

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

簡明資產負債表及綜合損益表——採用國際財務報導準則

簡明合併資產負債表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		10,395,347	11,156,660	11,726,520	10,657,604	11,150,914
不動產、廠房及設備		4,848,433	5,282,102	6,195,433	6,535,574	3,467,524
無形資產		6,651	7,580	11,347	5,518	-
其他資產		21,161,883	23,801,309	22,712,927	21,521,938	17,367,191
資產總額		36,412,314	40,247,651	40,646,227	38,720,634	31,985,629
流動負債	分配前	3,431,484	2,789,328	3,042,465	3,700,460	3,195,396
	分配後	(註 2)	3,219,826	3,967,015	4,360,993	3,856,136
非流動負債		10,981,403	11,548,090	12,586,413	11,343,949	7,870,414
負債總額	分配前	14,412,887	14,337,418	15,628,878	15,044,409	11,065,810
	分配後	(註 2)	14,767,916	16,553,428	15,704,942	11,726,550
歸屬於母公司業主之權益		21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442	19,019,812
股 本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,238,426	1,139,296	960,402	847,377	703,931
保留盈餘	分配前	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775	9,672,041
	分配後	(註 2)	10,734,424	10,574,189	9,888,994	8,900,260
其他權益		2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268	2,082,579
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)	(1,186,544)
非控制權益		713,432	884,865	835,202	862,783	1,900,007
權益總額	分配前	21,999,427	25,910,233	25,017,349	23,676,225	20,919,819
	分配後	(註 2)	25,479,735	24,092,799	23,015,692	20,259,079

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：111 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明合併綜合損益表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)				
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入	2,253,659	2,220,254	2,058,417	1,884,002	2,092,406
營業毛利	132,586	30,799	(143,741)	198,597	288,488
營業損益	(395,370)	(525,636)	822,567	(434,786)	(103,601)
營業外收入及支出	274,068	1,345,156	1,283,475	1,420,557	531,481
繼續營業單位稅前淨(損)利	(121,302)	819,520	2,106,042	985,771	427,880
繼續營業單位本期淨(損)利	(173,886)	747,535	1,836,495	818,510	254,597
停業單位利益(損失)	-	-	1,499	590,161	514,526
本期淨(損)利	(173,886)	747,535	1,837,994	1,408,671	769,123
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,276,723)	1,087,633	300,229	3,141,141	711,350
本期綜合損益總額	(3,450,609)	1,835,168	2,138,223	4,549,812	1,480,473
淨(損)利歸屬於母公司業主	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
淨利歸屬於非控制權益	6,876	89,687	73,628	111,198	69,368
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485	1,384,470
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	(114,781)	132,354	86,756	223,327	96,003
每股(虧損)盈餘(元)	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

註1：財務資料經會計師簽證。

簡明個體資產負債表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		4,202,566	4,423,478	3,915,414	3,709,387	3,650,324
不動產、廠房及設備		622,127	724,113	820,507	959,470	1,099,989
無形資產		1,534	169	-	-	-
其他資產		24,262,083	27,619,650	28,243,095	25,798,495	20,358,821
資產總額		29,088,310	32,767,410	32,979,016	30,467,352	25,109,134
流動負債	分 配 前	2,338,484	1,915,210	2,379,296	2,110,520	1,600,289
	分 配 後	(註 2)	2,417,885	3,458,856	2,882,301	2,372,070

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
非流動負債		5,463,831	5,826,832	6,417,573	5,543,390	4,489,033
負債總額	分 配 前	7,802,315	7,742,042	8,796,869	7,653,910	6,089,322
	分 配 後	(註 2)	8,244,717	9,876,429	8,425,691	6,861,103
股 本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,238,426	1,139,296	960,402	847,377	703,931
保留盈餘	分 配 前	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775	9,672,041
	分 配 後	(註 2)	10,734,424	10,574,189	9,888,994	8,900,260
其他權益		2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268	2,082,579
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)	(1,186,544)
權益總額	分 配 前	21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442	19,019,812
	分 配 後	(註 2)	24,594,870	23,257,597	22,152,909	18,359,072

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：111 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明個體綜合損益表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入		1,176,350	1,248,931	1,186,875	1,249,323	1,204,046
營業毛利		24,600	15,567	(20,676)	29,299	7,448
營業損益		(161,863)	(221,860)	(237,300)	(214,529)	(173,787)
營業外收入及支出		(24,358)	896,489	2,056,785	1,593,740	944,776
稅前淨（損）利		(186,221)	674,629	1,819,485	1,379,211	770,989
繼續營業單位 本期淨（損）利		(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨（損）利		(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		(3,155,066)	1,044,966	287,101	3,029,012	684,715
本期綜合損益總額		(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485	1,384,470
每股（虧損）盈餘（元）		(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

註 1：財務資料經會計師簽證。

最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽 證 會 計 師 姓 名	查 核 意 見
107	虞 成 全 張 耿 禧	無保留意見
108	虞 成 全 張 耿 禧	無保留意見
109	虞 成 全 張 耿 禧	無保留意見
110	陳 薈 旬 張 耿 禧	無保留意見
111	陳 薈 旬 梁 盛 泰	無保留意見

6.2 最近五年度財務分析

財務分析——採用國際財務報導準則

合併財務比率分析——國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		111年	110年	109年	108年	107年
財務結構(%)	負債占資產比率	39.58	35.62	38.45	38.85	34.60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	680.24	709.16	606.96	535.84	830.28
償債能力%	流動比率	302.94	399.98	385.43	288.01	348.97
	速動比率	294.82	392.65	380.09	284.83	321.92
	利息保障倍數	28.41	612.51	1,387.47	884.56	593.43
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.35	9.12	8.41	7.05	8.17
	平均收現日數	39	40	43	52	45
	存貨週轉率(次)	8.80	18.01	18.77	2.8	1.43
	應付款項週轉率(次)	10.16	11.00	12.59	8.44	9.48
	平均銷貨日數	41	20	19	130	255
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.44	0.39	0.32	0.38	0.66
	總資產週轉率(次)	0.06	0.05	0.05	0.05	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.10)	2.16	4.96	4.27	2.78
	權益報酬率(%)	(0.73)	2.94	7.55	6.32	3.83
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	(1.57)	10.58	27.18	12.72	5.52
	純益率(%)	(7.72)	33.67	89.29	74.77	36.76
	每股盈餘(元)	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析 (註1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
現金 流量	現金流量比率 (%)	0.00	0.00	17.45	0.00	0.00
	現金流量允當比率 (%)	5.55	10.30	15.70	17.68	29.24
	現金再投資比率 (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
槓桿度	營運槓桿度	(0.98)	(0.67)	0.16	(0.53)	(3.25)
	財務槓桿度	0.70	0.77	1.25	0.78	0.54

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 流動比率、速動比率減少：主係 111 年收取之股利減少，短期借款增加以支應各項支出所致。
2. 存貨周轉率減少及平均銷貨日數增加：主係水泥銷售噸數減少，期末存貨增加所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額、純益率比率、每股盈餘減少：主係 111 年收取之股利減少及金融資產評價損失增加，由盈轉虧所致。
4. 現金流量允當比率減少：主係 111 年度水泥存貨部位增加。
5. 營運槓桿度變動：主係 111 年度營業毛利改善及 110 年度員工認列庫藏股之權益基礎給付費用所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 營業收入 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 營業收入。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益 (註 5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

個體財務比率分析——國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析 (註 1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.82	23.63	26.67	25.12	24.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,299.74	4,260.69	3,729.37	2,955.47	2,137.19
償債能力 %	流動比率	179.71	230.97	164.56	175.76	228.10
	速動比率	173.02	226.14	162.21	173.82	227.10
	利息保障倍數	(81.73)	855.66	2,048.97	1,519.99	1,145.49

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.68	6.85	6.06	5.26	5.18
	平均收現日數	55	53	60	69	70
	存貨週轉率(次)	9.81	21.49	22.47	41.60	45.49
	應付款項週轉率(次)	6.06	6.91	7.60	6.47	7.34
	平均銷貨日數	37	17	16	9	8
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.75	1.62	1.33	1.21	1.03
	總資產週轉率(次)	0.04	0.04	0.04	0.04	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.32)	2.22	5.80	4.95	3.15
	權益報酬率(%)	(0.78)	2.67	7.51	6.20	3.83
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	(2.40)	8.71	23.48	17.80	9.95
	純益率(%)	(15.37)	52.67	148.66	103.85	58.12
	每股盈餘(元)	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	2.21	0.00	0.00
	現金流量允當比率(%)	0.75	3.71	8.06	27.22	32.12
	現金再投資比率(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
槓桿度	營運槓桿度	(0.58)	(0.40)	(0.38)	(0.53)	(0.59)
	財務槓桿度	0.61	0.71	0.72	0.69	0.70

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 流動比率、速動比率減少：主係 111 年收取之股利減少，短期借款增加以支應各項支出所致。
2. 存貨周轉率減少及平均銷貨日數增加：主係水泥銷售噸數減少，期末存貨增加所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額、純益率比率、每股盈餘減少：主係 111 年收取之股利減少及金融資產評價損失增加，由盈轉虧所致。
4. 現金流量允當比率減少：主係 111 年度水泥存貨部位增加。
5. 營運槓桿度變動：主係 111 年度營業毛利改善及 110 年度員工認列庫藏股之權益基礎給付費用所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 營業收入 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益 (註 5)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

嘉新水泥股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一一一年度營業報告書及財務報表，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核竣事提出查核報告。上開各項表冊經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此 致

本公司一一二年股東常會

審計委員會

獨立董事 林寶珠



獨立董事 蘇瓜藤



獨立董事 陳國儀



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 九 日

6.4 最近年度財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 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 112 年 3 月 9 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉泥集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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。

茲對嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備減損評估

關鍵查核事項說明

嘉泥集團位於日本琉球營運之飯店，於 111 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,832,598 仟元，占合併資產之比例為 11%，除金額對整體財務報表係屬重大外，因新型冠狀病毒肺炎疫情影響產業整體經濟走向，使實際經營績效不如預期，進而影響管理階層評估不動產、廠房及設備之減損，由於該等評估之資訊涉及管理階層主觀判斷，具有估計之高度不確定，因是將該子公司之不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師向管理階層取得外部專家之減損評估報告，針對上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計使用價值時所採用之假設依據及相關參數之資料來源與採用之說明，並衡量其可達成之情形。
2. 覆核外部專家之減損評估報告是否使用適當之折現率評估減損。
3. 驗算使用價值之計算過程。

其他事項

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 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 陳 薈 旬

陳薈旬



會計師 梁 盛 泰

梁盛泰



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 3 月 9 日

嘉新大藥房股份有限公司及其子公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 4,463,396	12	\$ 3,685,347	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	1,317,483	4	1,387,308	4
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）	2,347,407	7	2,982,413	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四及九）	1,689,701	5	2,638,297	7
1150	應收票據—非關係人（附註四、十及二六）	141,706	-	137,437	-
1170	應收票據—非關係人（附註四、十及二六）	108,919	-	78,308	-
1180	應收票據—關係人（附註四、二六及三五）	4,876	-	10,864	-
1197	應收融資租賃款—流動（附註四及十二）	2,916	-	2,852	-
1200	其他應收款—非關係人（附註四及十一）	37,579	-	28,546	-
1210	其他應收款—關係人（附註四及三五）	68	-	317	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二八）	1,021	-	467	-
130X	存貨（附註四及十三）	163,658	1	55,320	-
1410	預付款項（附註二十）	114,900	-	149,047	-
1478	存出保證金—流動（附註四）	15	-	20	-
1479	其他流動資產（附註二十）	1,702	-	117	-
11XX	流動資產總計	10,395,347	29	11,156,660	28
1517	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	9,533,730	26	12,152,445	30
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動（附註四、九及三六）	27,428	-	25,856	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十五）	3,540,258	10	3,445,290	9
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十六及三六）	4,848,433	13	5,282,102	13
1755	使用權資產（附註四及十七）	1,545,094	4	1,652,742	4
1760	投資性不動產（附註四、十八及三六）	6,194,334	17	6,130,417	15
1780	無形資產（附註四及十九）	6,651	-	7,580	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二八）	268,635	1	333,077	1
1920	存出保證金—非流動（附註四）	29,394	-	31,539	-
194D	應收融資租賃款—非流動（附註四及十二）	1,111	-	4,027	-
1975	淨確定福利資產—非流動（附註四及二四）	18,579	-	4,834	-
1990	其他非流動資產（附註十及二十）	3,320	-	21,082	-
15XX	非流動資產合計	26,016,967	71	29,090,991	72
1XXX	資 產 總 計	\$ 36,412,314	100	\$ 40,247,651	100
2100	流動負債				
2100	短期借款（附註二一及三六）	\$ 1,673,664	5	\$ 914,000	2
2110	應付短期票券（附註二一）	127,614	-	134,842	1
2130	合約負債（附註四及二六）	27,860	-	23,704	-
2150	應付票據—非關係人（附註二二）	1,907	-	3,351	-
2170	應付票據—非關係人（附註二二）	86,994	-	118,141	-
2180	應付票據—關係人（附註三五）	83,229	-	124,010	-
2219	其他應付款—非關係人（附註二三及三二）	206,644	1	227,742	1
2220	其他應付款—關係人（附註三五）	-	-	72	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二八）	108,242	-	121,492	-
2280	租賃負債—流動（附註四及十七）	139,172	1	132,442	-
2310	預收款項（附註二三）	6,536	-	8,820	-
2320	一年內到期之長期借款（附註二一及三六）	933,090	3	947,847	3
2365	存入保證金—流動（附註三五）	29,759	-	29,995	-
2399	其他流動負債（附註二三）	6,773	-	2,870	-
21XX	流動負債總計	3,431,484	10	2,789,328	7
2540	非流動負債				
2540	長期借款（附註二一及三六）	7,439,628	21	7,908,939	20
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	1,594,249	4	1,583,897	4
2580	租賃負債—非流動（附註四及十七）	1,514,484	4	1,599,272	4
2630	遞延收入—非流動（附註二三及三一）	342,402	1	367,431	1
2645	存入保證金—非流動（附註三五）	90,640	-	88,551	-
25XX	非流動負債總計	10,981,403	30	11,548,090	29
2XXX	負債總計	14,412,887	40	14,337,418	36
3110	歸屬於本公司業主之權益（附註二五）				
3110	股本				
3200	普通股	7,747,805	21	7,747,805	19
3200	資本公積	1,238,426	3	1,139,296	3
3310	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,571,235	7	2,503,173	6
3320	特別盈餘公積	2,257,996	6	2,257,996	6
3350	未分配盈餘	5,737,233	16	6,475,930	16
3300	保留盈餘總計	10,566,464	29	11,237,099	28
3400	其他權益	2,811,250	8	5,979,118	15
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(3)	(1,077,950)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	21,285,995	58	25,025,368	62
36XX	非控制權益（附註二五）	713,432	2	884,865	2
3XXX	權益總計	21,999,427	60	25,910,233	64
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 36,412,314	100	\$ 40,247,651	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張明倫

經理人：王立心

會計主管：馮文裕

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二六及三五）	\$ 2,253,659	100	\$ 2,220,254	100
5000	營業成本（附註十三、二七及三五）	(2,121,073)	(94)	(2,189,455)	(99)
5900	營業毛利	132,586	6	30,799	1
	營業費用（附註十、十一、二七及三五）				
6100	推銷費用	(42,016)	(2)	(32,965)	(1)
6200	管理費用	(485,687)	(22)	(523,691)	(24)
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）	(253)	-	221	-
6000	營業費用合計	(527,956)	(24)	(556,435)	(25)
6900	營業淨損	(395,370)	(18)	(525,636)	(24)
	營業外收入及支出（附註四、十五、二七及三五）				
7100	利息收入	76,114	3	52,932	2
7010	其他收入	445,728	20	1,262,036	57
7020	其他利益及損失	(218,231)	(10)	311,367	14
7050	財務成本	(169,438)	(7)	(159,902)	(7)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	139,895	6	(121,277)	(5)
7000	營業外收入及支出合計	274,068	12	1,345,156	61
7900	繼續營業單位稅前淨（損）利	(121,302)	(6)	819,520	37
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(52,584)	(2)	(71,985)	(3)
8200	本年度淨（損）利	(173,886)	(8)	747,535	34

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益（附註四、二四、二五及二八）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	\$ 13,484	1	\$ 5,776	-
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	(3,355,102)	(149)	1,441,456	65
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	(93,915)	(4)	52,959	3
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(<u>2,696</u>)	-	(<u>1,155</u>)	-
		(<u>3,438,229</u>)	(<u>152</u>)	<u>1,499,036</u>	<u>68</u>
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	199,110	9	(554,584)	(25)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	6,412	-	(4,289)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(<u>44,016</u>)	(<u>2</u>)	<u>147,470</u>	<u>6</u>
		<u>161,506</u>	<u>7</u>	(<u>411,403</u>)	(<u>19</u>)
8300	本年度其他綜合損益（淨額）	(<u>3,276,723</u>)	(<u>145</u>)	<u>1,087,633</u>	<u>49</u>
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 3,450,609</u>)	(<u>153</u>)	<u>\$ 1,835,168</u>	<u>83</u>
	淨（損）利歸屬於				
8610	本公司業主	(\$ 180,762)	(8)	\$ 657,848	30
8620	非控制權益	<u>6,876</u>	-	<u>89,687</u>	<u>4</u>
8600		(<u>\$ 173,886</u>)	(<u>8</u>)	<u>\$ 747,535</u>	<u>34</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 3,335,828)	(148)	\$ 1,702,814	77
8720	非控制權益	(<u>114,781</u>)	(<u>5</u>)	<u>132,354</u>	<u>6</u>
8700		(<u>\$ 3,450,609</u>)	(<u>153</u>)	<u>\$ 1,835,168</u>	<u>83</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	每股(虧損)盈餘(附註二九)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(\$ 0.28)		\$ 1.02	
9810	稀 釋	(\$ 0.28)		\$ 1.02	

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：王立心



會計主管：馮文裕





。公報一之若果發財併合本係益附之附後

董事：張剛倫

經理人：王立心

金 主 主 管 主 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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨（損）利	(\$ 121,302)	\$ 819,520
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	494,834	524,834
A20200	攤銷費用	2,605	2,629
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	253	(221)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失（利益）	264,762	(102,103)
A20900	財務成本	169,438	159,902
A21200	利息收入	(76,114)	(52,932)
A21300	股利收入	(352,303)	(1,128,413)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	20,587
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資（利益）損失之份額	(139,895)	121,277
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	19,623	143
A24600	投資性不動產轉列費用	-	1,492
A22800	採用權益法之關聯企業及合資清算利益	-	(3,245)
A22900	處分使用權資產利益	-	(140)
A22900	租賃修改（利益）損失	(5,469)	95
A23200	子公司清算利益	-	(291,167)
A23700	非金融資產減損損失	38,780	404
A29900	遞延收入轉其他收入	(12,387)	(13,884)
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(71,069)	105,410
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	(153,417)	(194,128)
A31130	應收票據－非關係人	(4,296)	10,070
A31150	應收帳款－非關係人	(30,865)	28,116
A31160	應收帳款－關係人	5,988	(6,823)
A31180	其他應收款－非關係人	6,349	3,018
A31200	存 貨	(112,168)	5,315
A31230	預付款項	(7,140)	(49,828)
A31240	其他流動資產	(1,548)	(124)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A32125	合約負債	\$ 4,186	\$ 10,778
A32130	應付票據－非關係人	(1,444)	340
A32150	應付帳款－非關係人	(31,064)	42,083
A32160	應付帳款－關係人	(40,781)	50,878
A32180	其他應付款－非關係人	(54,795)	(47,597)
A32190	其他應付款－關係人	(72)	-
A32210	預收款項	(2,394)	(2,960)
A32230	其他流動負債	3,854	(4,412)
A32240	淨確定福利資產	(261)	(65)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(208,112)	8,849
A33300	支付之利息	(144,019)	(129,874)
A33500	支付之所得稅	(39,706)	(73,691)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(391,837)	(194,716)
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	(91,485)	(90,000)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,659)	(74,951)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,012,087	1,467,434
B01800	取得採用權益法之關聯企業	(48,698)	(50,000)
B01900	採用權益法之關聯企業及合資清算 退回股款	-	66,327
B02700	取得不動產、廠房及設備	(39,616)	(105,482)
B02800	處分不動產、廠房及設備（復原成 本）價款	(14,696)	178
B03800	存出保證金減少	2,284	2,747
B04400	其他應收款－關係人減少	249	19,118
B04500	取得無形資產	(1,968)	(184)
B05400	取得投資性不動產	(82,477)	(71,967)
B06100	長期應收租賃款減少	2,852	2,047
B06800	其他非流動資產減少	2,724	1,708
B07100	預付設備款增加	(1,196)	(4,149)
B07500	收取之利息	60,808	53,296
B07600	收取之股利	390,054	1,144,142
BBBB	投資活動之淨現金流入	1,188,263	2,360,264
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加（減少）	757,900	(650,000)
C00600	應付短期票券減少	(7,000)	(2,000)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
C01600	舉借長期借款	\$ 1,683,707	\$ 1,679,000
C01700	償還長期借款	(2,067,665)	(1,619,271)
C03000	存入保證金增加	1,830	4,749
C04020	租賃負債本金償還	(109,949)	(117,847)
C04500	支付本公司業主股利	(430,498)	(924,550)
C05100	員工購買庫藏股	-	40,977
C05800	支付非控制權益現金股利	(55,600)	(83,132)
C09900	逾期未領取股利退回	824	373
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(226,451)	(1,671,701)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	208,074	(184,481)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	778,049	309,366
E00100	期初現金及約當現金餘額	3,685,347	3,375,981
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 4,463,396	\$ 3,685,347

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：王立心



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 111 年及 110 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；本公司及由本公司所控制個體以下稱「合併公司」）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。合併公司所營事業包括：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；健康照護、運動訓練及飲料烘焙炊蒸食品製造業；旅館經營業；能源技術服務業。

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 112 年 3 月 9 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」）

首次適用之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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。

(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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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（資產）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（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) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調

整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表五及七。

(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於該子公司之非控制權益，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。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料及配件、成品及營建用地。

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」。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併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合併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。

取得成本超過合併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；合併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，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。

當合併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合併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。合併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。

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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之逆流、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，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，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（包含符合投資性不動產定義而處於建造過程中之不動產）。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折舊。

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) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

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

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（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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三四。

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（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款—關係人與原始到期日超過 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

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直接或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。

(十三) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

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

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供完成時予以認列。

(十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，若租賃修改於租賃成立日即已生效，該租賃會被分類為營業租賃，則該租賃修改係以新租賃處理，並以租賃修改生效日前應收融資租賃款餘額衡量帳面金額。其他租賃協商則依 IFRS 9 調整應收融資租賃款。

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。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他利益及損失），並相對調減租賃負債。

（十五）借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

（十六）政府補助

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

以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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

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

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(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

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

4. 連結稅制

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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

不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產之減損

決定不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產是否減損時，包括按該等資產之使用價值評估，未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產使用價值金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。此外，因俄羅斯與烏克蘭爆發軍事衝突及新型冠狀病毒肺炎疫情所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 3,869	\$ 4,169
銀行支票及活期存款	1,228,193	1,528,380
約當現金		
商業本票	170,730	118,867
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	3,060,604	2,006,243
附買回債券	-	27,688
	<u>\$4,463,396</u>	<u>\$3,685,347</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：

	111年12月31日	110年12月31日
商業本票	0.82%~0.95%	0.23%~0.25%
銀行存款	0.001%~4.60%	0.001%~2.55%
附買回債券	-	0.33%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110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	\$ 789,557	\$ 1,023,941
國外上市股票	39,077	50,340
國外基金受益憑證	488,849	313,027
	<u>\$1,317,483</u>	<u>\$1,387,308</u>

截至 111 年 12 月 31 日止，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”）計 356,542,623 股，分別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 789,554 仟元及 11,208,106 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三四。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>權益工具投資－流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 2,347,407</u>	<u>\$ 2,982,413</u>
<u>權益工具投資－非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 9,066,633	\$ 11,758,119
未上市（櫃）股票	<u>467,097</u>	<u>394,326</u>
	<u>\$ 9,533,730</u>	<u>\$ 12,152,445</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。

合併公司於 111 年 1 月及 110 年 7 月分別按 91,485 仟元及 90,000 仟元購買吉品養生股份有限公司普通股及智齡科技股份有限公司乙種特別股，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。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$ 1,689,701</u>	<u>\$ 2,638,297</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 27,428</u>	<u>\$ 25,856</u>
<u>利率區間</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	0.05%～5.00%	0.12%～2.30%
受限制銀行存款	0.42%～1.44%	0.09%～0.815%

- (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。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，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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併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) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三六。

十、應收票據、應收帳款及催收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 143,133	\$ 138,812
減：備抵損失	(1,427)	(1,375)
	<u>\$ 141,706</u>	<u>\$ 137,437</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 109,430	\$ 78,619
減：備抵損失	(511)	(311)
	<u>\$ 108,919</u>	<u>\$ 78,308</u>
<u>催收款 (註)</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 13,155	\$ 12,952
減：備抵損失	(13,155)	(12,952)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二十。

(一) 應收票據

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票據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，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，例如交易對方正在進行清算或債款已逾期超過 1 年，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：

111 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	0.75%	1.00%	-	100%	
總帳面金額	\$ 256,640	\$ 799	\$ -	\$ 13,155	\$ 270,594
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,930)	(8)	-	(13,155)	(15,093)
攤銷後成本	\$ 254,710	\$ 791	\$ -	\$ -	\$ 255,501

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.74%	0.94%	-	100%	
總帳面金額	\$ 227,547	\$ 748	\$ -	\$ 12,952	\$ 241,247
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	(<u>1,679</u>)	(<u>7</u>)	-	(<u>12,952</u>)	(<u>14,638</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 225,868</u>	<u>\$ 741</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 226,609</u>

應收款項(含關係人)備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 14,638	\$ 15,076
加：本年度提列減損損失	253	10
減：本年度迴轉減損損失	-	(231)
減：本年度實際沖銷	-	(134)
外幣換算差額	202	(83)
年底餘額	<u>\$ 15,093</u>	<u>\$ 14,638</u>

十一、其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收利息	\$ 22,422	\$ 14,569
應收退稅款	2,799	-
應收政府補助款(附註三一)	-	1,950
其 他	14,269	13,908
減：備抵損失	(<u>1,911</u>)	(<u>1,881</u>)
	<u>\$ 37,579</u>	<u>\$ 28,546</u>

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	\$ 1,881	\$ 1,891
外幣換算差額	30	(10)
年底餘額	<u>\$ 1,911</u>	<u>\$ 1,881</u>

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0%	-	0%	100%	
總帳面金額	\$ 36,080	\$ -	\$ 1,499	\$ 1,911	\$ 39,490
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	-	-	-	(<u>1,911</u>)	(<u>1,911</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 36,080</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,499</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,579</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 361 天	合計
預期信用損失率	0%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 28,546	\$ -	\$ -	\$ 1,881	\$ 30,427
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(1,881)	(1,881)
攤銷後成本	<u>\$ 28,546</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,546</u>

合併公司帳列其他應收款係應收利息及應收退稅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。

十二、應收融資租賃款

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 2,972	\$ 2,972
第 2 年	1,114	2,972
第 3 年	-	1,114
	<u>4,086</u>	<u>7,058</u>
減：未賺得融資收益	(59)	(179)
應收租賃給付	<u>4,027</u>	<u>6,879</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 4,027</u>	<u>\$ 6,879</u>

110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司同意無條件將 110 年 5 月 1 日至 5 月 31 日、6 月 1 日至 6 月 30 日及 7 月 1 日至 7 月 31 日之租金金額分別調降 55%、100% 及 95%。因原租賃合約並無相關租金調整機制，前述租金減讓調整減少應收融資租賃款，並於 110 年認列租賃修改損失 95 仟元帳列其他利益及損失項下。

應收最低租賃給付現值

	111年12月31日	110年12月31日
不超過 1 年	\$ 2,916	\$ 2,852
超過 1 年但不超過 5 年	<u>1,111</u>	<u>4,027</u>
	<u>\$ 4,027</u>	<u>\$ 6,879</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。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，融資租賃隱含利率皆為年利率 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 111 年及 110 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。

十三、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
成 品	\$ 159,315	\$ 50,526
原 料	266	278
物料及配件	911	1,350
	<u>160,492</u>	<u>52,154</u>
營建用地	3,166	3,166
	<u>\$ 163,658</u>	<u>\$ 55,320</u>

銷貨成本性質如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已銷售之存貨成本	\$ 959,960	\$ 1,051,315
存貨跌價損失	3,780	404
	<u>\$ 963,740</u>	<u>\$ 1,051,719</u>

十四、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
			111年 12月31日	110年 12月31日		
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司 （“嘉新國際”）	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	87.18	87.18	—	
嘉新水泥股份有限公司	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賃業；不動產買賣租賃等	100	100	—	
嘉新水泥股份有限公司	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	—	
嘉新水泥股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited (“CHPL”)	控股公司	74.16	74.16	匯率風險	
嘉新水泥股份有限公司	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	—	

（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
			111年 12月31日	110年 12月31日		
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司 ("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	—	
嘉新水泥股份有限公司	嘉和健康生活股份有限公司 ("嘉和")	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	不動產租賃業及管理顧問業	100	100	匯率風險	
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	旅館經營業	100	100	匯率風險	
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	匯率風險	
嘉新國際股份有限公司	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 (註1)	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 (註2)	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	—	
嘉新資產管理開發股份 有限公司	創能科技股份有限公司 (註3)	能源技術服務業	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	
Effervesce Investment Pte. Ltd.	上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水 泥產品配製及運銷	100	100	政令及兩岸間的變 化所面臨之政治 風險及匯率風險	
Effervesce Investment 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	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 (註4)	投資及控股公司	-	-	匯率風險	
CHPL	Sparkview Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險	
Sparkview Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製 造銷售業務	32	32	政令及兩岸間的變 化所面臨之政治 風險及匯率風險	
嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司	上海嘉彭健康管理諮詢 有限公司 (註5)	從事健康及旅宿事業管理諮詢	100	100	政令及兩岸間的變 化所面臨之政治 風險及匯率風險	
上海嘉彭健康管理諮詢 有限公司	嘉彭母嬰護理(揚州) 有限公司 (註6)	母嬰生活護理、母嬰用品銷售及生 活美容服務等業務	100	100	政令及兩岸間的變 化所面臨之政治 風險及匯率風險	
上海嘉彭健康管理諮詢 有限公司	嘉彭母嬰護理(蘇州) 有限公司 (註7及8)	母嬰生活護理、母嬰用品銷售及生 活美容服務等業務	-	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：江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司於111年8月1日辦理現金減資退還股款美金9,200仟元。

註2：江蘇嘉新置業有限公司於111年3月31日辦理現金減資退還股款人民幣10,000仟元。

註3：嘉新資產於111年9月21日投入資本5,000仟元，並於111年9月27日經台北市政府核准設立。

註4：於110年4月20日經Yonica Pte. Ltd.董事會決議辦理清算，業於110年11月實質完成剩餘財產分配，並於111年2月2日完成解散登記。

註 5：嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司於 111 年 2 月 16 日、110 年 1 月 26 日及 5 月 28 日分別增加投入資本人民幣 13,000 仟元、8,000 仟元及 4,000 仟元。

註 6：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 111 年 2 月 16 日、111 年 11 月 28 日及 110 年 1 月 27 日分別增加投入資本人民幣 5,000 仟元、3,000 仟元及 14,000 仟元。

註 7：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 111 年 2 月 16 日及 110 年 5 月 28 日分別增加投入資本人民幣 5,000 仟元及 4,000 仟元。

註 8：於 111 年 6 月 20 日經嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司董事會決議辦理清算，已於 111 年 9 月 19 日完成註銷登記。

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）子公司具重大非控制權益之資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	111年12月31日	110年12月31日
嘉新國際股份有限公司	12.82%	12.82%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四十之附表五。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
嘉新國際股份有限公司	\$ 6,830	\$ 85,033	\$ 814,409	\$ 989,243

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：

嘉新國際股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 1,763,722	\$ 2,365,470
非流動資產	4,951,117	5,569,774
流動負債	(196,823)	(48,071)
非流動負債	(167,114)	(172,349)
權 益	\$ 6,350,902	\$ 7,714,824

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 5,536,493	\$ 6,725,581
嘉新國際股份有限公司		
之非控制權益	<u>814,409</u>	<u>989,243</u>
	<u>\$ 6,350,902</u>	<u>\$ 7,714,824</u>
營業收入	<u>111年度</u> <u>\$ 106,592</u>	<u>110年度</u> <u>\$ 108,027</u>
本年度淨利	\$ 53,275	\$ 663,321
其他綜合損益	(<u>1,401,822</u>)	<u>596,864</u>
綜合損益總額	(<u>\$ 1,348,547</u>)	<u>\$ 1,260,185</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 46,445	\$ 578,288
嘉新國際股份有限公司		
之非控制權益	<u>6,830</u>	<u>85,033</u>
	<u>\$ 53,275</u>	<u>\$ 663,321</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 1,175,663)	\$ 1,098,629
嘉新國際股份有限公司		
之非控制權益	(<u>172,884</u>)	<u>161,556</u>
	(<u>\$ 1,348,547</u>)	<u>\$ 1,260,185</u>
現金流量		
營業活動	\$ 62,265	\$ 29,261
投資活動	189,411	536,320
籌資活動	(<u>314,307</u>)	(<u>671,008</u>)
淨現金流出	(<u>\$ 62,631</u>)	(<u>\$ 105,427</u>)

十五、採用權益法之投資

(一) 投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 337,024	\$ 289,131
雲朗觀光股份有限公司	1,219,545	1,032,448
嘉泥建設開發股份有限公司	1,747,897	1,870,402
個別不具重大性之關聯企業	<u>235,792</u>	<u>253,309</u>
	<u>\$ 3,540,258</u>	<u>\$ 3,445,290</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	111年12月31日	110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(註)	46.18%	43.87%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

註：嘉泥建設開發股份有限公司於 111 年 2 月底買回庫藏股 3,585 仟股，合併公司持股比例由 43.87% 上升為 46.18%。

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，請參閱附註四十之附表五「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.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 391,523	\$ 200,036
非流動資產	1,541,023	1,560,215
流動負債	(178,392)	(134,259)
非流動負債	(911,593)	(903,164)
權益	<u>\$ 842,561</u>	<u>\$ 722,828</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 337,024</u>	<u>\$ 289,131</u>
投資帳面金額	<u>\$ 337,024</u>	<u>\$ 289,131</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 525,601</u>	<u>\$ 235,128</u>
本年度淨損	(41,651)	(104,258)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 41,651)</u>	<u>(\$ 104,258)</u>

合併公司於 111 年 9 月 28 日增加投入資本 LDC ROME HOTELS S.R.L 歐元 1,600 仟元（換算新台幣為 48,698 仟元）。

嘉泥建設開發股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 1,618,320	\$ 2,006,649
非流動資產	2,342,794	2,628,645
流動負債	(191,670)	(296,726)
非流動負債	(11,458)	(104,405)
權益	<u>\$ 3,757,986</u>	<u>\$ 4,234,163</u>
合併公司持股比例	46.18%	43.87%
合併公司享有之權益	\$ 1,735,441	\$ 1,857,527
剩餘股權投資之公允 價值與帳面價值溢價 差額	<u>12,456</u>	<u>12,875</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,747,897</u>	<u>\$ 1,870,402</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 242,321</u>	<u>\$ 343,344</u>
本年度淨利	4,490	114,794
其他綜合損益	(197,707)	97,836
綜合損益總額	<u>(\$ 193,217)</u>	<u>\$ 212,630</u>
自嘉泥建設收取之股利	<u>\$ 37,751</u>	<u>\$ 15,729</u>

雲朗觀光股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 642,150	\$ 598,400
非流動資產	6,455,691	7,065,130
流動負債	(539,850)	(1,555,061)
非流動負債	(<u>1,278,575</u>)	(<u>1,638,997</u>)
權益	<u>\$ 5,279,416</u>	<u>\$ 4,469,472</u>
合併公司持股比例	23.10%	23.10%
合併公司享有之權益	<u>\$ 1,219,545</u>	<u>\$ 1,032,448</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,219,545</u>	<u>\$ 1,032,448</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 1,051,051</u>	<u>\$ 919,740</u>
本年度淨利(損)	624,310	(603,476)
其他綜合損益	<u>22,165</u>	(<u>34,626</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 646,475</u>	(<u>\$ 638,102</u>)

收購關聯企業

合併公司於 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%。合併公司已於 110 年 11 月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。

	雲 朗 觀 光 股 份 有 限 公 司
現 金	\$ 1,107,340
或有對價協議(註)	<u>50,000</u>
合 計	<u>\$ 1,157,340</u>

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。由於雲朗觀光股份有限公司 109 年度之每股淨值已達合約約定，合併公司已於 110 年 5 月 31 日支付此價款。

2. 個別不重大性之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度		
淨(損)利	(\$ 5,136)	\$ 4,599
其他綜合損益	(2,483)	6,986
綜合損益總額	(\$ 7,619)	\$ 11,585

合併公司所持有之個別不重大之關聯企業投資上海長新船務有限公司，於 108 年 5 月 10 日董事會決議辦理清算，已於 110 年 5 月 17 日完成註銷登記，並已收到清算退回股款 66,327 仟元，認列清算利益 3,245 仟元，帳列其他利益及損失。

(二) 111 及 110 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。

十六、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自用	\$ 4,784,817	\$ 5,216,443
營業租賃出租	63,616	65,659
	<u>\$ 4,848,433</u>	<u>\$ 5,282,102</u>

(一) 自用

	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
應 本								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,049,179	\$ 3,664,218	\$ 810,215	\$ 18,722	\$ 2,871,645	\$ 649,990	\$ 29,612	\$ 9,093,581
增 添	-	4,055	5,609	1,330	1,596	27,936	64,160	104,686
處 分	-	-	(4,907)	(2,891)	-	(1,383)	-	(9,181)
自建建造中不動產重分類(註)	-	-	693	-	19	5,427	(6,869)	(730)
自預付款項重分類	-	-	4,362	-	-	-	-	4,362
淨兌換差額	(135,337)	(475,421)	(24,668)	(67)	467	(53,351)	(695)	(689,072)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 913,842</u>	<u>\$ 3,192,852</u>	<u>\$ 791,304</u>	<u>\$ 17,094</u>	<u>\$ 2,873,727</u>	<u>\$ 628,619</u>	<u>\$ 86,208</u>	<u>\$ 8,503,646</u>
重估增值								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 15,806	\$ -	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 16,163
處 分	-	-	-	-	-	(127)	-	(127)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,806</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,036</u>
累計折舊								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 154,485	\$ 573,788	\$ 13,217	\$ 1,759,806	\$ 256,385	\$ -	\$ 2,757,681
折舊費用	-	132,600	26,920	1,699	117,143	99,133	-	377,495
處 分	-	-	(4,907)	(2,687)	-	(1,393)	-	(8,987)
淨兌換差額	-	(27,956)	(4,211)	(51)	156	(16,102)	-	(48,164)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 259,129</u>	<u>\$ 591,590</u>	<u>\$ 12,178</u>	<u>\$ 1,877,105</u>	<u>\$ 338,023</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,078,025</u>
累計減損								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 55,987	\$ -	\$ 169,292	\$ -	\$ -	\$ 225,279
淨兌換差額	-	-	(48)	-	(17)	-	-	(65)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,939</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 169,275</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 225,214</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 913,842</u>	<u>\$ 2,933,723</u>	<u>\$ 159,581</u>	<u>\$ 4,916</u>	<u>\$ 827,347</u>	<u>\$ 290,826</u>	<u>\$ 86,208</u>	<u>\$ 5,216,443</u>

(接次頁)

(承前頁)

應 本	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
111年1月1日餘額	\$ 913,842	\$ 3,192,852	\$ 791,304	\$ 17,094	\$ 2,873,727	\$ 628,619	\$ 86,208	\$ 8,503,646
增 添	-	20	20,028	1,431	32,563	14,179	6,774	74,995
處 分	-	-	(41,335)	(1,103)	(1,647)	(5,598)	-	(49,683)
自建建造中不動產重分類	-	-	-	-	93,459	505	(93,964)	-
自預付款項重分類	-	-	16,089	-	-	-	-	16,089
淨兌換差額	(30,621)	(107,639)	(4,664)	199	(1,648)	(11,848)	1,865	(154,356)
111年12月31日餘額	<u>\$ 883,221</u>	<u>\$ 3,085,233</u>	<u>\$ 781,422</u>	<u>\$ 17,621</u>	<u>\$ 2,996,454</u>	<u>\$ 625,857</u>	<u>\$ 883</u>	<u>\$ 8,390,691</u>
重估增值								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 15,806	\$ -	\$ -	\$ 230	\$ -	\$ 16,036
處 分	-	-	(15,806)	-	-	-	-	(15,806)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230</u>
累計折舊								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 259,129	\$ 591,590	\$ 12,178	\$ 1,877,105	\$ 338,023	\$ -	\$ 3,078,025
折舊費用	-	118,236	29,403	1,350	116,626	92,443	-	358,058
處 分	-	-	(57,141)	(1,053)	(302)	(2,529)	-	(61,025)
淨兌換差額	-	(6,542)	(132)	159	(389)	(3,454)	-	(10,358)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 370,823</u>	<u>\$ 563,720</u>	<u>\$ 12,634</u>	<u>\$ 1,993,040</u>	<u>\$ 424,483</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,364,700</u>
累計減損								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 55,939	\$ -	\$ 169,275	\$ -	\$ -	\$ 225,214
減損損失	-	-	-	-	16,000	-	-	16,000
淨兌換差額	-	-	140	-	50	-	-	190
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,079</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 185,325</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241,404</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 883,221</u>	<u>\$ 2,714,410</u>	<u>\$ 161,623</u>	<u>\$ 4,987</u>	<u>\$ 818,089</u>	<u>\$ 201,604</u>	<u>\$ 883</u>	<u>\$ 4,784,817</u>

註：係建造中不動產轉入其他流動資產 730 仟元。

合併公司因照護產業之市場競爭激烈及生育率下降，業務拓展不易，預期未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 年度認列自用不動產、廠房及設備減損損失 16,000 仟元。合併公司係採用使用價值作為此租賃改良物之可回收金額，所採用之折現率為 7.9838%。該減損損失已列入綜合損益表之其他利益及損失項下。

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 年
儲庫、機房	20 年
其 他	6 至 47 年
機器設備	2 至 20 年
運輸設備	3 至 8 年
租賃改良物：	
辦公樓	5 至 40 年
儲庫、機房	7 至 24 年
其 他	3 至 24 年
其他設備	2 至 20 年

(二) 營業租賃出租

	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	合 計
<u>成 本</u>				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 239,590	\$ 82,797	\$ 2,779	\$ 325,166
增 添	-	-	-	-
淨 兌 換 差 額	(<u>1,281</u>)	(<u>442</u>)	(<u>15</u>)	(<u>1,738</u>)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 238,309</u>	<u>\$ 82,355</u>	<u>\$ 2,764</u>	<u>\$ 323,428</u>
<u>累 計 折 舊</u>				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 206,250	\$ 39,998	\$ 2,452	\$ 248,700
折 舊 費 用	1,159	1,441	24	2,624
淨 兌 換 差 額	(<u>1,103</u>)	(<u>214</u>)	(<u>13</u>)	(<u>1,330</u>)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 206,306</u>	<u>\$ 41,225</u>	<u>\$ 2,463</u>	<u>\$ 249,994</u>
<u>累 計 減 損</u>				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 7,817	\$ -	\$ 7,817
減 損 損 失	-	-	-	-
淨 兌 換 差 額	-	(<u>42</u>)	-	(<u>42</u>)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,775</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,775</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 32,003</u>	<u>\$ 33,355</u>	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 65,659</u>
<u>成 本</u>				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 238,309	\$ 82,355	\$ 2,764	\$ 323,428
處 分	(<u>4,232</u>)	-	(<u>398</u>)	(<u>4,630</u>)
淨 兌 換 差 額	<u>3,753</u>	<u>1,288</u>	<u>46</u>	<u>5,087</u>
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 237,830</u>	<u>\$ 83,643</u>	<u>\$ 2,412</u>	<u>\$ 323,885</u>
<u>累 計 折 舊</u>				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 206,306	\$ 41,225	\$ 2,463	\$ 249,994
折 舊 費 用	1,138	1,472	13	2,623
處 分	(<u>3,809</u>)	-	(<u>358</u>)	(<u>4,167</u>)
淨 兌 換 差 額	<u>3,245</u>	<u>636</u>	<u>41</u>	<u>3,922</u>
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 206,880</u>	<u>\$ 43,333</u>	<u>\$ 2,159</u>	<u>\$ 252,372</u>
<u>累 計 減 損</u>				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 7,775	\$ -	\$ 7,775
減 損 損 失	-	-	-	-
淨 兌 換 差 額	-	<u>122</u>	-	<u>122</u>
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,897</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,897</u>
111 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 30,950</u>	<u>\$ 32,413</u>	<u>\$ 253</u>	<u>\$ 63,616</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 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。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
第1年	\$ 30,012	\$ 29,305
第2年	-	29,382
	<u>\$ 30,012</u>	<u>\$ 58,687</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	10 至 15 年
租賃改良物：	
辦公樓	40 年
儲庫、機房	37 至 40 年
其他	40 年
其他設備	2 至 5 年

(三) 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

附註三六。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 535,221	\$ 559,926
土地改良物	812,545	778,637
建築物	196,159	311,632
機器設備	-	60
運輸設備	1,169	2,487
	<u>\$ 1,545,094</u>	<u>\$ 1,652,742</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 12,179</u>	<u>\$ 1,589</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 26,038	\$ 25,929
土地改良物	37,761	36,027
建築物	60,628	72,558
機器設備	57	64
運輸設備	1,290	1,321
	<u>\$ 125,774</u>	<u>\$ 135,899</u>

1. 除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 111 年及 110 年並未發生重大轉租情形。
2. 合併公司於 111 年提前終止部分租賃合約致使用權資產減少 52,091 仟元並認列處分使用權資產利益 5,469 仟元，帳列其他利益及損失項下。
3. 合併公司因照護產業之市場競爭激烈及生育率下降，業務拓展不易，預期未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 年度認列使用權資產－建築物減損損失 19,000 仟元。合併公司係採用使用價值作為此使用權資產之可回收金額，所採用之折現率為 7.9838%。該減損損失已列入綜合損益表之其他利益及損失項下。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 139,172</u>	<u>\$ 132,442</u>
非 流 動	<u>\$ 1,514,484</u>	<u>\$ 1,599,272</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	1.38%～5.46%	1.38%～5.46%
土地改良物	1.38%～1.58%	1.38%～1.58%
建 築 物	1.30%～4.99%	1.30%～5.59%
機器設備	5.20%	5.20%
運輸設備	2.00%～6.12%	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，上海國際港務（集團）股份有限公司（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十六「不動產、廠房及設備」及附註十八「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二「應收融資租賃款」。

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 5,029</u>	<u>\$ 5,842</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,007</u>	<u>\$ 1,402</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 150,136)</u>	<u>(\$ 162,412)</u>

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。

十八、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>				
110年1月1日餘額	\$ 2,168,581	\$ 305,852	\$ 127,139	\$ 2,601,572
增添(註1)	53,023	-	76,009	129,032
處分(註1)	(5,012)	-	-	(5,012)
重分類(註2)	-	(8,972)	-	(8,972)
淨兌換差額	(53,233)	(340)	(20,615)	(74,188)
110年12月31日餘額	<u>\$ 2,163,359</u>	<u>\$ 296,540</u>	<u>\$ 182,533</u>	<u>\$ 2,642,432</u>
<u>重估增值</u>				
110年1月1日餘額	\$ 3,739,647	\$ 151,645	\$ -	\$ 3,891,292
處分(註1)	(48,011)	-	-	(48,011)
重分類(註2)	-	(635)	-	(635)
110年12月31日餘額	<u>\$ 3,691,636</u>	<u>\$ 151,010</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,842,646</u>
<u>累計折舊</u>				
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 342,514	\$ -	\$ 342,514
折舊費用	-	8,816	-	8,816
重分類(註2)	-	(8,115)	-	(8,115)
淨兌換差額	-	(142)	-	(142)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 343,073</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 343,073</u>
<u>累計減損</u>				
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 11,649	\$ -	\$ 11,649
淨兌換差額	-	(61)	-	(61)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,588</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,588</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 5,854,995</u>	<u>\$ 92,889</u>	<u>\$ 182,533</u>	<u>\$ 6,130,417</u>
<u>成 本</u>				
111年1月1日餘額	\$ 2,163,359	\$ 296,540	\$ 182,533	\$ 2,642,432
增添	-	-	88,160	88,160
淨兌換差額	(12,043)	990	(4,205)	(15,258)
111年12月31日餘額	<u>\$ 2,151,316</u>	<u>\$ 297,530</u>	<u>\$ 266,488</u>	<u>\$ 2,715,334</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>重估增值</u>					
111年1月1日餘額	\$ 3,691,636		\$ 151,010	\$ -	\$ 3,842,646
111年12月31日餘額	<u>\$ 3,691,636</u>		<u>\$ 151,010</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,842,646</u>
<u>累計折舊</u>					
111年1月1日餘額	\$ -		\$ 343,073	\$ -	\$ 343,073
折舊費用	-		8,379	-	8,379
淨兌換差額	-		425	-	425
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 351,877</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 351,877</u>
<u>累計減損</u>					
111年1月1日餘額	\$ -		\$ 11,588	\$ -	\$ 11,588
淨兌換差額	-		181	-	181
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 11,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,769</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 5,842,952</u>		<u>\$ 84,894</u>	<u>\$ 266,488</u>	<u>\$ 6,194,334</u>

註 1：合併公司為使資產活化於 110 年 5 月 26 日完成與國產署進行換地作業，換出投資性不動產－土地成本 5,012 仟元，重估增值 48,011 仟元，換入相同資產成本 53,023 仟元。

註 2：係房屋及建築物淨額轉入管理費用 1,492 仟元。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
公允價值	\$ 12,483,663	\$ 12,793,999
折 現 率	7.9838%	6.8458%

合併公司之建造中投資性不動產座落於日本豐崎海濱，該地段因尚屬開發階段，致可比市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

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，請參閱附註三六。

十九、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,160
單獨取得	184
淨兌換差額	(1,835)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 12,509</u>
<u>累計攤銷</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,813
攤銷費用	2,629
淨兌換差額	(513)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,929</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 7,580</u>
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,509
單獨取得	1,968
淨兌換差額	(408)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,069</u>
<u>累計攤銷</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,929
攤銷費用	2,605
淨兌換差額	(116)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,418</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,651</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體

5年

依功能別彙總攤銷費用：

	111年度	110年度
管理費用	<u>\$ 2,605</u>	<u>\$ 2,629</u>

二十、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付保證運量	\$ 74,013	\$ 56,452
預付投資款	-	41,520
預付稅款	21,909	29,723
用品盤存	7,015	5,282
預付貨款	262	354
預付租金	953	778
其 他	10,748	14,938
	<u>\$ 114,900</u>	<u>\$ 149,047</u>
其他流動資產		
其 他	<u>\$ 1,702</u>	<u>\$ 117</u>
<u>非 流 動</u>		
其他非流動資產		
預付設備款	\$ 2,456	\$ 17,339
其 他	864	3,743
催收款（附註十）	-	-
	<u>\$ 3,320</u>	<u>\$ 21,082</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	\$ 585,000	\$ 209,000
無擔保借款	1,088,664	705,000
	<u>\$ 1,673,664</u>	<u>\$ 914,000</u>

1. 借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.30%～2.21% 及 0.85%～0.90%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三六。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 128,000	\$ 135,000
減：應付短期票券折價	(386)	(158)
	<u>\$ 127,614</u>	<u>\$ 134,842</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保證／承兌機構	111年12月31日				
	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	<u>\$ 128,000</u>	<u>(\$ 386)</u>	<u>\$ 127,614</u>	2.038%	無

保證／承兌機構	110年12月31日				
	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	<u>\$ 135,000</u>	<u>(\$ 158)</u>	<u>\$ 134,842</u>	0.888%	無

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款(1)	\$ 4,925,157	\$ 5,190,984
政府借款(2)	2,009,641	2,170,902
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款(3)	<u>1,437,920</u>	<u>1,494,900</u>
小計	8,372,718	8,856,786
減：列為1年內到期部分	<u>(933,090)</u>	<u>(947,847)</u>
長期借款	<u>\$ 7,439,628</u>	<u>\$ 7,908,939</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、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111年及110年12月31日年利率分別為1.27%~1.86%及1.05%~1.29%，分3~7年攤還。合約最後到期日118年12月28日。
2. 合併公司向沖繩振興開發金融公庫簽訂擔保借款合同，該借款係依照償還辦法分期償付不等之金額。截至111年及110年12月31日年利率皆為0.05%~0.2%。合約最後到期日131年6月25日。
3. 合併公司分別向台新銀行、永豐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111年及110

年 12 月 31 日 年利率分別為 1.27%~1.68% 及 1.05%~1.41%，分
3~5 年攤還。合約最後到期日 115 年 12 月 28 日。

4. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三六。

二二、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 1,907</u>	<u>\$ 3,351</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 86,994</u>	<u>\$ 118,141</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定
之信用期限內償還。

二三、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 68,189	\$ 93,678
應付設備及工程款 (附註三二)	35,413	235
應付稅捐	35,666	82,645
應付利息	2,548	1,397
應付股利(附註三二)	1,081	-
應付勞務費	11,249	7,453
應付保險費	6,058	4,474
其 他	<u>46,440</u>	<u>37,860</u>
	<u>\$ 206,644</u>	<u>\$ 227,742</u>
預收款項		
預收租賃款	<u>\$ 6,536</u>	<u>\$ 8,820</u>
其他負債		
代 收 款	<u>\$ 6,773</u>	<u>\$ 2,870</u>
<u>非 流 動</u>		
遞延收入		
政府補助(附註三一)	<u>\$ 342,402</u>	<u>\$ 367,431</u>

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及設立於台灣地區之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

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

設立於日本地區之子公司，係屬當地政府營運之退休金福利計畫成員，該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對此政府營運之退休金福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為 12,836 仟元及 12,671 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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 91,843)	(\$ 97,375)
計畫資產公允價值	<u>110,422</u>	<u>102,209</u>
提撥剩餘	<u>18,579</u>	<u>4,834</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 18,579</u>	<u>\$ 4,834</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務 現 值	計畫資產公允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
110 年 1 月 1 日	(\$ 107,455)	\$ 106,448	(\$ 1,007)
服務成本			
當期服務成本	(2,261)	-	(2,261)
利息收入 (費用)	(526)	508	(18)
認列於損益	(2,787)	508	(2,279)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除 包含於淨利息之 金額外)	-	1,408	1,408
精算損失			
— 人口統計假設 變動	(2,049)	-	(2,049)
精算利益			
— 財務假設變動	1,188	-	1,188
精算利益			
— 經驗調整	5,229	-	5,229
認列於其他綜合損益	4,368	1,408	5,776
福利支付	8,499	(8,499)	-
雇主提撥	-	2,344	2,344
110 年 12 月 31 日	(97,375)	102,209	4,834
服務成本			
當期服務成本	(1,727)	-	(1,727)
利息收入 (費用)	(608)	646	38
認列於損益	(2,335)	646	(1,689)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除 包含於淨利息之 金額外)	-	8,349	8,349
精算利益			
— 財務假設變動	6,855	-	6,855
精算損失			
— 經驗調整	(1,720)	-	(1,720)
認列於其他綜合損益	5,135	8,349	13,484
福利支付	2,732	(2,732)	-
雇主提撥	-	1,950	1,950
111 年 12 月 31 日	(\$ 91,843)	\$ 110,422	\$ 18,579

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.125%~1.5%	0.625%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	<u>(\$ 1,888)</u>	<u>(\$ 2,189)</u>
減少 0.25%	<u>\$ 1,946</u>	<u>\$ 2,262</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 1,902</u>	<u>\$ 2,194</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 1,854)</u>	<u>(\$ 2,135)</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 1,989</u>	<u>\$ 2,377</u>
確定福利義務平均到期期間	6.2~9.2年	7.2~9.9年

二五、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>774,781</u>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,747,805</u>	<u>\$ 7,747,805</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>僅得用以彌補虧損(1)</u>		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領取股利	9,792	9,194
—子公司股東逾時未領取股利	3,106	2,909
—採用權益法認列之關聯企業變動數	29,768	3,610
<u>得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)</u>		
—庫藏股票交易		
—發放予子公司股利	782,977	710,800
—處分庫藏股	24,829	24,829
—股份基礎給付	15,428	15,428
—子孫公司股份基礎給付	4,747	4,747
—實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>7</u>	<u>7</u>
期末餘額	<u>\$ 1,238,426</u>	<u>\$ 1,139,296</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。

111 及 110 年度本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為 72,177 仟元及 155,010 仟元。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七之(七)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。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。若前期未分配盈餘不足提列，係自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止。

本公司於 111 年 6 月 14 日及 110 年 8 月 18 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 68,062	\$ 183,510
現金股利	502,675	1,079,560
每股現金股利（元）	0.65	1.40

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 4 月董事會擬議並於 112 年 5 月 30 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。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函於 110 年 12 月 31 日廢止。截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	111年12月31日	110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		
—投資性不動產重估增值（註）	1,793,450	1,793,450
—國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	<u>\$ 2,257,996</u>	<u>\$ 2,257,996</u>

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，因後續完成處分而於 110 年第二季迴轉 17,708 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

	111年度	110年度
年初餘額	<u>(\$ 800,236)</u>	<u>(\$ 404,225)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	187,458	(536,868)
採用權益法之關聯企業之份額	6,412	(4,289)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	<u>(42,356)</u>	<u>145,146</u>
本年度其他綜合損益	<u>151,514</u>	<u>(396,011)</u>
年底餘額	<u>(\$ 648,722)</u>	<u>(\$ 800,236)</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

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 6,779,354	\$ 5,343,439
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評價損益	(3,223,381)	1,383,859
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	<u>(96,001)</u>	<u>52,056</u>
本年度其他綜合損益	<u>(3,319,382)</u>	<u>1,435,915</u>
年底餘額	<u>\$ 3,459,972</u>	<u>\$ 6,779,354</u>

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 884,865	\$ 835,202
本年度淨利	6,876	89,687
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	11,652	(17,716)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額相關所得稅	<u>(1,660)</u>	<u>2,324</u>

(接次頁)

(接次頁)

	111年度	110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評價損益	(\$ 131,721)	\$ 57,597
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	(162)	457
確定福利精算損益	292	6
精算利益相關所得稅	(58)	(1)
母公司發放股票予子公司員工之資本公積調整	-	412
股東逾時未領取之股利調整資本公積	29	29
發放現金股利	(56,681)	(83,132)
年底餘額	<u>\$ 713,432</u>	<u>\$ 884,865</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)
110 年 1 月 1 日股數	4,435	127,371	131,806
本期增加	-	-	-
本期減少	(3,000)	-	(3,000)
110 年 12 月 31 日股數	<u>1,435</u>	<u>127,371</u>	<u>128,806</u>
111 年 1 月 1 日股數	1,435	127,371	128,806
本期增加	-	-	-
本期減少	-	-	-
111 年 12 月 31 日股數	<u>1,435</u>	<u>127,371</u>	<u>128,806</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。

本公司於 110 年度以每股 13.7 元全數轉讓 107 年度第一次買回之庫藏股 3,000 仟股予本公司及子公司員工，合併公司已於給與日認列酬勞成本 20,587 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積一庫藏股交易(96)仟元。

相關股份基礎給付協議請詳附註三十。

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)	依 持 股 比 例 計 算 帳 面 金 額	市 價
<u>111 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>\$ 1,932,121</u>
<u>110 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>\$ 2,304,110</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。

二六、收 入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 992,780	\$ 1,070,147
租賃收入	277,180	258,643
勞務收入	609,845	715,803
餐旅服務收入	373,854	175,661
	<u>\$ 2,253,659</u>	<u>\$ 2,220,254</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及其他商品銷售，價格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

合併公司為配合碼頭及儲槽之營運，其營業之裝卸及儲轉業務係以管理合約約定按實際裝卸數量計價收取。

餐旅服務收入

餐飲服務收入於商品銷售予客戶時認列，銷貨之交易價款於客戶購買商品時立即向客戶收取。

旅宿服務收入於服務提供予客戶時認列，客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及應收帳款			
— 非關係人（附註十）	<u>\$ 250,625</u>	<u>\$ 215,745</u>	<u>\$ 256,134</u>
應收帳款—關係人			
（附註三五）	<u>\$ 4,876</u>	<u>\$ 10,864</u>	<u>\$ 4,041</u>
合約負債—流動	<u>\$ 27,860</u>	<u>\$ 23,704</u>	<u>\$ 13,154</u>

來自年初合約負債於 111 及 110 年度認列為收入之金額分別為 23,704 仟元及 13,154 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四一。

二七、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 76,114	\$ 52,820
資金貸與（附註三五）	<u>-</u>	<u>112</u>
	<u>\$ 76,114</u>	<u>\$ 52,932</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
租金收入	\$ 31,947	\$ 31,779
股利收入 (附註三五)	352,303	1,128,413
政府補助收入 (附註三一)	20,301	47,155
董監酬勞收入 (附註三五)	27,021	26,476
其 他	14,156	28,213
	<u>\$ 445,728</u>	<u>\$ 1,262,036</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備 損失	(\$ 19,623)	(\$ 143)
淨外幣兌換利益 (損失) (附 註二七之八)	96,986	(84,026)
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產 (損失) 利 益	(264,762)	102,103
子公司清算利益 (附註十四)	-	291,167
關聯企業清算利益 (附註十 五)	-	3,245
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十六)	(16,000)	-
使用權資產減損損失 (附註十 七)	(19,000)	-
處分使用權資產利益	5,469	-
其 他	(1,301)	(979)
	<u>(\$ 218,231)</u>	<u>\$ 311,367</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 140,970	\$ 126,623
租賃負債之利息	34,151	37,321
減：利息資本化金額	(5,683)	(4,042)
	<u>\$ 169,438</u>	<u>\$ 159,902</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ 5,683	\$ 4,042
利息資本化利率	0.96%~1.68%	0.84%~1.29%

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 360,681	\$ 380,119
投資性不動產	8,379	8,816
使用權資產	125,774	135,899
其他無形資產	<u>2,605</u>	<u>2,629</u>
	<u>\$ 497,439</u>	<u>\$ 527,463</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 416,967	\$ 418,915
營業費用	<u>77,867</u>	<u>105,919</u>
	<u>\$ 494,834</u>	<u>\$ 524,834</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,605</u>	<u>\$ 2,629</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 456,101	\$ 475,890
退職後福利（附註二四）		
確定提撥計畫	12,836	12,671
確定福利計畫	1,689	2,279
股份基礎給付		
權益交割	-	20,587
其他員工福利	<u>16,423</u>	<u>16,004</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 487,049</u>	<u>\$ 527,431</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 199,684	\$ 179,371
營業費用	<u>287,365</u>	<u>348,060</u>
	<u>\$ 487,049</u>	<u>\$ 527,431</u>

(七) 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。

111 年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞；110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 3 月 22 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度
員工酬勞	1.39%
董事酬勞	1.39%

金 額

	110年度			
	現	金	股	票
員工酬勞	\$	9,660	\$	-
董事酬勞		9,660		-

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。

110 及 109 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度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

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 213,419	\$ 57,081
外幣兌換損失總額	(116,433)	(141,107)
淨利益（損失）	<u>\$ 96,986</u>	<u>(\$ 84,026)</u>

二八、繼續營業單位所得稅

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

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

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年	110年
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 18,296	\$ 17,122
未分配盈餘加徵	7,736	25,084
以前年度之調整	(1,530)	113
土地增值稅	-	16,911
	<u>24,502</u>	<u>59,230</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	28,082	41,669
土地增值稅	-	(28,914)
	<u>28,082</u>	<u>12,755</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 52,584</u>	<u>\$ 71,985</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨（損）利	<u>(\$ 121,302)</u>	<u>\$ 819,520</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅（利益）費用	(\$ 24,260)	\$ 163,904
稅上不可減除之費損	7,708	7,055
稅上應加計之收益	-	37,303
免稅所得	(22,033)	(290,543)
未分配盈餘加徵	7,736	25,084
未認列之虧損扣抵	106,572	90,485
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	(23,531)	(4,017)
未認列之可減除暫時性差異	9,791	64,453
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	(7,869)	(9,849)
土地增值稅	-	(12,003)
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(1,530)	113
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 52,584</u>	<u>\$ 71,985</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
— 國外營運機構換算	(\$ 44,016)	\$ 147,470
— 確定福利之計畫再衡量數	(<u>2,696</u>)	(<u>1,155</u>)
	<u>(\$ 46,712)</u>	<u>\$ 146,315</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1,021</u>	<u>\$ 467</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 108,242</u>	<u>\$ 121,492</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：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$ 1,473	\$ 756	\$ -	\$ 2,229
金融資產評價損益	26	2,095	-	2,121
未實現兌換損益	21,401	(21,286)	-	115
減損損失	973	-	-	973
國外營運機構兌換 差額	240,589	-	(44,016)	196,573
退休金超限數	57,198	(52)	-	57,146
應付休假給付	561	(24)	-	537
確定福利退休計畫	9,595	-	(2,241)	7,354
其 他	1,261	326	-	1,587
	<u>\$ 333,077</u>	<u>(\$ 18,185)</u>	<u>(\$ 46,257)</u>	<u>\$ 268,635</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
依權益法認列之 淨投資利得	\$ 423,318	\$ 2,081	\$ -	\$ 425,399
金融資產評價損益	5,731	(5,731)	-	-
國外營運機構兌換 差額	229	-	-	229
土地增稅準備	1,150,820	-	-	1,150,820

(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
確定福利退休計畫	\$ 3,739	\$ -	\$ 455	\$ 4,194
未實現兌換損益	-	13,547	-	13,547
其 他	60	-	-	60
	<u>\$ 1,583,897</u>	<u>\$ 9,897</u>	<u>\$ 455</u>	<u>\$ 1,594,249</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$ 1,898	(\$ 425)	\$ -	\$ 1,473
金融資產評價損益	52	(26)	-	26
依權益法認列之				
淨投資損失	674	(674)	-	-
未實現兌換損益	9,365	12,036	-	21,401
減損損失	1,000	(27)	-	973
國外營運機構兌換				
差額	93,119	-	147,470	240,589
退休金超限數	57,211	(13)	-	57,198
應付休假給付	527	34	-	561
確定福利退休計畫	10,741	-	(1,146)	9,595
其 他	396	865	-	1,261
	<u>\$ 174,983</u>	<u>\$ 11,770</u>	<u>\$ 146,324</u>	<u>\$ 333,077</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
依權益法認列之				
淨投資利得	\$ 369,765	\$ 53,553	\$ -	\$ 423,318
金融資產評價損益	5,839	(108)	-	5,731
國外營運機構兌換				
差額	229	-	-	229
土地增稅準備	1,179,734	(28,914)	-	1,150,820
確定福利退休計畫	3,730	-	9	3,739
其 他	66	(6)	-	60
	<u>\$ 1,559,363</u>	<u>\$ 24,525</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 1,583,897</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 1,843
112 年度到期	5,614	5,528
113 年度到期	19,011	18,841
114 年度到期	20,448	20,945
115 年度到期	45,095	58,018
116 年度到期	172,857	40,591
117 年度到期	31,650	32,243
118 年度到期	250,612	257,623
119 年度到期	469,860	484,008
120 年度到期	364,535	375,592
121 年度到期	394,939	-
	<u>\$ 1,774,621</u>	<u>\$ 1,295,232</u>
可減除暫時性差異		
非金融資產減損損失	\$ 1,942	\$ 1,911
採用權益法之子公司及關聯企業之損益份額	3,663,166	3,127,887
不動產、廠房及設備減損損失	37,514	22,892
備抵損失	8,172	8,046
使用權資產減損損失	47,453	30,554
未實現兌換利益	-	2,874
其他	8,829	5,732
	<u>\$ 3,767,076</u>	<u>\$ 3,199,896</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營利事業所得稅申報案件，除 108 年度外，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定；嘉新國際、嘉和健康、藍鈞及雲嘉國際營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 109 年度；嘉北國際及嘉昇建設營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 110 年度。除前述外，本公司及上述子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。
2. 其餘設立於海外子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。

二九、每股（虧損）盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>\$ 1.02</u>
稀釋每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>\$ 1.02</u>

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨（損）利	<u>(\$ 180,762)</u>	<u>\$ 657,848</u>
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（虧損）盈餘之（虧損）盈餘	<u>(\$ 180,762)</u>	<u>\$ 657,848</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	<u>645,975</u>	<u>644,540</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-（註）</u>	<u>556</u>
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	<u>645,975</u>	<u>645,096</u>

註：因具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

三十、股份基礎給付協議

庫藏股票給予員工之交易

合併公司為激勵及提升員工向心力分別於 110 年第 1 季及第 2 季辦理 107 年度第一次買回庫藏股予員工之認購作業，共計轉讓 769,000 股及 2,231,000 股，給與對象包含合併公司符合特定條件之員工。相關資訊如下：

	110年1月1日至12月31日			
	110年5月7日給予		110年1月19日給予	
		加權平均 行使價格		加權平均 行使價格
庫藏股轉讓予員工	單位（仟）	（元）	單位（仟）	（元）
期初流通在外	-		-	
本期給與	2,231	\$ 13.7	769	\$ 13.7
本期執行	(2,231)		(769)	
本期逾期失效	-		-	
期末流通在外	-		-	
期末可執行	-		-	
本期給與之認股權加權 平均公允價值（元）	\$ 8.69		\$ 1.56	

合併公司於 110 年給與之庫藏股轉讓予員工採 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年5月7日給予	110年1月19日給予
行使價格	13.7 元	13.7 元
公允價值	8.69 元	1.56 元
預期波動率	28.78%	22.12%
存續期間	85 日	39 日
無風險利率	0.12%	0.17%

本公司及子公司已於給與日分別認列酬勞成本 15,428 仟元及 5,159 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積—庫藏股交易(96)仟元。

三一、政府補助

- (一) 合併公司為籌措興建沖繩國際通飯店工程之資金及因應受新冠肺炎疫情造成之營運影響，向日本沖繩振興開發金融公庫申請貸款，額度日幣 10,500,000 仟元，該借款為期 25 年，本金自 106 年 12 月 20 日首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金，共

計動撥日幣 10,500,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 8,873,333 仟元，取得金額與借款公允價值間之差額為日幣 1,626,667 仟元為政府低利借款補助，已認列為遞延收入。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日遞延收入分別為日幣 1,473,330 仟元及日幣 1,527,779 仟元（換算新台幣分別為 342,402 仟元及 367,431 仟元），並依所取得之房屋建築物耐用年限內轉列損益，111 年度及 110 年度分別認列日幣 54,449 仟元及 54,449 仟元（換算新台幣分別為 12,387 仟元及 13,884 仟元）帳列其他收入項下。

(二) 合併公司取得日本厚生勞動省依「雇用調整助成金特例措施」之薪資補貼，111 年度及 110 年度分別認列日幣 28,557 仟元及 112,079 仟元（換算新台幣分別為 6,497 仟元及 28,580 仟元）帳列其他收入項下。

(三) 合併公司配合日本政府緊急事態宣言縮短營業時間取得補助，111 年度及 110 年度分別認列日幣 6,228 仟元 18,398 仟元（換算新台幣分別為 1,417 仟元及 4,691 仟元）帳列其他收入項下。

三二、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，應付設備款—不動產、廠房及設備分別為 35,413 仟元及 235 仟元。
- 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，已宣告尚未發放之應付非控制權益股利—非關係人分別為 1,081 仟元及 0 仟元。
- 合併公司 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日預付投資款轉入透過損益按公允價值衡量之金融資產為 41,520 仟元。

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年

	111年1月1日	現金流量	非現金	現金	之	變動	其他	111年12月31日
短期借款	\$ 914,000	\$ 757,900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,764	\$ -	\$ 1,673,664
應付短期票券	134,842	(7,000)	-	(228)	-	-	-	127,614
長期借款	8,856,786	(383,958)	-	30,171	-	(130,281)	-	8,372,718
存入保證金	118,546	1,830	-	-	-	23	-	120,399
租賃負債	1,731,714	(109,949)	12,179	34,151	15,446	4,266	(34,151)	1,653,656
	<u>\$11,755,888</u>	<u>\$ 258,823</u>	<u>\$ 12,179</u>	<u>\$ 64,094</u>	<u>\$ 15,446</u>	<u>(\$ 124,228)</u>	<u>(\$ 34,151)</u>	<u>\$11,948,051</u>

110 年

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動	其他	110年12月31日
短期借款	\$ 1,564,000	(\$ 650,000)	\$ -	\$ -	\$ 914,000
應付短期票券	136,773	(2,000)	- 69	-	134,842
長期借款	9,300,008	59,729	35,205	(538,156)	8,856,786
存入保證金	113,843	4,749	-	(46)	118,546
租賃負債	1,847,940	(117,847)	1,589	37,321	1,731,714
	<u>\$12,962,564</u>	<u>(\$ 705,369)</u>	<u>\$ 1,589</u>	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$11,755,888</u>

三三、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。

三四、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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 789,557	\$ -	\$ -	\$ 789,557
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	39,077	-	-	39,077
基金受益憑證	20,010	-	468,839	488,849
合計	<u>\$ 848,644</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 468,839</u>	<u>\$ 1,317,483</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 11,414,040	\$ -	\$ -	\$ 11,414,040
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	467,097	467,097
合計	<u>\$ 11,414,040</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 467,097</u>	<u>\$ 11,881,137</u>

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 1,023,941	\$ -	\$ -	\$ 1,023,941
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	50,340	-	-	50,340
基金受益憑證	61,766	-	251,261	313,027
合 計	<u>\$ 1,136,047</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 251,261</u>	<u>\$ 1,387,308</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 14,740,532	\$ -	\$ -	\$ 14,740,532
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	394,326	394,326
合 計	<u>\$ 14,740,532</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 394,326</u>	<u>\$ 15,134,858</u>

111 及 110 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 等級評價技術及輸入值衡量之公允價值之調節

111 年度

金 融 資 產	透過損益按公允價值衡量之金融資產 基金受益憑證	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具	合 計
年初餘額	\$ 251,261	\$ 394,326	\$ 645,587
購 買	269,462	91,485	360,947
處 分	(74,526)	-	(74,526)
認列於損益	22,642	-	22,642
認列於其他綜合損益	-	(18,714)	(18,714)
年底餘額	<u>\$ 468,839</u>	<u>\$ 467,097</u>	<u>\$ 935,936</u>
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	<u>\$ 12,784</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,784</u>

110 年度

金 融 資 產	透過損益按公允價值衡量之金融資產 基金受益憑證	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具	合 計
年初餘額	\$ 104,150	\$ 312,923	\$ 417,073
購 買	262,927	90,000	352,927
處 分	(129,071)	-	(129,071)
認列於損益	13,255	-	13,255
認列於其他綜合損益	-	(8,597)	(8,597)
年底餘額	<u>\$ 251,261</u>	<u>\$ 394,326</u>	<u>\$ 645,587</u>
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	<u>\$ 12,588</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,588</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。

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或採收益法按現金流量折現方式評估公允價值。111 年及 110 年 12 月 31 日其流動性折減分別為 14.18%～30.00% 及 20.00%～30.00%。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值		
衡量	\$ 1,317,483	\$ 1,387,308
按攤銷後成本衡量之金融資產		
(註 1)	6,503,082	6,636,531
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	11,881,137	15,134,858
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	10,562,175	10,316,693

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據－非關係人、應收帳款－非關係人、應收帳款－關係人、其他應收款－非關係人、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－非關係人、應付帳款－非關係人、應付帳款－關係人、其他應付款－非關係人（不含應付薪金及獎金、應付稅捐、應付保險費及應

付股利)、其他應付款—關係人(不含應付股利)、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、按攤銷後成本衡量之金融資產、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)，請參閱附註三八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、人民幣、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 (i)		人民幣貨幣之影響 (ii)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 52,715	\$ 52,935	\$ -	\$ 9,787

	歐元貨幣之影響 (iii)		日幣貨幣之影響 (iv)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ -	\$ 8,573	\$ 65,995	\$ 34,928

- (i) 主要源自於合併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) 主要源自於合併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人民幣貨幣計價之現金及約當現金。
- (iii) 主要源自於合併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。
- (iv) 主要源自於合併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。

合併公司於本期對匯率敏感度波動，主係因美金、人民幣及歐元計價之金融資產減少，以及日幣計價之金融資產增加所致。

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 4,839,323	\$ 4,714,030
－金融負債	4,524,575	4,451,458
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,243,849	1,559,205
－金融負債	7,303,077	7,185,884

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 15,148 仟元及 14,067 仟元。

合併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

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%，111 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 5,279 仟元。111 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 6,730 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，111 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 7,896 仟元。111 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 112,081 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，110 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 3,634 仟元。110 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 5,996 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，110 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 10,239 仟元。110 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 145,353 仟元。

合併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上升主因本期增加持有權益證券。

合併公司本年度所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度差異主因台泥權益證券價格變動所致。

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 111 年及 110 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 56% 及 67%。

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 111 年及 110 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。

111 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	\$ 221,262	\$ 54,125	\$ 23,233	\$ 37,989	\$ 52,651
固定利率工具	451,023	412,070	123,680	492,973	1,692,747
租賃負債	26,578	5,138	138,249	460,870	1,331,879
浮動利率工具	60,204	909,692	889,516	5,531,051	576,365
	<u>\$ 759,067</u>	<u>\$ 1,381,025</u>	<u>\$ 1,174,678</u>	<u>\$ 6,522,883</u>	<u>\$ 3,653,642</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>\$ 169,965</u>	<u>\$ 460,870</u>	<u>\$ 443,931</u>	<u>\$ 383,555</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 161,214</u>

110 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	\$ 168,085	\$ 139,529	\$ 14,900	\$ 34,857	\$ 53,694
固定利率工具	414,603	135,000	125,019	511,045	1,878,845
租賃負債	27,164	8,141	120,980	530,319	1,374,601
浮動利率工具	508,396	13,437	883,781	5,547,758	462,358
	<u>\$ 1,118,248</u>	<u>\$ 296,107</u>	<u>\$ 1,144,680</u>	<u>\$ 6,623,979</u>	<u>\$ 3,769,498</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>\$ 156,285</u>	<u>\$ 530,319</u>	<u>\$ 441,300</u>	<u>\$ 377,433</u>	<u>\$ 326,620</u>	<u>\$ 229,248</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110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	\$ 2,654,584	\$ 2,334,900
－未動用金額	<u>4,172,936</u>	<u>4,176,700</u>
	<u>\$ 6,827,520</u>	<u>\$ 6,511,600</u>
有擔保銀行額度		
－已動用金額	\$ 7,771,904	\$ 7,863,674
－未動用金額	<u>465,000</u>	<u>831,000</u>
	<u>\$ 8,236,904</u>	<u>\$ 8,694,674</u>

三五、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
海外投資股份有限公司	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	關聯企業
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
上海長新船務有限公司（註）	關聯企業
雲品國際酒店股份有限公司	關聯企業
雲風股份有限公司	實質關係人
松佐投資股份有限公司	實質關係人
瓊莉緹股份有限公司	實質關係人
財團法人嘉新兆福文化基金會	實質關係人
柏獅投資股份有限公司	實質關係人
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

註：上海長新船務有限公司於 110 年 5 月 17 日完成註銷登記。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
租賃收入	關聯企業	\$ 15,633	\$ 8,353
	本公司為該公司之最終 母公司董事	2,468	2,443
	實質關係人	<u>9,766</u>	<u>7,646</u>
		<u>\$ 27,867</u>	<u>\$ 18,442</u>
勞務收入	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 33,372</u>	<u>\$ 36,615</u>

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室及廠房予關係人，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	111年度	110年度
進 貨	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	\$ 544,950	\$ 696,400
	實質關係人	<u>665</u>	<u>589</u>
		<u>\$ 545,615</u>	<u>\$ 696,989</u>

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

(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	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	關聯企業		
	雲品國際酒店股份 有限公司	\$ 1,648	\$ 780
	其 他	18	15
	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	3,206	10,064
	實質關係人	<u>4</u>	<u>5</u>
		<u>\$ 4,876</u>	<u>\$ 10,864</u>

（接次頁）

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	關聯企業		
—其 他	其 他	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 317</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 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	111年12月31日	110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 實質關係人	\$ 83,160	\$ 123,932
		<u>69</u>	<u>78</u>
		<u>\$ 83,229</u>	<u>\$ 124,010</u>
其他應付款	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 出租協議

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	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業	\$ 952	\$ 952
實質關係人	5,150	11,216
本公司為該公司之最終 母公司董事	<u>3,902</u>	<u>6,304</u>
	<u>\$ 10,004</u>	<u>\$ 18,472</u>

(七) 向關係人放款

合併公司對關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L.提供短期無擔保放款，利率與市場利率相近，該關係人已於 110 年 5 月 31 日清償全數本金及利息。

110 年度對關係人之放款，相關利息收入為 112 仟元。

(八) 其 他

1.

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
存入保證金	實質關係人	\$ 764	\$ 168
	關聯企業	971	971
	本公司為該公司之 最終母公司董事	<u>423</u>	<u>423</u>
		<u>\$ 2,158</u>	<u>\$ 1,562</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
股利收入	本公司為該公司之 董事		
	台灣水泥股份 有限公司	\$ 323,918	\$ 1,091,779
	其 他	<u>2,400</u>	<u>1,600</u>
		<u>\$ 326,318</u>	<u>\$ 1,093,379</u>

2. 合併公司擔任關係人之董事，認列及收取之董事酬勞明細如下：

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
其他收入	本公司為該公司之 董事		
	台灣水泥股份 有限公司	\$ 26,220	\$ 25,696
	其 他	657	309
	關聯企業	<u>144</u>	<u>471</u>
		<u>\$ 27,021</u>	<u>\$ 26,476</u>

3.

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
管理費用	實質關係人	<u>\$ 8,498</u>	<u>\$ 8,453</u>

(九) 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：

	111年12月31日		110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>\$ 314,112</u>	<u>\$ 340,000</u>	<u>\$ 300,672</u>	<u>\$ 340,000</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 54,982	\$ 61,206
股份基礎給付	-	6,684
	<u>\$ 54,982</u>	<u>\$ 67,890</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。

三六、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：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－非流動	\$ 27,428	\$ 25,856
不動產、廠房及設備淨額	<u>2,861,259</u>	<u>3,019,056</u>
土地	878,553	909,174
房屋及建築	1,982,706	2,109,882
投資性不動產淨額	<u>3,180,543</u>	<u>3,197,494</u>
土地－重估後金額	3,145,054	3,157,098
房屋及建築－重估後淨額	<u>35,489</u>	<u>40,396</u>
	<u>\$ 6,069,230</u>	<u>\$ 6,242,406</u>

三七、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 111 年及 110 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為 139,288 仟元及 153,034 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未完工程	\$ 145,412	\$ 194,447
購置無形資產	-	100
	<u>\$ 145,412</u>	<u>\$ 194,547</u>

截至 111 年及 110 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分別為 121,247 仟元及 159,358 仟元。

(三) 台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就臺北港東 15 號碼頭於民國 108 年 1 月 21 日坍塌事件，港務公司已於 109 年 11 月 12 日整修完成，後續並請求嘉新水泥股份有限公司給付相關修繕費用新台幣 116,791 仟元。本公司管理階層依據法律諮詢意見，預期該訴訟案件敗訴之可能性較低。

三八、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

111 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	\$ 29,567	30.71 (美金：新台幣)	\$ 908,011
美金	4,764	1.3398 (美金：新加坡幣)	146,292
日幣	2,335,666	0.0076 (日幣：美金)	542,840
日幣	3,343,622	0.2324 (日幣：新台幣)	777,058
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	10,300	32.72 (歐元：新台幣)	337,024
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	10,889	30.71 (美金：新台幣)	334,409
港幣	9,937	3.9324 (港幣：新台幣)	39,077
歐元	4,720	32.72 (歐元：新台幣)	154,440

110 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	\$ 34,793	27.68 (美金：新台幣)	\$ 963,057
美金	3,455	1.3490 (美金：新加坡幣)	95,642
歐元	5,474	31.32 (歐元：新台幣)	171,459
日幣	2,904,639	0.2405 (日幣：新台幣)	698,566
人民幣	45,085	0.1568 (人民幣：美金)	195,737

(接次頁)

(承前頁)

非貨幣性項目	外	幣	匯	率	新	台	幣
採權益法之關聯企業及合資							
歐 元	\$	9,232	31.32	(歐元：新台幣)	\$	289,131	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
美 金		11,309	27.68	(美金：新台幣)		313,027	
港 幣		14,178	3.5506	(港幣：新台幣)		50,340	

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為 96,986 仟元及(84,026)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。

三九、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。

合併公司與台灣港務股份有限公司，於 105 年 12 月 27 日議定就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（年度可轉換上限為肆佰零伍萬噸東砂北運砂石保證運量）。

台灣港務股份有限公司為振興東砂北運，自 109 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日暫停契約中合併公司所享東砂優先指泊權規定，改依東砂船泊意願指泊至第 1 或第 2 散雜貨中心卸載；同時並暫停合併公司東砂 190 萬噸保證運量。

- (二) 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。
- (三) 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，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，服務期間自酒店完工起算 20 年，預計未來引進洲際酒店集團品牌委託經營管理。
- (五) 合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使合併公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢仍不確定，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程

度，仍需視疫情後續發展而定。於籌資策略上，截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度為新台幣 4,637,936 仟元，尚無資金籌措困難之疑慮。隨疫情趨緩及政策鬆綁，合併公司預期營運將逐漸恢復正常，並將持續關注疫情發展，適時進行相關策略之調整。綜合前述評估，疫情對合併公司資產之減損或繼續經營並無重大影響。

四十、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。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
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）。(附表二)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
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。(附表六)
11. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、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。(附表七)

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。

(附表八)

(五) 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。	請參閱附註十四
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。	請參閱附註十四
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。	請參閱附註十四
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	請參閱附註二五
8	合併借(貸)項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項 目	說 明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已 銷除之交易事項。	附表六
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一
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。	附表二、五及 七
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

(六) 子公司持有母公司股份者，應分別列明公司名稱、持有股數、金額及原因：

請參閱附註二五。

四一、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：主要負責水泥銷售。

房產部門：主要負責不動產買賣、租賃事業。

裝卸倉儲部門：主要負責商港區船舶貨物裝卸承攬、儲運業務。

旅宿服務部門：主要負責飯店及月子中心之餐飲及客房服務等業務。

主要營運決策者將各個水泥、房產、裝卸倉儲及旅宿服務直接銷售單位視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

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

合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	111年度	110年度	111年度	110年度
水泥部門	\$ 991,101	\$ 1,069,131	(\$ 23,784)	(\$ 31,023)
房產部門	270,161	250,926	144,089	125,840
裝卸倉儲部門	543,526	656,017	4,937	47,097
旅宿服務部門	448,871	244,180	(329,272)	(427,669)
其他部門	-	-	(30,045)	(22,669)
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,253,659</u>	<u>\$ 2,220,254</u>		
利息收入			76,114	52,932
其他收入			445,728	1,262,036
其他利益及損失			(218,231)	311,367
財務成本			(169,438)	(159,902)
採用權益法之關聯企業及 合資損益份額			139,895	(121,277)
總部管理成本與董事酬勞			(161,295)	(217,212)
繼續營業單位稅前淨(損) 利			<u>(\$ 121,302)</u>	<u>\$ 819,520</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生，111及110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、利息收入、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用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：

	111年度	110年度
銷貨收入	\$ 992,780	\$ 1,070,147
租賃收入	277,180	258,643
勞務收入	609,845	715,803
餐旅服務收入	373,854	175,661
	<u>\$ 2,253,659</u>	<u>\$ 2,220,254</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	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 1,890,368	\$ 2,049,858	\$ 7,759,605	\$ 7,941,577
中國	19,994	15,836	387,093	426,177
日本	343,297	154,560	4,452,245	4,730,196
	<u>\$ 2,253,659</u>	<u>\$ 2,220,254</u>	<u>\$ 12,598,943</u>	<u>\$ 13,097,950</u>

非流動資產不包括分類為採權益法之投資、金融工具、遞延所得稅資產及淨確定福利資產。

(五) 主要客戶資訊

合併公司 111 及 110 年度營業收入金額 2,253,659 仟元及 2,220,254 仟元中，分別有 263,598 仟元及 303,782 仟元係來自合併公司之最大客戶。

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	111年度	110年度
客戶 A (註 1)	\$ 263,598	\$ 303,782
客戶 B (註 1 及 2)	-	226,197
	<u>\$ 263,598</u>	<u>\$ 529,979</u>

註 1：係來自水泥銷售收入。

註 2：111 年度收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

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金額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高金額	屬母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5)										
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)	\$ 340,000	\$ 340,000	\$ 314,112	\$ -	1.60%	\$ 21,285,995	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及6)	嘉新環球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	766,920	766,920	269,584	-	3.60%	21,285,995	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及6)	嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,525,955	1,525,955	1,162,000	-	7.17%	21,285,995	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3及6)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	21,285,995	6,640,000	6,440,000	5,051,250	6,440,000	30.25%	21,285,995	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)	26,686	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	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)	31,552	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	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；因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額不能超過一個營業週期之往來總額。

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) 同業間依消費關係保護消費者預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 6：合併財務報表業已沖銷。

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 備 價	註
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	203,176,955	2.76%	\$ 6,836,905	6,836,905	
	活永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	10.00%	10,000	10,000	
	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	2.38%	29,438	29,438	
	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	13.71%	254,115	254,115	
	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	2.22%	16,540	16,540	
	智齡科技股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,600,000	10.62%	63,072	63,072	
	吉品養生股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	494,512	18.00%	85,654	85,654	
	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%	-	-	
	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%	-	-	
	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%	-	-	
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	14,949,915	0.20%	503,065	503,065	
	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	35,700,561	0.49%	1,201,324	1,201,324	
	嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	127,370,320	16.43%	2,216,244	2,216,244	合併財務報表業已沖銷
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	66,262,371	0.90%	2,229,728	2,229,728	
	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	2.30%	5,398	5,398	
	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	0.88%	2,880	2,880	

註 1：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五及附表七。

註 2：以上期末持有之股票均未設質。

註 3：以上期中最高持股情形與期末持有股數相同。

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形			交易條件與一般交易不同之原因			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授 信 期 間	單 價	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	\$ 544,950	52%	進貨後60天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(\$ 83,160)	(54%)	

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 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額		應收關係人款項處理方式		應收關係人款項期後收回金額(註 2)	提列損失	抵備金額
					逾金	額	處	理			
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	\$ 1,320,310 (註 1 及註 3)	-	\$	-	-	-	\$	\$	-

註 1：係合併公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

註 2：截至 112 年 3 月 9 日止之期後收款狀況。

註 3：合併財務報表業已沖銷。

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原 本 期	投 資 成 本	資 金 年 末 結 算	本 期 股 額	本 期 比 率	持 有 面 額	有 限 公 司 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	委任營造商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	\$ 656,292	\$ 656,292	\$ 656,292	31,458,920	46.18%	\$ 1,747,897	\$ 4,490	(註4及5)
嘉新水泥股份有限公司	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	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,536,493	53,275	子公司(註3)
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	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售;倉棧業;住宅、工業廠房及大樓開發租賃業;不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,958,956	120,130	子公司(註3)
嘉北國際股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採採業;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;國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	120,000	120,000	120,000	19,580,000	100.00%	199,509	(20,829)	子公司(註3)
藍鈞股份有限公司	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	81,561	8,300,000	100.00%	84,458	934	子公司(註3)
Chia Hsin Pacific Limited	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	2,430,831	2,759	子公司(註3)
雲嘉國際股份有限公司	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	2,280,000	228,000,000	100.00%	548,620	(310,493)	子公司(註3)
嘉利健康生活股份有限公司	嘉利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	400,000	400,000	40,000,000	100.00%	125,330	(62,812)	子公司(註3)
LDC ROME HOTELS S.R.L.	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 738,785 EUR 18,670,667	TWD 710,087 EUR 17,070,667	710,087 EUR 17,070,667	-	40.00%	337,024	(41,651)	(註4)
雲錫觀光股份有限公司	雲錫觀光股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	觀光旅館業	1,157,340	1,157,340	1,157,340	67,998,915	23.10%	1,219,545	624,310	(註4及5)
佐佑投資股份有限公司	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	69,341	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	114,363	(12,999)	子公司(註3)
嘉昇建設股份有限公司	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、倉庫業、住宅及大樓開發租賃業	250,000	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	260,212	10,063	子公司(註3)
創能科技股份有限公司	創能科技股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	能源技術服務業	5,000	TWD 269,931 JPY 979,575,335	TWD 269,931 JPY 979,575,335	500,000	100.00%	4,990	(10)	子公司(註3)
嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 269,931 JPY 979,575,335	TWD 269,931 JPY 979,575,335	-	-	100.00%	126,274	(4,213)	子公司(註3)
嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	-	-	100.00%	349,529	(301,545)	子公司(註3)
Chia Hsin Pacific Limited	Effervescence Investment Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,426 USD 31,078,656	TWD 954,426 USD 31,078,656	954,426	53,274,892	100.00%	TWD 1,365,562 USD 44,466,360	(TWD 35,455) (USD 1,189,561)	子公司(註3)
Sparkview Pte. Ltd.	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 88,209 USD 2,872,328	TWD 88,209 USD 2,872,328	88,209	3,763,350	100.00%	TWD 179,117 USD 5,832,524	TWD 1,410 USD 47,323	子公司(註3)
佐佑投資股份有限公司	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	TWD 78,490 USD 2,700,000	TWD 78,490 USD 2,700,000	78,490	6,052,656	20.18%	121,429	(12,999)	子公司(註3)
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700	100.00%	471,641	7,686	子公司(註3)
Chia Hsin Pacific Limited	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	792,770	2,759	子公司(註3)

註1：大陸被投資相關資訊請參閱附表七。

註2：上列原始投資金額係以原始投資匯率換算；111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\$30.710，JPY\$1=NT\$0.2324，EUR\$1=NT\$32.72；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US\$1=NT\$29.805，JPY\$1=NT\$0.2275，EUR\$1=NT\$31.360。

註3：合併報表業已沖銷。

註4：具重大之關聯企業。

註5：帳面金額及投資損益包含折溢價攤銷。

註6：各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未投資。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

六 附 表

單位：新台幣千元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交割科目	金額 (註五)	往來 金額	交易條件	合併總資產之比率 (註三)	情形
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	1	儲轉收入	\$ 88,313	每月結算當月開票按季支付		3.92%	
		嘉北國際股份有限公司	1	轉租融資利息收入	20,117			0.89%	
		嘉北國際股份有限公司	1	應收融資租賃款	1,320,310			3.63%	
		嘉新琉球開發合同會社	1	背書保證	766,920			2.11%	
		嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	1	背書保證	1,525,955			4.19%	
		嘉新資產管理開發股份有限公司	1	採用權益法之投資	125,000	現金股利		0.34%	
		嘉新資產管理開發股份有限公司	1	其他應收款	31,446	每年5月(連結稅制款項)		0.09%	
1	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	1	採用權益法之投資	385,610	現金股利		1.06%	
2	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	14,991	按季結算，開票支付		0.67%	
	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	59,974	收款方式為每月月底結帳，次月收款		2.66%	
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	2	股利收入	72,177	現金股利		17.69%	
		嘉新水泥股份有限公司	2	背書保證	6,440,000			320%	
		嘉新水泥股份有限公司	2	其他收入	18,842	背書保證股算手續費		0.84%	
		嘉新水泥股份有限公司	2	其他應收款	19,785	背書保證股算手續費		0.05%	
		嘉新水泥股份有限公司	3	租賃收入	12,343			0.55%	
4	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	3	採用權益法之投資	57,323	現金增資		0.16%	
5	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(蘇州)有限公司	3	採用權益法之投資	35,276	現金增資		0.10%	
		嘉彭母嬰護理(蘇州)有限公司	3	採用權益法之投資	22,047	現金增資		0.06%	
		嘉彭母嬰護理(蘇州)有限公司	3	採用權益法之投資	14,149	清算退回股款		0.04%	
6	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	3	採用權益法之投資	282,532	現金減資		0.78%	
7	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	3	採用權益法之投資	44,094	現金減資		0.12%	

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. 母公司对子公司。

2. 子公司與母公司

3. 子公司對子公司。

三三三：交易往來金額佔合併總資產之比重，若屬資產負債表日者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總資產之方式計算。

註四：111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\$29.805，JPY\$1=NT\$227.5，RMB\$1=NT\$4.434741。所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為US\$1=NT\$31.710，JPY\$1=NT\$232.4，RMB\$1=NT\$4.409445。

註五：交易往來金額編制於本合併報表，業已合併沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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)	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一(1))	本期末自 匯出 (註一(1))	本期匯出或收回投資金額 (註一(1))	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一(1))	被投資公司 本期(損)	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)及 註六)	期末投資 帳面價值 (註一(1))	截至本期末止已 匯回投資收益	註 備
上海嘉理泥凝土有限公司	從事水泥製品及 混凝土製品之 製造銷售業務	USD 8,460 NTD 259,807	(2)及(3)	USD 12,722 NTD 390,693	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,693	USD 249 NTD 7,433	95.23%	USD 249 NTD 7,433	USD 17,470 NTD 536,490	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉 儲、灌包及高強 度水泥產品配 製及運輸	USD 10,500 NTD 322,455	(2)	USD 16,066 NTD 493,387	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,387	USD 261 NTD 7,768	95.23%	USD 261 NTD 7,768	USD 12,982 NTD 398,686	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司	從事商務、財務及 資訊系統技術 開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,590	(2)	USD 26,497 NTD 813,723	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,723	USD 1,473 (NTD 43,899)	95.23%	(USD 1,451) (NTD 43,234)	USD 14,899 NTD 457,563	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
上海嘉彭健康管理 諮詢有限公司	從事健康及旅館 事業管理諮詢	RMB 71,000 NTD 313,071	由嘉新企業管理 諮詢(上海)有 限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 9,759) (NTD 43,279)	95.23%	(RMB 9,759) (NTD 43,279)	RMB 35,007 NTD 154,360	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
嘉彭母嬰護理(揚 州)有限公司	母嬰生活護理、母 嬰用品銷售、生 活美容服務等 業務	RMB 50,000 NTD 220,472	由上海嘉彭健康 管理諮詢有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	95.23%	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	RMB 31,093 NTD 137,102	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
嘉彭母嬰護理(蘇 州)有限公司(註 六)	母嬰生活護理、母 嬰用品銷售、生 活美容服務等 業務	RMB - NTD -	由上海嘉彭健康 管理諮詢有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	-	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	RMB - NTD -	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
江蘇嘉園建材加工 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 房地產開發、經營 及物業管理	USD 4,000 NTD 122,840	(4)	USD 13,847 NTD 425,241	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 425,241	USD 127 NTD 3,790	87.18%	USD 127 NTD 3,790	USD 5,795 NTD 177,976	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)
江蘇嘉新置業有限 公司	房地產開發、經營 及物業管理	RMB 10,000 NTD 44,094	由江蘇嘉園建材 加工倉儲有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 67) (NTD 299)	87.18%	(RMB 67) (NTD 299)	RMB 11,599 NTD 51,146	USD - NTD -	(註一(2)及 註五)

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	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額（註三及註四）
USD 229,668 NTD 7,053,104	USD 232,124 NTD 7,128,528	NTD 13,199,656

3. 興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111年12月31日之匯率 US\$1=\$30.710, RMB\$1=\$4.409445；投資損益以111年1月1日至12月31日平均匯率 US\$1=\$29.805, RMB\$1=\$4.434741。

(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 Sparkview 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：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併股權淨值 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：合併財務報表業已沖銷。

註六：係包括採權益法認列之損益及內部未實現交易損益。

註七：於 111 年 6 月 20 日經該公司董事會決議辦理清算，已於 111 年 9 月 19 日完成註銷登記。

註八：除嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司最高持股為 RMB 15,000 仟元以外，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

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

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	16.43%
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.87%
張 永 平	41,748,178	5.38%

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。

6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：採用權益法之投資子公司減損評估

關鍵查核事項說明

嘉新水泥股份有限公司之採用權益法之投資子公司－嘉新琉球 Collective 株式會社，於 111 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,832,598 仟元，除金額對整體財務報表係屬重大外，因新型冠狀病毒肺炎疫情影響產業整體經濟走向，使實際經營績效不如預期，進而影響管理階層評估不動產、廠房及設備之減損，由於該等評估之資訊涉及管理階層主觀判斷，具有估計之高度不確定，將影響嘉新水泥股份有限公司認列採用權益法之投資份額，因是將上述採用權益法之投資子公司之不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師向管理階層取得外部專家之減損評估報告，針對上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計使用價值時所採用之假設依據及相關參數之資料來源與採用之說明，並衡量其可達成之情形。
2. 覆核外部專家之減損評估報告是否使用適當之折現率評估減損。
3. 驗算使用價值之計算過程。

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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 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 陳 薔 旬

陳薔旬



會計師 梁 盛 泰

梁盛泰



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 3 月 9 日



民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
1100	流動資產						
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$	1,445,328	5	\$	1,039,240	3
1120	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及三二）		814,418	3		702,571	2
1136	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、八及三二）		1,146,083	4		1,424,469	5
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四及九）		347,231	1		887,458	3
1170	應收票據—非關係人（附註四、十及二五）		141,265	-		136,134	1
1180	應收帳款—非關係人（附註四、十及二五）		28,010	-		20,536	-
1197	應收帳款—關係人（附註四、二五及三三）		9,637	-		16,795	-
1200	應收融資租賃款—流動（附註四、十二及三三）		73,719	-		58,825	-
1210	其他應收款—非關係人（附註四及十一）		3,399	-		585	-
1220	其他應收款—關係人（附註四及三三）		36,240	-		43,974	-
130X	本期所得稅資產		624	-		395	-
1410	存貨（附註四及十三）		154,220	1		47,024	-
11XX	預付款項（附註十九）		2,392	-		45,472	-
	流動資產總計		4,202,566	14		4,423,478	14
1517	非流動資產						
1535	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、八及三二）		7,295,724	25		9,253,483	28
1550	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動（附註四、九及三四）		9,476	-		9,476	-
1600	採用權益法之投資（附註四、十四及三三）		15,247,296	53		16,602,015	50
1755	不動產、廠房及設備（附註四、五及十五）		622,127	2		724,113	2
1760	使用權資產（附註四及十六）		5,784	-		10,289	-
1780	投資性不動產（附註四及十七）		265,186	1		266,420	1
1840	無形資產（附註四及十八）		1,534	-		169	-
1920	遞延所得稅資產（附註四及二七）		184,091	1		242,361	1
194D	存出保證金（附註四及十九）		7,006	-		7,006	-
1975	應收融資租賃款—非流動（附註四、十二及三三）		1,246,591	4		1,226,741	4
1990	淨確定福利資產—非流動（附註四及二三）		842	-		-	-
15XX	其他非流動資產（附註十九）		87	-		1,859	-
	非流動資產合計		24,885,744	86		28,343,932	86
1XXX	資 產 總 計		\$ 29,088,310	100		\$ 32,767,410	100
2100	流動負債						
2110	短期借款（附註四、二十及三四）	\$	1,340,000	5	\$	804,000	3
2130	應付短期票券（附註四及二十）		127,614	1		134,842	1
2150	合約負債（附註四及二五）		12,753	-		12,278	-
2170	應付票據—非關係人（附註二一）		1,907	-		3,351	-
2180	應付帳款—非關係人（附註二一）		64,037	-		91,987	-
2219	應付帳款—關係人（附註三三）		89,022	-		129,596	-
2220	其他應付款—非關係人（附註二二）		27,294	-		49,643	-
2230	其他應付款—關係人（附註三三）		19,818	-		20,899	-
2280	本期所得稅負債（附註四及二七）		-	-		25,084	-
2320	租賃負債—流動（附註四及十六）		77,999	-		63,370	-
2399	一年內到期之長期借款（附註四、二十及三四）		577,500	2		577,500	2
21XX	存入保證金—流動		540	-		2,660	-
	流動負債總計		2,338,484	8		1,915,210	6
2540	非流動負債						
2570	長期借款（附註四、二十及三四）		3,888,750	14		4,266,250	13
2580	遞延所得稅負債（附註四及二七）		304,447	1		296,290	1
2640	租賃負債—非流動（附註四及十六）		1,248,248	4		1,232,677	4
2645	淨確定福利負債—非流動（附註四及二三）		-	-		10,528	-
25XX	存入保證金—非流動		22,386	-		21,087	-
	非流動負債總計		5,463,831	19		5,826,832	18
2XXX	負債總計		7,802,315	27		7,742,042	24
3110	權益（附註二四）						
3200	股本						
3310	普通股		7,747,805	27		7,747,805	24
3320	資本公積		1,238,426	4		1,139,296	3
3330	保留盈餘						
3350	法定盈餘公積		2,571,235	9		2,503,173	7
3360	特別盈餘公積		2,257,996	8		2,257,996	7
3370	未分配盈餘		5,737,233	19		6,475,930	20
3380	保留盈餘總計		10,566,464	36		11,237,099	34
3400	其他權益		2,811,250	10		5,979,118	18
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(4)	(3)		(1,077,950)	(3)
31XX	本公司業主權益總計		21,285,995	73		25,025,368	76
3XXX	權益總計		21,285,995	73		25,025,368	76
	負債與權益總計		\$ 29,088,310	100		\$ 32,767,410	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛倫



經理人：王立心



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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金	%	金	%
	營業收入(附註四、二五及三三)				
4100	銷貨收入	\$ 986,402	84	\$ 1,062,850	85
4300	租賃收入	4,730	-	4,695	-
4600	勞務收入	33,896	3	22,174	2
4800	其他營業收入	<u>151,322</u>	<u>13</u>	<u>159,212</u>	<u>13</u>
4000	營業收入合計	<u>1,176,350</u>	<u>100</u>	<u>1,248,931</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註十三、二六及三三)				
5110	銷貨成本	(987,044)	(84)	(1,073,360)	(86)
5300	租賃成本	(1,746)	-	(1,684)	-
5600	勞務成本	(29,758)	(3)	(20,180)	(2)
5800	其他營業成本	<u>(133,202)</u>	<u>(11)</u>	<u>(138,140)</u>	<u>(11)</u>
5000	營業成本合計	<u>(1,151,750)</u>	<u>(98)</u>	<u>(1,233,364)</u>	<u>(99)</u>
5900	營業毛利	24,600	2	15,567	1
5910	與子公司、關聯企業及合資之 未實現利益(附註四)	(1,100)	-	(72)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之 已實現銷貨利益(附註四)	<u>895</u>	<u>-</u>	<u>895</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>24,395</u>	<u>2</u>	<u>16,390</u>	<u>1</u>
	營業費用(附註二六及三三)				
6100	推銷費用	(11,417)	(1)	(11,753)	(1)
6200	管理費用	(174,713)	(15)	(226,728)	(18)
6450	預期信用減損迴轉利益 (損失)(附註十)	<u>(128)</u>	<u>-</u>	<u>231</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>(186,258)</u>	<u>(16)</u>	<u>(238,250)</u>	<u>(19)</u>
6900	營業淨損	<u>(161,863)</u>	<u>(14)</u>	<u>(221,860)</u>	<u>(18)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外收入及支出 (附註四、二六及三三)				
7100	利息收入	\$ 34,026	3	\$ 23,187	2
7010	其他收入	268,635	23	785,507	63
7020	其他利益及損失	(70,310)	(6)	(88,705)	(7)
7050	財務成本	(102,470)	(9)	(89,277)	(7)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(154,239)	(13)	265,777	21
7000	營業外收入及支出合計	(24,358)	(2)	896,489	72
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利	(186,221)	(16)	674,629	54
7950	所得稅利益(費用)(附註四及二七)	5,459	-	(16,781)	(1)
8200	本年度淨(損)利	(180,762)	(16)	657,848	53
	其他綜合損益(附註四、二三、二四及二七)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	11,206	1	5,730	-
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	(2,327,630)	(198)	992,174	79
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	(987,915)	(84)	444,219	36
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(2,241)	-	(1,146)	-
		(3,306,580)	(281)	1,440,977	115

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
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	\$ 165,564	14	(\$ 306,820)	(25)
8370	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	23,830	2	(188,194)	(15)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(<u>37,880</u>)	(<u>3</u>)	<u>99,003</u>	<u>8</u>
		<u>151,514</u>	<u>13</u>	(<u>396,011</u>)	(<u>32</u>)
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>3,155,066</u>)	(<u>268</u>)	<u>1,044,966</u>	<u>83</u>
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 3,335,828</u>)	(<u>284</u>)	<u>\$ 1,702,814</u>	<u>136</u>
	每股 (虧損) 盈餘 (附註二八)				
9710	基 本	(<u>\$ 0.28</u>)		<u>\$ 1.02</u>	
9810	稀 釋	(<u>\$ 0.28</u>)		<u>\$ 1.02</u>	

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：王立心



會計主管：馮文裕



民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

单位：新台幣千元

代 碼	股 本	公 積 金	保 法 定 公 積 金	留 存 利 潤	公 積 金	未 分 配 盈 餘	外 幣 換 算 差 額	其 他 權 益	總 額
A1	\$ 7,747,805	\$ 960,402	\$ 2,319,663	\$ 2,275,704	\$ 7,055,382	\$ 404,225	\$ 5,343,439	\$ 1,119,023	\$ 24,182,147
	110 年 1 月 1 日 餘 額								
	盈餘指撥及分配 (附註二四)								
B1	-	-	183,510	-	(183,510)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(1,079,560)	-	-	-	(1,079,560)
B17	-	-	-	(17,708)	17,708	-	-	-	-
	特別盈餘公積金								
C7	-	8,406	-	-	-	-	-	-	8,406
	採用權益法認列之關聯企業之變動數 (附註二四)								
C17	-	146	-	-	-	-	-	-	146
	股東進時未領取之股利 (附註二四)								
T1	-	96	-	-	-	-	-	41,073	40,977
	員工購買庫股 (附註二四及二九)								
D1	-	-	-	-	657,848	-	-	-	657,848
	110 年度淨利								
D3	-	-	-	-	5,062	(396,011)	1,435,915	-	1,044,966
	110 年度其他綜合損益								
D5	-	-	-	-	663,910	(396,011)	1,435,915	-	1,702,814
	110 年度綜合損益總額								
M1	-	155,010	-	-	-	-	-	-	155,010
	發放子公司股利調整資本公積 (附註十四及二四)								
N1	-	15,428	-	-	-	-	-	-	15,428
	股份基礎給付 (附註二四及二九)								
Z1	7,747,805	1,139,296	2,503,173	2,257,996	6,475,930	(800,226)	6,779,354	(1,077,950)	25,025,368
	110 年 12 月 31 日 餘 額								
	盈餘指撥及分配 (附註二四)								
B1	-	-	68,062	-	(68,062)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(502,675)	-	-	-	(502,675)
	特別法定盈餘公積								
C7	-	26,355	-	-	-	-	-	-	26,355
	採用權益法認列之關聯企業之變動數 (附註二四)								
C17	-	598	-	-	-	-	-	-	598
	股東進時未領取之股利 (附註二四)								
D1	-	-	-	-	(180,762)	-	-	-	(180,762)
	111 年度淨損								
D3	-	-	-	-	12,802	151,514	(3,319,382)	-	(3,155,066)
	111 年度其他綜合損益								
D5	-	-	-	-	(167,960)	151,514	(3,319,382)	-	(3,335,828)
	111 年度綜合損益總額								
M1	-	72,177	-	-	-	-	-	-	72,177
	發放子公司股利調整資本公積 (附註十四及二四)								
Z1	7,747,805	1,238,426	2,571,235	2,257,996	5,757,223	(648,722)	3,459,972	(1,077,950)	21,285,995
	111 年 12 月 31 日 餘 額								

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

徐開張：收事流

經理人：王立心

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	(\$ 186,221)	\$ 674,629
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	108,629	109,860
A20200	攤銷費用	243	15
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	128	(231)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產 之淨損（利）	120,353	(36,661)
A20900	財務成本	102,470	89,277
A21200	利息收入	(34,026)	(23,187)
A21300	股利收入	(235,473)	(747,616)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	15,428
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損失（利益）之份額	154,239	(265,777)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(29)
A23700	存貨跌價損失	3,587	-
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現 利益	1,100	72
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現 利益	(895)	(895)
A24100	未實現外幣兌換淨（利益）損失	(67,393)	106,243
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	(190,680)	(194,128)
A31130	應收票據－非關係人	(5,183)	9,506
A31150	應收帳款－非關係人	(7,550)	13,599
A31160	應收帳款－關係人	7,158	(4,915)
A31180	其他應收款－非關係人	(11)	11
A31190	其他應收款－關係人	3,668	57
A31200	存 貨	(110,783)	5,824
A31230	預付款項	1,560	(42,270)
A32125	合約負債	475	7,354
A32130	應付票據－非關係人	(1,444)	340
A32150	應付帳款－非關係人	(27,950)	42,349
A32160	應付帳款－關係人	(40,574)	49,981
A32180	其他應付款－非關係人	(23,192)	(19,553)
A32190	其他應付款－關係人	(1,081)	1,319
A32240	淨確定福利負債	(164)	(8)
A33000	營運產生之現金流出	(429,010)	(209,406)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33300	支付之利息	(\$ 101,855)	(\$ 90,064)
A33500	退還(支付)之所得稅	10,518	(2,961)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(520,347)	(302,431)
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	(91,485)	(90,000)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	540,227	290,208
B01800	取得採用權益法之投資	(48,698)	(50,000)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(904)	(7,725)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	29
B04400	其他應收款-關係人減少	-	20,575
B04500	購置無形資產	(1,608)	(184)
B06100	長期應收租賃款減少	36,925	41,039
B06800	其他非流動資產減少	1,772	151
B07500	收取之利息	31,223	25,134
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	548,984	2,036,756
B07600	收取其他股利	235,473	747,616
BBBB	投資活動之淨現金流入	1,251,909	3,013,599
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	536,000	-
C00200	短期借款減少	-	(615,000)
C00600	應付短期票券減少	(7,000)	(2,000)
C01700	償還長期借款	(377,500)	(457,500)
C03100	存入保證金減少	(821)	(823)
C04020	租賃本金償還	(41,469)	(45,515)
C04500	發放現金股利	(502,675)	(1,079,560)
C05100	員工購買庫藏股	-	40,977
C09900	逾期未領股利退回	598	146
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(392,867)	(2,159,275)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	67,393	(106,244)
EEEE	現金及約當現金淨增加數	406,088	445,649
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,039,240	593,591
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,445,328	\$ 1,039,240

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：王立心



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 111 年及 110 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 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

首次適用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) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

(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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）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. 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（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，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、合資或分公司）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，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

（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) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

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、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，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（減除折舊或攤銷）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 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，請參閱附註三二。

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、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。

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直接或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。

(十三) 收入認列

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

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。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，若租賃修改於租賃成立日即已生效，該租賃會被分類為營業租賃，則該租賃修改係以新租賃處理，並以租賃修改生效日前應收融資租賃款餘額衡量帳面金額。其他租賃協商則依 IFRS 9 調整應收融資租賃款。

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。

（十五）借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

（十六）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。

(十七) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司以庫藏股票轉讓員工，係以董事會通過日為給與日。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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

不動產、廠房及設備及投資性不動產之減損

決定不動產、廠房及設備及投資性不動產是否減損時，包括按該等資產之使用價值評估，未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產使用價值金額，可能導致本公司投資之子公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。此外，因俄羅斯與烏克蘭爆發軍事衝突，及新型冠狀病毒肺炎疫情所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 421	\$ 579
銀行支票及活期存款	826,686	899,900
約當現金		
原始到期日在3個月		
以內之銀行定期存款	608,234	111,073
商業本票	9,987	-
附買回債券	-	27,688
	<u>\$ 1,445,328</u>	<u>\$ 1,039,240</u>

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：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%-1.05%	0.001%-0.38%
商業本票	0.85%	-
附買回債券	-	0.33%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110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	\$ 286,492	\$ 371,538
國外上市股票	39,077	50,340
國外基金受益憑證	488,849	280,693
	<u>\$ 814,418</u>	<u>\$ 702,571</u>

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）計 239,629,776 股，分別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 286,489 仟元及 7,777,054 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三二。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110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>\$ 1,146,083</u>	<u>\$ 1,424,469</u>
<u>權益工具投資—非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 6,836,905	\$ 8,866,481
未上市（櫃）股票	458,819	387,002
	<u>\$ 7,295,724</u>	<u>\$ 9,253,483</u>

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 111 年 1 月及 110 年 7 月分別按 91,485 仟元及 90,000 仟元購買吉品養生股份有限公司普通股及智齡科技股份有限公司乙種特別股，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。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 347,231	\$ 887,458
<u>非流動</u>		
受限制銀行存款	\$ 9,476	\$ 9,476
<u>利率區間</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	2.90%~5.00%	0.12%~0.30%
受限制銀行存款	0.795%~1.44%	0.52%~0.815%

(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111年及110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，請參閱附註三四。

十、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 142,692	\$ 137,509
減：備抵損失	(1,427)	(1,375)
	<u>\$ 141,265</u>	<u>\$ 136,134</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 28,293	\$ 20,743
減：備抵損失	(283)	(207)
	<u>\$ 28,010</u>	<u>\$ 20,536</u>

(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，例如交易對方正在進行清算或債款已逾期超過 1 年，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(含關係人)之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0~1%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 180,622	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 180,622
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	(1,710)	-	-	-	(1,710)
攤銷後成本	<u>\$ 178,912</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178,912</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0~1%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 175,047	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 175,047
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	(1,582)	-	-	-	(1,582)
攤銷後成本	<u>\$ 173,465</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 173,465</u>

應收款項(含關係人)備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 1,582	\$ 1,813
加：本年度提列減損損失	128	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(231)
年底餘額	<u>\$ 1,710</u>	<u>\$ 1,582</u>

十一、其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收利息	\$ 3,276	\$ 473
其 他	123	112
	<u>\$ 3,399</u>	<u>\$ 585</u>

本公司帳列其他應收款主係應收利息等尚未收回之款項，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 111 年及 110 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%。

十二、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	\$ 93,626	\$ 78,400
第2年	68,636	65,003
第3年	68,636	65,003
第4年	68,636	65,003
第5年	68,636	65,003
超過5年	<u>1,190,749</u>	<u>1,192,700</u>
	1,558,919	1,531,112
減：未賺得融資收益	(<u>238,609</u>)	(<u>245,546</u>)
應收租賃給付	<u>1,320,310</u>	<u>1,285,566</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 1,320,310</u>	<u>\$ 1,285,566</u>

應收最低租賃給付現值

	111年12月31日	110年12月31日
不超過1年	\$ 73,719	\$ 58,825
1-5年	202,783	189,047
超過5年	<u>1,043,808</u>	<u>1,037,694</u>
	<u>\$ 1,320,310</u>	<u>\$ 1,285,566</u>

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 111 年及 110 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。

十三、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
成 品	\$ 153,360	\$ 46,049
物 料	860	975
	<u>\$ 154,220</u>	<u>\$ 47,024</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 983,457	\$ 1,073,360
存貨跌價損失	3,587	-
	<u>\$ 987,044</u>	<u>\$ 1,073,360</u>

十四、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	\$ 11,828,467	\$ 13,291,943
投資關聯企業	3,418,829	3,310,072
	<u>\$ 15,247,296</u>	<u>\$ 16,602,015</u>

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
非上市（櫃）公司		
嘉新國際股份有限公司	\$ 5,536,493	\$ 6,725,581
嘉新資產管理開發股份有限公司	3,958,936	3,963,806
嘉和健康生活股份有限公司	125,330	188,142
嘉北國際股份有限公司	199,509	220,413
雲嘉國際股份有限公司	548,620	886,562
藍鈞股份有限公司	84,458	84,072
Chia Hsin Pacific Limited	2,430,831	2,279,077
	<u>12,884,177</u>	<u>14,347,653</u>
減：轉列庫藏股（附註二四）	(1,055,710)	(1,055,710)
	<u>\$ 11,828,467</u>	<u>\$ 13,291,943</u>

	所 有 權 及 表 決 權 百 分 比	
	111年12月31日	110年12月31日
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	100.00%	100.00%
嘉北國際股份有限公司	100.00%	100.00%
雲嘉國際股份有限公司	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 1：111 及 110 年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為 511,233 仟元及 2,021,027 仟元。

註 2：111 及 110 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 72,177 仟元及 155,010 仟元。

註 3：111 及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 337,024	\$ 289,131
雲朗觀光股份有限公司	1,219,545	1,032,448
嘉泥建設開發股份有限公司	1,747,897	1,870,402
	<u>3,304,466</u>	<u>3,191,981</u>
個別不具重大性之關聯企業	114,363	118,091
	<u>\$ 3,418,829</u>	<u>\$ 3,310,072</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	111年12月31日	110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（註）	46.18%	43.87%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

註：嘉泥建設開發股份有限公司於 111 年 2 月底買回庫藏股 3,585 仟股，本公司持股比例由 43.87% 上升為 46.18%。

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，請參閱附註三八之附表五「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皆採權益法衡量。

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.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 391,523	\$ 200,036
非流動資產	1,541,023	1,560,215
流動負債	(178,392)	(134,259)
非流動負債	(911,593)	(903,164)
權益	<u>\$ 842,561</u>	<u>\$ 722,828</u>
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	<u>\$ 337,024</u>	<u>\$ 289,131</u>
投資帳面金額	<u>\$ 337,024</u>	<u>\$ 289,131</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 525,601</u>	<u>\$ 235,128</u>
本年度淨損	(41,651)	(104,258)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 41,651)</u>	<u>(\$ 104,258)</u>

本公司於 111 年 9 月 28 日增加投入資本 LDC ROME HOTELS S.R.L. 歐元 1,600 仟元（換算新台幣為 48,698 仟元）。

嘉泥建設開發股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 1,618,320	\$ 2,006,649
非流動資產	2,342,794	2,628,645
流動負債	(191,670)	(296,726)
非流動負債	(11,458)	(104,405)
權益	<u>\$ 3,757,986</u>	<u>\$ 4,234,163</u>
本公司持股比例	46.18%	43.87%
本公司享有之權益	\$ 1,735,441	\$ 1,857,527
剩餘股權投資之公允價值		
與帳面價值溢價差額	<u>12,456</u>	<u>12,875</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,747,897</u>	<u>\$ 1,870,402</u>
	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 242,321</u>	<u>\$ 343,344</u>
本年度淨利	4,490	114,794
其他綜合損益	(197,707)	97,836
綜合損益總額	<u>(\$ 193,217)</u>	<u>\$ 212,630</u>
自嘉泥建設收取之股利	<u>\$ 37,751</u>	<u>\$ 15,729</u>

雲朗觀光股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 642,150	\$ 598,400
非流動資產	6,455,691	7,065,130
流動負債	(539,850)	(1,555,061)
非流動負債	(1,278,575)	(1,638,997)
權益	<u>\$ 5,279,416</u>	<u>\$ 4,469,472</u>
本公司持股比例	23.10%	23.10%
本公司享有之權益	<u>\$ 1,219,545</u>	<u>\$ 1,032,448</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,219,545</u>	<u>\$ 1,032,448</u>
	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 1,051,051</u>	<u>\$ 919,740</u>
本年度淨利（損）	624,310	(603,476)
其他綜合損益	22,165	(34,626)
綜合損益總額	<u>\$ 646,475</u>	<u>(\$ 638,102)</u>

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%。本公司已於 110 年 11 月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。

	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	<u>\$ 1,157,340</u>

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。由於雲朗觀光股份有限公司 109 年度之每股淨值已達合約約定，本公司已於 110 年 5 月 31 日支付此價款。

2. 個別不具重大性之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨		
（損）利	(\$ 2,513)	\$ 2,517
其他綜合損益	(<u>1,215</u>)	<u>3,418</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 3,728)</u>	<u>\$ 5,935</u>

111 及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
自 用	\$ 45,640	\$ 67,943
營業租賃出租	<u>576,487</u>	<u>656,170</u>
	<u>\$ 622,127</u>	<u>\$ 724,113</u>

(一) 自 用

	土 地	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	雜 項 設 備	合 計
<u>成 本</u>						
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 4,669	\$ 41,336	\$ 3,821	\$ 547,385	\$ 14,020	\$ 611,231
增 添	-	-	-	-	7,725	7,725
處 分	-	-	(855)	-	-	(855)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 41,336</u>	<u>\$ 2,966</u>	<u>\$ 547,385</u>	<u>\$ 21,745</u>	<u>\$ 618,101</u>
<u>重估增值</u>						
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 15,807	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,807
處 分	-	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,807</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,807</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 57,143	\$ 3,263	\$ 475,564	\$ 6,414	\$ 542,384
折舊費用	-	-	168	20,531	3,737	24,436
處 分	-	-	(855)	-	-	(855)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 2,576</u>	<u>\$ 496,095</u>	<u>\$ 10,151</u>	<u>\$ 565,965</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 390</u>	<u>\$ 51,290</u>	<u>\$ 11,594</u>	<u>\$ 67,943</u>
<u>成 本</u>						
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 4,669	\$ 41,336	\$ 2,966	\$ 547,385	\$ 21,745	\$ 618,101
增 添	-	-	-	-	904	904
處 分	-	(41,336)	-	-	-	(41,336)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,966</u>	<u>\$ 547,385</u>	<u>\$ 22,649</u>	<u>\$ 577,669</u>
<u>重估增值</u>						
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 15,807	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,807
處 分	-	(15,807)	-	-	-	(15,807)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 57,143	\$ 2,576	\$ 496,095	\$ 10,151	\$ 565,965
折舊費用	-	-	94	20,049	3,064	23,207
處 分	-	(57,143)	-	-	-	(57,143)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 516,144</u>	<u>\$ 13,215</u>	<u>\$ 532,029</u>
111 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 296</u>	<u>\$ 31,241</u>	<u>\$ 9,434</u>	<u>\$ 45,640</u>

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	3 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
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 429,490	\$ 2,131,443	\$ 2,560,933
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 2,131,443</u>	<u>\$ 2,560,933</u>
<u>累 計 折 舊 及 減 損</u>			
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 429,490	\$ 1,395,590	\$ 1,825,080
折 舊 費 用	-	79,683	79,683
處 分	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 1,475,273</u>	<u>\$ 1,904,763</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 656,170</u>	<u>\$ 656,170</u>
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 429,490	\$ 2,131,443	\$ 2,560,933
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 2,131,443</u>	<u>\$ 2,560,933</u>
<u>累 計 折 舊 及 減 損</u>			
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 429,490	\$ 1,475,273	\$ 1,904,763
折 舊 費 用	-	79,683	79,683
處 分	-	-	-
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 1,554,956</u>	<u>\$ 1,984,446</u>
111 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 576,487</u>	<u>\$ 576,487</u>

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

111 及 110 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。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 531	\$ 1,060
土地改良物	4,802	8,004
運輸設備	451	1,225
	<u>\$ 5,784</u>	<u>\$ 10,289</u>
使用權資產之增添	111 年度	110 年度
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,589</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 529	\$ 529
土地改良物	3,202	3,202
運輸設備	774	774
	<u>\$ 4,505</u>	<u>\$ 4,505</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 77,999</u>	<u>\$ 63,370</u>
非流動	<u>\$ 1,248,248</u>	<u>\$ 1,232,677</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.30%	1.30%
土地改良物	1.38%~1.58%	1.38%~1.58%
運輸設備	2.30%	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十二「應收融資租賃款」。

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 9,509</u>	<u>\$ 9,509</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 71,209)</u>	<u>(\$ 75,338)</u>

本公司選擇對符合短期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

	111年度	110年度
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 277,135	\$ 277,135
增 添	<u>-</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 277,135</u>	<u>\$ 277,135</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	\$ 10,715	\$ 9,479
折舊費用	<u>1,234</u>	<u>1,236</u>
年底餘額	<u>\$ 11,949</u>	<u>\$ 10,715</u>
<u>淨 額</u>		
年初淨額	<u>\$ 266,420</u>	<u>\$ 267,656</u>
年底淨額	<u>\$ 265,186</u>	<u>\$ 266,420</u>

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：

	111年12月31日	110年12月31日
公允價值	\$ 354,645	\$ 337,378
折現率	7.98%	6.85%

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 111 年及 110 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：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	\$ 4,549	\$ 4,513
第 2 年	4,367	4,331
第 3 年	743	4,367
第 4 年	310	743
第 5 年	-	310
	<u>\$ 9,969</u>	<u>\$ 14,264</u>

十八、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -
單獨取得	<u>184</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 184</u>
<u>累計攤銷</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -
攤銷費用	<u>15</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 15</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 169</u>

(接次頁)

(承前頁)

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 184
單獨取得	<u>1,608</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,792</u>
<u>累計攤銷</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 15
攤銷費用	<u>243</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 258</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,534</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 5 年

依功能別彙總攤銷費用：

	111年度	110年度
管理費用	<u>\$ 243</u>	<u>\$ 15</u>

十九、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付投資款	\$ -	\$ 41,520
其 他	<u>2,392</u>	<u>3,952</u>
	<u>\$ 2,392</u>	<u>\$ 45,472</u>
<u>非 流 動</u>		
存出保證金	<u>\$ 7,006</u>	<u>\$ 7,006</u>
其他非流動資產		
其 他	<u>\$ 87</u>	<u>\$ 1,859</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	\$ 585,000	\$ 209,000
無擔保借款	<u>755,000</u>	<u>595,000</u>
	<u>\$ 1,340,000</u>	<u>\$ 804,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.47%～2.21% 及 0.86%～0.90%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 128,000	\$ 135,000
減：應付短期票券折價	(<u>386</u>)	(<u>158</u>)
	<u>\$ 127,614</u>	<u>\$ 134,842</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保 證 / 承 兌 機 構	111年12月31日				
	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	<u>\$ 128,000</u>	(<u>\$ 386</u>)	<u>\$ 127,614</u>	2.038%	無

保 證 / 承 兌 機 構	110年12月31日				
	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	<u>\$ 135,000</u>	(<u>\$ 158</u>)	<u>\$ 134,842</u>	0.888%	無

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>銀行借款</u>		
擔保借款	\$ 4,376,250	\$ 4,743,750
無擔保借款	<u>90,000</u>	<u>100,000</u>
小 計	4,466,250	4,843,750
減：列為 1 年內到期部分	(<u>577,500</u>)	(<u>577,500</u>)
長期借款	<u>\$ 3,888,750</u>	<u>\$ 4,266,250</u>

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 111 年及 110 年 12 月 31 日止年利率分別為 1.43%~1.86% 及 1.05%~1.24%，分 5~7 年攤還。合約最後到期日為 118 年 12 月 28 日。

2. 上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三三。

二一、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 1,907	\$ 3,351
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 64,037	\$ 91,987

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。

二二、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 15,244	\$ 41,942
應付利息	1,920	1,077
應付保險費	962	1,454
應付勞務費	3,894	1,452
應付稅捐	2,070	432
其他	3,204	3,286
	\$ 27,294	\$ 49,643

二三、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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 82,670)	(\$ 87,927)
計畫資產公允價值	83,512	77,399
提撥剩餘(短絀)	842	(10,528)
淨確定福利資產(負債)	\$ 842	(\$ 10,528)

淨確定福利資產(負債)變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產(負債)
110年1月1日	(\$ 98,338)	\$ 82,072	(\$ 16,266)
服務成本			
當期服務成本	(2,261)	-	(2,261)
利息(費用)收入	(492)	417	(75)
認列於損益	(2,753)	417	(2,336)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	1,065	1,065
精算損失—人口統計假設變動	(1,861)	-	(1,861)
精算損失—財務假設變動	1,017	-	1,017
精算損失—經驗調整	5,509	-	5,509
認列於其他綜合損益	4,665	1,065	5,730
福利支付	8,499	(8,499)	-
雇主提撥	-	2,344	2,344
110年12月31日	(\$ 87,927)	77,399	(\$ 10,528)
服務成本			
當期服務成本	(1,727)	-	(1,727)
利息(費用)收入	(550)	491	(59)
認列於損益	(2,277)	491	(1,786)

(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 資 產 (負 債)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	\$ 6,404	\$ 6,404
精算損失—財務假設變 動	6,562	-	6,562
精算損失—經驗調整	(1,760)	-	(1,760)
認列於其他綜合損益	4,802	6,404	11,206
福利支付	2,732	(2,732)	-
雇主提撥	-	1,950	1,950
111年12月31日	<u>(\$ 82,670)</u>	<u>\$ 83,512</u>	<u>\$ 842</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.50%	0.625%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,748)	(\$ 2,021)
減少 0.25%	\$ 1,802	\$ 2,088
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,762	\$ 2,026
減少 0.25%	(\$ 1,717)	(\$ 1,971)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 1,989	\$ 2,377
確定福利義務平均到期期間	9.2年	9.9年

二四、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110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

	111年12月31日	110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	9,792	9,194
—子公司股東逾時未領取股利	3,106	2,909
—採用權益法認列之關聯企業 變動數	29,768	3,610

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
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	\$ 782,977	\$ 710,800
—處分庫藏股	24,829	24,829
—股份基礎給付	15,428	15,428
—子孫公司股份基礎給付	4,747	4,747
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	7	7
	<u>\$ 1,238,426</u>	<u>\$ 1,139,296</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。

(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。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(七)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。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。若前期未分配盈餘不足提列，係自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止。

本公司於 111 年 6 月 14 日及 110 年 8 月 18 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
提列法定盈餘公積	\$ 68,062	\$ 183,510
現金股利	502,675	1,079,560
每股現金股利（元）	0.65	1.40

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 4 月董事會擬議並於 112 年 5 月 30 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。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函於 110 年 12 月 31 日廢止。截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	111年12月31日	110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		
－投資性不動產重估增值（註）	1,793,450	1,793,450
－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>\$ 2,257,996</u>	<u>\$ 2,257,996</u>

註：本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於 110 年第二季迴轉 17,708 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

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	<u>(\$ 800,236)</u>	<u>(\$ 404,225)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	165,564	(306,820)
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	23,830	(188,194)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	<u>(37,880)</u>	<u>99,003</u>
本年度其他綜合損益	<u>151,514</u>	<u>(396,011)</u>
年底餘額	<u>(\$ 648,722)</u>	<u>(\$ 800,236)</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

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	\$ 6,779,354	\$ 5,343,439
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評價損益	(2,327,630)	992,174
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	<u>(991,752)</u>	<u>443,741</u>
本年度其他綜合損益	<u>(3,319,382)</u>	<u>1,435,915</u>
年底餘額	<u>\$ 3,459,972</u>	<u>\$ 6,779,354</u>

(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)
110 年 1 月 1 日 股 數	4,435	127,371	131,806
本期增加	-	-	-
本期減少	(3,000)	-	(3,000)
110 年 12 月 31 日 股 數	<u>1,435</u>	<u>127,371</u>	<u>128,806</u>
111 年 1 月 1 日 股 數	1,435	127,371	128,806
本期增加	-	-	-
本期減少	-	-	-
111 年 12 月 31 日 股 數	<u>1,435</u>	<u>127,371</u>	<u>128,806</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。

本公司於 110 年度以每股 13.7 元全數轉讓 107 年度第一次買回之庫藏股 3,000 仟股予員工，本公司已於給與日認列酬勞成本 15,428 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積—庫藏股交易(96)仟元。

相關股份基礎給付協議請詳附註二九。

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)	依 持 股 比 例 計 算 帳 面 金 額 市 價
<u>111 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>\$ 1,932,121</u>
<u>110 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>\$ 2,304,110</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。

二五、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

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及應收帳款 (附註十)	<u>\$ 169,275</u>	<u>\$ 156,670</u>	<u>\$ 179,544</u>
應收帳款－關係人 (附註三三)	<u>\$ 9,637</u>	<u>\$ 16,795</u>	<u>\$ 11,880</u>
合約負債－流動 水泥銷售	<u>\$ 12,753</u>	<u>\$ 12,278</u>	<u>\$ 4,924</u>

來自年初合約負債於 111 及 110 年度認列為收入之金額分別為 12,278 仟元及 4,924 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

服務類別	111年度	110年度
銷售水泥收入	\$ 986,402	\$ 1,062,850
租賃收入		
租金收入	4,730	4,695
後勤服務收入	33,896	22,174
其他營業收入		
儲轉收入	151,322	159,212
	<u>\$ 1,176,350</u>	<u>\$ 1,248,931</u>

二六、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

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 13,909	\$ 2,943
資金貸與（附註三三）	-	112
租賃投資淨額（附註三三）	20,117	20,132
	<u>\$ 34,026</u>	<u>\$ 23,187</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
股利收入（附註三三）	\$ 235,473	\$ 747,616
董監酬勞收入（附註三三）	31,727	34,560
其他（附註三三）	1,435	3,331
	<u>\$ 268,635</u>	<u>\$ 785,507</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ -	\$ 29
淨外幣兌換損益（附註二六之八）	68,895	(105,687)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產（損）益	(120,353)	36,661
背書保證手續費支出（附註三三）	(18,842)	(19,698)
其 他	(10)	(10)
	<u>(\$ 70,310)</u>	<u>(\$ 88,705)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 82,239	\$ 68,963
租賃負債之利息	<u>20,231</u>	<u>20,314</u>
	<u>\$ 102,470</u>	<u>\$ 89,277</u>

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 102,890	\$ 104,119
投資性不動產	1,234	1,236
使用權資產	4,505	4,505
無形資產	<u>243</u>	<u>15</u>
	<u>\$ 108,872</u>	<u>\$ 109,875</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 104,262	\$ 104,819
營業費用	<u>4,367</u>	<u>5,041</u>
	<u>\$ 108,629</u>	<u>\$ 109,860</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 243</u>	<u>\$ 15</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 129,657	\$ 169,001
退職後福利（附註二三）		
確定提撥計畫	3,571	3,458
確定福利計畫	1,786	2,336
股份基礎給付		
權益交割	-	15,428
其他員工福利	<u>5,514</u>	<u>5,782</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 140,528</u>	<u>\$ 196,005</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 13,450	\$ 14,444
營業費用	<u>127,078</u>	<u>181,561</u>
	<u>\$ 140,528</u>	<u>\$ 196,005</u>

(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。

111 年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞；110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 3 月 22 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度
員工酬勞	1.39%
董事酬勞	1.39%

金 額

	110年度			
	現	金	股	票
員工酬勞	\$ 9,660		\$	-
董事酬勞	9,660			-

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。

110 及 109 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 147,373	\$ 23,056
外幣兌換損失總額	(78,478)	(128,743)
淨 損 益	<u>\$ 68,895</u>	<u>(\$ 105,687)</u>

二七、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，本公司依企業併購法第四十條規定，因分割而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（利益）費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 31,466)	(\$ 35,639)
未分配盈餘加徵	-	25,084
以前年度之調整	(299)	44
	(31,765)	(10,511)
遞延所得稅		
當年度產生者	26,306	27,292
認列於損益之所得稅（利益）費用	(\$ 5,459)	\$ 16,781

會計所得與所得稅（利益）費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨（損）利	(\$ 186,221)	\$ 674,629
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(37,243)	134,926
稅上不可減除之費損	159	331
免稅所得	(43,960)	(283,881)
未分配盈餘加徵	-	25,084
未認列之可減除暫時性差異	75,884	140,277
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(299)	44
認列於損益之所得稅（利益）費用	(\$ 5,459)	\$ 16,781

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生		
— 國外營運機構換算	\$ 37,880	(\$ 99,003)
— 確定福利計劃之再衡量	<u>2,241</u>	<u>1,146</u>
認列於其他綜合損益之所得稅		
利益	<u>\$ 40,121</u>	<u>(\$ 97,857)</u>

(三) 本期所得稅負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,084</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：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
退休金費用超限	\$ 51,623	(\$ 33)	\$ -	\$ 51,590
確定福利退休計畫	9,170	-	(2,241)	6,929
應付休假給付	505	(28)	-	477
未實現兌換損益	21,249	(21,249)	-	-
國外營運機構兌換差額	158,556	-	(37,880)	120,676
金融資產評價損益	-	2,122	-	2,122
未實現存貨跌價損失	-	718	-	718
其 他	1,258	321	-	1,579
	<u>\$ 242,361</u>	<u>(\$ 18,149)</u>	<u>(\$ 40,121)</u>	<u>\$ 184,091</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 5,730	(\$ 5,730)	\$ -	\$ -
依權益法認列淨投資收				
益	290,498	409	-	290,907
未實現兌換損益	-	13,478	-	13,478
其 他	62	-	-	62
	<u>\$ 296,290</u>	<u>\$ 8,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,447</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
退休金費用超限	\$ 51,625	(\$ 2)	\$ -	\$ 51,623
確定福利退休計畫	10,316	-	(1,146)	9,170
應付休假給付	473	32	-	505
遞延費用	27	(27)	-	-
未實現兌換損益	9,336	11,913	-	21,249
國外營運機構兌換差額	59,553	-	99,003	158,556
未實現存貨跌價損失	506	(506)	-	-
其 他	416	842	-	1,258
	<u>\$ 132,252</u>	<u>\$ 12,252</u>	<u>\$ 97,857</u>	<u>\$ 242,361</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 5,838	(\$ 108)	\$ -	\$ 5,730
依權益法認列淨投資收 益	250,840	39,658	-	290,498
遞延收入	6	(6)	-	-
其 他	62	-	-	62
	<u>\$ 256,746</u>	<u>\$ 39,544</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 296,290</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	111年12月31日	110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	<u>\$ 2,107,833</u>	<u>\$ 1,878,312</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報除 108 年度外，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二八、每股（虧損）盈餘

	111年度	110年度
基本每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>\$ 1.02</u>
稀釋每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>\$ 1.02</u>

單位：每股元

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	111年度	110年度
淨（損）利	(\$ 180,762)	\$ 657,848
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（虧損）盈餘之（虧損）盈餘	(\$ 180,762)	\$ 657,848

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	644,540
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	- (註)	556
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	645,096

註：因具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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。

二九、股份基礎給付協議

庫藏股票給予員工之交易

本公司為激勵及提升員工向心力分別於 110 年第 1 季及第 2 季辦理 107 年度第一次買回庫藏股予員工之認購作業，共計轉讓 769,000 股及 2,231,000 股，給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。相關資訊如下：

110年1月1日至12月31日				
	110年5月7日給予		110年1月19日給予	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
庫藏股轉讓予員工				
期初流通在外	-		-	
本期給與	2,231	\$ 13.7	769	\$ 13.7
本期執行	(2,231)		(769)	
本期逾期失效	-		-	
期末流通在外	-		-	
期末可執行	-		-	
本期給與之認股權加權 平均公允價值 (元)	\$ 8.69		\$ 1.56	

本公司於110年給與之庫藏股轉讓予員工採 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年5月7日給予	110年1月19日給予
行使價格	13.7 元	13.7 元
公允價值	8.69 元	1.56 元
預期波動率	28.78%	22.12%
存續期間	85 日	39 日
無風險利率	0.12%	0.17%

本公司已於給與日認列酬勞成本 15,428 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積—庫藏股交易 (96) 仟元。

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動	再衡量	新增租賃	利息費用攤銷	其他	111年12月31日
短期借款	\$ 804,000	\$ 536,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,340,000
應付短期票券	134,842	(7,000)	-	-	(228)	-	-	127,614
長期借款	4,843,750	(377,500)	-	-	-	-	-	4,466,250
存入保證金	23,747	(821)	-	-	-	-	-	22,926
租賃負債	1,296,047	(41,469)	71,669	-	20,231	(20,231)	-	1,326,247
	<u>\$ 7,102,386</u>	<u>\$ 109,210</u>	<u>\$ 71,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,003</u>	<u>(\$ 20,231)</u>	<u>\$ 2,283,037</u>	

110 年度

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動	再衡量	新增租賃	利息費用攤銷	其他	110年12月31日
短期借款	\$ 1,419,000	(\$ 615,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 804,000
應付短期票券	136,773	(2,000)	-	-	69	-	-	134,842
長期借款	5,301,250	(457,500)	-	-	-	-	-	4,843,750
存入保證金	24,570	(823)	-	-	-	-	-	23,747
租賃負債	1,324,810	(45,515)	15,163	1,589	20,314	(20,314)	-	1,296,047
	<u>\$ 8,206,403</u>	<u>(\$ 1,120,838)</u>	<u>\$ 15,163</u>	<u>\$ 1,589</u>	<u>\$ 20,383</u>	<u>(\$ 20,314)</u>	<u>\$ 7,102,386</u>	

三一、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。

三二、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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 286,492	\$ -	\$ -	\$ 286,492
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	39,077	-	-	39,077
基金受益憑證	20,010	-	468,839	488,849
合 計	<u>\$ 345,579</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 468,839</u>	<u>\$ 814,418</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 7,982,988	\$ -	\$ -	\$ 7,982,988
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	458,819	458,819
合 計	<u>\$ 7,982,988</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 458,819</u>	<u>\$ 8,441,807</u>

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 371,538	\$ -	\$ -	\$ 371,538
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	50,340	-	-	50,340
基金受益憑證	61,766	-	218,927	280,693
合 計	<u>\$ 483,644</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 218,927</u>	<u>\$ 702,571</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 10,290,950	\$ -	\$ -	\$ 10,290,950
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	387,002	387,002
合 計	<u>\$ 10,290,950</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 387,002</u>	<u>\$ 10,677,952</u>

111 及 110 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 等級評價技術及輸入值衡量之公允價值之調節

111 年度

金 融 資 產	透過損益按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	合 計
	基金受益憑證	權益工具	
年初餘額	\$ 218,927	\$ 387,002	\$ 605,929
購 買	269,463	91,485	360,948
處 分	(37,263)	-	(37,263)
認列於損益	17,712	-	17,712
認列於其他綜合損益	-	(19,668)	(19,668)
年底餘額	<u>\$ 468,839</u>	<u>\$ 458,819</u>	<u>\$ 927,658</u>
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	<u>\$ 12,784</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,784</u>

110 年度

金 融 資 產	透過損益按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	合 計
	基金受益憑證	權益工具	
年初餘額	\$ 72,017	\$ 304,901	\$ 376,918
購 買	198,392	90,000	288,392
處 分	(64,536)	-	(64,536)
認列於損益	13,054	-	13,054
認列於其他綜合損益	-	(7,899)	(7,899)
年底餘額	<u>\$ 218,927</u>	<u>\$ 387,002</u>	<u>\$ 605,929</u>
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	<u>\$ 12,720</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,720</u>

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。

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或採收益法按現金流量折現方式評估公允價值。111 年及 110 年 12 月 31 日其流動性折價分別為 14.18%～20.42% 及 20.86%～30.00%。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 814,418	\$ 702,571
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	2,027,592	2,161,204
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	8,441,807	10,677,952
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	6,140,592	6,057,987

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據－非關係人、應收帳款－非關係人、應收帳款－關係人、其他應收款－非關係人、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－非關係人、應付帳款－非關係人、應付帳款－關係人、其他應付款－非關係人（不含應付薪資及獎金、應付稅捐及應付保險費）、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金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、按攤銷後成本衡量之金融資產、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

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，請參閱附註三六。

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

本公司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 (i)		港幣貨幣之影響 (ii)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 43,497	\$ 46,558	\$ 183	\$ 4
	歐元貨幣之影響 (iii)		日幣貨幣之影響 (iv)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 87	\$ 8,573	\$ 38,605	\$ 34,683

- (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。
- (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，主係因港幣及日幣計價之金融資產增加；美金及歐元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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 2,294,968	\$ 2,320,992
－金融負債	2,053,861	1,834,889
具現金流量利率風險		
－金融資產	791,286	872,341
－金融負債	5,206,250	5,243,750

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 11,037 仟元及 10,929 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%，111 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 5,279 仟元。111 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 6,648 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，111 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,865 仟元。111 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 77,771 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，110 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 3,310 仟元。110 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 5,922 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，110 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 3,715 仟元。110 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 100,857 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上升主因本期增加持有權益證券所致。

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差異主因台泥權益證券價格變動所致。

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111年及110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80%及89%。

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同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年及110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。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 127,937	\$ 51,444	\$ 4,961	\$ 2,120	\$ 20,266
固定利率工具	400,872	328,258	-	-	-
租賃負債	18,100	223	79,629	276,202	1,190,750
浮動利率工具	7,687	755,123	633,673	3,462,969	576,365
	<u>\$ 554,596</u>	<u>\$ 1,135,048</u>	<u>\$ 718,263</u>	<u>\$ 3,741,291</u>	<u>\$ 1,787,381</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>\$ 97,952</u>	<u>\$ 276,202</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 161,213</u>

110 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	\$ 125,054	\$ 124,069	\$ 5,185	\$ -	\$ 21,087
固定利率工具	404,596	135,000	-	-	-
租賃負債	17,192	223	65,643	265,997	1,192,699
浮動利率工具	405,873	9,433	618,550	3,909,960	462,358
	<u>\$ 952,715</u>	<u>\$ 268,725</u>	<u>\$ 689,378</u>	<u>\$ 4,175,957</u>	<u>\$ 1,676,144</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>\$ 83,058</u>	<u>\$ 265,997</u>	<u>\$ 325,015</u>	<u>\$ 325,015</u>	<u>\$ 325,015</u>	<u>\$ 217,654</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110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	\$ 973,000	\$ 830,000
— 未動用金額	<u>2,607,000</u>	<u>2,880,000</u>
	<u>\$ 3,580,000</u>	<u>\$ 3,710,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 4,961,250	\$ 4,952,750
— 未動用金額	<u>275,000</u>	<u>531,000</u>
	<u>\$ 5,236,250</u>	<u>\$ 5,483,750</u>

三三、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
嘉和健康生活股份有限公司（簡稱“嘉和健康”）	子 公 司
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”）	子 公 司
嘉泥建設開發股份有限公司（簡稱“嘉泥建設”）	關聯企業
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
瓊莉緹股份有限公司	實質關係人

(二) 營業交易

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
勞務收入	子 公 司(一)		
	嘉新資產	\$ 6,960	\$ 6,960
	嘉北國際	2,775	2,775
	嘉新國際	3,036	3,036
	嘉新琉球		
	COLLECTIVE	5,907	5,489
	嘉新琉球	12,098	794
	嘉和健康	3,120	3,120
		<u>\$ 33,896</u>	<u>\$ 22,174</u>
其他營業收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥(二)	\$ 33,372	\$ 36,615
	子 公 司		
	嘉北國際(三)	88,313	93,615
		<u>\$ 121,685</u>	<u>\$ 130,230</u>

(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，相關服務內容係雙方協議決定，並依合約規定按月結算，當月開立發票。

(二) 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) 本公司為配合台北港碼頭及後線基地設施之營運，而與子公司簽訂倉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) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
進 貨	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	<u>\$ 544,950</u>	<u>\$ 696,400</u>
其他營業成本	子 公 司		
	嘉新國際(一)	\$ 59,974	\$ 69,045
	嘉北國際(二)	<u>14,991</u>	<u>18,634</u>
		<u>\$ 74,965</u>	<u>\$ 87,679</u>

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，本公司付款方式為月底結算次月付款。

(二) 本公司委由子公司承做台北港部分儲轉業務，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	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	\$ 3,206	\$ 10,064
	子 公 司		
	嘉北國際	4,564	5,085
	其 他	<u>1,867</u>	<u>1,646</u>
		<u>\$ 9,637</u>	<u>\$ 16,795</u>

(接次頁)

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	子 公 司		
	嘉新國際	\$ 513	\$ 3,495
	嘉新資產	4,213	4,625
	其 他	-	25
	關聯企業	<u>68</u>	<u>317</u>
		<u>\$ 4,794</u>	<u>\$ 8,462</u>
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	<u>\$ 31,446</u>	<u>\$ 35,512</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 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	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	子 公 司	\$ 5,862	\$ 5,664
	本公司為該公司之董事 台灣水泥	<u>83,160</u>	<u>123,932</u>
		<u>\$ 89,022</u>	<u>\$ 129,596</u>
其他應付款	子 公 司		
	嘉新資產	\$ 19,818	\$ 20,715
	其 他	-	112
	實質關係人	<u>-</u>	<u>72</u>
		<u>\$ 19,818</u>	<u>\$ 20,899</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

本公司對關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L.提供短期無擔保放款，利率與市場利率相近，該關係人已於 110 年 5 月 31 日清償全數本金及利息。

110 年對關係人之放款，相關利息收入為 112 仟元。

(七) 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。111 及 110 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	111年12月31日	110年12月31日
應收融資租賃款	子 公 司		
	嘉北國際	<u>\$ 1,320,310</u>	<u>\$ 1,285,566</u>

利息收入彙總如下：

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
子 公 司		
嘉北國際	<u>\$ 20,117</u>	<u>\$ 20,132</u>

(八) 其他關係人交易

1.

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
租金費用	子 公 司	<u>\$ 9,372</u>	<u>\$ 9,372</u>
管理費用－交際費	實質關係人	<u>\$ 989</u>	<u>\$ 950</u>
管理費用－其他費用	實質關係人	<u>\$ 6</u>	<u>\$ -</u>
董監酬勞收入（帳列其他收入）	子 公 司	\$ 4,713	\$ 8,119
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	26,220	25,696
	其 他	657	309
	關聯企業	<u>137</u>	<u>436</u>
		<u>\$ 31,727</u>	<u>\$ 34,560</u>

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。

本公司擔任關係人之董事職位，依關係人公司章程規定分派酬勞，並於各關係人次年董事會決議分配。

2.

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
股利收入（帳列權益法之投資減項）	子 公 司	\$ 511,233	\$ 2,021,027
	關聯企業	<u>37,751</u>	<u>15,729</u>
		<u>\$ 548,984</u>	<u>\$ 2,036,756</u>
股利收入	本公司為該公司之董事 台灣水泥	<u>\$ 217,703</u>	<u>\$ 733,777</u>

(九) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	111年12月31日		110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				
嘉新琉球	\$ 269,584	\$ 766,920	\$ 192,400	\$ 408,850
嘉新琉球 COLLECTIVE	1,162,000	1,525,955	1,202,500	1,322,750
關聯企業				
LDC ROME HOTELS S.R.L.	<u>314,112</u>	<u>340,000</u>	<u>300,672</u>	<u>340,000</u>
	<u>\$ 1,745,696</u>	<u>\$ 2,632,875</u>	<u>\$ 1,695,572</u>	<u>\$ 2,071,600</u>

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	111年12月31日		110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	<u>\$ 5,051,250</u>	<u>\$ 6,440,000</u>	<u>\$ 5,052,750</u>	<u>\$ 6,640,000</u>

111及110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)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
子 公 司				
嘉新資產	\$ -	\$ 11	\$ 18,842	\$ 19,698

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) 主要管理階層之薪酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 51,504	\$ 54,000
股份基礎給付	-	3,816
	<u>\$ 51,504</u>	<u>\$ 57,816</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。

三四、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	<u>\$ 9,476</u>	<u>\$ 9,476</u>

三五、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：

(一) 重大承諾

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 139,288 仟元及 153,034 仟元。

(二) 台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就台北港東 15 號碼頭於 108 年 1 月 21 日坍塌事件，港務公司已於 109 年 11 月 12 日整修完成，後續並請求嘉新水泥股份有限公司給付相關修繕費用新台幣 116,791 仟元。本公司管理階層依據法律諮詢意見，預期該訴訟案件敗訴之可能性較低。

三六、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

111 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	28,328	30.71 (美金：新台幣)	\$ 869,946
港 幣		931	3.9324 (港幣：新台幣)	3,661
歐 元		53	32.72 (歐元：新台幣)	1,737
日 幣		3,322,244	0.2324 (日幣：新台幣)	772,090
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企 業及合資				
歐 元		10,300	32.72 (歐元：新台幣)	337,024
美 金		79,154	30.71 (美金：新台幣)	2,430,831
透過損益按公允價 值衡量之金融資產				
美 金		10,889	30.71 (美金：新台幣)	334,409
港 幣		9,937	3.9324 (港幣：新台幣)	39,077
歐 元		4,720	32.72 (歐元：新台幣)	154,440

110 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	33,640	27.68 (美金：新台幣)	\$ 931,165
港 幣		20	3.5506 (港幣：新台幣)	71
歐 元		5,474	31.32 (歐元：新台幣)	171,459
日 幣		2,884,259	0.2405 (日幣：新台幣)	693,664
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企 業及合資				
歐 元		9,232	31.32 (歐元：新台幣)	289,131
美 金		82,337	27.68 (美金：新台幣)	2,279,077
透過損益按公允價 值衡量之金融資產				
美 金		10,141	27.68 (美金：新台幣)	280,693
港 幣		14,178	3.5506 (港幣：新台幣)	50,340

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為 68,895 仟元及(105,687)仟元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣揭露兌換損益。

三七、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壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。

本公司與台灣港務股份有限公司，於 105 年 12 月 27 日議定就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（年度可轉換上限為肆佰零伍萬噸東砂北運砂石保證運量）。

台灣港務股份有限公司為振興東砂北運，自 109 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日暫停契約中本公司所享東砂優先指泊權規定，改依東砂船泊意願指泊至第 1 或第 2 散雜貨中心卸載；同時並暫停本公司東砂 190 萬噸保證運量。

(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。

(五) 本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使本公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢仍不確定，本公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。於籌資策略上，截至 111 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度為 2,882,000 仟元，尚無資金籌措困難

之疑慮。隨疫情趨緩及政策鬆綁，本公司預期營運將逐漸恢復正常，並將持續關注疫情發展，適時進行相關策略之調整。綜合前述評估，疫情對本公司資產之減損或繼續經營並無重大影響。

三八、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。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
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）。(附表二)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、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。(附表六)
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。
(附表七)

嘉新水泥股份有限公司
為他人背書保證
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註5)	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 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)	LDC ROME HOTELS S.R.L.	(6)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 340,000	\$ 340,000	\$ 314,112	\$ -	1.60%	\$ 21,285,995	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)	766,920	766,920	269,584	-	3.60%	21,285,995	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)	1,525,955	1,525,955	1,162,000	-	7.17%	21,285,995	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)	21,285,995	6,440,000	6,440,000	5,051,250	6,440,000	30.25%	21,285,995	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)	26,686	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	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)	31,552	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	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，因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額不能超過一個營業週期之往來總額。

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)同業間依消費關係從依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 111 年 12 月 31 日

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

附表二

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列	目 科	期 股 數 ／ 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	本 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	8,513,782	\$ 286,489	0.12%	\$	286,489	
	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	71	3	-		3	
	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	364,000	39,077	0.01%		39,077	
	國外基金 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	3,340	29,117	-		29,117	
	摩根俄羅斯基金		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	81,593	-	-		-	
	摩根東協基金		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	2,697	11,844	-		11,844	
	摩根太平洋科技基金		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	3,769	8,166	-		8,166	
	合眾全配置基金-N-N 類(第二十七 批)		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	2,453	100,192	-		100,192	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道 基金-A 類累積一(第十四批)		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	1,420	68,091	-		68,091	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道 基金-A 類累積一(第三十批)		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	1,147	54,989	-		54,989	
	歌斐美國數據創投三期基金		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	-	62,010	-		62,010	
	霸菱歐洲核心房地產基金		透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	金融	4,115	154,440	-		154,440	
	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	27,939,039	940,149	0.38%		940,149	
	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	4,285,694	197,142	1.72%		197,142	
	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	771,256	8,792	0.31%		8,792	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 償	註
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	203,176,955	2.76%	\$ 6,836,905	6,836,905	
	活水(參)影響投資股份有限公司		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	10.00%	10,000	10,000	
	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	2.38%	29,438	29,438	
	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	13.71%	254,115	254,115	
	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	2.22%	16,540	16,540	
	智齡科技股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,600,000	10.62%	63,072	63,072	
	吉品養生股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	494,512	18.00%	85,654	85,654	
	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%	-	-	
	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%	-	-	
	花東和平溪磚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%	-	-	
	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	14,949,915	0.20%	503,065	503,065	
	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	35,700,561	0.49%	1,201,324	1,201,324	
	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	16.43%	2,216,244	2,216,244	
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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	66,262,371	0.90%	2,229,728	2,229,728	
	台灣工銀氣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	2.30%	5,398	5,398	
	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	0.88%	2,880	2,880	

註 1：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五及附表六。

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
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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

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	估總應收、(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 \$ 544,950	52%	進貨後 60 天付款	NA (與一般公司相同)	NA (與一般公司相同)	(\$ 83,160)	(54%)		

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 111 年 12 月 31 日

附表四 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項後收回金額(註 2)	提列損失	抵備金額
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	\$ 1,320,310 (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 112 年 3 月 9 日止之期後收款狀況。

附表五
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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始資本額	投資成本	持有比率	持帳面金額	本期投資金額	本期股利	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	委託營造廠辦理建築業大樓國民住宅出租、出售業務	\$ 656,292	\$ 656,292	46.18%	\$ 1,747,897	\$ 4,490	\$ 1,246	(註3及4)
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	1,600,159	1,600,159	87.18%	5,536,493	53,275	46,445	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、倉庫業、住宅、工業廠房及大樓開發銷售業；不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	100.00%	3,958,956	120,130	120,130	子公司
	嘉新國際股份有限公司	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；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	100.00%	199,509	(20,829)	(20,829)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	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	100.00%	84,458	934	934	子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	74.16%	2,420,831	2,759	2,045	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、仲介及租賃相關業務	2,280,000	2,280,000	100.00%	548,620	(310,493)	(310,493)	子公司
	嘉和建康生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	旅館經營業	400,000	400,000	100.00%	125,330	(62,812)	(62,812)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 758,785 EUR 18,670,667	TWD 710,087 EUR 17,070,667	-	337,024	(41,051)	(16,660)	(註3)
	雲爾陽光股份有限公司	臺北市中山北路2段96號96號11樓	觀光旅館業	1,157,340	1,157,340	23.10%	1,219,545	624,310	160,445	(註3及4)
	信芳建設股份有限公司	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	19.33%	114,363	(12,999)	(2,513)	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	機械批發業、機械器具零售業、倉庫業、住宅及大樓開發銷售業	250,000	250,000	100.00%	260,212	10,063	10,063	子公司
嘉新水泥股份有限公司	創能科技股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	能源技術服務業	5,000	-	100.00%	4,990	(10)	(10)	子公司
	嘉新水泥聯合會社	2-5/7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃及管理顧問業務等	TWD 269,931 JPY 979,575,335	TWD 269,931 JPY 979,575,335	-	126,274	(4,213)	(4,213)	子公司
	嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	2-5/7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	旅館經營業	JPY 7,020,424,665	JPY 7,020,424,665	100.00%	349,539	(301,545)	(301,545)	子公司
	Effervence Investment Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,426	TWD 954,426	100.00%	TWD 1,365,562	(TWD 35,455)	(TWD 35,455)	子公司
嘉新國際股份有限公司	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 31,078,656	TWD 31,078,656	100.00%	USD 44,966,360	(USD 1,189,561)	(USD 1,189,561)	子公司
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	臺北市中山北路2段96號巴拿馬	國際貿易業及一般投資業	TWD 88,209	TWD 88,209	100.00%	TWD 179,117	TWD 1,410	TWD 1,410	子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	臺北市中山北路2段96號	貨物運輸	USD 2,872,328	USD 2,872,328	20.18%	USD 5,832,524	USD 47,323	USD 47,323	子公司
	雲嘉國際股份有限公司	Cayman Islands	貨物運輸	36,642	TWD 78,490	100.00%	121,429	(12,999)	(2,623)	子公司
				USD 2,700,000	USD 2,700,000	24.18%	792,770	2,759	667	子公司

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表六。
註 2：上列原始投資金額係以原始投資匯率換算；111 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\$30.710，JPY\$1= NT\$0.2324，EUR\$1=NT\$32.72；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US\$1=NT\$29.805，JPY\$1= NT\$0.2275，EUR\$1=NT\$31.360。
註 3：具重大之關聯企業。
註 4：帳面金額及投資損益包含折攤價額。
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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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)	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一(1))	本期匯出或收回投資金額 (註一(1))	匯出 (註一(1))	收回 (註一(1))	本期末自 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)及 註五)	期末投資 帳面價值 (註一(1))	截至本期末止 匯回投資收益	註
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 259,807	(2)及(3)	USD 12,722 NTD 390,693	USD - NTD -	-	-	USD 12,722 NTD 390,693	95.23%	USD 249 NTD 7,433	USD 17,470 NTD 536,490	USD - NTD -	(註一(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 製及運輸	USD 10,500 NTD 322,455	(2)	USD 16,066 NTD 493,387	USD - NTD -	-	-	USD 16,066 NTD 493,387	95.23%	USD 261 NTD 7,768	USD 12,982 NTD 398,686	USD - NTD -	(註一(2))
嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司	從事商務、財務及 資訊系統技術 開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,590	(2)	USD 26,497 NTD 813,723	USD - NTD -	-	-	USD 26,497 NTD 813,723	95.23%	USD 1,451 (NTD 43,234)	USD 14,899 NTD 457,563	USD - NTD -	(註一(2))
上海嘉彭健康管理 諮詢有限公司	從事健康及住宿 事業管理諮詢	RMB 71,000 NTD 313,071	由嘉新企業管理 諮詢(上海)有 限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	-	USD - NTD -	95.23%	(RMB 9,759) (NTD 43,279)	RMB 35,007 NTD 154,360	USD - NTD -	(註一(2))
嘉彭母嬰護理(揚 州)有限公司	母嬰生活護理、母 嬰用品銷售、生 活美容服務等 業務	RMB 50,000 NTD 220,472	由上海嘉彭健康 管理諮詢有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	-	USD - NTD -	95.23%	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	RMB 31,093 NTD 137,102	USD - NTD -	(註一(2))
嘉彭母嬰護理(蘇 州)有限公司(註 六)	母嬰生活護理、母 嬰用品銷售、生 活美容服務等 業務	RMB - NTD -	由上海嘉彭健康 管理諮詢有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	-	USD - NTD -	-	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	RMB - NTD -	USD - NTD -	(註一(2))
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、配票、包 裝、倉儲與銷售	USD 4,000 NTD 122,840	(4)	USD 13,847 NTD 425,241	USD - NTD -	-	-	USD 13,847 NTD 425,241	87.18%	USD 127 NTD 3,790	USD 5,795 NTD 177,976	USD - NTD -	(註一(2))
江蘇嘉新置業有限 公司	房地產開發、經營 及物業管理	RMB 10,000 NTD 44,094	由江蘇嘉國建材 加工倉儲有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	-	USD - NTD -	87.18%	(RMB 67) (NTD 299)	RMB 11,599 NTD 51,146	USD - NTD -	(註一(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	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額（註三及註四）
USD 229,668 NTD 7,053,104	USD 232,124 NTD 7,128,528	NTD 13,199,656

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 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.710，RMB\$1=\$4.409445；投資損益以 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$29.805，RMB\$1=\$4.434741。

(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 Sparkview 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：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併股權淨值 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：係包括採權益法認列之損益及內部未實現交易損益。

註六：於 111 年 6 月 20 日經該公司董事會決議辦理清算，已於 111 年 9 月 19 日完成註銷登記。

註七：除嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司最高持股為 RMB 15,000 仟元以外，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

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

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	16.43%
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.87%
張 永 平	41,748,178	5.38%

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。本公司個體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。

6.6 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響

無。

