

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國 107 及 106 年度

地址：台北市中山北路二段 96 號

電話：(02)2551-5211

§ 目 錄 §

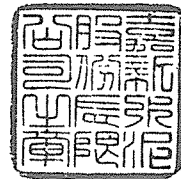
項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書		3		-
四、會計師查核報告		4~8		-
五、合併資產負債表		9		-
六、合併綜合損益表		10~12		-
七、合併權益變動表		13		-
八、合併現金流量表		14~16		-
九、合併財務報表附註				
(一)	公司沿革	17		一
(二)	通過財務報告之日期及程序	17		二
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	17~24		三
(四)	重大會計政策之彙總說明	24~40		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	40~41		五
(六)	重要會計項目之說明	41~98		六~三五
(七)	關係人交易	98~101		三六
(八)	質抵押之資產	101		三七
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	102		三八
(十)	重大之災害損失	-		-
(十一)	重大之期後事項	102		三九
(十二)	其 他	103~106		四十~四一
(十三)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	106、111~122		四二
2.	轉投資事業相關資訊	106、111~122		四二
3.	大陸投資資訊	106~107、 123~124		四二
4.	關係企業相關資訊之揭露	107~108		四二
5.	子公司持有母公司股份之情形	75~76、108		二五、四二
(十四)	部門資訊	108~110		四三

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 107 年度（自民國 107 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告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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：嘉新水泥股份有限公司



負責人：張 剛 綸



中 華 民 國 108 年 3 月 27 日

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可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，足以允當表達嘉泥集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉泥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對嘉泥集團民國 107 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。

茲對嘉泥集團民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

待出售非流動資產及停業單位之表達與揭露

關鍵查核事項說明

嘉泥集團之董事會於 105 年 12 月 30 日決議辦理子公司江蘇聯合水泥有限公司清算解散案，目前已依法進行解散清算之必要法定程序，並於 107 年 5 月就不動產、廠房及設備與鎮江城市建設產業集團有限公司簽訂收回資產補償及轉讓協議。另嘉泥集團於 107 年 6 月 26 日經董事會同意授權子公司上海嘉環混凝土有限公司，得配合上海市環境整治之土地儲備計畫，予以處分其位於上海市徐匯區之濱江廠房及土地使用權。上海嘉環混凝土有限公司並於 107 年 8 月與收儲單位，上海市徐匯區土地儲備中心及上海徐匯濱江開發投資建設有限公司完成收購儲備補償合同之簽屬。

由於上述資產處置計算經管理階層評估將於一年內完成，依照國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」之規定，依帳面價值與公允價值減出售成本孰低衡量，並轉列待出售非流動資產，考量該項資產金額重大且對合併財務報表之分類及表達涉及管理階層評估資產出售之可能性，因是本會計師將待出售非流動資產之查核列為嘉泥集團之關鍵查核事項之一。截至民國 107 年 12 月 31 日，待出售非流動資產帳面價值為 483,105 仟元，相關會計政策之說明及附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及十四。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 對嘉泥集團取得處分資產處理程序與內部控制進行了解，據以評估重大資產交易之內部控制其設計及執行係屬有效。
2. 檢視董事會決議處置資產之議事錄及簽訂之資產處置契約，確認管理當局已取得購買承諾及符合可依一般條件及商業慣例出售，據以評估轉列待出售非流動資產之時點為適當。
3. 確認分類為待出售非流動資產時，管理階層取得該資產之淨公平價值評價資訊，評估公平市價之合理性，並重新計算減損損失（回升利益）之金額。
4. 複核管理階層對待出售非流動資產（待出售處分群組）及停業單位之表達是否符合規定，以確定財務報表表達之允當性。

水泥業務之主要客戶銷貨

關鍵查核事項說明

嘉泥集團之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 107 年度來自水泥業務之銷售金額為 987,785 仟元，佔合併營業收入之比例為 47%，由於嘉泥集團水泥業務之銷售對象較為集中，且給予部分主要客戶較長之授信期間，考量與此類主要客戶之交易金額重大，且週轉天數較長，因此將該類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項之一。

與收入認列相關會計政策之說明及營業收入之附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及二六。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 本會計師瞭解相關水泥業務內部控制，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師取得主要客戶提單訂發欠明細，並選取適當樣本，檢視銷售水泥登記卡及出廠單等文件，以確認銷貨交易之真實性。
3. 本會計師針對主要客戶執行比較本年度和以前年度營業收入變化、毛利率波動變化及應收帳款週轉天數與授信條件差異分析，並評估合理性。
4. 向水泥業務之主要客戶發出銷售函證，並針對未回函者執行替代性查核程序，以確認水泥銷售收入是否真實發生。

其他事項

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 107 及 106 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嘉泥集團繼續經營之能力、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嘉泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

嘉泥集團之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對嘉泥集團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，以及使嘉泥集團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嘉泥集團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. 對於集團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）。

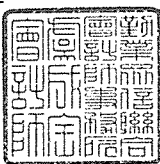
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉泥集團民國 107 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

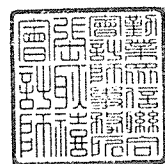
會計師 虞成全

虞成全



會計師 張耿禧

張耿禧



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日

		107年12月31日		106年12月31日	
代 碼	資 產	全 額	%	全 額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金（附註三、四及六）	\$ 1,969,663	6	\$ 1,803,189	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註三、四及七）	1,860,278	6	507,148	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註三、四及八）	2,057,216	6	-	-
1125	備供出售金融資產—流動（附註三、四及九）	-	-	2,543,683	9
1150	應收票據（附註三、四、五及十一）	195,059	1	148,481	1
1170	應收帳款（附註三、四、五及十一）	104,646	-	53,525	-
1180	應收帳款—關係人（附註三、四、五及三六）	5,843	-	4,732	-
1200	其他應收款（附註三、四及十二）	32,391	-	55,268	-
1210	其他應收款—關係人（附註三、四及三六）	159,621	-	161,299	1
1220	本期所得稅資產（附註四及二八）	5,427	-	5,547	-
130X	存貨（附註四及十三）	694,144	2	713,317	2
1410	預付款項（附註二十）	170,064	1	72,941	-
1460	待出售處分群組（附註四及十四）	483,105	2	-	-
1476	其他金融資產—流動（附註四及十五）	3,413,408	11	3,037,036	11
1479	存出保證金—流動（附註三及四）	49	-	-	-
11XX	流動資產總計	11,150,914	35	9,106,166	32
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（附註三、四、八及三七）	8,700,592	27	-	-
1523	備供出售金融資產—非流動（附註三、四及九）	-	-	7,223,995	26
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註三、四、十及三七）	-	-	330,927	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十七）	866,466	3	909,776	3
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十八及三七）	3,467,524	11	2,852,330	10
1760	投資性不動產（附註四、十九及三七）	7,559,949	24	7,555,039	27
1840	遞延所得稅資產（附註四及二八）	129,228	-	120,293	-
1920	存出保證金—非流動（附註三及四）	63,472	-	49,027	-
1980	其他金融資產—非流動（附註三、四、十五及三七）	21,353	-	18,781	-
1985	長期預付款（附註二十）	14,809	-	143,953	1
1990	其他非流動資產（附註二十）	11,322	-	7,699	-
15XX	非流動資產合計	20,834,715	65	19,211,820	68
1XXX	資 產 總 計	\$ 31,985,629	100	\$ 28,317,986	100
負債及權益					
流動負債					
2100	短期借款（附註二一及三七）	\$ 821,280	3	\$ 1,027,827	4
2110	應付短期票券（附註二一）	304,835	1	109,882	-
2130	合約負債（三、四及二六）	7,191	-	-	-
2150	應付票據（附註二二）	2,151	-	2,783	-
2170	應付帳款（附註二二）	110,582	-	144,419	1
2180	應付帳款—關係人（附註三六）	89,849	-	30,925	-
2219	其他應付款（附註二三）	591,866	2	195,663	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二八）	57,942	-	56,753	-
2260	與待出售處分群組直接相關之負債（附註十四）	653,859	2	-	-
2310	預收款項（附註二三）	2,859	-	12,526	-
2320	一年內到期之長期借款（附註二一及三七）	519,000	2	706,268	2
2365	存入保證金—流動（附註三六）	32,736	-	29,355	-
2399	其他流動負債（附註二三）	1,246	-	655	-
21XX	流動負債總計	3,195,396	10	2,317,056	8
非流動負債					
2540	長期借款（附註二一及三七）	6,090,037	19	5,185,556	18
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	1,404,167	4	1,308,925	5
2630	遞延收入—非流動（附註四、二三及三十）	198,512	1	63,112	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及二四）	12,620	-	19,853	-
2645	存入保證金—非流動（附註三六）	165,078	1	162,644	1
25XX	非流動負債總計	7,870,414	25	6,740,090	24
2XXX	負債總計	11,065,810	35	9,057,146	32
歸屬於本公司業主之權益（附註二五）					
股 本					
3110	普 通 股	7,747,805	24	7,747,805	28
3200	資本公積	703,931	2	642,168	2
保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	2,073,636	7	1,984,116	7
3320	特別盈餘公積	2,346,051	7	2,451,573	9
3350	未分配盈餘	5,252,354	16	4,638,766	16
3300	保留盈餘總計	9,672,041	30	9,074,455	32
3400	其他權益	2,082,579	7	1,196,784	4
3500	庫藏股票	(1,186,544)	(4)	(1,149,426)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	19,019,812	59	17,511,786	62
36XX	非控制權益（附註二五）	1,900,007	6	1,749,054	6
3XXX	權益總計	20,919,819	65	19,260,840	68
負債與權益總計		\$ 31,985,629	100	\$ 28,317,986	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛倫

經理人：郭士鉅

會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金	%	金	%
	營業收入（附註四、二六及三六）				
4100	銷貨收入	\$ 996,482	48	\$ 901,631	43
4300	租賃收入	462,437	22	459,851	22
4600	勞務收入	633,487	30	721,791	35
4000	營業收入合計	<u>2,092,406</u>	<u>100</u>	<u>2,083,273</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十三、二七及三六）				
5110	銷貨成本	(1,002,898)	(48)	(906,774)	(43)
5300	租賃成本	(218,332)	(10)	(221,569)	(11)
5600	勞務成本	(582,688)	(28)	(647,835)	(31)
5000	營業成本合計	<u>(1,803,918)</u>	<u>(86)</u>	<u>(1,776,178)</u>	<u>(85)</u>
5900	營業毛利	<u>288,488</u>	<u>14</u>	<u>307,095</u>	<u>15</u>
	營業費用（附註十一、二七及三六）				
6100	推銷費用	(12,649)	(1)	(11,727)	(1)
6200	管理費用	(378,530)	(18)	(359,260)	(17)
6450	預期信用減損損失	(910)	-	-	-
6000	營業費用合計	<u>(392,089)</u>	<u>(19)</u>	<u>(370,987)</u>	<u>(18)</u>
6900	營業淨損	<u>(103,601)</u>	<u>(5)</u>	<u>(63,892)</u>	<u>(3)</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二七及三六）	607,299	29	265,045	13
7020	其他利益及損失（附註四、二七及三六）	50,798	2	1,158,687	56

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金	%	金	%
7050	財務成本（附註四及二 七）	(\$ 86,716)	(4)	(\$ 93,075)	(5)
7060	採用權益法之關聯企業 及合資損益份額（附註 四）	(39,900)	(2)	(30,825)	(2)
7000	營業外收入及支出 合計	531,481	25	1,299,832	62
7900	繼續營業單位稅前淨利	427,880	20	1,235,940	59
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(173,283)	(8)	(104,234)	(5)
8000	繼續營業單位本期淨利	254,597	12	1,131,706	54
8100	停業單位利益（損失）（附註 十三、十四及十八）	514,526	25	(154,397)	(7)
8200	本期淨利	769,123	37	977,309	47
	本年度其他綜合損益（附註 四、二四、二五及二八）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	436	-	(1,228)	-
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	695,821	33	-	-
8320	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額	2,335	-	-	-
8349	與不重分類至損益 之項目相關之所 得稅	5,968	1	209	-
		704,560	34	(1,019)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金	%	金	%
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 4,599	-	(\$ 569,617)	(27)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	3,187,517	153
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	-	-	13,650	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>2,191</u>	-	<u>94,787</u>	<u>4</u>
		<u>6,790</u>	-	<u>2,726,337</u>	<u>131</u>
8300	其他綜合損益 (淨額)	<u>711,350</u>	<u>34</u>	<u>2,725,318</u>	<u>131</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,480,473</u>	<u>71</u>	<u>\$ 3,702,627</u>	<u>178</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 699,755	34	\$ 895,198	43
8620	非控制權益	<u>69,368</u>	<u>3</u>	<u>82,111</u>	<u>4</u>
8600		<u>\$ 769,123</u>	<u>37</u>	<u>\$ 977,309</u>	<u>47</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 1,384,470	66	\$ 3,538,372	170
8720	非控制權益	<u>96,003</u>	<u>5</u>	<u>164,255</u>	<u>8</u>
8700		<u>\$ 1,480,473</u>	<u>71</u>	<u>\$ 3,702,627</u>	<u>178</u>
	每股盈餘 (附註二九)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 1.63</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 1.63</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鉅



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 427,880	\$ 1,235,940
A00020	停業單位稅前淨利（淨損）	<u>514,526</u>	<u>(154,397)</u>
A10000	本期稅前淨利	942,406	1,081,543
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用提列	248,820	357,078
A20300	預期信用減損損失	1,003	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(66,846)	(90,630)
A20900	財務成本	89,599	101,000
A21200	利息收入	(90,014)	(69,368)
A21300	股利收入	(455,528)	(137,788)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損失之份額	39,900	30,825
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	20,961	(468)
A22700	處分投資性不動產損失	65,044	3,786
A23000	處分待出售非流動資產損失	10,428	-
A23100	處分投資（利益）損失	-	(1,257,475)
A23500	金融資產減損損失	-	9,872
A23800	非金融資產（迴轉利益）減損 損失	(374,160)	60,138
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(44,770)	102,743
A29900	預付租賃款攤銷	5,140	11,308
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(55,088)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(689,813)	-
A31130	應收票據	(47,943)	140,172
A31140	應收票據－關係人	-	1,131
A31150	應收帳款	(50,696)	28,436
A31160	應收帳款－關係人	(1,111)	(4,723)
A31180	其他應收款	5,092	412,616
A31200	存 貨	19,322	81,687

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A31230	預付款項	(\$ 107,026)	\$ 79,511
A32125	合約負債	(2,473)	-
A32130	應付票據	(632)	(290)
A32150	應付帳款	(33,873)	(96,268)
A32160	應付帳款－關係人	58,924	(47,222)
A32180	其他應付款項	19,875	(183,478)
A32210	預收款項	-	(4,796)
A32230	其他流動負債	600	178
A32250	遞延收入	129,588	64,808
A32240	應計退休金負債	(6,797)	(24,886)
A33000	營運產生之現金流入	(314,980)	594,352
A33300	支付之利息	(113,628)	(100,930)
A33500	支付之所得稅	(77,805)	(90,032)
AAAA	營業活動之淨現金（流出）流入	(506,413)	403,390
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	(35,502)	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	667	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	(359)
B00400	出售備供出售金融資產價款	-	120,201
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	-	2,916
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	15,780	67,627
B02600	處分待出售非流動資產價款	810,283	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(595,563)	(118,632)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,934	2,421
B03700	存出保證金增加	(14,422)	-
B03800	存出保證金減少	-	984
B04100	其他應收款增加	(382)	-
B04300	其他應收款－關係人（增加）減少	(63)	32,783
B05400	購置投資性不動產	(47,110)	(29,692)
B05500	處分投資性不動產	1,783	-
B06500	其他金融資產增加	(923,937)	(1,297,299)
B06600	其他金融資產減少	548,222	13,374
B06800	其他非流動資產減少	2,655	1,137,335

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
B07100	預付設備款(增加)減少	(\$ 1,315)	\$ 96
B07500	收取之利息	107,164	55,437
B07600	收取之股利	<u>460,271</u>	<u>137,788</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>343,465</u>	<u>124,980</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	599,000	696,664
C00200	短期借款減少	(808,642)	-
C00500	應付短期票券增加	194,953	109,882
C01600	舉借長期借款	1,135,526	203,879
C01700	償還長期借款	(480,000)	(1,832,761)
C03000	收取存入保證金	28,508	6,319
C04500	支付本公司業主股利	(327,603)	(131,042)
C04900	庫藏股票買回成本	(37,118)	-
C05500	處分子公司股權	1,331	-
C05800	支付非控制權益現金股利	(38,424)	(3,551)
C09900	非控制權益增資	<u>30,895</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>298,426</u>	<u>(950,610)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>30,996</u>	<u>(115,615)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	166,474	(537,855)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,803,189</u>	<u>2,341,044</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,969,663</u>	<u>\$1,803,189</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鉅



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一) 嘉新水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,747,805 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

(二) 合併公司之子公司江蘇聯合水泥有限公司經 105 年 12 月 30 日子公司董事會決議辦理清算。並於 107 年度間為各項資產處分之積極處理。截至本期為止帳列資產已完成各項處分協議之簽訂並轉列待出售處分群組，且該待出售處分群組因符合停業單位之定義而表達為停業部門。

本公司股票自 58 年 11 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 108 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 1,803,189	\$ 1,803,189	註 1
原始到期日超過 3 個月之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	2,654,425	2,654,425	註 1
應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（含關係人）、其他金融資產及存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	854,943	854,943	註 1
質抵押之金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	18,781	18,781	註 1
股票投資	以成本衡量之金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	330,927	855,239	註 2
	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	424,617	424,617	-
	持有供交易金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—流動	7,990	7,990	註 4
	備供出售金融資產—流動	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	604,463	604,463	註 3
	備供出售金融資產—流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	1,939,220	1,939,220	註 5
	備供出售金融資產—非流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	7,223,995	7,223,995	註 5
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制為透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	74,541	74,541	-

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類	再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保 留 盈 餘	107年1月1日 其 他 權 益	107年1月1日 非 控 制 權 益	107年1月1日 非 控 制 權 益	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 507,148	\$ -	\$ -	\$ 507,148	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
加：自備供出售 (IAS 39) 重分類	-	604,463	-	604,463	134,770	(134,770)	-	-	(註 3)
減：重分類至透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (IFRS 9)	-	(7,990)	-	(7,990)	2,706	(2,706)	-	-	(註 4)
	507,148	596,473	-	1,103,621	137,476	(137,476)	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重	分	類	再	衡	量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	107年1月1日 非控制權益 影響數	說	明
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具													
加：自透過損益按公允價值衡量 (IAS 39) 重分類	\$ -	\$	7,990		\$ -	\$	7,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(註4)	
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	-	9,163,215		-	9,163,215	-	-	-	-	-	-	(註5)	
以成本衡量之金融資產 (IAS 39) 再衡量	-	330,927	524,312	855,239	130,714	332,870	60,728	(註2)					
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	9,502,132	524,312	10,026,444	130,714	332,870	60,728						
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	-	5,331,338	-	5,331,338	-	-	-	(註1)					
合計	\$ 507,148	\$ 15,429,943	\$ 524,312	\$ 16,461,403	\$ 268,190	\$ 195,394	\$ 60,728						

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	首次適用之調整	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	107年1月1日 非控制權益 影響數	說	明
採用權益法之投資	\$ 909,776	\$ 23,641	\$ 933,417	\$ 15,238	\$ 7,479	\$ 924	(註6)	

註1：現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）及存出保證金原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

註2：其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產調整增加 524,312 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調整增加 463,584 仟元。非控制權益調整增加 60,728 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益—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之帳面金額調整減少 130,714 仟元，保留盈餘調整增加 130,714 仟元。非控制權益其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金

融資產未實現損益之帳面金額調整減少 27,031 仟元，保留盈餘調整增加 27,031 仟元。

註 3：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 134,770 仟元，保留盈餘調整增加 134,770 仟元。非控制權益相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 8,834 仟元，保留盈餘調整增加 8,834 仟元。

註 4：原依 IAS 39 分類為持有供交易金融資產。合併公司選擇依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。並將相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少 2,706 仟元，保留盈餘調整增加 2,706 仟元。

註 5：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分別分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

註 6：採用權益法之關聯企業因追溯適用 IFRS9，合併公司 107 年 1 月 1 日採用權益法之長期投資調整增加 23,641 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調整增加 7,479 仟元，保留盈餘調整增加 15,238 仟元。非控制權益其他權益－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調整增加 306 仟元，保留盈餘調整增加 618 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，追溯適用 IFRS 15 對合併公司 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益無重大影響。

負債項目之本期影響

	107年1月1日 帳面金額 (IAS18)	重分類	107年1月1日 帳面金額 (IFRS15)
合約負債	\$ -	\$ 9,681	\$ 9,681
加：自預收款項 (IAS18) 重分類 (附註二三)	9,681	(9,681)	-
負債影響		\$ -	

合併公司於 107 年若依 IAS 18 處理，IFRS 15 下應有之項目及餘額調整改按 IAS 18 處理之影響數如下：

	107年12月31日
合約負債減少	(\$ 7,191)
預收款項增加	7,191
	\$ -

3. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，合併公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

合併公司係依 107 年 1 月 1 日存在之情況，按前述修正將不動產作必要之重分類，此外，合併公司於 107 年額外揭露重分類金額，並將 107 年 1 月 1 日之重分類納入投資性不動產帳面金額之調節，請參閱附註十九。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類

為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇修正追溯適用 IFRS 16，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。除預計適用下述權宜作法(2)者外，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司為出租人

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

108 年 1 月 1 日資產、負債及權之預計影響

	107年12月31日		108年1月1日
	帳 面 金 額	首次適用調整	帳 面 金 額
應收租賃款－流動	\$ -	\$ 96,977	\$ 96,977
預付租賃款－流動	578	(578)	-
應收租賃款－非流動	-	206,266	206,266
預付租賃款－非流動	14,809	(14,809)	-
使用權資產	-	1,924,166	1,924,166
資產影響	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 2,212,022</u>	<u>\$ 2,227,409</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	107年12月31日		108年1月1日
	帳 面 金 額	首次適用調整	帳 面 金 額
租賃負債—流動	\$ -	\$ 192,622	\$ 192,622
租賃負債—非流動	-	2,016,451	2,016,451
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,209,073</u>	<u>\$ 2,209,073</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

除上述影響外，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 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 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期間生效。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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、持股比例及營業項目，參閱附註十六、附表九及十一。

(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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業或合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議

或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料及配件、在製品及成品、在建房地及待售房地。

水泥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至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，購入或換入土地於取得所有權後列記「營建用地」，投入各項工程之成本及其他成本列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，預售房地收取之價款列記「預收款項」。

待售房地以取得成本為入帳基礎，期末依成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項（或同一類別）比較法，當淨變現價值低於成本時，則將成本沖減至淨變現價值，並認列為當期銷貨成本。但於後續期間時，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，則在原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

(七) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資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；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資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損益。

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

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

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

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允

價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

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。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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、廠房除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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。

建造中之投資性不動產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。該等資產於達預期使用狀態時開始提列。

投資性不動產除列時，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

(十) 有形資產之減損

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

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

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

(十一) 待出售處分群組

待出售處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之待出售處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之處分群組係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十二) 金融工具

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

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

發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

107 年

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包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三五。

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（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與原始到期日超過 3 個月之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定

之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

106 年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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為持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失不包含該金融資產所產生之任何股利或利息係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三五。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款及現金及約當現金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

107 年

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，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。

106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款

經驗、集體超過平均授信期間 360 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

C. 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。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一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. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十三) 收入認列

107 年

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。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自水泥之銷售由於水泥於交付至特定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔產品損壞變質之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供時予以認列。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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期認列為損益。

(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。

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。

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

(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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵等支出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，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，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。

4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

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，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於預期信用損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成

假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十一。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(二) 應收帳款之估計減損（適用於 106 年）

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 2,976	\$ 2,639
銀行支票及活期存款	1,512,071	1,045,150
約當現金		
商業本票	164,920	256,333
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	289,696	499,067
	<u>\$ 1,969,663</u>	<u>\$ 1,803,189</u>

商業本票及銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
商業本票	0.40%~0.53%	0.34%~0.40%
銀行存款	0.001%~2.58%	0.001%~1.85%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>		
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ -	\$ 432,607
國外基金受益憑證	-	74,541
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 507,148</u>

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>一流動</u>		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ 1,029,276	\$ -
國外上市股票	358,208	-
國外基金受益憑證	472,794	-
	<u>\$ 1,860,278</u>	<u>\$ -</u>

合併公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具，截至 107 年 12 月 31 日分別持有 23,006,171 股及 269,500,005 股，金額分別為 819,020 仟元及 9,594,201 仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三五。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107 年

	107年12月31日
<u>權益工具投資－流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）股票	<u>\$ 2,057,216</u>
<u>權益工具投資－非流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）股票	\$ 7,761,088
未上市（櫃）股票	900,020
國外投資	
未上市（櫃）股票	39,484
	<u>\$ 8,700,592</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若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。該等投資原依 IAS39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、九及十。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之質押資訊，請參閱附註三七。

九、備供出售金融資產－106 年

	<u>106年12月31日</u>
<u>流 動</u>	
國內投資	
上市股票	\$ 2,296,457
國外投資	
上市股票	<u>247,226</u>
	<u>\$ 2,543,683</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
上市股票	\$ 7,223,995
國外投資	
上市股票	<u>-</u>
	<u>\$ 7,223,995</u>

合併公司於 106 年 4 月 24 日董事會決議支持台灣水泥股份有限公司（以下稱“台泥”）及 TCC International Limited 共同以協議計畫方式私有化台泥國際集團有限公司（以下稱“台泥國際”）公開對所有計畫股東提出之要約案，並選擇以每一股“台泥國際”普通股交換 0.42 股“台泥”新發行之普通股，台泥國際已於 106 年 9 月 18 日召開股東特別大會批准註銷股份及進行減資並於 106 年 11 月 10 日獲得開曼法院會議批准私有化議案，另台泥已於 106 年 11 月 6 日經中華民國金融監督管理委員會核准增資發行新股受讓台泥國際股份，合併公司於 106 年 11 月 16 日交換基準日將所持有之台泥國際 488,678,512 股以交換取得台泥 205,244,975 股，交易總金額為新台幣 7,039,903 仟元，本期因交換台泥股份所產生之淨利益為 1,247,660 仟元。所取得之台泥股份帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產－非流動。

十、以成本衡量之金融資產－106 年

	<u>106年12月31日</u>
<u>非 流 動</u>	
國內未上市（櫃）普通股	\$ 305,721
國外未上市（櫃）有限公司	<u>25,206</u>
	<u>\$ 330,927</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）權益投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

截至 106 年 12 月 31 日止，以成本衡量之金融資產認列之累計減損為 157,745 仟元。

合併公司所持有之未上市（櫃）權益投資因營運狀況不佳，合併公司於 106 年度提列減損損失 9,872 仟元。

以成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三七。

十一、應收票據、應收帳款及催收款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 197,029	\$ 149,087
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>1,970</u>)	(<u>606</u>)
	<u>\$ 195,059</u>	<u>\$ 148,481</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 105,362	\$ 54,695
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>716</u>)	(<u>1,170</u>)
	<u>\$ 104,646</u>	<u>\$ 53,525</u>
<u>催收款（註）</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 13,352	\$ 13,590
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>13,352</u>)	(<u>13,590</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二十。

(一) 應收票據

107 年度

合併公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 90 天。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。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

106 年度

於決定應收票據可回收性時，合併公司考量應收票據自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示尚未發生無法回收之應收票據，合併公司對於其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日並無已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收票據。

(二) 應收帳款

107 年度

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60~180 天，並未對逾期應收帳款加計利息。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資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

在接受新客戶之前，合併公司係透過客戶授信管理辦法評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用評等經合併公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。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、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。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，僅以應收帳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，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款項之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.68%~1.00%	0.68%~1.00%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 301,590	\$ 801	\$ -	\$ 13,352	\$ 315,743
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	(<u>2,679</u>)	(<u>7</u>)	-	(<u>13,352</u>)	(<u>16,038</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 298,911</u>	<u>\$ 794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,705</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
期初餘額 (IAS 39)	\$ 15,366
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	15,366
加：本年度提列減損損失	1,364
減：本年度迴轉減損損失	(454)
外幣換算差額	(<u>238</u>)
期末餘額	<u>\$ 16,038</u>

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 360 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 360 天之應收帳款轉列催收款，並認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 90 天至 360 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。於 106 年 12 月 31 日止，合併公司並無已逾期尚未認列備抵呆帳之應收帳款。

應收款項之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾 期	\$ 203,759
0~90 天	23
1 年以上	<u>13,590</u>
合 計	<u>\$ 217,372</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(三) 備抵呆帳變動資訊如下：

	應收 個別評估	票據 群組評估	應收 個別評估	帳款 群組評估	催收 個別評估	帳款 群組評估	合 個別評估	計 群組評估
106年1月1日餘額	\$ -	\$ 999	\$ -	\$ 777	\$ 13,872	\$ -	\$ 13,872	\$ 1,776
本期重分類	-	(393)	-	393	-	-	-	-
外幣換算差額	-	-	-	-	(282)	-	(282)	-
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 606</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,170</u>	<u>\$ 13,590</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,590</u>	<u>\$ 1,776</u>

十二、其他應收款

	107年12月31日	106年12月31日
應收利息	\$ 20,845	\$ 38,200
其 他	13,485	38,581
減：備抵損失/備抵呆帳	(1,939)	(21,513)
	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ 55,268</u>

107年12月31日

	107年12月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 21,513
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	21,513
加：本年度提列減損損失	93
減：本年度實際沖銷	(18,934)
外幣換算差額	(733)
期末餘額	<u>\$ 1,939</u>

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

	未 逾 期	逾期1~90天	逾期超過1年	合 計
預期信用損失率	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 32,391	\$ -	\$ 1,939	\$ 34,330
備抵損失 (存續期間 預期信用損失)	-	-	(1,939)	(1,939)
攤銷後成本	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,391</u>

106年度

其他應收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
106年1月1日餘額	\$ 21,960	\$ -	\$ 21,960
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
加：外幣換算調整數	(447)	-	(447)
106年12月31日餘額	<u>\$ 21,513</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,513</u>

個別評估之減損損失係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，認列帳面金額與預期回收金額現值之差額損失，合併公司對該等其他應收款項餘額並未持有任何擔保品。

十三、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
成 品	\$ 11,620	\$ 31,874
原 料	116	-
物料及配件	<u>1,776</u>	<u>1,120</u>
	<u>13,512</u>	<u>32,994</u>
在建房地	619,060	618,751
待售房地	58,406	58,406
營建用地	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>
	<u>680,632</u>	<u>680,323</u>
	<u>\$ 694,144</u>	<u>\$ 713,317</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,002,898 仟元及 906,774 仟元。

106 年度之銷貨成本包括水泥成品、原物料及配件之存貨跌價損失為 9,845 仟元。

107 年度存貨回升利益為 149 仟元。

107 年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益為 34,985 仟元，存貨淨變現價值回升係本期合併公司簽訂出售合約，預計未來 1 年內完成存貨處分，因此將存貨依淨變現價值迴轉已提列之跌價損失後轉列待出售處分群組，並業已於 107 年 8 月完成處分交易於停業單位認列其他利益 1,552 仟元。

十四、待出售處分群組

(一) 停業單位

合併公司及相關子公司董事會於 105 年 12 月 30 日通過清算江蘇聯合水泥有限公司（以下稱“聯合水泥”）之決議，停止水泥熟料之生產。聯合水泥於 107 年 5 月分別與鎮江城市建設產業集團有限公司、句容台泥水泥有限公司及江蘇金標營建設有限公司就土地使用權、建（構）物、存貨及設備之處分簽訂相關之合約，其中屬土地使用權、建（構）物之部分已於 107 年 7 月 5 日向鎮江市國土

資源局完成註銷登記，惟相關拆遷交付程序尚在進行中，其餘存貨及設備業已於 107 年 8 月完成處分交易。

由於上述交易已符合 IFRS5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將處分資產轉列為待出售處分群組，且該待出售處分群組符合停業單位之定義而表達為停業單位，為配合 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日該停業單位之損益項目，俾使兩期綜合損益表之資訊更為攸關。

停業單位當期利益（損失）分析如下：

	107年度	106年度
當期利益（損失）	<u>\$ 140,515</u>	<u>(\$ 154,397)</u>
依公允價值減出售成本衡量 之回升利益（附註十三及十八）	374,011	-
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>374,011</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	107年度	106年度
營業收入	\$ 36,537	\$ 12,334
營業成本（附註十三）	<u>-</u>	<u>(37,108)</u>
營業毛利（損）	36,537	(24,774)
推銷費用	-	(170)
管理費用	(95,354)	(140,648)
預期信用減損（損失）利益	<u>(93)</u>	<u>-</u>
營業淨損	(58,910)	(165,592)
其他收入	254,841	22,065
其他利益及損失	321,478	(2,945)
財務成本	<u>(2,883)</u>	<u>(7,925)</u>
稅前淨利（損）	514,526	(154,397)
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
當期利益（損失）	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>
停業單位利益（損失）歸屬於：		
本公司業主	\$ 514,526	(\$ 154,397)
非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入(出)	\$ 178,794	(\$ 159,183)
投資活動之淨現金流入	403,137	7,040
籌資活動之淨現金流(出)入	(<u>102,855</u>)	<u>122,446</u>
淨現金流入(出)	<u>\$ 479,076</u>	<u>(\$ 29,697)</u>

(二) 待出售處分群組

	107年12月31日
待出售處分群組總額	<u>\$ 483,105</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 653,859</u>

	聯 合 水 泥	上 海 嘉 環	合 計
不動產、廠房及設備—租賃改良物	\$ 328,319	\$ -	\$ 328,319
不動產、廠房及設備—機器設備	-	11,975	11,975
投資性不動產—房屋及建築物	-	15,459	15,459
預付租賃款	<u>110,489</u>	<u>16,863</u>	<u>127,352</u>
待出售處分群組總額	<u>\$ 438,808</u>	<u>\$ 44,297</u>	<u>\$ 483,105</u>
存入保證金	\$ 22,377	\$ -	\$ 22,377
預收款項	<u>223,765</u>	<u>407,717</u>	<u>631,482</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 246,142</u>	<u>\$ 407,717</u>	<u>\$ 653,859</u>

1. 聯合水泥之業務係歸屬於合併公司依部門報導目的劃分之水泥業務，並已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。

截至 107 年 12 月 31 日已預收部分價款 223,765 仟元，列入與待出售處分群組直接相關之負債。

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將相關資產分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

2. 合併公司於 107 年 6 月 26 日董事會同意授權子公司上海嘉環混凝土有限公司（以下簡稱「上海嘉環」）得配合上海市環境整治之土地儲備計畫，予以處分其位於上海徐匯區之濱江廠房及土

地使用權。上海嘉環並於 107 年 7 月 12 日董事會及股東會通過與收儲單位－上海市徐匯區土地儲備中心及上海徐匯濱江開發投資建設有限公司間之國有土地使用權收購儲備補償合同，補償合同已於 107 年 8 月完成合約之簽署，交付程序尚在進行中。處分標的相關之資產已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。

截至 107 年 12 月 31 日已預收價款 407,717 仟元，列入與待出售處分群組直接相關之負債。

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將相關資產分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

十五、其他金融資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流 動</u>		
保本收益型理財產品（註）	\$ 980,540	\$ 382,611
原始到期日超過3個月之定期存款		
款	<u>2,432,868</u>	<u>2,654,425</u>
	<u>\$ 3,413,408</u>	<u>\$ 3,037,036</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 21,353</u>	<u>\$ 18,781</u>

註：此項理財產品係不可提前贖回。

- (一) 保本收益型理財產品、原始到期日超過 3 個月之定期存款及受限制銀行存款原依 IAS39 分類為放款及應收款－其他金融資產，依 IFRS9 則分類為以攤銷後成本衡量－其他金融資產其重分類資訊，請參閱附註三。
- (二) 合併公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估其他金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。合併公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景預測，其他金融資產之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截

至 107 年 12 月 31 日，合併公司評估其他金融資產之預期信用損失率為 0%。

(三) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三七。

	107年12月31日	106年12月31日
<u>利率區間</u>		
保本收益型理財產品	3.15%~4.00%	2.95%~4.60%
原始到期日超過3個月之定期存款	0.63%~3.12%	0.63%~4.10%
受限制銀行存款	0.12%~1.065%	0.12%~1.065%

十六、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
			107年 12月31日	106年 12月31日	
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司 ("嘉泥建設")	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	49.87	49.87	—
"	嘉新國際股份有限公司 ("嘉新國際")	一般進出口貿易業務 (許可業務除外)	87.18	87.18	—
"	嘉新資產管理開發股份有限公司 ("嘉新資產")	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租售業；不動產買賣租賃等	100	100	—
"	嘉北國際股份有限公司 ("嘉北國際")	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	100	100	—
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	74.16	74.16	匯率風險
"	藍鈞股份有限公司 ("藍鈞")	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	100	100	—
"	雲嘉國際股份有限公司 ("雲嘉國際") (註1)	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	100	100	—
"	嘉和健康生活股份有限公司 ("嘉和") (註3)	管理顧問業	100	100	—
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新國際股份有限公司 ("嘉新國際")	一般進出口貿易業務 (許可業務除外)	10.41	10.41	—
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社 (註4)	不動產租賃業及管理顧問業等	100	100	匯率風險
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	匯率風險
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	24.18	24.18	匯率風險

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107年 12月31日	106年 12月31日	
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司 ("嘉昇建設")	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租售業	100	100	—
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	68	68	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Yonica Pte Ltd	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Yonica Pte Ltd	江蘇聯合水泥有限公司 (註2)	從事水泥製造及銷售業務	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Sparksvie Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparksvie Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	32	32	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司(註5及6)	從事營養健康諮詢業務	70	100	於106年7月14日新設成立 政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

註1：合併公司已於106年9月14日及107年3月16日分別增加投入資本182,000仟元及420,000仟元。

註2：於105年12月30日董事會決議辦理清算。請參閱附註十四停業單位。

註3：合併公司已於107年1月11日增加投入資本200,000仟元。

註 4：雲嘉國際股份有限公司已於 106 年 9 月 20 日及 107 年 3 月 26 日分別增加投入嘉新琉球開發合同會社資本日幣 650,000 仟元及 1,500,010 仟元。

註 5：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 106 年 7 月 14 日新設成立。嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司已於 106 年 8 月 25 日董事會決議取得上海嘉彭健康管理諮詢有限公司之 100% 股權，並投入資本人民幣 2,000 仟元，自此納入合併主體。

註 6：嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司於 107 年 9 月 21 日董事會決議處分上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 30% 股權予非關係人蘇州中化藥品工業有限公司，交易金額為 1,331 仟元，致持股比例由 100% 減少為 70%，並認列與非控制權益交易之資本公積變動數 538 仟元，請參閱附註三一。

合併公司各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	107年12月31日	106年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	50.13%	50.13%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ 53,777	\$ 48,540	\$ 1,801,487	\$ 1,699,587

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：

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 1,305,449	\$ 1,319,781
非流動資產	2,434,768	2,197,322
流動負債	(67,906)	(43,795)
非流動負債	(81,462)	(85,074)
權 益	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,388,234</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,789,362	\$ 1,688,647
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>1,801,487</u>	<u>1,699,587</u>
	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,388,234</u>
營業收入	<u>\$ 204,206</u>	<u>\$ 205,066</u>
本年度淨利	\$ 107,305	\$ 96,857
其他綜合損益	<u>52,109</u>	<u>70,531</u>
綜合損益總額	<u>\$ 159,414</u>	<u>\$ 167,388</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 53,528	\$ 48,317
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>53,777</u>	<u>48,540</u>
	<u>\$ 107,305</u>	<u>\$ 96,857</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 79,513	\$ 83,472
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>79,901</u>	<u>83,916</u>
	<u>\$ 159,414</u>	<u>\$ 167,388</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 194,513)	\$ 67,300
投資活動	(3,637)	431,430
籌資活動	(36,568)	(59,991)
淨現金（流出）流入	<u>(\$ 234,718)</u>	<u>\$ 438,739</u>
支付予非控制權益之股利		
嘉泥建設開發股份有限 公司	<u>\$ 34,873</u>	<u>\$ -</u>

十七、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
投資關聯企業	\$ 696,844	\$ 741,041
投資合資	<u>169,622</u>	<u>168,735</u>
	<u>\$ 866,466</u>	<u>\$ 909,776</u>

(一) 投資關聯企業

	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 423,215	\$ 444,624
個別不具重大之關聯企業	<u>273,629</u>	<u>296,417</u>
	<u>\$ 696,844</u>	<u>\$ 741,041</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例
	107年12月31日 106年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00% 40.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四二之附表九「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 709,288	\$ 708,737
非流動資產	1,923,998	2,040,753
流動負債	(505,167)	(569,635)
非流動負債	(1,070,080)	(1,068,295)
權 益	<u>\$ 1,058,039</u>	<u>\$ 1,111,560</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 444,624</u>
投資帳面金額	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 444,624</u>
	107年度	106年度
營業收入	\$ 621,933	\$ 538,324
本期淨損	(42,445)	(63,718)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 42,445)</u>	<u>(\$ 63,718)</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨損失		
失	(\$ 26,837)	(\$ 1,226)
其他綜合損益	2,335	13,650
綜合損益總額	(\$ 24,502)	\$ 12,424

107 及 106 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資合資

	107年12月31日	106年12月31日
個別不重大之合資		
江蘇聯合礦業	\$ 169,622	\$ 168,735

截至 107 年 12 月 31 日止，合資公司尚未開始營運。並且已於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算，相關說明請參閱附註三九。

上述合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四二之附表十一「大陸投資資訊」。

合併公司對上述合資皆採權益法衡量。

十八、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租賃改良物	其 他 設 備	建造中不動產	合 計
成 本								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,470	\$ 443	\$ 2,686,991	\$ 96,008	\$ 3,684,800	\$ 252,833	\$ 143,821	\$ 6,875,366
增 添	-	-	6,127	2,977	4,705	4,206	88,846	106,861
處 分	-	-	(1,586)	(17,585)	-	(11,130)	-	(30,301)
自投資性不動產轉入(附註十九)	1,012,044	-	-	-	-	-	90,602	1,102,646
淨兌換差額	(26,485)	(2)	(41,184)	(1,523)	(19,915)	(1,993)	(7,661)	(98,763)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 996,029	\$ 441	\$ 2,650,348	\$ 79,877	\$ 3,669,590	\$ 243,916	\$ 315,608	\$ 7,955,809
重估增值								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
累計折舊								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 159	\$ 1,831,149	\$ 56,494	\$ 1,614,124	\$ 194,244	\$ -	\$ 3,696,170
折舊費用	-	7	109,862	2,941	215,199	10,539	-	338,548
處 分	-	-	(1,189)	(16,125)	-	(11,034)	-	(28,348)
淨兌換差額	-	-	(26,116)	(837)	(7,857)	(1,122)	-	(35,932)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 166	\$ 1,913,706	\$ 42,473	\$ 1,821,466	\$ 192,627	\$ -	\$ 3,970,438
累計減損								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 619,059	\$ -	\$ 385,196	\$ 28,285	\$ 143,821	\$ 1,176,361
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	-
重 分 類	-	-	(50,593)	-	50,593	-	-	-
淨兌換差額	-	-	(10,632)	-	(5,773)	(577)	(2,932)	(19,914)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 557,834	\$ -	\$ 430,016	\$ 27,708	\$ 140,889	\$ 1,156,447
106 年 12 月 31 日淨額	\$ 996,029	\$ 275	\$ 2,013,320	\$ 37,891	\$ 1,418,108	\$ 23,938	\$ 174,719	\$ 2,852,330

(接次頁)

(承前頁)

	土 地	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	建 造 中 不 動 產	合 計
成 本								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 996,029	\$ 441	\$ 2,650,348	\$ 79,877	\$ 3,669,590	\$ 243,916	\$ 315,608	\$ 7,955,809
重分類 (附註十九)	(424)	(382)	-	-	(67,146)	-	-	(67,952)
107 年 1 月 1 日餘額 (重分類後)	995,605	59	2,650,348	79,877	3,602,444	243,916	315,608	7,887,857
增 添	-	-	1,815	4,762	9,628	23,493	944,674	984,372
處 分	-	-	(12,851)	(43,857)	-	(15,354)	-	(72,062)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(1,697,239)	-	(785,183)	(71,666)	-	(2,554,088)
淨兌換差額	52,224	-	25,503	(20)	12,719	1,089	24,279	115,794
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,047,829</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 967,576</u>	<u>\$ 40,762</u>	<u>\$ 2,839,608</u>	<u>\$ 181,478</u>	<u>\$ 1,284,561</u>	<u>\$ 6,361,873</u>
重估增值								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	25,503	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,406</u>
累計折舊								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 166	\$ 1,913,706	\$ 42,473	\$ 1,821,466	\$ 192,627	\$ -	\$ 3,970,438
重分類 (附註十九)	-	(166)	-	-	(23,988)	-	-	(24,154)
107 年 1 月 1 日餘額 (重分類後)	-	-	1,913,706	42,473	1,797,478	192,627	-	3,946,284
折舊費用	-	-	46,976	4,029	171,347	7,051	-	229,403
處 分	-	-	(4,300)	(17,900)	-	(13,967)	-	(36,167)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(1,109,240)	-	(444,865)	(38,317)	-	(1,592,422)
淨兌換差額	-	59	15,473	9	7,346	517	-	23,404
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 862,615</u>	<u>\$ 28,611</u>	<u>\$ 1,531,306</u>	<u>\$ 142,911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,570,502</u>
累計減損								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 557,834	\$ -	\$ 430,016	\$ 27,708	\$ 140,889	\$ 1,156,447
重分類 (附註十九)	-	-	-	-	(12,299)	-	-	(12,299)
107 年 1 月 1 日餘額 (重分類後)	-	-	557,834	-	417,717	27,708	140,889	1,144,148
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉減損損失 (附註二七)	-	-	(73,487)	-	(265,539)	-	-	(339,026)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(435,938)	-	-	(28,219)	-	(464,157)
淨兌換差額	-	-	7,807	-	432	511	(2,462)	6,288
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,216</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,427</u>	<u>\$ 347,253</u>
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 996,029</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 201,370</u>	<u>\$ 37,891</u>	<u>\$ 1,418,108</u>	<u>\$ 23,938</u>	<u>\$ 174,719</u>	<u>\$ 2,852,330</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,047,829</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,307</u>	<u>\$ 12,638</u>	<u>\$ 1,155,692</u>	<u>\$ 33,924</u>	<u>\$ 1,146,134</u>	<u>\$ 3,467,524</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎法按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：	
辦公樓	20 至 55 年
儲庫、機房	20 年
其 他	20 年
機器設備	2 至 20 年
運輸設備	2 至 10 年
租賃改良物：	
辦公樓	3 至 40 年
儲庫、機房	3 至 40 年
其 他	2 至 24 年
其他設備	3 至 16 年

聯合水泥於 107 年 5 月與江蘇金標營建設有限公司及句容台泥水泥有限公司分別簽訂出售設備合約，並以公允價值減處分成本決定此機器設備及其他設備之可回收金額 139,673 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年認列機器設備及其他設備減損損失回升利益 73,487 仟

元。相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含考量同類型設備之市場報價並考量耐用年數及經濟性殘值估計出售價值，屬第 3 等級公允價值衡量。前項處分交易，已於 107 年 8 月完成，並認列停業單位之其他利益及損失(11,980)仟元。

聯合水泥於 107 年 5 月與鎮江城市建設產業集團有限公司簽署土地使用權、房屋及構築物之收回補償及轉讓協議，合併公司採用專家之評價報告決定此土地使用權、房屋及構築物之可回收金額 1,023,951 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年認列減損損失回升利益 265,539 仟元。相關公允價值係以成本估算法決定，估算過程包含租賃改良物之重建成本、殘餘價格率、耐用年數及經濟性殘值，屬於第 3 等級公允價值衡量。

上述已簽訂處分協議之不動產、廠房及設備，因符合分類為待出售處分群組，因此依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十四。

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三七。

十九、投資性不動產

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不動產	合 計
<u>成 本</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,244,934		\$ 842,409	\$ 133,120	\$ 5,220,463
增 添	2,189		-	27,503	29,692
處 分	-	(12,912)	-	-	(12,912)
轉出至不動產、廠房及設備	(1,012,044)		-	(90,602)	(1,102,646)
淨兌換差額	(32,957)		(752)	(1,082)	(34,791)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,202,122</u>		<u>\$ 828,745</u>	<u>\$ 68,939</u>	<u>\$ 4,099,806</u>
<u>重估增值</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,855,337		\$ 171,281	\$ -	\$ 4,026,618
處 分	-	(953)	-	-	(953)
淨兌換差額	-		-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,855,337</u>		<u>\$ 170,328</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,025,665</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不動產	合 計
<u>累計折舊</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 531,824	\$ -	\$ 531,824
折舊費用		-	18,530	-	18,530
處 分		-	(10,079)	-	(10,079)
淨兌換差額		-	(348)	-	(348)
106 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 539,927	\$ -	\$ 539,927
<u>累計減損</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
淨兌換差額		-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
106 年 12 月 31 日淨額	\$	7,057,459	\$ 428,641	\$ 68,939	\$ 7,555,039
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	3,202,122	\$ 828,745	\$ 68,939	\$ 4,099,806
重分類 (附註三)		424	67,528	-	67,952
107 年 1 月 1 日餘額 (重分 類後)		3,202,546	896,273	68,939	4,167,758
增 添		-	2,359	52,158	54,517
處 分		-	(25,332)	(63,305)	(88,637)
轉出至待出售資產(附註十 四)		-	(35,224)	-	(35,224)
淨兌換差額		20,817	(1,300)	933	20,450
107 年 12 月 31 日餘額	\$	3,223,363	\$ 836,776	\$ 58,725	\$ 4,118,864
<u>重估增值</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	3,855,337	\$ 170,328	\$ -	\$ 4,025,665
本期處分	(	691)	(6,059)	-	(6,750)
淨兌換差額		-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$	3,854,646	\$ 164,269	\$ -	\$ 4,018,915
<u>累計折舊</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 539,927	\$ -	\$ 539,927
重分類 (附註三)		-	24,154	-	24,154
107 年 1 月 1 日餘額 (重分 類後)		-	564,081	-	564,081
折舊費用		-	19,417	-	19,417
本期處分		-	(28,560)	-	(28,560)
轉出至待出售資產(附註十 四)		-	(19,200)	-	(19,200)
淨兌換差額		-	(357)	-	(357)
107 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 535,381	\$ -	\$ 535,381

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
累計減損					
107年1月1日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
重分類(附註三)		-	12,299	-	12,299
107年1月1日餘額(重分 類後)		-	42,804	-	42,804
淨兌換差額		-	(355)	-	(355)
107年12月31日餘額	\$	-	\$ 42,449	\$ -	\$ 42,449
107年12月31日淨額	\$	7,078,009	\$ 423,215	\$ 58,725	\$ 7,559,949

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按5至60年之耐用年限計提折舊。

合併公司於107年6月26日由董事會授權上海嘉環與上海徐匯濱江開發投資建設有限公司簽署國有土地使用權、房屋及構建物收購儲備補償合同，因而依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十四。

合併公司之子公司將自有土地及建築物作營業租賃使用，故於107年1月1日從不動產、廠房及設備重分類為投資性不動產。

合併公司之投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採現金流量法，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率，評價所得公允價值如下：

	107年12月31日	106年12月31日
公允價值	\$15,157,521	\$14,972,418
折現率	8.22%	6.59%

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三七。

二十、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付貨款	\$ 152	\$ 1,522
預付稅款	87,517	15,610
預付租賃款(一及二)	578	11,432
預付租金	17,726	170
用品盤存	10,699	9,869
預付保證運量	42,917	25,092
其 他	10,475	9,246
	<u>\$ 170,064</u>	<u>\$ 72,941</u>
<u>非 流 動</u>		
長期預付款		
預付租賃款(一及二)	<u>\$ 14,809</u>	<u>\$ 143,953</u>
其他非流動資產		
礦區補償費(三)	\$ -	\$ -
預付設備款	6,645	5,330
催收款(附註十一)	-	-
其 他	4,677	2,369
	<u>\$ 11,322</u>	<u>\$ 7,699</u>

- (一) 預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權，合併公司已取得該土地使用權之證明。預付租賃款之抵押資訊，請參閱附註三七。
- (二) 本公司子公司江蘇聯合水泥有限公司及上海嘉環混凝土有限公司之預付租賃款於 107 年度轉列待出售非流動資產之資訊，請參閱附註十四。
- (三) 合併公司為取得採礦權所支付之礦區補償費，因考量近年環境保護意識抬頭及礦業法修正在即，致使未來開發有不確定性因素，合併公司 106 年扣除向第三方收取之轉讓補償金 20,000 仟元後全數提列減損，帳列其他利益及損失（附註二七）。

二一、借 款

(一) 短期借款

	107年12月31日	106年12月31日
擔保借款	\$ 33,000	\$ 124,407
無擔保借款	788,280	903,420
	<u>\$ 821,280</u>	<u>\$ 1,027,827</u>

1. 借款之利率於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 0.87%~1.07% 及 0.95%~8.00%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三七。

(二) 應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$ 305,000	\$ 110,000
減：應付短期票券折價	(<u>165</u>)	(<u>118</u>)
	<u>\$ 304,835</u>	<u>\$ 109,882</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

107年12月31日					
保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
大慶票券	\$ 142,000	(\$ 64)	\$ 141,936	1.04%	無
兆豐票券	100,000	(22)	99,978	1.02%	無
中華票券	<u>63,000</u>	(<u>79</u>)	<u>62,921</u>	1.04%	無
	<u>\$ 305,000</u>	(<u>\$ 165</u>)	<u>\$ 304,835</u>		

106年12月31日					
保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
大慶票券	<u>\$ 110,000</u>	(<u>\$ 118</u>)	<u>\$ 109,882</u>	1.04%	無

(三) 長期借款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 5,537,168	\$ 4,835,971
政府借款	916,229	602,672
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>155,640</u>	<u>453,181</u>
小計	6,609,037	5,891,824
減：列為一年內到期部分	(<u>519,000</u>)	(<u>706,268</u>)
長期借款	<u>\$ 6,090,037</u>	<u>\$ 5,185,556</u>

合併公司之借款包括：

	到 期 日	107年12月31日	106年12月31日
第一銀行中期擔保借款，自 103 年 11 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,000,000 仟元，本金自首次動撥日起第 24 個月屆滿起每半年為一期，分 10 期攤還本金。	110.11.28	\$ 600,000	\$ 800,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自 106 年 12 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,500,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿 24 個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	113.12.28	1,255,000	824,829
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自 104 年 3 月 2 日起為期 5 年，總額度為 600,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿 24 個月開始攤還，已於 106 年 8 月提前清償 288,000 仟元，餘額到期一次支付。	109.03.02	296,348	296,300
永豐銀行中期擔保借款，自 104 年 9 月 11 日起為期 5 年，總額度為 480,000 仟元，本金半數自第 3 年起，每半年分期償還本金，餘額到期一次支付。(已提前清償 319,924 仟元)	109.09.11	479,830	599,728
中國信託商業銀行中期擔保借款，自 104 年 12 月 23 日起為期 5 年，總額度為 1,031,250 仟元，分三期攤還本金，餘額到期一次支付。	109.12.23	920,000	920,000
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自 106 年 12 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,200,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿 24 個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	113.12.28	1,200,000	824,828
永豐銀行中期信用借款，自 107 年 5 月 28 日起為期 3 年，總額度為 300,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還。	110.05.28	100,000	-
彰化銀行中期擔保借款自 105 年 12 月 30 日起至 108 年 12 月 30 日為期 3 年，總額度為 500,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還，期滿得另訂新約。(已於 107 年 8 月全數清償本金)	108.12.30	-	300,000
第一銀行信用借款自 106 年 12 月 28 日起至 108 年 12 月 28 日為期 2 年，總額度為 680,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還。(已於 107 年 1 月全數清償本金)	108.12.28	-	180,000
第一銀行中期擔保借款自 107 年 8 月 20 日起至 112 年 8 月 20 日，總額度為 800,000 仟元，本次借款為期 5 年，本金自第 19 個月起分 8 期按月攤還本息。	112.08.20	500,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	到期日	107年12月31日	106年12月31日
日本沖繩振興開發金融公庫擔保借款自 106 年 12 月 20 日，為期 25 年。總額度為日幣 10,000,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金自首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金。	131.06.25	\$ 916,229	\$ 602,672
中國信託商業銀行中期信用借款，自 105 年 9 月 27 日起為期 3 年，總額度為日幣 595,000 仟元，本金到期一次償還。(已於 107 年 3 月全數清償本金)	108.09.27	-	157,199
中國信託商業銀行中期擔保借款，自 105 年 12 月 12 日起為期 2 年，於 107 年 7 月另簽補充協議展期 3 年，總額度為日幣 1,028,000 仟元，本金到期一次償還。	110.07.30	285,990	270,286
中國信託商業銀行中期信用借款，自 105 年 12 月 12 日起為期 2 年，於 107 年 7 月另簽補充協議展期 3 年，總額度為日幣 440,000 仟元，本金到期一次償還。(已於 107 年 7 月提前清償本金日幣 240,000 仟元)	110.07.30	<u>55,640</u>	<u>115,982</u>
銀行借款總額		<u>\$ 6,609,037</u>	<u>\$ 5,891,824</u>
利率區間		0.05%~1.49%	0.05%~1.73%

上述借款之抵質押品，請參閱附註三七。

二二、應付票據及應付帳款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 2,151</u>	<u>\$ 2,783</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 110,582</u>	<u>\$ 144,419</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二三、其他負債

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 90,967	\$ 73,647
應付設備及工程款	392,116	8,285
應付稅捐	44,934	28,013
應付利息	1,905	6,668
應付非控制權益股利		
(附註三二)	2	2
應付大樓管理費	12,769	12,090
應付勞務費	7,964	10,140
其 他	41,209	56,818
	<u>\$ 591,866</u>	<u>\$ 195,663</u>
預收款項		
預收貨款	\$ -	\$ 9,681
其 他	2,859	2,845
	<u>\$ 2,859</u>	<u>\$ 12,526</u>
其他負債		
代收 款	<u>\$ 1,246</u>	<u>\$ 655</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助 (附註三十)	<u>\$ 198,512</u>	<u>\$ 63,112</u>

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及設立於台灣地區之子公司所適用「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。

設立於大陸地區之子公司，依中華人民共和國政府管理退休金計畫所提撥之養老保險費，屬於確定提撥退休辦法。

依上述相關規定，合併公司於 107 及 106 年度於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為 9,143 仟元及 8,368 仟元。

(二) 確定福利計畫

合併公司中依我國「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 2% 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之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 133,458)	(\$ 138,810)
計畫資產公允價值	<u>120,838</u>	<u>118,957</u>
提撥短絀	(<u>12,620</u>)	(<u>19,853</u>)
確定福利負債	(\$ <u>12,620</u>)	(\$ <u>19,853</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 (資產)
106 年 1 月 1 日	\$ 140,891	(\$ 97,380)	\$ 43,511
服務成本			
當期服務成本	5,554	-	5,554
利息費用 (收入)	<u>1,666</u>	(<u>1,147</u>)	<u>519</u>
認列於損益	<u>7,220</u>	(<u>1,147</u>)	<u>6,073</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	84	84
精算 (利益) 損失— 人口統計假設變動	8	-	8
精算 (利益) 損失— 財務假設變動	1,039	-	1,039
精算 (利益) 損失— 經驗調整	<u>97</u>	<u>-</u>	<u>97</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,144</u>	<u>84</u>	<u>1,228</u>

(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 (資產)
福利支付	(\$ 10,445)	\$ 6,522	(\$ 3,923)
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(27,036)</u>	<u>(27,036)</u>
106 年 12 月 31 日	138,810	(118,957)	19,853
服務成本			
當期服務成本	1,993	-	1,993
利息費用 (收入)	<u>1,528</u>	<u>(1,350)</u>	<u>178</u>
認列於損益	<u>3,521</u>	<u>(1,350)</u>	<u>2,171</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	(3,323)	(3,323)
精算 (利益) 損失— 人口統計假設變動	-	-	-
精算 (利益) 損失— 財務假設變動	1,443	-	1,443
精算 (利益) 損失— 經驗調整	<u>1,444</u>	<u>-</u>	<u>1,444</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,887</u>	<u>(3,323)</u>	<u>(436)</u>
福利支付	(11,760)	11,760	-
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(8,968)</u>	<u>(8,968)</u>
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 133,458</u>	<u>(\$ 120,838)</u>	<u>\$ 12,620</u>

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：

精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	0.875%~1.00%	1.00%~1.125%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,860)	(\$ 2,954)
減少 0.25%	\$ 3,161	\$ 3,060
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,884	\$ 1,624
減少 0.25%	(\$ 2,802)	(\$ 1,571)

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。

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 5,397	\$ 5,588
確定福利義務平均到期期間	6.5~10.1年	7~10.4年

二五、權益

(一) 股本

普通股

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000
額定股本	\$15,000,000	\$15,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	774,781	774,781
已發行股本	\$ 7,747,805	\$ 7,747,805

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。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<u>僅得用以彌補虧損(1)</u>		
—庫藏股票交易	\$ 701,273	\$ 641,486
—股東逾時未領取股利	2,113	675
<u>得以彌補虧損發放現金或撥充資本</u>		
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額(2)	545	7
期末餘額	<u>\$ 703,931</u>	<u>\$ 642,168</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(2) 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。

107 及 106 年度本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為 59,787 仟元及 23,914 仟元。

(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，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，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。本公司章程之規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七之(六)員工酬勞及董事酬勞。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。法定盈餘公積得用以彌

補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 107 年 6 月 21 日及 106 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
提列法定盈餘公積	\$ 89,520	\$ 2,489	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	(105,522)	(1,056,762)	-	-
現金股利	387,390	154,956	0.5	0.2

105 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(1,056,762)仟元，係依金管證發字第 1010012865 號函規定針對 105 年度其他權益減項數額迴轉(1,151,227)仟元及提列 94,465 仟元金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積。

106 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(105,522)仟元，係依金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積，於嗣後市價回升，得依持股比例迴轉特別盈餘公積。

本公司 108 年 3 月 27 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ -
現金股利	771,781	1

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

本公司及子公司盈餘係依據各公司章程等規定予以分配，並無受契約限制之情形。

(四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉或處分、重分類相關資產時迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括(1)依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘(2)依金管會證發字第 1010047490 號函規定提列，依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積，嗣後得就市價回升部分迴轉。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管 會證發字第 1010012865 號 令規定		
—投資性不動產重估增值	1,881,505	1,881,505
—國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	168,790	168,790
依金管會證發字第 1010047490 號令規定提列 (子公司持有母公司股票 市價低於帳面金額)	<u>-</u> <u>\$ 2,346,051</u>	<u>105,522</u> <u>\$ 2,451,573</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年度	106年度
期初餘額	<u>(\$ 233,797)</u>	<u>\$ 202,251</u>
稅率變動	2,349	-
當年度產生		

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
國外營運機構之 換算差額	\$ 5,277	(\$ 549,819)
國外營運機構之 換算差額所產生 之相關所得稅	(<u>664</u>)	<u>113,771</u>
本年度其他綜合損益	<u>6,962</u>	(<u>436,048</u>)
期末餘額	<u>(\$ 226,835)</u>	<u>(\$ 233,797)</u>

2. 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

	107年度
期初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>1,633,454</u>
期初餘額 (IFRS 9)	<u>1,633,454</u>
當年度產生	
未實現損益	
權益工具	671,599
相關所得稅	2,117
採權益法之關聯企業其他綜合損益之 份額	<u>2,244</u>
本年度其他綜合損益	<u>675,960</u>
期末餘額	<u>\$ 2,309,414</u>

3. 備供出售金融資產未實現損益

	106年度
期初餘額	(\$ <u>1,649,851</u>)
當年度產生	
未實現損益	3,089,469
相關所得稅	(<u>21,646</u>)
採用權益法之關聯企業備供出售金融 資產未實現損益之份額	<u>12,609</u>
本年度其他綜合損益	<u>3,080,432</u>
期末餘額	<u>\$ 1,430,581</u>

(六) 非控制權益

	107年度	106年度
期初餘額	\$ 1,749,054	\$ 1,709,477
追溯適用之影響數	<u>61,652</u>	<u>-</u>
重編後期初餘額	1,810,706	1,709,477
本年度淨利	69,368	82,111
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(678)	(19,798)
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額相關		
所得稅	506	2,662
備供出售金融資產		
未實現損益	-	98,048
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	24,222	-
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之金融		
資產未實現損益相關		
所得稅	2,128	-
採權益法之關聯企業備		
供出售金融資產未實		
現損益之份額	-	1,041
採權益法之關聯企業透		
過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產未實現損益之份額	91	-
確定福利精算損益	71	230
精算利益相關所得稅	295	(39)
處分子公司部分權益	793	-
股東逾時未領取之股利		
調整資本公積	34	56
發放現金股利	(38,424)	(3,553)
發放非現金股利	-	(121,181)
子公司現金增資	<u>30,895</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 1,900,007</u>	<u>\$ 1,749,054</u>

(七) 庫藏股票

收 回 原 因	買 回 (仟 股)	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 (仟 股)	合 計 (仟 股)
106 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期減少	-	-	-
106 年 12 月 31 日 股 數	-	131,226	131,226
107 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期增加	2,714	-	2,714
107 年 12 月 31 日 股 數	2,714	131,226	133,940

本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第 28 條之 2 第 1 項第 1 款及金融監督管理委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

本公司經第 417 次董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 9 元至 18 元之間，以新台幣 54,000 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 3,000 仟股。

截至 107 年 12 月 31 日，本公司已買回庫藏股 2,714 仟股，買回成本 37,118 仟元。本公司另於 108 年 1 月 11 日買回庫藏股 286 仟股。期後已全數收購預定買回股數 3,000 仟股，買回金額共計 41,073 仟元。

子公司於 90 年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	市 價
107 年 12 月 31 日			
直接投資公司			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 26,151
嘉新國際	127,371	1,118,577	1,600,092
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,626,243</u>

(接次頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	市 價
<u>106年12月31日</u>			
直接投資公司			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 25,670
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,570,679</u>
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,596,349</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二六、收 入

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

合併公司主要營業收入係來自於水泥銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。

租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，合併公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入及應收帳款。

勞務收入

合併公司為配合港口水泥儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(二) 合約餘額

	107年度
應收票據及應收帳款（附註十一）	<u>\$ 299,705</u>
應收帳款—關係人（附註三六）	<u>\$ 5,843</u>
合約負債—流動	<u>\$ 7,191</u>

年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額為 9,681 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四三。

二七、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	107年度	106年度
租金收入	\$ 22,263	\$ 22,977
利息收入	90,014	69,368
股利收入	455,528	137,788
其他	294,335	56,977
減：屬停業部門（附註十四）	(254,841)	(22,065)
	<u>\$ 607,299</u>	<u>\$ 265,045</u>

(二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備（損失）利益	(\$ 20,961)	\$ 468
處分投資性不動產損失	(65,044)	(3,786)
處分待出售非流動資產損失	(10,428)	-
處分備供出售金融資產利益（損失）	-	1,257,475
淨外幣兌換利益（損失）(七)	69,266	(122,818)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	66,846	90,630
以成本衡量之金融資產減損損失（附註十）	-	(9,872)
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	339,026	-
礦區補償費減損損失（附註二十）	-	(50,293)
其他	(6,429)	(6,062)
減：屬停業部門（附註十四）	(321,478)	2,945
	<u>\$ 50,798</u>	<u>\$ 1,158,687</u>

(三) 財務成本

	107年度	106年度
利息費用	\$ 89,599	\$ 101,000
減：屬停業部門（附註十四）	(2,883)	(7,925)
	<u>\$ 86,716</u>	<u>\$ 93,075</u>

利息資本化相關資訊如下：

	107年度	106年度
利息資本化金額	\$ 19,426	\$ 11,839
利息資本化利率	0.05%~1.80%	0.05%~1.72%

(四) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	\$ 229,403	\$ 338,548
投資性不動產	19,417	18,530
減：屬停業部門	(59,728)	(101,936)
	<u>\$ 189,092</u>	<u>\$ 255,142</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 180,600	\$ 245,080
營業費用	68,220	111,998
減：屬停業部門	(59,728)	(101,936)
	<u>\$ 189,092</u>	<u>\$ 255,142</u>

(五) 員工福利費用

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 268,727	\$ 241,253
退職後福利（附註二四）		
確定提撥計畫	9,143	8,368
確定福利計畫	2,171	6,073
其他員工福利	20,577	27,680
減：屬停業部門	(7,662)	(15,036)
員工福利費用合計	<u>\$ 292,956</u>	<u>\$ 268,338</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 44,674	\$ 54,417
營業費用	255,944	228,957
減：屬停業部門	(7,662)	(15,036)
	<u>\$ 292,956</u>	<u>\$ 268,338</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.01% 至 3% 及不逾 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 27 日及 107 年 3 月 28 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度	106年度
員工酬勞	1.23%	0.97%
董事酬勞	1.23%	1.25%

金 額

	107年度				106年度			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$	9,750	\$	-	\$	9,553	\$	-
董事酬勞		9,750		-		12,310		-

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。

106 及 105 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	107年度	106年度
外幣兌換利益總額	\$ 161,864	\$ 50,171
外幣兌換損失總額	(92,598)	(172,989)
淨利益（損失）	<u>\$ 69,266</u>	<u>(\$ 122,818)</u>

二八、繼續營業單位所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理準則」之規定，本公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以本公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。

本公司納入申報營利事業所得稅之個體包括嘉新資產管理開發股份有限公司，合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為合理降低集團稅負，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	107年度	106年度
當期所得稅		
本期年度產生者	\$ 19,015	\$ 26,378
未分配盈餘加徵	65,181	8,514
以前年度之調整	(5,379)	-
	78,817	34,892
遞延所得稅		
本年度產生者	95,505	69,342
稅率變動	(1,039)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 173,283</u>	<u>\$ 104,234</u>

會計所得與所得稅費用／平均有效稅率之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 427,880</u>	<u>\$ 1,235,940</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用(107及106年		
度分別採20%及17%)	\$ 85,576	\$ 210,109
稅上不可減除之費損	7,420	4,130
免稅所得	(123,478)	(32,715)
基本稅額應納差額	1,221	-
未分配盈餘加徵	65,181	8,514
未認列之虧損扣抵	3,975	7,946
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	(215)	(5,887)
未認列之可減除暫時性差異	(85,784)	(53,283)
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	225,805	(34,580)
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(5,379)	-
稅率變動	(1,039)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 173,283</u>	<u>\$ 104,234</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故本公司 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
—確定福利計畫再衡量	\$ 1,620	\$ -
—國外營運機構換算	2,349	-
本年度產生		
—國外營運機構換算	(158)	116,433
—備供出售金融資產未實現損益	-	(21,646)
—透過其他綜合綜合損益按公允價值衡量之金融資產實現損益相關所得稅	4,245	-
—確定福利之精算損益	103	209
	<u>\$ 8,159</u>	<u>\$ 94,996</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 5,427</u>	<u>\$ 5,547</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 57,942</u>	<u>\$ 56,753</u>

(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：

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,489	\$ 233	\$ -	\$ -	\$ 1,722
金融資產評價損益	3,524	(3,354)	-	-	170
依權益法認列之淨投資利得	160	1,952	-	-	2,112
費用資本化	9	(4)	-	-	5
未實現兌換損益	17,233	(15,979)	-	-	1,254
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	60	5,954	-	-	6,014
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產	-	-	4,245	-	4,245
營業收入及成本遞延 數淨額	121	(121)	-	-	-
減損損失	3,922	(1,130)	-	-	2,792
國外營運機構兌換差 額	30,927	-	5,924	-	36,851
退休金超限數	49,137	8,245	-	-	57,382
應付休假給付	529	55	-	-	584
確定福利退休計畫	10,327	-	2,270	-	12,597
其 他	2,855	645	-	-	3,500
	<u>\$ 120,293</u>	<u>(\$ 3,504)</u>	<u>\$ 12,439</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 129,228</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
依權益法認列之淨投資利得	\$ 91,103	\$ 83,425	\$ -	\$ -	\$ 174,528
金融資產評價損益	4,420	(4,420)	-	-	-
金融資產未實現兌換 損益	112	11,847	-	-	11,959
營業收入及成本遞延 數淨額	-	94	-	-	94
國外營運機構兌換差 額	229	-	3,733	-	3,962
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,178	59	547	-	3,784
其 他	98	(43)	-	-	55
	<u>\$ 1,308,925</u>	<u>\$ 90,962</u>	<u>\$ 4,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,404,167</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,680	(\$ 191)	\$ -	\$ -	\$ 1,489
金融資產評價損益	6,029	(2,505)	-	-	3,524
依權益法認列之淨					
投資利得	124	36	-	-	160
費用資本化	84	(75)	-	-	9
未實現兌換損益	6,476	10,757	-	-	17,233
透過損益按公允價					
值衡量之金融資					
產	537	(477)	-	-	60
備供出售金融資產	17,226	-	(17,226)	-	-
營業收入及成本遞					
延數淨額	43	78	-	-	121
減損損失	5,471	(1,549)	-	-	3,922
國外營運機構兌換					
差額	-	-	30,927	-	30,927
退休金超限數	53,171	(4,034)	-	-	49,137
應付休假給付	560	(31)	-	-	529
確定福利退休計畫	10,157	-	170	-	10,327
其 他	2,700	155	-	-	2,855
	<u>\$ 104,258</u>	<u>\$ 2,164</u>	<u>\$ 13,871</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,293</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
依權益法認列之淨					
投資利得	\$ 18,408	\$ 72,695	\$ -	\$ -	\$ 91,103
金融資產未實現兌					
換損益	1,249	(1,137)	-	-	112
備供出售金融資產	-	-	4,420	-	4,420
國外營運機構兌換					
差額	85,735	-	(85,506)	-	229
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,217	-	(39)	-	3,178
其 他	150	(52)	-	-	98
	<u>\$ 1,318,544</u>	<u>\$ 71,506</u>	<u>(\$ 81,125)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,308,925</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	107年12月31日	106年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
107 年度到期	\$ 129,216	133,146
108 年度到期	151,154	156,727
109 年度到期	424,553	432,103
110 年度到期	353,675	359,964
111 年度到期	241,611	213,067
112 年度到期	126,165	382

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
113 年度到期	\$ 195	\$ 195
114 年度到期	55,461	55,574
115 年度到期	17,190	17,238
116 年度到期	23,342	25,790
117 年度到期	24,241	-
	<u>\$ 1,546,803</u>	<u>\$ 1,394,186</u>
可減除暫時性差異		
以成本衡量之金融商品跌價損失	\$ 185,546	\$ 185,546
非金融資產減損損失	56,795	169,721
採用權益法之子公司及關聯企業之損益份額	393,843	372,752
不動產、廠房及設備減損損失	152,101	949,218
退休金費用超限	4,616	5,446
備抵損失／呆帳	142,797	306,647
遞延出售資產利益	321,406	-
投資性不動產減損損失	30,505	30,505
攤銷費用財稅差異	14,959	22,249
其他	192	192
	<u>\$ 1,302,760</u>	<u>\$ 2,042,276</u>

(六) 所得稅核定情形

1. 本公司及本國合併子公司嘉新資產、藍鈞、嘉泥建設、嘉新國際及嘉北國際營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 105 年度，雲嘉國際、嘉昇建設及嘉和健康營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 106 年度。除前述外，本公司及上述子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。
2. 其餘設立於海外子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。

二九、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.29	\$ 1.63
來自停業單位	0.80	(0.24)
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.29	\$ 1.63
來自停業單位	0.80	(0.24)
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</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：

本期淨利（損）

	107年度	106年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 699,755	\$ 895,198
減：用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位盈餘（虧損）	<u>514,526</u>	<u>(154,397)</u>
用以計算繼續營業單位基本每股盈餘之盈餘	185,229	1,049,595
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 185,229</u>	<u>\$ 1,049,595</u>

股 數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	643,347	643,555
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>917</u>	<u>745</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>644,264</u>	<u>644,300</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀

釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制性資料：

	107年度	106年度
本期淨利	<u>\$ 759,542</u>	<u>\$ 919,112</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>

三十、政府補助

(一) 合併公司於 106 年度因資源綜合利用項目及淘汰落後產能項目之政府補助為 1,847 仟元，該等金額已包含於其他收入項下。

(二) 合併公司為籌措興建沖繩國際通飯店工程之資金，向日本沖繩振興開發金融公庫申請貸款，額度日幣 100 億，該借款為期 25 年，本金自首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金。截至 107 年 12 月 31 日共計動撥日幣 3,962,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 3,248,438 仟元，107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日取得金額與借款公允價值間之差額分別為日幣 713,562 仟元及日幣 238,879 仟元（換算新台幣分別為 198,512 仟元及 63,112 仟元）為政府低利借款補助，並認列為遞延收入。該遞延收入於飯店興建工程完畢後，隨折舊費用攤提時逐步轉列其他收入。

三一、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年 9 月 21 日處分其對上海嘉彭健康管理諮詢有限公司（以下簡稱“上海嘉彭”）子公司 30% 之持股，致持股比例由 100% 下降為 70%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	上 海 嘉 彭
收取之現金對價	\$ 1,331
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應（轉入）非控 制權益之金額	(793)
權益交易差額	\$ 538
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際處分子公司股 權價格與帳面價值差額	\$ 538

三二、非現金交易

(一) 非現金交易

合併公司於 107 及 106 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，應付設備款－不動產、廠房及設備分別為 390,773 仟元及 8,184 仟元。應付設備款－投資性不動產分別為 1,343 仟元及 101 仟元。
2. 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，已宣告尚未發放之應付非控制權益股利分別為 2 仟元及 2 仟元。
3. 合併公司於 106 年 11 月 16 日以帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產之台泥國際普通股交換台泥所發行之普通股。（參閱附註九）
4. 合併公司於 106 年 12 月 28 日取得子公司 Chia Hsin Pacific Limited 以非現金股利分配之台泥普通股，帳列備供出售金融資產－非流動。

(二) 來自籌資活動之負債變動

107 年

	107年1月1日	現金流量	非現金之變動 重分類至待 出售處分群組	匯率變動	107年12月31日
短期借款	\$ 1,027,827	(\$ 209,642)	\$ -	\$ 3,095	\$ 821,280
應付短期票券	109,882	194,953	-	-	304,835
長期借款	5,891,824	655,526	-	61,687	6,609,037
存入保證金	191,999	28,508	(22,377)	(316)	197,814
	<u>\$ 7,221,532</u>	<u>\$ 669,345</u>	<u>(\$ 22,377)</u>	<u>\$ 64,466</u>	<u>\$ 7,932,966</u>

三三、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

營業租賃係承租房屋、運輸設備及土地，租賃期間為 1 至 40 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 233,163	\$ 204,651
超過 1 年但不超過 5 年	721,097	409,673
超過 5 年	<u>1,657,729</u>	<u>1,581,562</u>
	<u>\$ 2,611,989</u>	<u>\$ 2,195,886</u>

(二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之房屋建築物之部分空間及投資性不動產，所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。於租賃期間終止時，承租人對該租賃標的並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 450,775	\$ 443,139
超過 1 年但不超過 5 年	915,302	468,109
超過 5 年	<u>521,942</u>	<u>568,329</u>
	<u>\$ 1,888,019</u>	<u>\$ 1,479,577</u>

三四、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於最近年度並無變化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

三五、金融工具

(一) 公允價值資訊－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

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 1,029,276	\$ -	\$ -	\$ 1,029,276
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	358,208	-	-	358,208
基金受益憑證	-	472,794	-	472,794
合 計	<u>\$ 1,387,484</u>	<u>\$ 472,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,860,278</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 9,818,304	\$ -	\$ -	\$ 9,818,304
國內未上市(櫃)有價證券				
－權益投資	-	-	900,020	900,020
國外未上市(櫃)有價證券				
－權益投資	-	-	39,484	39,484
合 計	<u>\$ 9,818,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 939,504</u>	<u>\$ 10,757,808</u>

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 432,607	\$ -	\$ -	\$ 432,607
基金受益憑證	74,541	-	-	74,541
合 計	<u>\$ 507,148</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 507,148</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 9,520,452	\$ -	\$ -	\$ 9,520,452
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	247,226	-	-	247,226
合 計	<u>\$ 9,767,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,767,678</u>

合併公司於 107 年第 1 季重新評估封閉型基金受益憑證之買賣價差及交易量以判斷是否為活絡市場報價，因此合併公司將基金受益憑證之公允價值衡量等級分類至第 2 等級。

106 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. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年度

		透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產 權益工具
金	融	權
資	產	益
期	初	工
餘	額	具
期初餘額 (IAS 39)		\$ -
追溯適用 IFRS9 之影響數		855,239
期初餘額 (IFRS 9)		855,239
購 買		35,502
認列於其他綜合損益		48,763
期末餘額		<u>\$ 939,504</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值。107 年 12 月 31 日其流動性折價為 10.59%~36.46%。

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

公允價值係以評價技術或以參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括資產負債表日之可取得市場資訊運用模型計算而得。

(三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 507,148
強制透過損益按公允價值衡量	1,860,278	-
放款及應收款（註1）	-	5,331,338
備供出售金融資產（註2）	-	10,098,605
按攤銷後成本衡量之金融資產（註3）	5,965,505	-
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	10,757,808	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註4）	8,591,513	7,493,662

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收票據－關係人、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售金融資產及按成本衡量之金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付薪金及獎金與應付稅捐）、一年內到期之長期借款、長期借款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

合併公司主要金融工具包括權益、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內

部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務部門定期向管理階層報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策的執行，以減輕風險之暴險。

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外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

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) 匯率風險

合併公司所從事外幣之交易會因市場匯率波動而存有匯率之暴險。針對匯率風險之管理，合併公司之專責單位會定期檢視受匯率影響之資產負債部位，並作適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故合併公司並未對其進行避險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註四十。

敏感度分析

合併公司主要受到港幣、歐元、美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當各攸關外幣對合併公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對合併各公司之功能性貨幣升值

5%時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對合併各公司之功能性貨幣貶值5%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 57,679	\$ 85,064	\$ 6,048	\$ 14,535

	歐元貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 11,434	\$ 7,640	\$ 28,896	\$ 15,852

合併公司對本期匯率敏感度波動，主係因以歐元及日幣計價之金融資產增加及美金及港幣計價之金融資產減少所致。

(2) 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：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 3,594,768	\$ 3,823,248
—金融負債	1,682,345	1,653,961
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,734,391	1,111,305
—金融負債	6,052,807	5,375,572

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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 25 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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 107 及 106 年度之稅前淨利將分別減少／增加 10,796 仟元及 10,661 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率之銀行借款增加。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有上市櫃權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險，該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。

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（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 10,413 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 11,636 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 8,190 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 95,942 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,812 仟元。106 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 4,806 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,259 仟元。106 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 92,871 仟元。

合併公司本年度對價格風險之敏感度上升主因本期新增權益證券投資及持有價格回升。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證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及因提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之金融機構及公司組織進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，且每年定期由專責單位監控交易對方之信用暴險程度及審核交易對方之信用額度，因此不預期有重大之信用風險。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前十大客戶，截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為 74%及 66%。

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。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

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及約當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107年及106年12月31日止，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) 非衍生金融負債之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。

107年12月31日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 ~ 3 個 月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 133,819	\$ 499,160	\$ 45,538	\$ 109,128	\$ 68,716
固定利率工具	766,857	91	275	109,369	829,717
浮動利率工具	367,033	73,377	517,938	5,364,672	-
	<u>\$1,267,709</u>	<u>\$ 572,628</u>	<u>\$ 563,751</u>	<u>\$5,583,169</u>	<u>\$ 898,433</u>

106年12月31日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 ~ 3 個 月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 98,134	\$ 87,210	\$ 170,427	\$ 48,257	\$ 60,101
固定利率工具	948,185	55	250	178,757	427,659
浮動利率工具	93,043	182,888	704,681	3,089,529	1,696,517
	<u>\$1,139,362</u>	<u>\$ 270,153</u>	<u>\$ 875,358</u>	<u>\$3,316,543</u>	<u>\$2,184,277</u>

(2) 融資額度

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
－已動用金額	\$ 1,248,920	\$ 1,466,867
－未動用金額	<u>5,704,040</u>	<u>5,799,100</u>
	<u>\$ 6,952,960</u>	<u>\$ 7,265,967</u>
有擔保銀行額度		
－已動用金額	\$ 6,672,618	\$ 5,628,189
－未動用金額	<u>3,099,022</u>	<u>4,628,966</u>
	<u>\$ 9,771,640</u>	<u>\$ 10,257,155</u>

(四) 重分類資訊

106 年度 (適用 IAS39)

合併公司於 97 年 7 月 1 日將金融資產重分類，重分類日之公允價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－持有供交易	\$ 482,806	\$ -
備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>482,806</u>
	<u>\$ 482,806</u>	<u>\$ 482,806</u>

97 年第 3 季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，合併公司因不擬於短期內出售上表所列之持有供交易金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產之帳面金額及公允價值如下：

	106年12月31日	
	帳 面 金 額	公 允 價 值
備供出售金融資產	<u>\$ 223,174</u>	<u>\$ 223,174</u>

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於 106 年度認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	106年度	
	認 列 利 益 (損 失) 金 額	依原類別衡量而須 認列之擬制性利益 (損 失)
備供出售金融資產	\$ -	\$ 23,074

三六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事
佐佑投資股份有限公司	關聯企業
雲風股份有限公司	實質關係人
松佐投資股份有限公司	實質關係人
鎮江嘉新運輸有限公司	實質關係人
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
上海長新船務有限公司	關聯企業
台灣通運倉儲股份有限公司	本公司為該公司之最終母公司董事
句容台泥水泥有限公司	本公司為該公司之最終母公司董事

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
租賃收入	關聯企業	\$ 1,117	\$ 1,117
	本公司為該公司之最終母 公司董事	202	-
	實質關係人	816	1,744
		<u>\$ 2,135</u>	<u>\$ 2,861</u>
勞務收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公 司	\$ 25,963	\$ 8,616
	實質關係人	58	116
		<u>\$ 26,021</u>	<u>\$ 8,732</u>

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室、船舶及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月或按季收取。

合併公司提供水泥倉儲服務予關係人，倉儲服務收入內容係由雙方協議決定，按月收取。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
進 貨	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 421,084</u>	<u>\$ 359,792</u>

合併公司係參酌一般市場行情向關係人進貨，付款條件與一般供應商無重大差異，付款期間為進貨後 60 天。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
租賃成本	實質關係人	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 1,200</u>

合併公司支付實質關係人船舶管理費用，合約內容係由雙方協議決定，費用按季支付。

(四) 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	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 6	\$ 7
	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	5,833	4,721
	實質關係人	<u>4</u>	<u>4</u>
		<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,732</u>
其他應收款	關聯企業	<u>\$ 8,535</u>	<u>\$ 8,687</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。107 及 106 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含對關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限公司	<u>\$ 89,849</u>	<u>\$ 30,925</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
其他應收款	關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L	<u>\$ 149,600</u>	<u>\$ 151,173</u>
其他應收款－ 應收利息	關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L	<u>\$ 1,486</u>	<u>\$ 1,439</u>

合併公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。107及 106 年度對關係人放款皆為無擔保放款，相關利息收入分別為 2,332 仟元及 2,528 仟元。

(七) 向關係人出售資產

關 係 人 類 別 / 名 稱	出 售 價 款	處 分 損 益
	107年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
本公司為該公司之最終母公 司董事 句容台泥水泥有限公司	<u>\$ 36,537</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 107 年 8 月將轉列到待處分群組之備品備件售予句容台泥水泥有限公司。

(八) 其 他

1. 帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
存入保證金	實質關係人	\$ 168	\$ 4,723
	關聯企業	372	372
	本公司為該公司之董 事	<u>423</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 963</u>	<u>\$ 5,095</u>

2. 合併公司於 106 年 11 月 16 日以換股方式取得台灣水泥 205,244,975 股，相關交易說明，請參閱附註九。
3. 台灣水泥已於 107 年 6 月 22 日股東會通過分派每股現金股利 1.5 元及股票股利 1.0 元，合併公司因持有台灣水泥獲配現金股利 404,156 仟元及 26,943,747 股。

(九) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	107年12月31日		106年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
關聯企業	<u>\$ 422,400</u>	<u>\$ 447,600</u>	<u>\$ 426,840</u>	<u>\$ 447,600</u>

(十) 主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年度	106年度
短期員工福利	<u>\$ 24,671</u>	<u>\$ 18,866</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。

三七、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	107年12月31日	106年12月31日
其他金融資產－非流動	\$ 21,353	\$ 18,781
以成本衡量金融資產	-	44,293
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產－非流動	120,857	-
不動產、廠房及設備淨額	<u>1,037,783</u>	<u>985,558</u>
土地－重估後金額	1,037,783	985,558
投資性不動產淨額	<u>3,972,487</u>	<u>3,911,810</u>
土地－重估後金額	3,755,547	3,690,352
房屋及建築－重估後淨額	216,940	221,458
預付租賃款－非流動	-	34,185
	<u>\$ 5,152,480</u>	<u>\$ 4,994,627</u>

三八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

- (一) 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 162,997 仟元及 168,323 仟元。
- (二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	107年12月31日	106年12月31日
未完工程	<u>\$ 3,419,437</u>	<u>\$ 3,767,816</u>
其 他	<u>\$ 210</u>	<u>\$ -</u>

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含日本琉球國際通開發案之合約承諾負債分別計 3,357,787 仟元及 3,349,516 仟元。

三九、重大之期後事項

- (一) 本公司董事會於 108 年 2 月 20 日決議通過出售所持有之嘉泥建設開發股份有限公司（以下簡稱「嘉泥建設」）4,300 仟股權予策略投資者，出售股權後，持股比例由 49% 下降約為 43%，並自考量嘉泥建設其他股東間之聯合協議後，合併公司對嘉泥建設喪失控制力。並變更為非合併財務報告之編制主體。
- (二) 合併公司之轉投資公司江蘇聯合礦業有限公司，因江蘇聯合水泥有限公司已自 105 年 12 月 30 日起辦理解散清算，而江蘇聯合礦業有限公司當初作為其備用礦已無實質意義；另因當地環保政策及法令日趨嚴格及鎮江市政府對都市計畫另有規劃，致使公司迄今無法取得採礦許可與開展營業，後續幾乎沒有開採的可能性，故合併公司於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算。

四十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

107 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 34,852	30.715 (美金：新台幣)	\$ 1,070,488
美金	1,499	1.3628 (美金：新加坡幣)	46,033
美金	1,207	110.4062 (美金：日幣)	37,065
人民幣	1,907	0.1986 (人民幣：新加坡幣)	8,534
港幣	30,843	3.9216 (港幣：新台幣)	120,954
歐元	6,497	35.2 (歐元：新台幣)	228,688
日幣	2,077,384	0.2782 (日幣：新台幣)	577,928
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	12,023	35.2 (歐元：新台幣)	423,215
人民幣	46,568	0.1986 (人民幣：新加坡幣)	208,404
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	15,393	30.715 (美金：新台幣)	472,794
港幣	91,343	3.9216 (港幣：新台幣)	358,208

106 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 53,794	29.76 (美金：新台幣)	\$ 1,600,909
美金	1,526	1.3375 (美金：新加坡幣)	45,404
美金	1,847	112.6419 (美金：日幣)	54,958
人民幣	567	4.5549 (人民幣：新台幣)	2,584
人民幣	1,907	0.2047 (人民幣：新加坡幣)	8,686
港幣	71,895	3.8093 (港幣：新台幣)	273,869
港幣	4,417	0.128 (港幣：美金)	16,825
歐元	4,296	35.57 (歐元：新台幣)	152,801
日幣	1,200,002	0.2642 (日幣：新台幣)	317,041

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>非貨幣性項目</u>							
採權益法之關聯企業及合資							
歐 元	\$	12,500	35.57 (歐元：新台幣)		\$	444,624	
人 民 幣		44,089	0.2047 (人民幣：新加坡幣)			200,828	
透過損益按公允價值							
衡量之金融資產							
美 金		2,010	29.76 (美金：新台幣)			59,818	
港 幣		3,865	3.8093 (港幣：新台幣)			14,723	
備供出售金融資產							
港 幣		64,901	3.8093 (港幣：新台幣)			247,226	

合併公司於 107 及 106 年度外幣兌換損益 (包含已實現及未實現) 分別為 69,266 仟元及(122,818)仟元，由於集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四一、其 他

(一) 重要合約

合併公司向台灣港務股份有限公司承租台北港第一散雜貨中心 (東 13.14.15 號) 碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線投資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，得經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。

合併公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於 103 年 2 月依法訴請確認 102 年度東砂管理費金額，業經基隆地方法院於 103 年 12 月 22 日判決本公司勝訴，相對方不服提起上訴，雙方於 105 年 12 月 27 日達成和解，在台灣高等法院民事庭調解爭議後，同意就合併公司年度未達東砂北運砂石保證運量之部分，得以該年度煤炭或其

他散雜貨實際運量轉換替代（年度可轉換上限為 405 萬噸東砂北運砂石保證運量）。

- (二) 合併公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在合併公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與合併公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。
- (三) 合併公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺灣港務股份有限公司承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由合併公司合資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由合併公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及省府核定之租率（5%）計算給付土地租金，107 及 106 年度之租金分別為 3,319 仟元及 2,970 仟元。期滿後合併公司享有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。
- (四) 為供應台灣中部地區水泥需求，合併公司透過子公司嘉新國際股份有限公司向臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司（“臺中港務公司”）租用 27 號碼頭一線土地及水泥圓庫暨附屬設施，以經營散裝水泥之裝卸及儲運業務，租用期間自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 30 日止，租約期滿合併公司有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量每噸 30.09

元計算)，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

(五) 礦 權

合併公司花蓮縣秀林鄉和平村之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5550 號函，本採礦權有效期間延長至 114 年 7 月 1 日。

四二、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。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
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。(附表五)
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。(附表六)
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。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表八)
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。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表九)

(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、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表十一)

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：(除(5)外無)
- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (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期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(附表一)
 - (6) 其他對當期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) 關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項 目	說 明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	請參閱附註十六
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	請參閱附註十六
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	請參閱附註十六
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	請參閱附註二五
8	合併借(貸)項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編 號	項 目	說 明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已 銷除之交易事項。	附表十
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一及二
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
4	重大或有事項。	無
5	重大期後事項。	附註三九
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無 市價者，揭露每股淨值）、持股或出資比例、設質情 形及期中最高持股或出資情形。	附表三、九及 十一
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當 表達之說明事項。	無

(五) 子公司持有母公司股份者，應分別列明公司名稱、持有股數、金額及原因：

請參閱附註二五。

四三、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：

水泥部門：主要負責水泥生產、製造及銷售。

房產部門：主要負責不動產買賣、租賃事業。

台北港部門：主要負責商港區船舶貨物裝卸承攬、儲運業務。

主要營運決策者將各個水泥、房產及營建直接銷售單位視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等水泥營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
2. 產品性質及製程類似；
3. 產品交付客戶之方式相同

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
	107年度	106年度	107年度	106年度
水泥部門	\$ 987,785	\$ 896,585	(\$ 55,106)	(\$ 56,996)
房產部門	446,732	445,473	173,112	180,676
台北港部門	567,928	674,274	17,540	50,780
其他部門	89,961	66,941	(214,476)	(219,486)
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>		
其他收入			607,299	265,045
其他利益及損失			50,798	1,158,687
財務成本			(86,716)	(93,075)
採權益法之關聯企業及合資				
損益份額			(39,900)	(30,825)
總部管理成本與董事酬勞			(24,671)	(18,866)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 427,880</u>	<u>\$ 1,235,940</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。107及106年度部門間銷售業已沖銷。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採權益法之關聯企業及合資損益份額以及所得稅費用。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) 部門資產：

因合併公司資產與負債之衡量金額並未提供予營運決策者，故該項目得不揭露。

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	107年度	106年度
銷貨收入	\$ 996,482	\$ 901,631
租賃收入	462,437	459,851
勞務收入	633,487	721,791
	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－台灣、中國及日本。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

		來自外部客戶之收入		非流動資產	
		107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
台	灣	\$ 2,084,606	\$ 2,056,490	\$ 8,306,924	\$ 8,469,288
中	國	6,790	22,650	130,283	535,202
日	本	<u>1,010</u>	<u>4,133</u>	<u>2,616,397</u>	<u>1,554,531</u>
		<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>	<u>\$11,053,604</u>	<u>\$10,559,021</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

合併公司 107 及 106 年度營業收入金額 2,092,406 仟元及 2,083,273 仟元中，分別有 212,043 仟元及 210,220 仟元係來自合併公司之最大客戶。107 及 106 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者名稱	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列準備金額(註4)	擔保品名稱	價值	對個別對象資金貸與金額	資金最高與資金額
0	嘉新水泥股份有限公司(註1)	LDC ROME	其他應收款	是	\$ 154,020	\$ 149,600	\$ 149,600	1.5% (註5)	短期融通資金	\$	營運週轉	\$	-	\$	\$ 2,852,972 (淨值 x 15%)	\$ 7,607,925 (淨值 x 40%)
1	江蘇嘉園建材加工倉儲有限公司(註2及10)	HOTELS S.R.L. 江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	117,150	-	-	6.525% (註6)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	172,322 (淨值 x 40%)	172,322 (淨值 x 40%)
2	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司(註2及10)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	196,812	134,485	134,485	6.525% (註7)	短期融通資金	-	營運週轉	134,485	-	-	242,870 (淨值 x 40%)	242,870 (淨值 x 40%)
3	上海嘉環混凝土有限公司(註2及10)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	98,406	-	-	6.525% (註8)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	98,242 (淨值 x 40%)	98,242 (淨值 x 40%)
4	江蘇嘉新置業有限公司(註2及10)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	36,551	-	-	6.525% (註9)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	36,180 (淨值 x 40%)	36,180 (淨值 x 40%)

註1：本公司資金貸與總額，累計不得超過本公司淨值之百分之四十，對單一公司或行號之短期融通資金之金額，以不逾本公司淨值之百分之十五為限。

註2：資金貸與他人總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，該公司對與關聯公司的短期融通資金金額，以不超過該公司淨值的百分之四十為限。對單一公司的短期融通資金之金額，以不超過該公司淨值之百分之四十為限。

註3：本表相關最高餘額及期末數字係以新台幣列示，涉及外幣者，最高餘額係以當時最高匯率換算為新台幣，而期末餘額係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註4：江蘇聯合水泥有限公司經董事會決議進入清算程序，江蘇嘉園建材加工倉儲有限公司、嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司、上海嘉環混凝土有限公司及江蘇嘉新置業有限公司已於105年度對其資金貸與提列100%備抵。

註5：當期利息總額為2,332仟元。

註6：當期利息總額為6,255仟元。

註7：當期利息總額為12,546仟元。

註8：當期利息總額為5,955仟元。

註9：當期利息總額為890仟元。

註10：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註4)	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高金額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,430,000	\$ 2,230,000	\$ 605,000	\$ -	11.72%	\$ 19,019,812	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDCROMEHOTELSS, R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	422,400	-	2.35%	19,019,812	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	1,569,048	166,920	-	8.25%	19,019,812	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3及5)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	19,019,812 (實收資本額)	7,244,000	7,244,000	4,555,400	7,240,000	38.09%	19,019,812	否	是	否

註1：1.發行人填 0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：本公司對單一企業背書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費關係從規範銷售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註5：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 107 年 12 月 31 日

附表三 (除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位)

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	期 股數 / 單位	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	末 期 中 有 最 高 數	註
嘉新水泥股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	6,888,651	\$ 245,236	0.13%	\$ 245,236	6,888,651	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	71	2	0.00%	2	71	
	中國化學製藥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	20,000	362	0.01%	362	20,000	
	國外股票 安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	766,000	114,149	0.01%	114,149	1,766,000	
	國外基金 海通安心優選分級債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	10,160	31,941	-	31,941	10,160	
	海通安心智選股票基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	4,279	134,572	-	134,572	4,279	
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	3,342	23,778	-	23,778	3,342	
	歌斐亞洲債基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	5,000	14,187	-	14,187	5,000	
	摩根小型企業基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	47,022	20,697	-	20,697	47,022	
	摩根本地債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金	77,882	37,293	-	37,293	77,882	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	值	22,605,968	804,773	0.44%	804,773	22,605,968	
	中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	值	4,285,694	214,713	1.72%	214,713	4,285,694	
	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	值	964,071	9,390	0.29%	9,390	964,071	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	值	164,394,037	5,852,428	3.22%	5,852,428	164,394,037	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期股數 / 單位帳面金額	持股比例	公允價值	期末持有中最高股數	註
嘉泥建設開發股份有限公司	股票 台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	3,468,052	0.50%	\$ 262,289	3,468,052	
	泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	2,718,217	2.38%	20,740	2,718,217	
	嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	12,718,440	13.71%	232,111	12,718,440	
	海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	2,000,000	2.22%	15,340	2,000,000	
	亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	21,090	0.03%	-	21,090	
	嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	6,600,000	1.17%	-	6,600,000	
	花東和平溪礦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商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	9,350	1.87%	-	9,350	
	微風綜合開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	100,000	5.00%	841	100,000	
	股票 台灣水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,900,000	0.04%	67,640	8,475,000	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	750,000	0.02%	25,463	3,200,000	
	嘉新水泥股份有限公司	母 公 司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	3,855,696	0.50%	52,437	3,855,696	合併財務報表業已沖銷
	台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	2,312,997	0.33%	174,932	2,312,997	設質 1,598 仟股
	僑建建築經理股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	200,000	4.00%	7,587	200,000	
	松佐投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	3,601,000	14.52%	99,643	3,601,000	
	順隆實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	1,889,800	19.56%	28,876	1,889,800	
	強固保全股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	3,271,639	10.91%	-	3,271,639	
	國外股票 中國平安保險（集團）股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	900,000	0.00%	244,059	1,330,000	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數 / 單位	帳面金額	持股比例	公允價值	期末持有股數	最高備註
嘉新國際股份有限公司	CSVI VENTURES, L.P. 股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	2,000,000	\$ 39,484	10.204%	\$ 39,484	2,000,000	
	富邦金融控股股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,919,849	184,429	0.03%	184,429	3,919,849	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	14,217,520	506,144	0.28%	506,144	14,217,520	
	國外基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,160	31,941	-	31,941	10,160	
	海通安心優選分級債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,672	178,385	-	178,385	5,672	
	海通安心智選股票基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動						
	股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—流動	28,885,952	1,028,340	0.57%	1,028,340	28,885,952	合併財務報表業已沖銷
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	127,370,320	1,732,236	16.44%	1,732,236	127,370,320	
	嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	53,614,048	1,908,660	1.05%	1,908,660	53,614,048	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	573,178	43,349	0.08%	43,349	573,178	
	台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	954,660	7,187	3.03%	7,187	1,021,326	
	台灣工銀貳創業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	350,000	3,822	0.88%	3,822	350,000	
	高雄港勤服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	452,400	3,303	19.50%	3,303	452,400	
	鴻新運通股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動						

註：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十一。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數及持股比率外，其餘以新台幣仟元為單位)

附表四

買、賣之公司及有價證券名稱	交易對象	係屬	類別科目	期股數/單位數	初買		入賣		出		其他調整項目 (註 3)		期末		備註
					金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	
嘉新水泥股份有限公司	-	子公司	採用權益法之投資	48,000,000	\$ 444,348	42,000,000	\$ 420,000	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 858,841	90,000,000	(註 1 及註 2)
雲嘉國際股份有限公司	-	孫公司	採用權益法之投資	-	405,512	419,103	-	-	-	-	-	-	823,517	-	(註 1 及註 2)
嘉新水泥股份有限公司	-	非關係人	採用權益法之投資	-	-	1,197,180	3,136,500	899,266	923,049	(23,783)	(30,072)	900,000	244,059	900,000	(註 1 及註 2)
嘉新水泥股份有限公司	-	子公司之最終母公司為孫公司董事非關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,800,000	102,060	16,420,000	638,914	703,260	671,588	31,672	(1,746)	1,900,000	67,640	1,900,000	
嘉新水泥股份有限公司	-	非關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	9,488,000	304,862	292,760	279,139	13,621	(260)	750,000	25,463	750,000	

註 1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註 2：合併財務報表業已沖銷。

註 3：透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期 (註 1)	交易金額 (註 2)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料 所有人員與發行人之關係	移轉日期	金額	價格決定 之參考依據 (註 3)	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
嘉新琉球開發合同會社	房屋及建築物	106/10/20	JPY13,546,591	依約工程進度	株式會社熊谷組九州支店	非關係人	-	-	\$ -	不適用	營運使用	無

註 1：係指交易簽約日。

註 2：合約工程總價為 JPY13,546,591 仟元，累計已投入之部分帳列不動產、廠房及設備－在建工程。

註 3：係自地委建，無須取具鑑價報告。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元、新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額 (註 9)	交易金額 (註 9)	價款收取情形 (註 3)	處分損益 (註 5)	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據 (註 7)	其他約定事項
江蘇聯合水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/05/09 (註 1)	86/03	TWD 438,808 (RMB 98,051)	\$ 1,023,951 (RMB 228,800)	(註 4)	- (註 6)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 8)	-
上海嘉環混凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 44,297 (RMB 9,898)	TWD 471,832 (RMB 105,430)	(註 4)	- (註 6)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	(註 8)	-

註 1：係指母公司董事會決議日。

註 2：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註 3：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB50,000 仟元。

註 4：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB105,430 仟元。

註 5：已於 107 年 5 月 18 日完成合約簽訂，惟尚未完成土地移交程序，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB120,000 仟元。

註 6：於 107 年 8 月 29 日完成合約簽訂，惟尚未完成登記移轉，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB70,000 仟元。

註 7：參考江蘇正信資產評估事務所有限公司及誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 8：參考誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 9：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.4753；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.5599。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附 表 七 單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之原因			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	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	進貨 \$ 421,084	45%	進貨後 60 天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(\$ 89,849)	(47%)	註
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	儲轉收入 (130,567)	(11%)	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	註
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母子公司	勞務成本 130,567	13%	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	註

註：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表八

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收款項收回金額	係關聯人後金額	提列備抵呆帳金額
					金額	方式			
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 151,086 (註 1)	-	\$ -	-	\$ -	-	-
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	孫公司相互間	134,485 (註 1 及 2)	-	-	-	-	-	134,485

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：合併報表業已沖銷。

嘉新水泥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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	本期期末股數	持股比例	持 有 權 面 額	被投資公司本期(損)益	本期認列之 損(益)	備 註
嘉新水泥股份有限公司	嘉新建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	臺任營造建築與商業大樓國民住宅出租、出售業務	\$ 698,183	698,183	49.87%	\$ 1,789,362	\$ 107,305	\$ 53,528	子公司(註3)
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	1,600,159	1,600,159	87.18%	5,501,154	482,928	421,016	子公司(註3)
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售、倉儲業、住宅、工業廠房及大樓開發租賃業、不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	100.00%	3,712,670	66,569	66,569	子公司(註3)
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	100.00%	217,442	2,788	2,788	子公司(註3)
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	100.00%	84,000	748	748	子公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	74.16%	1,780,163	265,087	196,575	子公司(註3)
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	480,000	480,000	100.00%	858,841	(20,150)	(20,150)	子公司(註3)
	嘉和康樂生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業	100,000	100,000	100.00%	252,888	(14,683)	(14,683)	子公司(註3)
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館業	TWD 563,341 EUR 16,004,000	-	40.00%	423,215	(42,445)	(16,978)	(註4)
	嘉環水泥股份有限公司	高雄市中區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造	142,014	14,201,649	20.69%	27,822	(62,793)	(12,992)	
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	5,800,000	19.33%	105,782	(53,736)	(10,388)	
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	31,004	30,687,643	10.41%	656,914	482,928	50,273	子公司(註3)
	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租賃業	250,000	25,000,000	100.00%	239,447	(9,618)	(9,618)	孫公司(註3)
	嘉新琉球開發合同會社	26 Tokashiki, Aza, Tomigusuku-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 876,330 JPY3,150,000,000	-	100.00%	823,517	(20,397)	(20,397)	孫公司(註3)
Chia Hsin Pacific Limited	Yonita Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 2,044,121 USD 66,551,243	104,908,690	100.00%	TWD 368,304	TWD 70,415	TWD 70,415	孫公司(註3)
	Effervescence Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,581	53,274,892	100.00%	USD 11,991,021	USD 2,335,563	USD 2,335,563	孫公司(註3)
	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	USD 31,078,656	3,763,350	100.00%	TWD 37,356,447	USD 5,045,849	USD 5,045,849	孫公司(註3)
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	TWD 88,224	6,052,636	20.18%	TWD 88,238	TWD 33,191	TWD 33,191	孫公司(註3)
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	USD 2,872,328	2,700	100.00%	USD 2,872,785	USD 1,100,913	USD 1,100,913	孫公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	TWD 82,931 USD 2,700,000	626,119	24.18%	101,243	(53,736)	(10,844)	孫公司(註3)
							437,675	246,565	246,565	孫公司(註3)
							580,567	265,087	64,109	子公司(註3)

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表十一。

註 2：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=\$30.715，JPY\$1=\$0.2782，EUR\$1=35.2；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=\$30.149，JPY\$1=\$0.273，EUR\$1=35.61。

註 3：合併報表業已沖銷。

註 4：具重大關係企業。

嘉新水泥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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表十

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	往來金額	交易條件	合併總營收或 總資產之比率(註三)	情形
0	107年1月1日至12月31日 嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司 嘉新環球開發合同會社 嘉新資產管理開發股份有限公司 嘉新資產管理開發股份有限公司 嘉新資產管理開發股份有限公司 雲和康生股份有限公司 雲嘉國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司 嘉新建設開發股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1	轉讓收入 背書保證 背書保證 其他應收款 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	\$ 130,567 1,569,048 2,230,000 18,400 200,000 420,000 1,118,577 30,849	每月結算當月開票按季支付 每年5月(連結稅制款項) 現金增資 現金增資 庫藏股 庫藏股	6.24% 4.91% 6.97% 0.06% 0.63% 1.31% 3.50% 0.10%	
1	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	69,344	收款方式為每月月底結帳，次月收款	3.31%	
2	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司	2 2 2 2 3	背書保證 其他收入 其他應收款 租賃收入	7,244,000 22,599 23,729 11,601	背書保證核算手續費 背書保證核算手續費 每月結算當月開票支付	22.65% 1.08% 0.07% 0.55%	
3	雲嘉國際股份有限公司	嘉新環球開發合同會社	3	採用權益法之投資	419,103	現金增資	1.31%	
4	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	3	其他應收款	134,485	借款利率 6.525% (註五)	0.42%	

本表重要往來金額超過 10,000 仟元以上。

註一：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。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：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，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期未累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=NT\$30.715；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.149。

註五：該款項預計無法收回，業已全數提列備抵。

註六：交易往來金額於編制本合併財務報表，業已合併沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

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、持股比例、投資損益及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一(1))	投資方式 (註二)	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 計 資 金 額 (註一(1))	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 自 台 灣 匯 出 累 計 資 金 額 (註一(1))	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認 損 益 (註一(1))	期 末 帳 面 價 值 (註一(1))	資 本 投 價 值 (註一(1))	截至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	備 註
					匯出(註一(1))	收回(註一(1))							
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一(1))	投資方式 (註二)	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 計 資 金 額 (註一(1))	匯出(註一(1))	收回(註一(1))	本 期 自 台 灣 匯 出 累 計 資 金 額 (註一(1))	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認 損 益 (註一(1))	期 末 帳 面 價 值 (註一(1))	資 本 投 價 值 (註一(1))	截至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	備 註
上海嘉環水泥有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 259,849	(2)	USD 12,722 NTD 390,756	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,756	96.49%	USD 159 NTD 4,780	USD 7,996 NTD 245,605	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 322,508	(2)	USD 16,066 NTD 493,467	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,467	96.49%	USD 144 NTD 4,350	USD 14,625 NTD 449,212	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
江蘇聯合水泥有限公司	從事水泥製造及銷售業務	USD 58,000 NTD 1,781,470	(3)	USD 69,023 NTD 2,120,041	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 69,023 NTD 2,120,041	96.49%	USD 16,215 NTD 488,880	USD 1,360 NTD 41,767	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
上海長新船務有限公司	從事水泥運輸	USD 5,000 NTD 153,575	(2)	USD 3,065 NTD 94,141	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,065 NTD 94,141	38.60%	USD 245 NTD 7,387	USD 1,263 NTD 38,782	USD - NTD -	-	(註一(2)及註六)
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,677	(2)	USD 26,497 NTD 813,855	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,855	96.49%	USD 75 NTD 2,267	USD 19,768 NTD 607,176	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
上海嘉彭健康管理有限公司	從事健康及旅館事業管理諮詢	RMB 25,000 NTD 111,883	由嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	67.55%	(USD 202) (NTD 6,104)	USD 3,386 NTD 103,992	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
江蘇聯合礦業有限公司	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 357,577	(3)	USD 4,970 NTD 152,654	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,970 NTD 152,654	48.25%	USD 130 NTD 3,915	USD 5,522 NTD 169,622	USD - NTD -	-	(註一(2)及註七)
江蘇國建材加工倉儲有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的倉儲與銷售	USD 13,200 NTD 405,438	(4)	USD 13,847 NTD 425,311	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 425,311	92.37%	USD 933 NTD 28,137	USD 14,026 NTD 430,805	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	RMB 20,000 NTD 89,506	由江蘇國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	92.37%	USD 8 NTD 234	USD 2,945 NTD 90,451	USD - NTD -	-	(註一(2)及註五)

單位：外幣仟元、新台幣仟元

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 7,054,253	USD 239,734 NTD 7,363,430	(註三及註四)

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地匯事業所發生重大交易事項：除（附表一）外無。

註一：(1)係按 107 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.715，RMB\$1=\$4.475309，HKD\$1=\$3.921568；投資損益以 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$30.149

(2)投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
3. 其他。

註二：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd. 再投資大陸。
- (3) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Yonica Pte. Ltd. 再投資大陸。
- (4) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 再投資大陸。
- (5) 其他方式。

註三：本公司已於 105 年 3 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10520404590 號函核准），得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

註四：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投資審議會核准註銷備查。

註五：合併財務報表業已沖銷。

註六：帳列採用權益法之關聯企業。

註七：帳列採用權益法之合資投資。