嘉新水泥股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國109及108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、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～10	-
六、個體權益變動表	11	-
七、個體現金流量表	12～13	-
八、個體財務報告附註		
(一)公司沿革	14	一
(二)通過財務報告之日期及程序	14	二
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	14～17	三
(四)重大會計政策之彙總說明	17～30	四
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30～31	五
(六)重要會計項目之說明	31～76	六～三一
(七)關係人交易	76～82	三二
(八)質抵押之資產	82	三三
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	83	三四
(十)重大之災害損失	-	-
(十一)重大之期後事項	-	-
(十二)其　　他	83～86	三五～三六
(十三)附註揭露事項		三七
1.重大交易事項相關資訊	86～87、88～96	
2.轉投資事業相關資訊	86～87、88～96	
3.大陸投資資訊	87、97～98	
4.主要股東資訊	87、99	
(十四)部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	100～126	-

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

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民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉新水泥股份有限公司保持超然獨立，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，對嘉新水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司民國 109 年度個體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

嘉新水泥股份有限公司之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 109 年度來自水泥業務之銷售金額為 1,002,463 仟元，佔營業收入之比例為 85%，由於嘉新水泥股份有限公司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財務報表附註揭露資訊請參閱個體財務報表附註四及附註二四。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 本會計師瞭解相關水泥銷售業務內部控制，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，核對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。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估嘉新水泥股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算嘉新水泥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

嘉新水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對嘉新水泥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使嘉新水泥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致嘉新水泥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於嘉新水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成嘉新水泥股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉新水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

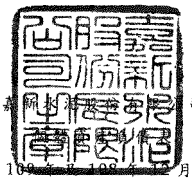
會計師　虞　成　全

會計師　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　110　年　3　月　29　日



嘉新水泥股份有限公司

民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 593,591	2	$ 363,313	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三一）	471,782	1	740,454	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及三一）	1,311,043	4	1,281,001	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及十三）	1,177,666	4	838,788	3
1150	應收票據－非關係人（附註四、五、九及二四）	145,545	1	162,701	1
1170	應收帳款－非關係人（附註四、五、九及二四）	33,999	-	31,632	-
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、二四及三二）	11,880	-	5,783	-
1197	應收融資租賃款－流動（附註四、十一及三二）	44,236	-	43,121	-
1200	其他應收款－非關係人（附註四及十）	2,543	-	48,318	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及三二）	66,034	-	153,463	1
1220	本期所得稅資產	1,045	-	-	-
130X	存貨（附註四及十二）	52,848	-	37,635	-
1410	預付款項（附註十八）	3,202	-	3,178	-
11XX	流動資產總計	3,915,414	12	3,709,387	12
	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、八及三一）	8,284,734	25	8,033,194	26
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、十三及三三）	9,476	-	11,320	-
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三二）	18,259,550	55	16,055,186	53
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十五）	820,507	3	959,470	3
1755	使用權資產（附註四及十六）	13,205	-	15,454	-
1760	投資性不動產（附註四及十七）	267,656	1	268,892	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二六）	132,252	-	116,297	1
1920	存出保證金（附註四及十八）	7,006	-	7,136	-
194D	應收融資租賃款－非流動（附註四、十一及三二）	1,267,206	4	1,289,087	4
1990	其他非流動資產（附註十八）	2,010	-	1,929	-
15XX	非流動資產合計	29,063,602	88	26,757,965	88
1XXX	資產總計	$ 32,979,016	100	$ 30,467,352	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四及十九）	$ 1,419,000	4	$ 540,000	2
2110	應付短期票券（附註四及十九）	136,773	1	269,758	1
2130	合約負債（附註四及二四）	4,924	-	4,996	-
2150	應付票據－非關係人（附註二十）	3,011	-	2,906	-
2170	應付帳款－非關係人（附註二十）	49,638	-	92,331	1
2180	應付帳款－關係人（附註三二）	79,615	-	90,324	-
2219	其他應付款－非關係人（附註二一）	120,052	-	78,057	-
2220	其他應付款－關係人（附註三二）	19,580	-	26,694	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	40,634	-	34,074	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十六）	48,189	-	47,322	-
2320	一年內到期之長期借款（附註四、十九及三二）	457,500	2	923,678	3
2399	存入保證金－流動	380	-	380	-
21XX	流動負債總計	2,379,296	7	2,110,520	7
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十九及三二）	4,843,750	15	4,001,250	13
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	256,746	1	198,844	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十六）	1,276,621	4	1,300,448	4
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）	16,266	-	17,836	-
2645	存入保證金－非流動	24,190	-	25,012	-
25XX	非流動負債總計	6,417,573	20	5,543,390	18
2XXX	負債總計	8,796,869	27	7,653,910	25
	權益（附註二三）				
	股本				
3110	普通股	7,747,805	23	7,747,805	26
3200	資本公積	960,402	3	847,377	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,319,663	7	2,143,611	7
3320	特別盈餘公積	2,275,704	7	2,346,051	8
3350	未分配盈餘	7,058,382	21	6,171,113	20
3300	保留盈餘總計	11,653,749	35	10,660,775	35
3400	其他權益	4,939,214	15	4,654,268	15
3500	庫藏股票	(1,119,023)	(3)	(1,096,783)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	24,182,147	73	22,813,442	75
3XXX	權益總計	24,182,147	73	22,813,442	75
	負債與權益總計	$ 32,979,016	100	$ 30,467,352	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		109年度 金額	%	108年度 金額	%
	營業收入（附註四、二四及三二）				
4100	銷貨收入	$ 1,002,463	85	$ 1,022,319	82
4300	租賃收入	4,578	-	4,484	-
4600	勞務收入	23,519	2	30,054	2
4800	其他營業收入	156,315	13	192,466	16
4000	營業收入合計	1,186,875	100	1,249,323	100
	營業成本（附註十二、二五及三二）				
5110	銷貨成本	(1,016,459)	(86)	(1,036,784)	(83)
5300	租賃成本	(1,761)	-	(1,801)	-
5600	勞務成本	(21,902)	(2)	(26,051)	(2)
5800	其他營業成本	(167,429)	(14)	(155,388)	(13)
5000	營業成本合計	(1,207,551)	(102)	(1,220,024)	(98)
5900	營業毛利	(20,676)	(2)	29,299	2
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益（附註四）	(14)	-	(1,083)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現銷貨利益（附註四）	895	-	-	-
5950	已實現營業毛利	(19,795)	(2)	28,216	2
	營業費用（附註二五及三二）				
6100	推銷費用	(12,760)	(1)	(12,724)	(1)
6200	管理費用	(204,895)	(17)	(230,745)	(18)
6450	預期信用減損利益（附註九）	150	-	724	-
6000	營業費用合計	(217,505)	(18)	(242,745)	(19)
6900	營業淨損	(237,300)	(20)	(214,529)	(17)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四、二五及三二）	$ 43,532	4	$ 42,545	3
7010	其他收入（附註四、二五及三二）	567,593	48	719,295	58
7020	其他利益及損失（附註四、二五、二八及三二）	(79,255)	(7)	99,840	8
7050	財務成本（附註四及二五）	(93,356)	(8)	(97,128)	(8)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額（附註四）	1,618,271	136	829,188	66
7000	營業外收入及支出合計	2,056,785	173	1,593,740	127
7900	繼續營業單位稅前淨利	1,819,485	153	1,379,211	110
7950	所得稅費用（附註二六）	(55,119)	(4)	(81,738)	(6)
8000	繼續營業單位本年度淨利	1,764,366	149	1,297,473	104
	本年度其他綜合損益（附註四、二二、二三及二六）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,571	-	1,091	-
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	271,582	23	2,174,972	174
8330	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	75,416	6	972,173	78
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(314)	-	(218)	-
8310		348,255	29	3,148,018	252

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
	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	($ 63,048)	(5)	($ 123,925)	(10)
8370	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(13,395)	(1)	(24,833)	(2)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	15,289	1	29,752	2
8360		(61,154)	(5)	(119,006)	(10)
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	287,101	24	3,029,012	242
8500	本年度綜合損益總額	$ 2,051,467	173	$ 4,326,485	346
	每股盈餘（附註二七）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	$ 2.74		$ 2.02	
9810	稀　釋	$ 2.74		$ 2.01	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本	資本公積	保留盈餘：法定公積	保留盈餘：特別公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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未實現損益	庫藏股票	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	$ 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
	盈餘指撥及分配（附註二三）									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	69,975	-	(69,975)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(771,781)	-	-	-	(771,781)
	108 年度綜合損益總額									
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	1,297,473	-	-	-	1,297,473
D3	108 年度其他綜合損益（附註二三）	-	-	-	-	3,002	(119,006)	3,145,016	-	3,029,012
D5	108 年度綜合損益總額合計	-	-	-	-	1,300,475	(119,006)	3,145,016	-	4,326,485
L1	庫藏股買回（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	(3,955)	(3,955)
M1	發放予子公司股利調整資本公積(附註十四及二三)	-	111,041	-	-	-	-	-	-	111,041
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資（附註八及二三）	-	-	-	-	269,873	-	(269,873)	-	-
M7	對子公司所有權權益變動（附註二三）	-	24,925	-	-	121,046	2,770	(121,046)	93,716	121,411
G1	採用權益法認列之子公司及關聯企業之變動數（附註二三）	-	-	-	-	66,172	-	(66,172)	-	-
T1	股東逾時效未領取之股利（附註二三）	-	7,480	-	-	-	-	-	-	7,480
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
	盈餘指撥及分配（附註二三）									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	176,052	-	(176,052)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(771,781)	-	-	-	(771,781)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(70,347)	70,347	-	-	-	-
	109 年度綜合損益總額									
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	1,764,366	-	-	-	1,764,366
D3	109 年度其他綜合損益（附註二三）	-	-	-	-	2,155	(61,154)	346,100	-	287,101
D5	109 年綜合損益總額	-	-	-	-	1,766,521	(61,154)	346,100	-	2,051,467
L1	庫藏股買回（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	(22,240)	(22,240)
M1	發放予子公司股利調整資本公積(附註十四及二三)	-	111,248	-	-	-	-	-	-	111,248
M7	對子公司所有權權益變動（附註二三）	-	(538)	-	-	(1,766)	-	-	-	(2,304)
T1	股東逾時未領取之股利（附註二三）	-	2,315	-	-	-	-	-	-	2,315
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	$ 7,747,805	$ 960,402	$ 2,319,663	$ 2,275,704	$ 7,058,382	($ 404,225)	$ 5,343,439	($ 1,119,023)	$ 24,182,147

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 1,819,485	$ 1,379,211
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	144,956	147,830
A20300	預期信用減損迴轉利益	(150)	(724)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損（益）	11,939	(149,181)
A20900	財務成本	93,356	97,128
A21200	利息收入	(43,532)	(42,545)
A21300	股利收入	(530,595)	(678,936)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資利益份額	(1,618,271)	(829,188)
A22700	處分投資性不動產利益	-	(895)
A22900	租賃修改利益	(27)	-
A23100	處分投資利益	-	(11,227)
A23200	採用權益法之關聯企業清算損失	620	-
A23700	存貨跌價損失	2,531	-
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	14	1,083
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(895)	-
A24100	未實現外幣兌換淨損失	48,192	49,312
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	300,446	(12,769)
A31130	應收票據－非關係人	17,329	32,685
A31150	應收帳款－非關係人	(2,390)	39,714
A31160	應收帳款－關係人	(6,097)	2,679
A31180	其他應收款－非關係人	29	(40)
A31190	其他應收款－關係人	610	(2,968)
A31200	存　　貨	(17,744)	(25,422)
A31230	預付款項	(24)	659
A32125	合約負債	(72)	(525)
A32130	應付票據－非關係人	105	755
A32150	應付帳款－非關係人	(42,693)	1,330
A32160	應付帳款－關係人	(10,709)	(8,277)
A32180	其他應付款－非關係人	(8,828)	8,299
A32190	其他應付款－關係人	(7,114)	2,938
A32240	淨確定福利負債	1	(755)
A33000	營運產生之現金流入	150,472	171

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33300	支付之利息	($ 92,729)	($ 97,237)
A33500	支付之所得稅	(5,160)	(7,406)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	52,583	(104,472)
	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	(10,000)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	271,474
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	1,928
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(337,034)	(27,049)
B01800	取得採用權益法之投資	(1,244,460)	(1,380,000)
B02300	處分子公司	-	222,929
B02400	採用權益法之被投資公司清算退回股款	25,071	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(210)	(1,360)
B03700	存出保證金減少	130	315
B04300	其他應收款－關係人減少	97,788	27,111
B06000	長期應收租賃款減少	34,141	42,574
B06700	其他非流動資產（增加）減少	(81)	224
B07500	收取之利息	45,565	45,013
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	791,892	606,190
B07600	收取其他股利	530,595	678,936
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(66,603)	488,285
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	879,000	88,000
C00500	應付短期票券減少	(133,000)	(35,000)
C01600	舉借長期借款	376,322	73,750
C03100	存入保證金減少	(822)	(1,103)
C04020	租賃本金償還	(38,813)	(46,973)
C04900	購買庫藏股票	(22,240)	(3,955)
C04500	發放現金股利	(771,781)	(771,781)
C09900	逾期未領股利退回	1,895	6,135
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	290,561	(690,927)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(46,263)	(41,881)
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）數	230,278	(348,995)
E00100	年初現金及約當現金餘額	363,313	712,308
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 593,591	$ 363,313

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 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

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。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 29 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用經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」）

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

(二) 110 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 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

(1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

(2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；

(3) 因缺乏特定準則之規定，本公司依IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

1. 第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。

(四) 外　　幣

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

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

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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（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、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。

若本公司處分國外營運機構之所有權益喪失控制，所有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所有權益未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。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。

(五) 存　　貨

存貨包括物料及成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除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。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

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

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

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

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面

金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業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。

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

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

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（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。

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

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產

或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產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，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式，請參閱附註三一。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款-關係人、原始到期日超過3個月之定期存款及存出保證金）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

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

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產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按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

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

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過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

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

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

2. 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。

(十二) 收入認列

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

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，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供完成時予以認列。

3. 其他營業收入

其他營業收入係為配合港口儲槽之營運，依據管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(十三) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。

本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。惟若主租賃係本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，以反映本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，本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. 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、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，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可

能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，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本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

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

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他視為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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，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，則於估計修正當期及未來期間認列。

金融資產之估計減損

應收帳款及應收票據之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司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，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附註十「應收票據及應收帳款及其他應收款」。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

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 884	$ 845
銀行支票及活期存款	266,456	196,562
約當現金		
商業本票	14,998	33,983
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	218,192	5,003
附買回債券	93,061	126,920
	$ 593,591	$ 363,313

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：

	109年12月31日	108年12月31日
商業本票	0.19%	0.51%
銀行存款	0.001%~0.38%	0.001%~2.76%
附買回債券	0.50%~0.60%	2.20%~2.25%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
一流動		
非衍生金融資產		
國內上市股票	$ 334,856	$ 322,527
國外上市股票	64,909	101,423
國外基金受益憑證	72,017	316,504
	$ 471,782	$ 740,454

本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109年12月31日分別持有7,740,307股及210,119,149股，金額分別為334,381仟元及9,077,147仟元，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三一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
權益工具投資—流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$1,311,043	$1,281,001
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$7,979,833	$7,687,683
未上市（櫃）股票	304,901	345,511
	$8,284,734	$8,033,194

本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。本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。

本公司於109年3月按10,000仟元購買活水（參）影響力投資股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於108年6月及7月，本公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值1,051仟元及270,423仟元出售微風綜合開發股份有限公司及台灣證券交易所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50仟元及269,823仟元則轉入保留盈餘。

本公司於109年及108年分別認列股利收入509,411元及643,739仟元，皆屬仍持有者有關之金額。

九、應收票據及應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$147,015	$164,344
減：備抵損失	(1,470)	(1,643)
	$145,545	$162,701
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 34,342	$ 31,952
減：備抵損失	(343)	(320)
	$ 33,999	$ 31,632

(一) 應收票據

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

本公司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

本公司對商品銷售之平均授信期間為60至90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，本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，本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。客戶之信用評等經本公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

本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。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收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本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

109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	0~1%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 181,357	$ -	$ -	$ -	$ 181,357
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,813)	-	-	-	(1,813)
攤銷後成本	$ 179,544	$ -	$ -	$ -	$ 179,544

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	0~1%	0~1%	0%	100%	
總帳面金額	$ 186,492	$ 9,804	$ -	$ -	$ 196,296
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,865)	(98)	-	-	(1,963)
攤銷後成本	$ 184,627	$ 9,706	$ -	$ -	$ 194,333

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	$ 1,963	$ 2,687
加：本年度提列減損損失	23	-
減：本年度迴轉減損損失	(173)	(724)
年底餘額	$ 1,813	$ 1,963

十、其他應收款

	109年12月31日	108年12月31日
應收利息	$ 2,420	$ 4,453
應收處分股款	-	43,713
其　　他	123	152
	$ 2,543	$ 48,318

本公司帳列其他應收款主係應收利息及處分有價證券價款等尚未收回之款項，本公司採行之政策僅與信用良好對象交易。本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。截至109年及108年12月31日，本公司評估其他應收款之預期信用損失率均為0%。

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	$ 64,441	$ 63,664
第2年	63,664	63,664
第3年	63,664	63,664
第4年	63,664	63,664
第5年	63,664	63,664
超過5年	1,258,650	1,294,502
	1,577,747	1,612,822
減：未賺得融資收益	(266,305)	(280,614)
應收租賃給付	1,311,442	1,332,208
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$1,311,442	$1,332,208
應收最低租賃給付		
不超過1年	$ 44,236	$ 43,121
1-5年	184,086	179,449
超過5年	1,083,120	1,109,638
	$1,311,442	$1,332,208

本公司於98年12月將所承租之台北港碼頭土地、附屬設施及機器設備轉租給子公司嘉北國際股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至109年及108年12月31日，融資租賃隱含利率為年利率1.58%。

本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及機器設備於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

本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。截至資產負債表日止，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，本公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十二、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
成　　品	$ 51,701	$ 36,451
物　　料	1,147	1,184
	$ 52,848	$ 37,635

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	$1,013,928	$1,036,784
存貨跌價損失	2,531	-
	$1,016,459	$1,036,784

十三、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$1,177,666	$ 838,788
非流動		
受限制銀行存款	$ 9,476	$ 11,320

(一) 本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估按攤銷後成本衡量之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。本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，按攤銷後成本衡量之金融資產之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至109年及108年12月31日止，本公司評估按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失率皆為0%。

(二) 受限制銀行存款係為本公司提供之履約保證，請參閱附註三三。

	109年12月31日	108年12月31日
利率區間		
原始到期日超過3個月之定期存款	0.28%～0.60%	2.01%～2.43%
受限制銀行存款	0.52%～1.045%	0.77%～1.065%

十四、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司	$14,823,114	$13,741,925
投資關聯企業	3,436,436	2,313,261
	$18,259,550	$16,055,186

(一) 投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
非上市（櫃）公司		
嘉新國際股份有限公司	$ 6,378,276	$ 6,432,832
嘉新資產管理開發股份有限公司	5,279,930	3,764,936
嘉和健康生活股份有限公司	224,254	212,161
嘉北國際股份有限公司	197,301	142,153
雲嘉國際股份有限公司	1,373,289	2,007,471
藍鈞股份有限公司	83,930	84,177
Chia Hsin Pacific Limited	2,341,844	2,153,905
	15,878,824	14,797,635
減：轉列庫藏股（附註二三）	(1,055,710)	(1,055,710)
	$14,823,114	$13,741,925

	所有權及表決權百分比	
	109年12月31日	108年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司（註1）	-	-
嘉新國際股份有限公司	87.18%	87.18%
嘉新資產管理開發股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉和健康生活股份有限公司（註2）	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

	所有權及表決權百分比	
	109年12月31日	108年12月31日
嘉北國際股份有限公司	100.00%	100.00%
雲嘉國際股份有限公司(註3)	100.00%	100.00%
藍鈞股份有限公司	100.00%	100.00%
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	74.16%

註1：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%，並考量嘉泥建設開發股份有限公司其他股東間之聯合協議後，本公司對嘉泥建設開發股份有限公司喪失控制力。並變更為投資關聯企業。相關子公司處分資訊請參閱附註二八。

註2：本公司已於109年1月16日及10月6日增加投入資本嘉和健康生活股份有限公司共100,000仟元。

註3：本公司已於108年3月18日及108年11月20日分別增加投入資本雲嘉國際股份有限公司680,000仟元及700,000仟元。

註4：109及108年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為744,703仟元及574,731仟元。

註5：109及108年度本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額，並調整資本公積－庫藏股之金額分別為111,248仟元及111,041仟元。

註6：109及108年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	$ 367,335	$ 390,640
雲朗觀光股份有限公司	1,164,251	-
嘉泥建設開發股份有限公司	1,792,694	1,783,114
	3,324,280	2,173,754
個別不具重大性之關聯企業	112,156	139,507
	$3,436,436	$2,313,261

1. 具重大性之關聯企業

	所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108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%	43.87%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	-

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，請參閱附註三七之附表八「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

本公司對上列關聯企業採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 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.

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 311,500	$ 254,372
非流動資產	1,824,143	2,135,465
流動負債	(102,503)	(556,693)
非流動負債	(1,114,803)	(856,545)
權　　益	$ 918,337	$ 976,599

（接次頁）

（承前頁）

	109年12月31日	108年12月31日
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	$ 367,335	$ 390,640
投資帳面金額	$ 367,335	$ 390,640

	109年度	108年度
營業收入	$ 147,972	$ 632,359
本年度淨損	(188,754)	(34,051)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	($ 188,754)	($ 34,051)

本公司於109年12月23日增加投入資本LDC ROME HOTELS S.R.L.歐元1,067仟元（換算新台幣為37,120仟元）。

嘉泥建設開發股份有限公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$2,041,258	$1,718,219
非流動資產	2,410,159	2,634,877
流動負債	(381,994)	(146,471)
非流動負債	(12,394)	(171,433)
權　　益	$4,057,029	$4,035,192
本公司持股比例	43.87%	43.87%
本公司享有之權益	1,779,819	1,770,239
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	12,875	12,875
投資帳面金額	$1,792,694	$1,783,114

	109年度	108年度
營業收入	$ 328,189	$ 102,934
本年度淨利	208,159	155,267
其他綜合損益	(79,389)	313,656
綜合損益總額	$ 128,770	$ 468,923
自嘉泥建設收取之股利	$ 47,189	$ 31,459

本公司於108年2月出售嘉泥建設開發股份有限公司之股權，致持股比例下降而喪失控制力，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法投資之關聯企業。

雲朗觀光股份有限公司

	109年12月31日
流動資產	$ 2,201,768
非流動資產	6,143,458
流動負債	(1,574,559)
非流動負債	(1,730,622)
權　　益	$ 5,040,045
本公司持股比例	23.10%
本公司享有之權益	$ 1,164,251
投資帳面金額	$ 1,164,251
營業收入	$ 1,164,835
本年度淨利	37,429
其他綜合損益	(63,386)
綜合損益總額	($ 25,957)

收購關聯企業

本公司於109年12月1日以現金1,107,340仟元及或有對價協議50,000仟元，收購雲朗觀光股份有限公司股份計67,998,915股，持股比例為23.10%。截至109年12月31日止，本公司尚未完成投資成本與所享有關聯企業可辨認資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。該金額係依本公司管理階層之最佳估計暫定可能之課稅價值。

	雲朗觀光股份有限公司
現　　金	$1,107,340
或有對價協議（註）	50,000
合　　計	$1,157,340

註：依據或有對價協議，若雲朗觀光股份有限公司109年度之每股淨值未達合約約定，則可以免除支付或有對價，本公

司管理階層認為此項支付係很有可能發生且不可免除，故此義務於收購日之公允價值預估為50,000仟元。

2. 個別不具重大性之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利（損）	$ 3,958	$ 2,286
其他綜合損益	(5,618)	3,617
綜合損益總額	($ 1,660)	$ 5,903

本公司採權益法持有嘉環東泥股份有限公司已於109年10月27日清算完結，已收到清算退回股款25,071仟元，認列處分損失620仟元，帳列其他利益及損失。

109及108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。

十五、不動產、廠房及設備

	109年12月31日	108年12月31日
自用	$ 84,654	$ 108,171
營業租賃出租	735,853	851,299
	$ 820,507	$ 959,470

(一) 自用

	土地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	雜項設備	合計
成本						
108年1月1日餘額	$ 4,669	$ 582,099	$ 13,694	$2,678,828	$ 13,020	$3,292,310
增添	-	-	570	-	1,000	1,570
處分	-	(111,273)	(10,443)	-	-	(121,716)
轉列為營業租賃出租之資產	-	(429,490)	-	(2,131,443)	-	(2,560,933)
108年12月31日餘額	$ 4,669	$ 41,336	$ 3,821	$ 547,385	$ 14,020	$ 611,231
重估增值						
108年1月1日餘額	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ -	$ 23,049
處分	-	(6,755)	(487)	-	-	(7,242)
108年12月31日餘額	$ -	$ 15,807	$ -	$ -	$ -	$ 15,807

（接次頁）

（承前頁）

	土　　地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	雜項設備	合　　計
累計折舊及減損						
108年1月1日餘額	$ -	$ 574,173	$ 13,867	$1,626,245	$ 1,085	$2,215,370
折舊費用	-	-	151	20,627	2,614	23,392
處　　分	-	(118,028)	(10,930)	-	-	(128,958)
轉列為營業租賃出租之資產	-	(399,002)	-	(1,191,935)	-	(1,590,937)
108年12月31日餘額	$ -	$ 57,143	$ 3,088	$ 454,937	$ 3,699	$ 518,867
108年12月31日淨額	$ 4,669	$ -	$ 733	$ 92,448	$ 10,321	$ 108,171
成　　本						
109年1月1日餘額	$ 4,669	$ 41,336	$ 3,821	$ 547,385	$ 14,020	$ 611,231
增　　添	-	-	-	-	-	-
處　　分	-	-	-	-	-	-
109年12月31日餘額	$ 4,669	$ 41,336	$ 3,821	$ 547,385	$ 14,020	$ 611,231
重估增值						
109年1月1日餘額	$ -	$ 15,807	$ -	$ -	$ -	$ 15,807
處　　分	-	-	-	-	-	-
109年12月31日餘額	$ -	$ 15,807	$ -	$ -	$ -	$ 15,807
累計折舊及減損						
109年1月1日餘額	$ -	$ 57,143	$ 3,088	$ 454,937	$ 3,699	$ 518,867
折舊費用	-	-	175	20,627	2,715	23,517
處　　分	-	-	-	-	-	-
109年12月31日餘額	$ -	$ 57,143	$ 3,263	$ 475,564	$ 6,414	$ 542,384
109年12月31日淨額	$ 4,669	$ -	$ 558	$ 71,821	$ 7,606	$ 84,654

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	15年
運輸設備	2至5年
雜項設備	4至8年
租賃改良物	
辦公樓	24年
機　　房	7至24年
其　　他	3至24年

(二) 營業租賃出租

	機器設備	租賃改良物	合　　計
成　　本			
108年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -
來自自用資產	429,490	2,131,443	2,560,933
108年12月31日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933

（接次頁）

（承前頁）

	機器設備	租賃改良物	合計
累計折舊及減損			
108年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -
來自自用資產	399,002	1,191,935	1,590,937
折舊費用	15,907	102,790	118,697
108年12月31日餘額	$ 414,909	$ 1,294,725	$ 1,709,634
108年12月31日淨額	$ 14,581	$ 836,718	$ 851,299
成本			
109年1月1日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
增添	-	-	-
處分	-	-	-
109年12月31日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
累計折舊及減損			
109年1月1日餘額	$ 414,909	$ 1,294,725	$ 1,709,634
折舊費用	14,581	100,865	115,446
處分	-	-	-
109年12月31日餘額	$ 429,490	$ 1,395,590	$ 1,825,080
109年12月31日淨額	$ -	$ 735,853	$ 735,853

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	8年
租賃改良物：	
辦公樓	8至20年
機房	8至20年
其他	10至20年

109年度本公司以營業租賃出租機器設備及租賃改良物，出租合約約定依每月營運之使用數量計價，並於當月月底結算每季給付。

108年度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	$ 130,567
第2至5年	-
	$ 130,567

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	$ -	1,046
土地改良物	11,206	14,408
運輸設備	1,999	-
	$ 13,205	$ 15,454

	109 年度	108 年度
使用權資產之增添	$ 4,001	$ 16,554
使用權資產之折舊費用		
建 築 物	$ 1,046	$ 1,303
土地改良物	3,202	3,202
運輸設備	509	-
	$ 4,757	$ 4,505

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	$ 48,189	$ 47,322
非 流 動	$1,276,621	$1,300,448

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
建 築 物	-	1.50%
土地改良物	1.38%~1.58%	1.38%~1.58%
運輸設備	2.30%	-

(三) 重要承租活動及條款

碼頭裝卸儲轉業務

本公司為經營裝卸儲轉業務，分別於 89 年 10 月及 98 年 12 月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租基隆港西三十三碼頭（以下稱基隆港）及台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述基隆港租賃期間自 89 年 10 月 7 日起算共 23 年 9 個月。台北港租賃期間自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月。位於基隆港及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。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。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請參閱附註十五「不動產、廠房及設備」及附註十七「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」。

	109年度	108年度
短期租賃費用	$ 9,035	$ 8,714
租賃之現金流出總額	($ 68,797)	($ 77,017)

本公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之辦公設備及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。

十七、投資性不動產

	109年度	108年度
成　本		
年初餘額	$ 277,135	$ 277,135
增　添	-	-
年底餘額	$ 277,135	$ 277,135
累計折舊		
年初餘額	$ 8,243	$ 7,007
折舊費用	1,236	1,236
年底餘額	$ 9,479	$ 8,243
淨　額		
年初淨額	$ 268,892	$ 270,128
年底淨額	$ 267,656	$ 268,892

本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：

辦公樓　14至15年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型衡量。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：

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	$ 371,751	$ 308,089
折現率	6.46%	5.13%

投資性不動產出租之租賃期間為 1～5 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金並經雙方同意後另訂新約。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於 109 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
第1年	$ 4,044	$ 4,342
第2年	3,553	3,793
第3年	3,589	3,483
第4年	3,625	3,483
第5年	-	3,483
	$ 14,811	$ 18,584

十八、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
流　動		
預付款項		
其　他	$ 3,202	$ 3,178
非流動		
存出保證金	$ 7,006	$ 7,136
其他非流動資產		
其　他	$ 2,010	$ 1,929

十九、借　　款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款	$ 75,000	$ -
無擔保借款	1,344,000	540,000
	$1,419,000	$ 540,000

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.86%~0.95%及 1.00%~1.03%。

(二) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	$ 137,000	$ 270,000
減：應付短期票券折價	(227)	(242)
	$ 136,773	$ 269,758

尚未到期之應付短期票券如下：

	109年12月31日				
保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
國際票券	$ 60,000	($ 88)	$ 59,912	0.958%	無
兆豐票券	50,000	(75)	49,925	0.968%	無
中華票券	27,000	(64)	26,936	0.988%	無
	$ 137,000	($ 227)	$ 136,773		

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

(三) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行借款		
擔保借款	$5,301,250	$4,824,928
無擔保借款	-	100,000
小　　計	5,301,250	4,924,928
減：列為1年內到期部分	(457,500)	(923,678)
長期借款	$4,843,750	$4,001,250

1. 本公司分別向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、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約，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109年及108年12月31日分別取得新動撥之銀行借款1,600,000仟元及1,745,000仟元，年利率分別為1.05%～1.23%及1.30%～1.49%，分5~7年攤還。合約最後到期日為116年5月28日。

2. 上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三二。

二十、應付票據及應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 3,011	$ 2,906
應付帳款		
因營業而發生	$ 49,638	$ 92,331

本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。

二一、其他負債

	109年12月31日	108年12月31日
流　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 60,644	$ 65,349
應付或有價款（附註十四）	50,000	-
應付利息	1,933	1,321
應付保險費	1,055	1,007
應付勞務費	2,229	1,798
應付設備款	-	210
應付稅捐	1,775	3,784
其　他	2,416	4,588
	$ 120,052	$ 78,057

二二、 退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	($ 98,338)	($ 97,888)
計畫資產公允價值	82,072	80,052
提撥短絀	(16,266)	(17,836)
確定福利負債	($ 16,266)	($ 17,836)

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
108年1月1日	$ 96,896	($ 77,214)	$ 19,682
服務成本			
當期服務成本	1,675	-	1,675
利息費用（收入）	970	(794)	176
認列於損益	2,645	(794)	1,851
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(2,959)	(2,959)
精算損失－財務假設變動	2,396	-	2,396

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
精算損失－經驗調整	($ 528)	$ -	($ 528)
認列於其他綜合損益	1,868	(2,959)	(1,091)
福利支付	(3,521)	3,521	-
雇主提撥	-	(2,606)	(2,606)
108年12月31日	97,888	(80,052)	17,836
服務成本			
當期服務成本	2,246	-	2,246
利息費用（收入）	735	(609)	126
認列於損益	2,981	(609)	2,372
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(2,612)	(2,612)
精算損失－人口統計假設變動	15	-	15
精算損失－財務假設變動	2,296	-	2,296
精算損失－經驗調整	(1,270)	-	(1,270)
認列於其他綜合損益	1,041	(2,612)	(1,571)
福利支付	(3,572)	3,572	-
雇主提撥	-	(2,371)	(2,371)
109年12月31日	$ 98,338	($ 82,072)	$ 16,266

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.50%	0.75%
薪資預期增加率	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：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 2,296)	($ 2,395)
減少0.25%	$ 2,376	$ 2,481
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 2,302	$ 2,410
減少0.25%	($ 2,237)	($ 2,339)

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 2,464	$ 2,190
確定福利義務平均到期期間	10.2年	10.7年

二三、權　　益

(一)股　　本

普通股

	109年12月31日	108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

	109年12月31日	108年12月31日
僅得用以彌補虧損(1)		
－庫藏股票交易	$ 367,772	$ 367,772
－股東逾時未領回	11,908	9,593
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	555,790	444,542
－處分庫藏股	24,925	24,925
－實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	7	545
	$ 960,402	$ 847,377

(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。

(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；並連同當期未分配盈餘調整數額，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。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(七)員工酬勞及董事酬勞費用。

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 109 年 6 月 22 日及 108 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	
	108年度	107年度
提列法定盈餘公積	$176,052	$ 69,975
現金股利	771,781	771,781
每股現金股利（元）	1.0	1.0

本公司 110 年 3 月 29 日董事會擬議 109 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	$ 183,510	$ -
特別盈餘公積（迴轉）	(70,347)	-
現金股利	1,079,560	1.4

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 17 日召開之股東常會決議。

(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。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。截至 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
依公司章程規定提列	$ 295,756	$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管證發字第1010012865號令規定提列		
－投資性不動產重估增值（註）	1,811,158	1,881,505
－國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	$2,275,704	$2,346,051

註：合併公司將原因首次適用 IFRSs 所提列之投資性不動產重估增值，因後續完成處分而迴轉 70,347 仟元。

(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

	109年12月31日	108年12月31日
年初餘額	($ 343,071)	($ 226,835)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(63,048)	(123,925)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(13,395)	(24,833)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	15,289	29,752
本年度其他綜合損益	(61,154)	(119,006)
重分類調整		
處分子公司影響數	-	2,770
年底餘額	($ 404,225)	($ 343,071)

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

	109年12月31日	108年12月31日
年初餘額	$4,997,339	$2,309,414
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	271,582	2,174,972
採權益法之關聯企業其他綜合損益之份額	74,518	970,044
本年度其他綜合損益	346,100	3,145,016
重分類調整		
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	(269,873)
採用權益法認列之子公司處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	(66,172)
處分子公司影響數	-	(121,046)
年底餘額	$5,343,439	$4,997,339

(六) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）	子公司持有母公司股票（仟股）	合計（仟股）
108年1月1日股數	2,714	131,226	133,940
本期增加	286	-	286
本期減少	-	(3,855)	(3,855)
108年12月31日股數	3,000	127,371	130,371
109年1月1日股數	3,000	127,371	130,371
本期增加	1,435	-	1,435
本期減少	-	-	-
109年12月31日股數	4,435	127,371	131,806

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。

本公司經第 429 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 11 元至 16 元之間，以新台幣 112,000 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 7,000 仟股，預定買回期間為 109 年 3 月 26 日至 109 年 5 月 24 日。

上述為轉讓股份予員工而買回之庫藏股，截至 109 年 12 月 31 日，本公司業已買回庫藏股數 1,435 仟股，買回金額共計 22,240 仟元。

本公司於 108 年 2 月因處分子公司嘉泥建設股份有限公司部分股權，致對其喪失控制力，對於嘉泥建設股份有限公司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
109 年 12 月 31 日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 2,115,340
108 年 12 月 31 日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 2,481,776

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。

二四、收　　入

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

本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，本公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入。

後勤服務收入

本公司為協助子公司事業推廣及支援相關活動，係以管理合約約定於勞務提供完成時收取。

其他營業收入－儲轉收入

本公司為配合港口儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(二) 合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
應收票據及應收帳款（附註九）	$ 179,544	$ 194,333	$ 266,008
應收帳款—關係人（附註三二）	$ 11,880	$ 5,783	$ 8,462
合約負債—流動			
水泥銷售	$ 4,924	$ 4,996	$ 5,521

來自年初合約負債於 109 年及 108 年度認列為收入之金額分別為 4,996 仟元及 5,521 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

	109年度	108年度
服務類別		
銷售水泥收入	$1,002,463	$1,022,319
租賃收入		
租金收入	4,578	4,484
後勤服務收入	23,519	30,054
其他營業收入		
儲轉收入	156,315	192,466
	$1,186,875	$1,249,323

二五、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	$ 22,795	$ 21,455
租賃投資淨額（附註三二）	20,737	21,090
	$ 43,532	$ 42,545

(二) 其他收入

	109年度	108年度
股利收入（附註三二）	$ 530,595	$ 678,936
董監酬勞收入（附註三二）	33,205	26,014
其他（附註三二）	3,793	14,345
	$ 567,593	$ 719,295

(三) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分投資性不動產利益	$ -	$ 895
處分關聯企業清算（損）益	(620)	-
處分子公司部份股權投資（損）益（附註二八）	-	11,227
淨外幣兌換損益(八)	(48,103)	(38,285)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產（損）益	(11,939)	149,181
背書保證手續費支出（附註三二）	(18,619)	(23,053)
其　他	26	(125)
	($ 79,255)	$ 99,840

(四) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	$ 72,407	$ 75,647
租賃負債之利息	20,949	21,330
其他利息	-	151
	$ 93,356	$ 97,128

(五) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	$ 138,963	$ 142,089
投資性不動產	1,236	1,236
使用權資產	4,757	4,505
	$ 144,956	$ 147,830
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 140,686	$ 143,906
營業費用	3,738	3,392
推銷費用	532	532
	$ 144,956	$ 147,830

(六)員工福利費用

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 164,995	$ 153,693
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	3,200	2,909
確定福利計畫	2,372	1,851
經理人退休金	-	10,621
其他員工福利	5,223	5,293
員工福利費用合計	$ 175,790	$ 174,367
依功能別彙總		
營業成本	$ 15,225	$ 10,764
營業費用	160,565	163,603
	$ 175,790	$ 174,367

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定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。

109及108年度員工酬勞及董事酬勞分別於110年3月29日及109年3月25日經董事會決議如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	0.39%	1.12%
董事酬勞	0.98%	0.30%

金　　額

	109年度		108年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 7,200	$ -	$ 15,625	$ -
董事酬勞	18,000	-	4,261	-

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

108及107年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與108及107年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(八) 外幣兌換損益

	109年度	108年度
外幣兌換利益總額	$ 40,218	$ 62,680
外幣兌換損失總額	(88,321)	(100,965)
淨 損 益	($ 48,103)	($ 38,285)

二六、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費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
當年度產生者	($ 36,955)	$ 3,306
未分配盈餘加徵	40,634	7,161
以前年度之調整	(5,482)	(7,299)
	(1,803)	3,168
遞延所得稅		
當年度產生者	56,922	78,570
認列於損益之所得稅費用	$ 55,119	$ 81,738

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	$1,819,485	$1,379,211
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 363,897	$ 275,842
稅上不可減除之費損	457	450
免稅所得	(525,582)	(294,702)
未分配盈餘加徵	40,634	7,161
未認列之可減除暫時性差異	181,195	100,286
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(5,482)	(7,299)
認列於損益之所得稅費用	$ 55,119	$ 81,738

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
本年度產生		
－國外營運機構換算	($ 15,289)	($ 29,752)
－確定福利計劃之再衡量	314	218
認列於其他綜合損益之所得稅利益	($ 14,975)	($ 29,534)

(三) 本期所得稅負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 40,634	$ 34,074

(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：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
退休金費用超限	$ 51,624	$ 1	$ -	$ 51,625
確定福利退休計畫	10,630	-	(314)	10,316
應付休假給付	468	5	-	473
遞延費用	53	(26)	-	27
未實現兌換損益	8,645	691	-	9,336
國外營運機構兌換差額	44,264	-	15,289	59,553
未實現存貨跌價損失	-	506	-	506
其　　他	613	(197)	-	416
	$ 116,297	$ 980	$ 14,975	$ 132,252
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ 3,376	$ 2,462	$ -	$ 5,838
依權益法認列淨投資收益	195,420	55,420	-	250,840
遞延收入	2	4	-	6
其　　他	46	16	-	62
	$ 198,844	$ 57,902	$ -	$ 256,746

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ 170	($ 170)	$ -	$ -
退休金費用超限	51,776	(152)	-	51,624
確定福利退休計畫	10,848	-	(218)	10,630
應付休假給付	428	40	-	468
遞延費用	1,819	(1,766)	-	53
未實現兌換損益	-	8,645	-	8,645
國外營運機構兌換差額	14,512	-	29,752	44,264
其　　他	554	59	-	613
	$ 80,107	$ 6,656	$ 29,534	$ 116,297

(接次頁)

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ -	$ 3,376	$ -	$ 3,376
依權益法認列淨投資收益	104,898	90,522	-	195,420
遞延收入	94	(92)	-	2
未實現兌換損益	8,570	(8,570)	-	-
其　他	56	(10)	-	46
	$ 113,618	$ 85,226	$ -	$ 198,844

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異		
採用權益法之子公司及關聯企業之損失份額	$1,297,964	$ 600,947

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至106年度。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	109年度	108年度
基本每股盈餘	$ 2.74	$ 2.02
稀釋每股盈餘	$ 2.74	$ 2.01

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	109年度	108年度
淨　利	$1,764,366	$1,297,473
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$1,764,366	$1,297,473

股　　數　　單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數（扣除庫藏股）	643,427	643,812
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	630	854
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	644,057	644,666

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

二八、處分子公司

本公司於108年2月23日簽訂處分子公司嘉泥建設股份有限公司之股份買賣契約擬出售其6%部分股權，嘉泥建設股份有限公司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。本公司於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	$ 222,929

(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

（接次頁）

（承前頁）

	嘉泥建設
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)
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	$ 3,696,785
處分持股比	6%
處分之淨資產	$ 221,807

(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	$ 11,227

二九、現金流量資訊

(一) 非現金交易

1. 本公司於109及108年度進行下列非現金交易之投資活動：

截至109年及108年12月31日應付設備款分別為0仟元及210仟元。

2. 108年度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43,713仟元帳列其他應收款。

3. 109年度收購關聯企業之股份，相關收購價款之或有價金50,000仟元尚未支付，帳列其他應付款。

(二) 來自籌資活動之負債變動

109年度

	109年1月1日	現金流量	非現金之變動 再衡量	非現金之變動 利息費用攤銷	非現金之變動 其他	109年12月31日
短期借款	$ 540,000	$ 879,000	$ -	$ -	$ -	$ 1,419,000
應付短期票券	269,758	(133,000)	-	15	-	136,773
長期借款	4,924,928	376,322	-	-	-	5,301,250
存入保證金	25,392	(822)	-	-	-	24,570
租賃負債	1,347,770	(38,813)	15,853	20,949	(20,949)	1,324,810
	$ 7,107,848	$ 1,082,687	$ 15,853	$ 20,964	($ 20,949)	$ 8,206,403

108年度

	108年1月1日	現金流量	非現金之變動 再衡量	非現金之變動 利息費用攤銷	非現金之變動 其他	108年12月31日
短期借款	$ 452,000	$ 88,000	$ -	$ -	$ -	$ 540,000
應付短期票券	304,835	(35,000)	-	(77)	-	269,758
長期借款	4,851,178	73,750	-	-	-	4,924,928
存入保證金	26,495	(1,103)	-	-	-	25,392
租賃負債	1,378,189	(46,973)	16,554	21,330	(21,330)	1,347,770
	$ 7,012,697	$ 78,674	$ 16,554	$ 21,253	($ 21,330)	$ 7,107,848

三十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保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。本公司之整體策略於最近年度並無變化。

本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。

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

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 334,856	$ -	$ -	$ 334,856
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	64,909	-	-	64,909
基金受益憑證	-	72,017	-	72,017
合　計	$ 399,765	$ 72,017	$ -	$ 471,782
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 9,290,876	$ -	$ -	$ 9,290,876
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	304,901	304,901
合　計	$ 9,290,876	$ -	$ 304,901	$ 9,595,777

108年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 322,527	$ -	$ -	$ 322,527
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	101,423	-	-	101,423
基金受益憑證	-	316,504	-	316,504
合　計	$ 423,950	$ 316,504	$ -	$ 740,454
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 8,968,684	$ -	$ -	$ 8,968,684
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	345,511	345,511
合　計	$ 8,968,684	$ -	$ 345,511	$ 9,314,195

109 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

109 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
年初餘額	$ 345,511
購買	10,000
認列於其他綜合損益	(50,610)
年底餘額	$ 304,901

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
年初餘額	$ 531,321
處分	(271,474)
認列於其他綜合損益	85,664
年底餘額	$ 345,511

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之非上市（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。109 年暨 108 年 12 月 31 日其流動性折價分別為 25.95%～30.00%及 11.83%～23.54%。

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本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

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 471,782	$ 740,454
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	2,047,740	1,622,454
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	9,595,777	9,314,195
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	7,040,015	5,980,250
取得關聯企業之或有對價（註3）	50,000	-

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、其他應收款－關係人、按攤銷後成本衡量之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（不含應付薪資及獎金、應付稅捐、應付保險費及應付或有價款）、其他應付款－關係人、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。

註3：取得採用關聯企業之或有對價，請參閱附註十四。

(四) 財務風險管理目的與政策

本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。本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本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

本公司之營運活動使本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)）

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險管理

本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，本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，故本公司並未對其進行避險。

本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，請參閱附註三五。

敏感度分析

本公司主要受到美金、港幣、歐元及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當各攸關外幣對本公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。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本公司之功能性貨幣升值5%時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對本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	
	109年度	108年度	109年度	108年度
損益	$ 69,801	$49,070(i)	$ 144	$ 1,300(ii)

	歐元貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
損益	$ 9,619	$10,995(iii)	$ 2,094	$ 131(iv)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣計價之現金及約當現金及其他應收款。

(ii) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之港幣貨幣計價之現金及約當現金。

(iii) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之歐元貨幣計價之現金及約當現金及其他應收款。

(iv) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之日幣貨幣計價之現金及約當現金。

本公司對匯率敏感度波動，主係因美金、日幣計價之金融資產增加及歐元、港幣計價之金融資產減少所致。

(2) 利率風險

因本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。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	$2,843,242	$2,347,952
—金融負債	2,480,583	2,157,528
具現金流量利率風險		
—金融資產	225,048	140,421
—金融負債	5,701,250	4,924,928

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 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，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 13,690 仟元及 11,961 仟元。

本公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率淨負債增加。

(3) 其他價格風險

本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。本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%，109 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 1,374 仟元。109 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 5,186 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，109 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 3,344 仟元。109 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變動而增加／減少 90,771 仟元。

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4,183仟元。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5,694仟元。

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3,221仟元。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87,448仟元。

本公司本年度所持有之權益證券（除台泥之權益證券外）對價格風險之敏感度下降主因本期減少持有權益證券。

本公司本年度所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度上升主因本期獲配台泥股票股利，致本期持有之權益證券金額上升所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本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個體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。

本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。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前十大客戶，截至109年及108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皆為84%。

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

本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營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至109年及108年12月31日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

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

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

109年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 147,905	$ 54,662	$ 6,235	$ 2,280	$ 21,910
固定利率工具	952,789	204,074	-	-	-
租賃負債	17,007	133	51,420	267,327	1,255,548
浮動利率工具	205,633	10,979	703,162	4,427,438	584,879
	$ 1,323,334	$ 269,848	$ 760,817	$ 4,697,045	$ 1,862,337

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	$ 68,560	$ 267,327	$ 322,203	$ 322,203	$ 322,203	$ 288,939

108年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
無附息負債	$ 99,792	$ 117,354	$ 4,413	$ 2,280	$ 22,732
固定利率工具	641,165	170,000	-	-	-
租賃負債	16,856	220	50,967	329,937	1,230,838
浮動利率工具	5,833	71,667	912,686	4,170,238	-
	$ 763,646	$ 359,241	$ 968,066	$ 4,502,455	$ 1,253,570

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	$ 68,043	$ 329,937	$ 318,320	$ 318,320	$ 318,320	$ 275,878

(2) 融資額度

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行額度，要求即付，每年重新檢視		
－已動用金額	$1,481,000	$ 910,000
－未動用金額	2,129,000	2,700,000
	$3,610,000	$3,610,000
有擔保銀行額度		
－已動用金額	$5,376,250	$4,825,000
－未動用金額	665,000	740,000
	$6,041,250	$5,565,000

三二、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣水泥股份有限公司（簡稱"台灣水泥"）	本公司為該公司之董事
嘉新國際股份有限公司（簡稱"嘉新國際"）	子公司
嘉新資產管理開發股份有限公司（簡稱"嘉新資產"）	子公司
嘉北國際股份有限公司（簡稱"嘉北國際"）	子公司
嘉泥建設開發股份有限公司（簡稱"嘉泥建設"）（註1）	關聯企業
嘉和健康生活股份有限公司（簡稱"嘉和健康"）	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
雲嘉國際股份有限公司（簡稱"雲嘉國際"）	子公司
嘉新琉球開發合同會社（簡稱"嘉新琉球"）	子公司
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社（簡稱"嘉新琉球 COLLECTIVE"）（註2）	子公司
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業

（註1）本公司於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，惟本公司對其仍具有重大性影響力。

（註2）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。

(二) 營業交易

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
勞務收入	子公司(一)		
	嘉新資產	$ 6,960	$ 6,960
	嘉北國際	2,775	3,468
	嘉新國際	3,036	3,036
	雲嘉國際	360	1,560
	嘉新琉球 COLLECTIVE	7,111	10,526
	嘉新琉球	157	1,384
	嘉和健康	3,120	3,120
		$ 23,519	$ 30,054
其他營業收入	本公司為該公司之董事	$ 30,387	$ 28,119
	台灣水泥(三)		
	子公司		
	嘉北國際(二)	92,387	130,567
		$ 122,774	$ 158,686

(一) 本公司對關係人之勞務收入係提供後勤服務，提供關係人所需之人力資源服務，依合約規定本公司就所花費之相關成本加價百分之十收取，按月結算，次月開立發票。

(二) 本公司為配合台北港碼頭及後線基地設施之營運，而與子公司簽訂堆儲及裝卸業務及後線基地合作經營合約，依投資金額及

合理報酬計價，自109年4月1日起變更為以每噸為計價基礎計費，收款方式為每月結算當月開票按季支付。

(三) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人簽訂管理合約，收款方式為月底結算次月開立發票。

(三) 營業成本

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
銷貨成本	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	$ 453,720	$ 484,963
其他營業成本	子公司		
	嘉新國際(一)	$ 71,442	$ 68,871
	嘉北國際(二)	13,976	-
		$ 85,418	$ 68,871

本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。

(一) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與子公司簽訂管理合約，付款方式為月底結算次月付款；除此之外，為供應中部地區水泥需求，自92年度起與子公司簽訂水泥倉儲服務合約，由其位於台中港27號碼頭之水泥儲運中心代為處理水泥發貨相關事宜，本公司付款方式為按季結算次月付款。

(二) 本公司委由子公司承做臺北港部分儲轉業務，付款方式為按季結算次月付款。

(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	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	$ 2,686	$ 2,661
	子公司		
	嘉北國際	7,562	303
	其他	1,632	2,819
		$ 11,880	$ 5,783

（接次頁）

（承前頁）

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	子公司	$ 9,660	$ 11,489
	關聯企業	593	459
		$ 10,253	$ 11,948
應收連結稅制撥補款（帳入其他應收款－關係人）	子公司 嘉新資產	$ 36,940	$ 24,462

流通在外之應收關係人款項未收取保證。109及108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（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	子公司	$ 6,483	$ 6,744
	本公司為該公司之董事 台灣水泥	73,132	83,580
		$ 79,615	$ 90,324
其他應付款	子公司		
	嘉新資產	$ 19,580	$ 24,235
	其他	-	2,459
		$ 19,580	$ 26,694

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	$ 18,677	$ 115,885
其他應收款－應收利息	關聯企業		
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	$ 164	$ 1,168

本公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。109及108年度對上列關聯企業之放款為無擔保放款，相關利息收入分別為710仟元及1,946仟元。

(七) 取得金融資產

109年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
嘉和健康生活股份有限公司	採用權益法之投資	10,000,000	嘉和健康生活股份有限公司	$ 100,000
LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	-	LDC ROME HOTELS S.R.L.	37,120
				$ 137,120

108年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	138,000,000	雲嘉國際股份有限公司	$1,380,000

(八) 轉租協議

融資租賃轉租

本公司以融資租賃轉租原帳列使用權資產之台北港碼頭土地及附屬設施予子公司嘉北國際，租賃開始日租賃投資淨額為1,358,230仟元，租賃期間為35年5個月。109年度應收融資租賃款並未提列備抵損失。

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收融資租賃款	子公司		
	嘉北國際	$ 1,311,442	$ 1,332,208

利息收入彙總如下：

關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司		
嘉北國際	$ 20,737	$ 21,090

(九) 其他關係人交易

1.

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
租金費用	子公司	$ 8,572	$ 7,025
管理費用－雜費	子公司	$ -	$ 1,654
董監酬勞收入（帳列其他收入）	子公司	$ 7,900	$ 8,644
	本公司為該公司之董事	24,543	16,441
	關聯企業	657	459
		$ 33,100	$ 25,544

本公司向子公司承租辦公室，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月支付。

本公司擔任子公司及關聯企業之董事職位，子公司及關聯企業依公司章程規定分派酬勞，董監酬勞次年經董事會決議及分配。

2.

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
股利收入	子公司	$ 744,703	$ 574,731
股利收入（帳列權益法之投資減項）	關聯企業	$ 47,189	$ 31,459
股利收入	本公司為該公司之董事	$ 518,874	$ 640,828

(十) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	109年12月31日		108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
子公司				
嘉新資產	$ -	$ 1,480,000	$ 500,000	$ 1,480,000
嘉新琉球	138,150	607,860	138,000	425,040
嘉新琉球 COLLECTIVE	1,049,940	1,657,800	496,800	1,380,000
關聯企業				
LDC ROME HOTELS S.R.L.	357,204	447,600	382,926	447,600
	$ 1,545,294	$ 4,193,260	$ 1,517,726	$ 3,732,640

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	109年12月31日		108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
子公司				
嘉新資產	$ 5,376,250	$ 6,640,000	$ 4,829,000	$ 6,544,000

109及108年度子公司與本公司間相互背書保證手續費如下：

	本公司為關係人背書保證（帳列其他收入）		關係人為本公司背書保證（帳列其他利益及損失）	
	109年度	108年度	109年度	108年度
子公司				
嘉新資產	$ 1,675	$ 2,709	$ 18,619	$ 23,053

本公司向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之短期擔保借款及中長期擔保放款，係由子公司提供土地及建築物作為擔保。

(十一) 對主要管理階層之薪酬

109及108年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 52,287	$ 25,792
退職後福利	-	10,621
	$ 52,287	$ 36,413

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。

三三、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	109年12月31日	108年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
—非流動	$ 9,476	$ 11,320

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

重大承諾

截至109年及108年12月31日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額皆為153,034仟元。

三五、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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

109年12月31日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 49,018	28.48（美金：新台幣）	$ 1,396,024
港幣	785	3.6730（港幣：新台幣）	2,883
歐元	5,493	35.02（歐元：新台幣）	192,378
日幣	151,541	0.2763（日幣：新台幣）	41,871
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	10,489	35.02（歐元：新台幣）	367,335
美金	82,228	28.48（美金：新台幣）	2,341,844
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	2,529	28.48（美金：新台幣）	72,017
港幣	17,672	3.6730（港幣：新台幣）	64,909

108年12月31日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 32,735	29.98（美金：新台幣）	$ 981,408
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	9,473	0.276（日幣：新台幣）	2,615
非貨幣性項目			
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
美金	71,845	29.98（美金：新台幣）	2,153,905
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	10,558	29.98（美金：新台幣）	316,504
港幣	26,355	3.8483（港幣：新台幣）	101,423

具重大影響之外幣兌換（損）益（已實現及未實現）如下：

	109年度		108年度	
外幣	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美金	29.549（美金：新台幣）	($ 57,784)	30.912（美金：新台幣）	($ 26,436)
港幣	3.8099（港幣：新台幣）	208	3.9451（港幣：新台幣）	(291)
歐元	33.71（歐元：新台幣）	9,140	34.61（歐元：新台幣）	(10,507)
日幣	0.2770（日幣：新台幣）	333	0.2837（日幣：新台幣）	(1,051)
		($ 48,103)		($ 38,285)

三六、其他

(一) 重要合約

本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，係透過子公司嘉北國際股份有限公司管理營運經營煤炭、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120萬噸、東砂為595萬噸。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。

本公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於 103 年 2 月依法訴請確認 102 年度東砂管理費金額，業經基隆地方法院於 103 年 12 月 22 日判決本公司勝訴，相對方不服提起上訴，雙方於 105 年 12 月 27 日達成和解，在台灣高等法院民事庭調解爭議後，同意就本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) 本公司於 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，在本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本公司之各項費用。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) 本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，由本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，由本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。期滿後本公司享有優先承租權。另租賃期間內本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) 本公司基於經營策略之考量，與100%轉投資公司藍鈞股份有限公司（以下簡稱"藍鈞"）簽訂借名登記契約書，由本公司購買不動產標的，將該不動產標的以藍鈞之名義登記，本公司仍有管理、使用、處分該不動產標的。非經本公司事前書面同意，不得將不動產標的的所有權移轉或設定負擔予任何第三人。不動產標的之所有權狀正本、轉讓登記文件等相關證件及登記印鑑，應交由本公司或本公司指定之人保管之；隨時配合本公司辦理有關不動產標的管理、使用或處分事宜，使用及／或處分不動產標的之收益歸本公司所有；得隨時要求將不動產標的之一部或全部所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人；擔保不動產標的將不會被任何第三人（包括但不限於藍鈞之債權人）聲請查封、扣押或主張其他任何權利，如有任何第三人對不動產標的聲請查封、扣押或主張其他任何權利時，藍鈞應負責排除並使該第三人撤銷行使或主張該等權利，使本公司免於因此受有任何損害；如本公司因此受有任何損害（包括但不限於無法將不動產標的所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人所受損害及損失，以及合理之律師費等），藍鈞應負完全賠償責任。

三七、<u>附註揭露事項</u>

(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、關聯企業及合資控制部分）。（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：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（附表五）
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。（附表六）

8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表七)

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 被投資公司資訊。(附表八)

(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。(附表九)

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

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(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。

(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) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表十)

嘉新水泥股份有限公司

資金貸與他人

民國 109 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	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與最高限額
													名稱	價值		
0	嘉新水泥股份有限公司（註1）	LDC ROME HOTELS S.R.L.	其他應收款－關係人	是	$ 115,885	$ 49,028	$ 18,677	1.5%（註3）	短期融通資金	$ -	營運周轉	$ -	-	$ -	$ 3,627,322	$ 9,672,859

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：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 3：當期利息總額為 710 仟元。

嘉新水泥股份有限公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		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	背書保證最高限額	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
		公司名稱	關係（註4）										
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	$ 7,747,805（實收資本額）	$ 1,480,000	$ 1,480,000	$ -	$ -	6.12%	$ 24,182,147	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	357,204	-	1.85%	24,182,147	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	913,440	607,860	138,150	-	2.51%	24,182,147	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	2,629,600	1,657,800	1,049,940	-	6.86%	24,182,147	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司（註3）	嘉新水泥股份有限公司	(3)	24,182,147	8,880,000	6,640,000	5,376,250	6,640,000	27.46%	24,182,147	否	是	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初產後護理之家	(1)	200,000	1,000	1,000	1,000	1,000	-	400,000	否	否	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初敦化館產後護理之家	(1)	200,000	1,000	1,000	1,000	1,000	-	400,000	否	否	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： 嘉和健康生活股份有限公司背書保證之額度以不超過該公司實收資本額為限;對單一企業背書保證限額以不超過該公司實收資本額二分之一為限。

註 5： 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)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

嘉新水泥股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				期中最高持有	備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	股數／單位	
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	$ 7,740,307	$ 334,381	0.13%	$ 334,381	$ 7,740,307	
	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	71	3	-	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	20,000	472	0.01%	472	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	364,000	64,909	0.01%	64,909	766,000	
	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	32,133	-	32,133	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	3,340	39,884	-	39,884	3,342	
	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	25,400,783	1,097,314	0.43%	1,097,314	25,400,783	
	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	4,285,694	203,356	1.72%	203,356	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	771,256	10,373	0.30%	10,373	771,256	
	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	184,718,366	7,979,833	3.11%	7,979,833	184,718,366	
	股票								
	活水（參）影響力投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,000,000	10,000	10.00%	10,000	1,000,000	
	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	21,664	2.38%	21,664	2,178,217	
	嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,718,440	256,277	13.71%	256,277	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	16,960	2.22%	16,960	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	

（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	期末				期中最高持有	備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	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	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,591,719	$ 587,162	0.23%	$ 587,162	$ 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	32,133	-	32,133	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	32,457,173	1,402,150	0.55%	1,402,150	32,457,173	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	127,370,320	2,426,405	16.44%	2,426,405	127,370,320	
	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	60,242,447	2,602,474	1.01%	2,602,474	60,242,447	
	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	5,159	2.30%	5,159	725,493	
	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	2,863	0.88%	2,863	350,000	

註1：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

註2：以上期末持有之股票均未設質。

嘉新水泥股份有限公司

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109年1月1日至12月31日

附表四

（除股數及持股比率外，其餘以新台幣仟元為單位）

買、賣之公司	有價證券種類及名稱（註1）	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數／單位數	金額	股數／單位數	金額	股數／單位數	售價	帳面成本	處分（損）益	股數／單位數	金額
嘉新水泥股份有限公司	雲朗觀光股份有限公司	採用權益法之投資	中信投資股份有限公司	-	-	$ -	67,998,915	$1,157,340	-	$ -	$ -	$ -	67,998,915	$1,164,251

註1：　本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

嘉新水泥股份有限公司

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109年1月1日至12月31日

附表五

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	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
上海嘉環混凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12（註1）	85/08	TWD 43,203（RMB 9,898）（註6）	TWD 441,258（RMB 105,430）（註6）	已全數收迄	TWD 335,919（RMB 78,706）(註3及6)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	（註4）	—
嘉新資產管理開發股份有限公司	土地、房屋及建築物	109/11/11（註2）	60/6	TWD 116,836	TWD1,686,299	已全數收迄	TWD1,569,463	台灣水泥股份有限公司	實質關係人	資產活化	（註5）	—

註1：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註2：係指子公司董事會決議日。

註3：於109年6月完成處分交易。

註4：參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5：參考戴德梁行不動產估價師事務所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，並經公開招標後決定。

註6：上列109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$4.185317；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為RMB$1=NT$4.268052。

嘉新水泥股份有限公司

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109年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	進貨	$ 453,720	45%	進貨後60天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	($ 73,132)	(55%)	

嘉新水泥股份有限公司

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109年12月31日

附表七

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	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額（註2）	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
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	$1,311,442 （註1）	-	$ -	-	$ -	$ -

註1：係本公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

註2：截至110年3月29日止之期後收款狀況。

嘉新水泥股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

（除股數及持股比率外，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	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	$ 656,292	$ 656,292	31,458,920	43.87%	$ 1,792,694	$ 208,159	$ 91,318	（註3）
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	6,378,276	558,250	486,683	子公司
	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售業；不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	5,279,930	1,616,250	1,616,250	子公司
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	197,301	55,148	55,148	子公司
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	83,930	518	518	子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	2,341,844	361,186	267,837	子公司
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	2,280,000	2,280,000	228,000,000	100.00%	1,373,289	(638,048)	(638,048)	子公司
	嘉和健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	400,000	300,000	40,000,000	100.00%	224,254	(87,907)	(87,907)	子公司
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 597,815 EUR 17,070,667	TWD 560,460 EUR 16,004,000	-	40.00%	367,335	(188,754)	(75,502)	（註3）
	雲朗觀光股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	觀光旅館業	1,157,340	-	67,998,915	23.10%	1,164,251	37,429	9,264	（註3）
	嘉環東泥股份有限公司	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	-	-	-	(1,146)	(237)	（註4）
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	112,156	21,700	4,195	
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租售業	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	246,637	7,279	7,279	孫公司
雲嘉國際股份有限公司	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 270,657 JPY 979,575,335	TWD 270,657 JPY 979,575,335	-	100.00%	160,512	(10,636)	(10,636)	孫公司
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2 Chome-1-12 Matsuyama, Naha, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,939,743 JPY 7,020,424,665	TWD 1,939,743 JPY 7,020,424,665	-	100.00%	1,168,713	(623,242)	(623,242)	孫公司
Chia Hsin Pacific Limited	Yonica Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 1,895,379 USD 66,551,243	TWD 1,895,379 USD 66,551,243	104,908,690	100.00%	TWD 789,296 USD 27,714,033	TWD 87,656 USD 2,966,468	TWD 87,656 USD 2,966,468	孫公司
	Effervesce Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 885,120 USD 31,078,656	TWD 885,120 USD 31,078,656	53,274,892	100.00%	TWD 1,422,111 USD 49,933,668	TWD 168,603 USD 5,705,877	TWD 168,603 USD 5,705,877	孫公司
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 81,804 USD 2,872,328	TWD 81,804 USD 2,872,328	3,763,350	100.00%	TWD 173,065 USD 6,076,736	TWD 83,390 USD 2,822,087	TWD 83,390 USD 2,822,087	孫公司
嘉新國際股份有限公司	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	123,998	21,700	4,379	
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 76,896 USD 2,700,000	TWD 76,896 USD 2,700,000	2,700	100.00%	445,925	12,230	12,230	孫公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	763,748	361,186	87,350	子公司

註1：大陸被投資相關資訊請參閱附表九。

註2：上列109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$28.48，JPY$1= NT$0.2763，EUR$1=NT$35.020；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US$1=NT$29.549，JPY$1= NT$0.277，EUR$1=NT$33.708

註3：具重大之關聯企業。

註4：已於108年6月14日取得經濟部核准解散登記，並於109年10月27日清算完結。

註5：各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未設質。

嘉新水泥股份有限公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一(1)）	投資方式（註二）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一(1)）	期末投資帳面價值（註一(1)）	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出（註一(1)）	收回（註一(1)）						
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	USD 8,460 NTD 240,941	(2)及(4)	USD 12,722 NTD 362,323	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 362,323	95.23%	USD 8,872 NTD 262,148	USD 18,102 NTD 515,535	USD - NTD -	（註一(2)2.）
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 299,040	(2)	USD 16,066 NTD 457,560	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 457,560	95.23%	USD (659) NTD (19,459)	USD 14,899 NTD 424,336	USD - NTD -	（註一(2)2.）
江蘇聯合水泥有限公司（註五）	從事水泥製造及銷售業務	USD - NTD -	(3)	USD 69,023 NTD1,965,775	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 69,023 NTD1,965,775	-	USD 51 NTD 1,506	USD - NTD -	USD - NTD -	（註一(2)2.）
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 142,400	(2)	USD 3,065 NTD 87,291	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,065 NTD 87,291	38.09%	USD 1,019 NTD 30,103	USD 2,393 NTD 68,137	USD - NTD -	（註一(2)2.及註七）
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 17,310 NTD 492,989	(2)	USD 26,497 NTD 754,635	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 754,635	95.23%	USD (681) NTD (20,118)	USD 19,672 NTD 560,266	USD - NTD -	（註一(2)2.）
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅宿事業管理諮詢	RMB 46,000 NTD 200,782	由嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司投資(6)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD (816) NTD (24,099)	USD 5,045 NTD 143,680	USD - NTD -	（註一(2)2.）
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	從事母嬰孕期、產期及哺乳期康復保健服務等業務	RMB 28,000 NTD 87,297	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(6)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD (590) NTD (17,421)	USD 3,145 NTD 89,580	USD - USD -	（註一(2)2.）
嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司	從事母嬰孕期、產期及哺乳期康復保健服務等業務	RMB 6,000 NTD 26,189	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(6)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD (265) NTD (7,822)	USD 640 NTD 18,217	USD - USD -	（註一(2)2.）
江蘇聯合礦業有限公司（註六）	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 348,750	(3)	USD 4,970 NTD 141,546	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,970 NTD 141,546	47.62%	USD (31) NTD (910)	USD - NTD -	USD - NTD -	（註一(2)2.及註八）
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	USD 13,200 NTD 375,936	(5)	USD 13,847 NTD 394,363	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 394,363	87.18%	USD 411 NTD 12,143	USD 15,426 NTD 439,329	USD - NTD -	（註一(2)2.）
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	RMB 20,000 NTD 87,297	由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(6)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	87.18%	USD 213 NTD 6,293	USD 3,308 NTD 94,216	USD - NTD -	（註一(2)2.）

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	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註三及註四）
USD 229,668 NTD 6,540,945	USD 232,124 NTD 6,610,892	NTD 14,509,288

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：無。

註一：(1)係按 109 年 12 月 31 日之匯率 US$1=$28.48，RMB$1= $4.364827；投資損益以 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US$1=$29.549，RMB$1= $4.282469。

(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有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 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Spaksview Pte. Ltd.再投資大陸。

(5)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。

(6)其他方式。

註三：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併淨值 60%計算。

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 日取得投審會核准註銷備查。

註五：江蘇聯合水泥有限公司於 109 年 4 月 1 日完成註銷登記，該大陸投資註銷案已於 109 年 6 月 9 日經投審會核准備查。

註六：江蘇聯合礦業有限公司於 109 年 12 月 29 日完成註銷登記。

註七：帳列採用權益法之關聯企業。

註八：帳列採用權益法之合資投資。

嘉新水泥股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
嘉新國際股份有限公司	127,370,320	16.44%
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.88%
張永平	41,748,178	5.39%

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

§重要會計項目明細表目錄§

項　　目	編　號　/　索　引
資產、負債及權益項目明細表	
現金及約當現金明細表	明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表三
應收票據明細表	明細表四
應收帳款明細表	明細表五
其他應收款明細表	附註十
存貨明細表	明細表六
預付款項明細表	附註十八
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表	明細表七
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表	明細表八
採用權益法之投資變動明細表	明細表九
使用權資產變動明細表	明細表十
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十五
投資性不動產變動明細表	附註十七
遞延所得稅資產明細表	附註二六
存出保證金明細表	明細表十一
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動明細表	明細表十二
其他資產明細表	附註十八
短期借款明細表	明細表十三
應付短期票券明細表	明細表十四
應付票據明細表	明細表十五
應付帳款明細表	明細表十六
其他應付款明細表	明細表十七
合約負債明細表	明細表十八
長期借款明細表	明細表十九
一年內到期之長期借款明細表	明細表二十
租賃負債明細表	明細表二一
存入保證金明細表	明細表二二
遞延所得稅負債明細表	附註二六
損益項目明細表	
營業收入明細表	明細表二三
營業成本明細表	明細表二四
營業費用明細表	明細表二五
其他利益及損失明細表	附註二五
財務成本明細表	附註二五
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	明細表二六

嘉新水泥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：外幣元；新台幣仟元

項目	摘要	金額
現金		
新台幣		$ 884
銀行存款		
支票存款		41,677
活期存款		
新台幣		1,758
美金	165,398 美金，兌換率：28.48	4,711
日幣	151,540,677 日幣，兌換率：0.2763	41,871
歐元	4,955,366 歐元，兌換率：35.02	173,537
港幣	784,912 港幣，兌換率：3.673	2,883
人民幣	4,297 人民幣，兌換率：4.3648	19
約當現金		
商業本票	110 年 1 月 8 日到期，利率 0.19%	14,998
原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款	4,150,000 美金，兌換率 28.48，110 年 3 月 30 日前陸續到期，利率 0.25%~0.26%；100,000 新台幣	218,192
附買回債券	3,267,589 美金，兌換率 28.48，110 年 3 月 29 日前陸續到期，利率 0.50%~0.60%	93,061
		$ 593,591

嘉新水泥股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除股數、面值及單價外，其餘為新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或單位	面值	總額	取得成本	公允價值 單價	公允價值 總額
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
股票	亞洲水泥股份有限公司	71	10	$ -	$ -	43.20	$ 3
	台灣水泥股份有限公司	7,740,307	10	77,403	214,748	43.20	334,381
	中國化學製藥股份有限公司	20,000	10	200	359	23.60	472
	安徽海螺水泥股份有限公司	364,000	RMB 1	45,598	45,598	178.322	64,909
基金受益憑證	海通安心優選分級債券基金 P1A	9,594	-	-	32,393	3,349.33	32,133
	景林金色中國基金	3,340	-	-	29,745	11,941.95	39,884
				123,201	322,843		$ 471,782
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整					148,939		
					$ 471,782		

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－流動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除股數、面值及單價外，其餘為新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或單位	面值	總額	取得成本	公允價值 單價	公允價值 總額
股票	台灣水泥股份有限公司	25,400,783	10	254,008	$ 704,518	43.20	$ 1,097,314
	中聯資源股份有限公司	4,285,694	10	42,857	180,241	47.45	203,356
	建國工程股份有限公司	771,256	10	7,713	11,930	13.45	10,373
					896,689		$ 1,311,043
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價調整					414,354		
					$ 1,311,043		

嘉新水泥股份有限公司

應收票據明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表四　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
聯信建材有限公司	內銷水泥	$ 50,491
國產實業建設股份有限公司	內銷水泥	25,326
東誠建材有限公司	內銷水泥	13,789
良邦建材有限公司	內銷水泥	11,646
煇祐水泥有限公司	內銷水泥	9,571
其　他	內銷水泥	36,192
		147,015
減：備抵損失		(1,470)
		$ 145,545

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

應收帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
國產實業建設股份有限公司	內銷水泥	$ 14,110
中聯資源股份有限公司	倉儲	8,532
煇祐水泥有限公司	內銷水泥	7,591
聯信建材有限公司	內銷水泥	3,927
其他	內銷水泥	182
		34,342
減：備抵損失		(343)
		$ 33,999
關係人		
台灣水泥股份有限公司	倉儲	$ 2,686
嘉北國際股份有限公司	技術服務費及儲轉	7,562
嘉新資產管理開發股份有限公司	技術服務費	609
其他	技術服務費	1,023
		$ 11,880

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	成本	淨變現價值
成品（註）	水泥	$ 54,232	$ 51,757
物料（註）	包裝材料等	1,147	1,143
		55,379	$ 52,900
減：備抵存貨跌價損失		(2,531)	
		$ 52,848	

註：存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。

嘉新水泥股份有限公司

按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表七　　單位：外幣元；新台幣仟元

項目	摘要	金額
原始到期日超過 3 個月之定期存款		
美金	41,350,633 美金，兌換率：28.48；110 年 12 月 5 日前陸續到期，利率 0.19%～0.60%	$1,177,666

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－非流動變動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表八

單位：除股數、面值及單價外，其餘為新台幣仟元

名稱	摘要	期初		本期增加		本期減少		其他	期末	
		股數或單位	公允價值	股數或單位	金額	股數或單位	金額	（註 1）	股數或單位	公允價值
股票	台灣水泥股份有限公司	175,919,516	$ 7,687,683	8,798,850	$ -	-	$ -	$ 292,150	184,718,366	$ 7,979,833
	泛亞工程建設股份有限公司	2,718,217	17,016	-	-	-	-	4,648	2,718,217	21,664
	活水（參）影響力投資股份有限公司	-	-	1,000,000	10,000	-	-	-	1,000,000	10,000
	嘉利實業股份有限公司	12,718,440	310,075	-	-	-	-	(53,798)	12,718,440	256,277
	海外投資開發股份有限公司	2,000,000	18,420	-	-	-	-	(1,460)	2,000,000	16,960
	花東和平溪礦業開發股份有限公司	9,350	-	-	-	-	-	-	9,350	-
	亞太工商聯股份有限公司	21,090	-	-	-	-	-	-	21,090	-
	嘉新畜產股份有限公司	6,600,000	-	-	-	-	-	-	6,600,000	-
			$ 8,033,194				$ -	$ 241,540		$ 8,284,734

註 1：係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調整。

嘉新水泥股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

（除股數、單價及持股比例外，其餘以新台幣仟元為單位）

	期初餘額		本期增加		本期減少		採權益法認列投資（損）益（註1）	換算調整數	其他(註2及3)	期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額				股數	持股比例%	金額	單價	總價	
權益法評價—															
佐佑投資股份有限公司	5,800,000	$ 113,579	-	$ -	-	$ -	$ 4,195	$ -	($ 5,618)	5,800,000	19.33	$ 112,156	19.34	$ 112,156	無
嘉泥建設開發股份有限公司	31,458,920	1,783,114	-	-	-	-	91,318	(556)	(81,182)	31,458,920	43.87	1,792,694	56.60	1,792,694	無
嘉新國際股份有限公司	257,073,050	6,432,832	-	-	-	-	486,683	(13,255)	(527,984)	257,073,050	87.18	6,378,276	24.81	6,378,276	無
嘉新資產管理開發股份有限公司	100,000,000	3,764,936	-	-	-	-	1,616,250	-	(101,256)	100,000,000	100.00	5,279,930	52.80	5,279,930	無
嘉環東泥股份有限公司	14,201,649	25,928	-	-	14,201,649	(25,691)	(237)	-	-	-	-	-	-	-	無
嘉北國際股份有限公司	19,560,000	142,153	-	-	-	-	55,148	-	-	19,560,000	100.00	197,301	10.09	197,301	無
Chia Hsin Pacific Limited	19,186,070	2,153,905	-	-	-	-	267,837	(78,124)	(1,774)	19,186,070	74.16	2,341,844	122.06	2,341,844	無
藍鈞股份有限公司	8,300,000	84,177	-	-	-	-	518	-	(765)	8,300,000	100.00	83,930	10.11	83,930	無
雲嘉國際股份有限公司	228,000,000	2,007,471	-	-	-	-	(638,048)	2,985	881	228,000,000	100.00	1,373,289	6.03	1,373,289	無
LDC ROME HOTELS S.R.L.	-	390,640	-	37,120	-	-	(75,502)	15,077	-	-	40.00	367,335	21.52	367,335	無
嘉和健康生活股份有限公司	30,000,000	212,161	10,000,000	100,000	-	-	(87,907)	-	-	40,000,000	100.00	224,254	5.86	224,254	無
雲朗觀光股份有限公司	-	-	67,998,915	1,157,340	-	-	9,264	(2,570)	217	67,998,915	23.10	1,164,251	22.04	1,164,251	無
	-	17,110,896		$ 1,294,460		($ 25,691)	$ 1,729,519	($ 76,443)	($ 717,481)	-		19,315,260		$ 19,315,260	
減：轉列庫藏股		(1,055,710)										(1,055,710)			
	-	$ 16,055,186								-		$ 18,259,550			

註 1：包括本公司發放子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額 111,248 仟元及採權益法認列之投資收入 1,618,271 仟元。

註 2：係包括現金股利(791,892)仟元、金融商品之未實現損益調整數 74,518 仟元、子公司確定福利精算損益 898 仟元、子公司股東逾時未領取股利資本公積調整增加 418 仟元、採用權益法認列之子公司資本公積影響調整減少(538)仟元及採用權益法之子公司、關聯企業及合資保留盈餘影響調整減少數(1,766)仟元。

註 3：本期與子公司、關聯企業及合資之未實現利益(14)仟元。本期與子公司、關聯企業及合資之已實現利益 895 仟元。

嘉新水泥股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

	土地改良物	建築物	運輸設備	合計	備註
成本					
109 年 1 月 1 日餘額	$ 17,610	$ 2,349	$ -	$ 19,959	
增加	-	-	4,001	4,001	
減少	-	(2,349)	(1,680)	(4,029)	
109 年 12 月 31 日餘額	17,610	-	2,321	19,931	
累計折舊					
109 年 1 月 1 日餘額	3,202	1,303	-	4,505	
增加	3,202	1,046	509	4,757	
減少	-	(2,349)	(187)	(2,536)	
109 年 12 月 31 日餘額	6,404	-	322	6,726	
109 年 12 月 31 日淨額	$ 11,206	$ -	$ 1,999	$ 13,205	

嘉新水泥股份有限公司

存出保證金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
會員保證金	其他	$ 6,182
其　　他	電信使用及租賃等押金	824
		$ 7,006

嘉新水泥股份有限公司

按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
定存質押	定存單設定質權（利率0.52%～1.045%）	$ 9,476

嘉新水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	借款期間	利率區間%	融資額度	抵押或擔保
銀行借款						
信用借款	台新商業銀行	$ 500,000	109.12.01-110.01.21	0.91	500,000	無
信用借款	中國信託商業銀行	350,000	109.12.01-110.01.21	0.95	350,000	無
信用借款	國泰世華商業銀行	200,000	109.12.01-110.1.21	0.86	200,000	無
信用借款	台灣銀行	200,000	109.11.25-110.05.24	0.945	200,000	無
信用借款	元大商業銀行	94,000	109.12.23-110.02.23	0.95	100,000	無
擔保借款	第一商業銀行	75,000	109.11.25-110.1.21	0.94	100,000	由子公司提供嘉新大樓（註）
		$1,419,000				

（註）係由子公司提供擔保及連帶保證，詳附註三二。

嘉新水泥股份有限公司

應付短期票券明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項目	保證或承兌機構	合約期間	利率區間%	發行金額	應付短期票券未攤銷折價	帳面價值
應付商業本票	中華票券	109.12.28-110.03.30	0.988	$ 27,000	$ 64	$ 26,936
	國際票券	109.12.28-110.02.26	0.958	60,000	88	59,912
	兆豐票券	109.12.28-110.02.26	0.968	50,000	75	49,925
				$ 137,000	$ 227	$ 136,773

嘉新水泥股份有限公司

應付票據明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十五　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
高楠紙業股份有限公司	應付紙袋款	$ 1,412
美和實業股份有限公司	應付紙袋款	1,211
力泰工業股份有限公司	應付紙袋款	370
其他	應付運費	18
		$ 3,011

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

應付帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十六　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
亞洲水泥股份有限公司	應付料款	$ 41,790
其他	應付紙袋款	7,848
		$ 49,638
關係人		
台灣水泥股份有限公司	應付料款	$ 73,132
嘉新國際股份有限公司	倉儲管理費	6,483
		$ 79,615

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

其他應付款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十七　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
非關係人		
應付薪資及獎金	109 年 12 月薪資、獎金及109年度估計之董事酬勞	$ 60,644
應付或有價款	向中信投資股份有限公司收購雲朗觀光之應付款項	50,000
其　　他		9,408
		$ 120,052
關係人		
嘉新資產管理開發股份有限公司	應付背書保證手續費等	$ 19,580

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

合約負債明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十八　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
預收訂金	內銷水泥訂金及貨款	$ 4,924

嘉新水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十九

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間	利率%	抵押或擔保
第一商業銀行	擔保借款	$1,000,000	109.05.28-116.05.28	1.23	由子公司提供嘉新大樓（註）
國泰世華商業銀行	擔保借款	1,275,000	106.12.28-113.12.28	1.14	由子公司提供嘉新大樓（註）
永豐商業銀行	擔保借款	600,000	109.06.23-114.06.23	1.05	由子公司提供中和市房地（註）
中國信託商業銀行	擔保借款	1,406,250	108.12.23-113.12.23	1.15	由子公司提供嘉新大樓（註）
合作金庫商業銀行	擔保借款	1,020,000	106.12.28-113.12.28	1.18	由子公司提供嘉新大樓（註）
		5,301,250			
	一年內到期之長期借款	(457,500)			
		$4,843,750			

註：係由子公司提供擔保及連帶保證，詳附註三二。

嘉新水泥股份有限公司

一年內到期之長期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表二十　　單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間	利率%	抵押或擔保
銀行借款					
合作金庫商業銀行	擔保借款	$ 120,000	106.12.28-113.12.28	1.18	由子公司提供嘉新大樓（註）
國泰世華商業銀行	擔保借款	150,000	106.12.28-113.12.28	1.14	由子公司提供嘉新大樓（註）
中國信託商業銀行	擔保借款	187,500	108.12.23-113.12.23	1.15	由子公司提供嘉新大樓（註）
		$ 457,500			

註：係由子公司提供擔保及連帶保證，詳附註三二。

嘉新水泥股份有限公司

租賃負債明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項目	摘要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
土地改良物	主要做為倉儲使用	89.10.07-113.07.07	1.38%	$ 11,360	位於基隆港碼頭土地
	主要做為倉儲使用	98.12.10-134.05.10	1.58%	1,311,441	位於台北港碼頭土地
運輸設備	主要做為公務車使用	109.07.31-112.07.30	2.30%	2,009	—
				1,324,810	
減：列為流動部份				(48,189)	
租賃負債－非流動				$ 1,276,621	

嘉新水泥股份有限公司

存入保證金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表二十二　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
存入保證金－流動	水泥經銷商保證金等	$ 380
存入保證金－非流動	台北港儲轉營運保證金等	$ 24,190

嘉新水泥股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十三

單位：除數量及平均單位售價外，其餘以新台幣仟元

項目	數量	平均單位售價	金額
銷貨收入			
水泥銷貨收入	455,210（噸）	2,202.20	$ 1,002,463
租賃收入			
大樓租賃收入			4,578
後勤服務收入			23,519
其他營業收入			
儲轉收入			156,315
			$ 1,186,875

嘉新水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十四　　單位：新台幣仟元

項目	金額
銷貨成本	
年初存貨	$ 36,451
加：本年度進貨	961,028
包裝費	
年初物料	1,184
本年度進貨	15,893
年底物料	(1,147)
	15,930
運費	215
倉儲費用－折舊	24,004
倉儲費用－管理	24,029
倉儲費用－電費	2,685
倉儲費用－其他	3,818
減：年底存貨	(54,232)
加：存貨跌價損失	2,531
水泥進銷成本合計	1,016,459
租賃成本	
大樓租賃成本－折舊	1,236
大樓租賃成本－其他	525
勞務成本	
後勤服務成本－薪資及獎金	12,569
後勤服務成本－其他	9,333
其他營業成本	
儲轉成本－折舊	115,446
儲轉成本－其他	51,983
本年度營業成本	$1,207,551

嘉新水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十五　　單位：新台幣仟元

名稱	推銷費用	管理及總務費用	預期信用減損
薪資支出（含獎金、資遣費、休假福利、員工酬勞及董事酬勞）	$ 6,712	$ 138,540	$ -
租金	139	8,896	-
保險費	599	7,376	-
交際費	1,407	2,277	-
預期信用減損利益	-	-	(150)
其他（註）	3,903	47,806	-
	$ 12,760	$ 204,895	($ 150)

註：各項金額未超過本科目百分之五。

嘉新水泥股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十六　　單位：新台幣仟元

	109年度			108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用（註）						
薪資費用	$ 12,569	$ 88,223	$ 100,792	$ 11,901	$ 112,085	$ 123,986
勞健保費用	1,094	6,080	7,174	998	6,353	7,351
退休金費用	690	4,882	5,572	654	14,727	15,381
董事酬金	-	57,029	57,029	-	22,356	22,356
其他員工福利費用	872	4,351	5,223	813	4,480	5,293
	$ 15,225	$ 160,565	$ 175,790	$ 14,366	$ 160,001	$ 174,367
折舊費用	$ 140,686	$ 4,270	$ 144,956	$ 143,906	$ 3,924	$ 147,830
折耗費用	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
攤銷費用	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -

註：

1. 本公司本年度及其前一年度平均員工人數分別為 90 人及 91 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 7 人。
2. 本年度平均員工福利費用 1,431 仟元。前一年度平均員工福利費用 1,810 仟元。
3. 本年度平均員工薪資費用 1,214 仟元。前一年度平均員工薪資費用 1,476 仟元。
4. 平均員工薪資費用調整變動情形(17.8)%。
5. 本公司本年度及前一年度皆無監察人。
6. 本公司給付酬金之政策及標準：
   (1) 本公司董事酬勞之給付係依據公司章程規定，將酬勞與績效連結。提撥之金額應經薪酬委員會審議後，提請董事會決議，並提送股東會報告。
   (2) 總經理及執行副總經理之酬金是依據個人之能力，對公司業務之貢獻度，績效表現，其所任職務之市場價值及考量公司未來營運風險後所決定，由薪資報酬委員會審議後，提報董事會核定。
   (3) 董事會決議通過提撥之董事酬勞，於董事酬勞發放當日具有董事身份者為限。但因改選而未連任之董事，仍得依其在任期間按比例分派發放之。
   (4) 本公司訂有員工薪酬管理辦法，薪資係依員工學識、經驗、技能、專業度及擔任職位價值為考量，並參酌整體市場薪資水準核定之。新進人員薪酬標準依職務所需學歷、相關工作經驗及專業技能等條件而訂定，不因性別、種族、國籍、年紀等個人因素影響其薪給。為了吸引及留任優秀人才，各職位之薪資多數居於同業中上水準，每年度並依公司營運成果與財務狀況、員工個人績效、物價指數波動情形等，進行薪資檢討或調整。
   (5) 酬勞之發放係依據公司整體營運與獲利狀況，與經營績效具有正向關聯性，並在法令、公司章程規範基礎下，將未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，力求公司永續經營與風險控管之平衡。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1101156 號

會員姓名：(1) 虞成全　(2) 張耿禧

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話：27259988　　事務所統一編號：94998251

會員證書字號：(1) 北市會證字第 2645 號　(2) 北市會證字第 2333 號　　委託人統一編號：11892801

印鑑證明書用途：辦理嘉新水泥股份有限公司109年度（自民國109年1月1日至109年12月31日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	虞成全	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	張耿禧	存會印鑑（二）	

理事長：　　核對人：

中　華　民　國　110　年　1　月　27　日