

志信國際股份有限公司

115 年股東常會議事錄

召開方式：實體股東會。

時 間：中華民國 115 年 6 月 4 日(星期四)上午 9 時正。

地 點：台北市中山區市民大道三段 83 號(台北美麗信花園酒店 2 樓)。

出 席：親自及委託出席股東代表股份總數為 126,997,366 股(其中含以電子方式出席行使表決權者為 37,218,786 股)，占本公司已發行股數 189,002,272 股之 67.19%。

出席董事：德安開發(股)公司代表人黃春發、天品開發(股)公司代表人徐明潭、天品開發(股)公司代表人徐維德、獨立董事梁昇玉(審計委員會召集人)，共四席董事親自出席，已超過董事席次七席之半數。

列 席：勤業眾信聯合會計師事務所方涵妮會計師、鼎力法律事務所邱瑞元律師。

主 席：黃春發董事長



記 錄：林燕文



一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，依法宣佈開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：

(一)114 年度營業報告。(詳附件)

(二)114 年度審計委員會審查報告。(詳附件)

(三)114 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形報告

1. 依公司章程第廿七條規定：本公司年度如有獲利，應提撥 1%至 5%為員工酬勞及提撥不高於 3%為董事酬勞，其中員工酬勞分配於董事會所訂條件之基層員工比例不低於 10%。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。

2. 114 年度按上項規定提撥員工酬勞 1.5%及董事酬勞 1.25%，分配員工酬勞新台幣 1,208,009 元，其中提撥比例約 42.5%為基層員工酬勞，董事酬勞新台幣 1,006,674 元，發放金額與 114 年度認列費用金額無差異，均以現金方式發放，發放對象為本公司董事(不含獨立董事)及員工(含經理人)。

(四)114 年度盈餘分配現金股利情形報告

1. 依公司章程之規定，股利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。

2. 本公司業經 115 年 3 月 11 日董事會決議通過，由可分配盈餘分配現金股利每股配發 0.52 元，合計新台幣 98,281,180 元，現金股利按持股比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿 1 元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。
3. 有關現金股利配發業經 115 年 3 月 11 日董事會決議通過，訂定 115 年 4 月 1 日為除息交易日，115 年 4 月 10 日為除息基準日，115 年 4 月 29 日為現金股利發放日，發放日期若有異動，授權董事長全權處理。

(五)其他事項報告

114 年度董事酬金領取情形報告

1. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之數額及與績效評估結果之關聯性：

項 目	說 明
給付酬金之政策、標準與組合	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。 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三為董事酬勞，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。
訂定酬金之數額及與績效評估結果之關聯性	一、每年底參酌同業董事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，董事酬金評估項目及比例如下，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。 (一)同業水準(占整體評核 50%)：參酌其他三家同業平均董事酬金，綜合考量後僅發放固定車馬費及出席費。 (二)績效評估(占整體評核 50%)：114 年董事會、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。 二、綜合上項評估，給付酬金數額之關聯性主要係以同業董事報酬水準及績效評估結果為主要依據。董事酬金僅發放固定車馬費及出席費，未發放變動報酬；董事酬勞則按固定權數分配，獨立董事則不參與分配。 三、114 年度董事酬金，因開會次數增加 3 次，故固定車馬費及出席費較去年略增 3.6%，稅後淨利減少 65%，故董事酬勞較去年減少 79%。

2. 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	
董事長	德安開發股份有限公司	0	0	0	0	549	549	0	0	549 0.56	549 0.56	0	0	0	0	0	0	0	0	549 0.56	549 0.56	無
	代表人：黃春發	0	0	0	0	0	0	180	180	180 0.18	180 0.18	1,396	1,396	0	0	114	0	114	0	1,690 1.71	1,690 1.71	7,311
	代表人：黃春照	0	0	0	0	0	0	180	240	180 0.18	240 0.24	0	0	0	0	0	0	0	0	180 0.18	240 0.24	140
副董事長	天品開發股份有限公司	0	0	0	0	458	458	0	0	458 0.46	458 0.46	0	0	0	0	0	0	0	0	458 0.46	458 0.46	無
	代表人：徐明潭	0	0	0	0	0	0	195	495	195 0.20	495 0.50	1,101	1,430	0	0	133	0	133	0	1,429 1.45	2,058 2.09	無
	代表人：徐維德	0	0	0	0	0	0	180	420	180 0.18	420 0.43	0	0	0	0	0	0	0	0	180 0.18	420 0.43	無
獨立董事	梁昇玉	0	0	0	0	0	0	425	425	425 0.43	425 0.43	0	0	0	0	0	0	0	0	425 0.43	425 0.43	無
獨立董事	彭垂銘	0	0	0	0	0	0	360	360	360 0.36	360 0.36	0	0	0	0	0	0	0	0	360 0.36	360 0.36	無
獨立董事	黃瑞祥	0	0	0	0	0	0	330	330	330 0.33	330 0.33	0	0	0	0	0	0	0	0	330 0.33	330 0.33	無

1. 114 年個體稅後純益 98,641 仟元，本公司董事酬金總額占稅後純益 2.8964%。

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。

四、承認事項：

第一案

【董事會提】

案 由：本公司 114 年度營業報告書及財務報告，提請 承認案。

說 明：

- 一、本公司 114 年度個體財務報告及合併財務報告（詳附件），業經勤業眾信聯合會計師事務所方涵妮、陳昭宇會計師查核完竣。
- 二、上述財務報告及營業報告書（詳附件），業經審計委員會審查完竣。
- 三、謹提請 承認。

決 議：本案經出席股東總表決權數 123,769,404 權票決後，贊成權數超過出席股東總表決權數二分之一，本案照案通過。

表 決 結 果	占總出席權數比率
贊成權數合計 122,004,269 權 (含電子方式出席行使表決權數 35,471,967 權)	98.57%
反對權數合計 296,085 權 (含電子方式出席行使表決權數 296,085 權)	0.23%
棄權未投票權數合計 1,469,050 權 (含電子方式出席行使表決權數 1,450,734 權)	1.18%
無效權數合計 0 權	0.00%

第二案

【董事會提】

案 由：本公司 114 年度盈餘分配，提請 承認案。

說 明：

- 一、本公司期初未分配盈餘為新台幣 149,437,443 元，加上因處分透過其他綜合損益衡量之權益投資累積損益轉至保留盈餘新台幣 181,797,350 元，減少確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘新台幣 183,459 元及因採用權益法之投資調整保留盈餘新台幣 12,536,669 元，114 年度稅後淨利新台幣 98,641,392 元，經提列法定盈餘公積新台幣 26,771,861 元及因證交法第 41 條規定提列之特別盈餘公積新台幣 25,652,332 元，本期可供分配盈餘為新台幣 364,731,864 元；經依本公司章程規定，擬議分配股東紅利：現金股利—每股配發 0.52 元，計新台幣 98,281,180 元。（詳附件）
- 二、本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿 1 元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

三、依公司章程之規定，股利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。

四、謹提請 承認。

決 議：本案經出席股東總表決權數 123,769,404 權票決後，贊成權數超過出席股東總表決權數二分之一，本案照案通過。

表 決 結 果	占總出席權數比率
贊成權數合計 122,021,614 權 (含電子方式出席行使表決權數 35,489,312 權)	98.58%
反對權數合計 288,169 權 (含電子方式出席行使表決權數 288,169 權)	0.23%
棄權未投票權數合計 1,459,621 權 (含電子方式出席行使表決權數 1,441,305 權)	1.17%
無效權數合計 0 權	0.00%

五、討論事項：

第一案

【董事會提】

案 由：本公司「公司章程」修訂，提請 討論案。

說 明：

一、本公司依『公司法』第 208 條規定酌修第十二條及第十八條文字，及依『上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點』之規定修訂第十六條獨立董事人數不得少於董事席次三分之一，故擬修訂「公司章程」部份條文，修訂內容請參閱修訂前後對照表。（詳附件）

二、謹提請 討論。

決 議：本案經出席股東總表決權數 123,769,404 權票決後，贊成權數超過出席股東總表決權數三分之二，本案照案通過。

表 決 結 果	占總出席權數比率
贊成權數合計 121,918,716 權 (含電子方式出席行使表決權數 35,386,414 權)	98.50%
反對權數合計 400,721 權 (含電子方式出席行使表決權數 400,721 權)	0.32%
棄權未投票權數合計 1,449,967 權 (含電子方式出席行使表決權數 1,431,651 權)	1.17%
無效權數合計 0 權	0.00%

六、選舉事項：

案由：本公司董事任期屆滿改選案。

【董事會提】

說明：

- 一、本公司第十四屆董事任期將於 115 年 6 月 29 日屆滿，依公司法第 195 條規定，應予改選。
- 二、本次改選依本公司「董事選舉辦法」為之，另依本公司「公司章程」規定，擬選舉董事七人(含獨立董事三人)，任期三年。
- 三、第十五屆董事(含獨立董事)自選舉產生後即刻就任，任期自 115 年 6 月 4 日起至 118 年 6 月 3 日止，第十四屆董事任期至本次股東常會改選之董事(含獨立董事)產生時止。
- 四、本公司董事(含獨立董事)選舉採候選人提名制，業經董事會提名及審查通過，股東應就董事(含獨立董事)候選人名單中選任之。(詳附件)
- 五、謹提請 選舉。

選舉結果：

主席宣佈董事(含獨立董事)當選名單：

類別	戶號或 身分證字號	戶名或姓名	當選權數
董事	17185	德安開發(股)公司代表人 黃春發	186,461,341
董事	17579	天品開發(股)公司代表人 徐明潭	160,202,742
董事	17185	德安開發(股)公司代表人 黃春照	123,092,701
董事	17579	天品開發(股)公司代表人 徐維德	122,584,476
獨立董事	N1*****47	梁昇玉	85,529,956
獨立董事	D2*****03	鄭嘉欣	85,334,618
獨立董事	B2*****86	莊汧驊	85,095,392

七、其他議案：

案 由：本公司董事競業行為討論案。

【董事會提】

說 明：

一、依公司法第 209 條規定董事受競業禁止之限制，本公司董事(含獨立董事)因配合業務需要在無損公司利益情形下或有投資、經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司，並擔任董事(含獨立董事)或經理人之行為，擬提請 115 年股東常會許可本公司第十五屆董事(含獨立董事)及其代表人自就任起，解除競業禁止之限制。(詳附件)

二、謹提請 討論。

決 議：本案經出席股東總表決權數 123,777,592 權票決後，贊成權數超過出席股東表決權數三分之二，本案照案通過。

表 決 結 果	佔總出席權數比率
贊成權數合計 120,666,689 權 (含電子方式出席行使表決權數 34,134,387 權)	97.48%
反對權數合計 1,232,942 權 (含電子方式出席行使表決權數 1,232,942 權)	0.99%
棄權與未投票權數合計 1,877,961 權 (含電子方式出席行使表決權數 1,851,457 權)	1.51%
無效權數合計 0 權	0.00%

八、臨時動議：

股東發言摘要：戶號 120214 號股東詢問年報第 63 頁，有關 113 年度及 114 年度營業外收入及支出變動情形。

主席及主席指定之相關人員回覆摘要：相關內容依規定於公開資訊觀測站揭露，如有疑問可與公司發言人聯繫。

九、散會：主席宣布散會，同日上午 9 時 44 分。

(註：本股東常會議事錄記載發言內容僅為摘要，實際發言情形以現場錄影、錄音為準。)

附件

志信國際股份有限公司 營業報告書

1. 114 年度營業報告

全球經濟隨通膨壓力趨緩與人工智慧（AI）等創新應用需求持續暢旺，帶動商品貿易溫和復甦。然而，隨之而來的資訊安全與防詐騙等經營挑戰，已成為企業保護商譽與維護營運穩定不可忽視的核心變數。此外，地緣政治衝突升級與各國經貿政策動向，特別是對等關稅政策的潛在變動，恐增添全球供應鏈成本壓力。面對國際航道避險與港口轉運路徑變更等不確定性，企業必須採取更多元的備援方案，雖然物流路徑的重新配置推升了運輸成本，但也促使全球經濟在不穩定中尋求轉型，展現出高度的適應力。

國內經濟方面，受惠於 AI 及半導體產業之領先優勢，114 年度出口總額與資本市場雙雙刷新歷史紀錄，帶動經濟成長率攀至近年高點。隨著跨境旅客全面回流，觀光產業穩健復甦並落實財務健全化，觀光發展基金亦順利償還過去舉債。然而房市景氣面臨修正，隨住宅使照核發數創下近 29 年新高，龐大交屋潮帶動供給量大幅增加，使市場在買氣降溫之際面臨龐大賣壓。面對房市景氣向下修正及銀行端緊縮房貸放款，市場呈現「量縮價緩跌」之局面。央行政策亦轉向精準控管與用途引導，避免傷及都更與企業投資。

本公司因應環境變化，秉持「追求卓越，永續經營」、「誠信第一，服務至上」之經營原則，積極優化各事業體營運績效。今年度觀光飯店事業落實戰略轉型，透過引進知名品牌展開餐飲委外合作，結合品牌聯動效應有效活化資產並極大化經營坪效；隨策略轉型成功，觀光飯店事業收入已正式躍升為志信集團的主要收入來源。營建事業則專注於剛性需求市場，為確保苗栗縣竹南鎮推案「志信耘豐」建築結構安全並落實精緻工序，採取嚴謹之檢驗標準，現已進入完工驗屋階段。內陸運輸則持續維持「安全迅捷、值得信賴」之作業準則，秉持認真負責的態度與精益求精之精神，於變動的物流環境中維持穩健表現。

本公司 114 年度合併營業收入為 672,112 仟元，較上年度 687,138 仟元減少 15,026 仟元，減少幅度為 2%；營業淨利為 11,436 仟元，較上年度之營業淨損 16,543 仟元增加 27,979 仟元；稅後淨利為 115,666 仟元，較前一年度之稅後淨利 327,460 仟元減少 211,794 仟元。

2. 115 年度營業計劃概要

面對地緣政治衝突引發能源與供應鏈波動及勞動力短缺等外部變數，本公司將加速資產活化。在營建與資產策略方面，本公司將積極尋求全台具開發潛力之地段及具備建設紅利之區域，積極評估自地自建、都市更新或合建案，極大化土地資源價值。觀光事業則持續深化品牌價值及提升管理效能，以達高營運和獲利績效。

在企業責任與經營方面，本公司將落實節能措施以符合全球減碳趨勢，並持續改善董事會多元性與獨立性。面對變局，我們將導入數位化管理提升效率，憑藉穩健財務體質，在挑戰中為全體股東創造長期價值。

董事長：黃春發



經理人：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



審計委員會審查報告書

茲 准

董事會造送之 114 年度營業報告書、個體財務報告、合併財務報告及盈餘分配議案等，其中財務報告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 115 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 5 年 3 月 1 1 日

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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 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 114 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 114 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 45%，對本公司本年度財務報表影響重大且運輸收入之勞務提供程度及收款條件較旅館業務複雜。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。

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 114 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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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 114 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



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 1090347472 號

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 115 年 3 月 11 日



志昌昌股份有限公司

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	\$ 303,252	10	\$ 914,743	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三十）	1,082,280	35	1,056,567	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、八及三十）	107,575	3	101,660	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及三十）	50	-	50	-
1150	應收票據淨額（附註四、十、二一及二七）	-	-	24,620	1
1200	其他應收款淨額（附註四及十）	26,398	1	242	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、十二及二七）	62	-	62	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	395	-	1,093	-
1310	存貨淨額（附註四及十一）	773,429	25	381,561	11
1460	待出售非流動資產（附註十六）	69,021	2	-	-
1476	其他金融資產－流動（附註十六及二八）	29,664	1	-	-
1479	其他流動資產	16,734	-	16,957	-
11XX	流動資產總計	2,408,860	77	2,497,555	73
	非流動資產				
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）	-	-	258,336	7
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	386,779	12	400,793	12
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二八）	110,206	4	167,784	5
1755	使用權資產（附註四及十四）	58,575	2	1,838	-
1760	投資性不動產（附註四及十五）	30,026	1	30,026	1
1780	無形資產（附註四）	2,240	-	201	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	110,945	4	66,636	2
1920	存出保證金	1,730	-	641	-
1990	其他非流動資產－其他	50	-	1,038	-
15XX	非流動資產合計	700,551	23	927,293	27
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,109,411	100	\$ 3,424,848	100
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2130	合約負債－流動（附註二一）	\$ 60,520	2	\$ 31,139	1
2150	應付票據	2,279	-	-	-
2170	應付帳款	20,419	1	29,263	1
2200	其他應付款（附註十八）	22,230	1	116,026	3
2230	本期所得稅負債（附註二三）	23,339	1	-	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十四）	10,163	-	355	-
2399	其他流動負債	5,727	-	3,245	-
21XX	流動負債合計	144,677	5	180,028	5
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十七）	200,000	6	272,177	8
2580	租賃負債－非流動（附註四及十四）	45,565	2	1,485	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十九）	3,997	-	3,784	-
2645	存入保證金	360	-	160	-
25XX	非流動負債合計	249,922	8	277,606	8
2XXX	負債合計	394,599	13	457,634	13
	權 益				
3110	普通股股本	1,890,023	61	1,890,023	55
3200	資本公積	41,258	1	40,980	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	392,028	13	357,621	11
3350	未分配盈餘	417,156	13	493,808	14
3300	保留盈餘合計	809,184	26	851,429	25
3400	其他權益	(25,653)	(1)	184,782	6
3XXX	權益合計	2,714,812	87	2,967,214	87
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 3,109,411	100	\$ 3,424,848	100

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



志信國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二七）	\$ 12,555	100	\$ 11,599	100
5000	營業成本（附註十一、二二及二七）	<u>5,968</u>	<u>47</u>	<u>13,203</u>	<u>114</u>
5950	營業毛利（損）	<u>6,587</u>	<u>53</u>	<u>(1,604)</u>	<u>(14)</u>
	營業費用				
6200	管理費用（附註二二及二七）	52,304	417	66,797	576
6450	預期信用減損損失（附註四及十）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(915)</u>	<u>(8)</u>
6000	營業費用合計	<u>52,304</u>	<u>417</u>	<u>65,882</u>	<u>568</u>
6900	營業淨損	<u>(45,717)</u>	<u>(364)</u>	<u>(67,486)</u>	<u>(582)</u>
	營業外收入及支出（附註二二及二七）				
7100	利息收入	3,835	30	4,331	37
7010	其他收入	112,707	898	172,699	1,489
7020	其他利益及損失	(22,607)	(180)	174,320	1,503
7050	財務成本	(5,922)	(47)	(2,247)	(19)
7055	預期信用減損損失	-	-	(1,889)	(16)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	<u>36,023</u>	<u>287</u>	<u>31,032</u>	<u>267</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>124,036</u>	<u>988</u>	<u>378,246</u>	<u>3,261</u>
7900	稅前淨利	78,319	624	310,760	2,679
7950	所得稅（利益）費用（附註四及二三）	<u>(20,322)</u>	<u>(162)</u>	<u>387</u>	<u>3</u>
8000	本年度淨利	<u>98,641</u>	<u>786</u>	<u>310,373</u>	<u>2,676</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113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（附註十九）	\$ 44	-	\$ 2,122	18
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	(41,181)	(328)	76,032	656
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	(51)	-	(776)	(7)
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅（附註 二三）	(9)	-	(424)	(4)
8300	本年度其他綜合損益	(41,197)	(328)	76,954	663
8500	本年度綜合損益總額	\$ 57,444	458	\$ 387,327	3,339
	每股盈餘（附註二四）				
9710	基 本	\$ 0.52		\$ 1.64	
9810	稀 釋	\$ 0.52		\$ 1.64	

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭





民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		其 他 權 益					透 過 其 他 綜 合		
		損 益 按 公 允 價 值					衡 量 之 金 融 資 產		
		未 實 現 損 益					權 益 總 額		
代 碼		股 (附 註 十 九)	本 資 (附 註 十 九)	本 公 積 (附 註 十 九)	保 留 盈 餘 (附 註 十 九)	未 分 配 盈 餘 (附 註 十 九)	合 計 (附 註 十 九)	未 實 現 損 益	權 益 總 額
A1	113 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,890,023	\$ 20,886		\$ 309,697	\$ 632,367	\$ 942,064	\$ 148,107	\$ 3,001,080
	112 年度盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-		47,924	(47,924)	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-		-	(434,705)	(434,705)	-	(434,705)
		-	-		47,924	(482,629)	(434,705)	-	(434,705)
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	62		-	-	-	-	62
D1	113 年度淨利	-	-		-	310,373	310,373	-	310,373
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-		-	2,971	2,971	73,983	76,954
D5	113 年度綜合損益總額	-	-		-	313,344	313,344	73,983	387,327
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	20,032		-	-	-	(6,582)	13,450
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-		-	30,726	30,726	(30,726)	-
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	1,890,023	40,980		357,621	493,808	851,429	184,782	2,967,214
	113 年度盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-		34,407	(34,407)	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-		-	(309,964)	(309,964)	-	(309,964)
		-	-		34,407	(344,371)	(309,964)	-	(309,964)
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	(34)		-	-	-	-	(34)
D1	114 年度淨利	-	-		-	98,641	98,641	-	98,641
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-		-	(183)	(183)	(41,014)	(41,197)
D5	114 年度綜合損益總額	-	-		-	98,458	98,458	(41,014)	57,444
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	312		-	-	-	(160)	152
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-		-	169,261	169,261	(169,261)	-
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,890,023	\$ 41,258		\$ 392,028	\$ 417,156	\$ 809,184	(\$ 25,653)	\$ 2,714,812

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 78,319	\$ 310,760
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	11,389	7,467
A20200	攤銷費用	147	34
A20300	預期信用減損損失	-	974
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產 淨損失（利益）	22,779	(174,453)
A20900	財務成本	5,922	2,247
A21200	利息收入	(3,835)	(4,331)
A21300	股利收入	(91,747)	(63,114)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業利益 之份額	(36,023)	(31,032)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備（利益） 損失	(173)	52
A23700	存貨報廢損失	84	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(35)	-
A29900	其他項目	-	70,000
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	24,620	(24,620)
A31150	應收帳款	-	-
A31180	其他應收款	48	(809)
A31190	其他應收款－關係人	-	(54)
A31200	存 貨	(391,917)	(181,381)
A31230	預付款項	(408)	-
A31240	其他流動資產	(1,917)	(16,312)
A32125	合約負債	29,381	31,139
A32130	應付票據	2,279	-
A32150	應付帳款	(8,844)	11,474
A32180	其他應付款	(7,560)	(1,124)
A32190	其他應付款－關係人	-	(389)
A32230	其他流動負債	2,484	126
A32240	淨確定福利負債	256	285
A33000	營運產生之現金流出	(364,751)	(63,061)
A33300	支付之利息	(5,865)	(2,819)
A33500	支付之所得稅	41	(234)
AAAA	營運產生之現金流出	(370,575)	(66,114)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113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	(\$ 26,217)	(\$ 83,370)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	237,456	160,304
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,838,529)	(1,781,354)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,678,507	2,125,576
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	313
B02700	購置不動產、廠房及設備	(13,762)	(453)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	286	-
B03700	存出保證金增加	(1,089)	-
B03800	存出保證金減少	-	80,058
B04500	取得無形資產	(2,187)	(151)
B06500	其他金融資產增加	(29,664)	-
B06700	其他非流動資產增加	-	(1,038)
B06800	其他非流動資產減少	988	-
B07500	收取之利息	3,937	4,308
B07600	收取之股利	131,247	75,145
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資		
	退回股款	1,250	-
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>142,223</u>	<u>579,338</u>
	籌資活動之現金流量		
C01600	舉借長期借款	58,341	272,177
C01700	償還長期借款	(130,518)	-
C03000	存入保證金增加	200	-
C03100	存入保證金減少	-	(65)
C04020	租賃負債本金償還	(10,531)	(3,041)
C04500	發放現金股利	(309,964)	(434,705)
C05400	取得子公司股權	(950)	(27,362)
C09900	子公司減資退回股款	10,283	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(383,139)</u>	<u>(192,996)</u>
EEEE	現金淨(減少)增加	(611,491)	320,228
E00100	年初現金餘額	<u>914,743</u>	<u>594,515</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 303,252</u>	<u>\$ 914,743</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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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 114 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 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

運輸收入之發生

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 45%，對合併公司本年度財務報表影響重大且運輸收入之勞務提供程度及收款條件較旅館業務複雜。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 114 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 114 及 113 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、不實聲明或逾越內部控制，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 114 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



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 1090347472 號

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 115 年 3 月 11 日



代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金（附註四及六）	\$ 450,345	11	\$ 1,043,765	24
1120	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七、三十及三三）	1,082,280	27	1,088,035	25
1136	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、八及三三）	107,575	3	110,480	2
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、九及二八）	23,350	1	23,350	-
1160	應收票據淨額（附註四、十及二三）	11,769	-	33,884	1
1170	應收票據—關係人（附註四、十、二三及二九）	19,870	-	31,341	1
1180	應收帳款淨額（附註四、十及二三）	35,963	1	39,394	1
1200	應收帳款—關係人（附註四、十、二三及二九）	23,553	1	35,287	1
1310	其他應收款淨額（附註四、十及二九）	27,445	1	4,498	-
1410	存貨淨額（附註四及十一）	773,678	19	383,156	9
1460	預付款項	19,831	-	23,190	-
1476	待出售非流動資產（附註十七）	69,021	2	-	-
1479	其他金融資產—流動（附註四及十八）	33,146	1	7,093	-
11XX	其他流動資產（附註四）	16,434	-	16,145	-
	流動資產總計	2,694,260	67	2,839,618	64
1517	非流動資產				
1600	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）	4,892	-	262,972	6
1755	不動產、廠房及設備（附註四、十三及三十）	150,946	4	220,339	5
1760	使用權資產（附註三、四及十五）	522,365	13	483,103	11
1780	投資性不動產（附註四、十五及三十）	30,026	1	30,026	1
1840	無形資產（附註四、十六及三十）	485,208	12	495,788	11
1920	遞延所得稅資產（附註四及二五）	118,431	3	84,616	2
1975	存出保證金（附註十五及二八）	2,512	-	1,383	-
1980	淨確定福利資產（附註四及二一）	5,079	-	5,718	-
1990	其他金融資產—非流動（附註十八）	-	-	3,042	-
15XX	其他非流動資產（附註二八）	12,940	-	3,174	-
	非流動資產合計	1,332,399	33	1,590,161	36
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,026,659	100	\$ 4,429,779	100
2100	流動負債				
2130	短期借款（附註四、十九及三十）	\$ 60,000	1	\$ 80,000	2
2150	合約負債—流動（附註二三）	60,520	2	31,139	1
2160	應付票據	14,458	-	20,609	1
2170	應付票據—關係人（附註二九）	14,069	-	12,709	-
2180	應付帳款	34,126	1	50,600	1
2200	應付帳款—關係人（附註二九）	5,770	-	5,023	-
2220	其他應付款（附註二十）	106,028	3	199,086	5
2230	其他應付款項—關係人（附註二一及二九）	55	-	55	-
2280	本期所得稅負債（附註四及二五）	24,957	1	407	-
2320	租賃負債—流動（附註三、四及十四）	26,035	1	15,631	-
2399	一年內到期之長期借款（附註四、十九及三十）	15,213	-	17,299	-
21XX	其他流動負債	18,663	-	15,982	-
	流動負債合計	379,894	9	448,540	10
2540	非流動負債				
2580	長期借款（附註四、十九及三十）	213,016	6	303,073	7
2640	租賃負債—非流動（附註三、四及十四）	519,126	13	489,997	11
2645	淨確定福利負債—非流動（附註四及二一）	3,997	-	3,784	-
2670	存入保證金	507	-	307	-
25XX	其他非流動負債—其他	11,222	-	11,222	-
	非流動負債合計	747,868	19	808,383	18
2XXX	負債合計	1,127,762	28	1,256,923	28
3110	歸屬於本公司業主之權益				
3200	普通股股本	1,890,023	47	1,890,023	43
3310	資本公積	41,258	1	40,980	1
3350	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	392,028	10	357,621	8
3350	未分配盈餘	417,156	10	493,808	11
3300	保留盈餘合計	809,184	20	851,429	19
3400	其他權益	(25,653)	(1)	184,782	4
31XX	本公司業主權益合計	2,714,812	67	2,967,214	67
36XX	非控制權益	184,085	5	205,642	5
3XXX	權益合計	2,898,897	72	3,172,856	72
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 4,026,659	100	\$ 4,429,779	100

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



志信國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二三及二九）	\$ 672,112	100	\$ 687,138	100
5000	營業成本（附註十一、二四及二九）	<u>459,381</u>	<u>68</u>	<u>492,531</u>	<u>72</u>
5950	營業毛利	<u>212,731</u>	<u>32</u>	<u>194,607</u>	<u>28</u>
	營業費用				
6200	營業費用（附註二四、二九及三四）	201,295	30	212,065	31
6450	預期信用減損損失（利益）（附註四及十）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(915)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>201,295</u>	<u>30</u>	<u>211,150</u>	<u>31</u>
6900	營業淨利（損）	<u>11,436</u>	<u>2</u>	<u>(16,543)</u>	<u>(3)</u>
	營業外收入及支出（附註二四）				
7100	利息收入（附註二九）	5,243	1	5,714	1
7010	其他收入	128,287	19	186,511	27
7020	其他利益及損失	(19,251)	(3)	180,359	26
7050	財務成本	(17,277)	(3)	(15,892)	(2)
7055	預期信用減損損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,889)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>97,002</u>	<u>14</u>	<u>354,803</u>	<u>52</u>
7900	稅前淨利	108,438	16	338,260	49
7950	所得稅（利益）費用（附註四及二五）	<u>(7,228)</u>	<u>(1)</u>	<u>10,800</u>	<u>1</u>
8000	本年度淨利	<u>115,666</u>	<u>17</u>	<u>327,460</u>	<u>48</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金	%	金	%
	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(附註二一)	(\$ 531)	-	\$ 5,474	1
8316	透過其他綜合損益				
	按公允價值衡量之				
	權益工具投資未實				
	現評價損益	(40,951)	(6)	73,010	10
8349	與不重分類之項目				
	相關之所得稅(附				
	註二五)	106	-	(1,095)	-
8300	本年度其他綜合損				
	益	(41,376)	(6)	77,389	11
8500	本年度綜合損益總額	\$ 74,290	11	\$ 404,849	59
	淨利損歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 98,641	15	\$ 310,373	45
8620	非控制權益	17,025	2	17,087	3
8600		\$ 115,666	17	\$ 327,460	48
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 57,444	9	\$ 387,327	56
8720	非控制權益	16,846	2	17,522	3
8700		\$ 74,290	11	\$ 404,849	59
	每股盈餘(附註二六)				
9710	基 本	\$ 0.52		\$ 1.64	
9810	稀 釋	\$ 0.52		\$ 1.64	

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



		歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益 (附 註 八 及 二 二)									
		保 留 盈 餘					其 他 權 益 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 損 益		非 控 制 權 益 (附 註 二 二)		權 益 總 額
代 碼		股	本 資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 合 計	盈 餘	金融資產未實現損益	本 公 司 業 主 總 計	(附 註 二 二)	權 益 總 額	
A1	113 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,890,023	\$ 20,886	\$ 309,697	\$ 632,367	\$ 942,064	\$ 148,107	\$ 3,001,080	\$ 237,945	\$ 3,239,025	
B1	112 年度盈餘指撥及分配										
B5	提列法定盈餘公積	-	-	47,924	(47,924)	-	-	-	-	-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(434,705)	(434,705)	-	(434,705)	-	(434,705)	
		-	-	47,924	(482,629)	(434,705)	-	(434,705)	-	(434,705)	
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	62	-	-	-	-	62	-	62	
D1	113 年度淨利	-	-	-	310,373	310,373	-	310,373	17,087	327,460	
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	2,971	2,971	73,983	76,954	435	77,389	
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	313,344	313,344	73,983	387,327	17,522	404,849	
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	20,032	-	-	-	(6,582)	13,450	(13,450)	-	
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	(27,362)	(27,362)	
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(9,013)	(9,013)	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	30,726	30,726	(30,726)	-	-	-	
Z1	113 年 12 月 31 日 餘 額	1,890,023	40,980	357,621	493,808	851,429	184,782	2,967,214	205,642	3,172,856	
B1	113 年度盈餘指撥及分配										
B5	提列法定盈餘公積	-	-	34,407	(34,407)	-	-	-	-	-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(309,964)	(309,964)	-	(309,964)	-	(309,964)	
		-	-	34,407	(344,371)	(309,964)	-	(309,964)	-	(309,964)	
C17	股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	(34)	-	-	-	-	(34)	-	(34)	
D1	114 年度淨利	-	-	-	98,641	98,641	-	98,641	17,025	115,666	
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(183)	(183)	(41,014)	(41,197)	(179)	(41,376)	
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	98,458	98,458	(41,014)	57,444	16,846	74,290	
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	312	-	-	-	(160)	152	(152)	-	
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	(950)	(950)	
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(25,920)	(25,920)	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	169,261	169,261	(169,261)	-	-	-	
T1	子公司減資退回股款	-	-	-	-	-	-	-	(11,381)	(11,381)	
Z1	114 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,890,023	\$ 41,258	\$ 392,028	\$ 417,156	\$ 809,184	(\$ 25,653)	\$ 2,714,812	\$ 184,085	\$ 2,898,897	

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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



志信國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 108,438	\$ 338,260
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	45,591	42,500
A20200	攤銷費用	25,499	23,787
A20300	預期信用減損損失	-	974
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資 產淨損失（利益）	22,533	(180,949)
A20900	財務成本	17,277	15,892
A21200	利息收入	(5,243)	(5,714)
A21300	股利收入	(91,747)	(63,114)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨利 益	(3,345)	(1,303)
A22800	處分無形資產損失	57	1,340
A23700	存貨報廢損失	84	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(35)	-
A29900	其他項目	1,380	71,508
	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	22,115	(22,232)
A31140	應收票據－關係人	11,471	(1,991)
A31150	應收帳款	3,431	7,477
A31160	應收帳款－關係人	11,734	(2,284)
A31180	其他應收款	(140)	(893)
A31200	存 貨	(390,571)	(181,617)
A31230	預付款項	(571)	(3,528)
A31240	其他流動資產	(1,762)	(13,394)
A32125	合約負債	29,381	31,139
A32130	應付票據	(6,151)	233
A32140	應付票據－關係人	1,360	(747)
A32150	應付帳款	(16,474)	12,972
A32160	應付帳款－關係人	747	157
A32180	其他應付款	(6,687)	12,452
A32190	其他應付款－關係人	-	(467)
A32230	其他流動負債	2,681	(960)
A32240	淨確定福利負債	321	476
A33000	營運產生之現金流（出）入	(218,626)	79,974
A33300	支付之利息	(8,493)	(7,595)
A33500	支付之所得稅	(458)	(1,551)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(227,577)	70,828

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度	113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	(\$ 26,217)	(\$ 83,370)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	246,251	164,214
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	300
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,838,530)	(1,781,353)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,714,131	2,170,996
B02700	取得不動產、廠房及設備	(17,871)	(13,437)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	3,899	1,416
B03700	存出保證金增加	(1,129)	-
B03800	存出保證金減少	-	80,424
B04500	購置無形資產	(14,976)	(19,917)
B06500	其他金融資產增加	(23,011)	-
B06600	其他金融資產減少	-	209
B06700	其他非流動資產增加	(9,766)	(3,174)
B07500	收取之利息	4,833	5,691
B07600	收取之股利	90,442	63,074
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	1,250	-
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>129,306</u>	<u>585,073</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(20,000)	(90,000)
C01600	舉借長期借款	58,341	282,177
C01700	償還長期借款	(150,484)	(41,921)
C03000	存入保證金增加	200	82
C04020	租賃負債本金償還	(34,991)	(27,241)
C04500	發放現金股利	(309,964)	(434,705)
C05400	取得子公司股權	(950)	(27,362)
C05800	非控制權益變動	(37,301)	(9,013)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(495,149)</u>	<u>(347,983)</u>
EEEE	本期現金淨(減少)增加	(593,420)	307,918
E00100	期初現金餘額	<u>1,043,765</u>	<u>735,847</u>
E00200	期末現金餘額	<u>\$ 450,345</u>	<u>\$ 1,043,765</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：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



志信國際股份有限公司
盈餘分配表
民國114年度



單位：新台幣元

期初未分配盈餘	\$149,437,443
加：處分透過其他綜合損益衡量之權益投資累積損益轉至保留盈餘	181,797,350
減：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(183,459)
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(12,536,669)
調整後未分配盈餘	\$318,514,665
加：本期稅後淨利	98,641,392
減：提列法定盈餘公積(10%)	(26,771,861)
減：因證交法第41條規定提列之特別盈餘公積	(25,652,332)
本期可供分配盈餘總額	\$364,731,864
分配項目：	
股東紅利－現金股利(189,002,272股，每股0.52元)	98,281,180
期末未分配盈餘	\$266,450,684

董事長：黃春發



經理人：陳秀奇



會計主管：吳宗諭



志 信 國 際 股 份 有 限 公 司
《 公 司 章 程 修 訂 對 照 表 》

條次	原條文(114/06/20)	修訂後條文(生效日 115/06/04)	備 註
第十二條	股東會由董事會召集者，以董事長為主席。董事長 因事缺席 或因故不能行使職權時，由副董事長代理之， <u>如董事長及副董事長均缺席</u> 時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人時，由董事互推一人代理之。由董事會以外之其他召集權人召集時，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。	股東會由董事會召集者，以董事長為主席。董事長 請假 或因故不能行使職權時，由副董事長代理之； 無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權 時，由董事長指定董事一人代理之；董事長未指定代理人時，由董事互推一人代理之。由董事會以外之其他召集權人召集時，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。	依「公司法」第 208 條之規定酌修文字
第十六條	本公司設董事七至九人，其中獨立董事名額不得少於三人，且不得少於董事席次 五 分之一，由股東會就有行為能力之人中選任之。全體董事所持有本公司記名股票之股份總額，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」所規定之標準訂之。有關獨立董事之專業資格、持股兼職限制、提名與選任方式，及其他應遵循事項，依證券主管機關相關法令辦理。董事選舉均採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。獨立董事、非獨立董事一併進行選舉，分別計算當選名額。本公司依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成且負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定之職權。	本公司設董事七至九人，其中獨立董事名額不得少於三人，且不得少於董事席次 三 分之一，由股東會就有行為能力之人中選任之。全體董事所持有本公司記名股票之股份總額，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」所規定之標準訂之。有關獨立董事之專業資格、持股兼職限制、提名與選任方式，及其他應遵循事項，依證券主管機關相關法令辦理。董事選舉均採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。獨立董事、非獨立董事一併進行選舉，分別計算當選名額。本公司依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成且負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定之職權。	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」第四條之規定：上市公司獨立董事人數應自 116 年起，不得少於董事席次三分之一，但董事任期於 116 年未屆滿者，得自其任期屆滿時始適用之
第十八條	董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長，一人為副董事長。董事長對內為股東會、董事會主席，對外代表本公司。董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。董事會之召集得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。	董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長， 並得以同一方式互選 一人為副董事長。董事長對內為股東會、董事會主席，對外代表本公司。董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。董事會之召集得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。	依「公司法」第 208 條之規定酌修文字
第廿九條	本章程訂立於中華民國六十二年九月廿七日， 第一次~第三十八次(略) 第三十九次修正於中華民國一一四年六月二十日。	本章程訂立於中華民國六十二年九月廿七日， 第一次~第三十八次(略) 第三十九次修正於中華民國一一四年六月二十日， 第四十次修正於中華民國一一五年六月四日。	增加第四十次修訂

志 信 國 際 股 份 有 限 公 司
董事(含獨立董事)候選人名單

候選人類別	姓名 性別	學歷	經歷	現職	持有股數	所代表 法人
董事	黃春發 男	醒吾商專國 際貿易科	德安開發 (股)公司 董事長	志信國際(股)公司董事長 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 先施百貨(股)公司董事長 美麗灣渡假村(股)公司董事長 德先(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 德威投資(股)公司監察人	6,446,451	德安開發 (股)公司
董事	徐明潭 男	美國堪薩斯 大學企管碩 士	志信國際 (股)公司 副董事長	志信國際(股)公司副董事長 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	43,761,000	天品開發 (股)公司
董事	黃春照 男	台灣大學資 訊管理企管 碩士	德安資訊 (股)公司 總經理	志信國際(股)公司董事 宇弘投資(股)公司董事長 逸康網(股)公司董事長 美麗信酒店(股)公司董事 美亞鋼管廠(股)公司董事 德安資訊(股)公司董事 德先(股)公司董事 美麗華大飯店(股)公司董事 德威投資(股)公司董事 德安開發(股)公司監察人 美麗灣渡假村(股)公司監察人 美控開發(股)公司監察人 源泉鋼鐵(股)公司監察人 君安資訊(股)公司監察人	6,446,451	德安開發 (股)公司
董事	徐維德 男	美國華盛頓 州州立大學 企管碩士	志信國際 (股)公司 董事	志信國際(股)公司董事 新海運輸倉儲(股)公司董事	43,761,000	天品開發 (股)公司
獨立 董事	梁昇玉 男 (註2)	政治大學企 管碩士	洋基通運 (股)公司 經理	志信國際(股)公司獨立董事	0	
獨立 董事	莊汧驊 女	長庚大學醫 務管理研究 所碩士	三普聯合 會計師事 務所會計 師	三普聯合會計師事務所會計師 財團法人莊逸洲基金會副執行長	0	
獨立 董事	鄭嘉欣 女	臺灣大學法 律研究所碩 士	宇皓法律 事務所律 師	宇皓法律事務所律師	0	

註1：以上被提名人之資格條件，業經本公司115年3月11日第十四屆第廿二次董事會審查通過。

註2：梁昇玉先生連續擔任本公司獨立董事任期已達三屆，因其具有公司業務、經營管理、產業知識等豐富經驗，雖已連任本公司三屆獨立董事，公司仍需借重其專業之處，使其於行使獨立董事職責外，仍可發揮其專長，並給與董事會監督及提供專業意見，故本次選舉擬繼續提名其擔任本公司獨立董事。

志 信 國 際 股 份 有 限 公 司
擬解除新任董事(含獨立董事)競業禁止限制之名單

本公司董事	擔任他公司之職務	
董事 德安開發(股)公司 代表人：黃春發	美亞鋼管廠(股)公司 美亞商旅(股)公司 美控開發(股)公司 先施百貨(股)公司 美麗灣渡假村(股)公司 德先(股)公司 英順營造(股)公司 德安開發(股)公司 美麗華大飯店(股)公司 源泉鋼鐵(股)公司 新力通(股)公司 台灣領航資產投資(股)公司	董事長 董事長 董事長 董事長 董事長 董事長 董事長 董事 董事 董事 董事 董事
董事 天品開發(股)公司 代表人：徐明潭	美麗信酒店(股)公司 新海運輸倉儲(股)公司 美麗灣渡假村(股)公司	董事長 董事長 董事
董事 德安開發(股)公司 代表人：黃春照	宇弘投資(股)公司 逸康網(股)公司 美麗信酒店(股)公司 美亞鋼管廠(股)公司 德安資訊(股)公司 德先(股)公司 美麗華大飯店(股)公司 德威投資(股)公司	董事長 董事長 董事 董事 董事 董事 董事 董事
董事 天品開發(股)公司 代表人：徐維德	新海運輸倉儲(股)公司	董事