

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 108 及 107 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表聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~11		-
七、	合併權益變動表	12		-
八、	合併現金流量表	13~15		-
九、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	16		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	16		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16~20		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	20~35		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	35~36		五
	(六) 重要會計項目之說明	36~98		六~三六
	(七) 關係人交易	98~102		三七
	(八) 質抵押之資產	103		三八
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	103		三九
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	103		四十
	(十二) 其 他	104~106		四一~四二
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	107~108、 112~122		四三
	2. 轉投資事業相關資訊	107~108、 112~122		四三
	3. 大陸投資資訊	107~108、 123~124		四三
	4. 關係企業相關資訊之揭露	108		四三
	5. 子公司持有母公司股份之情形	76~77、109		二六、四三
	(十四) 部門資訊	109~111		四四

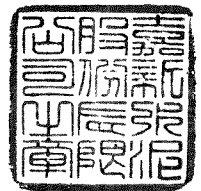
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：嘉新水泥股份有限公司

負責人：張 剛 綸



中 華 民 國 109 年 3 月 30 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉泥集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

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 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉泥集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

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 108 年度來自水泥業務之銷售金額為 1,027,929 仟元，佔合併營業收入之比例為 55%，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，因此將上述類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項。

與收入認列相關會計政策之說明及營業收入財務報表附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及二七。

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 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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）。

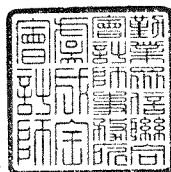
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉泥集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師

虞成全

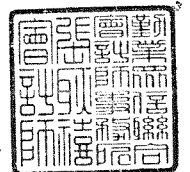
虞成全



會計師

張耿禧

張耿禧



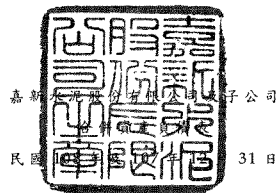
證券暨期貨管理委員會核准文號

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 109 年 3 月 30 日



單位：新台幣仟元

108年12月31日				107年12月31日			
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%		
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 2,066,897	6	\$ 1,969,663	6		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	1,619,603	4	1,860,278	6		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及八）	2,631,817	7	2,057,216	6		
1150	應收票據—非關係人（附註四、五、九及二七）	165,280	1	195,059	1		
1170	應收帳款—非關係人（附註四、五、九及二七）	61,142	-	104,646	-		
1180	應收帳款—關係人（附註四、五、二七及三七）	2,680	-	5,843	-		
1197	應收融資租賃款—流動（附註三、四及十一）	2,504	-	-	-		
1200	其他應收款—非關係人（附註四及十）	403,004	1	32,391	-		
1210	其他應收款—關係人（附註四及三七）	125,707	-	159,621	-		
1220	本期所得稅資產（附註四及二九）	775	-	5,427	-		
130X	存貨（附註四及十二）	44,910	-	694,144	2		
1410	預付款項（附註二一）	72,733	-	170,064	1		
1460	待出售處分群組（附註四、十三及三七）	42,537	-	483,105	2		
1476	其他金融資產—流動（附註四及十四）	3,418,015	9	3,413,408	11		
1479	存出保證金—流動（附註四）	-	-	49	-		
11XX	流動資產總計	10,657,604	28	11,150,914	35		
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四、八及三八）	10,548,178	27	8,700,592	27		
1550	採用權益法之投資（附註四及十六）	2,649,668	7	866,466	3		
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十七及三八）	6,535,574	17	3,467,524	11		
1755	使用權資產（附註三、四及十八）	1,840,905	5	-	-		
1760	投資性不動產（附註四、十九及三八）	6,230,263	16	7,559,949	24		
1780	無形資產（附註四及二十）	5,518	-	-	-		
1840	遞延所得稅資產（附註四及二九）	160,635	-	129,228	-		
1920	存出保證金—非流動（附註四）	30,195	-	63,472	-		
194D	應收融資租賃款—非流動（附註三、四及十一）	9,496	-	-	-		
1980	其他金融資產—非流動（附註四、十四及三八）	23,588	-	21,353	-		
1985	長期預付款（附註二一）	-	-	14,809	-		
1990	其他非流動資產（附註二一）	29,010	-	11,322	-		
15XX	非流動資產合計	28,063,030	72	20,834,715	65		
1XXX	資 產 總 計	\$ 38,720,634	100	\$ 31,985,629	100		
負債及權益							
代 碼	負 債	金 額	%	金 額	%		
流動負債							
2100	短期借款（附註二二及三八）	\$ 800,600	2	\$ 821,280	3		
2110	應付短期票券（附註二二）	269,758	1	304,835	1		
2130	合約負債（四及二七）	9,479	-	7,191	-		
2150	應付票據—非關係人（附註二二）	2,906	-	2,151	-		
2170	應付帳款—非關係人（附註二二）	110,538	1	110,582	-		
2180	應付帳款—關係人（附註三七）	83,580	-	89,849	-		
2219	其他應付款—非關係人（附註二四）	830,712	2	591,866	2		
2230	本期所得稅負債（附註四及二九）	53,677	-	57,942	-		
2260	與待出售處分群組直接相關之負債（附註十三）	380,771	1	653,859	2		
2280	租賃負債—流動（附註三、四及十八）	107,050	-	-	-		
2310	預收款項（附註二四）	41,359	-	2,859	-		
2320	一年內到期之長期借款（附註二二及三八）	983,678	3	519,000	2		
2365	存入保證金—流動（附註三七）	25,202	-	32,736	-		
2399	其他流動負債（附註二四）	1,150	-	1,246	-		
21XX	流動負債總計	3,700,460	10	3,195,396	10		
非流動負債							
2540	長期借款（附註二二及三八）	7,553,594	20	6,090,037	19		
2570	遞延所得稅負債（附註四及二九）	1,511,484	4	1,404,167	4		
2580	租賃負債—非流動（附註三、四及十八）	1,737,410	4	-	-		
2630	遞延收入—非流動（附註二四及三一）	441,549	1	198,512	1		
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及二五）	3,208	-	12,620	-		
2645	存入保證金—非流動（附註三七）	96,704	-	165,078	1		
25XX	非流動負債總計	11,343,949	29	7,870,414	25		
2XXX	負債總計	15,044,409	39	11,065,810	35		
歸屬於本公司業主之權益（附註二六）							
股 本							
3110	普 通 股	7,747,805	20	7,747,805	24		
3200	資本公積	847,377	2	703,931	2		
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	2,143,611	6	2,073,636	7		
3320	特別盈餘公積	2,346,051	6	2,346,051	7		
3350	未分配盈餘	6,171,113	16	5,252,354	16		
3300	保留盈餘總計	10,660,775	28	9,672,041	30		
3400	其他權益	4,654,268	12	2,082,579	7		
3500	庫藏股票	(1,096,783)	(3)	(1,186,544)	(4)		
31XX	本公司業主權益總計	22,813,442	59	19,019,812	59		
36XX	非控制權益（附註二六）	862,783	2	1,900,007	6		
3XXX	權益總計	23,676,225	61	20,919,819	65		
負債與權益總計		\$ 38,720,634	100	\$ 31,985,629	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：馮文裕

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金	%	金	%
	營業收入（附註四、二七及三七）				
4100	銷貨收入	\$ 1,039,437	55	\$ 996,482	48
4300	租賃收入	283,563	15	462,437	22
4600	勞務收入	<u>561,002</u>	<u>30</u>	<u>633,487</u>	<u>30</u>
4000	營業收入合計	<u>1,884,002</u>	<u>100</u>	<u>2,092,406</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十二、二八及三七）				
5110	銷貨成本	(1,034,849)	(55)	(1,002,898)	(48)
5300	租賃成本	(102,972)	(5)	(218,332)	(10)
5600	勞務成本	<u>(547,584)</u>	<u>(29)</u>	<u>(582,688)</u>	<u>(28)</u>
5000	營業成本合計	<u>(1,685,405)</u>	<u>(89)</u>	<u>(1,803,918)</u>	<u>(86)</u>
5900	營業毛利	<u>198,597</u>	<u>11</u>	<u>288,488</u>	<u>14</u>
	營業費用（附註九、十、十三、二八及三七）				
6100	推銷費用	(13,233)	(1)	(12,649)	(1)
6200	管理費用	(620,874)	(33)	(378,530)	(18)
6450	預期信用減損損失	<u>724</u>	<u>-</u>	<u>(910)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>(633,383)</u>	<u>(34)</u>	<u>(392,089)</u>	<u>(19)</u>
6900	營業淨損	<u>(434,786)</u>	<u>(23)</u>	<u>(103,601)</u>	<u>(5)</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二八及三七）	1,204,029	64	607,299	29
7020	其他利益及損失（附註四、二八及三七）	294,329	16	50,798	2
7050	財務成本（附註四及二八）	(125,646)	(7)	(86,716)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	<u>47,845</u>	<u>3</u>	<u>(39,900)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>1,420,557</u>	<u>76</u>	<u>531,481</u>	<u>25</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	繼續營業單位稅前淨利	\$ 985,771	53	\$ 427,880	20
7950	所得稅費用 (附註四及二九)	(167,261)	(9)	(173,283)	(8)
8000	繼續營業單位本期淨利	818,510	44	254,597	12
8100	停業單位利益 (附註十二、十三及十七)	590,161	31	514,526	25
8200	本期淨利	1,408,671	75	769,123	37
	本年度其他綜合損益 (附註四、二五、二六及二九)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,783	-	436	-
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	3,107,358	165	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	158,594	9	2,335	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(356)	-	5,968	1
		3,267,379	174	704,560	34
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	(169,212)	(9)	4,599	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	42,974	2	2,191	-
		(126,238)	(7)	6,790	-
8300	其他綜合損益 (淨額)	3,141,141	167	711,350	34
8500	本年度綜合損益總額	\$ 4,549,812	242	\$ 1,480,473	71
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 1,297,473	69	\$ 699,755	34
8620	非控制權益	111,198	6	69,368	3
8600		\$ 1,408,671	75	\$ 769,123	37

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 4,326,485	230	\$ 1,384,470	66
8720	非控制權益	<u>223,327</u>	<u>12</u>	<u>96,003</u>	<u>5</u>
8700		<u>\$ 4,549,812</u>	<u>242</u>	<u>\$ 1,480,473</u>	<u>71</u>
	每股盈餘 (附註三十)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	<u>\$ 2.02</u>		<u>\$ 1.09</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 2.01</u>		<u>\$ 1.09</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 1.10</u>		<u>\$ 0.29</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 0.29</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：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸 屬 於 母 公 司					業 主 權 益					
							其 他 權 益 項 目	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產				
							國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 換 差 額	未 實 現 評 價 損 益	庫 藏 股 票 總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額	
代 碼		股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	特 別 公 積	未 分 配 盈 餘						
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 642,168	\$ 1,984,116	\$ 2,451,573	\$ 4,922,194	(\$ 233,797)	\$ 1,633,454	(\$ 1,149,426)	\$ 17,998,087	\$ 1,810,706	\$ 19,808,793
	盈餘指撥及分配 (附註二六)											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	89,520	-	(89,520)	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(387,390)	-	-	-	(387,390)	-	(387,390)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(105,522)	105,522	-	-	-	-	-	-
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	699,755	-	-	-	699,755	69,368	769,123
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,793	6,962	675,960	-	684,715	26,635	711,350
M1	發放予子公司股利調整資本公積 (附註二六)	-	59,787	-	-	-	-	-	-	59,787	-	59,787
M3	處分子公司部分權益 (附註二六及三三)	-	538	-	-	-	-	-	-	538	793	1,331
O1	非控制權益減少 (附註二六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,529)	(7,529)
L1	買回庫藏股票 (附註二六)	-	-	-	-	-	-	-	(37,118)	(37,118)	-	(37,118)
T1	股東逾時效未領取之股利 (附註二六)	-	1,438	-	-	-	-	-	-	1,438	34	1,472
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	7,747,805	703,931	2,073,636	2,346,051	5,252,354	(226,835)	2,309,414	(1,186,544)	19,019,812	1,900,007	20,919,819
A3	追溯適用及追溯重編之影響數 (附註三)	-	-	-	-	2,949	-	-	-	2,949	-	2,949
A5	108 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	7,747,805	703,931	2,073,636	2,346,051	5,255,303	(226,835)	2,309,414	(1,186,544)	19,022,761	1,900,007	20,922,768
	盈餘指撥及分配 (附註二六)											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	69,975	-	(69,975)	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(771,781)	-	-	-	(771,781)	-	(771,781)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	1,297,473	-	-	-	1,297,473	111,198	1,408,671
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	3,002	(119,006)	3,145,016	-	3,029,012	112,129	3,141,141
M1	發放於子公司股利調整資本公積 (附註二六)	-	111,041	-	-	-	-	-	-	111,041	-	111,041
M7	處分所有權益變動 (附註二六及三二)	-	24,925	-	-	121,046	2,770	(121,046)	93,716	121,411	(1,187,795)	(1,066,384)
G1	採用權益法之關聯企業之變動數 (附註二六)	-	-	-	-	48,301	-	(48,301)	-	-	-	-
O1	非控制權益減少 (附註二六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75,574)	(75,574)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (附註二六)	-	-	-	-	287,744	-	(287,744)	-	-	2,630	2,630
L1	庫藏股買回 (附註二六)	-	-	-	-	-	-	-	(3,955)	(3,955)	-	(3,955)
T1	股東逾時效未領取之股利 (附註二六)	-	7,480	-	-	-	-	-	-	7,480	188	7,668
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 847,377	\$ 2,143,611	\$ 2,346,051	\$ 6,171,113	(\$ 343,071)	\$ 4,997,339	(\$ 1,096,783)	\$ 22,813,442	\$ 862,783	\$ 23,676,225

董事長：張剛倫

經理人：郭士鉅

會計主管：馮文裕

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 985,771	\$ 427,880
A00020	停業單位稅前淨利	<u>590,161</u>	<u>514,526</u>
A10000	本期稅前淨利	1,575,932	942,406
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用提列	319,043	248,820
A20200	攤銷費用	320	-
A20300	預期信用減損（回升利益）損失	(724)	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	(333,681)	(66,846)
A20900	財務成本	125,646	89,599
A21200	利息收入	(118,357)	(90,014)
A21300	股利收入	(1,022,944)	(455,528)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	(47,845)	39,900
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備（利益）損失	(78)	20,961
A22700	處分投資性不動產損失	6,547	65,044
A22900	租賃修改利益	(39)	-
A23000	處分待出售非流動資產（利益）損失	(597,422)	10,428
A23100	處分投資利益	(11,227)	-
A23800	非金融資產減損損失（迴轉利益）	514	(374,160)
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	47,928	(44,770)
A29900	預付租賃款攤銷	-	5,140
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	280,814	(689,813)
A31130	應收票據－非關係人	29,996	(47,943)
A31150	應收帳款－非關係人	43,867	(50,696)
A31160	應收帳款－關係人	3,163	(1,111)
A31180	其他應收款－非關係人	(339,122)	5,092

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A31200	存 貨	(\$ 28,844)	\$ 19,322
A31230	預付款項	90,259	(107,026)
A32125	合約負債	2,299	(2,473)
A32130	應付票據－非關係人	755	(632)
A32150	應付帳款－非關係人	(44)	(33,873)
A32160	應付帳款－關係人	(6,269)	58,924
A32180	其他應付款項－非關係人	12,606	19,875
A32210	預收款項	39,683	-
A32230	其他流動負債	(126)	600
A32240	淨確定福利負債	(923)	(6,797)
A33000	營運產生之現金流入(出)	71,727	(444,568)
A33300	支付之利息	(182,198)	(113,628)
A33500	支付之所得稅	(51,049)	(77,805)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(161,520)	(636,001)
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)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	319,414	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	4,220	667
B02300	處分子公司之淨現金流出	(89,443)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	15,780
B02600	處分待出售非流動資產價款	767,792	810,283
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,047,200)	(595,563)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	178	14,934
B03700	存出保證金增加	(1,653)	(14,422)
B04100	其他應收款－非關係人增加	-	(382)
B04300	其他應收款－關係人減少(增加)	27,310	(63)
B04500	取得購置無形資產	(5,992)	-
B05400	購置投資性不動產	(42,792)	(47,110)
B05500	處分投資性不動產(拆遷成本)價 款	(11,430)	1,783
B06000	應收融資租賃款減少	18,084	-
B06500	其他金融資產增加	(88,429)	(375,715)
B06800	其他非流動資產(增加)減少	(996)	2,655
B07100	預付設備款增加	(19,135)	(1,315)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B07500	收取之利息	\$ 122,064	\$ 107,164
B07600	收取之股利	1,054,403	460,271
B09900	遞延收入	<u>251,429</u>	<u>129,588</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>(742,176)</u>	<u>473,053</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款減少	(18,260)	(209,642)
C00500	應付短期票券(減少)增加	(35,000)	194,953
C01600	舉借長期借款	1,990,197	655,526
C03000	(返還)收取存入保證金	(2,308)	28,508
C04020	租賃負債本金償還	(129,415)	-
C04500	支付本公司業主股利	(660,740)	(327,603)
C04900	庫藏股票買回成本	(3,955)	(37,118)
C05500	處分子公司股權	-	1,331
C05800	支付非控制權益現金股利	(75,576)	(38,424)
C09900	非控制權益增資	<u>-</u>	<u>30,895</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,064,943</u>	<u>298,426</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(64,013)</u>	<u>30,996</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	97,234	166,474
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,969,663</u>	<u>1,803,189</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,066,897</u>	<u>\$ 1,969,663</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：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，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。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 109 年 3 月 25 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：

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

合併公司為承租人

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

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

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

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 將 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備調整 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使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.08%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 2,611,989
減：適用豁免之短期租賃	(8,197)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 2,603,792
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 2,205,237
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ 2,205,237

合併公司為出租人

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

合併公司將所承租之建築物轉租他人，該轉租於先前適用 IAS 17 判斷係分類為營業租賃。合併公司於 108 年 1 月 1 日根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃，並視為於 108 年 1 月 1 日簽訂之新融資租賃處理。

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

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
應收融資租賃款—流動	\$ -	\$ 96,977	\$ 96,977
應收融資租賃款—非流動	-	206,266	206,266
預付租賃款—流動	578	(578)	-
預付租賃款—非流動	14,809	(14,809)	-
使用權資產	-	1,920,330	1,920,330
資產影響	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 2,208,186</u>	<u>\$ 2,223,573</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 192,480	\$ 192,480
租賃負債—非流動	-	2,012,757	2,012,757
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,205,237</u>	<u>\$ 2,205,237</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

合併公司為出租人之交易，於 108 年若依 IAS 17 處理，IFRS 16 下應有之單行項目及餘額調整改按 IAS 17 處理之影響數如下：

資產、負債及權益項目之 108 年影響

	108年12月31日
應收融資租賃款－流動減少	\$ 2,504
應收融資租賃款－非流動減少	9,496
資產減少	<u>\$ 12,000</u>
租賃負債－流動減少	\$ 2,099
租賃負債－非流動減少	7,347
負債減少	<u>\$ 9,446</u>
保留盈餘減少	\$ 2,554
權益減少	<u>\$ 2,554</u>

綜合損益項目之 108 年影響

	108年度
營業收入增加	\$ 2,742
營業費用（增加）	(2,286)
營業外收入及支出（減少）	(61)
本期淨利增加	<u>\$ 395</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ 395</u>

現金流量項目之 108 年影響

	108年度
營業活動淨現金流入增加	\$ 690
投資活動淨現金流入減少	(2,742)
籌資活動淨現金流出減少	2,052
現金及約當現金淨增加	<u>\$ -</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

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 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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。

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十五、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而不認列損益。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、成品、在建房地及、待售房地及營建用地。

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；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對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。

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

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) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

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

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

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

(十二) 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。

(十三) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產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）係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三六。

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票據及應收帳款、應收帳款—關係人、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款—關係人與其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、其他應收款及應收融資租賃款之減損損失。

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

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

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

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 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。

(十四) 收入認列

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

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。

(十五) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直

接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量

租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

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

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 借款成本

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

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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收帳款及應收融資租賃款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。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九及十一。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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 3,437	\$ 2,976
銀行支票及活期存款	1,308,034	1,512,071
約當現金		
商業本票	118,923	164,920
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	509,583	289,696
附買回債券	126,920	-
	<u>\$ 2,066,897</u>	<u>\$ 1,969,663</u>

商業本票、銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
商業本票	0.50%~0.51%	0.40%~0.53%
銀行存款	0.001%~2.76%	0.001%~2.58%
附買回債券	2.25%~2.40%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>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	\$ 1,169,272	\$ 1,029,276
國外上市股票	101,423	358,208
國外基金受益憑證	348,908	472,794
	<u>\$ 1,619,603</u>	<u>\$ 1,860,278</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 108 年 12 月 31 日分別持有 22,585,899 股及 288,394,342 股，金額分別為 987,004 仟元及 12,602,833 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三六。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>權益工具投資—流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 2,631,817</u>	<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	\$10,194,877	\$ 7,761,088
未上市（櫃）股票	353,301	900,020
國外投資		
未上市（櫃）股票	-	39,484
	<u>\$10,548,178</u>	<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。

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，請參閱附註三八。

於 108 年 6 月及 7 月，合併公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值 1,050 仟元、315,116 仟元及 3,248 仟元出售微風綜合開發股份有限公司、台灣證券交易所股份有限公司及鴻新運通股份有限公司普通股，相關其他權益，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 50 仟元、296,169 及 (2,055) 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司於 108 年及 107 年分別認列股利收入 963,578 仟元及 402,068 仟元，皆屬期末仍持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產有關。

九、應收票據、應收帳款及催收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 166,923	\$ 197,029
減：備抵損失	(<u>1,643</u>)	(<u>1,970</u>)
	<u>\$ 165,280</u>	<u>\$ 195,059</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 61,462	\$ 105,362
減：備抵損失	(<u>320</u>)	(<u>716</u>)
	<u>\$ 61,142</u>	<u>\$ 104,646</u>
<u>催收款（註）</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 12,821	\$ 13,352
減：備抵損失	(<u>12,821</u>)	(<u>13,352</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二一。

（一）應收票據

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。

（二）應收帳款

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（含關係人）之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0.00%~1.00%	0.00%~1.00%	0.00%~1.00%	100%	
總帳面金額	\$ 229,607	\$ 1,166	\$ 292	\$ 12,821	\$ 243,886
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,955)	(6)	(2)	(12,821)	(14,784)
攤銷後成本	<u>\$ 227,652</u>	<u>\$ 1,160</u>	<u>\$ 290</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,102</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 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	\$ 307,433	\$ 801	\$ -	\$ 13,352	\$ 321,586
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,679)	(7)	-	(13,352)	(16,038)
攤銷後成本	<u>\$ 304,754</u>	<u>\$ 794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 305,548</u>

應收款項（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 16,038	\$ 15,366
加：本年度提列減損損失	-	1,364
減：本年度迴轉減損損失	(724)	(454)
外幣換算差額	(530)	(238)
期末餘額	<u>\$ 14,784</u>	<u>\$ 16,038</u>

十、其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收利息	\$ 18,197	\$ 20,845
應收處分股款	43,713	-
應收退稅款	330,403	-
其 他	12,553	13,485
減：備抵損失	(<u>1,862</u>)	(<u>1,939</u>)
	<u>\$ 403,004</u>	<u>\$ 32,391</u>

	108年12月31日	107年12月31日
期初餘額	\$ 1,939	\$ 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	(<u>77</u>)	(<u>733</u>)
期末餘額	<u>\$ 1,862</u>	<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：

108 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 360 天	逾 期 超 過 1 年	合 計
預期信用損失率	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 403,004	\$ -	\$ -	\$ 1,862	\$ 404,866
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(<u>1,862</u>)	(<u>1,862</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 403,004</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 403,004</u>

107 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 360 天	逾 期 超 過 1 年	合 計
預期信用損失率	0%	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）	-	-	-	(<u>1,939</u>)	(<u>1,939</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,391</u>

合併公司帳列其他應收款係應收利息、營業稅退稅款及處分有價證券價款等尚未收回之款項，合併公司採行之政策僅與信用良好對象交易。合併公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款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。

十一、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	108年12月31日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 2,743
第 2 年	2,800
第 3 年	2,971
第 4 年	2,971
第 5 年	1,115
超過 5 年	<u>-</u>
	12,600
減：未賺得融資收益	(<u>600</u>)
應收租賃給付	<u>12,000</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 12,000</u>

應收最低租賃給付現值

	108年12月31日
不超過 1 年	\$ 2,504
超過 1 年但不超過 5 年	<u>9,496</u>
	<u>\$ 12,000</u>

合併公司於 104 年 8 月將所承租之建築物轉租給吉品養生股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。該轉租原依 IAS 17 係分類為營業租賃，請參閱附註三。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 108 年 12 月 31 日，融資租賃隱含利率為年利率 2.25%。

合併公司與承租人之租賃合約中列有進行一般風險管理政策，以減少所出租之建築物於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至 108 年 12 月 31 日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，合併公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十二、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
成 品	\$ 40,180	\$ 11,620
原 料	192	116
物料及配件	<u>1,372</u>	<u>1,776</u>
	<u>41,744</u>	<u>13,512</u>
在建房地	-	619,060
待售房地	-	58,406
營建用地	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>
	<u>3,166</u>	<u>680,632</u>
	<u>\$ 44,910</u>	<u>\$ 694,144</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,034,849 仟元及 1,002,898 仟元。

108 及 107 年度存貨回升（損失）利益分別為（514）仟元及 149 仟元。

107 年度之銷貨成本包括存貨回升利益為 34,985 仟元，存貨淨變現價值回升係因本期合併公司簽訂出售合約，預計 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，並轉列待出售處分群組，且已於 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。

十三、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，其中存貨及設備於 107 年 8 月完成處分交易。其餘土地使用權、建（構）物之部分則於 107 年 7 月 5 日向鎮江市國土資源局完成註銷登記，並於 108 年 6 月完成拆遷交付作業。

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。

停業單位當期利益分析如下：

	108年度	107年度
當期利益	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 140,515</u>
依公允價值減出售成本衡量 之回升利益(附註十二及十七)	-	374,011
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	108年度	107年度
營業收入	\$ -	\$ 36,537
營業成本	<u>-</u>	<u>-</u>
營業毛利	-	36,537
推銷費用	-	-
管理費用	(10,398)	(95,354)
預期信用減損損失	<u>-</u>	<u>(93)</u>
營業淨損	(10,398)	(58,910)
其他收入	14,522	254,841
其他利益及損失	586,037	321,478
財務成本	<u>-</u>	<u>(2,883)</u>
稅前淨利	590,161	514,526
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
當期利益	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>
停業單位利益歸屬於：		
本公司業主	\$ 590,161	\$ 514,526
非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>
營業活動之淨現金流入	\$ 86,918	\$ 178,794
投資活動之淨現金流入	789,579	403,137
籌資活動之淨現金流出	(134,708)	(102,855)
淨現金流入	<u>\$ 741,789</u>	<u>\$ 479,076</u>

(二) 待出售處分群組

	108年12月31日	107年12月31日
待出售處分群組總額	<u>\$ 42,537</u>	<u>\$ 483,105</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 380,771</u>	<u>\$ 653,859</u>

108 年 12 月 31 日

	上 海 嘉 環
不動產、廠房及設備—機器設備	\$ 11,499
投資性不動產—房屋及建築物	14,844
使用權資產	<u>16,194</u>
待出售處分群組總額	<u>\$ 42,537</u>
預收款項	<u>\$ 380,771</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 380,771</u>

107 年 12 月 31 日

	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。上述分類為待出售處分群組之資產，已於 108 年 6 月 15 日完成拆遷交付作業，結束處分交易。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日已預收價款 380,771 仟元及 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。

十四、其他金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
保本收益型理財產品（註）	\$ 1,174,370	\$ 980,540
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>2,243,645</u>	<u>2,432,868</u>
	<u>\$ 3,418,015</u>	<u>\$ 3,413,408</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 23,588</u>	<u>\$ 21,353</u>

註：此項理財產品係不可提前贖回。

- (一) 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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司評估其他金融資產之預期信用損失率皆為 0%。

(二) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三八。

利率區間	108年12月31日	107年12月31日
保本收益型理財產品	3.05%~3.50%	3.15%~4.00%
原始到期日超過3個月之定期存款	0.11%~2.70%	0.63%~3.12%
受限制銀行存款	0.12%~1.065%	0.12%~1.065%

十五、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年 12月31日 (註6)	107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	(註6)	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(註1) ("雲嘉國際")	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2)	管理顧問業	100	100	—
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社(註3及註4)	不動產租賃業及管理顧問業等	100	100	匯率風險
"	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社(註4及註5)	旅館經營業	100	-	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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
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
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7)	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	Sparksview Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparksview 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8)	從事營養健康諮詢業務	70	70	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司(註9)	從事母嬰孕產期、產期及哺乳康復保健服務等業務	100	-	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107年3月16日、108年3月18日及108年11月20日分別增加投入資本420,000仟元、680,000仟元及700,000仟元。

註2：合併公司已於107年1月11日增加投入資本200,000仟元。

- 註 3：雲嘉國際已於 107 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 18 日分別增加投入嘉新琉球開發合同會社資本日幣 1,500,010 仟元及 2,400,000 仟元。
- 註 4：嘉新琉球開發合同會社以 108 年 7 月 1 日為分割基準日，辦理分割新設嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社，將其資本日幣 4,570,425 仟元分割讓與嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。
- 註 5：雲嘉國際已於 108 年 11 月 27 日增加投入嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社日幣 2,450,000 仟元。
- 註 6：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 4,300 仟股權予策略投資者，出售股權後持股比例由 49.87% 下降為 43.87%，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製主體。相關子公司處分資訊請參閱附註三二。
- 註 7：於 105 年 12 月 30 日董事會決議辦理清算。
- 註 8：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%。
- 註 9：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 108 年 1 月 7 日注資人民幣 10,000 仟元設立嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司，自此納入合併主體。

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	
	108年12月31日	107年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司 (註)	-	50.13%
嘉新國際股份有限公司	12.82%	2.41%

(註) 合併公司於 108 年 2 月因出售嘉泥建設之股權而喪失控制力，並不再列為子公司惟對其仍具有重大性影響力，相關具重大性之關聯企業揭露資訊請參閱附註十六。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四三之附表九。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益		非 控 制 權 益	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ -	\$ 53,777	\$ -	\$ 1,801,487
嘉新國際股份有限公司	94,926	11,639	945,777	152,070

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：

嘉泥建設開發股份有限公司

	107年12月31日
流動資產	\$ 1,305,449
非流動資產	2,434,768
流動負債	(67,906)
非流動負債	(81,462)
權 益	<u>\$ 3,590,849</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 1,789,362
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>1,801,487</u>
	<u>\$ 3,590,849</u>

	107年度
營業收入	<u>\$ 204,206</u>
本年度淨利	\$ 107,305
其他綜合損益	<u>52,109</u>
綜合損益總額	<u>\$ 159,414</u>

淨利歸屬於：

本公司業主	\$ 53,528
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>53,777</u>
	<u>\$ 107,305</u>

	107年度
綜合損益總額歸屬於：	
本公司業主	\$ 79,513
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>79,901</u>
	<u>\$ 159,414</u>

現金流量	
營業活動	(\$ 194,513)
投資活動	(3,637)
籌資活動	(<u>36,568</u>)
淨現金流出	<u>(\$ 234,718)</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>

嘉新國際股份有限公司

	108年12月31日
流動資產	\$ 2,499,479
非流動資產	5,178,332
流動負債	(81,737)
非流動負債	(<u>217,117</u>)
權益	<u>\$ 7,378,957</u>

權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 6,433,180
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	<u>945,777</u>
	<u>\$ 7,378,957</u>

	108年度
營業收入	<u>\$ 100,454</u>
本年度淨利	\$ 740,450
其他綜合損益	<u>2,010,911</u>
綜合損益總額	<u>\$ 2,751,361</u>

	108年度
淨利歸屬於：	
本公司業主	\$ 645,524
嘉新國際股份有限公司	
之非控制權益	<u>94,926</u>
	<u>\$ 740,450</u>

綜合損益總額歸屬於：	
本公司業主	\$ 2,398,636
嘉新國際股份有限公司	
之非控制權益	<u>352,725</u>
	<u>\$ 2,751,361</u>

	108年度
現金流量	
營業活動	\$ 206,664
投資活動	565,809
籌資活動	(731,099)
淨現金流入	<u>\$ 41,374</u>

十六、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資關聯企業	\$2,485,374	\$ 696,844
投資合資	<u>164,294</u>	<u>169,622</u>
	<u>\$2,649,668</u>	<u>\$ 866,466</u>

(一) 投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS		
S.R.L.	\$ 390,640	\$ 423,215
嘉泥建設開發股份有限		
公司	1,783,114	-
個別不具重大性之關聯企業	<u>311,620</u>	<u>273,629</u>
	<u>\$2,485,374</u>	<u>\$ 696,844</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	108年12月31日	107年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發股份有限公司	43.87%	-

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，請參閱附註四三之附表九「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.

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 254,372	\$ 709,288
非流動資產	2,135,465	1,923,998
流動負債	(556,693)	(505,167)
非流動負債	(856,545)	(1,070,080)
權 益	<u>\$ 976,599</u>	<u>\$ 1,058,039</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>
投資帳面金額	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 632,359</u>	<u>\$ 621,933</u>
本年度淨損	(34,051)	(42,445)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 34,051)</u>	<u>(\$ 42,445)</u>

嘉泥建設開發股份有限公司

	108年12月31日
流動資產	\$ 1,718,219
非流動資產	2,634,877
流動負債	(146,471)
非流動負債	(171,433)
權益	<u>\$ 4,035,192</u>
合併公司持股比例	43.87%
合併公司享有之權益	\$ 1,770,239
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	<u>12,875</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,783,114</u>

	108年度
營業收入	<u>\$ 102,934</u>
本年度淨利	155,267
其他綜合損益	<u>313,656</u>
綜合損益總額	<u>\$ 468,923</u>

合併公司於 108 年 2 月出售嘉泥建設之股權，致持股比例下降而喪失控致力，惟仍對其具有重大性影響力，而以喪失控制力日之公允價值轉入採用權益投資之關聯企業。

2. 個別不重大性之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損失	\$ 6,274	(\$ 26,837)
其他綜合損益	(33,244)	<u>2,335</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 26,970)</u>	<u>(\$ 24,502)</u>

(二) 投資合資

	108年12月31日	107年12月31日
個別不具重大性之合資		
江蘇聯合礦業（註）	<u>\$ 164,294</u>	<u>\$ 169,622</u>

（註）於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算。

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，
請參閱附註四三之附表十一「大陸投資資訊」。

合併公司對上述合資皆採權益法衡量。

(三) 108 及 107 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。

十七、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自用	\$ 6,435,394
營業租賃出租	100,180
	<u>\$ 6,535,574</u>

(一) 自用－108 年

	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								
108年1月1日餘額	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 967,576	\$ 40,762	\$ 2,839,608	\$ 181,478	\$ 1,284,561	\$ 6,361,873
增 添	14,185	1,860,392	204,140	1,751	9,094	464,071	815,427	3,369,000
處 分	-	-	(111,273)	(12,777)	-	(43)	(138,638)	(262,731)
自在建工程重分類	-	1,891,273	-	-	238	-	(1,891,511)	-
自預付款項重分類	-	-	2,448	-	-	-	-	2,448
喪失控制力轉出	-	-	-	(11,780)	(1,157)	(2,335)	-	(15,272)
轉列為營業租賃出租之資產	-	-	(239,154)	-	(131,734)	(2,863)	-	(373,751)
淨兌換差額	(8,592)	(101,832)	(2,701)	(224)	656	(11,441)	21,641	(102,493)
108年12月31日餘額	<u>\$ 1,053,422</u>	<u>\$ 3,649,892</u>	<u>\$ 821,036</u>	<u>\$ 17,732</u>	<u>\$ 2,716,705</u>	<u>\$ 628,807</u>	<u>\$ 91,480</u>	<u>\$ 8,979,074</u>
重估增值								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
處 分	-	-	(6,756)	(487)	-	-	-	(7,243)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,806</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,163</u>
累計折舊								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 59	\$ 862,615	\$ 28,611	\$ 1,531,306	\$ 147,911	\$ -	\$ 2,570,502
折舊費用	-	12,286	26,135	2,077	124,937	15,107	-	180,542
處 分	-	-	(118,029)	(13,188)	-	(21)	-	(131,238)
喪失控制力轉出	-	-	-	(5,465)	(1,037)	(1,974)	-	(8,476)
轉列為營業租賃出租之資產	-	-	(213,324)	-	(46,119)	(2,467)	-	(261,910)
淨兌換差額	-	(170)	2,438	(117)	263	(419)	-	1,965
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,175</u>	<u>\$ 559,835</u>	<u>\$ 11,918</u>	<u>\$ 1,609,350</u>	<u>\$ 158,107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,351,385</u>
累計減損								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 56,216	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 138,427	\$ 347,253
處 分	-	-	-	-	-	-	(138,638)	(138,638)
淨兌換差額	-	-	(368)	-	-	-	211	(157)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 208,458</u>
108年1月1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>
108年12月31日淨額	<u>\$ 1,053,422</u>	<u>\$ 3,632,717</u>	<u>\$ 221,159</u>	<u>\$ 5,814</u>	<u>\$ 954,745</u>	<u>\$ 471,057</u>	<u>\$ 91,480</u>	<u>\$ 6,435,394</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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	10 至 40 年
儲庫、機房	7 至 40 年
其 他	3 至 24 年
其他設備	3 至 16 年

(二) 營業租賃出租－108 年

	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	合 計
成 本				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
增 添	-	-	66	66
處 分	-	-	(20)	(20)
來自自用資產	239,154	131,734	2,863	373,751
淨兌換差額	(14,291)	(5,181)	(173)	(19,645)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 224,863</u>	<u>\$ 126,553</u>	<u>\$ 2,736</u>	<u>\$ 354,152</u>
累積折舊及減損				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
來自自用資產	213,324	46,119	2,467	261,910
處 分	-	-	(18)	(18)
折舊費用	1,302	6,020	55	7,377
淨兌換差額	(12,801)	(2,347)	(149)	(15,297)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 201,825</u>	<u>\$ 49,792</u>	<u>\$ 2,355</u>	<u>\$ 253,972</u>
108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 23,038</u>	<u>\$ 76,761</u>	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 100,180</u>

合併公司以營業租賃出租龍吳港港區之機器設備、租賃改良物及其他設備等，租賃期間為民國 108 至 112 年。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。承租人於租賃期間結束時，對該設備不具有優惠承購權。

除固定租賃給付外，該出租合約亦約定每年依水泥全年平均價格調整租賃給付。

合併公司以營業租賃出租位於中山北路之租賃改良物，租賃期間為 1 年，承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 29,402
第 2 年	30,254
第 3 年	30,342
第 4 年	30,426
第 5 年	-
	<u>\$ 120,424</u>

合併公司與承租人之租賃合約中列有一般風險管理政策，以減少所出租之租賃改良物於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	11 至 15 年
租賃改良物：	
辦公樓	10 至 40 年
儲庫、機房	40 年
其他	40 年
其他設備	5 年

(三) 107 年

	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 註十三)	-	-	(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	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 967,576	\$ 40,762	\$ 2,839,608	\$ 181,478	\$ 1,284,561	\$ 6,361,873
重估增值								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
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 註十三)	-	-	(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	\$ -	\$ 59	\$ 862,615	\$ 28,611	\$ 1,531,306	\$ 147,911	\$ -	\$ 2,570,502
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 八)	-	-	(73,487)	-	(265,539)	-	-	(339,026)
轉出至待出售資產(附 註十三)	-	-	(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	\$ -	\$ -	\$ 56,216	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 138,427	\$ 347,253
107 年 1 月 1 日淨額	\$ 996,029	\$ 275	\$ 2,096,642	\$ 37,877	\$ 1,418,108	\$ 23,938	\$ 174,719	\$ 2,852,330
107 年 12 月 31 日淨額	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 911,361	\$ 40,762	\$ 1,155,692	\$ 33,924	\$ 1,423,038	\$ 3,467,524

合併公司以營業租賃出租龍吳港港區之機器設備、租賃改良物等，租賃期間為民國 103 年到 107 年，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，承租人對該設備不具有優惠承購權。

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
1 年 內	\$ 27,487
超過 1 年但不超過 5 年	-
超過 5 年	-
	<u>\$ 27,487</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	10 至 40 年
儲庫、機房	7 至 40 年
其 他	3 至 24 年
其他設備	3 至 20 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 年度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 年度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，請參閱附註十三。

(四) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三八。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地（含土地使用權）	\$ 628,064
土地改良物	821,439
建築物	388,072
機器設備	208
運輸設備	3,122
	<u>\$1,840,905</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 50,253</u>
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	\$ 27,121
土地改良物	34,738
建築物	57,644
機器設備	115
運輸設備	908
	<u>\$ 120,526</u>

(二) 租賃負債－108年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 107,050</u>
非流動	<u>\$1,737,410</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地使用權	1.38%~5.46%
土地改良物	1.38%~1.58%
建築物	1.38%~4.99%
機器設備	5.20%
運輸設備	2.00%~6.12%

(三) 重要承租活動及條款

1. 碼頭裝卸儲轉業務

合併公司為經營裝卸儲轉業務，分別於 98 年 12 月及 103 年 12 月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）及臺灣港務股份有限公司台中港務分公司（以下稱台中港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述台北港租賃期間自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月。台中港租賃期間則自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 31 日。位於台北港之土地租金依政府核定之區段值及年租率計算，遇有政府調整區段值及年租率時隨同調整，建物租金以營造工程物價年總指數調整。位於台中港之土地租金依政府核定之區段值及年費率計算，遇有政府調整時隨同調整，設施租金則依「臺灣地區躉售物價年總指數」漲跌幅逐年調整，並約定漲跌幅調整以百分之二為限。上述合約均約定非經港務公司同意不得將租賃標的之合約或一部轉租或轉讓，租賃期間屆滿，得申請續租，並經雙方協議另訂租賃契約。

合作經營協議

合併公司為從事中國地區之散裝水泥業務，與上海港龍吳港務公司（以下簡稱龍吳港）簽訂合作契約，由龍吳港提供碼頭土地之土地使用權供合併公司使用，土地之使用期限為四十年，自取得合作公司之營業執照簽發之日起算，土地使用權租金自第六年起，每年依上海市工程造價信息之水泥全年度平均

價格漲跌幅調整，若遇價格下跌，則不作調整，合作期滿得經雙方同意延長合作期限，並向有關單位辦理登記手續。

2. 醫療健康照護業務

合併公司為發展醫療健康照護業務，分別於台灣及中國大陸承租房屋及建築物做為營業使用，租賃期間為10~15年，租賃期間屆滿，得申請續租，並依約享有優先承租權，惟對所承租之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十七「不動產、廠房及設備」及附註十九「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十一「應收融資租賃款」。

108 年

	108年度
短期租賃費用	\$ 6,245
低價值資產租賃費用	\$ 319
租賃之現金流出總額	(\$ 173,773)

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之辦公設備、運輸設備、房屋及建築物適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

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
1 年 內	\$ 233,163
超過1年但不超過5年	721,097
超過5年	1,657,729
	<u>\$ 2,611,989</u>

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>					
107年1月1日餘額	\$ 3,202,122	\$ 828,745	\$ 68,939	\$ 4,099,806	
重分類	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 三)	-	(35,224)	-	(35,224)	
淨兌換差額	20,817	(1,300)	933	20,450	
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,223,363</u>	<u>\$ 836,776</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 4,118,864</u>	
<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	<u>\$ 3,854,646</u>	<u>\$ 164,269</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,018,915</u>	
<u>累計折舊</u>					
107年1月1日餘額	\$ -	539,927	-	539,927	
重分類	-	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 三)	-	(19,200)	-	(19,200)	
淨兌換差額	-	(357)	-	(357)	
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 535,381</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 535,381</u>	
<u>累計減損</u>					
107年1月1日餘額	-	30,505	-	30,505	
重分類	-	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	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,449</u>	
107年1月1日淨額	<u>\$ 7,057,459</u>	<u>\$ 428,641</u>	<u>\$ 68,939</u>	<u>\$ 7,555,039</u>	
107年12月31日餘額	<u>\$ 7,078,009</u>	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 7,559,949</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>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,223,363		\$ 836,776	\$ 58,725	\$ 4,118,864
增 添	-	-	-	46,488	46,488
處 分	-	(43,326)	(9,775)	(53,101)	(106,202)
喪失控制力轉出	(1,050,119)	(454,308)	-	(1,504,427)	(2,504,534)
淨兌換差額	(3,271)	(2,592)	(1,636)	(7,499)	(7,998)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,169,973</u>	<u>\$ 336,550</u>	<u>\$ 93,802</u>	<u>\$ 2,600,325</u>	
<u>重估增值</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,854,646	\$ 164,269	\$ -	\$ 4,018,915	
處 分	-	(7,814)	-	(7,814)	(15,628)
淨兌換差額	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,854,646</u>	<u>\$ 156,455</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,011,101</u>	
<u>累計折舊</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 535,381	\$ -	\$ 535,381	
折舊費用	-	10,598	-	10,598	
處分	-	(50,608)	-	(50,608)	(101,216)
喪失控制力轉出	-	(124,664)	-	(124,664)	(249,328)
淨兌換差額	-	(1,014)	-	(1,014)	(2,028)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 369,693</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 369,693</u>	
<u>累計減損</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 42,449	\$ -	\$ 42,449	
喪失控制力轉出	-	(30,505)	-	(30,505)	(61,014)
淨兌換差額	-	(474)	-	(474)	(948)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,470</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,470</u>	
108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 7,078,009</u>	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 7,559,949</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,024,619</u>	<u>\$ 111,842</u>	<u>\$ 93,802</u>	<u>\$ 6,230,263</u>	

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，請參閱附註十三。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	\$ 14,677,094	\$ 15,157,521
折現率	5.13%	8.22%

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，請參閱附註三八。

二十、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -
單獨取得	<u>5,829</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,829</u>
<u>累計攤銷</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -
攤銷費用	320
淨兌換差額	(9)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 311</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,518</u>

其他無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷：

電腦軟體 5 年

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度
管理費用	<u>\$ 320</u>

二一、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付保證運量	\$ 26,734	\$ 42,917
預付稅款	19,564	87,517
預付租賃款(一)及(二)	-	578
用品盤存	12,123	10,699
預付貨款	356	152
預付租金	841	17,726
其 他	13,115	10,475
	<u>\$ 72,733</u>	<u>\$ 170,064</u>
<u>非 流 動</u>		
長期預付款		
預付租賃款(一)及(二)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,809</u>
其他非流動資產		
預付設備款	\$ 23,862	\$ 6,645
催收款 (附註九)	-	-
其 他	5,148	4,677
	<u>\$ 29,010</u>	<u>\$ 11,322</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。

(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 6 月轉列待出售非流動資產之資訊，請參閱附註十三。

二二、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款	\$ -	\$ 33,000
無擔保借款	800,600	788,280
	<u>\$ 800,600</u>	<u>\$ 821,280</u>

1. 借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.87%~1.12% 及 0.87%~1.07%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三八。

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 270,000	\$ 305,000
減：應付短期票券折價	(<u>242</u>)	(<u>165</u>)
	<u>\$ 269,758</u>	<u>\$ 304,835</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保證／承兌機構	108年12月31日			利率區間	擔保品
	票面金額	折價金額	帳面金額		
應付商業本票					
國際票券	\$ 170,000	(\$ 200)	\$ 169,800	1.04%	無
中華票券	<u>100,000</u>	(<u>42</u>)	<u>99,958</u>	1.04%	無
	<u>\$ 270,000</u>	(<u>\$ 242</u>)	<u>\$ 269,758</u>		

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

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款(1)	\$ 5,608,656	\$ 5,537,168
政府借款(2)	2,359,416	916,229
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款(3)	<u>569,200</u>	<u>155,640</u>
小計	8,537,272	6,609,037
減：列為一年內到期部分	(<u>983,678</u>)	(<u>519,000</u>)
長期借款	<u>\$ 7,553,594</u>	<u>\$ 6,090,037</u>

1. 合併公司分別向第一銀行、國泰世華商業銀行、永豐銀行、彰化銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行簽訂中期擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內循環動用，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 1,745,000 仟元

及 1,305,000 仟元，年利率分別為 1.30%～1.49%及 1.30%～1.49%。合約最後到期日 113 年 12 月 28 日。

2. 合併公司向沖繩振興開發金融公庫簽訂授信總額度日幣 10,000,000 仟元之政府擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法分期償付不等之金額，並得於期限內分期動撥，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 1,712,981 仟元及 393,666 仟元（日幣分別 6,038,000 仟元及 1,442,000 仟元），年利率皆為 0.05%。合約最後到期日 131 年 6 月 25 日。
3. 合併公司分別向永豐銀行、台新銀行及中國信託商業銀行簽訂中期信用借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內動用，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 425,550 仟元及 100,000 仟元，年利率分別為 1.27%～1.41%及 0.87%～1.07%。合約最後到期日 113 年 8 月 30 日。
4. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三八。

二三、應付票據及應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 2,906</u>	<u>\$ 2,151</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 110,538</u>	<u>\$ 110,582</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。

二四、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 114,359	\$ 90,967
應付設備及工程款		
(附註三四)	644,297	392,185
應付稅捐	11,948	44,934
應付利息	2,089	1,905
應付非控制權益股利		
(附註三四)	-	2
應付大樓管理費	-	12,769
應付勞務費	9,789	7,964
其 他	48,230	41,140
	<u>\$ 830,712</u>	<u>\$ 591,866</u>
預收款項		
預收房地款	\$ 27,399	\$ -
預收租賃款	13,960	-
其 他	-	2,859
	<u>\$ 41,359</u>	<u>\$ 2,859</u>
其他負債		
代收 款	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 1,246</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助(附註三一)	<u>\$ 441,549</u>	<u>\$ 198,512</u>

二五、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108及107年度於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為8,803仟元及9,143仟元。

(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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 106,690)	(\$ 133,458)
計畫資產公允價值	<u>103,482</u>	<u>120,838</u>
提撥短絀	(<u>3,208</u>)	(<u>12,620</u>)
確定福利負債	(\$ <u>3,208</u>)	(\$ <u>12,620</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)
107 年 1 月 1 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— 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	133,458	(120,838)	12,620

(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)
服務成本			
當期服務成本	\$ 1,810	\$ -	\$ 1,810
利息費用 (收入)	<u>1,054</u>	<u>(1,018)</u>	<u>36</u>
認列於損益	<u>2,864</u>	<u>(1,018)</u>	<u>1,846</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	(3,752)	(3,752)
精算 (利益) 損失			
— 財務假設變動	2,587	-	2,587
精算 (利益) 損失			
— 經驗調整	<u>(618)</u>	<u>-</u>	<u>(618)</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,969</u>	<u>(3,752)</u>	<u>(1,783)</u>
福利支付	(\$ 3,522)	\$ 3,522	\$ -
雇主提撥	-	(2,769)	(2,769)
喪失控制力轉出	<u>(28,079)</u>	<u>21,373</u>	<u>(6,706)</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 106,690</u>	<u>(\$ 103,482)</u>	<u>\$ 3,208</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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.75%	0.875%~1.00%
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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,587)	(\$ 2,860)
減少 0.25%	\$ 2,680	\$ 3,161
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,603	\$ 2,884
減少 0.25%	(\$ 2,527)	(\$ 2,802)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 2,190	\$ 5,397
確定福利義務平均到期期間	8.8~10.7年	6.5~10.1年

二六、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	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

	108年12月31日	107年12月31日
僅得用以彌補虧損(1)		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領取股利	9,593	2,113
得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)		
—庫藏股票交易		
-發放予子公司股利	444,542	333,501
-處分庫藏股	24,925	-
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	545	545
期末餘額	<u>\$ 847,377</u>	<u>\$ 703,931</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。

108 及 107 年度本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積一庫藏股之金額分別為 111,041 仟元及 59,787 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，參閱附註二八之(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 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ 89,520	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	-	(105,522)	-	-
現金股利	771,781	387,390	1.0	0.5

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 109 年 3 月 25 日董事會擬議 108 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	\$ 176,052	\$ -
現金股利	771,781	1.0

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 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 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	108年12月31日	107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	<u>168,790</u>	<u>168,790</u>
	<u>\$ 2,346,051</u>	<u>\$ 2,346,051</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

	108年度	107年度
期初餘額	<u>(\$ 226,835)</u>	<u>(\$ 233,797)</u>
稅率變動	-	2,349
當年度產生		
國外營運機構之 換算差額	(161,199)	5,277
國外營運機構之 換算差額所產生 之相關所得稅	<u>42,193</u>	<u>(664)</u>
本年度其他綜合損益 重分類調整	(119,006)	6,962
處分子公司影響數	<u>2,770</u>	-
期末餘額	<u>(\$ 343,071)</u>	<u>(\$ 226,835)</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評價損益

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 2,309,414	\$ 1,633,454
當年度產生		
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	3,059,635	671,599
透過其他綜合損益		
按公允價值衡量		
之金融資產之相		
關所得稅	-	2,117
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	85,381	2,244
本年度其他綜合損益	3,145,016	675,960
重分類調整		
處分權益工具累計		
損益移轉至保留		
盈餘	(287,744)	-
採用權益法認列之		
關聯企業處分權		
益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	(48,301)	-
處分子公司影響數	(121,046)	-
期末餘額	\$ 4,997,339	\$ 2,309,414

(六) 非控制權益

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 1,900,007	\$ 1,810,706
本年度淨利	111,198	69,368
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	(8,013)	(678)
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額相關		
所得稅	781	506

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
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	\$ 47,723	\$ 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	71,567	91
採權益法之關聯企業處 分權益工具累計損益 移轉至保留盈餘	2,630	-
確定福利精算損益	89	71
精算利益相關所得稅	(18)	295
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	188	34
發放現金股利	(75,574)	(38,424)
子公司現金增資	-	30,895
處分子公司喪失控制力 影響數	(1,187,795)	-
期末餘額	<u>\$ 862,783</u>	<u>\$ 1,900,007</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)
107 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期增加	<u>2,714</u>	<u>-</u>	<u>2,714</u>
107 年 12 月 31 日 股 數	<u>2,714</u>	<u>131,226</u>	<u>133,940</u>
108 年 1 月 1 日 股 數	2,714	131,226	133,940
本期增加	286	-	286
本期減少	<u>-</u>	<u>(3,855)</u>	<u>(3,855)</u>
108 年 12 月 31 日 股 數	<u>3,000</u>	<u>127,371</u>	<u>130,371</u>

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。

前述為轉讓股份予員工而買回之庫藏股，預計買回期間為107年11月14日至108年1月11日，已於107年第4季及108年第1季分別買回2,714仟股計37,118仟元及286仟股計3,955仟元，截至108年1月11日，本公司業已全數買回庫藏股股數3,000仟股，買回金額共計41,073仟元。

本公司因處分子公司嘉泥建設部分股權，致對其喪失控制力，對於嘉泥建設直接及間接所持有本公司之股票將不再視為庫藏股。取得當日所持有之庫藏股成本與喪失控制力當日所取得權益之差額擬調整庫藏股交易—資本公積24,925仟元。

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
<u>108年12月31日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉新國際	127,371	<u>\$ 1,055,710</u>	<u>\$ 2,481,776</u>
<u>107年12月31日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 26,151
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,600,092</u>
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,626,243</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，其餘與一般權利相同。

二七、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 1,039,437	\$ 996,482
租賃收入	283,563	462,437
勞務收入	<u>561,002</u>	<u>633,487</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>

(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。

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

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收票據及應收帳款 (附註九)	<u>\$ 226,422</u>	<u>\$ 299,705</u>	<u>\$ 202,006</u>
應收帳款－關係人 (附註三七)	<u>\$ 2,680</u>	<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,732</u>
合約負債－流動	<u>\$ 9,479</u>	<u>\$ 7,191</u>	<u>\$ 9,681</u>

來自年初合約負債於 108 及 107 年度認列為收入之金額分別為 7,191 仟元及 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四四。

二八、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

	108年度	107年度
租金收入	\$ 29,047	\$ 22,263
利息收入	118,357	90,014
股利收入	1,022,944	455,528
其他	48,203	294,335
減：屬停業部門（附註十三）	(14,522)	(254,841)
	<u>\$1,204,029</u>	<u>\$ 607,299</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益 （損失）	\$ 78	(\$ 20,961)
處分投資性不動產損失	(6,547)	(65,044)
處分待出售非流動資產利益 （損失）	597,422	(10,428)
淨外幣兌換（損失）利益(七)	(43,513)	69,266
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	333,681	66,846
不動產、廠房及設備減損迴轉 利益	-	339,026
處分子公司部份股權利益（附 註三二）	11,227	-
其他	(11,982)	(6,429)
減：屬停業部門（附註十三）	(586,037)	(321,478)
	<u>\$ 294,329</u>	<u>\$ 50,798</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 87,852	\$ 89,599
租賃負債之利息	37,794	-
減：屬停業部門（附註十三）	-	(2,883)
	<u>\$ 125,646</u>	<u>\$ 86,716</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108年度	107年度
利息資本化金額	\$ 55,090	\$ 19,426
利息資本化利率	0.05%~1.44%	0.05%~1.80%

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 187,919	\$ 229,403
投資性不動產	10,598	19,417
使用權資產	120,526	-
其他無形資產	320	-
減：屬停業部門	-	(59,728)
	<u>\$ 319,363</u>	<u>\$ 189,092</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 248,928	\$ 180,600
營業費用	70,115	68,220
減：屬停業部門	-	(59,728)
	<u>\$ 319,043</u>	<u>\$ 189,092</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 320</u>	<u>\$ -</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 309,735	\$ 268,727
退職後福利（附註二五）		
確定提撥計畫	8,803	9,143
確定福利計畫	1,846	2,171
經理人退休金	10,621	-
其他員工福利	15,676	20,577
減：屬停業部門	(2,585)	(7,662)
員工福利費用合計	<u>\$ 344,096</u>	<u>\$ 292,956</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 56,194	\$ 44,674
營業費用	290,487	255,944
減：屬停業部門	(2,585)	(7,662)
	<u>\$ 344,096</u>	<u>\$ 292,956</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。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.12%	1.23%
董事酬勞	0.30%	1.23%

金 額

	108年度		107年度	
	現 金	股 票	現 金	股 票
員工酬勞	\$ 15,625	\$ -	\$ 9,750	\$ -
董事酬勞	4,261	-	9,750	-

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

107 及 106 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 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

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 83,009	\$ 161,864
外幣兌換損失總額	(<u>126,522</u>)	(<u>92,598</u>)
淨(損失)利益	(<u>\$ 43,513</u>)	<u>\$ 69,266</u>

二九、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：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 46,845	\$ 19,015
未分配盈餘加徵	14,643	65,181
以前年度之調整	(7,567)	(5,379)
	53,921	78,817
遞延所得稅		
本年度產生者	113,340	95,505
稅率變動	-	(1,039)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 167,261</u>	<u>\$ 173,283</u>

會計所得與所得稅費用／平均有效稅率之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 985,771</u>	<u>\$ 427,880</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 197,154	\$ 85,576
稅上不可減除之費損	7,044	7,420
免稅所得	(234,296)	(123,478)
基本稅額應納差額	713	1,221
未分配盈餘加徵	14,643	65,181
未認列之虧損扣抵	32,703	3,975
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	(1,911)	(215)
未認列之可減除暫時性差異	99,782	(85,784)
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	58,996	225,805
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(7,567)	(5,379)
稅率變動	-	(1,039)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 167,261</u>	<u>\$ 173,283</u>

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

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
一確定福利計畫再衡量數	\$ -	\$ 1,620
一國外營運機構換算	-	2,349
本年度產生		
一國外營運機構換算	42,974	(158)
一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	-	4,245
一確定福利之計畫再衡量數	(356)	103
	<u>\$ 42,618</u>	<u>\$ 8,159</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 775</u>	<u>\$ 5,427</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 53,677</u>	<u>\$ 57,942</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：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	喪 失 控 制 力 轉 出	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	\$ 1,722	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 1,825
金融資產評價損益	170	(170)	-	-	-
依權益法認列之淨投資損失	2,112	18	-	-	2,130

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	喪 失 控 制 力 轉 出	年 底 餘 額
費用資本化	5	-	-	-	5
未實現兌換損益	1,254	10,136	-	(158)	11,232
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	6,014	(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)	-
減損損失	2,792	(1,766)	-	-	1,026
國外營運機構兌換差 額	36,851	-	39,241	(1,316)	74,776
退休金超限數	57,382	(160)	-	-	57,222
應付休假給付	584	11	-	(88)	507
確定福利退休計畫	12,597	-	(218)	(1,323)	11,056
使用權資產	-	117	-	-	117
其 他	3,500	(2,761)	-	-	739
	<u>\$ 129,228</u>	<u>(\$ 486)</u>	<u>\$ 39,023</u>	<u>(\$ 7,130)</u>	<u>\$ 160,635</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
依權益法認列之淨投 資利得	\$ 174,528	\$ 119,901	\$ -	\$ -	\$ 294,429
金融資產評價損益	-	3,377	-	-	3,377
未實現兌換損益	11,959	(11,923)	-	(36)	-
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	-	1,514	-	(1,514)	-
營業收入及成本遞延 數淨額	94	(92)	-	-	2
國外營運機構兌換差 額	3,962	-	(3,733)	-	229
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,784	86	138	(392)	3,616
其他	55	(9)	-	-	46
	<u>\$ 1,404,167</u>	<u>\$ 112,854</u>	<u>(\$ 3,595)</u>	<u>(\$ 1,942)</u>	<u>\$ 1,511,484</u>

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>					
<u>暫時性差異</u>					
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)	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	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
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>					
<u>暫時性差異</u>					
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>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
107 年度到期	\$ -	129,216
108 年度到期	-	151,154
109 年度到期	407,682	424,553
110 年度到期	339,620	353,675
111 年度到期	228,497	241,611
112 年度到期	110,065	129,005
113 年度到期	38,559	3,348
114 年度到期	7,969	63,082
115 年度到期	39,452	39,636
116 年度到期	43,563	23,342
117 年度到期	263,149	24,241
118 年度到期	113,017	-
	<u>\$ 1,591,573</u>	<u>\$ 1,582,863</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異		
透過其他綜合損益衡		
量之金融商品跌價		
損失	\$ 132,217	\$ 185,546
非金融資產減損損失	56,717	56,795
採用權益法之子公司及		
關聯企業之損益份額	956,042	393,843
不動產、廠房及設備減損		
損失	-	152,101
退休金費用超限	-	4,616
備抵損失	7,965	142,797
遞延出售資產利益	-	321,406
投資性不動產減損損失	-	30,505
攤銷費用財稅差異	565	14,959
其他	192	192
	<u>\$ 1,153,698</u>	<u>\$ 1,302,760</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、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、藍鈞及嘉和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。

三十、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.10	\$ 0.29
來自停業單位	0.92	0.80
基本每股盈餘合計	<u>\$ 2.02</u>	<u>\$ 1.09</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.09	\$ 0.29
來自停業單位	0.92	0.80
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 1,297,473	\$ 699,755
減：用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位盈餘	<u>590,161</u>	<u>514,526</u>
用以計算繼續營業單位基本每股盈餘之盈餘	707,312	185,229
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>\$ 707,312</u>	<u>\$ 185,229</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	643,812	643,347
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>854</u>	<u>917</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>644,666</u>	<u>644,264</u>

三一、政府補助

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 10,000,000 仟元，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 108 年 12 月 31 日共計動撥日幣 10,000,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 8,548,608 仟元，108 年及 107 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 1,451,392 仟元及日幣 713,562 仟元（換算新台幣分別為 441,549 仟元及 198,512 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。

三二、處分子公司

合併公司於 108 年 2 月 23 日簽訂處分子公司嘉泥建設之股份買賣契約擬出售其 6% 部分股權，嘉泥建設係從事委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售等業務。合併公司於 108 年 2 月 26 日完成處分，持股比例從 49.87% 減少至 43.87%，並對子公司喪失控制。

(一) 收取之對價

	嘉 泥 建 設
總收取對價	<u>\$ 222,929</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	嘉 泥 建 設
流動資產	
現金及約當現金	\$ 312,372
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	249,829
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	53,594
其他應收款	25
應收融資租賃款—流動	94,815
存 貨	677,467
其他流動資產	537
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	350,522
採用權益法之投資	745,004
不動產、廠房及設備	6,796
投資性不動產	1,364,448
遞延所得稅資產	7,130
應收融資租賃款—非流動	178,344
其他非流動資產	39,036
流動負債	
其他應付款	(24,848)
當期所得稅負債	(2,187)
租賃負債—流動	(94,815)
其他流動負債	(836)

(接次頁)

(承前頁)

	嘉 泥 建 設
非流動負債	
遞延所得稅負債	(\$ 1,942)
租賃負債－非流動	(178,344)
其他非流動負債	(80,162)
淨 資 產	<u>\$ 3,696,785</u>
處分持股比	<u>6%</u>
處分之淨資產	<u>\$ 221,807</u>

(三) 處分子公司部分股權之利益

	嘉 泥 建 設
收取之對價	\$ 222,929
處分之淨資產	(221,807)
剩餘股權投資之公允價值與 帳面價值之溢價差額	12,875
喪失對子公司之控制自權益 重分類至損益之累積兌換 差額	(2,770)
處分利益	<u>\$ 11,227</u>

(四) 處分子公司部份股權之淨現金流出

	嘉 泥 建 設
以現金及約當現金收取之 對價	\$ 222,929
減：處分之現金及約當現金 餘額	(312,372)
	<u>(\$ 89,443)</u>

三三、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
權益交易差額調整科目	
資本公積－實際處分子公司股 權價格與帳面價值差額	\$ 538

三四、非現金交易

(一) 非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，應付設備款－不動產、廠房及設備分別為 644,297 仟元及 390,842 仟元。應付設備款－投資性不動產分別為 0 仟元及 1,343 仟元。
- 截至 108 年及 107 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 0 仟元及 2 仟元。
- 108 年處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，相關處分之價款為 43,713 仟元，於 108 年 12 月 31 日尚未收現。

(二) 來自籌資活動之負債變動

108 年

	108年1月1日	現金流量	非現金之變動	匯率變動	其他	108年12月31日
短期借款	\$ 821,280	(\$ 18,260)	\$ -	(\$ 2,420)	\$ -	\$ 800,600
應付短期票券	304,835	(35,000)	(77)	-	-	269,758
長期借款	6,609,037	1,990,197	-	(61,962)	-	8,537,272
存入保證金	197,814	(2,308)	-	(145)	-	121,906
租賃負債(附註三)	2,205,237	(129,415)	50,253	(8,456)	(37,794)	1,844,460
	<u>\$10,138,203</u>	<u>\$ 1,805,214</u>	<u>\$ 50,253</u>	<u>(\$ 346,614)</u>	<u>(\$ 37,794)</u>	<u>\$11,573,996</u>

107 年

	107年1月1日	現金流量	非現金之變動	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>

三五、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。

三六、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

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 1,169,272	\$ -	\$ -	\$ 1,169,272
國外上市(櫃)有價證券				
一權益投資	101,423	-	-	101,423
基金受益憑證	-	348,908	-	348,908
合 計	<u>\$ 1,270,695</u>	<u>\$ 348,908</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,619,603</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 12,826,694	\$ -	\$ -	\$ 12,826,694
國內未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	353,301	353,301
國外未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 12,826,694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 353,301</u>	<u>\$ 13,179,995</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 1,029,276	\$ -	\$ -	\$ 1,029,276
國外上市(櫃)有價證券				
一權益投資	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</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 9,818,304	\$ -	\$ -	\$ 9,818,304
國內未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	900,020	900,020
國外未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	39,484	39,484
合 計	<u>\$ 9,818,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 939,504</u>	<u>\$ 10,757,808</u>

108 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

108 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額	\$ 939,504
喪失控制子公司轉出	(350,522)
認列於其他綜合損益	83,733
處 分	(319,414)
期末餘額	<u>\$ 353,301</u>

107 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額	\$ 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。108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日其流動性折價分別為 11.83%~41.49%及 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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 1,619,603	\$ 1,860,278
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,966,105	5,965,505
權益工具投資	13,179,995	10,757,808
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	10,630,965	8,591,511

註 1：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（不含應收退稅款）、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 2：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、應付稅捐及應付股利）、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投資、應收款項、其他金融資產、應付款項、租賃負債及借款。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），請參閱附註四一。

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	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 62,870	\$ 57,679	\$ 1,300	\$ 6,048

	歐元貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 10,995	\$ 11,434	\$ 131	\$ 28,896

合併公司對本期匯率敏感度波動，主係因以美金計價之金融資產增加及港幣、歐元及日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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 4,285,715	\$ 3,744,368
－金融負債	5,191,433	1,682,345
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,246,774	1,734,391
－金融負債	6,260,657	6,052,807

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 12,535 仟元及 10,796 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率之金融資產減少。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有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%，108 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 6,326 仟元。108 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 5,772 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，108 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 9,870 仟元。108 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 126,028 仟元。

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增加／減少 95,942 仟元。

合併公司本年度除台泥之權益證券外，所持有之權益證券對價格風險之敏感度下降主因本期減少權益證券投資，另所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度上升主因持有權益證券價格上升。

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 108 年及 107 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 77% 及 74%。

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 108 年及 107 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。

108 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	\$ 517,899	\$ 386,171	\$ 22,561	\$ 43,572	\$ 53,132
固定利率工具	819,793	170,256	1,038	472,504	1,941,782
租賃負債	34,147	5,789	101,016	536,478	1,543,832
浮動利率工具	90,107	104,410	954,944	5,397,933	-
	<u>\$1,461,946</u>	<u>\$ 666,626</u>	<u>\$1,079,559</u>	<u>\$6,450,487</u>	<u>\$3,538,746</u>

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$140,952</u>	<u>\$536,478</u>	<u>\$470,571</u>	<u>\$401,405</u>	<u>\$336,375</u>	<u>\$335,481</u>

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	\$ 58,304	\$ 96,362	\$ 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>\$ 576,517</u>	<u>\$5,570,403</u>	<u>\$ 898,433</u>

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
一已動用金額	\$ 1,639,800	\$ 1,248,920
一未動用金額	<u>4,909,400</u>	<u>5,704,040</u>
	<u>\$ 6,549,200</u>	<u>\$ 6,952,960</u>
有擔保銀行額度		
一已動用金額	\$ 8,368,728	\$ 6,672,618
一未動用金額	<u>1,040,000</u>	<u>3,099,022</u>
	<u>\$ 9,408,728</u>	<u>\$ 9,771,640</u>

三七、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
嘉泥建設開發股份有限公司 (註)	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

(註) 合併公司於 108 年 2 月因出售嘉泥建設之股權而喪失控制力，並不再列為子公司，惟對其仍具有重大性影響力。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
租賃收入	關聯企業	\$ 2,543	\$ 1,117
	本公司為該公司之最終母	2,423	202
	公司董事		
	本公司為該公司之董事	3,718	-
	實質關係人	505	816
		<u>\$ 9,189</u>	<u>\$ 2,135</u>
勞務收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公	\$ 28,119	\$ 25,963
	司		
	實質關係人	-	58
		<u>\$ 28,119</u>	<u>\$ 26,021</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	108年度	107年度
進 貨	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限	\$ 484,963	\$ 421,084
	公司		

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	108年度	107年度
租賃成本	實質關係人	\$ -	\$ 344

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	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 15	\$ 6
	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	2,661	5,833
	實質關係人	4	4
		<u>\$ 2,680</u>	<u>\$ 5,843</u>
其他應收款	關聯企業	<u>\$ 8,654</u>	<u>\$ 8,535</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(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	108年12月31日	107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>\$ 83,580</u>	<u>\$ 89,849</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 租賃協議

營業租賃出租

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。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業	\$ 1,000	\$ 2,337
實質關係人	528	528
本公司為該公司之最終 母公司董事	11,642	14,183
本公司為該公司之董事	6,641	-
	<u>\$ 19,811</u>	<u>\$ 17,048</u>

(七) 對關係人放款

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	LDC ROME	<u>\$ 115,885</u>	<u>\$ 149,600</u>
	HOTELS S.R.L		
其他應收款－ 應收利息	關聯企業		
	LDC ROME	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 1,486</u>
	HOTELS S.R.L		

合併公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。

108 及 107 年度對關係人放款皆為無擔保放款，相關利息收入分別為 1,946 仟元及 2,332 仟元。

(八) 向關係人出售資產

	出 售	價 款	處 分	損 益
關係人類別／名稱	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日	108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>\$ -</u>	<u>\$ 36,537</u>	<u>\$ -</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。

(九) 其他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
存入保證金	實質關係人	\$ 168	\$ 168
	關聯企業	971	372
	本公司為該公司之最終母 公司董事	423	423
	本公司為該公司之董事	880	-
		<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 963</u>
股利收入（帳列 權益法之投資 減項）	關聯企業	<u>\$ 31,459</u>	<u>\$ -</u>
股利收入	本公司為該公司之董事	<u>\$ 960,492</u>	<u>\$ 404,157</u>

(十) 票據背書及保證

合併公司為關係人之背書及保證明細如下：

	108年12月31日		107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				
LDC ROME				
HOTELS S.R.L	<u>\$ 382,926</u>	<u>\$ 447,600</u>	<u>\$ 422,400</u>	<u>\$ 447,600</u>

(十一) 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：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 29,659	\$ 24,671
退職後福利	10,621	-
	<u>\$ 40,280</u>	<u>\$ 24,671</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。

三八、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：

	108年12月31日	107年12月31日
其他金融資產－非流動	\$ 23,588	\$ 21,353
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	3,584,028	1,037,783
土地－重估後金額	1,031,292	1,037,783
房屋及建築－重估後金額	2,552,736	-
投資性不動產淨額	3,259,887	3,972,487
土地－重估後金額	3,209,885	3,755,547
房屋及建築－重估後淨額	50,002	216,940
	<u>\$ 6,867,503</u>	<u>\$ 5,152,480</u>

三九、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 108 年及 107 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 153,034 仟元及 162,997 仟元。
- (二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
未完工程	<u>\$ 241,283</u>	<u>\$ 3,419,437</u>
其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 210</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社國際通開發案之合約承諾負債分別計 5,666 仟元及 3,357,787 仟元。截至 108 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含子公司嘉新琉球開發合同會社豐崎開發案之合約承諾負債為 207,139 仟元。

四十、重大期後事項

合併公司於 109 年 3 月 25 日董事會決議於 109 年 3 月 26 日至 109 年 5 月 24 日，以每股 11 元至 16 元之價格，執行買回 7,000 仟股，且當公司價格低於前述所訂定之買回價格下限時，得繼續執行買回股份。

四一、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

108 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	\$ 39,845	29.98 (美金：新台幣)	\$ 1,194,566
美金	1,519	1.3461 (美金：新加坡幣)	45,552
美金	577	108.6232 (美金：日幣)	17,286
港幣	6,757	3.8483 (港幣：新台幣)	26,004
歐元	6,547	33.59 (歐元：新台幣)	219,901
日幣	9,474	0.276 (日幣：新台幣)	2,615
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	11,630	33.59 (歐元：新台幣)	390,640
人民幣	46,812	0.193 (人民幣：新加坡幣)	201,173
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	11,638	29.98 (美金：新台幣)	348,908
港幣	26,355	3.8483 (港幣：新台幣)	101,423

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

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（包含已實現及未實現）分別為(43,513)仟元及 69,266 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。

四二、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合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 日判決合併公司勝訴，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。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) 為進一步建立轉型旅宿業的核心發展，開發沖繩豐崎近 37,000 平方公尺海灘邊度假酒店，合併公司於 108 年 8 月 17 日與國際大型連鎖酒店洲際酒店集團(IHG)日本子公司簽訂沖繩豐崎溫泉度假酒店長期管理服務契約，服務期間 20 年，預計未來引進洲際酒店集團品牌委託經營管理。

四三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 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 附註十五
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 附註十五
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 附註十五
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	請參閱 附註二六
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。	無
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：

請參閱附註二六。

四四、部門資訊

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

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、房產及台北港視為個別營運部門，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

本年度計有一個營業單位（江蘇聯合水泥）停業。以下所報導之部門資訊不包含任何該停業單位之金額，停業單位之詳細說明請參閱附註十三。

合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果：

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
水泥部門	\$ 1,027,929	\$ 987,785	(\$ 41,505)	(\$ 55,106)
房產部門	267,365	446,732	117,913	173,112
台北港部門	479,561	567,928	(21,865)	17,540
其他部門	109,147	89,961	(459,670)	(214,476)
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>		
其他收入			1,204,029	607,299
其他利益及損失			294,329	50,798

(接次頁)

(承前頁)

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
財務成本			(\$ 125,646)	(\$ 86,716)
採權益法之關聯企業及合資				
損益份額			47,845	(39,900)
總部管理成本與董事酬勞			(29,659)	(24,671)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 985,771</u>	<u>\$ 427,880</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108及107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：

	108年度	107年度
銷貨收入	\$ 1,039,437	\$ 996,482
租賃收入	283,563	462,437
勞務收入	<u>561,002</u>	<u>633,487</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</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	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台 灣	\$ 1,870,805	\$ 2,084,606	\$ 8,515,716	\$ 8,306,924
中 國	12,233	6,790	324,756	130,283
日 本	<u>964</u>	<u>1,010</u>	<u>5,810,294</u>	<u>2,616,397</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 14,650,766</u>	<u>\$ 11,053,604</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 108 及 107 年度營業收入金額 1,884,002 仟元及 2,092,406 仟元中，分別有 215,437 仟元及 212,043 仟元係來自合併公司之最大客戶。108 及 107 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 108 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 公司名稱	貸與對象	往來科目	是否 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際 金額	支 額	利率區間	資金貸與性質	業 務 往 來 金	有 通 過 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 失 損 金	擔 保 名 稱	品 保 價 值	對 個 別 對 象 資 金 限 額	資 金 最 高 限 額	與 貸 與 額
0	嘉新水泥股份有限公司(註1)	LDCROME HOTELS S.R.L.	其他應收款 — 關係人	是	\$ 149,600	\$ 113,885	\$ 115,885		1.5% (註4)	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 3,422,016 (淨值×15%) 229,672 (淨值×40%)	\$ 9,125,377 (淨值×40%) 229,672 (淨值×40%)	
1	嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司 (註2及6)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 — 關係人	是	134,485	-	-	-	6.525% (註5)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-			

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之金額，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：當期利息總額為 1,946 仟元。

註 5：當期利息總額為 1,492 仟元。

註 6：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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	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	背書最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬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)	\$ 2,360,000	\$ 1,480,000	\$ 500,000	\$ -	6.49%	\$ 22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDC ROME HOTELS S.R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	382,926	-	1.96%	22,813,442	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	425,040	138,000	-	1.86%	22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,380,000	1,380,000	496,800	-	6.05%	22,813,442	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)	22,813,442	7,244,000	6,544,000	4,829,000	6,540,000	28.64%	22,813,442	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)同業間依消費費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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 108 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	持股比例	公允價值	本期持有股數 / 單位	最高備註
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	金融資產—流動	7,371,606	\$ 322,139	0.13%	\$ 322,139	7,371,606	
	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	金融資產—流動	71	3	0.00%	3	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	金融資產—流動	20,000	385	0.01%	385	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	金融資產—流動	464,000	101,423	0.01%	101,423	766,000	
	國外基金									
	海通安心優選分級債券基金PIA		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	金融資產—流動	9,594	32,404	-	32,404	9,594	
	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	金融資產—流動	3,342	33,082	-	33,082	3,342	
	歌斐亞洲債基金B類		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	金融資產—流動	5,000	15,203	-	15,203	5,000	
	歌斐亞洲債基金C類		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	金融資產—流動	55,000	170,678	-	170,678	55,000	
	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	金融資產—流動	17,022	8,517	-	8,517	17,022	
	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	金融資產—流動	77,882	40,907	-	40,907	77,882	
	摩根中國基金美元		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	金融資產—流動	10,992	15,713	-	15,713	10,992	
	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資產—流動	金融資產—流動	24,190,846	1,057,140	0.43%	1,057,140	24,190,846	
中聯資源股份有限公司	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資產—流動	金融資產—流動	4,285,694	215,570	1.72%	215,570	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資產—流動	金融資產—流動	771,256	8,291	0.29%	8,291	771,256	

(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		帳面金額	持股比例	公允價值	期末持有股數	最高位	註
				股數	單位						
嘉新國際股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	175,919,516	\$	7,687,683	3.10%	\$ 7,687,683	175,919,516		
	股票 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資產－非流動	2,718,217		17,016	2.38%	17,016	2,718,217		
	股票 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資產－非流動	12,718,440		310,075	13.71%	310,075	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資產－非流動	2,000,000		18,420	2.22%	18,420	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資產－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資產－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資產－非流動	9,350		-	1.87%	-	9,350		
	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		181,880	0.03%	181,880	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	15,214,293		664,865	0.27%	664,865	15,214,293		
	國外基金 海通安心優選分級債券基金P1A		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,594		32,404	-	32,404	9,594		
	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資產－流動	30,911,113		1,350,816	0.54%	1,350,816	30,911,113		
	嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之母	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	127,370,320		2,846,727	16.44%	2,846,727	127,370,320		合併財務報表業已沖銷
嘉新國際股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	57,372,867		2,507,194	1.01%	2,507,194	57,372,867		
	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資產－非流動	725,493		5,270	2.30%	5,270	725,493		
嘉新國際股份有限公司	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資產－非流動	350,000		2,520	0.88%	2,520	350,000		

註 1：本期無因提供擔保、質押借款或其他依約而受限制使用之情形。

註 2：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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數及持股比例外，其餘以新台幣千元為單位)

附表四

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	限列科目	交易對象	關係	係屬	期股數/單位數	金額	初買	入賣	賣出	其他調整	項目	金額	期股數/單位數	金額	備註
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	-	子公司	-	90,000,000	\$ 858,841	138,000,000	\$ 1,380,000	-	-	\$ -	-	228,000,000	\$ 2,007,471	(註 1 及註 6)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採用權益法之投資	-	孫公司	-	-	823,517	-	672,480	-	-	-	-	-	170,935	(註 1、註 2 及註 6)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採用權益法之投資	-	孫公司	-	-	-	-	689,544	-	-	-	-	-	1,788,436	(註 1 及註 6)
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	京城商業銀行股份有限公司	-	-	3,468,052	262,289	-	-	-	-	270,423	8,133	-	-	(註 3 及註 4)
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	京城商業銀行股份有限公司	-	-	573,178	43,349	-	-	-	-	44,694	1,345	-	-	(註 3 及註 5)

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：於 108 年 5 月 16 日經董事會決議，自分割基準日 108 年 7 月 1 日起自「嘉新琉球開發合資公司」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。

註 3：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

註 4：已於 108 年 7 月 5 日完成交割程序，並重分類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 269,823 千元至保留盈餘項下。

註 5：已於 108 年 7 月 5 日完成交割程序，並重分類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 26,346 千元至保留盈餘項下。

註 6：合併財務報表業已沖銷。

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 108 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 (註 1)	財產名稱	事實發生 (註 2)	交易金額 (註 3)	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 與發行人之關係	金額	價格決定 之參考依據 (註 4)	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式 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：嘉新琉球開發合同會社、嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及株式會社熊谷組九州支店三方，於 108 年 7 月 1 日共同簽訂地位承繼契約書，該工程之權利義務自簽約日全數轉讓予嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。

註 2：係指交易簽約日。

註 3：合約工程總價為 JPY13,546,591 仟元，累計已投入之部分於 108 年 12 月 30 日完工驗收並帳列不動產、廠房及設備——房屋及建築物。

註 4：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 108 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 8)	交易金額 (註 8)	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據	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 421,370 (RMB 98,051)	983,261 (RMB 228,800)	(註 3)	\$ 586,037 (RMB 130,749)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 6)	—
上海嘉環環泥凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 42,536 (RMB 9,898)	TWD 453,082 (RMB 105,430)	(註 4)	- (註 5)	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 7)	—

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 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB228,800 仟元。

註 4：截至 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB105,430 仟元。

註 5：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 6：參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 7：參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 8：上列 108 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\$4.297468；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.482145。

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 108 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		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	餘	額	
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	進貨	\$ 484,963	49%	進貨後 60 天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(\$ 83,580)	(45%)	註
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	儲轉收入	(130,567)	(10%)	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)	-	-	註
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	勞務成本	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)	-	-	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 108 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

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	逾期應收金額	應收關係人款項		應收款項收回金額	關係人後額	提列備抵呆帳金額
						金額	處理方式			
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 117,053 (註 1)	-	\$	-	-	\$	-	-
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	採用權益法之投資	1,332,208 (註 2 及註 3)	-		-	-		-	-

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：係合併公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

註 3：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 108 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、新台幣仟元為單位)

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 期	投 資 期	實 收 金 額	期 末 數 比	持 有 股 份 面 額	有 限 公 司 本 期 盈 餘	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	住宅建設、商業開發、房地產買賣、租賃、管理、仲介及販賣等相關事業	\$ 656,292	\$ 698,183	31,458,920	43.87%	\$ 1,783,114	\$ 155,267	\$ 70,091	(註4及5)
	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	257,073,050	87.18%	6,432,832	740,450	645,524	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；不動產租賃業	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,764,936	109,229	109,229	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	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租賃業；不動產租賃業	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	142,153	(75,289)	(75,289)	子公司(註3)
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	磚業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業；不動產租賃業	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	84,177	850	850	子公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	9,969,104	74.16%	2,153,905	610,354	452,602	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	2,280,000	900,000	228,000,000	100.00%	2,007,471	(210,718)	(210,718)	子公司(註3)
	嘉和信康生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業	300,000	300,000	30,000,000	100.00%	212,161	(40,727)	(40,727)	子公司(註3)
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 537,574 EUR 16,004,000	TWD 537,574 EUR 16,004,000	-	40.00%	390,640	(34,051)	(13,619)	(註4)
	嘉環水泥股份有限公司	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造	142,014	142,014	14,201,649	20.69%	25,928	(9,154)	(1,894)	
	佳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	69,341	5,800,000	19.33%	113,579	21,623	4,180	孫公司(註3)
	嘉邦建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售、倉儲業、住宅及大樓開發租賃業	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	239,359	(89)	(89)	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 270,363 JPY 979,575,335	TWD 869,400 JPY 3,150,000,000	-	100.00%	170,935	(48,344)	(48,344)	孫公司(註3)
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2 Chome-1-12 Matsuyama, Naha, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,957,637 JPY 7,020,424,665	-	-	100.00%	1,788,436	(153,364)	(153,364)	孫公司(註3及註6)
Chia Hsin Pacific Limited	Yonika Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	104,908,690	100.00%	TWD 790,764 USD 26,376,383	TWD 455,229 USD 14,726,618	TWD 455,229 USD 14,726,618	孫公司(註3)
	Effervescence Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 931,738 USD 31,078,656	TWD 931,738 USD 31,078,656	53,274,892	100.00%	TWD 1,234,241 USD 41,168,815	TWD 137,554 USD 4,449,865	TWD 137,554 USD 4,449,865	孫公司(註3)
	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 86,112 USD 2,872,328	TWD 86,112 USD 2,872,328	3,763,350	100.00%	TWD 87,134 USD 2,906,391	TWD 2,235 USD 72,287	TWD 2,235 USD 72,287	孫公司(註3)
	佳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	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	135,234	21,623	4,364	孫公司(註3)
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 80,946 USD 2,700,000	TWD 80,946 USD 2,700,000	2,700	100.00%	427,221	7,119	7,119	孫公司(註3)
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	702,456	610,354	147,609	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 108 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=NT\$29.98、JPY\$1=NT\$0.276、EUR\$1=NT\$33.59；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US\$1=NT\$30.912、JPY\$1=NT\$0.2837、EUR\$1=NT\$34.61。
 註 3：合併報表業已沖銷。
 註 4：具重大之關係企業。
 註 5：因處分部分股權，自 108 年 3 月起喪失控制力，惟對其仍有重大影響力，因此將剩餘投資改採權益法認列之具重大關聯企業。
 註 6：於 108 年 5 月 16 日經董事會決議，自分割基準日 108 年 7 月 1 日起自「嘉新琉球開發合同會社」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。
 註 7：各投資公司持有之有價證券期中最高持股除嘉新水泥開發股份有限公司為 35,758,920 股外，其餘均與期末持有股數相同，且均無投資情形。

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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	108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 嘉北國際股份有限公司 嘉北國際股份有限公司 嘉新琉球開發合同會社 嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社 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 雲嘉國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	儲轉收入 轉租利息收入 應收租賃款 背書保證 背書保證 背書保證 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 21,090 1,332,208 425,040 1,380,000 1,480,000 59,912 1,380,000 1,055,710 514,146	每月結算當月開票按季支付	6.93% 1.12% 3.44% 1.10% 3.56% 3.82% 0.15% 3.56% 2.73% 1.33%	
1	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	使用權資產	128,276		0.33%	
2	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司	2 2	零務收入 股利收入	68,871 111,041	收款方式為每月月底結帳，次月收款	3.66% 5.89%	
3	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	2 2 2	背書保證 其他收入 其他應收款	6,544,000 23,053 24,206	背書保證設算手續費 背書保證設算手續費	16.90% 1.22% 0.06%	
4	雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社 嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	3 3	採用權益法之投資 採用權益法之投資	662,400 676,200	現金增資 現金增資	1.71% 1.75%	
5	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(錫州)有限公司	3	採用權益法之投資	42,975	現金增資	0.11%	

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，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上列 108 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\$29.98，JPY\$1=NT\$0.276，RMB\$1=NT\$4.297468；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.912，JPY\$1=NT\$0.2837，RMB\$1=NT\$4.482145。

註五：交易往來金額於編制本合併報表，業已合併沖銷。

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 6,885,447	USD 232,124 NTD 6,959,078	(註三及註四)

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

註一：(1)係按108年12月31日之匯率 US\$1=\$29.98, RMB\$1= \$4.297468; 投資損益以108年1月1日至12月31日平均匯率 US\$1=\$30.912, RMB\$1= \$4.482145。

(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三種，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（奉工業局經投工字第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。

註八：各投資公司持有之有價證券期中最高持股情形均與期末持有股數相同，且均無設質情形。