<u>\$ 389</u>	<u>\$ 524</u>
應收帳款－關係人	子公司	<u>\$ 1,336</u>	<u>\$ 1,683</u>
其他應收款－關係人	子公司	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 79</u>
	關聯企業		
	鉅新公司	95,852	93,830
	減：沖轉長期股權投資貸方	(81,951)	(79,824)
	備抵呆帳	(<u>13,901</u>)	(<u>14,006</u>)
		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 40</u>	<u>\$ 79</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108及107年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(八) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付票據－關係人	子 公 司		
	安和運輸公司	\$ 4,270	\$ 5,417
	安達運輸公司	2,946	3,345
	安泰運輸公司	2,636	2,621
	安毓運輸公司	1,117	1,166
	新海運輸公司	254	-
		<u>\$ 11,223</u>	<u>\$ 12,549</u>
應付帳款－關係人	子 公 司		
	安和運輸公司	\$ 5,162	\$ 6,442
	安泰運輸公司	1,916	1,789
	安達運輸公司	3,361	3,766
	安毓運輸公司	857	929
	其 他	28	-
		<u>\$ 11,324</u>	<u>\$ 12,926</u>
其他應付款	子 公 司	\$ 8	\$ 2
－關係人			

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(九) 對關係人放款

關 係 人 類 別 ／ 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
美麗灣渡假村公司	<u>\$ 234,000</u>	<u>\$ 215,000</u>

本公司放款予子公司皆為無擔保放款，利率與市場利率相近。

(十) 預付設備款

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
預付設備款	子 公 司		
	安毓運輸公司	\$ 21,760	\$ -
	安達運輸公司	4,972	-
		<u>\$ 26,732</u>	<u>\$ -</u>

(十一) 取得金融資產

108年1月1日至12月31日

關係人類別	帳列項目	交易股數(仟股)	交易標的	取得價款
實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	337	亞東加油站	\$ 1,564
主要管理階層	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	169	亞東加油站	784
		506		\$ 2,348

(十二) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 7,619	\$ 8,291
退職後福利	643	693
	\$ 8,262	\$ 8,984

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。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構及財政部國有財產局，作為短期銀行借款額度、長期銀行借款額度、應付短期票券、租用土地、承運合約、訴訟及為美麗灣渡假村股份有限公司銀行融資背書保證之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
投資性不動產	\$ 478,691	\$ 478,691
銀行存款（帳列其他金融資產－流動）	319,221	328,220
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100,020	129,960
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	205,178	232,418
不動產、廠房及設備	71,852	72,264
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	4,450	30,879
	<u>\$ 1,179,412</u>	<u>\$ 1,272,432</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 背書保證

截至 108 年 12 月 31 日止，本公司為安毓運輸股份有限公司及美麗灣渡假村股份有限公司向銀行融資之背書保證金額分別為 20,000 仟元及 320,000 仟元，實際動支金額分別為 0 仟元及 319,220 仟元。子公司安泰運輸股份有限公司因業務往來為本公司背書保證金額為 5,000 仟元，截至 108 年 12 月 31 日止尚未動支。

(二) 重大合約

合作管理契約

本公司與遠東航空股份有限公司簽訂取得兩岸及國內航線之旅客運送及貨物運送之經銷管理服務合約。合約期間為 108 年 11 月 1 日至 109 年 10 月 31 日，管理合約保證金為 249,500 仟元。

本公司與遠東航空股份有限公司簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，因遠東航空股份有限公司發生重大財務困難之情事，本公司於 108 年 12 月 12 日終止對遠東航空股份有限公司相關服務，本公司依合約取得遠航公司支票乙紙、負責人張綱維先生開立之商業本票乙紙，金額皆為新台幣 249,500 仟元及不動產抵押權係第 2 順位；本公司已與律師研議相對應之法律程序以確保本公司相關權益。該業務終止後，本公司管理階層評估截至 108 年 12 月 31 日止，帳上之應收帳款 4,530 仟元及存出保證金 249,500 仟元收回可能性不大，故將存出保證金轉列其他應收款，連同應收帳款全數提列減損損失。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (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年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

志信國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

貸出公司之編號	貸與對象	往來科目	是否關係人	本年度最高餘額(註)	年度底餘額(註)	實收金額	實際支額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列帳帳金額	擔保品名稱	保價	對資金價值	對類別資金與限額	對象與限額	資金最高限額	貸與額	備註
0	志信國際股份有限公司	安順貿易股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	2.65%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$ 730,678 (志信公司淨值 30%)	730,678 (志信公司淨值 30%)	\$ 974,238 (志信公司淨值 40%)	974,238 (志信公司淨值 40%)		
0	志信國際股份有限公司	美麗灣渡假村股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	310,000	310,000	234,000	2.90%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	730,678 (志信公司淨值 30%)	730,678 (志信公司淨值 30%)	974,238 (志信公司淨值 40%)	974,238 (志信公司淨值 40%)		
	安和運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	10,000	10,000	-	2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	8,474 (安和公司淨值 30%)	8,474 (安和公司淨值 30%)	11,299 (安和公司淨值 40%)	11,299 (安和公司淨值 40%)		
	安泰運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	20,000	20,000	1,500	2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	10,166 (安泰公司淨值 30%)	10,166 (安泰公司淨值 30%)	13,555 (安泰公司淨值 40%)	13,555 (安泰公司淨值 40%)		
	安達運輸股份有限公司	安順運輸股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	10,000	10,000	-	2.65%	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	無	5,955 (安達公司淨值 30%)	5,955 (安達公司淨值 30%)	7,940 (安達公司淨值 40%)	7,940 (安達公司淨值 40%)		

註：係經董事會通過之資金貸與額度。

志信國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證 公司名稱	對單一企業 背書保證之金額 (註 1)	本年度最高 背書保證餘額 (註 3)	年底 背書保證餘額 (註 3)	實際動支金額	以財產擔保 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 2)	屬母公司對 子公司背書保 證	屬子公司對 母公司背書保 證	屬大陸地 區背書保證	備 註
0	志信國際股份有限公司	安泰運輸股份有限公司	\$ 2,435,596	\$ 92,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	0.82	\$ 3,653,394	Y	-	-	
		美麗灣渡假村股份有限公司	2,435,596	640,000	320,000	319,220	319,220	13.14	3,653,394	Y	-	-	
1	安泰運輸股份有限公司	志信國際股份有限公司	10,166	5,000	5,000	-	-	49.18	16,944	-	Y	-	

註 1：係分別依志信國際股份有限公司及安泰運輸股份有限公司最近期財務報表淨值之 100% 及 30% 為限額。

註 2：係分別依志信國際股份有限公司及安泰運輸股份有限公司最近期財務報表淨值之 150% 及 50% 為限額。

註 3：係經董事會決議通過之背書保證額度。

註 4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，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 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接或間接持有表決權股份達 90% 以上之子公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業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例對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費關係保單從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

志信國際股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年 股數或單位數(仟)	帳面金額	持股比例 (%)	市價/股權淨值 (註1)	處 備 註
志信國際股份有限公司	普通股 美亞鋼鐵股份有限公司 寒舍餐飲管理股份有限公司 國鼎金融控股股份有限公司 協益電子股份有限公司 圓方創新股份有限公司 育華創業投資股份有限公司 歐華創業投資股份有限公司(原：樂陸科技股份有限公司) 齊民股份有限公司	董事長相同 — — — — — — — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	16,500 1,054 30,000 500 4,088 450 306 5	\$ 257,400 26,561 337,500 15,475 16,501 3,168 2,879 —	7.41 0.95 1.05 0.49 5.37 5.00 2.50 —	\$ 257,400 26,561 337,500 15,475 16,501 3,168 2,879 —	註2 註2 註2
安達運輸股份有限公司	基金 台灣優力流通事業股份有限公司 中華石油股份有限公司 萬家福股份有限公司 美商艾旺電子商務股份有限公司 元本電子股份有限公司 羅莎食品股份有限公司 源興鋼鐵股份有限公司 德光股份有限公司	— — — — — — — — —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	33 5,460 368 200 249 1,837 7,307 1,438	— — — — — — 106,985 10,592	0.05 9.47 0.99 1.04 2.09 2.09 18.57 4.79	— — — — — — 106,985 10,592	
安泰運輸股份有限公司	基金 聯邦貨幣市場基金 元大得利貨幣市場基金 統一強棒貨幣市場基金	— — — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	264 404 382	3,500 6,616 6,401	— — —	3,500 6,616 6,401	
安和運輸股份有限公司	基金 金受益憑證 台新大眾貨幣市場基金 保德信貨幣市場基金 元大萬泰貨幣市場基金 金受益憑證 第一金台灣貨幣市場基金 保德信貨幣市場基金	— — — — — — — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	313 816 214 353 202	4,463 12,956 3,260 5,423 3,215	— — — — —	4,463 12,956 3,260 5,423 3,215	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	目	年 股數或單位數(仟)	帳面金額	持股比例 (%)	市價/股權淨值 (註1)	底 備註
美麗信酒店股份有限公司	股票 美亞銅管廠股份有限公司	董事長相同	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		1,350	\$ 21,060	0.59	\$ 21,060	
	正遠工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		328	4,920	0.39	4,920	
	中國石油化學工業開發股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	非流動		1,546	15,152	0.05	15,152	
	美麗信發展有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	非流動		1,900	4,515	10.00	4,515	
新海運輸倉儲股份有限公司	基金 基金受益憑證 華南永昌麒麟貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		422	5,077	-	5,077	
	中信華盈貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		457	5,051	-	5,051	
	台新大眾貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		354	5,051	-	5,051	
	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		381	5,050	-	5,050	
	野村精選貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		321	5,048	-	5,048	
	富邦吉祥貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	流動		308	5,050	-	5,050	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之普通股股票及基金受益憑證。

註2：其中美亞銅管廠股份有限公司 5,200 仟股、國票金融控股股份有限公司 18,238 仟股及寒舍餐飲管理顧問股份有限公司 750 仟股已抵押作為短期銀行借款及應付短期票券之擔保品。

志信國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

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及不同原因		應收（付）票據、帳款		註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率	授	信	額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
新海運輸股份有限公司	正暉股份有限公司	實質關係人	運輸收入	(\$ 211,353)	55%	-	-	\$ 69,891	51%	

註：收付條件與非關係人相當。

志信國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

帳列應收款項之公司	交易對象	象關	應收關係人款項	應收關係人餘額	逾期金額	轉率	應收關係人款項式	應收關係人款項後收	應收關係人款項呆	列帳	備金	抵額
志信國際股份有限公司	美麗灣渡假村股份有限公司		子公司	\$ 234,000 (註 1)	-		\$ -	\$ -	-	\$ -	-	

註 1：係其他應收款－資金融通 234,000 仟元。

志信國際股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額 年		底 比 率 (%)	持 帳 面 金 額		有 被 投 資 公 司 本 年 度 損 失 (註)	本 年 度 認 列 之 投 資 利 益 (損 失) (註)	備 註
				108年12月31日	107年12月31日		帳 面 金 額	帳 面 金 額			
志信國際股份有限公司	美麗信酒店股份有限公司	台北市	觀光旅館業	\$ 260,040	\$ 263,973	23,442	\$ 251,466	\$ 8,775	\$ 13,885	\$ 8,775	子公司
	美麗灣渡假村股份有限公司	台東縣	旅館業務及水域遊憩活動之經營	404,900	404,900	37,390	315,118	(13,124)	(19,831)	(13,124)	子公司
	新海運輸倉儲股份有限公司	新北市	汽車貨櫃之運輸及有關業務之經營與投資	33,787	33,787	2,452	77,507	3,574	7,530	3,574	子公司
	安和運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運、貨櫃及有關業務之經營與投資	58,205	58,205	5,500	28,247	(6,473)	(6,473)	(6,473)	子公司
	安泰運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運及有關業務之經營與投資	26,950	26,950	2,500	33,937	1,556	1,901	1,556	子公司；差額 345 仟元係側流交易影響數。
	達裕貿易股份有限公司	台北市	經營國際貿易之經營	22,500	22,500	2,500	543	(55)	(55)	(55)	子公司
	安達運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨櫃及有關業務之經營與投資	30,000	30,000	3,000	19,811	(4,203)	(4,203)	(4,203)	子公司
	安毓運輸股份有限公司	基隆市	汽車貨運及有關業務之經營與投資	25,000	25,000	2,500	4,821	(4,226)	(4,026)	(4,226)	子公司；差額 396 仟元係側流交易影響數。
	鉅新科技股份有限公司	桃園市	電子業	397,230	397,230	22,575	-	(2,127)	(4,715)	(2,127)	關聯企業
	美麗信酒店股份有限公司	台東縣	旅館業務及水域遊憩活動之經營	66,000	66,000	3,000	17,969	(2,635)	(19,831)	(2,635)	子公司

註：係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：

本公司投資之美麗灣渡假村股份有限公司因最高行政法院於105年3月31日對環評案判決台東縣政府敗訴；105年4月21日最高行政法院判決台東縣政府復工案無效，現已依中華民國仲裁法之仲裁規則由仲裁方式解決之，將持續辦理有關仲裁相關事宜。由於美麗灣渡假村尚未營運，有關財務週轉困難情事皆由本公司提供資金貸予協助週轉，對本公司營運、財務狀況及調度尚不致構成重大不利之影響。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一) 財務狀況比較分析表

單位:新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,652,600	1,901,026	(248,426)	-13.07
非流動資產	3,035,629	2,421,709	613,920	25.35
資產總額	4,688,229	4,322,735	365,494	8.46
流動負債	1,155,629	1,263,359	(107,730)	-8.53
非流動負債	836,781	232,521	604,260	259.87
負債總額	1,992,410	1,495,880	496,530	33.19
股本	1,759,942	1,779,942	(20,000)	-1.12
資本公積	7,254	3,316	3,938	118.76
保留盈餘	595,646	797,466	(201,820)	-25.31
其他調整項目	72,754	(9,752)	82,506	-846.04
庫藏股	0	0	0	0.00
非控制權益	260,223	255,883	4,340	1.70
股東權益總額	2,695,819	2,826,855	(131,036)	-4.64

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動達 20%之主要原因及其影響：

- 1.非流動資產：主要係配合國際會計準則轉換，增列使用權資產所致。
- 2.非流動負債：主要係配合國際會計準則轉換，增列租賃負債所致。
- 3.負債總額：主要係配合國際會計準則轉換，增列租賃負債所致。
- 4.資本公積：108 年資本公積增加主係庫藏股交易所致。
- 5.保留盈餘：108 年度保留盈餘減少主係 108 年度虧損及發放 107 年度現金股利所致。
- 6.其他調整項目：主要係配合國際會計準則轉換，調整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增加所致。

二、財務績效

(一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	902,882	937,679	(34,797)	-3.71
營業成本	681,289	717,240	(35,951)	-5.01
營業毛利	221,593	220,439	1,154	0.52
營業費用	210,393	223,323	(12,930)	-5.79
營業淨利(損)	11,200	(2,884)	14,084	-488.35
營業外收入及支出	(177,924)	46,695	(224,619)	-481.03
稅前淨利(損)	(166,724)	43,811	(210,535)	-480.55
所得稅利益	46,569	6,785	39,784	586.35
繼續營業部門稅後(損)益	(120,155)	50,596	(170,751)	-337.48
一、最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動達 20% 之主要原因： 1.營業淨利(損)：主要係貨運業務因有效控制營業成本及費用以增加營業淨利。 2.營業外收入及支出：主要係 108 年度因主要客戶發生財務狀況，業務停飛致服務終止，因而將保證金提列預期信用減損損失 249,500 仟元。 3.所得稅利益：依各年度課稅情形分別計算。 二、預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫： 本公司主要為貨運及餐旅服務業，由於主要收入為貨運及餐旅服務收入，故不宜以銷貨數量作為衡量基礎，僅依據總體經濟及市場大環境分析評估、現有合約及營業既定計畫及推展目標，惟 109 年度全球受新型冠狀肺炎疫情影響，總體服務量下滑，預計待疫情和緩景氣回溫後得以穩定持平。				

三、現金流量

(一) 最近年度(108 年度)現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額(1)	全年來自營運 活動淨現金流 量(2)	全年來自投資 活動淨現金流 量(3)	全年來自籌 資活動淨現 金流量(4)	現金剩餘 (不 足)數 額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之 補救措施	
					投資計畫	理財計畫
223,365	115,804	76,716	(143,384)	272,501	無	

最近年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主要係貨運業務因有效控制營業成本及費用致產生淨現金流入。
- 投資活動：主要係因本年度處分透過損益按公允價值衡量之金融資產取得價款及收取股利，因而投資活動產生淨現金流入。
- 籌資活動：主要係因本年度償還銀行短期借款及發放現金股利，導致籌資活動產生淨現金流出。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年(109 年度)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初 現金餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金 流入量(3)	現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
207,501	17,695	46,373	271,569	不適用	不適用

- 營業活動：本公司將積極開發新的業務市場以提高營業收入，並有效控制營業成本及費用以增加營業利益，故預計營業活動將產生淨現金流入。
- 投資活動：本公司預估 109 年將著重投資於國內多角化經營 100%子公司持股之事業。
- 融資活動：本公司 109 年支應投資需求及清償銀行借款，用以改善財務資金結構等。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情形。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.最近年度轉投資政策：

積極配合事業部門尋求投資策略標的，並適時處理非核心投資項目。

2.最近年度轉投資其獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

說明 項目	投資金額 (新台幣仟元)	政策	獲利或虧損主 要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
美麗灣渡假 村股份有限 公司	原始投資金額為 404,900 仟元，截 至 108 年底，持 有帳面金額為 315,118 仟元。	主要從事台東 地區旅館之開 發經營，增加 集團品牌效益 ，創造最大利 潤為原則。	因環評訴訟案 影響，仍處於 創業期間，尚 無法營運。	現已仲裁處 理中。	無

3.未來一年投資計畫：無。

六、風險事項分析評估(最近年度及截至年報刊印日止)：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 108 年度利息收入及支出各為新台幣 5,518 仟元及 26,292 仟元，另最近年度市場利率變動幅度不大，預計未來利率變動對本公司之整體營運及損益將不致於造成重大現金流量風險。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司主要係從事運輸、營建推案及國內觀光飯店餐旅等業務服務，皆屬內銷性質，未涉及任何重大之進出口採購業務，故匯率變動對本公司並無直接或立即之影響。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

最近年度通貨膨脹風險持平，惟因產業區別，此一風險對本公司營運及獲利並無重大影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1.108 年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。

2.108 年度本公司資金貸與他人係依據【資金貸與他人作業程序】規定辦理，截至 108 年底本公司資金貸與他人餘額為 234,000 仟元。

3.108 年度本公司對外背書保證係依據本公司【背書保證作業辦法】規定辦理，108 年度背書保證最高限額為 3,653,394 仟元，截至 108 年底背書保證餘額為 319,220 仟元，並未超限。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。本公司主要為運輸及餐飲服務業，所屬業務形態因不符合會計關於研究發展費用之認定標準，是故未來並無預計投入研發費用。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：本公司無此情形。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本公司無此情形。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司本著珍惜資源、保護環境、符合法規的政策處事，一直以來有著良好的企業形象，也無企業危機管理之影響。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司無此情形。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司無此情形。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無此情形。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司從屬美麗灣渡假村公司有關環境評估議題案件請詳見第 145 頁本公司 108 年度合併財務報告之附註第三二項中之相關說明。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

(1) 風險管理之組織架構

本公司各項作業風險之管理，係依其業務性質分由各相關管理單位負責，並由稽核單位針對各作業存在或潛在風險予以複核，據以擬訂實施風險導向之年度稽核計畫。各項風險之管理單位分述如下：

A. 總經理室

負責經營決策規劃，評估中、長期投資效益，以降低策略性風險。

B. 稽核單位

負責內部控制制度之檢查及覆核等工作，並適時提供改進建議，以強化內部控制功能，確保其持續有效性。

C. 法務顧問

負責法律風險管理，包括合約審查、草擬、談判與管理，公司法令遵循及決策適法性評估，智慧財產權、訴訟及非訟事件管理等，以降低法律風險。

D. 財務部

負責財務調度及運用，並建立避險機制，以降低財務風險；遵循相關法令，以確保財務報導之可靠性，以降低會計風險。

E. 資訊室

維護與管理系統、網路、電腦、主機及相關週邊設備，整合應用與開發維護自動化系統、軟體，以降低網路與資訊安全風險。

F. 經營企劃室

負責產品與市場推廣策略擬定、掌握市場趨勢，以降低市場風險。

G. 新事業部

負責新事業之市場研究、策略分析與營運規劃；統籌管理新事業專案企劃、行銷與執行以及其他新事業相關事務，降低業務風險。

H. 航空部

負責航空票務管理業務之統籌；航空相關業務之市場調查、分析、規劃與執行以及其他有關營運管理等事務。

(2) 因應資訊安全風險管控與對營運風險損害影響，本公司之資訊系統架構依其風險等級建立備援計畫及災害復原計畫；程式與資料及不斷電系統均定期備份、檢測及記錄，並將備份之資料存放於獨立安全之地點；電腦主機房設有管控之機制，電腦軟硬體設備由廠商或資訊室定期維護、檢測及記錄；定期檢視網路作業環境，電腦網路系統設置防火牆及防毒軟體，防止未經授權的系統存取。

確實實施資訊安全之管控措施，以降低無預警天災及人為疏失所造成之系統及資料中斷風險，並得以確保系統能及時復原，業務資訊系統可正常運作及財務資料和客戶資料得以保全。

(3) 近來持續發生食品安全問題，本公司除要求供應商業者遵行法規、確保產品品質，不得欺騙、誤導、詐欺或破壞消費者信任、損害消費者權益，對於公司原料來源、成分的檢測與使用、產品標示等，均以最嚴謹之態度及精神於食品安全之管理上，以期將食品安全風險降至最低；另為了保障消費者權益，提供申訴管道並即時妥善處理申訴案。

七、其他重要事項：無。

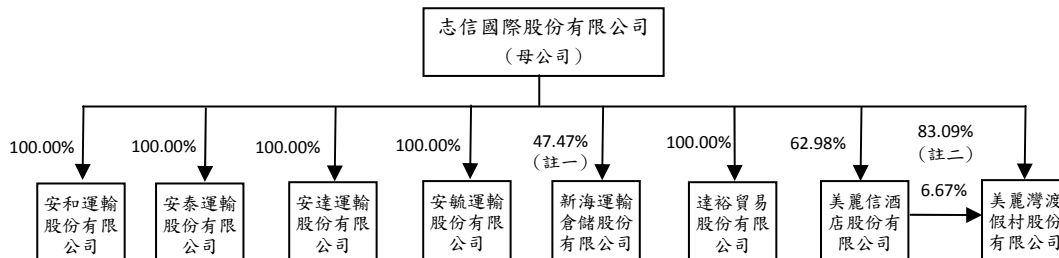
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖

109年4月26日



註一：本公司法人代表占新海運輸公司董事席次超過半數，故具有控制能力，是以納入合併財務報表個體。

註二：本公司直接及間接持有美麗灣渡假村公司股權比例達 89.76%(含特別股)，具有控制能力是以納入合併財務報表個體。

2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
控制公司： 志信國際股份有限公司	62.11.15	基隆市七堵區百福里百七街 101 巷 30 號	\$1,759,942 仟元	汽車貨櫃貨運業、營建、廚具業
從屬公司：				
安和運輸股份有限公司	89.01.31	基隆市七堵區百福里百七街 101 巷 30 號	55,000 仟元	汽車貨櫃貨運業、汽車貨運業
安泰運輸股份有限公司	90.05.07	基隆市七堵區百福里百七街 101 巷 30 號	25,000 仟元	汽車貨運業
安達運輸股份有限公司	96.04.04	基隆市七堵區百福里百七街 101 巷 30 號	30,000 仟元	汽車貨櫃貨運業
安毓運輸股份有限公司	103.05.21	基隆市七堵區百福里百七街 101 巷 30 號	25,000 仟元	汽車貨運業
新海運輸倉儲股份有限公司	77.05.06	新北市汐止區大同路 3 段 172 號 4 樓	51,664 仟元	汽車貨櫃貨運業
美麗信酒店股份有限公司	93.02.20	臺北市中山區市民大道三段 83 號	372,800 仟元	觀光旅館業
美麗灣渡假村股份有限公司	93.10.22	臺東縣卑南鄉富山村杉原 2 號	450,000 仟元	一般旅館業
達裕貿易股份有限公司	99.03.16	臺北市中山區建國北路二段 33 號 12 樓	25,000 仟元	國際貿易

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4. 整體關係企業涵蓋的行業：

本公司以內陸貨櫃運輸為主要業務，整體關係企業之經營業務則涵蓋貨櫃、貨運運輸週邊產業，如：物流運輸業務，另透過轉投資經營飯店、休閒渡假村等觀光產業。

有關貨櫃、貨運運輸業務往來分工情形如下：

- (1) 安達運輸股份有限公司以基隆為貨櫃營運單位。
- (2) 安泰運輸股份有限公司以八里為貨運營運單位。
- (3) 安毓運輸股份有限公司以桃園為貨運營運單位。
- (4) 安和運輸股份有限公司以高雄為貨櫃營運單位。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

109 年 4 月 26 日；單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有持股	
			股數	持股比例
安和運輸股份有限公司	董事長 總經理	志信國際（股）公司代表人：徐明潭 王勝雄	5,500,000	100.00
安泰運輸股份有限公司	董事長 總經理	志信國際（股）公司代表人：徐明潭 王勝雄	2,500,000	100.00
安達運輸股份有限公司	董事長 總經理	志信國際（股）公司代表人：徐明潭 王勝雄	3,000,000	100.00
安毓運輸股份有限公司	董事長 總經理	志信國際（股）公司代表人：徐明潭 王勝雄	2,500,000	100.00
新海運輸倉儲股份有限公司	董事長	志信國際（股）公司代表人：徐明潭	2,452,372	47.47
	董事兼總經理	志信國際（股）公司代表人：張鏘祈	2,452,372	47.47
	董事	志信國際（股）公司代表人：王勝雄	2,452,372	47.47
	董事	全世成貿易（股）公司代表人：黃明朗	926,398	17.93
	董事	江謝保	153,000	2.96
	監察人	張美娟	25,612	0.50
	監察人	光生投資事業（股）公司代表人：許弘明	551,567	10.68
美麗信酒店股份有限公司	董事長	志信國際（股）公司代表人：徐明潭	23,442,000	62.98
	董事	志信國際（股）公司代表人：黃春照	23,442,000	62.98
	董事兼總經理	黃安迪	475,000	1.27
	獨立董事	彭垂銘	0	0
	獨立董事	田臨文	0	0
	監察人	蔡士光	0	0
	監察人	美麗華大飯店（股）公司代表人：黃詠傑	4,204,000	11.28
美麗灣渡假村股份有限公司	董事長兼總經理	志信國際（股）公司代表人：黃春發	37,390,000	83.09
	董事	志信國際（股）公司代表人：徐明潭	37,390,000	83.09
	董事	志信國際（股）公司代表人：黃秀美	37,390,000	83.09
	監察人	德安開發（股）公司代表人：黃春照	1,835,000	4.08
達裕貿易股份有限公司	董事長 總經理	志信國際（股）公司代表人：徐明潭 王勝雄	2,500,000	100.00

6.各關係企業營運概況

108 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股純益 (損)(元) (稅後)
安和運輸（股）	55,000	33,872	5,624	28,248	64,679	(6,896)	(6,473)	(1.18)
安泰運輸（股）	25,000	37,400	3,512	33,888	20,679	753	1,977	0.79
安達運輸（股）	30,000	34,368	14,518	19,850	48,364	(4,729)	(4,165)	(1.39)
安毓運輸（股）	25,000	35,546	30,518	5,028	14,509	(3,982)	(4,019)	(1.61)
新海運輸（股）	51,664	259,629	96,345	163,284	384,315	4,889	7,530	1.46
美麗信酒店（股）	372,800	1,219,166	819,905	399,261	292,616	28,392	13,885	0.37
美麗灣渡假村(股)	450,000	954,113	594,379	359,734	-	(8,682)	(19,831)	(0.44)
達裕貿易（股）	25,000	594	52	542	-	(59)	(55)	(0.02)

（二）關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：志信國際股份有限公司

負責人：黃春發



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

(三) 關係報告書：本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

本公司無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司無此情形。

志信國際股份有限公司



董事長：黃 春 發

