

股票代碼:2611

查詢網址：mops.twse.com.tw

公司網址：www.tsgroup.com.tw



志信國際股份有限公司

民國一一二年度

年 報

中華民國一一三年四月二十七日刊印

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 陳秀奇	財務長	(02)2509-0036	Red.chen@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	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：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：方涵妮、陳昭宇
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02)2725-9988
網址：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：www.tsgroup.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書

一、112 年度營業結果報告	1
二、113 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、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、總經理及副總經理之酬金	13
四、公司治理運作情形	17
五、簽證會計師公費資訊	38
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	39
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、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	40

肆、募資情形

一、資本及股份	41
二、公司債辦理情形	46
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	53
三、從業員工資料	61
四、環保支出資訊	62
五、勞資關係	62
六、資通安全管理	64
七、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審計委員會審查報告	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	75
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	75

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	76
二、財務績效	77
三、現金流量	78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	78
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	78
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	78
七、其他重要事項	80

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	81
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	84
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	84
四、其他必要補充說明事項	84

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

所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	84
----------------------------	----

壹、致股東報告書

一、112 年度營業結果報告

(一)營業計劃實施成果：

112 年度受到高利率、高通膨與中國疫後經濟表現不如預期等因素影響，全球終端產品需求疲弱，導致各國製造業活動放緩，加上美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突至今未歇，全球地緣政治趨向集團對抗，對全球經濟發展和社會穩定產生影響。

在國內方面，內需服務業在疫後呈現擴張態勢，零售、觀光及人員運輸等產業表現較 111 年度明顯改善，不過受到全球貿易擴張力道減緩，不僅衝擊台灣出口與外銷訂單表現，連帶也使得企業投資受到影響，台灣經濟成長率在 111 年第四季及 112 年首季呈現連續衰退，第二季才由負轉正，全年經濟成長率為 1.31%。

本公司為因應此總體變局，除整併營運不良部門以擷節支出，在運輸事業方面因應國際多變局勢和產業面臨汰弱留強的競爭環境，秉持著「追求卓越、永續經營」及「誠信第一、服務至上」之經營方針，提供安全迅捷、值得信賴的整體性服務，更不斷創造差異化及落實 ESG 的精神，提供客戶良好的運輸品質。營建事業在全體同仁之努力下，持續做好品質監督及成本管控，對公司未來貢獻將有所顯著成長。轉投資「美麗信花園酒店」自 111 年 11 月起，歷時近三個月的全館設備汰舊換新工程，於 112 年 1 月以嶄新的豪華客房重新迎接嘉賓，隨著疫情解封，旅客已逐漸回溫，112 年下半年住房率已接近疫情前水準。另外，本公司持續投資優質上市(櫃)股票以挹注獲利。

112 年度營業收入為 617,327 仟元，較上年度 729,967 仟元減少 112,640 仟元，減少幅度為 15%；營業淨損為 47,947 仟元，較上年度之營業淨損 15,903 仟元增加 32,044 仟元；稅後淨利為 475,831 仟元，較前一年度之稅後淨損 245,162 仟元大幅改善。

(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 112 年度財務預測資訊，故無 112 年度預算執行情形說明。

(三)財務收支分析：請參閱第 78 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、113 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，對 113 年度總體服務量而言仍應持平以待。

(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人力成本及能源成本上揚的壓力，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淡化，邊境管制措施鬆綁，來台旅遊觀光人數將有所成長，有利於提高餐旅消費需求，惟通膨等因素致相關成本提高，對飯店經營壓力仍大。
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：受到主要經濟體為抑制通膨而陸續升息、地緣政治未解等因素，全球經濟前景疑慮，預期今年經濟將持續低迷，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，力保公司營運穩定。

展望 113 年度台灣經濟成長主要仰賴消費與投資支撐，外需表現回溫。在外貿方面，由於全球電子產業好轉推動全球貿易觸底反彈，近期台灣出口年增率均轉為正成長，顯示受到美國高科技產品強勁需求的推動，加上傳產去化庫存已告一段落，全球終端需求可望逐漸回溫，主計總處發布預測指出，隨著世界貿易量回升，在出口帶動下，我國今年經濟成長率將達 3.43%。

113 年度，本公司營建部門預計於苗栗縣竹南鎮推案，並將審慎尋求合適個案規劃興建，以達穩健之長期發展目標。另外，本公司結合關係企業跨產業之經驗與資源，擴大投資範疇，關注綠能產業的發展及 ESG 議題，強化永續競爭力，以多元化經營模式創造集團整合綜效，為本公司股東創造最大的利益，感謝各位股東長期的支持與鼓勵！

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 62 年 11 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 12 月現金增資 6,000,000 元；民國 64 年 8 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 66 年再購入捷隆運輸公司全部曳引車 8 輛及半拖車 25 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 67 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 72 年間購入路安運輸公司全部曳引車 10 輛、半拖車 33 輛及基業通運公司全部曳引車 5 輛、半拖車 11 輛。民國 73 年 5 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 7 輛、半拖車 19 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 74 年 12 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 37 輛曳引車，並於民國 75 年正式加入營運。

民國 76 年 8 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 15 輛曳引車，期能滿足客戶需求，爭取更多業務。

民國 77 年 7 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 78 年 12 月 16 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 79 年 10 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 80 年 7 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 81 年 4 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 5 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 82 年 1 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 6 月奉財政部證券管理委員會核准上市申請。7 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 82 年 10 月 28 日正式以第一類股票掛牌買賣。

民國 83 年 4 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 6 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 84 年 6 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 85 年 8 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 12 月取得汽車貨運業執照。

民國 86 年增購 15 輛油罐半拖車，以因應成長中之化學運輸業務。

民國 87 年 4 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。6 月推出新竹市大學段「梅竹芳鄰 No. 1」6 層精緻套房。7 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 12 月，本公司第一家加油站竹北站開業。

民國 88 年 3 月推出新竹市中華段「三民儒林」5 層公寓住宅。同年 7 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；11 月，崇德加油站開業。

民國 89 年 9 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 11 月註銷庫藏股 3,667 仟股後，實收資本額為 1,719,653,150 元。同年 9 月，新莊加油站開業；11 月，豐原加油站開業；12 月，八堵加油站開業。

民國 90 年 4 月註銷庫藏股 7,000 仟股及 11 月註銷庫藏股 5,655 仟股後，實收資本額為 1,593,103,150 元。同年 4 月，裕農加油站開業；7 月內湖加油站開業；11 月，迴龍加油站開業；12 月，林口加油站開業。同年 9 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 91 年 6 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 7 月公司名稱變更為「志信國際股份有限公司」。8 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。12 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 92 年 3 月註銷庫藏股 6,000 仟股，註銷後實收資本額為 1,641,680,360 元。9 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 93 年 2 月轉投資美麗信酒店股份有限公司，從事國際觀光飯店業服務；4 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。9 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。11 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 94 年 5 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 95 年 5 月本公司轉投資美麗信酒店正式營運。12 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 96 年 3 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。6 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 97 年 4 月成立流通事業部，代理國外進口衛浴廚具，6 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 98 年 6 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；12 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 99 年 6 月與中華石油公司加油站體租約雙方合意解除，另 6 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 100 年 4 月起將加油站體出租與台亞石油公司經營，6 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。12 月設置「薪酬委員會」。

民國 101 年 7 月註銷庫藏股 3,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,931,790,970 元。10 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 102 年 2 月轉投資達裕貿易（股）公司，主要從事顯示器代加工業務。3 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。4 月註銷庫藏股 2,878,136 股，註銷後實收資本額為 1,706,830,520 元。7 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。9 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 103 年 5 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。7 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 104 年 4 月註銷庫藏股 80,000 股，註銷後實收資本額為 1,741,372,040 元。8 月註銷庫藏股 2,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,721,372,040 元。9 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 105 年 1 月轉投資之達裕貿易（股）公司進口商用重車輪胎代理銷售。10 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。12 月流通與轉投資公司複合式餐飲門市開幕營運。

民國 106 年 4 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 107 年 3 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。5 月公司所在地（登記地址）變更。8 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 108 年 7 月註銷庫藏股 2,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,759,942,470 元。

民國 109 年 5 月註銷庫藏股 3,000,000 股，註銷後實收資本額為 1,729,942,470 元。10 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公告仲裁結果。

民國 110 年 3 月註銷庫藏股 1,174,000 股，註銷後實收資本額為 1,718,202,470 元。

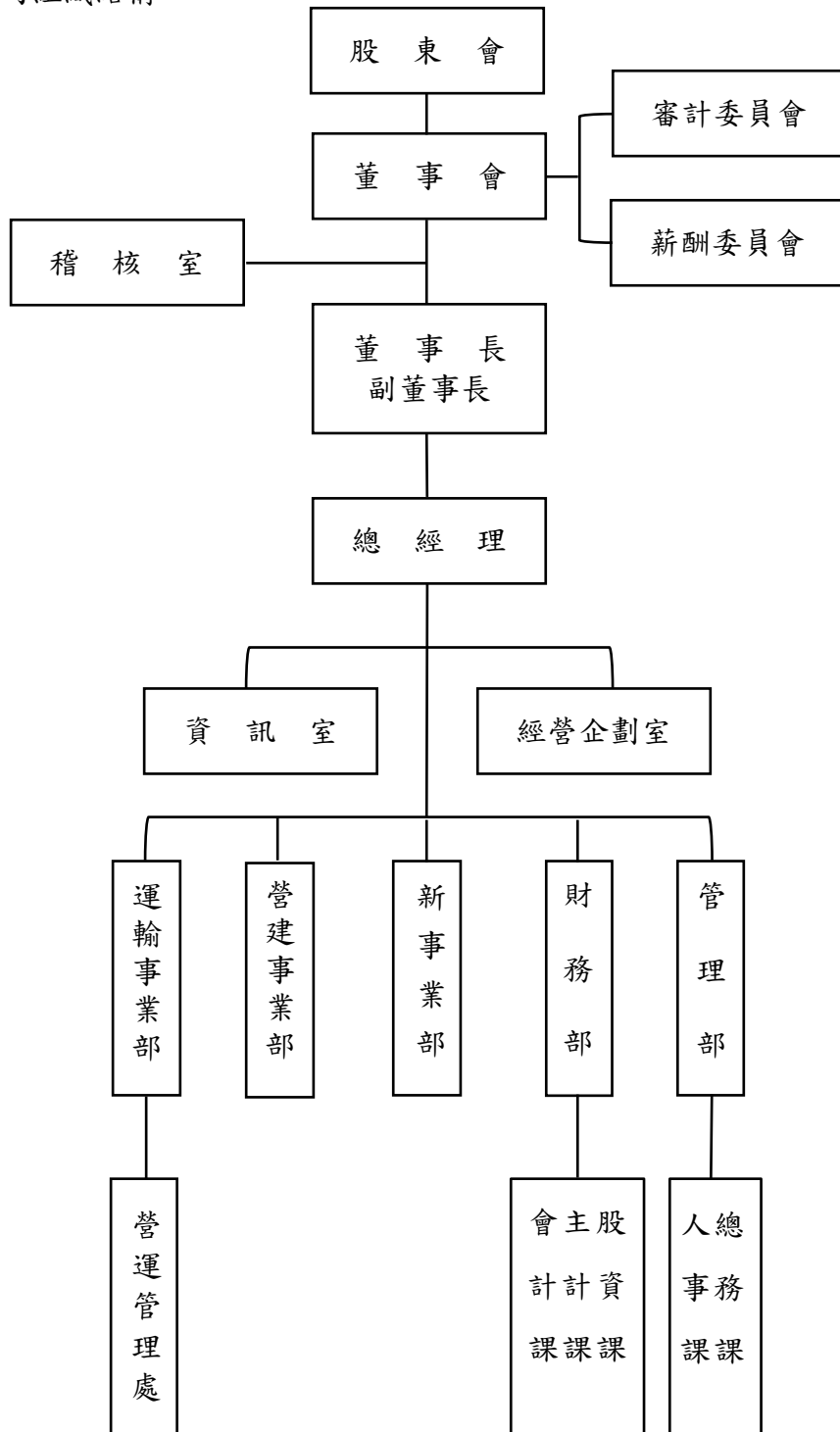
民國 111 年 8 月盈餘轉增資新台幣 171,820,250 元，增資後實收資本額達 1,890,022,720 元。

民國 112 年 7 月公司所在地（登記地址）變更。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織結構



更新日：112年1月1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。
審 計 委 員 會	協助董事會履行其監督公司在執行有關財務報表、會計師選(解)任及獨立性、內部控制有效性之考核及其他法定職權所包括之事項。
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	資訊系統之規劃、建置、推廣及管理維護；資訊軟硬體設備採購及管理維護；推動、協調及監督資通安全風險管理事項。
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；並協助公司治理業務運作及執行；統籌公司永續發展、溫室氣體盤查及確信相關事務。
運 輸 事 業 部	營運管理處執掌運輸有關法令、規章之收集與更新，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，文件之核對。
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。
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開發、企劃、行銷與執行以及其他新事業相關事務；配合財務部執行有價證券投資之管理。
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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事

董事資料 (一)

113年4月27日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	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
							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		德安開發(股)	—	112.06.30	3年	106.06.22	6,446,451	3.41	6,446,451	3.41	0	0.00	0	0.00	--	--	--	--	--	無
	中華民國	代表人：黃春發	男 61-70	112.06.30	3年	88.05.27	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	醒吾商專國際貿易科 德安開發董事長	註1	董事	黃春照	兄弟	無
副董事長		天品開發(股)	—	112.06.30	3年	103.06.17	43,791,000	23.17	43,791,000	23.17	0	0.00	0	0.00	--	--	--	--	--	無
	中華民國	代表人：徐明潭	男 51-60	112.06.30	3年	85.05.16	722	0.00	722	0.00	0	0.00	0	0.00	美國堪薩斯大學企管 碩士	註2	董事	徐維德	兄弟	無
董事		德安開發(股)	—	112.06.30	3年	106.06.22	6,446,451	3.41	6,446,451	3.41	0	0.00	0	0.00	--	--	--	--	--	無
	中華民國	代表人：黃春照	男 61-70	112.06.30	3年	註6	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	註3	董事長	黃春發	兄弟	無
董事		天品開發(股)	—	112.06.30	3年	103.06.17	43,791,000	23.17	43,791,000	23.17	0	0.00	0	0.00	--	--	--	--	--	無
	中華民國	代表人：徐維德	男 51-60	112.06.30	3年	註7	1,279	0.00	1,279	0.00	0	0.00	0	0.00	華盛頓州州立大學企 管碩士	註4	副董 事長	徐明潭	兄弟	無
獨立 董事	中華民國	彭垂銘	男 71-75	112.06.30	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 工商時報社長及發行人	--	無	--	--	無
獨立 董事	中華民國	梁昇玉	男 61-70	112.06.30	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
獨立 董事	中華民國	黃瑞祥	男 61-70	112.06.30	3年	109.06.24	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學會計碩士 飛達企管顧問總經理	註5	無	--	--	無

註1：美亞鋼管廠(股)公司董事長、美亞商旅(股)公司董事長、美控開發(股)公司董事長、德先(股)公司董事長、先施百貨(股)公司董事長、美麗灣渡假村(股)公司董事長、台灣雙龍興業(股)公司董事長、英順營造(股)公司董事長、德安開發(股)公司董事、美麗華大飯店(股)公司董事、源泉鋼鐵(股)公司董事、新力通(股)公司董事、台灣領航資產投資(股)公司董事、興立成生醫(股)公司董事、德威投資(股)公司監察人。

註2：美麗信酒店(股)公司董事長、新海運輸倉儲(股)公司董事長、美麗灣渡假村(股)公司董事、源泉鋼鐵(股)公司董事。

註3：宇弘投資(股)公司董事長、逸康網股份有限公司董事長、美亞鋼管廠(股)公司董事、美麗信酒店(股)公司董事、德威投資(股)公司董事、德先(股)公司董事、美麗華大飯店(股)公司董事、德安資訊(股)公司董事、君安資訊(股)公司監察人、美麗灣渡假村(股)公司監察人、源泉鋼鐵(股)公司監察人、德安開發(股)公司監察人、美控開發(股)公司監察人。

註4：新海運輸倉儲(股)公司董事。

註5：亞力電機(股)公司獨立董事、飛達企管顧問有限公司董事長、菲思博科技(股)公司監察人。

註6：首次擔任公司董事日期109.06.24，首次擔任公司監察人日期94.06.17。

註7：首次擔任公司董事日期109.06.24，首次擔任公司監察人日期88.05.27。

表一：法人股東之主要股東

113年4月27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%)、先施百貨(股)公司(25.63%)、源泉鋼鐵(股)公司(12.38%)、姪興開發(股)公司(7.22%)、洪懿璠(6.63%)、美麗華大飯店(股)公司(5.73%)、黃秀美(1.59%)、美亞鋼管廠(股)公司(1.27%)、張姪秋(1.22%)、黃詠倫(0.98%)
天品開發股份有限公司	張麗娥(51.69%)、徐明潭(22.89%)、徐維德(21.07%)、林燕文(3.78%)、天鼎(股)公司(0.50%)、許鈴怡(0.07%)

註1：董事屬法人股東代表者，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。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

113年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德威投資(股)公司	美麗華大飯店(股)公司(79.26%)、黃秀美(10.60%)、李正媛(9.86%)、黃詠倫(0.14%)、黃嘉宇(0.07%)、黃嘉弘(0.07%)
先施百貨(股)公司	德安開發(股)公司(41.06%)、德先(股)公司(12.08%)、德威投資(股)公司(19.56%)、德安信(股)公司(18.95%)、洪懿璠(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%)
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%)
姪興開發(股)公司	賴偉琨(30.00%)、賴粵興(20.60%)、賴偉文(23.20%)、賴偉中(23.20%)、賴志馨(3.00%)
美麗華大飯店(股)公司	德威投資(股)公司(46.97%)、洪懿璠(16.43%)、黃秀美(11.59%)、黃愷聖(11.72%)、黃詠傑(6.14%)、黃愷欣(1.77%)、李正媛(1.62%)、陸美芳(1.62%)、成偉莉(1.41%)、黃春偉(0.71%)
美亞鋼管廠(股)公司	源泉鋼鐵(股)公司(16.61%)、志信國際(股)公司(9.06%)、顯達投資(股)公司(6.99%)、美麗華大飯店(股)公司(5.47%)、遠達投資(股)公司(1.79%)、健裕興業有限公司(1.14%)、德安開發(股)公司(1.06%)、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管三菱UFJ摩根士丹利證券公司—證券交易單位之自營平台三方SBL交易投資專戶(1.11%)、美商摩根大通銀行託管JP摩根證券有限公司投資專戶(0.96%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲SE投資專戶(0.93%)
天鼎(股)公司	天品開發(股)公司(86.07%)、徐明潭(10.59%)、林燕文(3.32%)、張麗娥(0.01%)、簡小珠(0.01%)

董事資料 (二)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

113 年 4 月 27 日

姓 名	條 件 專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形 (註 2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 德安開發(股) 代表人：黃春發	醒吾商專國際貿易科 擔任志信國際(股)公司、德安開發(股)公司、美亞鋼管廠(股)公司等公司董事長，具有商務及公司業務所需五年以上之工作經驗	非獨立董事	0
副董事長 天品開發(股) 代表人：徐明潭	美國堪薩斯大學企管碩士 擔任志信國際(股)公司副董事長及美麗信酒店(股)公司、新海運輸倉儲(股)公司等公司董事長，具有商務、會計或財務專長及公司業務所需五年以上之工作經驗	非獨立董事	0
董事 德安開發(股) 代表人：黃春照	台灣大學資訊管理企管碩士 擔任志信國際(股)公司董事、德安資訊(股)公司總經理及美亞鋼管廠(股)公司、美麗信酒店(股)公司等公司董事，具有商務、資訊及公司業務所需五年以上之工作經驗	非獨立董事	0
董事 天品開發(股) 代表人：徐維德	華盛頓州州立大學企管碩士 擔任志信國際(股)公司董事及擔任新海運輸倉儲(股)公司董事，具有商務及公司業務所需五年以上之工作經驗	非獨立董事	0
獨立董事 彭垂銘	台灣大學經濟學系 本公司審計委員會成員、薪酬委員會成員 曾任職時報文教基金會執行長及工商時報社長暨發行人等合計約十五年以上，具有商務及公司業務所需五年以上之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情事	符合獨立性 均無註 2 所述之情形，且已取得獨立董事(選任時、任職期間)聲明書，確認符合法令規定獨立性(選任時、任職期間)資格條件	0
獨立董事 梁昇玉	政治大學企管碩士 本公司審計委員會及薪酬委員會召集人 曾任職美眾物流公司總經理及洋基通運(股)公司經理等合計約十五年以上，具有商務及公司業務所需五年以上之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情事	符合獨立性 均無註 2 所述之情形，且已取得獨立董事(選任時、任職期間)聲明書，確認符合法令規定獨立性(選任時、任職期間)資格條件	0
獨立董事 黃瑞祥	政治大學會計碩士 本公司審計委員會成員 曾任鼎信聯合會計師事務所審計服務部總經理及擔任飛達企管顧問有限公司總經理等合計約二十五年以上，具有商務、會計或財務專長及公司業務所需五年以上工作經驗，並擔任亞力電機(股)公司獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事	符合獨立性 均無註 2 所述之情形，且已取得獨立董事(選任時、任職期間)聲明書，確認符合法令規定獨立性(選任時、任職期間)資格條件	1

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5-8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化政策落實情形

1. 本公司「公司治理實務守則」第三章「強化董事會職能」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「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性，且未有公司法第 30 條各款情事。
2. 本公司董事成員皆具備專業背景包括產業經驗及金融、財務、會計等專業能力，符合董事會成員多元化政策管理目標，董事會組成多元化的政策如下表，董事會成員多元化政策落實情形，相關內容並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

多元化 核心 項目 董事 姓名	基本組成							專業背景、專業知識與技能										
	國籍	性別	兼任 本公司 員工	年 齡			獨立董事任 期年資			營 運 判 斷	會 計	財 務 金 融	經 營 管 理	危 機 處 理	產 業 知 識	資 訊 科 技	國 際 市 場 觀	領 導 決 策
				60 以 下	61 至 70	70 以 上	3年 以 下	4至 9年	9年 以 上									
黃春發	中華民國	男	V		V					V		V	V	V		V	V	
徐明潭	中華民國	男	V	V						V	V	V	V	V		V	V	
黃春照	中華民國	男			V							V		V	V		V	
徐維德	中華民國	男		V							V	V		V		V		
梁昇玉	中華民國	男			V			V		V	V		V			V		
彭垂銘	中華民國	男				V		V			V		V			V		
黃瑞祥	中華民國	男			V			V		V	V	V					V	

3. 本公司現任董事 7 席，具員工身份之董事 2 席占比為 29%，獨立董事 3 席占比為 43%，3 位獨立董事任期年資在 4~9 年，2 位董事年齡在 65 歲以上，3 位董事在 64~55 歲，2 位董事在 55 歲~50 歲，本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標 14% 以上，未來將盡力增加女性董事席次，以達成目標。
4. 董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次達董事席次三分之一以上	達成
兼任公司經理人之董事不逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾三屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

(二)董事會獨立性

1. 本公司現任董事 7 席，獨立董事 3 席占比為 43%，獨立董事選任時及任職期間，均依檢查表檢核資格條件並出具聲明書，均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第二條規定具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗五年以上，且獨立董事於選任前二年及任職期間無第三條規定所述之情事，於執行業務範圍內保持其獨立性。
2. 董事會成員均符合「證券交易法」第 26 條之 3 之規定，董事間應有超過半數之席次，不具有、配偶及二親等以內之親屬關係，參閱第 8 頁董事資料(一)相關內容。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

113年4月27日

職稱	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	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1)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
副董事長 兼任總經理、運輸事業部、新事業部、管理部、資訊室主管	中華民國	徐明潭 (註2)	男	111.03.28	722	0	0	0	0	0	美國堪薩斯大學 企管碩士	新海運輸、美麗信董事長； 美麗灣渡假村、源泉鋼鐵董事	無	無	無	無
財務部 協理 兼任公司治理、經營企劃室主管	中華民國	陳秀奇 (註3)	男	112.05.12	0	0	0	0	0	0	台灣大學(EMBA)財務金融碩士 東和鋼鐵集團 投資部協理	-	無	無	無	無
總經理室 協理	中華民國	陳錦鋒 (註4)	男	109.05.20	0	0	0	0	0	0	國立政治大學碩士 徐福記(雀巢)中外合資公司董事長特助	力齊科技股份有限公司法定代理人	無	無	無	無
財務部 經理	中華民國	江文隆 (註5)	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	中原大學會研所碩士 沖壓精密財會經理	-	無	無	無	無
管理部 經理	中華民國	洪萱蓓 (註6)	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
財務部 經理	中華民國	高健倚 (註7)	男	112.03.24	0	0	0	0	0	0	輔仁大學會計系學士 安侯建業聯合會計師事務所經理	-	無	無	無	無

註1：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2：徐明潭副董事長，於112/08/11兼任運輸事業部、新事業部、管理部、資訊室主管。

註3：財務部協理陳秀奇於112/07/01兼任公司治理主管，112/08/11兼任經營企劃室主管。

註4：總經理室協理陳錦鋒於112/07/15卸任。

註5：財務部經理江文隆於112/02/28卸任。

註6：管理部經理洪萱蓓於112/06/30卸任。

註7：財務部經理高健倚於112/05/12調任。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例%		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例%		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	德安開發股份有限公司	0	0	0	0	2,617	2,617	0	0	2,617	2,617	0	0	0	0	0	0	0	0	2,617	2,617	無
	代表人：黃春發	0	0	0	0	0	0	180	180	180	180	1,377	1,377	0	0	960	0	960	0	2,517	2,517	1,980
	代表人：黃春照	0	0	0	0	0	0	180	240	180	240	0	0	0	0	0	0	0	0	180	240	160
副董事長	天品開發股份有限公司	0	0	0	0	2,180	2,180	0	0	2,180	2,180	0	0	0	0	0	0	0	0	2,180	2,180	無
	代表人：徐明潭	0	0	0	0	0	0	180	480	180	480	1,441	1,681	0	0	1,334	0	1,334	0	2,955	3,495	無
	代表人：徐維德	0	0	0	0	0	0	180	420	180	420	0	0	0	0	0	0	0	0	180	420	無
獨立董事	梁昇玉	0	0	0	0	0	0	375	375	375	375	0	0	0	0	0	0	0	0	375	375	無
獨立董事	彭垂銘	0	0	0	0	0	0	335	335	335	335	0	0	0	0	0	0	0	0	335	335	無
獨立董事	黃瑞祥	0	0	0	0	0	0	305	305	305	305	0	0	0	0	0	0	0	0	305	305	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16頁

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

註：公司提供徐明潭副董事長汽車成本及年度油資約175仟元，司機成本約650仟元。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
副董事長兼任總經理	徐明潭(註1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	無

註1：徐明潭副董事長於111/03/28兼任總經理，兼職期間皆未支領總經理薪酬。

(三) 本公司前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司酬金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司			
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
協理	陳秀奇(註1)	919	919	0	0	447	447	837	0	837	0	2,203	2,203	0.47%	0.47%	無
協理	陳錦鋒(註2)	780	780	210	210	9	9	0	0	0	0	999	999	0.21%	0.21%	無
經理	洪萱蓓(註3)	514	514	0	0	36	36	0	0	0	0	550	550	0.12%	0.12%	無
經理	江文隆(註4)	205	205	0	0	2	2	0	0	0	0	207	207	0.04%	0.04%	無
經理	高健倚(註5)	189	189	0	0	33	33	0	0	0	0	222	222	0.05%	0.05%	無

註1：陳秀奇協理於112/05/12新任。

註2：陳錦鋒協理於109/05/20就任、112/07/15資遣，資遣費210仟元。

註3：洪萱蓓經理於105/08/15就任、112/06/30卸任。

註4：江文隆經理於106/07/01就任、112/02/28卸任。

註5：高健倚經理於112/03/24就任、112/05/12調任。

(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；113年4月27日

	職稱	姓名	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	3,131	3,131	0.67%
	副董事長	徐明潭				
	協理	陳秀奇				

(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、總經理及副總經理酬金總額及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、總經理及副總經理酬金總額及占稅後純益比例之分析。

年度 職稱	總額及占稅後純益之比例%				說明
	112 年度		111 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	2.49%	2.67%	-1.78%	-2.27%	二年度酬金總額占稅後純益比率變動差異主要係112年度為稅後淨利。
總經理及副總經理	0%	0%	-0.08%	-0.08%	

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	董事(含獨立董事)	經理人
給付酬金之政策、標準與組合	<p>一、固定車馬費及出席費：依「公司章程」第十六條之一規定，按個別董事之營運參與度及貢獻度並參酌同業一般市場行情議定，董事(含獨立董事)發放固定車馬費，獨立董事另給付固定出席費，董事(含獨立董事)未發放變動報酬。董事兼任經理人者另依經理人酬金規定辦理。</p> <p>二、董事酬勞：依「公司章程」第廿七條規定，年度如有獲利，應提撥不高於百分之一為董事酬勞，董事酬勞依所擔任之職務，按固定權數分配，獨立董事則不參與分配。</p>	<p>一、薪酬及獎金：依「人事管理規則—薪給」明訂薪資結構，並依市場薪資調查結果設計各職級薪資級距，另訂定「年節禮金及三節獎金發放辦法」以激勵經理人，年終獎金則依據年終獎金計發原則，考量當年度 EPS、績效評核及貢獻度與公司整體營運狀況、未來風險及發展趨勢核給。</p> <p>二、員工酬勞：依「公司章程」第廿七條規定，年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞，員工酬勞依據經理人當年考績結果及考量公司未來經營風險分配。</p>
訂定酬金之程序	<p>一、每年底參酌同業報酬之調查結果及依「董事會績效評估辦法」所執行之評核結果為依據。</p> <p>二、董事會、董事成員及各功能性委員會成員績效自評結果均達良好及好之標準，評核項目主要包括：1. 對公司營運之參與程度 2. 決策品質 3. 職責認知 4. 持續進修 5. 內部控制等，依自評結果僅發放固定車馬費及出席費。</p>	<p>一、每年底參酌同業報酬之調查結果及依「人事管理規則—考核」所執行之評核結果為依據。</p> <p>二、經理人辦理二次績效評核結果，經理人職掌工作管理完善度及整體表現均達成所預定之目標要求，評核項目主要包括：1. 執行能力 2. 工作績效 3. 領導能力 4. 專業知識 5. 企劃創新並參酌獲利率、營運效益及貢獻度，依評核結果及各職級標準發放酬金。</p>
與經營績效及未來風險之關聯性	<p>本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，董事之酬金中僅有董事酬勞為依「公司章程」第廿七條規定：年度如有獲利，應提撥不高於百分之一為董事酬勞，並按固定權數分配，與經營績效具有一定關聯性，但與未來經營之風險相對較低。</p>	<p>本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核實，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。本公司經理人績效目標均與風險控管結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司給付經理人之酬金與 EPS 之最終結果相關，即與公司共同承擔未來經營風險。</p>

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度(112年至年報刊印日止)董事會開會 9 次(A)，董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註2)	備註
董事長	德安開發(股) 代表人：黃春發	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任
副董事長	天品開發(股) 代表人：徐明潭	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任
董事	德安開發(股) 代表人：黃春照	8	1	88.89%	112.6.30 董事 全面改選連任
董事	天品開發(股) 代表人：徐維德	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任
獨立董事	彭垂銘	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任
獨立董事	梁昇玉	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任
獨立董事	黃瑞祥	9	0	100.00%	112.6.30 董事 全面改選連任

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36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) 112/03/24 第十三屆第廿一次董事會

1. 第四案：本公司關係企業—美亞鋼管廠(股)公司資金貸與案。【審計委員會提】
本案係因董事長黃春發及董事黃春照分別擔任美亞公司之董事長及董事，故於討論及表決時迴避，由副董事長徐明潭代理主席；經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
2. 第十案：本公司董事會提名及檢查董事候選人名單討論案。【經營企劃室提】
本案因現任董事(含獨立董事)七人皆為董事會提名之董事(含獨立董事)候選人，故與其自身有利害關係，所以於討論及表決時分別迴避。
討論董事候選人黃春發、徐明潭、黃春照、徐維德，於討論及表決時迴避，由獨立董事梁昇玉代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
討論獨立董事候選人梁昇玉、彭垂銘、黃瑞祥，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。
3. 第十四案：本公司提報董事名單至子公司—美麗信酒店(股)公司案。
【經營企劃室提】
本案因與副董事長徐明潭及董事黃春照其自身有利害關係，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。

(二) 112/08/11 第十四屆第二次董事會

1. 第四案：本公司聘請薪資報酬委員案。【經營企劃室提】
本案因聘請薪酬委員，與獨立董事梁昇玉及彭垂銘有自身利害關係，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。
2. 第五案：本公司背書保證之專用印鑑章保管人案。【經營企劃室提】
本案因同意印鑑之保管人，與副董事長徐明潭及財務長陳秀奇有自身利害關係，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。
3. 第六案：本公司人事異動案。【董事長提】
本案因兼任部室主管之職務，與副董事長徐明潭及財務長陳秀奇有自身利害關係，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) 112/12/07 第十四屆第四次董事會

第二案：本公司擬終止委託德安開發(股)公司管理台北市萬華區之土地合建分屋案。

【審計委員會提】

本案係因董事長黃春發擔任德安開發公司之董事，故於討論及表決時迴避，由副董事長徐明潭代理主席；經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(四) 112/12/26 第十四屆第五次董事會

1. 第三案：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】

本案係因討論副董事長徐明潭之薪酬，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。

2. 第五案：本公司經理人薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】

本案係因討論董事長黃春發及副董事長徐明潭之薪酬，故於討論及表決時迴避，由獨立董事梁昇玉代理主席；經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

3. 第六案：本公司 112 年度經理人年終獎金審議案。【薪酬委員會提】

本案係因討論董事長黃春發及副董事長徐明潭之年終獎金，故於討論及表決時迴避，由獨立董事梁昇玉代理主席；經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(五) 113/03/13 第十四屆第七次董事會

1. 第二案：本公司 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配討論案。【薪酬委員會提】

本案係因討論董事酬勞及員工酬勞，與董事長黃春發、副董事長徐明潭、董事黃春照及董事徐維德其自身有利害關係，故於討論及表決時迴避，由獨立董事梁昇玉代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

2. 第十二案：本公司之子公司—新海及美麗灣公司董事改選名單提報案。

【經營企劃室提】

本案係因指派法人代表，與董事長黃春發、副董事長徐明潭及董事徐維德其自身有利害關係，故於討論及表決時迴避，由獨立董事梁昇玉代理主席；經代理主席徵詢其餘出席董事，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) 本公司於 112/3/24 董事會通過修訂「公司治理實務守則」並自 112/4/1 生效，以協助董事執行職務及建置有效的公司治理架構。

(一之一) 董事會評鑑執行情形

績效評估可分為「良好」、「好」、「尚可」、「差」、「即期改善」等五項結果。

1. 董事會

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	112/01/01~ 112/12/31	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：無。 改善措施：無。				

2. 董事會成員

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	112/01/01~ 112/12/31	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：整體績效評估結果大多為「良好」及「好」。 改善建議：無。 改善措施：無。				

3. 薪資報酬委員會

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	112/01/01~112/12/31	薪資報酬委員會	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「良好」及「好」。 改善建議：無。 改善措施：無。				

4. 審計委員會

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	112/01/01~112/12/31	審計委員會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 審計委員會職責認知 3. 提升審計委員會決策品質 4. 審計委員會組成及成員選任 5. 內部控制
評估結果：整體績效評估結果為「良好」及「好」。 改善建議：無。 改善措施：無。				

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度(112年至年報刊印日止)審計委員會開會8次(A)，獨立董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註1、註2)	備註
獨立董事	彭垂銘	8	0	100.00%	112.6.30 董事全面改選連任審計委員會成員專業資格與經驗，參閱第10頁董事資料(二)相關內容
獨立董事	梁昇玉	8	0	100.00%	
獨立董事	黃瑞祥	8	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一) 證券交易法第14條之5所列事項：

日期及屆次	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理	董事會決議結果
112/03/24 第一屆 第十八次	1. 本公司人事異動案。【董事長提】 2. 本公司111年度營業報告書及財務報表討論案。【財務部提】 3. 本公司111年度虧損撥補討論案。【財務部提】 4. 本公司關係企業—美亞鋼管廠(股)公司資金貸與案。【財務部提】 5. 本公司111年度內部控制制度聲明書討論案。【稽核室提】 6. 本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。【經營企劃室提】	通過 通過 通過 通過 通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過 通過 通過 通過 通過

112/05/12 第一屆 第十九次	1. 本公司112年第一季合併財務報表討論案。 【財務部提】 2. 本公司之變相資金融通評估案。【財務部提】 3. 本公司人事異動案。【董事長提】	通過 通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過 通過
112/08/11 第二屆 第一次	1. 本公司112年第二季合併財務報表討論案。 【財務部提】 2. 本公司逾期帳款沖抵備抵呆帳案。 【財務部提】(註) 3. 本公司取得長榮海運(股)公司股票案。 【財務部提】	通過 通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過 通過
112/11/10 第二屆 第二次	1. 本公司112年第三季合併財務報表討論案。 【財務部提】 2. 本公司之變相資金融通評估案。【財務部提】	通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過
112/12/07 第二屆 第三次 【緊急召集】	1. 本公司擬終止與地主合作台北市萬華區之土地合建分屋案。【營建事業部提】 2. 本公司擬終止委託德安開發(股)公司管理台北市萬華區之土地合建分屋案。 【營建事業部提】	通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過
112/12/26 第二屆 第四次	1. 本公司簽證會計師之委任及報酬案。 【財務部提】 2. 本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。【經營企劃室提】	通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過
113/02/01 第二屆 第五次	1. 本公司擬變更與地主合作台北市文山區之土地合建分屋案。【營建事業部提】	通過	審計委員會無意見	通過
113/03/13 第二屆 第六次	1. 本公司112年度營業報告書及財務報表討論案。【財務部提】 2. 本公司112年度盈餘分配討論案。【財務部提】 3. 本公司112年度內部控制制度聲明書討論案。 【稽核室提】 4. 本公司之變相資金融通評估案。【財務部提】 5. 本公司「審計委員會組織規程」修訂案。 【經營企劃室提】	通過 通過 通過 通過 通過	審計委員會無意見	通過 通過 通過 通過 通過

註：其他事項。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

最近年度（112年至年報刊印日止）獨立董事與稽核主管溝通情形摘要：

本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，溝通情形良好。

日期及時間	出席人員	溝通事項	溝通結果
112/03/24 (星期五) 下午 1:45	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 稽核主管林燕文	1. 111 年度內部稽核作業實際執行情形報告。 2. 111/12~112/02 內部稽核業務執行情形報告。 3. 111 年度內部控制制度聲明書討論。	針對內部稽核實際執行情形與內部控制制度聲明書之規定，進行討論及溝通，獨立董事無意見。
112/12/26 (星期二) 下午 2:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 稽核主管林燕文	1. 111 年度內部稽核作業改善情形報告。 2. 112 年內部稽核業務執行情形報告。 3. 113 年度稽核計劃討論。	針對年度稽核計劃之規定與內部稽核之執行及改善情形，進行討論及溝通，獨立董事無意見。
113/03/13 (星期二) 上午 9:45	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 稽核主管林燕文	1. 112 年度內部稽核作業實際執行情形報告。 2. 112/12~113/02 內部稽核業務執行情形報告。 3. 112 年度內部控制制度聲明書討論。	針對內部稽核實際執行情形與內部控制制度聲明書之規定，進行討論及溝通，獨立董事無意見。

最近年度（112年至年報刊印日止）獨立董事與會計師溝通情形摘要：

本公司獨立董事與簽證會計師，溝通情形良好。

日期及時間	出席人員	溝通事項	溝通結果
112/03/24 (星期五) 下午 2:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師方涵妮	1. 查核人員之責任及獨立性。 2. 111 年度查核範圍及方法、集團查核、查核概況說明、關鍵查核事項及查核結論彙總。 3. 國際專業會計師職業道德準則新規定。	針對溝通事項內容、關鍵查核事項—運輸收入、查核結論彙總—內控建議及法令更新—國際專業會計師職業道德準則之新規定，於重點說明後進行討論及溝通，獨立董事均無意見。
112/05/12 (星期五) 下午 2:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師方涵妮	1. 112 年第一季 111 年第一季核閱財務報告範圍及方法、核閱後財務報表數據及概況、核閱結論彙總。 2. 承諾事項進度更新及重大期後事項。 3. 法令更新—平均地權條例修訂及永續發展行動方案實施時程。	針對核閱範圍及方法、財務報表數據及概況、結論彙總、承諾事項進度更新及重大期後事項、近期法令更新，由會計師以簡報說明，並於重點說明後進行討論及溝通，獨立董事均無意見。
112/08/11 (星期五) 下午 2:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師方涵妮	1. 112 年第二季核閱人員之責任及獨立性、核閱財務報告範圍及方法、核閱後財務報表數據及概況、核閱結論彙總。 2. 承諾事項進度更新及重大事項追蹤。 3. 呆帳損失之處理及資訊安全之法令。	針對核閱範圍及方法、財務報表數據及概況、結論彙總、承諾事項進度更新及重大事項追蹤、近期帳務處理及法令宣導，由會計師以簡報說明，並於重點說明後進行討論及溝通，獨立董事均無意見。
112/11/10 (星期五) 下午 2:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師陳昭宇	1. 112 年第三季核閱人員之責任及獨立性、核閱財務報告範圍及方法、核閱後財務報表數據及概況、核閱結論彙總。 2. 承諾事項進度更新。 3. 呆帳損失相關事件之後續處理進度說明。	針對核閱範圍及方法、財務報表數據及概況、結論彙總、承諾事項進度更新及呆帳損失事件之後續處理進度，由會計師以簡報說明，並於重點說明後進行討論及溝通，獨立董事均無意見。
112/12/26 (星期二) 下午 2:45	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師陳昭宇	查核範圍與方法、集團查核策略、112 年度關鍵查核事項判斷、其他重大議題、會計師獨立性聲明及審計品質指標報告、勤業品質管理制度簡介。	針對關鍵查核事項之主要查核內容、程序及時程，年度重大事項之影響，會計師審計品質指標，勤業品質管理制度，進行討論及溝通，董事及獨立董事均無意見。
113/03/13 (星期二) 上午 10:00	獨立董事梁昇玉 獨立董事彭垂銘 獨立董事黃瑞祥 會計師方涵妮	1. 查核人員查核財報之責任及其獨立性。 2. 112 年度查核範圍與方法、查核概況說明、關鍵查核事項及查核結論彙總。 3. 重要子公司相關說明及呆帳損失之處理。	針對查核範圍及方法、財務報表數據及概況、關鍵查核事項、承諾事項進度更新及呆帳損失之處理結果，由會計師以簡報說明，並於重點說明後進行討論及溝通，獨立董事均無意見。

(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：

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	
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		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		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		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		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		無重大差異
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		無重大差異
(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		無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		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
			財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，最近一年度評估結果業經112年12月26日審計委員會討論通過後，提報董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
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		<p>本公司經 109 年 11 月 13 日董事會通過，指定財務長擔任公司治理主管，主要職責為提供董事執行業務所需之資料協助董事遵循法令，依法督導辦理董事會及股東會會議相關事宜等。</p> <p>依「臺灣證券交易所股份有限公司上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」初任公司治理主管此職務之日起一年內參加初任進修 18 小時，爾後每年應持續進修 12 小時。112 年進修情形(註 2) 112 年度業務執行情形如下：</p> <p>1. 協助董事會執行職務、提供所需資料並安排董事進修。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。</p>	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。(註3)	無重大差異
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	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

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	
言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？			
(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113年03月13日公告並申報112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。
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)？	V		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>3. 供應商關係：本公司一向與供應商維繫良好關係與溝通。</p> <p>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。</p> <p>5. 董事進修之情形：(註4)</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>8. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。</p>
<p>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：</p> <p>已改善者：</p> <p>1. 本公司於股東常會議事錄記載股東提問及公司回覆之重要內容。</p> <p>2. 本公司於股東會後上傳全程不間斷錄音錄影。</p> <p>3. 本公司於每月10日(含)前將內部人上月份持股變動之情形上傳至公開資訊觀測站。</p> <p>尚未改善者優先加強事項：</p> <p>1. 本公司於股東會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告。</p> <p>2. 公司年報揭露具體明確的股利政策。</p>			

(註1) 會計師獨立性評估標準

評估項目		評估結果	是否符合獨立性
1	會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2	會計師是否與本公司董事間有融資或保證行為。	否	是
3	會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
4	會計師及其審計小組成員目前或最近兩年內是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是
5	會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6	會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
7	會計師是否擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突。	否	是
8	會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是

(註2) 公司治理主管進修情形

進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年進修總時數
112.08.17~ 112.08.18	社團法人中華公司治理協會	淨零永續人才育成班	9	15
112.09.04	金融監督管理委員會	第十四屆台北公司治理論壇	6	

註：公司治理主管-陳秀奇 112.07.01 初任，依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第二十四條
 公司治理主管除初任者應自擔任此職務之日起一年內至少進修十八小時外，每年應至少進修十二小時。

(註3) 利害關係人身份、關注議題、溝通管道

利害關係人	關注議題	回應方式	溝通頻率	溝通管道
股東與投資人	1. 公司治理 2. 營運績效 3. 股東參與	重大訊息公告 法人說明會 每月營收 每季財務報表及年報	不定期 至少每年一次 每月公告 每季申報	會議、電話、電子郵件 tstcomp@tsgroup.com.tw
員工	1. 員工福利 2. 勞資關係 3. 營運績效	健檢、團保、各項補助等 實施職前訓練與在職訓練 不定期召開福利委員會，勞資溝通會議	每月檢視 不定期會議 每季一次勞資會議	申訴電話、申訴信箱 vivian.lin@tsgroup.com.tw
客戶	1. 公司治理 2. 服務品質 3. 客戶保護及溝通	誠信經營 重大訊息公告 法人說明會 每年客戶滿意度調查	不定期傳達 不定期 至少每年一次 至少每年一次	訪談、服務專線電話、 電子郵件 service@tsgroup.com.tw
供應商	1. 企業形象 2. 職業安全衛生 3. 供應商管理 4. 供應商溝通管道	秉持「追求卓越，永續經營、誠信第一，服務至上」的經營原則 定期法規查核、修訂 評鑑、訪廠、不定期溝通	每季法規查核 不定期訪廠 至少每年一次 評鑑	訪談、電話、電子郵件 service@tsgroup.com.tw
政府與主管機關	1. 法規遵循 2. 公司治理 3. 風險管理 4. 主管機關溝通	定期法規查核、修訂 不定期參與主管機關之政策 討論座談會 配合主管機關監理及查核	不定期參與主管機關政策座談會及相關法令修訂	研討會、問卷、電話、 電子郵件 tstcomp@tsgroup.com.tw

(註4) 董事進修之情形：本公司董事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	112/12/20	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-低碳轉型路徑規劃-碳權與碳定價	3
		112/12/22	社團法人台灣專案管理學會	上市櫃董監事進修課程-董事會 vs 經營團隊	3
副董事長	徐明潭	112/06/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112 年度防範內線交易宣導會	3
		112/09/04	金融監督管理委員會	第十四屆臺北公司治理論壇	3
董事	徐維德	112/09/04	金融監督管理委員會	第十四屆臺北公司治理論壇	6
董事	黃春照	112/11/29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		112/12/28	社團法人台灣專案管理學會	上市櫃董監事進修課程-接班團隊建構與人才發展	3
獨立董事	梁昇玉	112/09/19	中華民國內部稽核協會	財務分析指標判讀及經營風險預防	6
獨立董事	彭垂銘	112/08/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	氣候變遷與淨零排放政策對企業經營的風險與機會	3
		112/10/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	破權交易機制與企業管理應用	3
獨立董事	黃瑞祥	112/06/02	中華民國工商協進會	2023 台新淨零電力高峰論壇	3
		112/10/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112 年度防範內線交易宣導會	3

(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及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
 3. 定期評估並訂定本公司董事及經理人之薪資報酬。
- 薪資報酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：
1. 確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
 2. 董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
 3. 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
 4. 針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
 5. 薪資報酬委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形(註 1)	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會家數
獨立董事 召集人	梁昇玉	參閱第 10 頁附表一董事資料(二)相關內容		0
獨立董事	彭垂銘			0
其他	盧朝光	東吳大學管理學研究所碩士 擔任志信國際(股)公司薪資報酬委員五年以上，曾任東海大學會計系講師及亞瑟科技(股)公司協理合計約十年以上，具有商務、財務或會計及公司業務所需五年以上之工作經驗未有公司法第 30 條各款情事	符合獨立性，均無註 1 所述之情形且已取得薪資報酬委員聲明書，確認符合法令規定獨立性資格條件	0

註 1：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5-8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

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、第四屆委員任期：109 年 7 月 8 日至 112 年 6 月 23 日，第五屆委員任期：112 年 8 月 11 日至 115 年 6 月 30 日，最近年度(112 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 1)	備註
		第四屆	第五屆			
召集人	梁昇玉	1	2	0	100%	112.6.30 董事 全面改選 112.8.11 董事 會委任連任
委員	彭垂銘	1	2	0	100%	
委員	盧朝光	1	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)：無此情形。
- 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：無此情形。
- 三、薪資報酬委員會最近一年開會、檢討與評估本公司薪資報酬資訊如下：

日期及 屆次	決議內容	薪酬委 員會決 議結果	公司對薪酬 委員會意見 之處理	董事會 決議 結果
112/03/21 第四屆 第七次	1. 本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。	通過	薪資報酬委員會無意見	通過
112/12/21 第五屆 第一次	1. 本公司應提交薪酬委員會審議之經理人及薪酬異動案。	通過	薪資報酬委員會無意見	通過
	2. 本公司董事薪酬與績效審議案。	通過		通過
	3. 本公司經理人薪酬與績效審議案。	通過		通過
	4. 本公司 112 年度經理人年終獎金審議案。	通過		通過
113/03/11 第五屆 第二次	1. 本公司「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。	通過	薪資報酬委員會無意見	通過
	2. 本公司 112 年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配審議案。	通過		通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司由經營企劃室兼任永續發展相關議題之處理單位。成員中包含經營團隊高階主管在內，經營企劃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；本公司上下對於永續發展之履行仍不遺餘力。	無重大差異
二、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？	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
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能源使用效率及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 1~5% 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

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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		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		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		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		無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(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
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶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，編製永續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	本公司尚未編製永續發展報告書，依主管機關之規定，114年編製之。	無重大差異 目前尚未編製永續發展報告書。
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 公司目前尚未訂定「永續發展實務守則」。 本公司之子公司美麗信酒店已訂定永續發展實務守則，並確實遵照予以執行。</p>				
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行形之重要資訊：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。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。 				

氣候相關資訊執行情形：

項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p> <p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p> <p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>本公司係由董事會擔任氣候變遷風險治理最高監督單位，並授權高階管理階層擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台，執行氣候風險管理作業，並定期追蹤目標達成情形。</p> <p>依據TCFD 所建議的氣候風險與機會因子，以發生機率、頻率、可能造成的影響，評估短、中、長期風險值與機會值，鑑別優先關注的實體與轉型風險。透過跨部門討論鑑別後的氣候相關風險與機會，依各單位專業經驗，評估重大氣候風險與機會對公司帶來之潛在營運與財務衝擊。管理階層須制訂應對氣候變化的策略，如提升生產流程以減少碳排放；財務面上因氣候風險可能導致資產價值下降、需支付更高的保險費用以覆蓋氣候相關風險。</p> <p>極端氣候事件，如暴雨、淹水等，可能對公司營運和財務產生影響，包括設施損壞、供應鏈中斷、保險費用上升、資本成本增加、股價下跌等，這些都會對財務狀況產生負面影響。因應氣候變遷之轉型行動需要大量的資金投入，公司於審慎評估中。</p>
<p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p> <p>5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p> <p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> <p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。</p> <p>9. 溫室氣體盤查及確信情形。</p>	<p>本公司將引用 TCFD 架構，辨識氣候變遷之風險與機會，並由相關部門主管考量本公司目前營運狀況及可運用資源，針對顯著風險項目，量身打造具體可行且有效之氣候變遷風險管理方針。</p> <p>本公司112年度無使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。</p> <p>本公司112年度無因應管理氣候相關風險之轉型計畫。</p> <p>本公司目前尚未規劃內部碳定價。</p> <p>本公司112年度尚未設定氣候相關目標。</p> <p>本公司於111年訂定溫室氣體盤查時程(114年盤查，116年查證結果)，並按季控管及提報董事會。</p>

(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		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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p>	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
<p>(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？</p>	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
<p>(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？</p>	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
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p>	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
<p>(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？</p>	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，成員中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，並定期向董事會報告執行情形且揭露於公司網站。	無重大差異
<p>(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？</p>	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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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		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		無重大差異
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		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		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		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		無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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109年檢討修正「誠信經營守則」並向股東會報告。 本公司之董事、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、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。			

(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（www.tsgroup.com.tw）及公開資訊觀測站（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110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113年3月13日董事會議報告，112年董事會績效評估整體績效評估結果多數為「好」。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書

<p>志信國際股份有限公司 內部控制制度聲明書</p> 	<p>日期：113年03月13日</p>
<p>本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：</p>	
<p>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之達成，提供合理的確保。</p>	
<p>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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 112 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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>七、本聲明書業經本公司民國 113 年 3 月 13 日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。</p>	
<p>志信國際股份有限公司</p>	
<p>董事長：</p>	<p> 簽章 </p>
<p>總經理：</p>	<p> 簽章 </p>

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. 112 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
112/06/30	1. 通過本公司111年度營業報告書及財務報表承認案。 2. 通過本公司111年度虧損撥補承認案。 3. 本公司「公司章程」修訂案討論。 4. 本公司董事任期屆滿改選案。 選舉結果：7名董事(含3名獨立董事) 5. 本公司董事競業行為討論案。	1. 已遵行決議結果，股東會議事錄已於112/7/13上傳至公開資訊觀測站。 2. 已遵行決議結果，股東會議事錄已於112/7/13上傳至公開資訊觀測站。 3. 已遵行決議結果，並已於112/7/20經經濟部核准變更登記及上傳至本公司網站。 4. 已遵行決議結果，並已於112/7/20經經濟部核准變更登記及上傳至公開資訊觀測站、本公司網站。 5. 已遵行決議結果，股東會議事錄已於112/7/13上傳至公開資訊觀測站。

2. 董事會之重要決議：

日期及屆次	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理	董事會決議結果
112/03/24 第十三屆 第廿一次	1. 本公司人事異動案。【審計委員會提】(註1) 2. 本公司111年度營業報告書及財務報表討論案。【審計委員會提】 3. 本公司111年度虧損撥補討論案。【審計委員會提】 4. 本公司關係企業—美亞鋼管廠(股)公司資金貸與案。【審計委員會提】(註1、註2) 5. 本公司111年度內部控制制度聲明書討論案。【審計委員會提】 6. 本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。【審計委員會提】(註1) 7. 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】 8. 本公司「公司章程」修訂案。【經營企劃室提】 9. 本公司董事任期屆滿改選案。【經營企劃室提】 10. 本公司董事會提名及檢查董事候選人名單討論案。【經營企劃室提】(註1、註2) 11. 本公司董事競業行為討論案。【經營企劃室提】 12. 本公司112年度股東常會召開案。【財務部提】 13. 本公司「公司治理實務守則」修訂案。【經營企劃室提】 14. 本公司之子公司—美麗信酒店(股)公司董事改選名單提報案。【經營企劃室提】(註1、註2) 15. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 無	所有獨立董事無意見	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
112/05/12 第十三屆 第廿二次	1. 本公司112年第一季合併財務報表討論案。【審計委員會提】 2. 本公司之變相資金融通評估案。【審計委員會提】 3. 本公司人事異動案。【審計委員會提】(註1) 4. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無 無 無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過 通過 通過
112/06/30 第十四屆 第一次 【緊急召集】	選舉事項 本公司新任董事業已產生，敬請選任董事長及副董事長。	無	所有獨立董事均無意見	董事長黃春發 副董事長徐明潭

日期及屆次	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理	董事會決議結果
	討論事項 1. 本公司登記地址變更案。【管理部提】 2. 本公司公司治理主管異動案。【董事長提】	無 無		通過 通過
112/08/11 第十四屆 第二次	1. 本公司112年第二季合併財務報表討論案。【審計委員會提】 2. 本公司逾期帳款沖抵備抵呆帳案。【審計委員會提】 3. 本公司取得長榮海運(股)公司股票案。【審計委員會提】(註1) 4. 本公司聘請薪資報酬委員會案。【經營企劃室提】(註1、註2) 5. 本公司背書保證之專用印鑑章保管人案。【經營企劃室提】(註1、註2) 6. 本公司人事異動案。【董事長提】(註1、註2) 7. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無 無 無 無 無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過 通過 通過 通過 通過
112/11/10 第十四屆 第三次	1. 本公司112年第三季合併財務報表討論案。【審計委員會提】 2. 本公司之變相資金融通評估案。【審計委員會提】 3. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無 無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過 通過
112/12/07 第十四屆 第四次 【緊急召集】	1. 本公司擬終止與地主合作台北市萬華區之土地合建分屋案。【審計委員會提】(註1) 2. 本公司擬終止德安開發(股)公司管理台北市萬華區之土地合建分屋案。【審計委員會提】(註1、註2)	無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過
112/12/26 第十四屆 第五次	1. 本公司簽證會計師之委任及報酬案。【審計委員會提】(註1) 2. 本公司『內部控制制度』及『內部稽核制度』修訂案。【審計委員會提】(註1) 3. 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】(註1、註2) 4. 本公司董事薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】 5. 本公司經理人薪酬與績效審議案。【薪酬委員會提】(註1、註2) 6. 本公司112年度經理人年終獎金審議案。【薪酬委員會提】(註1、註2) 7. 本公司113年度稽核計劃案。【稽核室提】 8. 本公司設置資安專責單位案。【稽核室提】 9. 本公司『會計制度』修訂案。【財務部提】 10. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無 無 無 無 無 無 無 無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過 通過
113/02/01 第十四屆 第六次	1. 本公司擬變更與地主合作台北市文山區之土地合建分屋案。【審計委員會提】	無	所有獨立董事均無意見	通過
113/03/13 第十四屆 第七次	1. 本公司「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。【薪酬委員會提】 2. 本公司112年度董事酬勞及員工酬勞分配討論案。【薪酬委員會提】(註1、註2) 3. 本公司112年度營業報告書及財務報表討論案。【審計委員會提】 4. 本公司112年度盈餘分配討論案。【審計委員會提】 5. 本公司112年度內部控制制度聲明書討論案。【審計委員會提】 6. 本公司之變相資金融通評估案。【審計委員會提】	無 無 無 無 無	所有獨立董事均無意見	通過 通過 通過 通過 通過

日期及屆次	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理	董事會決議結果
	7. 本公司「審計委員會組織規程」修訂案。 【審計委員會提】	無		通過
	8. 本公司113年股東常會召開案。【財務部提】	無		通過
	9. 本公司擬增購子公司－美麗信酒店(股)公司股票案。【財務部提】	無		通過
	10. 本公司擬將預計購入苗栗縣竹南鎮大同段之土地轉列為營建用地案。【營建事業部提】	無		通過
	11. 本公司「董事會議事規範」修訂案。【經營企劃室提】	無		通過
	12. 本公司之子公司－新海及美麗灣公司董事改選名單提報案。【經營企劃室提】(註1、註2)	無		通過
	13. 本公司向金融機構申請借款額度案。【財務部提】	無		通過

註1：依證券交易法第14條之3所列事項。

註2：涉及董事自身利害關係之事項。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事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
會計主管、 財務主管、 公司治理主管	江文隆	106年07月01日	112年02月28日	個人生涯規劃
會計主管	高健倚	112年03月24日	112年05月12日	職務調整
公司治理主管	洪萱蓓	112年03月24日	112年06月30日	個人生涯規劃

五、簽證會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	方涵妮、 陳昭宇	112.01.01~ 112.12.31	2,540	150	2,690	非審計公費主要係會計師代墊郵資、旅費、印刷等。

(一) 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112年度無此情事。

(二) 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：112年度減少公費760仟元、減少23%。係111年11月處分安和、安泰、安達、安毓運輸股份有限公司，列入合併財務報表之子公司減少，致112年度簽證作業減少所致。

六、更換會計師資訊：

本公司 112 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 112 年度無此情事。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	112 年度		113 年度截至 04 月 27 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 董事	德安開發(股)公司	0	480,000	0	0
	代表人：黃春發	0	0	0	0
	代表人：黃春照	0	0	0	0
副董事長 董事	天品開發(股)公司	0	0	0	0
	代表人：徐明潭	0	0	0	0
	代表人：徐維德	0	0	0	0
獨立董事	彭垂銘	0	0	0	0
獨立董事	梁昇玉	0	0	0	0
獨立董事	黃瑞祥	0	0	0	0
協理	陳錦鋒(註 1)	0	0	0	0
財務長	陳秀奇(註 2)	0	0	0	0
財務長	江文隆(註 3)	-2,901	0	0	0
經理	洪萱蓓(註 4)	0	0	0	0
經理	高健倚(註 5)	0	0	0	0

註 1：陳錦鋒協理於 112/7/15 資遣。

註 2：陳秀奇財務長於 112/5/12 就任。

註 3：江文隆財務長於 112/2/28 離職。

註 4：洪萱蓓經理於 112/6/30 離職。

註 5：高健倚經理於 112/3/24 就任、112/5/21 離職。

(二)董事、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、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

113年4月27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。		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)	43,791,000	23.17	0	0	0	0	—	—	
負責人：許鈴怡	884	0.00	0	0	0	0	—	—	
源泉鋼鐵(股)	15,000,762	7.94	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	—	—	
德安開發(股)	6,446,451	3.41	0	0	0	0	—	—	
負責人：黃詠倫	0	0	0	0	0	0	黃春發	父子	
美亞鋼管廠(股)	10,300,000	5.45	0	0	0	0	—	—	
負責人：黃春發	0	0	0	0	0	0	黃詠倫	父子	
美麗華大飯店(股)	5,150,772	2.73	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	—	—	
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	2,891,300	1.53	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保	2,172,000	1.15	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	
美商摩根大通銀行託管JP摩根證券有限公司	1,710,832	0.91	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	
花旗託管BNP投資操作SNCF投資專戶	1,274,900	0.67	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	
花旗託管花旗環球市場—亞太衍生性交易	1,058,033	0.56	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	

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。

十、公司、公司之董事、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113年04月27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
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	24,541,071	65.94%	60,000	0.16%	24,601,071	66.11%
美麗灣渡假村(股)(註1)	40,070,200	81.69%	3,540,000	7.22%	43,610,200	88.91%
達裕貿易(股)公司	2,500,000	100.00%	0	0	2,500,000	100.00%

註1：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

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
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
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
109.06	10	250,000,000	2,500,000,000	172,994,247	1,729,942,470	-	無	註四十一
110.04	10	250,000,000	2,500,000,000	171,820,247	1,718,202,470	-	無	註四十二
111.08	10	250,000,000	2,500,000,000	189,002,272	1,890,022,720	盈餘 171,820,250	無	註四十三

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
 註四十一：庫藏股註銷 3,000,000 股；109.04.17 金管證交字第 1090339420 號
 註四十二：庫藏股註銷 1,174,000 股；110.01.21 金管證交字第 1100331563 號
 註四十三：111.08.22 經授商字第 11101160150 號

113 年 04 月 27 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	189,002,272	60,997,728	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：

113 年 4 月 27 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	173	43,076	47	43,297
持有股數	8	0	81,001,683	95,870,133	12,130,448	189,002,272
持股比例	0	0	42.86%	50.72%	6.42%	100.00%

註：陸資持股比例：0%

(三) 股權分散情形：

1. 普通股(每股面額新台幣十元)

113年4月27日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ~ 999 股	25,977	2,062,500	1.09
1,000 ~ 5,000	13,591	27,161,865	14.37
5,001 ~ 10,000	2,073	15,136,241	8.01
10,001 ~ 15,000	668	7,975,551	4.22
15,001 ~ 20,000	350	6,355,862	3.36
20,001 ~ 30,000	254	6,258,300	3.31
30,001 ~ 40,000	122	4,339,301	2.30
40,001 ~ 50,000	58	2,698,212	1.43
50,001 ~ 100,000	115	8,045,019	4.26
100,001 ~ 200,000	48	6,581,686	3.48
200,001 ~ 400,000	18	4,612,173	2.44
400,001 ~ 600,000	8	4,034,971	2.13
600,001 ~ 800,000	3	2,082,853	1.10
800,001 ~ 1,000,000	1	810,907	0.43
1,000,001 以上	11	90,846,831	48.07
合計	43,297	189,002,272	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。

113年4月27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		43,791,000	23.17%
源泉鋼鐵股份有限公司		15,000,762	7.94%
美亞鋼管廠股份有限公司		10,300,000	5.45%
德安開發股份有限公司		6,446,451	3.41%
美麗華大飯店股份有限公司		5,150,772	2.73%
花旗託管柏克萊資本 S B L / P B 投資專戶		2,891,300	1.53%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保		2,172,000	1.15%
美商摩根大通銀行託管 J P 摩根證券有限公司		1,710,832	0.91%
花旗託管 B N P 投資操作 S N C 投資專戶		1,274,900	0.67%
花旗託管花旗環球市場－亞太衍生性交易		1,058,033	0.56%

(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	111 年度	112 年度	113 年度截至 3 月 31 日
		每股市價 (註 1)	最高	27.00	18.45
	最低	11.80	12.15	15.65	
	平均	18.34	13.57	18.69	
每股淨值	分配前	13.09	15.88	17.49	
	分配後	不適用	13.59	不適用	
每股盈餘	加權平均股數	189,002	189,002	189,002	
	每股盈餘	(1.37)	2.48	1.14	
每股股利	現金股利 (註 5)	0	2.3	不適用	
	無償配股	盈餘配股 (註 5)	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利	0	0	不適用	
投資報酬分析	本益比 (註 2)	(13.39)	5.47	不適用	
	本利比 (註 3)	0	5.9	不適用	
	現金股利殖利率 (註 4)	0	16.95	不適用	

註 1：資料來源為台灣證交所網站。

註 2：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 3：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 5：截至 113 年 4 月 27 日止，112 年度現金股利經 113 年 3 月 13 日董事會決議，提報 113 年度股東會常會報告；盈餘分配待 113 年度股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司股利政策

(1) 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事酬勞，員工酬勞及董事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事酬勞。

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)本公司 113 年度股東常會章程修訂有關股利政策如下：

第廿七條：本公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之五為員工酬勞及提撥不高於百分之三為董事酬勞，員工酬勞及董事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事酬勞。

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，其中盈餘分配以不低於當年度可分配盈餘之百分之二十為原則，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 112 年度股東紅利分配，業經 113 年 3 月 13 日董事會擬定，擬議本年每股配發現金股利 2.3 元。

(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、董事酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

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事酬勞，員工酬勞及董事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事酬勞。

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、董事酬勞時係依當年度獲利(稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)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：

113年3月13日董事會通過配發員工酬勞4,797,028元及董事酬勞4,797,028元，均以現金方式發放，發放對象為本公司員工、董事。

上述員工酬勞及董事酬勞其列帳金額與董事會通過分派酬勞之金額並無差異。

(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：無

4. 前一年度員工、董事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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司111年度為虧損，112年3月24日董事會通過不予配發員工酬勞及董事酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：無

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) H701020 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	112 年度合併銷售金額	佔全年度銷售比重(%)
運輸收入	379,781	61.52
餐旅收入	237,533	38.48
買賣收入	13	-
合計	617,327	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 111 年臺灣地區營灣業貨車總運費收入為 1,887 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 81 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，重視安全運務與服務品質乃本公司一貫宗旨。

另外，本公司自 91 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。101 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。

(2) 營建業

興建商業大樓、住宅大樓、車位出售與出租。

110、111 及 112 年營建業務，尚未有建案入帳。

(3) 買賣業

家電商品營運部門因經營上無利基於 112 年度裁撤以樽節支出，庫存之家電商品皆已銷售；本公司並積極尋覓商機及開發新商品之業務。

單位：新台幣仟元

主要銷售產品	買賣收入			備註
	110 年度	111 年度	112 年度	
家電衛廚及建材產品等	1,404	1,413	13	

(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
	110 年度	111 年度	112 年度	
客房收入	135,211	113,075	193,185	
餐飲收入	81,567	76,477	39,430	
健身俱樂部收入	3,755	4,909	5,060	
合計	220,533	194,461	237,675	

4. 計劃開發之新商品（服務）

(1) 汽車貨櫃貨運業

未來以轉投資之子公司的貨櫃貨運營運為主。

(2) 營建業

A. 謹慎推案，興建優質住宅別墅及大樓。

B. 興建符合消費者需求之住宅大樓。

(3) 餐旅業

A. 餐廳：112 年重新改裝青庭餐廳、光廊餐廳、JIUBAR，青庭餐廳以豐富多元的空間提供全方位的美食享受；以自助式型態供應，主打台灣美食及西式餐飲等精緻美食。光廊餐廳則專為嘉賓提供中式私房料理及美景；JIUBA 提供消費者品嚐輕食甜點及濃烈咖啡香，享受難得的戶外花園景色，悠哉享受人文詩意的優雅美食。

B. 官網線上購物：針對年節送禮如年菜、中秋節禮品等等市場嚴選符合市場的產品，以深化禮品市場的能見度，並提昇公司知名度。

C. 會議及宴會廳：寬敞時尚與優雅結合的宴會場地，擁有多功能的宴會廳和高雅獨立餐宴包廂，提供容納多人的餐宴或社交活動、商務聚會、會議討論、新品發表會的場所。專業的服務人員與新穎的視聽器材，讓嘉賓的每一場聚會都具備國際級的水準。

(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，又近年來資深駕駛均面臨屆齡退休期限，故造成人力短缺日趨嚴重。因此，考量傳統貨櫃運輸的改變與發展空間不大。

(2) 營建業

政府一連串抑制房價的措施，如房地合一稅及囤房稅，至國內投資客漸趨減少；美國通膨趨緩預期調降利率，及政府推出新青安方案，預測未來房市走勢持續平穩，惟本公司投入利基型市場，於苗栗縣竹南鎮推案。

(3) 買賣業

因家電市場波動大，品牌競爭多，成本提升，利潤不佳，公司已不再代理現有家電品牌。未來將進行多角化評估，積極經營適合產品以提升公司營運利益。

(4) 餐旅業

2023 年整體旅宿住客人次約為 7,983.3 萬人次，年增 22.17%，已較疫情前增加約 2 萬人次，整體住客人次已超越疫情前之水準。另外，2023 年觀光旅館業平均房價為 4,660 元，年增 11.08%，主因為國門開放、國際客湧入，推升旅宿的需求，也提高客房售價。

根據觀光署統計，2023 年旅宿業整體住客人次約為 7,983.3 萬人次，較去年尚未打開國門時，增加約 1,448.9 萬人次（成長 22.17%），較疫情前的住客人次 7,981.2 萬人次，增加約 2 萬人次（成長 0.03%）。

以住宿客源觀察，本國籍住客人次約為 6,383.5 萬人次，較 2022 年約為 6,028.9 萬人次，增加 354.5 萬人次（成長 5.88%）；較 2019 年約為 5,153 萬人次，增加 1,230.4 萬人次（成長 23.88%），顯示在國境開放後，國內旅遊持續疫情期間之熱絡，國旅動能仍相當強勁，外籍旅客持續回流中。

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。

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

近來，國人對於居住品質日趨重視，因此，人性設計及生活機能佳之地段是未來產品競爭優勢。

本公司多元化經營，營建亦為主要之業務，未來仍保持審慎評估態度，以厚實公司競爭實力。

(3) 買賣業

近年來家電產業市場品牌多，競爭大，成本增加，利潤相對壓縮，對業者的營運壓力倍增，除要增加產品銷售能見度，也需要布局完善的售後服務體系，未來公司將持續保持審慎態度，積極經營適合的產品及產業進行佈局，以提升公司營收獲利。

(4) 餐旅業

A. 客房

國旅市場趨向多元化，包含休閒度假、商務、小資平價等不同服務內容，市場逐漸分眾化，為增加住宿體驗內容及提高服務品質，房價多有包含餐食、親子主題活動、旅館周邊景觀導覽等服務費用；各縣市政府亦積極辦理各項觀光活動，演唱會等，聚客效用的影響及國門開放、國際客湧入，推升旅宿的需求，也提高客房售價。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

111 年底，美麗信卸下防疫旅館任務後，積極改裝餐廳及廚房，首先將廚房內部結構重新規劃，以利於人力的運用；餐廳部份，因消費者重視視覺上的感官享受，美麗信將餐廳全面改裝，提升餐廳內部質感，並將自助餐檯簡約精緻化，更將戶外花園美景導入餐廳整體視覺，要讓求新求變的消費者，感受美麗信在餐飲上的新追求，不管是視覺上、口味上、質感上，都將致力於提升美麗信在餐飲的競爭力。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、禮車接送、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：

未來以優化轉投資之子公司的貨櫃貨運營運為主。

2. 營建業

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

3. 買賣業

嘗試接觸不同的業務範圍，引進各項商品銷售，以多方面拓展業務未來發展方向。

4. 餐旅業

本公司為因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，藉由擬定各長、短期計畫以規劃公司未來經營方向，進而提升競爭力。茲就本公司計畫概要說明如下：

(1)短期業務發展計畫：

A.網路訂房已占整體70%，透過各式包裝及廣告曝光提升整體住房率及平均房價。

B.與公司行號重新建立合作關係加深客人黏著度。

C.淡季與旅行社配合促銷專案亦能提升海外曝光度。

(2)長期業務發展計畫：

A.強化MICE市場，設計會議住房與餐飲配套，爭取顧客青睞。

B.參與國際旅展，特別是與日本、韓國及東南亞建立合作關係。

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	110 年度	111 年度	112 年度
餐旅	內銷	220,533	194,415	237,533
	外銷	-	-	-
營建	內銷	-	-	-
	外銷	-	-	-
運輸	內銷	569,898	534,139	379,781
	外銷	-	-	-
買賣業	內銷	1,404	1,413	13
	外銷	-	-	-
合計	內銷	791,835	729,967	617,327
	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 112 上半年因裝修尚未完全對外營運，因此全年住房率雖高於市場平均仍不如預期。

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	110 年度	111 年度	112 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)	42,765	38,252	54,392
美麗信年度住房率	58%	52%	73%
台北市觀光旅館(年平均住房率)	25%	42%	68%

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：

112 年度受到高利率、高通膨與中國疫後經濟表現不如預期等因素影響，全球終端產品需求疲弱，導致各國製造業活動放緩，加上美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突至今未歇，全球地緣政治趨向集團對抗，對全球經濟發展和社會穩定產生影響。在國內方面，內需服務業在疫後呈現擴張態勢，運輸等產業表現較 111 年度明顯改善，不過受到全球貿易擴張力道減緩，不僅衝擊台灣出口與外銷訂單表現，連帶也使得企業投資受到影響，台灣經濟成長率在 111 年第四季及 112 年首季呈現連續衰退，第二季才由負轉正，全年經濟成長率為 1.31%。

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：

- a. 大選後，政治局面穩定，有助於市場恢復，提振市場景氣。
- b. 政府推出「新青安房貸」政策，吸引負擔能力較薄弱的首購族或年輕族群，刺激自住剛性需求。
- c. 電子業擴廠的熱潮，帶動周邊的住宅需求。

C.買賣業：

高端精品家電商品已然成為現代人生活必備用品，然各家廠商逐步引進德國、瑞典等歐式品牌進駐，新型家電淘汰舊式家電，為減少損失，將已完銷庫存商品，暫不經營家電項目。

D.餐旅業：

a. 客房：

因應科技發展，引領消費行為的轉變，導致傳統旅遊(旅行社)商品販售通路逐漸式微，業務部積極佈局 OTA 市場，增加飯店在網路上的能見度與曝光度，強化飯店的營運優勢，預訂轉換率顯著成長。

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。疫情因素持續淡化，民眾外出聚餐頻率有望提高，加上邊境開放，國際旅客逐步回流，為內需消費再添動能。

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。

(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，海運為全球貨物之主要運輸方式，依據聯合國貿易及發展委員會(United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD)之統計，全球海運船隊仍持續成長，根據 Alphaliner 的最新資料，截止 113 年 1 月，全球運營集裝箱船達到 6781 艘，共計 28,518,895TEU 增 2,117,946TEU 載重噸；由於消費者需求激增、美國和中國港口與流行病相關的瓶頸以及最近俄羅斯入侵烏克蘭後的空域關閉導致運費飆升，航運業最近幾個季度的利潤創下歷史新高。

B.營建業：

由於國內游資充沛，物價通膨上漲，全球利率緩跌，將有利房價盤穩且政府擴大交通建設及科技產業鏈的南移。將推升中南部房屋需求。

C.買賣業：

目前台灣逐漸向 M 型社會發展，家電市場競爭也隨之走向高端精品及平價耐用兩方面，家電商品已完售，欲尋覓符合市場期望之新項目。

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。

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。估計 330 萬人天天在外用餐，主力層為 35 歲以下年輕人。疫情因素持續淡化，民眾外出聚餐頻率有望提高，加上邊境開放，國際旅客逐步回流，為內需消費再添動能。

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，產品區隔市場，導向精品住宅，提高知名度，站穩市場。
- 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，另有停車、洗衣、客房餐飲等多功能服務，整體滿足度假旅客的休閒享受，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 82 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 81 年新增之化學油槽櫃專業運輸，因取得 4 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)政府近年力推都更、危老等政策，亦是不動產未來發展方向。

(b)大選過後，政府積極推行大矜谷計劃，科技產業進駐，將帶動中南部剛性購屋需求。

c.買賣業：

(a)貿易業於過去幾年因疫情導致供應鏈斷裂、運輸費用提高等因素而萎縮，如今疫情影響隨著 WHO 宣布疫情解除而逐漸消散，加上旅遊行業復甦，各項消費需求也隨之增加，因應全球景氣回溫，將引進利基產品代理銷售拓展客群增加獲利。

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)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。

(c)全館房間更新裝潢，提升客房整體價值。

(d)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)政府持續祭出信用管制及屯房屋稅等措施，將使房市受到影響。
- (b)全球通膨帶來的升息，原物料價格及工資上漲，對建商公司之成本及資金造成影響。

c.買賣業：

- (a)受升息及戰爭影響，製造業各項成本大幅提高，加上地緣政治效應限縮銷售區域影響營收獲利。

d.餐旅業：

- (a)日本受匯率影響，國外旅遊趨於保守觀望，僅恢復疫情前3成水準，另因國人赴日踴躍也導致日本團體無法取得機票紛紛轉向韓國、越南等地旅遊。
- (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)受政治局勢影響，旅遊尚未恢復。

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.強化韓國、東南亞散客市場；參與國內外旅展提升能見度。

(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。

(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

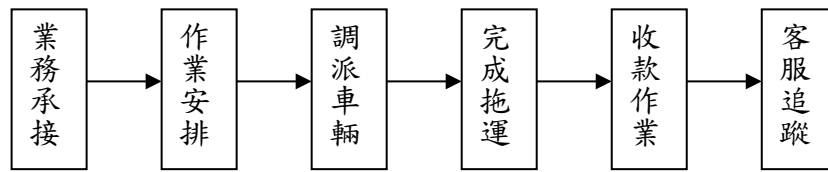
嘗試接觸不同的業務範圍，引進各項商品銷售，以多方面拓展業務未來發展方向。

(4)餐旅業務

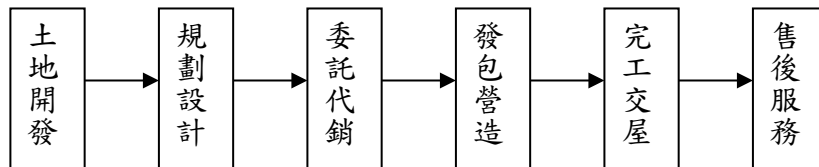
美麗信花園酒店之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲並提供會議廳及三溫暖等相關設施，無一不以客戶之最大滿意為宗旨。

2. 主要產品之產製過程

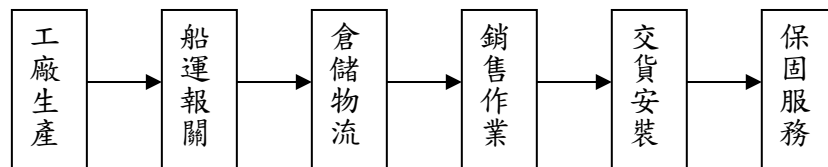
(1) 運輸服務過程：



(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. 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	111 年				112 年			
	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
1	G 供應商	97,391	17%	無	G 供應商	2,334	0%	無
2	T 供應商	48,787	9%	-	T 供應商	50,983	11%	-
3	其他	425,625	74%	-	其他	418,131	89%	-
4	進貨淨額	571,803	100%	-	進貨淨額	471,448	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。

增減變動：係 111 年 11 月處分安和、安泰、安達、安航運輸股份有限公司，導致營收及進貨減少。

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	111 年				112 年			
	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
1	T 客戶	230,815	32%	為子公司實質關係人	T 客戶	187,401	30%	為子公司實質關係人
2	V 客戶	120,536	17%	無	V 客戶	11,574	2%	無
3	其他	378,616	51%	-	其他	418,352	68%	-
4	銷貨淨額	729,967	100%	-	銷貨淨額	617,327	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。

(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	111 年度			112 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
運輸		-	-	460,881	-	-	337,587
餐旅		-	-	108,349	-	-	127,997
營建		-	-	-	-	-	5,945
買賣		-	-	2,573	-	-	(81)
合計		-	-	571,803	-	-	471,448

(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		111 年度				112 年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
運輸	—	534,139	—	—	—	379,781	—	—		
餐旅	—	194,415	—	—	—	237,533	—	—		
營建	—	—	—	—	—	—	—	—		
買賣	—	1,413	—	—	—	13	—	—		
合計	—	729,967	—	—	—	617,327	—	—		

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		111 度	112 年度	113 年度截至 4 月 27 日止
員工 人數	業務作業人員	170	173	165
	行政管理人員	70	59	57
	合計	240	232	222
平均年歲		44.4	45.3	45.6
平均服務年資		9.8	10.4	10.2
學歷 分布 比率	碩士	6%	10%	11%
	大專	52%	57%	55%
	高中(職)	29%	31%	32%
	高中(職)以下	13%	2%	2%

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 | H. 團體保險 |

(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。

(4) 勞工健康檢查：為符合法規且兼顧員工健康，每 3 年舉辦全體同仁健康檢查。

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	47	333	360	218,000
管理才能	7	7	44	
通識訓練	10	91	64	
新進人員訓練	18	94	194	
數位學習	9	11	55	
總計	91	536	717	

2. 退休制度與其實施情形

(1) 本公司配合勞退新制，修訂員工退休辦法遵行。

(2) 選擇新制者，除續保留年資外，並依法提繳勞退金，由公司提繳 6%，員工亦得自願於每月工資 6% 範圍內另行提繳。選擇舊制者，則繼續依規定提撥退休準備金，每月提繳 3.8% 存於台灣銀行本公司勞工退休準備金專戶，若有不足則依法補足。

(3) 申請退休之程序與條件：符合舊制者依勞基法之規定辦理，由退休人員自行提出申請表，經核准後計算退休金，人事單位填報「勞工退休金給付通知書」交退休準備金監督委員會用印後，送請台灣銀行給付。符合新制者依勞退條例之規定辦理，由退休人員自行填具申請書，並檢附相關文件向勞保局請領。

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。依法每三個月均舉行勞資會議，針對員工各項議題進行勞資雙方溝通，本公司將持續維持和諧理性之勞資關係，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、外用藥物等等，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，每個辦公室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、資通安全管理

(一) 資通安全風險管理架構

本公司經112年12月26日董事會決議通過設置資通安全專責單位，配置資安主管一名及資安人員一名，負責訂定公司資通安全政策，規劃資訊安全措施，並執行相關之資訊安全作業。

本公司稽核室為資通安全監理之查核單位，若查核發現缺失，則要求受查單位提出相關改善計畫並呈報董事會，並定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

每年會計師進行資訊作業查核，若發現缺失或有改善建議，會要求改善措施並追蹤改善結果。

(二) 資通安全政策及管理方案

為強化資通安全管理，確保資訊的可用性、完整性以及機密性，並免於遭受內、外部的蓄意或意外的威脅，本公司資通安全設施與管理方式分為七大項，茲闡述如下：

1. 核心業務及資訊資產價值鑑別

- (1) 每年檢視公司之核心業務及應保護之機敏性資料，鑑別可能造成營運中斷事件之發生機率及影響程度，並明確訂定核心業務之復原時間目標。
- (2) 每年盤點資訊資產，並建立資訊資產清冊，以鑑別資訊資產價值。

2. 電腦設備安全管理

- (1) 本公司電腦主機、各應用伺服器設備均設置於專用機房，機房進出由資訊人員管制，且保留進出紀錄存查。
- (2) 機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉；並放置藥劑式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- (3) 機房主機配置不斷電與穩壓設備，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。

3. 網路安全管理

- (1) 強化網路控管，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。

- (2)因業務需要外部連線至台北總公司時，應提出申請並提供外點 IP 位置，公司使用指定 IP 位置的連線作業方式，配合防火牆設定固定 IP，避免非集團成員存取內部網路及各項服務。
 - (3)同仁若要由遠端登入公司內網存取資訊系統，必須跟資訊室提出申請，並索取 VPN 帳號、密碼後方可登入。
 - (4)尊重智慧財產權，避免下載非法軟體；來路不明電子郵件不宜任意開啟，以免啟動駭客惡意執行檔。
4. 病毒防護與管理
- (1)伺服器與同仁電腦內均安裝有端點防護軟體，病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
 - (2)防毒軟體對於所偵測或攔截到的病毒，除立即予以隔離或刪除外，並要求同仁需通報資訊室以利資訊人員採取因應行動。
5. 系統存取控制
- (1)同仁對各應用系統的使用，填寫電腦資訊系統申請單，經權責主管核准後，由資訊室建立系統帳號並設定權限後方得存取。
 - (2)帳號的密碼設置，規定期限(三個月)需更換密碼，並設定適當的複雜性(英數混雜)，才能通過。
 - (3)同仁辦理離(退)職手續時，必須填寫電腦資訊系統申請單，進行各系統帳號的修改或刪除作業。
6. 確保系統的永續運作
- (1)透過軟體備份 Server 及其他資料至外接硬碟共兩份，每周本地及異地外接硬碟互換。
 - (2)災害復原演練：每年實施模擬演練，確保備份資料的正確性與有效性。
7. 資安宣導與教育訓練
- (1)新進員工於新人教育訓練時，進行資安政策及目標之宣導。
 - (2)定期跟同仁宣導資安風險及目前最新的資安情資，以強化人員資安意識。
 - (3)指派資訊室及資安專責單位吸收新知，不斷更新資安知識，並參加資通安全教育訓練課程。

(三)投入資通安全管理之資源

1. 硬體設備：防火牆、不斷電設備(UPS)、伺服器 etc.
2. 軟體系統：郵件防毒、垃圾郵件過濾、備份管理軟體等。
3. 資安政策
2023 年 12 月正式訂定資通安全管理辦法。
4. 教育訓練、資安宣導
2023 年新進同仁均完成資訊安全與保護教育訓練，共培訓 3 人次、累計時數 2 小時。
2023 年資安專責主管及人員進修課程共 5 堂，共培訓 5 人次、累計時數 19 小時。
2023 年 03 月發布上半年資訊安全宣導內部公告。
2023 年 09 月發布下半年資訊安全宣導內部公告。

5. 其他投入資通安全管理之資源

每日各系統狀態檢查。

每週定期備份及備份媒體異地存放之執行。

系統災難復原模擬演練。

內部稽核。

會計師稽核。

(四) 歷年資訊安全措施推動執行成果

2023 年度

員工因未遵守資訊安全與機密保護程序而受到處分的比例為 0%。

員工因開啟釣魚郵件使公司遭受侵害事件為 0 件。

(五) 重大資通安全事件

公司本年度並沒有重大資通安全事件發生。

七、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
合建契約	志信國際(股)公司 與楊澤世	111年11月28日至 合建完成	台北市文山區實踐段三小 段土地合作興建房屋	無
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 司與彰化商業銀行	110年05月04日- 115年09月03日止	中長期放款	係屬交通部觀光局振 興觀光產業融資，限 用於支付員工薪資。
長期借款契約	美麗信酒店(股)公 司與合作金庫銀行	111年01月17日- 113年01月17日止	中長期放款	按動用額度提供 10% 之定存設質。
長期借款契約	美麗信酒店(股)公司 與上海商銀	112年12月28日- 115年12月28日止	中長期放款	中小企業信保基金保 證(疫後振興專案信 保八成)

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)-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料				
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
流動資產		1,652,600	2,195,188	2,627,222	1,954,950	2,553,311
不動產、廠房 及設備(註1)		1,193,422	877,715	239,092	225,360	224,771
無形資產		487,067	467,745	437,093	416,257	500,998
其他資產(註1)		1,355,140	987,311	930,117	997,280	920,397
資產總額		4,688,229	4,527,959	4,233,524	3,593,847	4,199,477
流動負債	分配前	1,155,629	1,101,284	392,620	326,628	401,479
	分配後	1,155,629	1,101,284	564,440	326,628	836,184
非流動負債		836,781	702,706	569,450	553,054	558,973
負債總額	分配前	1,992,410	1,803,990	962,070	879,682	960,452
	分配後	1,992,410	1,803,990	1,133,890	879,682	1,395,157
歸屬於母公司 業主之權益		2,435,596	2,510,319	3,030,205	2,473,456	3,001,080
股本		1,759,942	1,729,942	1,718,202	1,890,023	1,890,023
資本公積		7,254	17,786	20,858	20,857	20,886
保留盈餘	分配前	595,646	595,915	970,707	462,832	942,064
	分配後	595,646	595,915	798,887	462,832	507,359
其他權益		72,754	175,340	320,438	99,744	148,107
庫藏股票		--	(8,664)	--	--	--
非控制權益		260,223	213,650	241,249	240,709	237,945
權益總額	分配前	2,695,819	2,723,969	3,271,454	2,714,165	3,239,025
	分配後	2,695,819	2,723,969	3,099,634	2,714,165	2,804,320

註1：最近一季並未辦理資產重估價。

註2：112年度現金股利經113年3月13日董事會決議，提報113年度股東會常會報告。

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				
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
營業收入		902,882	605,824	791,835	729,967	617,327
營業毛利		221,593	45,713	157,304	158,164	145,879
營業損益		11,200	(148,941)	(31,803)	(15,903)	(47,947)
營業外收入及支出		(177,924)	88,695	357,984	(224,625)	527,847
稅前淨利(損)		(166,724)	(60,246)	326,181	(240,528)	479,900
繼續營業單位 本期淨利		(120,155)	(60,982)	315,280	(245,162)	475,831
停業單位損失		--	--	--	--	--
本期淨利(損)		(120,155)	(60,982)	315,280	(245,162)	475,831
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		78,886	121,266	228,416	(127,332)	61,159
本期綜合損益總額		(41,269)	60,284	543,696	(372,494)	536,990
淨利歸屬於母公司業 主		(125,149)	(17,841)	291,201	(259,843)	467,964
淨利歸屬於非控制權 益		4,994	(43,141)	24,079	14,681	7,867
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		(46,299)	102,855	519,890	(384,927)	527,595
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		5,030	(42,571)	23,806	12,433	9,395
每股盈餘(元)		(0.71)	(0.10)	1.69	(1.37)	2.48

(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				
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
流動資產		1,444,088	2,016,631	2,158,427	1,588,721	2,145,086
不動產、廠房及設備(註1)		176,319	190,549	181,188	169,250	168,660
無形資產		462	289	161	45	84
其他資產(註1)		1,530,745	793,668	778,009	762,222	740,359
資產總額		3,151,614	3,001,137	3,117,785	2,520,238	3,054,189
流動負債	分配前	446,913	331,051	77,678	40,127	47,263
	分配後	446,913	331,051	249,498	40,127	481,968
非流動負債		269,105	159,767	9,902	6,655	5,846
負債總額	分配前	716,018	490,818	87,580	46,782	53,109
	分配後	716,018	490,818	259,400	46,782	487,814
歸屬於母公司業主之權益		2,435,596	2,510,319	3,030,205	2,473,456	3,001,080
股本		1,759,942	1,729,942	1,718,202	1,890,023	1,890,023
資本公積		7,254	17,786	20,858	20,857	20,886
保留盈餘	分配前	595,646	595,915	970,707	462,832	942,064
	分配後	595,646	595,915	798,887	462,832	507,359
其他權益		72,754	175,340	320,438	99,744	148,107
庫藏股票		--	(8,664)	--	--	--
非控制權益		--	--	--	--	--
權益總額	分配前	2,435,596	2,510,319	3,030,205	2,473,456	3,001,080
	分配後	2,435,596	2,510,319	2,858,385	2,473,456	2,566,375

註1：最近一季並未辦理資產重估價。

註2：112年度現金股利經113年3月13日董事會決議，提報113年度股東常會報告。

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	最近五年度財務資料				
	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
營業收入	224,371	142,571	169,290	127,728	29,277
營業毛利(損)	53,411	(815)	23,472	25,178	5,264
營業損益	(1,887)	(63,708)	(38,704)	(32,710)	(60,792)
營業外收入及支出	(174,839)	60,556	335,781	(228,520)	530,900
稅前淨利(損)	(176,726)	(3,152)	297,077	(261,230)	470,108
繼續營業單位本期淨利	(125,149)	(17,841)	291,201	(259,843)	467,964
停業單位損失	--	--	--	--	--
本期淨利(損)	(125,149)	(17,841)	291,201	(259,843)	467,964
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	78,850	120,696	228,689	(125,084)	59,631
本期綜合損益總額	(46,299)	102,855	519,890	(384,927)	527,595
淨利歸屬於母公司業主	(125,149)	(17,841)	291,201	(259,843)	467,964
淨利歸屬於非控制權益	--	--	--	--	--
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	(46,299)	102,855	519,890	(384,927)	527,595
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	--	--	--	--	--
每股盈餘(元)	(0.71)	(0.10)	1.69	(1.37)	2.48

(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
108 年	陳致源、劉水恩會計師	無保留意見加其他事項
109 年	陳致源、黃堯麟會計師	無保留意見加其他事項及 強調事項
110 年	陳致源、方涵妮會計師	無保留意見
111 年	方涵妮、陳昭宇會計師	無保留意見
112 年	方涵妮、陳昭宇會計師	無保留意見

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				
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	42.50	39.84	22.73	24.48	22.87
	長期資金占不動產廠房及設備比率	296.00	390.40	1,606.45	1,449.78	1,689.72
償債能力 (%)	流動比率	143.00	199.33	669.15	598.52	635.98
	速動比率	136.16	180.54	617.50	541.57	584.22
	利息保障倍數	(5.34)	(1.46)	22.84	(18.08)	30.33
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.17	3.47	5.17	5.06	3.99
	平均收現日數	88	105	71	72	91
	存貨週轉率(次)	25.39	5.35	3.49	3.29	2.66
	應付款項週轉率(次)	8.44	7.41	7.67	7.08	6.47
	平均銷貨日數	14	68	105	111	137
	不動產廠房及設備週轉率(次)	0.75	0.59	1.42	3.14	2.74
	總資產週轉率(次)	0.20	0.13	0.18	0.19	0.16
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.31)	0.04	6.92	(6.38)	12.35
	權益報酬率(%)	(4.53)	(0.66)	9.71	(8.68)	15.72
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(9.47)	(3.48)	18.98	(12.73)	25.39
	純益率(%)	(13.86)	(2.94)	36.78	(35.60)	75.80
	每股盈餘(元)	(0.71)	(0.10)	1.69	(1.37)	2.48
現金流量	現金流量比率(%)	10.02	(5.21)	86.14	32.03	(4.56)
	現金流量允當比率(%)	90.20	72.22	134.64	106.10	95.11
	現金再投資比率(%)	1.30	(1.64)	9.41	(2.24)	(0.52)
槓桿度	營運槓桿度	8.51	0.48	(1.91)	(3.59)	(0.40)
	財務槓桿度	(0.74)	0.86	0.68	0.56	0.75
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 112 年度淨利所致。						
2. 應收款項週轉率：主要係 112 年度銷貨淨額減少。						
3. 獲利能力：主要係 112 年度淨利所致。						
4. 現金流量：主要係 112 年度獲配股利與取得及處分金融資產所致。						
5. 槓桿度：主要係 112 年度終止合建契約，本期認列成本及費用，產生營業淨損。						

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：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)		最近五年度財務分析				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	22.72	16.35	2.81	1.86	1.74
	長期資金占不動產廠房及設備比率	1,533.98	1,401.26	1,677.87	1,465.35	1,782.83
償債能力%	流動比率	323.13	609.16	2,778.69	3,959.23	4,538.62
	速動比率	306.77	556.14	2,546.08	3,533.44	4,145.15
	利息保障倍數	(19.26)	0.64	513.20	(2,212.81)	306.86
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.00	3.57	6.76	6.37	0.71
	平均收現日數	91	102	54	57	514
	存貨週轉率(次)	6.66	1.38	0.81	0.59	0.14
	應付款項週轉率(次)	4.93	4.74	5.07	4.63	1.55
	平均銷貨日數	55	264	451	619	2,607
	不動產廠房及設備週轉率(次)	1.26	0.78	0.91	0.73	0.17
	總資產週轉率(次)	0.07	0.05	0.06	0.05	0.01
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.70)	(0.35)	9.53	(9.21)	16.83
	權益報酬率(%)	(5.00)	(0.72)	10.51	(9.44)	17.10
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(10.04)	(0.18)	17.29	(13.82)	24.87
	純益率(%)	(55.78)	(12.51)	172.01	(203.43)	1598.40
	每股盈餘(元)	(0.71)	(0.10)	1.69	(1.37)	2.48
現金流量	現金流量比率(%)	7.18	(42.74)	648.21	(12.22)	(173.14)
	現金流量允當比率(%)	(12.03)	13.63	190.66	118.71	117.64
	現金再投資比率(%)	(2.04)	(6.12)	18.92	(8.17)	(3.05)
槓桿度	營運槓桿度	(2.33)	0.80	0.60	0.57	0.83
	財務槓桿度	0.18	0.88	0.99	1.00	1.03

最近二年度各項財務比率增減變動達20%之說明：

1. 長期資金占不動產廠房及設備比率：主要係112年度淨利致使權益總額增加所致。
2. 利息保障倍數：主要係112年度淨利所致。
3. 應收帳款週轉率：主要係受全球經濟環境影響，營收下滑所致。
4. 存貨週轉率：主要係投入營建案存貨成本，依會計原則上尚未認列銷貨成本所致。
5. 不動產廠房及設備週轉率：主要係投入營建案存貨成本，依會計原則上尚未認列營業收入所致。
6. 總資產週轉率：主要係投入營建案存貨成本，依會計原則上尚未認列營業收入所致。
7. 獲利能力：除整併營運不良部門以擰節支出；投資金融商品獲配股利所致。

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審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

茲 准

董董事會造送之 112 年度營業報告書、個體財務報表、合併財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所方涵妮及陳昭宇會計師查核竣事，並出具查核報告書，上述表冊經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定備具報告，敬請 鑒核。

此 致

志信國際股份有限公司 113 年股東常會

志信國際股份有限公司

審計委員會召集人

梁 昇 玉



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 3 日

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱第 85 頁

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱第 155 頁

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：本公司無此情形。

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	112 年度	111 年度	差異	
				金額	%
流動資產		2,553,311	1,954,950	598,361	30.61
非流動資產		1,646,166	1,638,897	7,269	0.44
資產總額		4,199,477	3,593,847	605,630	16.85
流動負債		401,479	326,628	74,851	22.92
非流動負債		558,973	553,054	5,919	1.07
負債總額		960,452	879,682	80,770	9.18
股本		1,890,023	1,890,023	-	-
資本公積		20,886	20,857	29	0.14
保留盈餘		942,064	462,832	479,232	103.54
其他調整項目		148,107	99,744	48,363	48.49
非控制權益		237,945	240,709	(2,764)	-1.15
股東權益總額		3,239,025	2,714,165	524,860	-19.34

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. 流動資產增加，主要係金融資產評價利益增加及股利收入所致。
2. 流動負債增加，主要係美麗信向銀行新增營運週轉金所致。
3. 保留盈餘增加，主要係本期淨利所致。
4. 其他調整項目增加，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產處分及評價利益增加所致。

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	112 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	617,327	729,967	(112,640)	-15.43
營業成本	471,448	571,803	(100,355)	-17.55
營業毛利	145,879	158,164	(12,285)	-7.77
營業費用	193,826	174,067	19,759	11.35
營業淨利(損)	(47,947)	(15,903)	(32,044)	-201.50
營業外收入及支出	527,847	(224,625)	752,472	334.99
稅前淨利(損)	479,900	(240,528)	720,428	299.52
所得稅費用	4,069	4,634	(565)	-12.19
繼續營業部門稅後(損)益	475,831	(245,162)	720,993	294.09
<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 營業淨利(損)：主要係運輸收入因全球貨櫃市場需求下滑而運量減少所致。 營業外收入及支出：主要係透過損益按公允價值衡量之金融資產增加 626,195 仟元、股利收入增加 104,407 仟元。 稅前淨利(損)：主要係透過損益按公允價值衡量之金融資產增加 626,195 仟元、股利收入增加 104,407 仟元。 <p>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：</p> <p>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，112 年度全球受俄烏戰爭、物價飆漲、利率升高及需求疲軟等因素影響，總體服務量下滑，113 年度預計景氣回溫後得以穩定持平。</p>				

三、現金流量

(一) 最近年度(112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
347,821	(18,303)	370,487	35,842	735,847	無	

最近年度現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：主要係淨利減列金融資產評價利益及股利收入。
2. 投資活動：主要係股利收入與取得及處分金融資產。
3. 籌資活動：主要係銀行借款。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年(113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
735,847	(14,046)	(343,189)	378,612	不適用	不適用

1. 營業活動：本公司將積極有效控制營業成本及費用以增加營業利益。
2. 投資活動：本公司預估113年將著重投資於國內多角化經營事業。
3. 融資活動：本公司預估113年將舉借銀行借款支應營運及投資需求，用以改善財務資金結構。

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：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. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司112度利息收入及支出各為新台幣5,639仟元及16,362仟元，另最近年度市場利率變動幅度大，惟本公司借款比重較低，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較高，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. 112 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. 112 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 112 年底本公司資金貸與他人餘額為 0 元。
 3. 112 年度本公司無對外背書保證情形，依據本公司【背書保證作業辦法】規定辦理，112 年度背書保證最高限額為 4,501,620 仟元，截至 112 年底背書保證餘額為 0 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（包括資通安全風險）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、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：本公司無此情形。
- (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，並推動、協調及監督資通安全風險管理事項。

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開發、企劃、行銷與執行以及其他新事業相關事務，降低業務風險。

- (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劃及災害復原計劃；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。

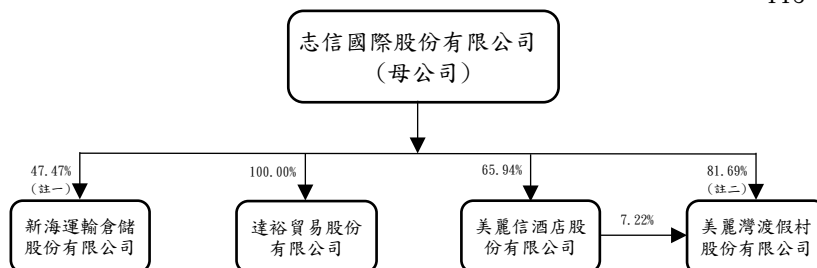
捌、特別記載事項

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

113 年 4 月 27 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 88.91%(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
志信國際股份有限公司	62.11.15	臺北市中山區建國北路二段 33 號 12 樓	\$1,890,022 仟元	汽車貨櫃貨運業、營建業
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	372,150 仟元	觀光旅館業
美麗灣渡假村股份有限公司	93.10.22	臺北市中山區民權東路 3 段 2 號 12 樓	490,500 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。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

113年4月27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
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：徐維德	2,452,372	47.47
	董事	黃挺益	201,973	3.91
	董事	江謝保	369,586	7.15
	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	62.99
	董事	志信國際(股)公司代表人：黃春照	23,442,000	62.99
	董事兼總經理	黃安迪	475,000	1.28
	獨立董事	廖森貴	0	0
	獨立董事	陳依玲	0	0
	監察人	張正輝	0	0
	監察人	美麗華大飯店(股)公司代表人：黃詠傑	4,430,000	11.90
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	40,070,200	81.69
	董事	志信國際(股)公司代表人：徐明潭	40,070,200	81.69
	董事	志信國際(股)公司代表人：黃秀美	40,070,200	81.69
	監察人	德安開發(股)公司代表人：黃春照	2,165,300	4.41
達裕貿易股份有限公司	董事長兼總經理	志信國際(股)公司代表人：徐明潭	2,500,000	100.00

6. 各關係企業營運概況

112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)
新海運輸(股)	51,664	284,777	114,273	170,504	350,886	6,614	9,206	1.78
美麗信酒店(股)	372,150	1,196,765	794,334	402,431	237,675	6,065	9,704	0.26
美麗灣渡假村(股)	490,500	7,897	30	7,867	-	(112)	(41)	-
達裕貿易(股)	25,000	345	32	313	-	(62)	(57)	(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 112 年度（自 112 年 1 月 1 日至 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 1 3 年 3 月 1 3 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。

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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，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 112 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 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入

營業收入係管理階層及投資大眾高度關注事項，而志信國際股份有限公司及子公司之營業收入主要來自於運輸服務及經營國際觀光旅館等業務，其中運輸收入佔 60%，對合併公司本年度財務報表影響重大。因此，本會計師於本年度查核時將運輸收入是否真實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. 自民國 112 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. 對應收帳款年底餘額寄發函證，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

志信國際股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 112 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 方 涵 妮

方涵妮



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

會計師 陳 昭 宇

陳昭宇



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 113 年 3 月 13 日



代 碼	資 產	112年12月31日			111年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金 (附註四及六)	\$ 735,847	18		\$ 347,821	10	
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)	1,181,327	28		1,103,396	31	
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)	163,945	4		157,036	4	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、九及二九)	23,650	1		23,800	1	
1150	應收票據淨額 (附註四、十及二二)	81,652	2		7,146	-	
1160	應收票據—關係人 (附註四及二八)	29,350	1		34,753	1	
1170	應收帳款淨額 (附註四及十)	46,871	1		39,519	1	
1180	應收帳款—關係人 (附註四及二八)	33,003	1		37,367	1	
1200	其他應收款淨額 (附註四及十)	25,089	1		5,406	-	
1210	其他應收款—關係人 (附註二八)	-	-		270	-	
1310	存貨淨額 (附註四、十一及二九)	186,769	4		166,832	5	
1410	預付款項 (附註二八)	21,255	-		19,183	-	
1476	其他金融資產—流動 (附註四及二九)	7,323	-		7,200	-	
1479	其他流動資產 (附註四及二四)	17,230	-		5,221	-	
11XX	流動資產總計	<u>2,553,311</u>	<u>61</u>		<u>1,954,950</u>	<u>54</u>	
	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)	-	-		383	-	
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)	217,341	5		167,587	5	
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十四及二九)	224,771	5		225,360	6	
1755	使用權資產 (附註三、四及十四)	490,749	12		506,851	14	
1760	投資性不動產 (附註四、十五及二九)	30,026	1		30,026	1	
1780	無形資產 (附註四、十六、二九及三十)	500,998	12		416,257	12	
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二三)	94,895	2		96,909	3	
1920	存出保證金 (附註三十)	81,807	2		152,044	4	
1975	淨確定福利資產 (附註四及十九)	2,558	-		610	-	
1980	其他金融資產—非流動	3,021	-		3,005	-	
1990	其他非流動資產 (附註二九)	-	-		39,865	1	
15XX	非流動資產合計	<u>1,646,166</u>	<u>39</u>		<u>1,638,897</u>	<u>46</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 4,199,477</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,593,847</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註四、十七及二九)	\$ 170,000	4		\$ 130,000	4	
2150	應付票據	20,376	1		30,470	1	
2160	應付票據—關係人 (附註二八)	13,456	-		10,522	-	
2170	應付帳款	37,967	1		22,726	1	
2180	應付帳款—關係人 (附註二八)	4,866	-		5,462	-	
2200	其他應付款 (附註十八)	91,771	2		79,090	2	
2220	其他應付款項—關係人 (附註二八)	522	-		41	-	
2230	本期所得稅負債 (附註四及二三)	51	-		5,664	-	
2280	租賃負債—流動 (附註三、四及十四)	17,738	1		17,464	1	
2320	一年內到期之長期借款 (附註四、十七及二九)	27,214	1		10,000	-	
2399	其他流動負債	17,518	-		15,189	-	
21XX	流動負債合計	<u>401,479</u>	<u>10</u>		<u>326,628</u>	<u>9</u>	
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註四、十七及二九)	52,902	1		30,833	1	
2570	遞延所得稅負債	-	-		11	-	
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四及十四)	488,917	12		504,763	14	
2640	淨確定福利負債 (附註四及十九)	5,622	-		5,358	-	
2645	存入保證金	225	-		175	-	
2670	其他非流動負債	11,307	-		11,914	-	
25XX	非流動負債合計	<u>558,973</u>	<u>13</u>		<u>553,054</u>	<u>15</u>	
2XXX	負債合計	<u>960,452</u>	<u>23</u>		<u>879,682</u>	<u>24</u>	
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	1,890,023	45		1,890,023	53	
3200	資本公積	20,886	-		20,857	-	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	309,697	7		309,697	9	
3350	未分配盈餘	632,367	15		153,135	4	
3300	保留盈餘合計	942,064	22		462,832	13	
3400	其他權益	148,107	4		99,744	3	
31XX	本公司業主權益合計	<u>3,001,080</u>	<u>71</u>		<u>2,473,456</u>	<u>69</u>	
36XX	非控制權益	237,945	6		240,709	7	
3XXX	權益合計	<u>3,239,025</u>	<u>77</u>		<u>2,714,165</u>	<u>76</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 4,199,477</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,593,847</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



志信國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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	112年度		111年度		
	金 額	%	金 額	%	
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二八）	\$ 617,327	100	\$ 729,967	100
5000	營業成本（附註十一、二二及二八）	<u>471,448</u>	<u>76</u>	<u>571,803</u>	<u>78</u>
5950	營業毛利	<u>145,879</u>	<u>24</u>	<u>158,164</u>	<u>22</u>
	營業費用				
6200	營業費用（附註十一、二二、二八及三十）	192,814	32	170,972	23
6450	預期信用減損損失（附註四及十）	<u>1,012</u>	<u>-</u>	<u>3,095</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>193,826</u>	<u>32</u>	<u>174,067</u>	<u>24</u>
6900	營業淨損	(<u>47,947</u>)	(<u>8</u>)	(<u>15,903</u>)	(<u>2</u>)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二八）	5,639	1	2,075	-
7010	其他收入（附註二二及二八）	364,646	59	210,036	29
7020	其他利益及損失（附註十四、二二、二五及二八）	175,502	29	(424,133)	(58)
7050	財務成本	(16,362)	(3)	(12,603)	(2)
7055	預期信用減損損失（附註十）	(<u>1,578</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>527,847</u>	<u>86</u>	(<u>224,625</u>)	(<u>31</u>)
7900	稅前淨利（損）	479,900	78	(240,528)	(33)
7950	所得稅費用（附註四及二三）	<u>4,069</u>	<u>1</u>	<u>4,634</u>	<u>1</u>
8000	本年度淨利（損）	<u>475,831</u>	<u>77</u>	(<u>245,162</u>)	(<u>34</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益			
8310	不重分類至損益之項目：			
8311	確定福利計畫之再衡			
	量數(附註十九)			
8316	\$ 2,100	-	\$ 4,590	1
	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			
8349	59,479	10	(131,004)	(18)
	與不重分類之項目相			
	關之所得稅(附註			
	二三)			
8300	(420)	-	(918)	-
	61,159	10	(127,332)	(17)
8500	\$ 536,990	87	(\$ 372,494)	(51)
	本年度綜合損益總額			
	淨利(損)歸屬於			
8610	\$ 467,964	76	(\$ 259,843)	(36)
8620	7,867	1	14,681	2
8600	\$ 475,831	77	(\$ 245,162)	(34)
	非控制權益			
	綜合損益總額歸屬於			
8710	\$ 527,595	85	(\$ 384,927)	(53)
8720	9,395	2	12,433	2
8700	\$ 536,990	87	(\$ 372,494)	(51)
	非控制權益			
	每股盈餘(虧損)(附註二四)			
9710	\$ 2.48		(\$ 1.37)	
9810	\$ 2.47		(\$ 1.37)	
	稀 釋			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



單位：新台幣仟元



志信聯合會計師事務所

民國 112 年 12 月 31 日

代碼	歸屬於本公司之權益	本公司		附註		八		及		二		權	益
		資本	公積	盈餘	未分配	盈餘	合計	其他	權益	其他	權益		
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,718,202	\$ 20,348	\$ 18	\$ 492	\$ 20,858	\$ 272,218	\$ 698,489	\$ 970,707	\$ 320,438	\$ 3,030,205	\$ 241,249	\$ 3,271,454
B1	110 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	37,479	(37,479)	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(171,821)	(171,821)	-	(171,821)	-	(171,821)
B9	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(171,821)	(171,821)	-	-	-	-
	普通股股票股利	171,821	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
D1	111 年度淨損	-	-	-	-	-	-	(259,843)	(259,843)	-	(259,843)	14,681	(245,162)
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	2,788	2,788	(127,872)	(125,084)	(2,248)	(127,332)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(257,055)	(257,055)	(127,872)	(384,927)	12,433	(372,494)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,973)	(12,973)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	92,822	92,822	(92,822)	-	-	-
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	1,890,023	20,348	18	491	20,857	309,697	153,135	462,832	99,744	2,473,456	240,709	2,714,165
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	-	-	29	29	-	-	-	-	29	-	29
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	-	-	467,964	467,964	-	467,964	7,867	475,831
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	740	740	58,891	59,631	1,528	61,159
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	468,704	468,704	58,891	527,595	9,395	536,990
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,159)	(12,159)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	10,528	10,528	(10,528)	-	-	-
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,890,023	\$ 20,348	\$ 18	\$ 520	\$ 20,886	\$ 309,697	\$ 632,367	\$ 942,064	\$ 148,107	\$ 3,001,080	\$ 237,945	\$ 3,239,025

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：陳秀奇



經理人：徐明潭



董事長：黃春發

志信國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利（損）	\$ 479,900	(\$ 240,528)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	45,231	53,748
A20200	攤銷費用	22,022	19,221
A20300	預期信用減損損失	2,590	3,095
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資 產淨（利益）損失	(175,236)	450,959
A20900	財務成本	16,362	12,603
A21200	利息收入	(5,639)	(2,075)
A21300	股利收入	(279,122)	(174,715)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨利 益	(1,285)	(10,883)
A22800	處分無形資產損失	1	2,606
A23200	處分子公司之投資利益	-	(18,752)
A23700	存貨報廢損失	386	18
A23800	存貨跌價回升利益	(240)	(11,202)
A29900	其他項目	(69,363)	(1,906)
	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(4,506)	(4,471)
A31140	應收票據－關係人	5,403	11,361
A31150	應收帳款	(8,066)	22,772
A31160	應收帳款－關係人	4,364	8,866
A31180	其他應收款	(21,106)	7,512
A31190	其他應收款－關係人	270	(270)
A31200	存 貨	(20,083)	13,548
A31230	預付款項	(5,830)	9,270
A31240	其他流動資產	(11,180)	(2,743)
A32130	應付票據	(10,094)	(11,588)
A32140	應付票據－關係人	2,934	(3,009)
A32150	應付帳款	15,241	(4,876)
A32160	應付帳款－關係人	(596)	(2,565)
A32180	其他應付款	12,927	(5,723)
A32190	其他應付款－關係人	481	(107)
A32230	其他流動負債	1,855	(11,492)
A32240	淨確定福利負債	416	451
A33000	營運產生之現金流（出）入	(1,963)	109,125
A33300	支付之利息	(7,412)	(3,286)
A33500	支付之所得稅	(8,928)	(1,208)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(18,303)	104,631

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	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	(\$ 56,219)	(\$ 210,132)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	59,035	454,899
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(100)	(50)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	250	100
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(632,871)	(1,351,295)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	730,559	597,695
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	66,341
B02700	購置不動產、廠房及設備	(14,535)	(43,095)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,768	18,301
B03700	存出保證金增加	-	(150,228)
B03800	存出保證金減少	70,237	-
B04500	購置無形資產	(71,806)	(991)
B06600	其他金融資產增加	(139)	(6,530)
B06700	其他非流動資產增加	-	(38,478)
B07500	收取之利息	5,386	2,046
B07600	收取之股利	278,922	174,715
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	24,000
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>370,487</u>	<u>(462,702)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	40,000	-
C01600	舉借長期借款	60,000	25,833
C01700	償還長期借款	(20,717)	(5,000)
C03000	存入保證金增加	50	-
C03100	存入保證金減少	-	(194)
C04020	租賃負債本金償還	(31,332)	(26,632)
C04500	發放現金股利	-	(171,821)
C05800	非控制權益變動	(12,159)	(12,973)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>35,842</u>	<u>(190,787)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	388,026	(548,858)
E00100	年初現金餘額	<u>347,821</u>	<u>896,679</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 735,847</u>	<u>\$ 347,821</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



志信國際股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 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)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。

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 113 年 3 月 13 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「IFRS 會計準則」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變化。

- (二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日 (註 1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註 3)

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。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註2)

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。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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 IFRS 會計準則編製。

(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絡市場之報價（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。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，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。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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。

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。

在建房地以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值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至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。出售時，其成本係按個別辨認法計算。

(七) 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。

除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。合併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。

(八) 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。

(九) 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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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、現金產生單位或合約成本相關資產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。

(十一) 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，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失，公允價值之決定方式請參閱附註二八。

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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 租 賃

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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 12 月 31 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他利益及損失），並相對調減租賃負債。

(十五) 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。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 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（資產）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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民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。

六、現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,641	\$ 1,390
銀行支票及活期存款	<u>734,206</u>	<u>346,431</u>
	<u>\$ 735,847</u>	<u>\$ 347,821</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.005%~0.580%	0.005%~0.455%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111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	\$ 1,150,292	\$ 1,072,727
— 基金受益憑證	<u>31,035</u>	<u>30,669</u>
	<u>\$ 1,181,327</u>	<u>\$ 1,103,396</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	\$ -	\$ 383

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

權益工具投資

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 163,945</u>	<u>\$ 157,036</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市（櫃）股票	\$ 213,898	\$ 165,926
國外投資		
未上市（櫃）股票	<u>3,443</u>	<u>1,661</u>
	<u>\$ 217,341</u>	<u>\$ 167,587</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。

本公司於 112 年度分別按 49,423 仟元及 6,796 仟元購買國票金融控股股份有限公司及泰山企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 112 年度本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 20,026 仟元、36,431 仟元及 2,578 仟元出售部分國票金融控股股份有限公司、泰山企業股份有限公司及元本電子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利益 10,528 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司於 111 年度分別按 203,208 仟元、6,924 仟元購買國票金融控股股份有限公司及泰山企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 111 年度合併公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 359,194 仟元及 95,705 仟元出售部分國票金融控股股份有限公司及泰山企業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利益 92,822 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別認列股利收入 27,835 仟元及 31,414 仟元。

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>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
流 動		
國內投資		
原始到期日超過 3 個月之		
定期存款	\$ <u>23,650</u>	\$ <u>23,800</u>

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款年利率分別為 0.340%~1.565% 及 0.975%~1.44%。

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>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額		
應收票據	\$ <u>81,652</u>	\$ <u>7,146</u>
應收票據－關係人	\$ <u>29,350</u>	\$ <u>34,753</u>
應收帳款	\$ 47,585	\$ 59,189
減：備抵損失	(<u>714</u>)	(<u>19,670</u>)
	\$ <u>46,871</u>	\$ <u>39,519</u>
應收帳款－關係人	\$ <u>33,003</u>	\$ <u>37,367</u>
其他應收款	\$ 26,970	\$ 334,282
減：備抵損失（附註三十）	(<u>1,881</u>)	(<u>328,876</u>)
	\$ <u>25,089</u>	\$ <u>5,406</u>
其他應收款－關係人	\$ <u>-</u>	\$ <u>270</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，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至呈現於資產負債表時，此段期間信用品質之變化。

合併公司採用按存續期間預期信用損失認列應收票據、帳款及其他應收款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據、帳款及其他應收款逾期天數訂定預期信用損失率。

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，例如交易對方正進行清算等，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。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據、應收帳款及其他應收款之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	0.726%	-	-	-	100.00%	
總帳面金額	\$ 217,540	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ 1,017	\$ 218,560
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>1,578</u>)	-	-	-	(<u>1,017</u>)	(<u>2,595</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 215,962</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 215,965</u>

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	0.004%	-	-	-	100.00%	
總帳面金額	\$ 124,324	\$ 142	\$ -	\$ -	\$ 348,541	\$ 473,007
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>5</u>)	-	-	-	(<u>348,541</u>)	(<u>348,546</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 124,319</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 124,461</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 348,546	\$ 345,451
加：提列減損損失	2,590	3,095
減：實際沖銷	(<u>348,541</u>)	-
年底餘額	<u>\$ 2,595</u>	<u>\$ 348,546</u>

合併公司與遠東航空股份有限公司（以下稱「遠東航空」）簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，惟因遠東航空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備抵損失。合併公司於 112 年依據交易對方之財務狀況，評估該款項已無法合理預期可收回金額，故沖銷應收帳款 4,530 仟元及其他應收款 249,500 仟元與相關備抵損失共計 254,030 仟元，惟合併公司仍會持續透過法律途徑來追索上述款項以維持合併公司之權益。

合併公司與中華石油股份有限公司（以下稱「中華石油」）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。和解約定中華石油應支付油品收入一租金收入 107,542 仟元及經銷利益 2,581 仟元，上述款項合計 110,123 仟元，扣除中華石油提存於法院之租金 26,947 仟元（已於 100 年度全數收回）及已收回 31,655 仟元外，剩下未收回款項金額為 51,521 仟元帳列其他應收款，已全數提列備抵損失。合併公司於 112 年評估因中華石油已清算完成且確定該款項已無法收回，故沖銷相關其他應收款 51,521 仟元與備抵損失 51,521 仟元。

十一、存貨－淨額

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
待售土地	\$ 159,361	\$ 159,361
在建房地	20,421	916
商 品	5,628	5,713
食物及飲料	1,359	456
物 料	-	386
	<u>\$ 186,769</u>	<u>\$ 166,832</u>

合併公司於 112 年 12 月與地主簽訂台北市萬華區莒光段(莒光案)合建案終止契約（請參閱附註二十二），已投入之在建房屋共計 14,478 仟元全數轉列營業成本及營業費用。

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 49,244 仟元及 68,446 仟元。

112 及 111 年度之銷貨成本分別包括存貨報廢損失 386 仟元及 18 仟元；存貨跌價損失及呆滯回升利益 240 仟元及 11,202 仟元。

設定作為借款擔保之待售土地金額，請參閱附註二九。

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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
本公司	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	62.99%	62.99%	1.
	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.
	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%	3.
	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%	4.
	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	-	-	5.
	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	-	-	5.
	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	-	-	5.
	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	-	-	5.
美麗信酒店公司	美麗灣渡假村公司	旅館業務及水域遊憩活動 之經營	13.33%	13.33%	2.

備 註：

1. 為具重大非控制權益之子公司，本期並無重大變動。
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. 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。
4. 本公司之子公司達裕貿易公司於 112 年 8 月 31 日決議解散並清算，截至 112 年 12 月 31 日止，達裕貿易公司正辦理清算作業。
5. 本公司於 111 年 11 月處分安和運輸股份有限公司、安泰運輸股份有限公司、安達運輸股份有限公司及安毓運輸股份有限公司之全數股權，處分價款及利益分別為 73,778 仟元及 18,752 仟元，於 111 年 11 月底完成交割並全數收回，處分子公司資訊請詳閱附註二五。

(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	
		112年12月31日	111年12月31日
美麗信酒店公司	台北市	37.01%	37.01%

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
美麗信酒店公司	\$ 3,592	\$ 3,720	\$ 148,936	\$ 144,756
其 他	4,275	10,961	89,009	95,953
合 計	<u>\$ 7,867</u>	<u>\$ 14,681</u>	<u>\$ 237,945</u>	<u>\$ 240,709</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

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 184,447	\$ 129,592
非流動資產	1,012,315	969,395
流動負債	(270,335)	(194,575)
非流動負債	(523,997)	(513,277)
權 益	<u>\$ 402,430</u>	<u>\$ 391,135</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 253,494	\$ 246,379
美麗信酒店公司之 非控制權益	<u>148,936</u>	<u>144,756</u>
	<u>\$ 402,430</u>	<u>\$ 391,135</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 237,675</u>	<u>\$ 194,461</u>
本年度淨利	\$ 9,704	\$ 11,128
其他綜合損益	<u>1,591</u>	(8,466)
綜合損益總額	<u>\$ 11,295</u>	<u>\$ 2,662</u>

淨利歸屬於：

本公司業主	\$ 6,112	\$ 6,331
美麗信酒店公司之 非控制權益	<u>3,592</u>	<u>3,720</u>
	<u>\$ 9,704</u>	<u>\$ 10,051</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 7,115	\$ 1,677
美麗信酒店公司之 非控制權益	<u>4,180</u>	<u>985</u>
	<u>\$ 11,295</u>	<u>\$ 2,662</u>
現金流量		
營業活動	\$ 37,102	\$ 53,458
投資活動	(78,320)	(42,736)
籌資活動	<u>68,131</u>	<u>(490)</u>
淨現金流入	<u>\$ 26,913</u>	<u>\$ 10,232</u>

十三、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	合	計		
成 本																							
112年1月1日餘額	\$ 156,144		\$ 30,509			\$ 192,403				\$ 29,106				\$ 53,888							\$ 462,050		
增 添	-		-			6,400				946				7,189							14,535		
處 分	-		-			(10,651)				(785)				(517)							(11,953)		
預付設備款轉入	-		-			-				-				4,162							4,162		
112年12月31日餘額	<u>\$ 156,144</u>		<u>\$ 30,509</u>			<u>\$ 188,152</u>				<u>\$ 29,267</u>				<u>\$ 64,722</u>							<u>\$ 468,794</u>		
累計折舊及減損																							
112年1月1日餘額	\$ -		\$ 20,075			\$ 142,512				\$ 23,599				\$ 50,504							\$ 236,690		
折舊費用	-		475			15,510				944				1,874							18,803		
處 分	-		-			(10,231)				(756)				(483)							(11,470)		
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 20,550</u>			<u>\$ 147,791</u>				<u>\$ 23,787</u>				<u>\$ 51,895</u>							<u>\$ 244,023</u>		
112年12月31日淨額	<u>\$ 156,144</u>		<u>\$ 9,959</u>			<u>\$ 40,361</u>				<u>\$ 5,480</u>				<u>\$ 12,827</u>							<u>\$ 224,771</u>		
成 本																							
111年1月1日餘額	\$ 156,144		\$ 30,509			\$ 251,330				\$ 30,038				\$ 62,716							\$ 530,737		
增 添	-		-			41,188				1,713				194							43,095		
處 分	-		-			(42,695)				(722)				(9,022)							(52,439)		
處分子公司	-		-			(57,420)				(1,923)				-							(59,343)		
111年12月31日餘額	<u>\$ 156,144</u>		<u>\$ 30,509</u>			<u>\$ 192,403</u>				<u>\$ 29,106</u>				<u>\$ 53,888</u>							<u>\$ 462,050</u>		
累計折舊及減損																							
111年1月1日餘額	\$ -		\$ 19,585			\$ 189,315				\$ 24,409				\$ 58,336							\$ 291,645		
折舊費用	-		490			22,400				1,413				1,180							25,483		
處 分	-		-			(35,345)				(664)				(9,012)							(45,021)		
處分子公司	-		-			(33,858)				(1,559)				-							(35,417)		
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 20,075</u>			<u>\$ 142,512</u>				<u>\$ 23,599</u>				<u>\$ 50,504</u>							<u>\$ 236,690</u>		
111年12月31日淨額	<u>\$ 156,144</u>		<u>\$ 10,434</u>			<u>\$ 49,891</u>				<u>\$ 5,507</u>				<u>\$ 3,384</u>							<u>\$ 225,360</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

合併公司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

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 489,214	\$ 504,275
建築物	<u>1,535</u>	<u>2,576</u>
	<u>\$ 490,749</u>	<u>\$ 506,851</u>
	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 10,873</u>	<u>\$ 3,804</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 25,934	\$ 27,246
建築物	494	542
節電設備	-	477
	<u>\$ 26,428</u>	<u>\$ 28,265</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 17,738</u>	<u>\$ 17,464</u>
非流動	<u>\$ 488,917</u>	<u>\$ 504,763</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土地	1.70%~1.76%	1.70%~1.76%
建築物	1.70%~1.95%	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。

因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，美麗信酒店公司與交通部觀光局進行土地租約協商，交通部觀光局同意無條件將 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之租金金額調降百分之二十。本公司及新海運輸公司與台灣糖業股份有限公司高雄分公司進行土地租約協商，台灣糖業股份有限公司高雄分公司同意無條件將 111 年度之租金金額調降百分之二十。合併公司於 111 年度認列前述租金減讓之影響數為 4,442 仟元（帳列其他利益及損失）。

(四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,437</u>	<u>\$ 1,712</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 359</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 33,113)</u>	<u>(\$ 28,703)</u>

合併公司於 111 年度依合約租金變動進行租賃修改及出售子公司，相對調整使用權資產及租賃負債 8,030 仟元。

十五、投資性不動產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土 地		
基隆暖暖源遠段	<u>\$ 30,026</u>	<u>\$ 30,026</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李青塘進行評價，於110年12月20日出具基隆暖暖源遠段之不動產估價報告書，評估其公允價值為40,789仟元，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112年12月31日及111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。

十六、無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>營 運 特 許 權</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>			
112年1月1日餘額	\$ 2,464	\$ 883,060	\$ 885,524
單獨取得	120	71,686	71,806
處 分	(865)	(780)	(1,645)
預付設備款轉入	-	34,958	34,958
112年12月31日餘額	<u>\$ 1,719</u>	<u>\$ 988,924</u>	<u>\$ 990,643</u>
<u>累計攤銷</u>			
112年1月1日餘額	\$ 2,415	\$ 466,852	\$ 469,267
攤銷費用	35	21,987	22,022
處 分	(865)	(779)	(1,644)
112年12月31日餘額	<u>\$ 1,585</u>	<u>\$ 488,060</u>	<u>\$ 489,645</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 500,864</u>	<u>\$ 500,998</u>
<u>成 本</u>			
111年1月1日餘額	\$ 2,452	\$ 916,604	\$ 919,056
單獨取得	12	979	991
處 分	-	(34,523)	(34,523)
111年12月31日餘額	<u>\$ 2,464</u>	<u>\$ 883,060</u>	<u>\$ 885,524</u>
<u>累計攤銷</u>			
111年1月1日餘額	\$ 2,280	\$ 479,683	\$ 481,963
攤銷費用	135	19,086	19,221
處 分	-	(31,917)	(31,917)
111年12月31日餘額	<u>\$ 2,415</u>	<u>\$ 466,852</u>	<u>\$ 469,267</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 416,208</u>	<u>\$ 416,257</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	2~48年
其他	3年

上述營運特許權成本 988,924 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 959,534 仟元。

合併公司設定質押作為借款擔保之無形資產金額，請參閱附註二九。

十七、借 款

(一) 短期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二九)		
銀行借款	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 130,000</u>

銀行借款係以合併公司銀行存款、定存單及營運特許權抵押擔保 (參閱附註二九)，銀行週轉性借款之利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 2.100%~2.520% 及 2.035%~2.604%。

(二) 長期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二九)		
銀行抵押借款	\$ 52,894	\$ 20,833
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>27,222</u>	<u>20,000</u>
	80,116	40,833
減：列為一年內到期部分	<u>(27,214)</u>	<u>(10,000)</u>
長期借款	<u>\$ 52,902</u>	<u>\$ 30,833</u>
擔保借款還款到期日	114.1.17~117.1.30	113.1.17
無擔保借款還款到期日	115.5.4~9.3	115.5.4~9.3

銀行抵押借款係以本公司銀行存款抵押擔保 (參閱附註二九)，截至 112 年 12 月 31 日止，年利率為 2.325%~2.595%。

無擔保借款係屬交通部觀光局振興觀光產業融資，限用於支付員工薪資，其利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 2.595% 及 2.345%。

十八、其他應付款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付薪資	\$ 37,394	\$ 33,547
應付權利金	19,014	15,557
應付董事酬勞	5,134	740
應付員工酬勞	5,134	740
應納稅額	2,535	6,471
應付股票交割款	-	4,912
其他	<u>22,560</u>	<u>17,123</u>
	<u>\$ 91,771</u>	<u>\$ 79,090</u>

十九、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：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 51,787	\$ 54,359
計畫資產公允價值	<u>(48,723)</u>	<u>(49,611)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 3,064</u>	<u>\$ 4,748</u>

合併公司於 112 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 2,558 仟元及淨確定福利負債 5,622 仟元。

合併公司於 111 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 610 仟元及淨確定福利負債 5,358 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
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 54,359	(\$ 49,611)	\$ 4,748
當期服務成本	792	-	792
利息費用（收入）	515	(502)	13
認列於損益再衡量數	1,307	(502)	805
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(328)	(328)
精算損益			
－財務假設變動	158	-	158
－經驗調整	(1,930)	-	(1,930)
認列於其他綜合損益	(1,772)	(328)	(2,100)
雇主提撥	-	(389)	(389)
計畫資產支付數	(2,107)	2,107	-
112 年 12 月 31 日餘額	\$ 51,787	(\$ 48,723)	\$ 3,064
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 58,249	(\$ 49,362)	\$ 8,887
當期服務成本	860	-	860
利息費用（收入）	307	(271)	36
認列於損益再衡量數	1,167	(271)	896
計畫資產之報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(2,899)	(2,899)
精算損益			
－財務假設變動	(1,790)	-	(1,790)
－經驗調整	99	-	99
認列於其他綜合損益	(1,691)	(2,899)	(4,590)
雇主提撥	-	(445)	(445)
計畫資產支付數	(3,366)	3,366	-
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 54,359	(\$ 49,611)	\$ 4,748

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：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率	1.14%~1.3000%	1.16%~1.40%
薪資預期增加率	1.8750%~2.00%	1.875%~2.000%
離職率	2.000%~27.000%	2.000%~27.000%

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：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 667)	(\$ 779)
減少 0.25%	\$ 675	\$ 788
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 930	\$ 1,116
減少 0.25%	(\$ 954)	(\$ 1,077)

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。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	\$ 241	\$ 444
確定福利義務平均到期期間	4.3年~5年	4.9年~6年

二十、權益

(一) 股本

普通股

	<u>112年12月31日</u>	<u>111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>189,002</u>	<u>189,002</u>
已發行股本	<u>\$ 1,890,023</u>	<u>\$ 1,890,023</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 111 年 6 月 24 日經股東會決議通過盈餘轉增資發行新股 171,821 仟元，轉增資配發新股 17,182 仟股，每股面額 10 元。業已於 111 年 7 月 5 日取得金融監督管理委員會核准辦理，並經本公司董事會訂定盈餘轉增資基準日為 111 年 8 月 10 日，已於 111 年 8 月 22 日辦理變更登記完成。

(二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<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	\$ 20,348	\$ 20,348
<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)	18	18
逾時效未領取之股利	<u>520</u>	<u>491</u>
	<u>\$ 20,886</u>	<u>\$ 20,857</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事酬勞分派政策，參閱附註二二之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，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。

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。

本公司於 112 年 6 月 30 日舉辦股東常會，決議通過 111 年度虧損撥補案，不配發股利。

本公司於 111 年 6 月 24 日舉行股東常會，決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	<u>110年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 37,479</u>
現金股利	<u>\$ 171,821</u>
股票股利	<u>\$ 171,821</u>
每股現金股利(元)	\$ 1
每股股票股利(元)	\$ 1

本公司於 113 年 3 月 13 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	<u>112年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 47,923</u>
現金股利	<u>\$ 434,705</u>
每股現金股利(元)	\$ 2.3

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 6 月 25 日召開之股東常會決議。

二一、收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
客戶合約收入		
運輸收入	\$ 368,207	\$ 523,305
餐旅收入	237,533	194,415
租賃收入	11,574	10,834
其他收入	<u>13</u>	<u>1,413</u>
	<u>\$ 617,327</u>	<u>\$ 729,967</u>

客戶合約收入之細分資訊請參閱附註三三。

二二、淨利（損）

(一) 其他收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
股利收入	\$ 279,122	\$ 174,715
違約金收入	70,000	-
租金收入	9,221	7,756
補助款收入	998	24,657
其他	<u>5,305</u>	<u>2,908</u>
	<u>\$ 364,646</u>	<u>\$ 210,036</u>

合併公司於 112 年 12 月終止與地主合作台北市萬華區莒光段（莒光案）之合建案。依據合建契約書約定，因地主未於期限內整合土地完竣，並不具規劃合建大樓可行性，雙方同意終止合建契約，地主並支付 70,000 仟元之違約金予本公司。截至 112 年 12 月 31 日，上述違約金帳列應收票據，截至董事會通過財務報告日 113 年 3 月 13 日，已如期兌現計 20,000 仟元。

(二) 財務成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃負債之利息	\$ 9,236	\$ 9,458
銀行借款利息	7,121	3,145
押金設算息	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,362</u>	<u>\$ 12,603</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益(損失)	\$ 175,236	(\$ 450,959)
處分及報廢不動產、廠房及 設備淨利益	1,285	10,883
外幣兌換淨利益(損失)	74	(37)
處分無形資產損失	(1)	(2,606)
處分子公司利益(附註二五)	-	18,752
其他	(1,092)	(166)
	<u>\$ 175,502</u>	<u>(\$ 424,133)</u>

(四) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,564	\$ 35,695
營業費用	<u>18,667</u>	<u>18,053</u>
	<u>\$ 45,231</u>	<u>\$ 53,748</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 21,045	\$ 18,244
營業費用	<u>977</u>	<u>977</u>
	<u>\$ 22,022</u>	<u>\$ 19,221</u>

(五) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 7,836	\$ 9,710
確定福利計畫	<u>805</u>	<u>896</u>
	<u>8,641</u>	<u>10,606</u>
其他員工福利	<u>195,615</u>	<u>212,145</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 204,256</u>	<u>\$ 222,751</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 127,812	\$ 140,135
營業費用	<u>76,444</u>	<u>82,616</u>
	<u>\$ 204,256</u>	<u>\$ 222,751</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。112 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 113 年 3 月 13 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>112年度</u>
員工酬勞	1%
董事酬勞	1%

金額

	<u>112年度</u>			
	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>股</u>	<u>票</u>
員工酬勞	\$ 4,797		\$ -	
董事酬勞		4,797		-

年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與年度本財務報告認列之金額並無差異。

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。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，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

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 2,402	\$ 6,354
以前年度調整	<u>84</u>	<u>(2,994)</u>
	<u>2,486</u>	<u>3,360</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	1,583	1,241
以前年度調整	<u>-</u>	<u>33</u>
	<u>1,583</u>	<u>1,274</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,069</u>	<u>\$ 4,634</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利（損）	<u>\$ 479,900</u>	<u>(\$ 240,528)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 95,980	(\$ 48,105)
稅上不可減除之費損	317	249
免稅所得	(95,002)	49,750
未分配盈餘加徵	77	1
以前年度之所得稅費用於本年度調整	84	(2,961)
未認列之可減除暫時性差異及虧損扣抵	<u>2,613</u>	<u>5,700</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,069</u>	<u>\$ 4,634</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年12月31日	111年12月31日
遞延所得稅		
確定福利計畫再衡量數	(\$ <u>420</u>)	(\$ <u>918</u>)

(三) 本年度所得稅資產及負債

	112年12月31日	111年12月31日
本年度所得稅資產		
應收退稅款（包含於其他流動資產項下）	<u>\$ 1,648</u>	<u>\$ 819</u>
本年度所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 5,664</u>

(四) 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

112 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現肇事車輛準備	\$ 2,383	(\$ 122)	\$ -	\$ 2,261
存貨未實現跌價損失	36	(36)	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他	
			綜 合 損 益	年 底 餘 額
備抵呆帳	\$ 14,634	(\$ 14,170)	\$ -	\$ 464
退休金超限	6,371	27	(420)	5,978
虧損扣抵	18,585	67,607	-	86,192
減損損失	54,900	(54,900)	-	-
	<u>\$ 96,909</u>	<u>(\$ 1,594)</u>	<u>(\$ 420)</u>	<u>\$ 94,895</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	<u>\$ 11</u>	<u>(\$ 11)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	喪失子公司 認列於其他 控 制 力		年 底 餘 額
			綜 合 損 益	影 響 數	
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現筆事車輛 準備	\$ 2,561	(\$ 37)	\$ -	(\$ 141)	\$ 2,383
存貨未實現跌價 損失	2,277	(2,241)	-	-	36
未實現兌換淨損	30	(30)	-	-	-
備抵呆帳	13,986	648	-	-	14,634
退休金超限	7,263	26	(918)	-	6,371
虧損扣抵	18,201	384	-	-	18,585
減損損失	54,900	-	-	-	54,900
其 他	13	(13)	-	-	-
	<u>\$ 99,231</u>	<u>(\$ 1,263)</u>	<u>(\$ 918)</u>	<u>(\$ 141)</u>	<u>\$ 96,909</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11</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

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 55,569
113 年度到期	51,344	57,730
114 年度到期	52,778	39,299

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
115 年度到期	\$ 132,777	\$ 134,973
116 年度到期	16,383	16,383
117 年度到期	22,403	22,403
118 年度到期	19,880	19,880
119 年度到期	142,253	20,431
120 年度到期	559,645	741,594
121 年度到期	228	228
122 年度到期	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 997,699</u>	<u>\$ 1,108,490</u>
可減除暫時性差異		
金融資產減損損失	\$ 230,257	\$ 242,442
採權益法之長期股權投資		
減損損失	<u>-</u>	<u>50,968</u>
	<u>\$ 230,257</u>	<u>\$ 293,410</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 112 年 12 月 31 日止，合併公司虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額		最後扣抵年度
\$ 51,344	(業經核定)	113年度
52,778	(業經核定)	114年度
132,777	(業經核定)	115年度
16,383	(業經核定)	116年度
22,403	(業經核定)	117年度
19,880	(業經核定)	118年度
379,672	(業經核定)	119年度
747,696	(業經核定)	120年度
2,310	(尚未核定)	121年度
<u>3,415</u>	(尚未核定)	122年度
<u>\$ 1,428,663</u>		

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報，除達裕公司截至 111 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定，其餘皆截至 110 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）

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 2.48</u>	<u>(\$ 1.37)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 2.47</u>	<u>(\$ 1.37)</u>

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）

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$ 467,964</u>	<u>(\$ 259,843)</u>

股 數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	189,002	189,002
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>289</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>189,291</u>	<u>189,002</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。

111年1月1日至12月31日本公司員工酬勞因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損計算。

二五、處分子公司

本公司於111年11月與非關係人簽訂處分安和運輸股份有限公司、安泰運輸股份有限公司、安達運輸股份有限公司及安毓運輸股份有限公司全數股權之協議。上述股權已於111年11月16日完成交割，故對該子公司喪失控制。

(一) 收取之對價

	安和運輸 股份有限公司	安泰運輸 股份有限公司	安達運輸 股份有限公司	安毓運輸 股份有限公司	
現金及約當現金	\$ 2,991	\$ 36,889	\$ 28,763	\$ 5,135	

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	安和運輸 股份有限公司	安泰運輸 股份有限公司	安達運輸 股份有限公司	安毓運輸 股份有限公司	合 計
流動資產					
現金及約當現金	\$ 4,529	\$ 1,456	\$ 981	\$ 471	\$ 7,437
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	-	10,199	19,298	-	29,497
按攤銷後成本衡量之金 融資產	-	2,400	5,000	4,000	11,400
應收票據—關係人	3,756	-	-	-	3,756
應收帳款淨額	-	2,476	-	-	2,476
應收帳款—關係人	6,259	-	44	-	6,303
其他應收款淨額	75	85	314	6	480
其他應收款—關係人	-	-	676	877	1,553
本期所得稅資產	-	345	-	-	345
預付款項	1,571	1,115	8	26	2,720
其他流動資產	55	-	-	-	55
非流動資產					
不動產、廠房及設備	5,563	17,809	554	-	23,926
使用權資產	279	619	-	-	898
遞延所得稅資產	127	12	-	2	141
存出保證金	110	249	-	-	359
其他非流動資產	-	455	-	-	455
流動負債					
應付帳款—關係人	(1,147)	-	-	(4)	(1,151)
其他應付款	(2,573)	(2,183)	(838)	(987)	(6,581)
其他應付款—關係人	(26,341)	(214)	(11)	(11)	(26,577)
本期所得稅負債	-	(141)	-	-	(141)
租賃負債—流動	(227)	(635)	-	-	(862)
預收款項	-	(88)	-	-	(88)
其他流動負債	(51)	(27)	(15)	(24)	(117)
非流動負債					
其他應付款—關係人	(1,103)	(35)	-	(10)	(1,148)
存入保證金	-	(110)	-	-	(110)
處分之淨資產	<u>(\$ 9,118)</u>	<u>\$ 33,787</u>	<u>\$ 26,011</u>	<u>\$ 4,346</u>	<u>\$ 55,026</u>

(三) 處分子公司之利益

	安和運輸 股份有限公司	安泰運輸 股份有限公司	安達運輸 股份有限公司	安毓運輸 股份有限公司	合 計
收取之對價	\$ 2,991	\$ 36,889	\$ 28,763	\$ 5,135	\$ 73,778
減：處分之淨資產	9,118	(33,787)	(26,011)	(4,346)	(55,026)
處分利益	<u>\$ 12,109</u>	<u>\$ 3,102</u>	<u>\$ 2,752</u>	<u>\$ 789</u>	<u>\$ 18,752</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

	安和運輸 股份有限公司	安泰運輸 股份有限公司	安達運輸 股份有限公司	安毓運輸 股份有限公司	合 計
以現金及約當現金收取之對 價	\$ 2,991	\$ 36,889	\$ 28,763	\$ 5,135	\$ 73,778
減：處分之現金及約當現金 餘額	(4,529)	(1,456)	(981)	(471)	(7,437)
	<u>(\$ 1,538)</u>	<u>\$ 35,433</u>	<u>\$ 27,782</u>	<u>\$ 4,664</u>	<u>\$ 66,341</u>

二六、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

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

112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</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市(櫃)股票	\$ 1,150,292	\$ -	\$ -	\$ 1,150,292
基金受益憑證	<u>31,035</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,035</u>
	<u>\$ 1,181,327</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,181,327</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內上市(櫃)股票	\$ 163,945	\$ -	\$ -	\$ 163,945
－國內未上市(櫃)股票	-	213,898	-	213,898
－國外未上市(櫃)股票	<u>-</u>	<u>3,443</u>	<u>-</u>	<u>3,443</u>
	<u>\$ 163,945</u>	<u>\$ 217,341</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 381,286</u>

111 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</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 1,072,727	\$ -	\$ -	\$ 1,072,727
國內未上市（櫃）股票	-	383	-	383
基金受益憑證	30,669	-	-	30,669
	<u>\$ 1,103,396</u>	<u>\$ 383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,103,779</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
－國內上市（櫃）股票	\$ 157,036	\$ -	\$ -	\$ 157,036
－國內未上市（櫃）股票	-	165,926	-	165,926
－國外未上市（櫃）股票	-	1,661	-	1,661
	<u>\$ 157,036</u>	<u>\$ 167,587</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324,623</u>

112 及 111 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

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
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價格，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

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>強制透過損益按公允</u>		
<u>價值衡量</u>	\$ 1,181,327	\$ 1,103,779
<u>按攤銷後成本衡量之金融</u>		
<u>資產（註 1）</u>	1,067,613	658,331
<u>透過其他綜合損益按公允</u>		
<u>價值衡量之金融資產</u>		
<u>權益工具投資</u>	381,286	324,623
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量（註 2）</u>	419,599	319,377

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、其他金融資產－非流動及存出保證金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、其他應付款－關係人、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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 5,000	\$ 20,400
－金融負債	506,655	522,227
具現金流量利率風險		
－金融資產	762,573	359,102
－金融負債	250,116	170,833

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 112 及 111 年度之稅前淨損將增加／減少 5,125 仟元及 1,883 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%，112 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 11,813 仟元。112 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 3,813 仟元。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 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 11,038 仟元。111 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 3,246 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 112 及 111 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。

112 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
無付息負債	\$ 72,871	\$ 23,194	\$ 21,696	\$ 1,000	\$ -
租賃負債	556	1,612	27,675	93,076	539,211
浮動利率工具	<u>173,418</u>	<u>4,722</u>	<u>21,114</u>	<u>55,087</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 246,845</u>	<u>\$ 29,528</u>	<u>\$ 70,485</u>	<u>\$ 149,163</u>	<u>\$ 539,211</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>\$ 29,843</u>	<u>\$ 93,076</u>	<u>\$ 102,334</u>	<u>\$ 99,290</u>	<u>\$ 99,290</u>	<u>\$ 238,297</u>

111 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
無付息負債	\$ 58,551	\$ 29,334	\$ 17,928	\$ 1,000	\$ -
租賃負債	366	1,320	24,915	95,417	563,457
浮動利率工具	<u>1,131</u>	<u>2,256</u>	<u>138,653</u>	<u>32,384</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 60,048</u>	<u>\$ 32,910</u>	<u>\$ 180,496</u>	<u>\$ 128,801</u>	<u>\$ 563,457</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>\$ 26,601</u>	<u>\$ 95,417</u>	<u>\$ 106,723</u>	<u>\$ 99,290</u>	<u>\$ 99,290</u>	<u>\$ 258,154</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112及111年12月31日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為172,994仟元及833仟元。

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

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行額度（每年重新檢視）		
— 已動用金額	\$ 27,222	\$ 20,000
— 未動用金額	<u>115,000</u>	<u>115,000</u>
	<u>\$ 142,222</u>	<u>\$ 135,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 222,894	\$ 150,833
— 未動用金額	<u>458,000</u>	<u>388,000</u>
	<u>\$ 680,894</u>	<u>\$ 538,833</u>

二八、關係人交易

除已於合併財務報表附註三二列示者外，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重大交易明細揭露如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
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
美亞商旅股份有限公司（美亞商旅）	實質關係人
德安資訊股份有限公司（德安資訊）	實質關係人
德安信股份有限公司（德安信）	實質關係人
宇弘投資股份有限公司（宇弘投資）	實質關係人
英順營造股份有限公司（英順營造）	關聯企業
源泉鋼鐵股份有限公司（源泉鋼鐵）	關聯企業
天品開發股份有限公司（天品開發）	關聯企業
美麗華大飯店股份有限公司（美麗華大飯店）	關聯企業

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
運輸收入	實質關係人 正暉公司	\$ 187,401	\$ 230,815
餐旅收入	實質關係人 其 他	637	308
		<u>\$ 188,038</u>	<u>\$ 231,123</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	112年度	111年度
運輸成本	實質關係人 正暉公司	\$ 51,519	\$ 47,984
餐旅成本	實質關係人 德安資訊	371	326
		<u>\$ 51,890</u>	<u>\$ 48,310</u>

合併公司與關係人間之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	112年度	111年度
餐旅費用	實質關係人 德安資訊	\$ 662	\$ 476
運輸費用	實質關係人 正暉公司	113	84
		<u>\$ 775</u>	<u>\$ 560</u>

(五) 出租協議

營業租賃出租

合併公司以營業租賃出租運輸設備及建築物之使用權予實質關係人，租賃期間為1年。112及111年度認列之租賃收入分別為788仟元及777仟元。

合併公司以營業租賃出租建築物之使用權予關聯企業，租賃期間為1年。112及111年度認列之租賃收入皆為24仟元。

與關係人間之租賃契約，係依約定價格議定租金，並依約定方式收款，其價格及付款條件均與非關係人相當。

(六) 其他利益及損失

關係人類別	112年度	111年度
實質關係人		
正暉公司	<u>\$ 398</u>	<u>\$ 724</u>

(七) 利息收入

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
實質關係人		
美亞鋼管	<u>\$ 2,630</u>	<u>\$ -</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	112年12月31日	111年12月31日
應收票據—關係人	實質關係人		
	正暉公司	<u>\$ 29,350</u>	<u>\$ 34,753</u>
應收帳款—關係人	實質關係人		
	正暉公司	\$ 32,933	\$ 37,367
	其他	<u>70</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 33,003</u>	<u>\$ 37,367</u>
其他應收款—關係人	實質關係人		
	美亞商旅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 270</u>

應收關係人款項未收取保證。

(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	112年12月31日	111年12月31日
應付票據—關係人	實質關係人		
	正暉公司	<u>\$ 13,456</u>	<u>\$ 10,522</u>
應付帳款—關係人	實質關係人		
	正暉公司	\$ 4,823	\$ 5,462
	其他	<u>43</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 4,866</u>	<u>\$ 5,462</u>
其他應付款—關係人	實質關係人		
	德安開發	\$ 389	\$ -
	德安資訊	<u>133</u>	<u>41</u>
		<u>\$ 522</u>	<u>\$ 41</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) 在建房地

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
存 貨	實質關係人 德安開發	<u>\$ 3,900</u>	<u>\$ 300</u>

係指合併公司發包由關係人承攬之工程管理，於本期在建房地（帳列存貨）增加數。

(十一) 預付款項

關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
實質關係人 德安資訊	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 129</u>

(十二) 股利收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
實質關係人 美亞鋼管	\$ 22,100	\$ 59,550
關聯企業 源泉鋼鐵	<u>27,835</u>	<u>15,814</u>
	<u>\$ 49,935</u>	<u>\$ 75,364</u>

(十三) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 18,124	\$ 21,415
退職後福利	675	794
離職福利	<u>210</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 19,009</u>	<u>\$ 22,209</u>

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、租用土地及禮券信託之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
營運特許權（帳列無形資產）	\$ 483,034	\$ 397,790
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產－流動	294,860	211,140
不動產、廠房及設備	110,964	111,436
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產－流動	80,850	-
待售房地（帳列存貨）	74,618	74,618
銀行存款（帳列其他金融資產		
－流動及非流動）	10,345	10,205
質押定存單（帳列按攤銷後成本		
衡量之金融資產－流動）	3,050	3,100
	<u>\$ 1,057,721</u>	<u>\$ 808,289</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

重大合約

(一) 本公司

承諾事項

本公司與地主於111年11月簽訂台北市文山區實踐段(實踐案)建案合建契約，提供之合建保證金總額為350,000仟元，第一期保證金本公司分別開立80,000仟元及80,000仟元支票，並取得地主提供160,000仟元本票為擔保，由地主進行整合。第二期保證金支票將依照地主整合進度開立，本公司應於兌付第一期保證金支票時，交付95,000仟元（即期）及95,000仟元（一年期）合計190,000仟元保證金支票，並取得地主提供190,000仟元本票作為擔保。本公司依合建契約書分得之全部房屋及車位所有權銷售予地主指定之買方。截至112年12月31日止，本公司交付之保證金支票已兌現80,000仟元（帳列存出保證金）。

本公司與地主於 113 年 2 月就實踐案簽訂增補協議書，雙方約定更新合建範圍，並將原合建保證金總額從 350,000 仟元變更為 160,000 仟元。扣除地主已兌現保證金支票 80,000 仟元，剩餘保證金 80,000 仟元將待地主整合合建土地完竣後再行支付。地主除提供原 160,000 仟元本票為擔保，另同時開立面額 180,000 仟元保證金支票作為擔保。

(二) 美麗信酒店公司

1. 營運特許權契約

本公司於 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。本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，112 及 111 年度經營權利金分別為 18,697 仟元及 15,298 仟元（包含於營業費用項下）。

三一、其他事項

本公司之子公司美麗信公司考量公司未來經營發展規劃、強化整體業務及調整經營策略與提升營運效益以因應未來長期發展策略，於民國一一三年三月十二日經董事會決議向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請終止興櫃股票櫃檯買賣。

三二、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：無。
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）：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
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：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

(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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表六)

三三、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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
運輸部門	\$ 368,207	\$ 523,305	(\$ 28,942)	(\$ 8,729)
飯店部門	237,533	194,415	5,893	3,698
其他部門	11,587	12,247	(4,144)	(6,261)
營建部門	-	-	(20,754)	(4,611)
繼續營業單位損益	<u>\$ 617,327</u>	<u>\$ 729,967</u>	(47,947)	(15,903)
利息收入			5,639	2,075
其他收入			364,646	210,036
其他利益及損失			175,502	(424,133)
財務成本			(16,362)	(12,603)
預期信用減損損失			(1,578)	-
稅前淨利(損)			<u>\$ 479,900</u>	<u>(\$ 240,528)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。112 及 111 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，不包含應分攤之採用權益法之關聯企業損失份額、其他收入、其他利益及損失、利息收入、財務成本、預期信用減損損失及所得稅費用。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

其他經主要營運決策者複核或定期提供予主要營運決策者之資訊：

	折	舊	與	攤	銷
	112年度			111年度	
運輸部門	\$ 22,827			\$ 31,955	
飯店部門	38,715			35,586	
其他部門	5,711			5,428	
	<u>\$ 67,253</u>			<u>\$ 72,969</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：

	112年度	111年度
客戶 A	<u>\$ 187,401</u>	<u>\$ 230,815</u>

志信國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年底最高餘額 (註 2)	年度最高餘額 (註 2)	年底餘額 (註 2)	實際支動金額	利率區	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列帳額	抵償名稱	擔保品價值	對資金對象別對限	對象限額	資金最高限額	與與額	備註
0	本公司	美麗信酒店公司 美亞鋼管廠股份有限公司	其他應收款 —關係人 其他應收款 —關係人	是 是	\$ 50,000 200,000	\$	\$ - -	\$ - -	- -	短期融通資金 短期融通資金	\$ - -	營業週轉 營業週轉	\$ - -	無 無	無 無	\$ 900,324 900,324 (本公司淨值 30%) (本公司淨值 30%)	\$ 1,200,432 1,200,432 (本公司淨值 40%) (本公司淨值 40%)			

註 1：0 代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

註 2：係經董事會通過之資金貸與額度。

註 3：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
年底持有有價證券情形
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表二

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		持	市	底	註
				股數或單位數(仟)	帳面金額				
本公司	普通股股票								
	美亞鋼管廠股份有限公司	董事長相同	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,900	\$ 669,845	9.39	\$	669,845	註 2
	長榮海運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,300	330,050	0.11		330,050	
	陽明海運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	700	35,910	0.02		35,910	
	威剛科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	150	15,450	0.05		15,450	
	漢翔航空工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	900	48,240	0.10		48,240	
	精剛精密科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	63	2,249	0.03		2,249	
	英業達股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100	5,280	-		5,280	
	國票金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	12,000	147,000	0.35		147,000	
	圓方創新股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,088	-	5.37		-	
	源興鋼鐵股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,457	213,898	18.57		213,898	註 2
	德先股份有限公司	董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,438	-	4.79		-	
	齊民股份有限公司(原：樂陞科技股份有限公司)	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5	-	-		-	
	台灣優力流通事業股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	33	-	0.05		-	
	中華石油股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,460	-	9.47		-	
	萬家福股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	368	-	0.99		-	
美商艾旺電子商務網路股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	200	-	0.35		-		
羅莎食品股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,837	-	2.09		-		
美麗信酒店公司	股票								
	美亞鋼管廠股份有限公司	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	43,268	0.61		43,268	
	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	1,734	16,945	0.05		16,945	
新海運輸公司	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	3,443	10.00		3,443	
	基金受益憑證								
	華南永昌麟貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	422	5,196	-		5,196	
	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	5,172	-		5,172	
	野村大眾貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	354	5,174	-		5,174	
	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	308	5,162	-		5,162	
	中信華盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	457	5,167	-		5,167	
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	321	5,164	-		5,164		

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：其中美亞鋼管廠股份有限公司 9,200 仟股及國票金融控股股份有限公司 6,600 仟股已抵押作為短期銀行借款之擔保品。

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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

附表三

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	授信期間	單價	授信期	應收(付)票額	佔總應收(付)票額之比率	
新海運輸公司	正暉交通股份有限公司	實質關係人	進(銷)貨	(\$ 187,401)	53%	(註)	\$ -	-	\$ 62,283	61%	
			運輸收入								

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
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		情形
				科目	金額	金額	條件	
1	新海運輸公司	本公司	(2) (2)	不動產、廠房及設備(運輸設備) 處分固定資產利益	\$ 83 1,167	按一般條件辦理 按一般條件辦理	估合併總資產之比率 (註 3)	0.002% 0.189%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以當期累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

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		年 額	年 股 數 (仟 股)	持 有 被 投 資 公 司		本 年 度 認 列 之 投 資 利 益 (損 失)	備 註
				112年12月31日	111年12月31日			比 率 (%)	帳 面 金 額		
本公司	美麗信酒店公司	台北市	觀光旅館業	\$ 260,040	\$ 260,040		23,442	\$ 253,494	\$ 9,704	\$ 6,112	子公司 (註1)
	新海運輸公司	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	80,435	9,206	3,871	子公司 (註1)
	美麗灣渡假村公司	台北市	旅館業務及水域遊憩活動之經營	431,702	431,702		40,070	7,867	(41)	(41)	子公司 (註1、2)
	達裕貿易公司	台北市	經營國際貿易之經營	22,500	22,500		2,500	313	(57)	(57)	子公司 (註1)
美麗信酒店公司	美麗灣渡假村公司	台北市	旅館業務及水域遊憩活動之經營	71,400	71,400		3,540	-	(41)	-	子公司 (註1)

註 1：係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註 2：本公司持有美麗灣渡假村公司之股數係包含普通股 17,570 仟股及特別股 22,500 仟股，按持有之特別股份額認列投資損失 41 仟元。

志信國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

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	43,791,000	23.16%
源泉鋼鐵股份有限公司	15,000,762	7.93%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達志信國際股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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，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 112 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 112 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（含採用權益法投資之子公司營業收入）

營業收入係管理階層及投資大眾高度關注事項，而志信國際股份有限公司及子公司之營業收入主要來自於運輸服務及經營國際觀光旅館等業務，其中運輸收入佔 60%。對志信國際股份有限公司本年度個體財務報表影響重大。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。

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. 自民國 112 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，以確認收入認列之發生。
3. 對應收帳款年底餘額寄發函證，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。

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（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個

別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 112 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 方 涵 妮

方涵妮



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

會計師 陳 昭 宇

陳昭宇



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 113 年 3 月 13 日



民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日			111年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金 (附註四及六)	\$	594,515	19	\$	221,049	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、七及二六)		1,107,024	36		1,041,745	41
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、八及二六)		147,000	5		139,900	6
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、九及二六)		50	-		100	-
1150	應收票據淨額 (附註四、十、二一及二五)		70,000	2		2,598	-
1170	應收帳款淨額 (附註四、十、二一及二五)		-	-		9,902	-
1180	應收帳款—關係人淨額		-	-		44	-
1200	其他應收款淨額 (附註四、十及二七)		24,827	1		908	-
1210	其他應收款—關係人 (附註四、十二及二五)		8	-		8	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二一)		837	-		817	-
1310	存貨淨額 (附註四、十一及二六)		185,410	6		166,374	7
1479	其他流動資產		15,415	1		5,276	-
11XX	流動資產總計		<u>2,145,086</u>	<u>70</u>		<u>1,588,721</u>	<u>63</u>
	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)		-	-		383	-
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)		213,898	7		165,926	7
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及十二)		342,109	11		341,360	13
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及二六)		168,660	6		169,250	7
1755	使用權資產 (附註三、四及十四)		6,159	-		4,183	-
1760	投資性不動產 (附註四、十五、十九及二六)		30,026	1		30,026	1
1780	無形資產 (附註四)		84	-		45	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二一)		67,468	2		69,596	3
1920	存出保證金		80,699	3		150,748	6
15XX	非流動資產合計		<u>909,103</u>	<u>30</u>		<u>931,517</u>	<u>37</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 3,054,189</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,520,238</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2150	應付票據	\$	-	-	\$	6,370	-
2170	應付帳款		18,128	1		6,419	-
2200	其他應付款 (附註十七及二五)		22,048	1		17,377	1
2220	其他應付款項—關係人		389	-		-	-
2250	負債準備—流動 (附註四)		-	-		133	-
2280	租賃負債—流動 (附註三、四及十四)		3,003	-		2,982	-
2399	其他流動負債		3,695	-		6,846	1
21XX	流動負債合計		<u>47,263</u>	<u>2</u>		<u>40,127</u>	<u>2</u>
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債		-	-		11	-
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四及十四)		-	-		1,111	-
2640	淨確定福利負債 (附註四及十八)		5,621	-		5,358	-
2645	存入保證金		225	-		175	-
25XX	非流動負債合計		<u>5,846</u>	<u>-</u>		<u>6,655</u>	<u>-</u>
2XXX	負債合計		<u>53,109</u>	<u>2</u>		<u>46,782</u>	<u>2</u>
	權 益						
3110	普通股股本		<u>1,890,023</u>	<u>62</u>		<u>1,890,023</u>	<u>75</u>
3200	資本公積		<u>20,886</u>	<u>-</u>		<u>20,857</u>	<u>1</u>
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		309,697	10		309,697	12
3350	未分配盈餘		632,367	21		153,135	6
3300	保留盈餘合計		<u>942,064</u>	<u>31</u>		<u>462,832</u>	<u>18</u>
3400	其他權益		148,107	5		99,744	4
3XXX	權益合計		<u>3,001,080</u>	<u>98</u>		<u>2,473,456</u>	<u>98</u>
	負 債 與 權 益 總 計		<u>\$ 3,054,189</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,520,238</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



志信國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損) 盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額 (附註四、十九及二五)	\$ 29,277	100	\$ 127,728	100
5000	營業成本 (附註十一、二十及二五)	<u>24,013</u>	<u>82</u>	<u>102,550</u>	<u>80</u>
5950	營業毛利	<u>5,264</u>	<u>18</u>	<u>25,178</u>	<u>20</u>
	營業費用				
6200	管理費用 (附註二二及二五)	65,044	222	54,793	43
6450	預期信用減損損失 (附註四及十)	<u>1,012</u>	<u>4</u>	<u>3,095</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>66,056</u>	<u>226</u>	<u>57,888</u>	<u>45</u>
6900	營業淨損	(<u>60,792</u>)	(<u>208</u>)	(<u>32,710</u>)	(<u>25</u>)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	4,501	15	1,423	1
7010	其他收入 (附註二十)	357,513	1,221	176,486	138
7020	其他利益及損失 (附註二十)	162,116	554	(411,698)	(322)
7050	財務成本 (附註二十)	(1,537)	(5)	(118)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	9,885	34	5,387	4
7055	預期信用減損損失 (附註十)	(<u>1,578</u>)	(<u>5</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>530,900</u>	<u>1,814</u>	(<u>228,520</u>)	(<u>179</u>)
7900	稅前淨利 (損)	470,108	1,606	(261,230)	(204)
7950	所得稅費用 (利益) (附註四及二一)	<u>2,144</u>	<u>8</u>	(<u>1,387</u>)	(<u>1</u>)
8000	本年度淨利 (損)	<u>467,964</u>	<u>1,598</u>	(<u>259,843</u>)	(<u>203</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金	額 %	金	額 %
	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)	(\$ 135)	-	\$ 2,486	2
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 評價利益	57,888	198	(122,538)	(96)
8330	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益之份額	1,851	6	(4,535)	(4)
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅(附註 二三)	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>(497)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益	<u>59,631</u>	<u>204</u>	<u>(125,084)</u>	<u>(98)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 527,595</u>	<u>1,802</u>	<u>(\$ 384,927)</u>	<u>(301)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 2.48</u>		<u>(\$ 1.37)</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.47</u>		<u>(\$ 1.37)</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



志信國際股份有限公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利(損)	\$ 470,108	(\$ 261,230)
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,777	14,070
A20200	攤銷費用	21	116
A20300	預期信用減損損失	2,590	3,095
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資 產淨(利益)損失	(162,584)	439,518
A20900	財務成本	1,537	118
A21200	利息收入	(4,501)	(1,423)
A21300	股利收入	(277,772)	(169,971)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業利 益之份額	(9,885)	(5,387)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(105)	(9,034)
A23200	處分採用權益法之投資利益	-	(18,752)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(240)	(11,202)
A29900	其他項目	(69,765)	(322)
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	2,598	(1,085)
A31140	應收票據－關係人	-	94
A31150	應收帳款	9,188	14,058
A31160	應收帳款－關係人	44	1,936
A31180	其他應收款	(25,729)	(691)
A31190	其他應收款－關係人	-	13,588
A31200	存 貨	(19,182)	12,946
A31240	其他流動資產	(13,854)	7,965
A32130	應付票據	(6,370)	(3,216)
A32140	應付票據－關係人	-	(7,865)
A32150	應付帳款	11,709	1,764
A32160	應付帳款－關係人	-	(9,410)
A32180	其他應付款	4,630	(15,944)
A32190	其他應付款－關係人	389	(2)
A32230	其他流動負債	(3,151)	588
A32240	淨確定福利負債	128	131
A33000	營運產生之現金流出	(80,419)	(5,547)
A33300	支付之利息	(1,393)	(26)
A33500	(支付)退還之所得稅	(20)	668
AAAA	營業活動之淨現金流出	(81,832)	(4,905)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	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	(\$ 56,219)	(\$ 210,132)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	59,035	454,899
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(100)	(50)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	150	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(632,871)	(1,345,495)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	730,559	573,798
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	73,778
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,250)	(1,524)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	518	16,411
B03700	存出保證金增加	-	(149,997)
B03800	存出保證金減少	70,049	-
B04500	取得無形資產	(60)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	1,387
B07500	收取之利息	4,354	1,523
B07600	收取之股利	288,840	186,690
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	24,000
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>463,005</u>	<u>(374,712)</u>
	籌資活動之現金流量		
C03000	存入保證金增加	50	-
C04020	租賃負債本金償還	(7,757)	(4,866)
C04500	發放現金股利	-	(171,821)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(7,707)</u>	<u>(176,687)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	373,466	(556,304)
E00100	年初現金餘額	<u>221,049</u>	<u>777,353</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 594,515</u>	<u>\$ 221,049</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃春發



經理人：徐明潭



會計主管：陳秀奇



志信國際股份有限公司

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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)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。

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 113 年 3 月 13 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「IFRS 會計準則」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變化。

- (二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註2)

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。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體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。

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絡市場之報價（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」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額」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。

本公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，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。

在建房地以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值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至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。出售時，其成本係按個別辨認法計算。

(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構成業務之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構成業務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期收益。

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。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司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) 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。

除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。

(八) 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。

(九) 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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產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。

(十一) 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，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失，公允價值之決定方式請參閱附註二四。

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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

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

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。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 租 賃

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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 12 月 31 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租

賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他利益及損失），並相對調減租賃負債。

(十五) 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。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 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。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。

(十七) 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

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民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於可預見之未來不會迴轉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、關聯企業及聯合協議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，僅於其很有可能於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於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。

六、現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 100	\$ 100
銀行支票及活期存款	<u>594,415</u>	<u>220,949</u>
	<u>\$ 594,515</u>	<u>\$ 221,049</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.005%~0.580%	0.005%~0.455%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111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	<u>\$ 1,107,024</u>	<u>\$ 1,041,745</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>\$ -</u>	<u>\$ 383</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動質押之資訊，請參閱附註二六。

八、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

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 147,000</u>	<u>\$ 139,900</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市（櫃）股票	<u>\$ 213,898</u>	<u>\$ 165,926</u>

本公司依中長期策略目的投資上述國內外上市(櫃)及未上市(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 112 年度分別按 49,423 仟元及 6,796 仟元購買國票金融控股股份有限公司及泰山企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 112 年度本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 20,026 仟元、36,431 仟元及 2,578 仟元出售部分國票金融控股股份有限公司、泰山企業股份有限公司及元本電子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利益 10,528 仟元則轉入保留盈餘。

本公司於 111 年度分別按 203,208 仟元、6,924 仟元購買國票金融控股股份有限公司及泰山企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 111 年度本公司調整投資部位以分散風險，陸續分別按公允價值 359,194 仟元及 95,705 仟元出售部分國票金融控股股份有限公司及泰山企業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利益 92,822 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別認列股利收入 27,835 仟元及 31,414 仟元。

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，請參閱附註二六。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111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	\$ <u>50</u>	\$ <u>100</u>

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率分別為年利率 1.565% 及 1.440%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二六。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額		
應收票據	\$ 70,000	\$ 2,598
應收帳款	\$ 714	\$ 29,572
減：備抵損失	(<u>714</u>)	(<u>19,670</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,902</u>
應收帳款－關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44</u>
其他應收款	\$ 26,708	\$ 304,784
減：備抵損失	(<u>1,881</u>)	(<u>303,876</u>)
	<u>\$ 24,827</u>	<u>\$ 908</u>
其他應收款－關係人	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 8</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，於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至呈現於資產負債表時，此段期間信用品質之變化。

本公司採用按存續期間預期信用損失認列應收票據、帳款及其他應收款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據、帳款及其他應收款逾期天數訂定預期信用損失率。

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，例如交易對方正進行清算，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。

本公司依準備矩陣衡量應收票據、應收帳款及其他應收款之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 90 天	逾 91 ~ 180 天	逾 超過 180 天	合 計
預期信用損失率	1.64%	-	-	-	100.00%	
總帳面金額	\$ 96,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,017	\$ 97,430
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(<u>1,578</u>)	-	-	-	(<u>1,017</u>)	(<u>2,595</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 94,835</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,835</u>

111 年 12 月 31 日

	未逾	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 90 天	逾 91 ~ 180 天	逾 超過 180 天	合 計
預期信用損失率	0.04%	-	-	-	100.00%	
總帳面金額	\$ 13,323	\$ 142	\$ -	\$ -	\$ 323,541	\$ 337,006
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(<u>5</u>)	-	-	-	(<u>323,541</u>)	(<u>323,546</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 13,318</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,460</u>

應收票據、應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 323,546	\$ 320,451
加：提列減損損失	2,590	3,095
減：實際沖銷 (附註十二)	(<u>323,541</u>)	-
年底餘額	<u>\$ 2,595</u>	<u>\$ 323,546</u>

合併公司與遠東航空股份有限公司 (以下稱「遠東航空」) 簽訂之兩岸及國內航線合作管理服務合約，惟因遠東航空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備抵損失。合併公司於 112 年依據交易對方之財務狀況，評估該款項已無法合理預期可收回金額，故沖銷應收帳款 4,530 仟元及其他應收款 249,500 仟元與相關備抵損失共計 254,030 仟元，惟合併公司仍會持續透過法律途徑來追索上述款項以維持合併公司之權益。

合併公司與中華石油股份有限公司 (以下稱「中華石油」) 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。和解約定中華石油應支付油品收入

一 租金收入 107,542 仟元及經銷利益 2,581 仟元，上述款項合計 110,123 仟元，扣除中華石油提存於法院之租金 26,947 仟元（已於 100 年度全數收回）及已收回 31,655 仟元外，剩下未收回款項金額為 51,521 仟元帳列其他應收款，已全數提列備抵損失。合併公司於 112 年評估因中華石油已清算完成且確定該款項已無法收回，故沖銷相關其他應收款 51,521 仟元與備抵損失 51,521 仟元。

十一、存貨－淨額

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
待售土地	\$ 159,361	\$ 159,361
在建房地	20,421	916
商 品	5,628	5,711
物 料	-	386
	<u>\$ 185,410</u>	<u>\$ 166,374</u>

本公司於 112 年 12 月與地主簽訂台北市萬華區莒光段（莒光案）合建案終止契約（請參閱附註二十），已投入之在建房屋共計 14,478 仟元全數轉列營業成本及營業費用。

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 159 仟元及 13,775 仟元。

112 及 111 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益 240 仟元及 11,202 仟元。

設定作為借款擔保之在建土地金額，請參閱附註二六。

十二、採用權益法之投資

	<u>112年12月31日</u>		<u>111年12月31日</u>	
投資子公司	<u>\$ 342,109</u>		<u>\$ 341,360</u>	
	<u>112年12月31日</u>		<u>111年12月31日</u>	
<u>被 投 資 公 司</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>
非上市及上櫃公司				
美麗信酒店股份有限公司	\$ 253,494	62.99	\$ 246,379	62.99
新海運輸倉儲股份有限公司	80,435	47.47	86,703	47.47
美麗灣渡假村股份有限公司	7,867	66.18	7,908	66.18
達裕貿易股份有限公司	313	100.00	370	100.00
	<u>\$ 342,109</u>		<u>\$ 341,360</u>	

本公司於 111 年 11 月將安和運輸股份有限公司、安泰運輸股份有限公司、安達運輸股份有限公司及安毓運輸股份有限公司之股權全數出售，處分價款及利益分別為 73,778 仟元及 18,752 仟元。相關處分子公司資訊，請參閱本公司合併財務報告附註二六。

112 及 111 年度採用權益法認列之子公司之損益及其他綜合損益之份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

十三、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	運	輸	設	備	生	財	設	備	合	計
<u>成 本</u>															
112 年 1 月 1 日餘額	\$	156,144	\$	30,509	\$	3,605	\$	7,614	\$	197,872					
增 添	-		-		1,250					1,250					
處 分	-		-		(3,031)		(373)			(3,404)					
112 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>30,509</u>	\$	<u>1,824</u>	\$	<u>7,241</u>	\$	<u>195,718</u>					
<u>累計折舊</u>															
112 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	20,074	\$	2,966	\$	5,582	\$	28,622					
折舊費用	-		476		375		576			1,427					
處 分	-		-		(2,638)		(353)			(2,991)					
112 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>20,550</u>	\$	<u>703</u>	\$	<u>5,805</u>	\$	<u>27,058</u>					
112 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>9,959</u>	\$	<u>1,121</u>	\$	<u>1,436</u>	\$	<u>168,660</u>					
<u>成 本</u>															
111 年 1 月 1 日餘額	\$	156,144	\$	30,509	\$	31,021	\$	6,490	\$	224,164					
增 添	-		-		-		1,524			1,524					
處 分	-		-		(27,416)		(400)			(27,816)					
111 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>30,509</u>	\$	<u>3,605</u>	\$	<u>7,614</u>	\$	<u>197,872</u>					
<u>累計折舊</u>															
111 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	19,585	\$	18,243	\$	5,148	\$	42,976					
折舊費用	-		489		4,820		776			6,085					
處 分	-		-		(20,097)		(342)			(20,439)					
111 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>20,074</u>	\$	<u>2,966</u>	\$	<u>5,582</u>	\$	<u>28,622</u>					
111 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>156,144</u>	\$	<u>10,435</u>	\$	<u>639</u>	\$	<u>2,032</u>	\$	<u>169,250</u>					

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

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 6,159	\$ 3,398
建築物	<u>-</u>	<u>785</u>
	<u>\$ 6,159</u>	<u>\$ 4,183</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 10,873</u>	<u>\$ 3,310</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 8,112	\$ 7,700
建築物	<u>238</u>	<u>285</u>
	<u>\$ 8,350</u>	<u>\$ 7,985</u>

(二) 租賃負債

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 2,982</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,111</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土地	1.7%	1.7%
建築物	1.7%~1.95%	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 ~5 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。

111 年度因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，本公司與台灣糖業股份有限公司高雄分公司進行土地租約協商，台灣糖業股份有限公司高雄分公司同意無條件將 111 年度之租金金額調降百分之二十。本公司分別於 111 年度認列前述租金減讓之影響數為 336 仟元（帳列其他利益及損失）。

(四) 其他租賃資訊

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
低價值資產租賃費用	\$ 150	\$ 317
租賃之現金(流出)總額	(\$ 7,907)	(\$ 5,183)

十五、投資性不動產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土地		
基隆暖暖源遠段	\$ 30,026	\$ 30,026

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李青塘進行評價，於110年12月20日出具基隆暖暖源遠段之不動產估價報告書，評估其公允價值為40,789仟元，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112年及111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。

十六、其他應付款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付薪資	\$ 6,148	\$ 3,984
應付董事酬勞	4,797	-
應付員工酬勞	4,797	-
應付營業稅	1,523	5,481
應付股票交割款	-	4,912
其他	4,783	3,000
	<u>\$ 22,048</u>	<u>\$ 17,377</u>

十七、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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 21,967	\$ 23,262
計畫資產公允價值	(16,346)	(17,904)
淨確定福利負債	<u>\$ 5,621</u>	<u>\$ 5,358</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
112年1月1日餘額	<u>\$ 23,262</u>	(<u>\$ 17,904</u>)	<u>\$ 5,358</u>
當期服務成本	252	-	252
利息費用(收入)	<u>154</u>	(<u>133</u>)	<u>21</u>
認列於損益再衡量數	<u>406</u>	(<u>133</u>)	<u>273</u>
計畫資產之報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	(271)	(271)
精算損益			
—財務假設變動	131	-	131
—經驗調整	<u>275</u>	-	<u>275</u>
認列於其他綜合損益	<u>406</u>	(<u>271</u>)	<u>135</u>
雇主提撥	-	(145)	(145)
計畫資產支付數	(<u>2,107</u>)	<u>2,107</u>	-
112年12月31日餘額	<u>\$ 21,967</u>	(<u>\$ 16,346</u>)	<u>\$ 5,621</u>
111年1月1日餘額	<u>\$ 27,153</u>	(<u>\$ 19,439</u>)	<u>\$ 7,714</u>
當期服務成本	293	-	293
利息費用(收入)	<u>109</u>	(<u>79</u>)	<u>30</u>
認列於損益再衡量數	<u>402</u>	(<u>79</u>)	<u>323</u>
計畫資產之報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	(1,559)	(1,559)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
精算損益			
—財務假設變動	(\$ 949)	\$ -	(\$ 949)
—經驗調整	22	-	22
認列於其他綜合損益	(927)	(1,559)	(2,486)
雇主提撥	-	(193)	(193)
計畫資產支付數	(3,366)	3,366	-
111年12月31日餘額	<u>\$ 23,262</u>	<u>(\$ 17,904)</u>	<u>\$ 5,358</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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.3000%	1.4000%
薪資預期增加率	1.8750%	1.8750%
離職率	2.000%~27.000%	2.000%~27.000%

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：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>339</u>)	(\$ <u>375</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 347</u>	<u>\$ 384</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 370</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 328</u>)	(<u>\$ 362</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。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 192</u>
確定福利義務平均到期期間	5年	6年

十八、權益

(一) 股本

普通股

	<u>112年12月31日</u>	<u>111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>189,002</u>	<u>189,002</u>
已發行股本	<u>\$ 1,890,023</u>	<u>\$ 1,890,023</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 111 年 6 月 24 日經股東會決議通過盈餘轉增資發行新股 171,821 仟元，轉增資配發新股 17,182 仟股，每股面額 10 元。業已於 111 年 7 月 5 日取得金融監督管理委員會核准辦理，並經本公司董事會訂定盈餘轉增資基準日為 111 年 8 月 10 日，已於 111 年 8 月 22 日辦理變更登記完成。

(二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<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	\$ 20,348	\$ 20,348
<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)	18	18
逾時效未領取之股利	<u>520</u>	<u>491</u>
	<u>\$ 20,886</u>	<u>\$ 20,857</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事酬勞分派政策，參閱附註二十之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，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。

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。

本公司於 112 年 6 月 30 日舉辦股東常會，決議通過 111 年度虧損撥補案，不配發股利。

本公司於 111 年 6 月 24 日舉行股東常會，決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	<u>110年度</u>
法定盈餘公積	\$ 37,479
現金股利	<u>\$ 171,821</u>
股票股利	<u>\$ 171,821</u>
每股現金股利 (元)	\$ 1
每股股票股利 (元)	\$ 1

本公司於 113 年 3 月 13 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	<u>112年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 47,923</u>
現金股利	<u>\$ 434,705</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2.3

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 6 月 25 日召開之股東常會決議。

十九、收 入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
客戶合約收入		
運輸收入	\$ 17,690	\$ 115,481
租賃收入	11,574	10,834
其他收入	<u>13</u>	<u>1,413</u>
	<u>\$ 29,277</u>	<u>\$ 127,728</u>

二十、淨利（損）

（一）其他收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
股利收入	\$ 277,772	\$ 169,971
違約金收入	70,000	-
租金收入	5,487	4,236
其他	<u>4,254</u>	<u>2,279</u>
	<u>\$ 357,513</u>	<u>\$ 176,486</u>

本公司於 112 年 12 月終止與地主合作台北市萬華區莒光段（莒光案）之合建案。依據合建契約書約定，因地主未於期限內整合土地完竣，並不具規劃合建大樓可行性，雙方同意終止合建契約，地主並支付 70,000 仟元之違約金予本公司。截至 112 年 12 月 31 日，上述違約金帳列應收票據，截至董事會通過財務報告日 113 年 3 月 13 日，已如期兌現計 20,000 仟元。

（二）財務成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
銀行借款利息	\$ 1,388	\$ 24
租賃負債之利息	144	92
押金設算息	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 1,537</u>	<u>\$ 118</u>

（三）其他利益及損失

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益（損失）	\$ 162,584	(\$ 439,518)
處分不動產、廠房及設備淨利 益	105	9,034
外幣兌換淨利益	76	55
處分採用權益法之投資利益	-	18,752
其他	<u>(649)</u>	<u>(21)</u>
	<u>\$ 162,116</u>	<u>(\$ 411,698)</u>

(四) 折舊及攤銷

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,812	\$ 11,499
營業費用	<u>3,965</u>	<u>2,571</u>
	<u>\$ 9,777</u>	<u>\$ 14,070</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 116</u>

(五) 員工福利費用

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 563	\$ 1,113
確定福利計畫	<u>273</u>	<u>323</u>
	836	1,436
其他員工福利	<u>33,134</u>	<u>30,410</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 33,970</u>	<u>\$ 31,846</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 33,970</u>	<u>\$ 31,846</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。112 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 113 年 3 月 13 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>112年度</u>
員工酬勞	1%
董事酬勞	1%

金 額

	<u>112年度</u>	
	<u>現 金</u>	<u>股 票</u>
員工酬勞	\$ 4,797	-
董事酬勞	4,797	-

年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與年度本財務報告認列之金額並無差異。

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。

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

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ -	(\$ 2,994)
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>2,144</u>	<u>1,607</u>
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u>\$ 2,144</u>	<u>(\$ 1,387)</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
稅前淨利（損）	<u>\$ 470,108</u>	<u>(\$ 261,230)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計 算之所得稅費用（利益）	\$ 94,022	(\$ 52,246)
稅上不可減除費損	146	20
免稅所得	(94,367)	49,082
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	-	(2,994)
未認列之可減除暫時性差異 及虧損扣抵	<u>2,343</u>	<u>4,751</u>
認列於損益之所得稅費用（利 益）	<u>\$ 2,144</u>	<u>(\$ 1,387)</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
遞延所得稅		
確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 27</u>	<u>(\$ 497)</u>

(三) 本年度所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本年度所得稅資產		
應收退稅款	\$ 837	\$ 817

(四) 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：

112 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
存貨未實現跌價 損失	\$ 36	(\$ 36)	\$ -	\$ -
備抵呆帳	14,634	(14,169)	-	465
確定福利計畫再 衡量數	5,026	25	27	5,078
虧損扣抵	-	61,925	-	61,925
減損損失	49,900	(49,900)	-	-
	<u>\$ 69,596</u>	<u>(\$ 2,155)</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 67,468</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 11	(\$ 11)	-	-

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
存貨未實現跌價 損失	\$ 2,277	(\$ 2,241)	\$ -	\$ 36
備抵呆帳	13,986	648	-	14,634
未實現兌換損失	30	(30)	-	-
確定福利計畫再 衡量數	5,496	27	(497)	5,026
減損損失	49,900	-	-	49,900
	<u>\$ 71,689</u>	<u>(\$ 1,596)</u>	<u>(\$ 497)</u>	<u>\$ 69,596</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ 11	-	\$ 11

(五) 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

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
虧損扣抵		
115 年度到期	\$ 104,484	\$ 106,680
119 年度到期	127,678	5,856
120 年度到期	<u>181,949</u>	<u>363,898</u>
	<u>\$ 414,111</u>	<u>\$ 476,434</u>
可減除暫時性差異		
金融資產減損損失	\$ 180,283	\$ 192,469
採權益法之長期股權投資 減損損失	<u>-</u>	<u>45,990</u>
	<u>\$ 180,283</u>	<u>\$ 238,459</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅截至 110 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘（虧損）

<u>股 數</u>	單位：每股元	
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 2.48</u>	(\$ <u>1.37</u>)
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 2.47</u>	(\$ <u>1.37</u>)

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
本年度淨利（損）	<u>\$ 467,964</u>	(\$ <u>259,843</u>)

股 數

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	189,002	189,002
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>289</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>189,291</u>	<u>189,002</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。

111年1月1日至12月31日本公司員工酬勞因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損計算。

二三、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。

二四、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

112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	\$ 1,107,024	\$ -	\$ -	\$ 1,107,024
國內未上市(櫃)股票	-	-	-	-
	<u>\$ 1,107,024</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,107,024</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<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	\$ 147,000	\$ -	\$ -	\$ 147,000
國內未上市(櫃)股票	-	213,898	-	213,898
	<u>\$ 147,000</u>	<u>\$ 213,898</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 360,898</u>

111 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	\$ 1,041,745	\$ -	\$ -	\$ 1,041,745
國內未上市(櫃)股票	-	383	-	383
	<u>\$ 1,041,745</u>	<u>\$ 383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,042,128</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	\$ 139,900	\$ -	\$ -	\$ 139,900
國內未上市(櫃)股票	-	165,926	-	165,926
	<u>\$ 139,900</u>	<u>\$ 165,926</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 305,826</u>

112 及 111 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價格，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

	112年12月31日	111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	\$ 1,107,024	\$ 1,042,128
按攤銷後成本衡量之金融		
資產(註1)	770,099	385,357

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
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	\$ 360,898	\$ 305,826
<u>金融負債</u> 按攤銷後成本衡量(註2)	41,090	30,399

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、應收帳款－關係人淨額、其他應收款淨額、其他應收款－關係人、其他金融資產－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、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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ 100
—金融負債	3,003	4,093
具現金流量利率風險		
—金融資產	594,412	220,759

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 112 及 111 年度之稅前淨損將增加／減少 5,944 仟元及 2,208 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%，112 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 11,070 仟元。112 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 3,609 仟元。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 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 10,421 仟元。111 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 3,058 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 112 年及 111 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。

112 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
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 22,271	\$ 465	\$ 564	\$ -
租賃負債	<u>87</u>	<u>507</u>	<u>2,425</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,358</u>	<u>\$ 972</u>	<u>\$ 2,989</u>	<u>\$ -</u>

111 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
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 11,928	\$ 8,048	\$ 724	\$ -
租賃負債	<u>112</u>	<u>644</u>	<u>2,270</u>	<u>1,119</u>
	<u>\$ 12,040</u>	<u>\$ 8,692</u>	<u>\$ 2,994</u>	<u>\$ 1,119</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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額皆為 0 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>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
無擔保銀行額度（每年重新檢視）		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>115,000</u>	<u>115,000</u>
	<u>\$ 115,000</u>	<u>\$ 115,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>298,000</u>	<u>218,000</u>
	<u>\$ 298,000</u>	<u>\$ 218,000</u>

二五、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

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
美麗信酒店股份有限公司				(美麗信酒店公司)	子公司
新海運輸倉儲股份有限公司				(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(註)
安泰運輸股份有限公司				(安泰運輸公司)	子公司(註)
安達運輸股份有限公司				(安達運輸公司)	子公司(註)
安毓運輸股份有限公司				(安毓運輸公司)	子公司(註)
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
德安開發股份有限公司				(德安開發)	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
天品開發股份有限公司				(天品開發)	關聯企業
源泉鋼鐵股份有限公司				(源泉鋼鐵)	關聯企業

註：本公司於 111 年 11 月 16 日出售 100% 股權予非關係人。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年度	111年度
運輸收入	子 公 司		
	新海運輸公司	\$ 369	\$ 475
	安和運輸公司	-	9,955
		<u>\$ 369</u>	<u>\$ 10,430</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	112年度	111年度
運輸成本	子 公 司		
	安和運輸公司	\$ -	\$ 54,162
	安泰運輸公司	-	3,064
	其 他	-	32
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,258</u>

本公司與關係人間之交易價格與非關係人無明顯差異。

(四) 營業費用

關 係 人 類 別	112年度	111年度
子 公 司		
美麗信酒店公司	\$ 98	\$ 11
安和運輸公司	-	91
	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 102</u>

(五) 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租建築物之使用權予子公司，租賃期間為1年。112及111年度認列之租賃收入分別為128仟元及1,889仟元。

本公司以營業租賃出租建築物之使用權予實質關係人，租賃期間為1年。112及111年度認列之租賃收入皆為24仟元。

與關係人間之租賃契約，係依約定價格議定租金，並依約定方式收款，其價格及付款條件均與非關係人相當。

(六) 利息收入

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
關聯企業		
美亞鋼管	\$ 2,630	\$ -
子公司		
安和運輸公司	-	397
	<u>\$ 2,630</u>	<u>\$ 397</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 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款—關係人	子公司		
	新海運輸公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44</u>
其他應收款—關係人	子公司		
	新海運輸公司	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 8</u>

應收關係人款項未收取保證。

(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	112年12月31日	111年12月31日
其他應付款—關係人	實質關係人		
	德安開發	<u>\$ 389</u>	<u>\$ -</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。

(九) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	取得	價款
	112年度	111年度
子公司		
新海運輸公司	<u>\$ 1,250,000</u>	<u>\$ -</u>

(十) 股利收入

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
實質關係人		
美亞鋼管	\$ 20,750	\$ 55,500
關聯企業		
源泉鋼鐵	<u>27,835</u>	<u>15,814</u>
	<u>\$ 48,585</u>	<u>\$ 71,314</u>

(十一) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 7,119	\$ 9,896
退職後福利	344	520
離職福利	210	-
	<u>\$ 7,673</u>	<u>\$ 10,416</u>

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。

二六、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、租用土地、承運合約之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產－流動	\$ 294,860	\$ 211,140
不動產、廠房及設備	110,964	111,436
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產－流動	80,850	-
在建土地（帳列存貨）	74,618	74,618
質押定存單（帳列按攤銷後成本		
衡量之金融資產－流動）	50	100
	<u>\$ 561,342</u>	<u>\$ 397,294</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

承諾事項

本公司與地主於111年11月簽訂台北市文山區實踐段（實踐案）建案合建契約，提供之合建保證金總額為350,000仟元，第一期保證金本公司分別開立80,000仟元及80,000仟元支票，並取得地主提供160,000仟元本票為擔保，由地主進行整合。第二期保證金支票將依照地主整合進度開立，本公司應於兌付第一期保證金支票時，交付95,000仟元（即期）及95,000仟元（一年期）合計190,000仟元保證金支票，並取得地主提供190,000仟元本票作為擔保。本公司依合建契約書分得之全部房屋及車位所有權銷售予地主指定之買方。截至112年12月31日止，本公司交付之保證金支票已兌現80,000仟元（帳列存出保證金）。

本公司與地主於 113 年 2 月就實踐案簽訂增補協議書，雙方約定更新合建範圍，並將原合建保證金總額從 350,000 仟元變更為 160,000 仟元。扣除地主已兌現保證金支票 80,000 仟元，剩餘保證金 80,000 仟元將待地主整合合建土地完竣後再行支付。地主除提供原 160,000 仟元本票為擔保，另同時開立面額 180,000 仟元保證金支票作為擔保。

二八、其他事項

本公司之子公司美麗信公司考量公司未來經營發展規劃、強化整體業務及調整經營策略與提升營運效益以因應未來長期發展策略，於 113 年 3 月 12 日經董事會決議向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請終止興櫃股票櫃檯買賣。

二九、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：無。
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）：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表四。

(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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表五)

志信國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年底最高餘額 (註 2)	年度最高餘額 (註 2)	年底餘額 (註 2)	實際金額	實際支動金額	利率區	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	抵擔名稱	保價	品價值	對資金對象別與貸別	對象限額	資金最高限額	與備註
0	志信國際股份有限公司	美麗信酒店股份有限公司 美亞鋼管廠股份有限公司	其他應收款 —關係人 其他應收款 —關係人	是 是	\$ 50,000 200,000	\$	\$ - -	\$ -	- -	0% 0%	短期融通資金 短期融通資金	\$ - -	營業週轉 營業週轉	\$ -	無 無	無 無	\$ 900,324 900,324	(志信公司淨值 30%) (志信公司淨值 30%)	\$ 1,200,432 1,200,432	(志信公司淨值 40%) (志信公司淨值 40%)	

註 1：0 代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

註 2：係經董事會通過之資金貸與額度。

註 3：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
年底持有有價證券情形
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

持有之公司	有價證券種類及名稱	帳簿	與有價證券發行人之關係	科目	年		持	市	底	註
					股數或單位數(仟)	帳面金額				
志信國際股份有限公司	普通股股票									
	美亞鋼管廠股份有限公司	董事長相同	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,900	\$ 669,845	9.39	\$	669,845	註 2	
	長榮海運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,300	330,050	0.11		330,050		
	陽明海運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	700	35,910	0.02		35,910		
	威剛科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	150	15,450	0.05		15,450		
	漢翔航空工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	900	48,240	0.10		48,240		
	精剛精密科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	63	2,249	0.03		2,249		
	英業達股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100	5,280	-		5,280		
	國票金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	12,000	147,000	0.35		147,000		
	圓方創新股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,088	-	5.37		-		
	源興鋼鐵股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,457	213,898	18.57		213,898	註 2	
	德先股份有限公司	董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,438	-	4.79		-		
	齊民股份有限公司(原：樂陞科技股份有限公司)	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5	-	-		-		
	美麗信酒店股份有限公司	台灣優力流通事業股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	33	-	0.05		-	
中華石油股份有限公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,460	-	9.47		-		
萬家福股份有限公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	368	-	0.99		-		
美商艾旺電子商務網路股份有限公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	200	-	0.35		-		
羅莎食品股份有限公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,837	-	2.09		-		
美亞鋼管廠股份有限公司		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	43,268	0.61		43,268		
中國石油化學工業開發股份有限公司		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,734	16,945	0.05		16,945		
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	3,443	10.00		3,443		
美亞鋼管廠股份有限公司		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	422	5,196	-		5,196		
華南永昌麟麟貨幣市場基金		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	381	5,172	-		5,172		
新海運輸倉儲股份有限公司	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	354	5,174	-		5,174		
	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	308	5,162	-		5,162		
	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	457	5,167	-		5,167		
	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	321	5,164	-		5,164		
	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							
	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							

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：其中美亞鋼管廠股份有限公司 9,200 仟股及國票金融控股股份有限公司 6,600 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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

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原因		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總連(銷)貨額之比率	授信期間	之	佔總應收(付)票據、帳款之比率			
新海運輸倉儲股份有限公司	正暉交通股份有限公司	實質關係人	進(銷)貨	(\$ 187,401)	53%	授信期間	授信期間	餘	\$ 62,283	61%	

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
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

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	資 金 額	年 股 數 (仟 股)	持 有 被 投 資 公 司		本 年 度 認 列 之 投 資 利 益 (損 失)	備 註	
							112年12月31日	111年12月31日			比 率 (%)
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	\$ 260,040	23,442	62.99	\$ 253,494	\$ 9,704	6,112	子公司 (註1)
	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	80,435	9,206	3,871	子公司 (註1)
	美麗灣渡假村股份有限公司	台北市	旅館業務及水域遊憩活動之經營	431,702	431,702	40,070	66.18	7,867	(41)	(41)	子公司 (註1、2)
	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	313	(57)	(57)	子公司 (註1)
美麗信酒店股份有限公司	美麗灣渡假村股份有限公司	台北市	旅館業務及水域遊憩活動之經營	71,400	71,400	3,540	13.33	-	(41)	-	子公司 (註1)

註 1：係按同期問經會計師查核之財務報表計算。

註 2：志信國際股份有限公司持有美麗灣渡假村公司之股數係包含普通股 17,570 仟股及特別股 22,500 仟股，按持有之特別股份額認列投資損失 41 仟元。

志信國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表五

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	43,791,000	23.16%
源泉鋼鐵股份有限公司	15,000,762	7.93%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		表三
存貨		附註十一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		表四
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十三
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十三
投資性不動產明細表		附註十五
遞延所得稅資產明細表		附註二三
損益項目明細表		
營業收入淨額明細表		表七
營業成本明細表		表八
營業費用明細表		表九
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		表十

志信國際股份有限公司

現金明細表

民國 112 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>年 利 率</u> <u>(%)</u>	<u>金 額</u>
庫存現金及週轉金			\$ 100
銀行支票存款			53
銀行活期存款		0.005%~0.580%	<u>594,362</u>
			<u>\$ 594,515</u>

志信國際股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
民國 112 年 12 月 31 日

表二

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 種 類 及 名 稱	股 數 (仟)	取 得 成 本	累 積 損 益	公 允 價 值	
				單 價 (註 1)	總 價
國內上市(櫃)股票					
美亞鋼管廠股份有限公司	20,900	\$ 375,307	\$ 294,538	32.05	\$ 669,845
長榮海運股份有限公司	2,300	395,999	(65,949)	143.50	330,050
陽明海運股份有限公司	700	56,935	(21,025)	51.30	35,910
威剛科技股份有限公司	150	14,718	732	103.00	15,450
漢翔航空工業股份有限公司	900	52,002	(3,762)	53.60	48,240
精剛精密科技股份有限公司	63	2,344	(95)	35.70	2,249
英業達股份有限公司	100	5,193	87	52.80	5,280
		<u>\$ 902,498</u>	<u>\$ 204,526</u>		<u>\$1,107,024</u>

註 1：國內上市(櫃)股票公平價值係按 112 年底收盤價計算。

註 2：其中美亞鋼管廠股份有限公司以 9,200 仟股質押作為短期銀行借款之擔保品。

志信國際股份有限公司
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
 民國 112 年 12 月 31 日

表三

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

	<u>股數 (仟)</u>	<u>取 得 成 本</u>	<u>累 積 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>公 允 價 值 單 價 (註 1)</u>	<u>總 價 值</u>
國內上市 (櫃) 股票					
國票金融控股股份有限公司	12,000	\$ <u>128,215</u>	\$ <u>18,785</u>	12.25	\$ <u>147,000</u>

註 1：國內上市 (櫃) 股票公平價值係按 112 年底收盤價計算。

註 2：國票金融控股股份有限公司以 6,600 仟股質押作為短期銀行借款之擔保品。

志信國際股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表

民國 112 年 12 月 31 日

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

表四

金 融 工 具 名 稱	期 初 價 值		本 期 增 加 額		本 期 減 少 額		期 末 價 值		備 註
	股 數 或 張 數	公 允 價 值	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	公 允 價 值	
國內未上市(櫃)股票									
育華創業投資股份有限公司	20	\$ 243	-	-	(20)	(\$ 243)	-	\$ -	註 2
歐華創業投資股份有限公司	20	140	-	-	(20)	(140)	-	-	註 2
圖方創新股份有限公司	4,088	-	-	-	-	-	4,088	-	
		<u>\$ 383</u>		<u>\$ -</u>		<u>(\$ 383)</u>		<u>\$ -</u>	

註 1：截至 112 年底止，本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動並無任何提供擔保或質押之情形。

註 2：本年度減少係公允價值評價調整及處分股權。

志信國際股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表
民國 112 年 12 月 31 日

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

名 稱	期 股 數 或 張 數	初 本 張	增 金	加 額	本 期 股 數 或 張 數	減 金	少 額	期 股 數 或 張 數	公 允 價 值	備 註
國內未上市(櫃)股票										
源興鋼鐵股份有限公司	4,457	\$ 165,538	\$ 48,360	-	-	\$ -	-	4,457	\$ 213,898	註 2
德先股份有限公司	1,438	388	-	-	-	(388)	-	1,438	-	註 3
齊民股份有限公司(原：樂陸科技股份有限公司)	5	-	-	-	-	-	-	5	-	
台灣優力流通事業股份有限公司	33	-	-	-	-	-	-	33	-	
中華石油股份有限公司	5,460	-	-	-	-	-	-	5,460	-	
萬家福股份有限公司	368	-	-	-	-	-	-	368	-	
美商艾旺電子商務網路股份有限公司	200	-	-	-	-	-	-	200	-	
元本電子股份有限公司	249	-	-	-	(249)	-	-	-	-	註 4
羅莎食品股份有限公司	1,837	-	-	-	-	-	-	1,837	-	
		<u>\$ 165,926</u>	<u>\$ 48,360</u>			<u>(\$ 388)</u>			<u>\$ 213,898</u>	

註 1：截至 112 年底止，本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動並無任何提供擔保或質押之情形。

註 2：本年度增加係公允價值評價調整。

註 3：本年度減少係公允價值評價調整。

註 4：本年度減少係處分股權。

志信國際股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 112 年度

表六

單位：新台幣千元

被投資公司	本 年		變 動		年 底 持 股 %	備 註	
	增 額	減 額	少 額	(損) 益			
年 初 股 數 (仟)	金 額	股 數 (仟)	金 額	(註 1)	股 數 (仟)	金 額	
非上市及上櫃公司							
美麗信酒店股份有限公司	23,442	\$ 246,379	-	\$ -	23,442	\$ 253,494	註 2
新海運輸倉儲股份有限公司	2,452	86,703	-	10,139	2,452	80,435	註 3
美麗灣渡假村股份有限公司	40,070	7,908	-	-	40,070	7,867	註 4
達裕貿易股份有限公司	2,500	370	-	-	2,500	313	
		<u>\$ 341,360</u>		<u>\$ 10,139</u>		<u>\$ 342,109</u>	

註 1：係按同期經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註 2：本年度增加係被投資公司採權益法認列子公司及關聯企業之其他綜合（損）益組成部分 1,003 仟元。

註 3：本年度減少係被投資公司發放現金股利 10,987 仟元及採權益法認列子公司及關聯企業之其他綜合（損）益組成部分 848 仟元。

註 4：本公司持有美麗灣渡假村公司之股數係包含普通股 17,570 仟股及特別股 22,500 仟股，分別按持有之特別股份額認列投資損失 41 仟元。

志信國際股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 112 年度

表七

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
營業收入總額	
運輸收入	
貨櫃運輸	\$ 17,320
其 他	<u>370</u>
	17,690
租賃收入	11,574
其他收入	<u>30</u>
營業收入總額	29,294
減：營業折讓	(<u>17</u>)
營業收入淨額	<u>\$ 29,277</u>

志信國際股份有限公司

營業成本明細表

民國 112 年度

表八

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
運輸成本	
運費支出	\$ 12,144
其 他	<u>791</u>
	12,935
租賃成本	5,214
營建成本	5,945
其他成本	(<u>81</u>)
	<u>\$ 24,013</u>

志信國際股份有限公司

營業費用明細表

民國 112 年度

表九

單位：新台幣仟元

項	目	運輸費用	營建費用	租賃費用	其他費用	合 計
薪資支出 (註 1)		\$ 24,714	\$ 3,367	\$ 299	\$ 2,943	\$ 31,323
勞務費		4,644	1,019	62	681	6,406
佣金支出		-	5,238	-	-	5,238
折 舊		3,695	141	10	119	3,965
管 理 費		-	-	4,514	-	4,514
其他 (註 2)		<u>7,596</u>	<u>5,044</u>	<u>163</u>	<u>1,807</u>	<u>14,610</u>
		<u>\$ 40,649</u>	<u>\$ 14,809</u>	<u>\$ 5,048</u>	<u>\$ 5,550</u>	<u>\$ 66,056</u>

註 1：係包含薪資費用及員工酬勞。

註 2：各項金額均未超過本科目金額 5%。

志信國際股份有限公司

本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 112 及 111 年度

表十

單位：新台幣仟元

	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ -	\$ 26,524	\$ 26,524	\$ -	\$ 25,580	\$ 25,580
勞健保費用	-	1,798	1,798	-	3,143	3,143
退休金費用	-	836	836	-	1,436	1,436
董事酬金	-	4,797	4,797	-	-	-
其他員工福利費用	-	15	15	-	1,687	1,687
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,970</u>	<u>\$ 33,970</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,846</u>	<u>\$ 31,846</u>
折舊費用	<u>\$ 5,812</u>	<u>\$ 3,965</u>	<u>\$ 9,777</u>	<u>\$ 11,499</u>	<u>\$ 2,571</u>	<u>\$ 14,070</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 116</u>

註 1：112 及 111 年度之員工人數分別 28 人及 47 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

註 2：(1) 112 及 111 年度平均員工福利費用分別為 1,268 仟元及 758 仟元。

(2) 112 及 111 年度平均員工薪資費用分別為 1,153 仟元及 609 仟元。

(3) 兩年度平均員工薪資費用增加 89.32%。

(4) 本公司已無監察人，並已依法條規定由審計委員會取代監察人之職權。

(5) 薪資報酬政策（包括董事、獨立董事、經理人及員工）。

董事薪酬：依公司章程規定，由薪資報酬委員會訂定，經董事會決議後發放。

經理人及員工薪酬：按其所任之工作內容、學歷、專長等核定，按公司經營狀況、員工績效等因素調薪或發放獎金，經理人薪酬經薪資報酬委員會決議，提報董事會通過。

志信國際股份有限公司



董事長：黃 春 發

