

南仁湖育樂股份有限公司

公開說明書

(111年度現金增資發行新股)

- 一、公司名稱:南仁湖育樂股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的:現金增資發行新股
- 三、本次現金增資發行新股概要
 - (一)發行新股來源:現金增資
 - (二)新股種類:記名式普通股,每股面額新台幣 10 元整。
 - (三)發行股數:60,000,000股。
 - (四)發行金額:新台幣 600,000,000 元整。
 - (五)發行條件:
 - 1.現金增資發行普通股 60,000,000 股,每股面額新台幣 10 元整,發行價格訂為每股新台幣 10.8 元,計募集資金新台幣 648,000,000 元。
 - 2.依公司法第267條規定保留發行新股總數10%之股份,計6,000,000股由本公司員工承購外,另依證券交易法第28條之1規定,提撥發行新股總數之10%,計6,000,000股採公開申購配售方式,洽承銷商辦理承銷,餘發行新股總數之80%,即48,000,000股由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。原股東認購不足1股之畸零股,得由股東自行在停止過戶日起5日內,逕向本公司股務代理機構辦理併湊。其併湊後不足1股之畸零股或逾期未申報併湊,以及原股東、員工放棄認購或認購不足之部分,由董事長治特定人按發行價格認購之。
 - 3.本次增資發行之新股,其權利義務與原已發行之普通股股份相同。
 - (六)公開承銷比例:發行新股總數之10%。
 - (七)承銷及配售方式:採餘額包銷方式,並以公開申購配售方式對外公開承銷。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要:請參閱本公開說明書第70頁。
- 五、本次發行之相關費用
 - (一)承銷費用:新台幣 162 萬元。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等費用):約新台幣 15 萬元。
- 六、有價證券之生效,不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者,應由發行人及其負責人與其他曾在公開 說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容, 並應注意公司之風險事項,請參閱本公開說明書第3頁。
- 九、股票面額:每股新台幣賣拾元整。
- 十、查詢本公開說明書之網址:公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw。

本公司網址 http://www.nanrenhu.com.tw/。



一、本次發行前實收資本之來源

單位:新台幣仟元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設 立 資 本	10,000	0.53%
現金增資(含私募)	472,496	24.89%
合 併 增 資	5,000	0.26%
減 資 彌 補 虧 損	(60,000)	(3.16)%
盈餘轉增資	760,996	40.09%
資本公積轉增資	52,291	2.75%
轉換公司債轉換普通股	909,383	47.91%
員工認股權轉換普通股	58,500	3.08%
註銷庫藏股減資	(310,420)	(16.35)%
合計	1,898,246	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

(一)陳列處所:依規定方式函送主管機關外,另陳列本公司以供查閱。

(二)分送方式:依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)索取方法:請親洽以上陳列處所或上網公開資訊觀測站(http:// mops.twse.com.tw)下載。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話

名稱: 統一綜合證券股份有限公司 網址: www.pscnet.com.tw 地址: 台北市松山區東興路 8 號 1 樓 電話: (02)2747-8266

名稱:臺灣土地銀行(股)公司 網址:stock.landbank.com.tw

地址:台北市中正區延平南路 81 號 電話: (02)2348-3919

名稱: 華南永昌綜合證券股份有限公司 網址: www.entrust.com.tw 地址: 台北市民生東路四段 54 號 5 樓 電話: (02)2545-6888

名稱:亞東證券股份有限公司 網址:www.osc.com.tw

地址:新北市板橋區新站路 16 號 14 樓 電話: (02)7753-1899 名稱: 致和證券股份有限公司 網址: www.wintan.com.tw

地址:台南市北區西門路三段十號 電話:(06)221-9777

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話:本次採無實體發行。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱:兆豐證券股份有限公司股務代理部網址:https://www.emega.com.tw/

地址:台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓 電話:(02)2327-8988

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名:廖阿甚、王國華網址:https://www.pwc.tw/

事務所名稱:資誠聯合會計師事務所 電話:(07)237-3116

地址:高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名:邱雅文律師 網址:http://www.fsi-law.com

事務所名稱:翰辰法律事務所 電話:(02)2345-0016

地址:台北市信義區松德路6號8樓

十二、發言人、代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人 代理發言人

 姓名:何曉光
 姓名:朱碧蓮

 職稱:總經理
 職稱:管理處 協理

聯絡電話:(07)224-7799 #188 聯絡電話:(07)224-7799 #167

電子郵件信箱:<u>skyho@kentington.com.tw</u> <u>電子郵件信箱:michelle@kentington.com.tw</u>

十三、公司網址: http://www.nanrenhu.com.tw/

南仁湖育樂股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額:新台幣 1,898,169,570 元	八司卅七	· 宣始	市艾雅原业	· 莊 一 政 ′	206 號 21 建ラ 2 雲託	: 07-2247799
設立日期: 78 年 11 月 21 日	A -1703I	. 10J AP			anrenhu.com.tw/	. 0/ 224////
上市日期:不適用 上櫃日期:92年6	日 17 日	小問				期: 不適用
	<u>// </u>				代理發言人:姓名 第	
總經理 何曉光		石 門蜗稱 總經				石建 愈管理处 協理
股票過戶機構:兆豐證券股份有限公司股				0000		
版示迥尸機構· 化豆硷分成仍有似公司版	份代廷可				賴亚· <i>nups.//w</i> 東路二段 95 號 1 樓	ww.emega.com.tw/
nn. 而 Z. Nu liù li甘 · 从					<u> </u>	i ngg gom
股票承銷機構:統一綜合證券股份有限公	미				ちょう	<u>-psg.com</u>
き繰しはかた(m,) / コ			•		咯ο號1樓 網址: <u>stock.lar</u>	adhank aom tu
臺灣土地銀行(股)公司			台北市中」		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	iabank.com.tw
華南永昌證券股份有限公	<u>=</u> 1				判	trust com tw
華南水白證券版份有限公	可		` '		段 54 號 5 樓	rust.com.tw
亞東證券股份有限公司					权 34 號 3 接 網址: <u>www.osc</u>	com tw
业 米超分成仍有似公司					路 16 號 14 樓	com.iw
致和證券股份有限公司					略 10 號 14 後 網址: <u>www.wii</u>	atan com tw
致和超分成仍有 IK公司			台南市北區			<u>ııan.com.iw</u>
最近年度簽證會計師:資誠聯合會計師事	<u> </u>				<u>──牧 + ‰</u> 網址: <u>https://w</u>	www.mwc.tw/
廖阿甚、王國華	471/1				二路 95 號 22 樓	ww.pwc.tw/
複核律師:翰辰法律事務所						ww.fsi-law.com
邱雅文律師					路6號8樓	vw.jsi iaw.com
信用評等機構:不適用			不適用	找些公心	網址:不適用	
16月1日 寸7%1件,小型月		_	不適用		2017E · 小项川	
發行公司:不適用	毎			日: 不適!	用 評等等級:不	商田
評等標的 本次發行公司債:不適用					用 評等等級:不	
董事選任日期:109年1月17日,任期:			監察人選任			(M) / (1
全體董事持股比例: 6.00% (111 年 5 月 3			全體監察人			
董事、監察人及持股超過10%股東及其持					十・小週川	
職稱 姓名	持股比例)	 姓名	
		1 40(1	<u> </u>	I	姓 石	村
董事長 (代表人:鍾嘉村)	4.50%	獨立董	事	張志明		0.00%
上字橙股份有限公司	1.500/					
董事 (代表人:鄭宜芳)	1.50% 6.06%	獨立董	事	詹定宇		0.00%
→ □ → □ → □ → □ → □ → □ → □ → □ → □ → □						
董事 (代表人:李宗熹)	4.50%	獨立董	事	鄭舜仁		0.00%
款班丢股份右限 公司	4.50%					
董事 (代表人:何曉光)	4.50%					
工廠地址:無						
一人成心生,然						參閱本文之頁次
主要產品:客房、餐飲、商品銷售			市場結構	: 內銷 10	00.00%;外銷 0.00%	第 48 頁
						參閱本文之頁次
風 險 事 項 請參閱本公開說明書公司概》	兄之風險事	耳頭說明]			
第3頁						
去(110)年度						
名(110) 2 税前純益(損): (193,921)仟元 毎股盈餘: (0.77)元 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112 × 112						
本次募集發行有價證券種類及金額 請參閱本公開說明書封面						
發 行 條 件 請參閱本公開說明書封面 募集資金用途及預計產生效益概述 請參閱本公開說明書第71頁						
					Ý /- h/ nn	
本次公開說明書刊印日期:111年6月16			111 年度現		变 行新股	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁	次:請參	対本公	荆說明書目	錄		

南仁湖育樂股份有限公司 公開說明書 <u>目錄</u>

	<u>貝 次</u>
公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	4
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之	十之大股東,最近二
年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週	轉困難或喪失債信情
事,應列明其對公司財務狀況之影響	5
(四)其他重要事項	5
三、公司組織	5
(一)組織系統	5
(二)關係企業圖	11
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管	
(四)董事及監察人	
(五)發起人	23
(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之	酬金24
四、資本及股份	29
(一)股份種類	29
(二)股本形成經過	
(三)最近股權分散情形	30
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資	
(五)公司股利政策及執行狀況	
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘	
(七)員工、董事及監察人酬勞	
(八)公司買回本公司股份情形	
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	
六、特別股辦理情形	38
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形	
八、員工認股權憑證辦理情形	
九、限制員工權利新股辦理情形	38
十、併購辦理情形	
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者	38

		頁 次
貢	、營運概況	39
	一、公司之經營	39
	(一)業務內容	39
	(二)市場及產銷概況	48
	(三)最近二年度從業員工人數	54
	(四)環保支出資訊	55
	(五)勞資關係	56
	二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產	59
	(一)自有資產	59
	(二)使用權資產	60
	(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	60
	三、轉投資事業	61
	(一)轉投資事業概況	61
	(二)綜合持股比例	62
	(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持有	
	處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對公	5司
	財務績效及財務狀況之影響	62
	(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,發生公司法第一百八十五例	
	事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者,應揭露放棄子公司現金	2增
	資認購情形,認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持朋	让比
	例超過百分之十股東之關係及認購股數	62
	四、重要契約	63
參	、發行計劃及執行情形	65
	一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫	量分
	析	65
	二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計	畫 70
	三、本次受讓他公司股份發行新股	110
	四、本次併購發行新股	110
肆	、財務概況	111
	一、最近五年度簡明財務資料	111
	(一) 簡明資產負債表及綜合損益表	111
	(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項	114
	(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	114
	(四)財務分析	115
	(五)會計項目重大變動說明	118
	二、財務報告應記載事項	121

		(-)	發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報	
			告,並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	121
		(=)	最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重	
			要會計項目明細表	121
		(三)	發人行申報募集發行有價證券後,截至公開說明書刊印日前,如有最近	
			期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務告,應併予揭露	121
	三、	財務概	· 祝其他重要事項	121
		(-)	公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財	
			務週轉困難情事,應列明其對公司財務狀況之影響	121
		(=)	最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十情事	
			者,應揭露之資訊	121
		(三)	期後事項	121
		(四)	其他	121
	四、	財務狀	: 况及經營結果檢討分析	122
		(-)	財務狀況	122
		(=)	財務績效	123
		(三)	現金流量	124
		(四)	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	124
		(五)	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年	
			投資計畫	124
		(六)	其他重要事項	125
伍、	特別	記載事	項	126
	- 、	申報書	件之重要內容	126
		(-)	內部控制制度執行狀況	126
		(=)	委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者,該信用評等機構	
			所出具之評等報告	126
		` ′	證券承銷商評估總結意見	
		` /	律師法律意見書	
		(五)	由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	126
		(六)	前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自	
			行改進事項之改進情形	126
		(セ)	本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.	126
		(人)	公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證	
			券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	126
		(九)	最近年度及截至公開說明書刊印日止,董事或監察人對董事會通過重要	
			決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者,其主要內容	126
		(+)	最近年度及截至公開說明書刊印日止,公司及其內部人員依法被處罰,	
			或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰,其處罰結果可能對	
			股東權益或證券價格有重大影響者,應列明其處罰內容、主要缺失與改	
			善情形	126

<u>頁 次</u>
(十一) 證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以
及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還
或收取承銷相關費用之聲明書126
(十二)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債,並採詢價圈購對外
公開承銷之案件,證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部
人等對象之聲明書127
(十三)發行人視所營事業性質,委請在技術、業務、財務等各方面具備專業
知識及豐富經驗之專家,就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後
之未來發展,進行比較分析並出具意見者,應揭露該等專家之評估意見
(十四)其他必要補充說明事項127
二、公司治理運作情形127
(一)董事會運作情形127
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形129
(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 131
(四)公司如有設置薪資報酬委員會者,應揭露其組成及運作情形135
(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及
原因137
(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 145
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者,應揭露其查詢方式147
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止,公司董事長、總經理、會計主管
、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總147
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊147
陸、重要決議148

附件:

- 一、111年度現金增資發行新股承銷價格計算書
- 二、民國一〇九年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 三、民國一一○年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 四、民國一一一年第一季合併財務報告及會計師核閱報告
- 五、民國一〇九年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、民國一一○年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 七、內部控制聲明書
- 八、證券承銷商評估總結意見
- 九、律師法律意見書
- 十、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形
- 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及 與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或 收取承銷相關費用之聲明書
- 十二、與本次發行有關之董事會議事錄、盈餘分配表、公司章程

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期:中華民國 78年11月21日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話:

Ŕ	名稱	地址	電話
總	公司	高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2	(07)2247799

(三)公司沿革

日期	重 要 記事
民國 78 年	公司創立登記,資本額 10,000 仟元。
民國 81 年	1.取得內政部營建署合法開發檔。
	2.配合全省業務經銷商推廣會員卡銷售。
民國 83 年	1.取得合法建築使用執照。
	2.停止銷售會員卡。
	3.8 月對外開放試賣。
民國 84 年	1.5 月 1 日正式開幕。
	2.12 月 25 日申請與南仁湖建設有限公司為合併基準日。
民國 85 年	4月25日合併辦理變更登記完峻。
民國 87 年	經財政部證券暨期貨管理委員會核准補辦公開發行。
民國 88 年	1.申請上櫃、上市輔導。
	2.取得高速公路西螺休息站餐廳及零售店經營權。
民國 89 年	1.正式經營西螺服務區。
	2.轉投資海景世界企業(股)公司。
民國 91 年	1.正式經營台糖月眉觀光糖廠餐廳。
	2.因應國內旅遊需求多元化,以定點旅遊為主軸,且為倡導全包式吃
	喝玩樂一票到底渡假新主張,正式於7月1日轉變為全包式經營型
	態,並由原名小墾丁綠野渡假村更名為小墾丁牛仔渡假村。
7 7 00 /2	3.取得國道第二高速公路清水服務區經營權。
民國 92 年	6月17日正式掛牌上櫃。
民國 93 年	1.4 月發行國內第一次有擔保轉換公司債 600,000 仟元整。
	2.買回公司庫藏股 54,586 仟元。
D 17 04 5	3.取得澎湖水族館經營權。
民國 94 年	1.取得國道一號泰安休息站經營權。
	2.取得行政院農業委員會水產試驗所澎湖海洋生物研究中心附屬水族
	館經營。 2.取得此一京問五什自此何然描。
	3.取得北二高關西休息站經營權。 4.設立澎湖分公司。
 民國 96 年	取得大陸杭浦高速(浙江段)第一及第三合同段服務區經營權之委託經
八四九十	学合同。
 民國 97 年	1.取得杭州灣跨海大橋南岸服務區之經營合同。
	2.5 月 30 日董事會通過對海景新台幣五億元增資。
	3.6 月 12 日取得大陸河南省高速公路靈寶、三門峽服務區及澠池西停
	車區之經營權委託經營合同,並於同年10月10日正式經營。
	4.取得大陸福建省浦南高速公路(忠信、南台、新村服務區)及泉三高速
	公路(貢川、吳山、南安)服務區經營權之委託經營合同。
民國 98 年	1.取得大陸山東省高速公路服務區管理總公司之「濟青高速公路淄博
	服務區、濰坊服務區及青島服務區」之租賃經營合同。

日期	重 要 記 事
	2.將小墾丁牛仔渡假村更名為小墾丁渡假村。
民國 99 年	1.大陸河南省境內連霍高速公路河南段靈寶服務區、三門峽服務區、
	澠池西停車區經營權委託河南高速公路發展有限責任公司服務區管
	理分公司經營二年。
	2.與大陸濰坊聯運有限責任公司簽訂山東省濰坊車站販賣部經營。
	3.與大陸中國石油化工股份有限公司浙江石油分公司商品代理合約簽
	訂完成。
	4.取得『高速鐵路台中車站地區新高鐵段28及31兩地號標租案』經
	營權 。
民國 100 年	1.99年12月25日董事會通過本公司國內第二次有擔保轉換公司債(南
	仁二,59052)提前於100年2月9日終止上櫃事宜。
	2.9 月 19 日發行國內第三次有擔保轉換公司債新台幣 1,000,000 仟元。
民國 101 年	1.取得高速公路西螺服務區經營權。
	2.取得高速公路東山、關廟服務區經營權。
民國 102 年	1.取得義大美食商品區營運經營權。
	2.結束大陸杭浦高速(浙江段)第三合同段服務區(海寧)經營權之委託
	經營合同。
民國 103 年	大陸北京南仁湖、南仁湖(浦城)、南仁湖(南平)及南仁湖(建陽)等孫公
	司結束營業。
民國 105 年	9月19日公告本公司國內第三次有擔保轉換公司債(南仁三,59054)到
	期還本暨終止上櫃事宜。
民國 106 年	10 月取得雲林縣古坑綠色隧道交流驛站經營權。
民國 107 年	10月1日取得台東縣大武之心南迴休憩區經營權。
民國 108 年	1.取得高速公路中壢、湖口服務區經營權。
	2.取得國立台灣大學附設醫院新竹分院商店美食街營運經營權。
民國 109 年	1.1 月 17 日選任新任董事長。
	2.11 月 30 日董事會選任新任副董事長。
民國 110 年	1.5 月 18 日發行國內第四次有擔保轉換公司債新台幣 600,000 仟元。
	2.取得安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施案經營權。
	3.取得台南平實綜合轉運站新建營運移轉案經營權。
	4.取得屏東縣政府熱帶農業特色產業園區農業物產館經營管理權。

二、風險事項

(一)風險因素:應評估分析最近年度及截至公開說明書刊印日止之下列事項: 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位:新台幣仟元;%

		_
年度 項目	110 年度	111 年第一季
利息收入(1)	5,792	820
利息支出(2)	(18,315)	(8,069)
淨外幣兌換(損)益 (3)	(2,568)	3,868
營業收入淨額(4)	810,107	258,949
利息收入占營業收入淨額比率(%)(1)/(4)	0.71	0.32
利息支出占營業收入淨額比率(%)(2)/(4)	(2.26)	(3.12)
淨外幣兌換(損)益占營業收入淨額比率(%)(3)/(4)	(0.32)	1.49

(1)利率方面

本公司 110 年度及 111 年第一季之利息收入、利息費用及淨外幣兌換(損)益 佔營業收入淨額分別為 0.71%、(2.26)%、(0.32)%與 0.32%、(3.12)%、1.49%,在 利息收入方面,主要係存款利息;在利息費用方面,主要係銀行借款利息所組成, 占營業收入之比例甚微,故利率之變動對本公司影響不大。但隨著公司營運規模 漸成長,對銀行之資金需求之日增,本公司將定期評估銀行借款利率,並與銀行 間保持良好關係,以取得較優惠利率,使利率變動對本公司影響降到最低。

(2)匯率方面

本公司淨外幣兌換損益主要係銀行美元受匯率波動影響所致,其占營業收入之比例甚微,惟仍會隨時注意匯率變動情形,以避免對本公司產生重大影響。

(3)通貨膨脹

最近年度物價指數尚在合理範圍內,通貨膨脹尚不致對本公司損益造成重大 影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲 利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司秉持穩健經營之理念,專注本業核心競爭力之培植,追求長期穩定之獲利,截至本公開說明書刊印日止,本公司並無從事高風險、高槓桿投資之情事。此外,本公司已制訂『取得或處分資產處理程序』、『背書保證作業程序』及『資金貸與他人作業程序』等辦法,作為從事相關行為之遵循依據。

另本公司資金貸與他人皆依據本公司「資金貸與他人作業程序」所訂定之政策 及因應措施辦理,相關作業皆已經考慮風險狀況及相關規定謹慎執行。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫

本公司屬貿易百貨業類別,故不適用。

(2)預計投入之研發費用

本公司屬貿易百貨業類別,故不適用。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施:

因應主管機關對公司治理、公司法等修訂,本公司均遵照相關法令規定辦理, 目前對財務業務尚無重大影響。

- 5.科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施:無。
- 6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:

本公司本著穩健踏實的精神經營企業,形象良好,並無企業形象改變造成危機管理之情事。

- 7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施:無。
- 8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施:

本公司最近年度及111年度截至公開說明書刊印日止,未有進行擴充廠房之情事。

- 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施:
 - (1)進貨集中風險

本公司主要之進貨廠商,所佔比率均低於10%,並無進貨集中之情事。

(2)銷貨集中風險

本公司主要之客源為散客,所佔比率均低於10%,並無銷貨集中之情事。

- 10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東,股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施:無。
- 11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施:不適用。
- 12.其他重要風險及因應措施:無。

(二)訴訟或非訟事件:

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、 非訟或行政爭訟事件,其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者,應揭露其 系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形:

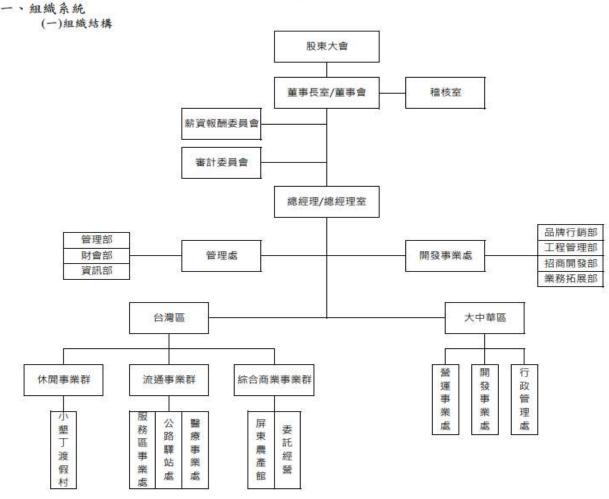
本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止並無已判決確定或尚在繫屬中 之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件,其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響 之情形。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司,最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件,其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者,應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形:

本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東, 最近二年度及截至公開說明書刊印日止並無已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、 非訟或行政爭訟事件,其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之情形。

- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東,最近二年度及截至 公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情 形:無。
- (三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開 說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀況 之影響:無。
- (四)其他重要事項:無。
- 三、公司組織
 - (一)組織系統
 - 1.組織結構

叁、公司治理報告



2.各主要部門所營業務

部門			所 營 業 務
總經理室		里室	 1.綜理公司經營目標、方針、施行政策之擬定與執行成效。 2.綜理公司開發專案評估與執行。 3.綜理投資計劃案之審核、編制及執行、追蹤。 4.綜理新事業發展之規劃、專利管理及合約審理。 5.執行董事會決議事項。 6.監督管理海外投資子公司。
稽 核 室			 1.協助管理階層制定內部控制制度之設計與規劃。 2.落實內部控制制度之執行與評估查核。 3.稽核工作規劃、資訊檢查與評估、稽核結果溝通及事後改善追蹤。 4.適時提供改善建議,提高組織效能。
		資源	1.企業人事管理制度之建立、推行、檢討及改善。 2.人員之招募作業、訓練及任免。 3.人力資源管理與發展規劃。 4.勞、健保業務之辦理。
管理	管理部	總務課	 1.文書收發、處理、檔案管理。 2.公司印信之保管。 3.公司財產、擔保品、權狀等檔處理與保管。 4.請購方式與安全庫存之設訂。 5.建立供應商與價格紀錄及詢價、比價、議價、訂購作業。 6.交貨進度控制、逾交及跟催進貨品質、數量異常處理。 7.付款整理、審查。 8.處理公司之財產保險業務。 9.不動產、廠房及設備管理。
處	財會	課	 財務規章制度之建立、推行、檢討及改進。 處理公司之資金調度及收支。 公司收入的管控。
	部	誄	 1.處理公司帳務彙集、結轉、報表產生。 2.公司預算的彙編、達成審核。 3.與稅務單位、會計師連繫。
	資 訊 部		1.負責建立、維護、管控及稽核公司資訊系統及設備建立安全管控及防火牆相關機制。2.負責公司網路通訊系統連結及 ERP 等平台。3.網站、網頁視覺設計與維護。

開發	品牌名	亍銷 組	 規劃與執行行銷活動、媒體公關、廣告合作及異業結合洽談。 整合公司行銷計畫及行銷管理訓練。 經營社群網站規劃編輯、文案撰寫、活動設計與更新。 規劃與執行年度行銷企劃專案、預算編列、目標市場分析(客源分析)等。
	工程管	管理組	 擬定建案工程預算與施工計劃。 建案工程設計規劃與品質管理。 建案工程售後服務追蹤管制。 其他主管交辦事項。
事業處	招商開發組		 尋找、引進適合的業種業態及品牌,並爭取最好的合作條件。 不動產開發及特殊通路開發(OT/BOT/ROT)。 協助新專案營運管理制度的建立與執行。 其他主管交辦事項。
	業務才	石展 組	 營運目標之擬定及達成情形之提報。 市場開發與行銷作業。 會員業務推動與管理。 客戶資料之建立與運用。 收帳及帳款異常之處理。 客訴反映及協助處理。
			 總體經營與營業目標管理之研擬與推行。 銷售成本之建立及執行檢討。 緊急事件之危機處理。
休 閒 事 業 群	小	管 理 部	 1.文書收發、處理、檔案管理。 2.不動產、廠房及設備,暨相關檔處理與保管。 3.生鮮及一般請購與安全庫存之執行。 4.渡假村人員招募與在職人員之訓練作業。 5.出缺勤統計及管制。
	墾 丁 渡 假 村	客務部	1.掌握現場狀況,審核報表與訂房變化。 2.決定訂房處理、安排與控制,維持房間最高使用率。 3.機動處理客人需求及客訴。 4.村內外接駁車輛調度與管理。 5.人員、車輛出入渡假村門禁管理。 6.機動警衛勤務、異常事項反應及房客安全維護。
		餐 飲 部	 1.菜單之擬定與執行。 2.營運方針執行與修正,提昇餐飲服務水準。 3.各項設備器具之管理及生鮮、南北貨品控制。 4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 5.掌握住房率與客源分析,提昇餐飲銷售量。

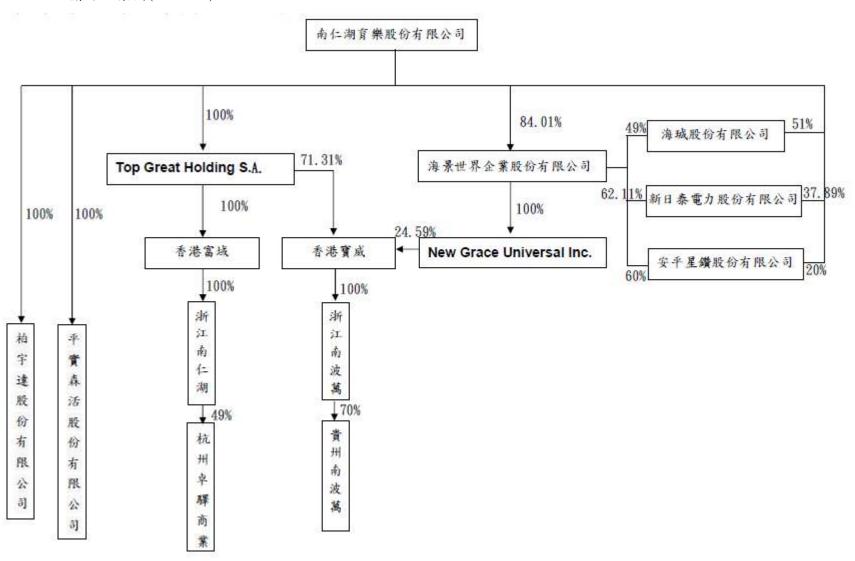
		1	
休 閒 事	小 墾 丁	休 育 樂 部	1.渡假村營運方針、市場分析,提昇專業接待及活動品質。 2.現場活動策劃之相關事務。 3.部門各項設備器具之管理。 4.泳池、水療池、三溫暖等區域水質品管。 5.公司內部及顧客各項資訊傳達。 6.負責商品販售。 7.分析銷售狀況並作出銷售預測。 8.營業相關辦法擬定、修改、審核。 9.商品目錄、傳單之設計製作。 10.其他有關促販及交辦事項。
業群	渡假村	房 務 部	 1.木屋清潔維護與管理。 2.房務備品之使用與管理。 3.住宿環境、布巾品質之維護與提昇。 4.洗衣房之作業流程與技術品管。 5.村內環境清潔、植栽養護工作。
		工 務 部	1.定期保養計劃之擬定與執行。 2.電器、機械、設備故障之維修。 3.設備託外修護之辦理。 4.公用動力、電力設施之保養維護。 5.保養異常之反應及處理。 6.全區燈火管制執行。
		服區業	 1.統籌各服務區之營運目標及方針。 2.督導各服務區營運及管理。 3.各服務區廠商開發與門市督導管理。 4.建置 BI 總部系統,進行經營資料分析。
流通事業群	服務區事業	中 壢 勝	 1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.公用動力、電力設施之保養維護。 4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 5.現場人員管理。
,	處	處 楊 梅 息	1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.公用動力、電力設施之保養維護。 4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 5.現場人員管理。

		•	
			1.商品及餐飲販售。
		湖口	2.其他有關促販及交辦事項。
			3.公用動力、電力設施之保養維護。
		<u> </u>	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
			5.現場人員管理。
			1.商品及餐飲販售。
		古 坑	2.其他有關促販及交辦事項。
	服	服務區	3.公用動力、電力設施之保養維護。
	務	<u> </u>	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
	品		5.現場人員管理。
	事		1.商品及餐飲販售。
	業	東山	2.其他有關促販及交辦事項。
.,	處	服務區	3.公用動力、電力設施之保養維護。
流		<u> </u>	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
通事			5.現場人員管理。
業			1.商品及餐飲販售。
群		關 廟	2.其他有關促販及交辦事項。
		服務區	3.公用動力、電力設施之保養維護。
		<u> </u>	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
			5.現場人員管理。
			1.商品及餐飲販售。
			2.其他有關促販及交辦事項。
	,	隧交驛	3.公用動力、電力設施之保養維護。
	公路	琴 站	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
	峄		5.現場人員管理。
	站		1.商品及餐飲販售。
	處	大 武之 心	2.其他有關促販及交辦事項。
		之南休心迴憩	3.公用動力、電力設施之保養維護。
		作 思 區	4.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。
			5.現場人員管理。

	1	
流通事	新 竹 業 新 新 新 新 新 新 菁 新 菁 新 菁 新 新 新 新 新 新 新 新	1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 4.現場人員管理。
業群	业	1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 4.現場人員管理。
綜合商業	屏東農產管	1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 4.現場人員管理。
事業群	水 門 委託 轉 遊	1.商品及餐飲販售。 2.其他有關促販及交辦事項。 3.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 4.現場人員管理。
	1.4	1.處理大中華區之資金調度及收支管控。 2.處理大中華區帳務彙集、結轉及產生報表。 3.大中華區預算彙編、達成審核。 4.大中華區資訊系統維護、管控及建立防火牆相關機制。 5.大中華區各項管理辦法擬訂執行。 6.大中華區人員之招募作業、訓練及任免。 7.大中華區人力資源管理與發展規劃。 8.市場開發分析及評估大陸市場。 9.總公司投資計劃執行。 10.大中華區帳務管控。
大中華區		1.分析及評估大陸市場。 2.總公司投資計劃執行。
十 68	營 業 處	1.浙江、福建、貴州省各服務區經營管理。 2.所屬營業點之環境品質、清潔、衛生、安全督導。 3.執行總公司交辦事項。 4.統籌各服務區之營運目標及方針。 5.督導各服務區營運及管理。 6.協調各服務區之資源共享。 7.媒體公關廣告設計與安排。 8.各服務區活動對外媒體廣宣安排及協調。 9.媒體採訪及記者會安排連絡協調及執行。 10.新聞稿撰寫及發佈。 11.現場人員管理。

(二)關係企業圖:

1.關係企業圖(111.3.31)



2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

111年3月31日單位:新台幣仟元;仟股

								111 0 / 1	314十世。	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· 11 ///
關係	企	業	名	稱		公司之	本公司持比	F有股份及 例	實際投資	持有本公及 比	
所	Œ	未	石	袡	關	✓ 係		比例(%)	金 額	股份	比例(%)
海景世界企業	股份有限	公司			子	公司	129,094	84.01	907,185	_	_
Top Great Hold	ing S.A.(註 1)			子	公司	_	100.00	543,285	_	_
海珹(股)公司(注 4)				子	公司	13,000	100.00	130,000	_	_
柏宇達(股)公司]				子	公司	2,000	100.00	20,000	_	_
新日泰電力(股)公司(註	5)			子	公司	60,000	100.00	622,295		
平實森活(股)公	引				子	公司	15,000	100.00	15,000		
安平星鑽(股)公	公司(註 6)				子	公司	80,000	80.00	80,000		
New Grace Uni	versal Inc				孫	公司	970	84.01	29,826	_	_
寶威國際發展	有限公司((註1、7)			孫	公司	_	91.96	120,429	_	_
富域國際發展	有限公司((註 1)			孫	公司	_	100.00	445,890	_	_
浙江南仁湖投	資管理有	限公司(註	1)		曾司	孫公	_	100.00	157,131	_	_
浙江南波萬實	業發展有	限公司(註	1 • 7)		曾司	孫公	_	91.96	78,209	_	_
淄博南仁湖高 (註1、2)	速公路服	務區經營管	管理有限公	司	曾司	孫公	_	100.00	27,360	_	_
貴州南波萬實	業發展有	限公司(註	1 \ 3 \ 8)		曾公	曾孫司	_	64.38	_	_	_
浙江卓驛商業	管理有限	公司(註3)			_	曾孫	_	49.00	_	_	_

註1:係有限公司,故無股數。

註2:截至106年12月31日止已終止營運,並於111年1月10日完成註銷登記。

註3:透過大陸地區子公司再投資公司。

註 4: 南仁湖育樂(股)公司與海景世界企業(股)公司之持股比例分別為 51%及 49%, 合計 100%。

註 5: 南仁湖育樂(股)公司與海景世界企業(股)公司之持股比例分別為 37.89%及 62.11%, 合計 100%。

註 6: 南仁湖育樂(股)公司與海景世界企業(股)公司之持股比例分別為 20%及 60%, 合計 80%。

註 7: Top Great Holding S.A.與 New Grace Universal Inc.之持股比例分別為 71.31%及 20.65%, 合計 91.96%。

註 8: Top Great Holding S.A.與 New Grace Universal Inc.之持股比例分別為 49.92%及 14.46%, 合計 64.38%。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門分支機構主管

111年5月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有用	设份	配偶、未) 女持有月		利用他,持有。		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務		记偶或 等	二親	備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
											嶺東科技大學商學碩士	海景世界企業(股)公司董事(南仁				
											花蓮遠雄海洋公園總經	湖法人代表)兼總經理、海珹(股)公				
總經理	中華 民國	何曉光	男	98.03.16	0	0	0	0	0	0	理、	司董事 (南仁湖法人代表)兼總經	無	無	無	無
											東森休閒(股)公司副總經	理、鹿野鼎開發 (股)公司法人董事				
											理	代表				
											嶺東科技大學商學碩士					
副總經理	中華	廖進豐	角	100.08.01	0	0	4,000	0	0	0	金棠科技(股)公司副總	三地開發地產(股) 副總經理	無	<i>L</i>	L	無
明総経坯	民國	廖 廷豆	カ	100.08.01	U	U	4,000	U	U	0	經理、鉅晟建設(股)公	二地州牧地座(成) 邮总经理	,,,,,	無	無	***
											司總裁特助兼行銷經理					
											陸軍官校					
-114											深創國際商業管理(深圳)有					
副董事長 特別助理	中華民國	王韋欽	男	110.10.13	0	0	0	0	0	0	限公司 執行副總裁	無	無	無	無	無
1,1,1,1,1											深圳觀瀾湖集團商業地產					
											公司 總經理					
											國立嘉義大學休閒管理系					
小墾丁渡假		張福生	角	107.03.12	0	0	0	0	0	0	墾丁怡灣渡假酒店總經理	無	無	5	Æ.	無
村總經理	民國	水畑土	カ	107.03.12	U			U	U		成旅晶贊酒店廈門館副總	////		無	無	
											經理					

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有原	股份	配偶、未		利用他持有		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務		等	、二親	備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓 名	關係	
經理	中華民國	謝程詠	男	109.02.03	0	0	0	0	0	0	萬能技術學院土木科 一功營造 售服副理 城揚建設 售服主任.	無	無	無	無	無
經理	中華民國	程國振	男	109.09.01	0	0	0	0	0	0	崑山科技大學資管系 南仁湖育樂(股)公司西螺 服務區副理	無	無	無	無	無
經理	中華民國	陳巧紋	女	110.01.04	0	0	0	0	0	0	樹德科技大學應用外語系都會生活開發(股)公司招 商經理	無	無	無	無	無
經理	中華民國	劉哲宇	男	99.05.03	0	0	0	0	0	0	中正大學會資所碩士 昇明國際資訊課長、 地平線文化事業系統分析 師	柏宇達(股)公司總經理	無	無	無	無
協理	中華民國	夏康	男	111.04.01	8	0	0	0	0	0	嘉義農業專校林產工業科 南仁湖育樂(股)公司業務 部經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	黄秋玉	女	101.02.01	0	0	0	0	0	0	朝陽科技大學碩士 繼光香香雞行銷企劃經 理、南仁湖育樂(股)公 司行銷企劃顧問	無	無	無	無	無
經理	中華民國	蕭毓瑛	女	104.01.01	0	0	0	0	0	0	銘傳大學觀光事業學系 那魯灣度假飯店櫃檯業務	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有用	殳份	配偶、未,女持有。		利用他持有。		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務		等	之經	備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
	L ++										三民家商家政科 人杰老四川餐飲管理顧問					
經理	中華民國	郭慧雅	女	106.09.01	0	0	0	0	0	0	(股)公司副理	無	無	無	無	無
											墾丁悠活渡假村經理					
	中華										南光高中 機械製圖科					
經理	民國	楊美滿	女	111.04.01	0	0	0	0	0	0	南仁湖育樂股份有限公司 小墾丁管理部副理	無	無	無	無	無
											小型」官理部副理 義守大學大眾傳播系					\vdash
經理	中華民國	唐詩涵	女	111.04.01	0	0	0	0	0	0	義大遊樂世界行銷企劃專	無	無	無	無	無
	氏図										員		,	,	,	
											静宜大學 會計系					
	中華										南仁湖育樂(股)公司稽核					
經理	民國	邱銀珠	女	107.07.01	0	0	0	0	0	0	室副理	無	無	無	無	無
											興誠會計師事務所 經理華南永昌承銷部襄理					
流通事業群	中華										華南水自承朝部 表理 嘉義大學管理學碩士					H
加迪事業群副總經理	民國	李俊成	男	89.02.01	645	0	0	0	0	0	味全食品工業(股)課長	無	無	無	無	無
Lħ +m	中華	上 · 市 rb	H	00 12 01			^	0	0	0	高雄餐旅大學碩士	,	,	,	,	<i>I</i> ::
協理	民國	向慶隆	为	98.12.01	0	0	0	0	0	0	田野休閒渡假農場副總	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有用	殳份	配偶、未 女持有		利用他。持有)		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務		等	泛二親	
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓 名	關係	
小墾丁渡假 村 行政主廚	中華民國	吳明福	男	99.07.23	1,000	0	0	0	0	0	土庫國中 中壢古華飯店副主廚、統 一谷關渡假村主廚	無	無	無	無	無
管理處協理	中華民國	朱碧蓮	女	96.11.22	0	0	0	0	0		正修科技大學經營管理碩士 海景世界企業(股)財務部 經理	無	無	無	無	無
會計主管	中華民國	黄毓倩	女	109.12.01	0	0	0	0	0	U	中原大學會計系 南仁湖育樂(股)公司會計 部主任	無	無	無	無	無
經理	中華民國	孫仲慧	男	110.05.03	0	0	0	0	0	0	中山大學資訊管理所碩士 夢時代購物中心 經理	無	無	無	無	無

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人

111年5月31日

職稱	國籍或註冊地	# Z		選(就)任	任期	初次選	選任時持	有股份	現在持有	服數	配偶、子女現 股	在持有	利用他人 有股		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他	內關	馬或二親 係 之 其 董事或監	他主	
	註册地		年龄	日期		任日期	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率		公司之職務	職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	詠瑞禾股份 有限公司		109.01.17	3	109.01.17	160,000	0.08	8,543,000	4.50	0	0	0	0	-	_	1		1	_
	中華民國	鍾嘉村	男 62 歲			109.01.17	0	0.00%	0	0.00%					中山工商綜合商科 三地開發實業股份有限公司-董事長 北基國際股份有限公司-董事長 高雄汽車客運股份有限公司-董事長	(註1)				
副董事長	中華民國	詠瑞禾股份 有限公司	_	109.01.17	3	109.01.17	160,000	0.08	8,543,000	4.50	0	0.00%	0	0.00%	-	_	-	-	1	-
	中華民國	李宗熹	男 48 歳			109.01.17	0	0.00%	0	0.00%					高雄應用科技大學高階經營管理所碩士 北基國際(股)份公司董事、高雄汽車客 運(股)公司副董事長					
董事	中華民國	上宇橙股份 有限公司		109.01.17	3	109.01.17	535,000	0.28%	2,850,000	1.50%	0	0.00%	0	0.00%	_	_	-	-	1	-
	中華民國	鄭宜芳	女 59 歲			91.06.28	10,745,032	5.04%	11,500,184	6.06%					高雄科技大學博士 南仁湖育樂(股)公司副董事長、海景世 界企業(股)公司董事長	(註3)				

職稱	國籍或	姓名	性別	選(就)任	任期	初次選	選任時持有	有股份	現在持有	股數	配偶、子女現股	在持有	利用他人 有股		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他	內關	馬或二親 係 之 其 董事或監	他主	
	註册地		年龄	日期		任日期	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率		公司之職務	職稱	姓名	關係	
	中華民國	詠瑞禾股份 有限公司	-			109.01.17	160,000	0.08	8,543,000	4.50					_	_				
董事	中華民國	何曉光	男 56 歲	109.01.17	3	100.04.25	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	嶺東科技大學商學碩士 花蓮遠雄海洋公園總經理、東森休閒 (股)公司副總經理	海景世界企業(股)公司董事(南仁湖法人代表)兼總經理、海城(股)公司董事(南仁湖法人代表)兼總經理、應野鼎開發(股)公司法人董事代表		-	-	-
獨立董事	中華民國	詹定宇	男 71 歲	109.01.17		100.04.25	88,000	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	亞利桑那州立大學工業工程與管理學博士、成功大學工業管理研究所碩士 靜宜大學管理科學所所長、嶺東科技大學副校長		-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張志明	男 62 歲	109.01.17		109.01.17	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立中興大學法律學系 法務部調查局調查員 達諾法律事務所負責人	北基國際(股)公司獨立董事、海景世界企業(股)公司獨立董事、葵茂光學(股)公司獨立董事、達諾生技(股)公司董事	-	-	-	
獨立董事	中華民國	鄭舜仁	男 58 歲	109.01.17		106.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	•	太普高精密影像(股)公司 獨立董事、國統國際(股) 公司獨立董事		-	-	

註1:(1)董事兼董事長:三地開發實業(股)公司、高雄汽車客運(股)公司、振佳暉建設(股)公司、合豐能源(股)公司、東正投資顧問(股)公司、東利開發有限公司、德拓實業(股)公司、高福化學工業(股)公司、平實森活(股)公司、安平星鑽(股)公司、陸陽工程(股)公司。

- (2)法人董事代表兼董事長: 詠瑞禾 (股)公司、海景世界企業(股)公司、海城(股)公司、詠瑞禾(股)公司、乖乖(股)公司、柏 宇 達 (股)公 司、府城汽車客運(股)公司、普悠瑪客運(股)公司、金獅湖大酒店(股)公司、大鵬灣觀光遊艇(股)公司、高旗旅行社(股)公司、高客廣告(股)公司、中華太子加油站(股)公司、翊申加油站(股)公司、三陸開發(股)公司、北極星能源(股)公司、合 豐 能 源 (股)公 司、品川國際開發(股)公司、品誠國際(股)公司、德美投資(股)公司、綠悠能源(股)公司、特爾電力(股)公司、國王城堡渡假酒店(股)公司、三陸儲能(股)公司、
 - (3)董事:三嘉開發建築(股)公司、嘉地開發(股)公司、東立投資顧問(股)公司。
 - (4)法人董事代表:嘉義汽車客運(股)公司、嘉客國際資產管理(股)公司、嘉客來投資(股)公司、Top Great Holding S.A.、富域國際發展有限公司、New Grace Universal Inc.、寶威國際發展有限公司。
 - (5)法人監察人代表: 北基國際開發實業(股)公司。
- 註2:(1)法人董事代表兼副董事長:北基國際(股)份公司、高雄汽車客運(股)公司、嘉義汽車客運(股)公司。
 - (2)董事:東正投資顧問(股)公司、高福化學工業(股)公司、安平星鑽(股)公司。
 - (3)董事兼總經理:高福化學工業(股)公司。
- (4)法人董事代表:海景世界企業(股)公司、三地開發地產(股)公司、 乖乖(股)公司董事 、普悠瑪客運(股)公司、金獅湖大酒店(股)公司、 大鵬灣觀光遊艇(股)公司、 高市高爾夫(股)公司、品川國 際開發(股)公司、嘉客來投資(股)公司、嘉客國際資產管理(股)公司、 凯滕綠能科技(股)公司。
- (5) 法人監察人代表:海珹(股)公司。
 - (6)獨立董事:大綜電腦系統(股)公司。
- 註3:(1)法人董事代表兼董事長:淄博南仁湖公司、南仁湖靈寶公司、南仁湖三門峽公司、南仁湖澠池公司、南仁湖泉州公司。
 - (2)法人董事代表:海景世界企業(股)公司、浙江南仁湖公司、立達實業(有)公司。

2.法人股東之主要股東:

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
詠瑞禾股份有限公司	東正投資顧問股份有限公司 100%
上宇橙股份有限公司	嘉客來投資股份有限公司 100%

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
東正投資顧問股份有限公司	鍾嘉村 99.88%、李宗熹 0.04%、鍾育霖 0.04%、曾宜男 0.04%
嘉客來投資股份有限公司	嘉義汽車客運股份有限公司 100%

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露:

條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
鍾嘉村	主要經(學)歷: 中山工商綜合商科 三地開發實業股份有限公司-董事長 北基國際股份有限公司-董事長 高雄汽車客運股份有限公司-董事長 另未有公司法第30條各款之情事	-	0
李宗熹	主要經(學)歷: 高雄應用科技大學高階經營管理所碩士 北基國際(股)份公司董事 高雄汽車客運(股)公司副董事長 另未有公司法第30條各款之情事	-	2

鄭宜芳	主要經(學)歷: 高雄科技大學博士班 南仁湖育樂(股)公司副董事長 海景世界企業(股)公司董事長 另未有公司法第 30 條各款之情事	-	0
何曉光	主要經(學)歷: 嶺東科技大學商學碩士畢 花蓮遠雄海洋公園總經理 東森休閒(股)公司副總經理 另未有公司法第30條各款之情事	-	0
詹定宇	主要經(學)歷: 亞利桑那州立大學工業工程與管理學博士 成功大學工業管理研究所碩士 靜宜大學管理科學所所長 嶺東科技大學副校長 另未有公司法第30條各款之情事	詹宇先生於,符合相關、 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個	1
張志明	主要經(學)歷: 國立中興大學法律學系 法務部調查局調查員 另未有公司法第30條各款之情事	張志明先生所,符合個, 符合個, 符合個, 符合個, 符合個, 符合個, 不可相關 二親關 二 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一	3

主要經(學)歷:
Manuel L.Q University 企業管理博士中華大學科技管理研究所博士班
New York St. John University 商學碩士東海大學統計系正修科技大學副校長
另未有公司法第30條各款之情事

2

5. 董事會多元化及獨立性:

(1)董事會多元化:本公司提倡、尊重董事多元化政策,為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展,相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則,具備跨產業領域之多元互補能力,包括基本組成(如:年齡、性別等)、也各自具有產業經驗與相關技能。為強化董事會職能達到公司理想目標,本公司致力於董事會成員多元化政策:董事會成員組成應注重性別平等,並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下:

基本組成							產業及專業能力											
	國籍		具本	年齢			獨立董事 任職年資											
董事 姓名		性別	公司員工身分	31 至 50	51 至 60	61 至 70	71 至 80	3年以下	3 至 9 年	9年以上	營運 判斷	會計及 財務分析	經營 管理				領導決策	法律
詠瑞禾(股)公司 法人代表:鍾嘉村	中華民國	男				V					V	V	V	V	V	V	V	
詠瑞禾(股)公司 法人代表:李宗熹	中華民國	男	V	V							V	V	V	V	V	V	V	

詠瑞禾(股)公司 法人代表:何曉光	中華民國	男	V	V						V	V	V	V	V	V	V	
上字橙(股)公司 法人代表:鄭宜芳	中華民國	女	V	V						V	V	V	V	V	V	V	
獨立董事:詹定宇	中華民國	男				V			V	V	V			V			
獨立董事:鄭舜仁	中華民國	男		V				V			V			V			
獨立董事:張志明	中華民國	男			V		V			V			V	V			V

本公司未來仍就視董事會運作、營運形態及發展需求適時增修多元化政策,包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等兩大面向之標準,以確保董事會成員應普遍具備執行職務所需之知識、技能及素養。

(2)董事會獨立性:本公司依公司章程規定,董事會設置董事7人(包含獨立董事名額不得低於3人),每屆任期3年,董事之選任依公司法第一九二條之一規定,採候選人提名制,董事候選人提名之受理方式及公告等相關事宜,依公司法、證券交易法相關法令規定辦理,具其獨立性且亦無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事。

(五)發起人:不適用。

(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.最近年度(110年度)給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金

單位:新台幣仟元;%

					董事	基酬金					·C及D	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七		領取 來自
TOL: 150	lat. 67	報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行費 用(D)		等四項總額及 占稅後純益之 比例		薪資、獎金 及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		員工酬勞(0				項總額	項總額及占稅 後純益之比例	
職稱 姓名		本	財務 報告	本	財務 報告	本	財務報	本	財務 報告	本	財務 報告	本	財務 報告	本	財務 報告	本公	公司		服告內 公司	本公	財務 報告	投資 事業
		公司	内所 有公 司	公司	內所 有公 司	公司	告內所有公司	公司	内所 有公司	公司	內所 有公 司	公司	內所 有公司	公司	內所 有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	可可	司有公	或母 公司 酬金
	詠瑞禾股份有限公司 代表人:鍾嘉村	1,829	3,940	0	0	0	0	50	80	1,879 1.29	4,020 2.55	0	0	0	0	0	0	0	0	1,879 1.29	4,020 2.55	0
** **	上宇橙股份有限公司 代表人:鄭宜芳	1,034	1,910	0	0	0	0	60	100	1,094 0.75	2,010 1.28	0	0	0	0	0	0	0	0	1,094 0.75	2,010 1.28	0
董事	詠瑞禾股份有限公司 代表人:何曉光	120	120	0	0	0	0	60	100	180 0.12	220 0.14	1,980	4,650	108	216	0	0	0	0	2,268 1.56	2,086 3.23	0
	詠瑞禾股份有限公司 代表人:李宗熹	1,274	3,069	55	55	0	0	60	100	1,389 0.96	3,224 2.05	0	0	0	0	0	0	0	0	1,389 0.96	3,224 2.05	0
獨立董事	張志明	120	240	0	0	0	0	60	100	180 0.12	340 0.22	0	0	0	0	0	0	0	0	180 0.12	340 0.22	0
獨立董事	詹定宇	120	120	0	0	0	0	60	60	180 0.12	180 0.11	0	0	0	0	0	0	0	0	180 0.12	180 0.11	0
獨立董事	鄭舜仁	120	120	0	0	0	0	60	60	180 0.12	180 0.11	0	0	0	0	0	0	0	0	180 0.12	180 0.11	0

^{1.} 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構,並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性:

本公司薪資報酬委員會組織規程規定,由薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人之績效目標達成情形與薪資報酬之政策、制度、標準與結構;並定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形,並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。公司章程規定,本公司董事之薪資及報酬,應參酌國內外業界通常之水準,授權由董事會議定之,不論營業盈虧均應支給之。本公司年度如有獲利由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞,員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額,再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

^{2.}除上表揭露外,最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金:無

酬金級距表

		董事	姓名				
付本公司各個	前四項酬金總	!額(A+B+C+D)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)				
董事酬金級距	本公司	財務報告內所有公司H	本公司	財務報告內所有公司I			
低於 1,000,000 元	何曉光、張志明、詹定宇、鄭舜仁	何曉光、張志明、詹定宇、鄭舜仁	張志明、詹定宇、鄭舜仁	張志明、詹定宇、鄭舜仁			
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	鍾嘉村、李宗熹、鄭宜芳	鄭宜芳	鍾嘉村、李宗熹、鄭宜芳	鄭宜芳			
2,000,000 元(含)~3,500,000元(不含)		李宗熹	何曉光	李宗熹			
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)		鍾嘉村		鍾嘉村			
5,000,000 元 (含)~10,000,000 元 (不含)				何曉光			
10,000,000 元 (含)~15,000,000 元 (不含)							
15,000,000 元 (含)~30,000,000 元 (不含)							
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)							
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)							
100,000,000 元以上							
總計	7 席	7席	7 席	7 席			

(2)監察人之酬金:本公司已設置審計委員會,故不適用

單位:新台幣仟元

				監察						
職稱	姓名 報酬(A)			酬勞	₹ (B)	業務執行	ŕ費用(C)	A、B及C 稅後純	領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公司	
		本公司 財務報告內 所有公司		本公司	本公司 財務報告內 所有公司		財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內所 有公司	酬金
監察人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

酬金級距表

	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
	監察	人姓名
給付本公司各個監察人酬金級距	前三項酬金:	總額(A+B+C)
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	無	無
2,000,000 元(含)~3,500,000元(不含)	無	無
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	0人	0人

(3)總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣仟元;%

	薪資(A)		· 資(A)	退職主	退休金(B)		養金及 :費等(C)		員工酬	勞金額(D)			C 及 D 等四項總額 稅後純益之比例	領取來自 子公司以		
	職和	爯	姓名		財務報告內		財務報告		財務報告內	本	公司	財務報告內所有公司			財務報告內所有	外轉投資
				本公司	所有公司	本公司	內所有公 司	本公司	所有公司	現金金 額	股票金額	現金金 額	股票金額	本公司	公司	事業或母 公司酬金
總	經	理	! 何曉光	1,800	4,650	108	216	180	1,050	0	0	0	0	2,088	5,916	
ww	112	. /1	11-50/0	1,000	4,030	100	210	100	1,030	· ·	Ü	V		1.44	3.76	
副	絗	經 理	廖進豐	360	360	0	0	25	25	0	0	0	0	385	385	
H.1	নত -	在 垤	·	300	300	U	U	23	23	U	U	U	0	0.26	0.24	
		業群	鄭榮意	465	465	70	70	133	133	0	0	0	0	668	668	
總	經	理	110.4.10 退休	405	403	70	70	133	133	U	U	U	0	0.46	0.42	
		業群		1,020	1,020	216	216	102	102	0	0	0	0	1,338	1,338	
副	總	經 理	+ 区风	1,020	1,020	210	210	102	102	U	U	U		0.92	0.85	
渡偶	計組	悤經理	! 張福生	1,440	1,440	87	87	84	84	0	0	0	0	1,611	1,611	
#X 16	C41 2	心江土	八個工	1,440	1,440	07	07	04	04	U	U	U	U	1.11	1.02	

从儿上八司夕烟鸠后拥卫到鸠后珊玑人加西	總經理及副總經理姓名								
給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	本公司	財務報告內所有公司							
低於 1,000,000 元	廖進豐、鄭榮意	廖進豐、鄭榮意							
1,000,000 元(含)~2,000,000元(不含)	李俊成、張福生	李俊成、張福生							
2,000,000 元(含)~3,500,000元(不含)	何曉光								
3,500,000 元(含)~5,000,000元(不含)									
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)		何曉光							
10,000,000 元 (含)~15,000,000 元 (不含)									
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)									
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)									
50,000,000 元 (含)~100,000,000 元 (不含)									
100,000,000 元以上									
總計	5 人	5 人							

(4)前五位酬金最高主管之酬金:

單位:新台幣仟元;%

												十世,	1 10 10 1	1 / 0 , / 0
		薪 [*]			退職退休金 (B)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額 (D)			A、B、 等四項 稅後純 例	領取來	
職稱	姓名	1 N 3	財務報	本公	財務報告	1 N F	財務報	本公	公司	告 所 <i>7</i>	务報 內 行公 司	1 N 3	財務報告	自司轉事以公外資或司
		本公司	告內所 有公司	同	内所有公司	百公	告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	內所公司	母公司酬金
總經理	何曉光	1,800	4,650	108	216	180	1,050	0	0	0	0	1.44	3.76	0
渡假村 總經理	張福生	1,440	1,440	87	87	84	84	0	0	0	0	1.11	1.02	0
流通事群 副總經理		1,020	1,020	216	216	102	102	0	0	0	0	0.92	0.85	0
管理處協 理	朱碧蓮	900	900	190	190	150	150	0	0	0	0	0.85	0.79	0
行 主 廚	吳明福	900	900	55	55	150	150	0	0	0	0	0.76	070	0

- (5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形;本公司經110年3月28日董事會 決議110年度不予分派員工酬勞。
- 2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性
 - (1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、 總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益 比例之分析

	109	9年度	110 年度		
職稱	本公司	財務報告內	本公司	財務報告內	
	4 40	所有公司	本公司	所有公司	
董事	13.97%	19.17%	3.58%	6.54%	
總經理及副總經理	13.20%	16.14%	3.85%	6.30%	

本公司109及110年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比重分別為13.97%、3.58%及13.20%、3.85%。

(2)給付酬金之政策、標準與組合:

總經理及副總經理之酬金給付,主要有薪資、獎金及員工酬勞等,係依所擔任之職位及對公司之貢獻暨參考同業水準訂定。董事酬金主要有車馬費及董監酬勞,車馬費依董事及監察人薪酬管理辦法給付,董監酬勞係依公司章程而定,發放總額經董事會決議通過後提股東會報告。

(3)訂定酬金之程序:

董事、監察人及經理人之報酬,依規定須由本公司薪資報酬委員會評估及訂定薪資報酬,並提送董事會通過後辦理。

(4)與經營績效及未來風險之關聯性:

董事、監察人及經理人之酬金已充分考量本公司營運目標、財 務狀況及擔負責任,並權衡未來風險等因素後而為之。

四、資本與股份

(一)股份種類

單位:股

股份種類		核定股本			備註
1文7万/里织	流通在外股份	未發行股份	合	計	用缸
記名式普通股	189,824,637	110,175,363	300,0	00,000	無

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止,股本變動情形:

單位:股/新台幣元

		發	核定	股 本	實收	股 本		備	註
年	月	行價格	股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款	
108	3.07	10	300,000,000	3,000,000,000	189,816,957	1,898,169,570	庫藏股註銷 141,000,000	-	-
111	.04	10	300,000,000	3,000,000,000	189,824,637	1,898,246,370	公司債轉換 7,680	-	-

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形:無。

(三)股權分散情形

1.股東結構

110年9月18日;單位:人;股

数量	東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人	數	1	1	165	29,948	44	30,159
持有	股數	178	2,505	48,605,315	138,479,444	2,729,515	189,816,957
持股	比例	0.00%	0.00%	25.61%	72.95%	1.44%	100.00%

2.股權分散情形

110年9月18日;單位:人;股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	17,189	749,636	0.39
1,000至5,000	9,411	20,746,924	10.93
5,001至10,000	1,743	14,314,882	7.55
10,001至15,000	502	6,541,834	3.45
15,001至20,000	424	8,003,936	4.22
20,001至30,000	312	8,113,559	4.27
30,001至40,000	149	5,411,394	2.85
40,001至50,000	109	5,122,508	2.70
50,001至100,000	163	11,954,438	6.31
100,001至200,000	83	12,123,366	6.39
200,001至400,000	40	11,768,212	6.20
400,001至600,000	15	7,008,488	3.69
600,001至800,000	5	3,555,000	1.87
800,001至1,000,000	1	901,000	0.47
1,000,001以上	13	73,501,780	38.71
合計	30,159	189,816,957	100.00

註:每股面額10元,本公司未發行特別股。

3.主要股東名單

110年9月18日/單位:股;%

					110	1 - / \		7-12	• //	
主要股東名稱	股	份	持	有	股	數	持	股	比	例
東正投資顧問股份有限公司				17	7,890,0	000			9,4	2%
嘉客來投資股份有限公司				17	7,759,0	000			9.3	6%
鄭宜芳				11	,500,1	184			6.0	6%
呂金發				8	3,658,0	000			4.5	6%
詠瑞禾股份有限公司				ϵ	5,292,0	000			3.3	1%
上宇橙股份有限公司				1	,963,0	000			1.0	3%
邱慶宗				1	,900,0	000			1.00	0%
張昭焚				1	,415,0	000			0.73	5%
鄭榮意				1	,304,5	596			0.69	9%
黄美麗				1	,300,0	000			0.6	8%

- 4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十股東放棄 現金增資認股之情形:無。
- 5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,董事、監察人、經理人及持 股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 股權移轉情形:

		109	年度	110 ਤ	手度		年度 30 日止
職 稱	姓名	持有股數	質押股數	持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
		增 (減) 數	増 (減) 數	増 (減) 數	增 (減) 數	増(減)數	増 (減) 數
董事長	詠瑞禾股份有限公司	1,727,000	-	3,797,000	-	1,959,000	-
	代表人鍾嘉村	-	-	-	-	-	-
	詠瑞禾股份有限公司	1,727,000	-	3,797,000	-	1,959,000	-
副董事長	代表人李宗熹	-	-	-	-	-	-
** -==	上宇橙股份有限公司	504,000	-	1,155,000	-	-	-
董事	代表人鄭宜芳		-		-	-	-
董事兼任	詠瑞禾股份有限公司	1,727,000	-	3,797,000	-	1,959,000	-
總經理	代表人何曉光	-	-	-	-	-	-
獨立董事	詹定宇	-	-	-	-	-	-
獨立董事	鄭舜仁	-	-	-	-	-	-
獨立董事	張志明	-	-	-	-	-	-

管理處副 總經理 流通事業 養秋玉 群協理 流通事業 黄秋玉 二 流通事業 青椒經理 亦變性 中功 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一			1	1	ſ			
流通事業 群副總經 李俊成 理理 流通事業 黄秋玉 流通事業 新總經理 白慶隆 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一		廖進豐	-	-	-	-	-	-
群副總經 李俊成 理 流通事業 黄秋玉 群總理 布慶隆								
理 流通事業 黄秋玉								
流通事業 横移理	群副總經	李俊成	-	-	-	-	-	-
群協理	理							
群協理 流通事業 群總經理 向慶隆	流通事業	昔秋玉	_	_	_	_	_	_
群總經理 向慶隆	群協理	京 77. 二						
特助 管理處協 理	流通事業							
管理處協 朱碧蓮	群總經理	向慶隆	-	-	-	-	-	-
理	特助							
理 小 墾 丁 渡 假 村 總 經 張	管理處協	生	_	_	_	_	_	_
假村總經 張福生 理 計別助理 行政主廚 吳明福 經理 林 呈 經理 郭慧雅 空理 夏康 經理 蕭毓瑛 經理 劉哲宇 經理 即銀珠 經理 鄭程詠 經理 即宋堯 經理 陳巧紋 經理 程図振	理	个石 廷						
理 副董事長 特別助理 行政主廚 吳明福	小墾丁渡							
副董事長 + 計別助理 行政主廚 吳明福	假村總經	張福生	-	-	-	-	-	-
特別助理 王章欽 行政主廚 吳明福 - - - - 經理 林 呈 - - - - 經理 郭慧雅 - - - - 經理 蘭毓瑛 - - - - 經理 鄭君守 - - - - 經理 鄭程詠 - - - - 經理 陳巧紋 10,000 - 經理 程國振	理							
特別助理 行政主廚 吳明福 經理 林星 經理 郭慧雅 - - 經理 夏康 - - 經理 勤哲字 - - 經理 郭程詠 - - 經理 郭程詠 - - 經理 陳巧紋 經理 程國振	副董事長	工者分						
經理 林 呈 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	特別助理	上 中 釟						
經理 郭慧雅 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	行政主廚	吳明福	-	-	-	-	-	-
經理 夏康 - - - - - 經理 勤哲字 - - - - - 經理 邱銀珠 - - - - - 經理 卸程詠 - - - - - 經理 陳巧紋 10,000 - - - - 經理 程國振 - - - - - - - -	經理	林 呈	-	-	-	-	-	-
經理 蕭毓瑛 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	經理	郭慧雅	-	-	-	-	-	-
經理 劉哲宇 - - - - 經理 邱銀珠 - - - - 經理 謝程詠 - - - - 經理 印宗堯 10,000 - 經理 陳巧紋 - - - 經理 程國振 - - - -	經理	夏康	-	-	-	-	-	-
經理 邱銀珠 - - - - - 經理 邱琮堯 10,000 經理 陳巧紋 經理 程國振	經理	蕭毓瑛	-	-	-	-	-	-
經理 謝程詠 - - - - 經理 邱琮堯 10,000 經理 陳巧紋 經理 程國振	經理	劉哲宇	-	-	-	-	-	-
經理 印琮堯 經理 陳巧紋 經理 程國振	經理	邱銀珠	-	-	-	-	-	-
經理 陳巧紋經理 程國振	經理	謝程詠	-	-	-	-	-	-
經理 程國振	經理	邱琮堯			10,000			
	經理	陳巧紋						
	經理	程國振						
曾計王官 寅毓倩	會計主管	黄毓倩						
經理 孫仲慧	經理	孫仲慧						

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊:無。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊:無。

6.持股比例占前十名之股東,其相互間為關係人或為配偶、二親等以內 之親屬關係之資訊

110年9月18日

								110 + 7	/1
							前十大股東	人相互間具有	
	本人	٧.	配偶、未	成年子女	利用化	也人名義	關係人或為	马配偶、二親	
姓名	持有原	设份	持有	股份	合計技	持有股份	等以內之親	見屬關係者,	備註
XX							其名稱或	姓名及關係	用缸
	股數	持股	股數	持股	股數	持股	名稱	關係	
		比率	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	比率		比率			
東正投資顧問							詠瑞禾股		
股份有限公司	17,890,000	9,42%	0	0	0	0	份有限公	註 1	無
							司		
嘉客來投資股				_	-		上宇橙股		
份有限公司	17,759,000	9.36%	0	0	0	0	份有限公	註 2	無
							司		
鄭宜芳	11,500,184	6.06%	0	0	0	0	鄭榮意	姐弟	無
呂金發	8,658,000	4.56%	0	0	0	0	無	無	無
詠瑞禾股份有							東正投資		
限公司	6,292,000	3.31%	0	0	0	0	顧問股份	註1	無
IK A -7							有限公司		
上宇橙股份有							嘉客來投		
限公司	1,963,000	1.03 %	0	0	0	0	資股份有	註 2	無
							限公司		
邱慶宗	1,900,000	1.00%	0	0	0	0	無	無	無
張昭焚	1,415,000	0.75%	0	0	0	0	無	無	無
鄭榮意	1,304,596	0.69%	0	0	0	0	鄭宜芳	姐弟	無
黄美麗	1,300,000	0.68%	0	0	0	0	無	無	無

註1:東正投資顧問股份有限公司係詠瑞禾股份有限公司之主要股東。

註 2: 嘉客來投資股份有限公司係上宇橙股份有限公司之主要股東。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料:

單位:新台幣元;仟股

				11 11 10 11 1/2
	項目	年度	109 年度	110 年度
	最高		14.40	20.9
每股市價	最低		6.68	9.76
	平均		10.85	15.09
与职治 结	分配前		12.60	11.71
每股淨值	分配後		12.40	11.71
与肌及	加權平均	股數(仟股)	189,817	189,818
每股盈餘	每股盈餘		0.26	(0.77)
	現金股利		0.2	0
台 BR BR 41	点 借职 肌	盈餘配股	-	-
每股股利	無償配股資本公積配股		-	-
	累積未付	股利	-	-
北次却可	本益比(註	<u> </u>	41.73	(19.60)
投資報酬 分析	本利比(註	= 2)	54.25	-
ज िंगी	現金股利	殖利率(註3)	1.84%	-

註1:本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註2:本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。 註3:現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定,年度如有獲利,應提撥不低於 1%作為分派員工酬勞及不高於3%分派董事酬勞,但公司尚有累積虧損 時,應予彌補。員工酬勞以股票或現金為之,應由董事會以董事2/3以 上之出席及出席董事過半數同意之決議行之,並報告股東會。

本公司年度總決算所得純益,依下列順序分派之:

- (1)依法提繳所得稅款。
- (2)彌補歷年虧損。
- (3)提撥10%為法定盈餘公積,但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時,不在此限。
- (4)依法令規定或營運必要提撥特別盈餘公積;扣除前各項餘額後, 由董事會就餘額併同以往年度之累積未分配盈餘擬具股東紅利 分派議案,提請股東會決議分派之。股東紅利之分派,得以股 票股利或現金股利方式為之。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司110年度盈餘分配案,業經111年3月28日董事會決議不發放 股利。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響:不適用。

(七)員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍:

依本公司章程規定,年度如有獲利,應提撥不低於1%作為員工酬勞及不高於3%做為董事酬勞,但公司尚有累積虧損時,應予彌補。員工酬勞以股票或現金為之,應由董事會以董事2/3以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之,並報告股東會。

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之 股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理:

本公司 110 年度員工及董事酬勞分配案業經 111 年 3 月 28 日董事會討論通過,擬配發員工現金酬勞 0 元及董事酬勞 0 元,與 110 年度估列金額並無差異。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列 費用年度估列金額有差異者,應揭露差異數、原因及處理情形

- (1)員工及董事酬勞金額之估列基礎:係根據公司章程所載成數範 圍內估列。
- (2)以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎:本公司110年度未配發 股票酬勞。
- (3)實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理:董事會決議實際配發金額與估列數無差異。
- (2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純 益及員工酬勞總額合計數之比例

本公司於 111 年 3 月 28 日董事會決議通過:本年度不予發放 股票酬勞。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果:

本公司 110 年度員工及董事酬勞,待提 111 年 6 月 22 日股東常會報告。另本公司 109 年度員工及董事酬勞,業經提 110 年 8 月 27 日股東常會報告,與董事會決議分配金額並無差異。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形:

本公司於110年8月28日股東常會決議109年度盈餘分派員工酬勞: 新台幣1,499,294元;董酬勞:新台幣999,529元,已全數發放完畢且與董 事會通過支援決議及原認列數相同,並無差異。

(八)公司買回股份情形:

1.已執行完畢者:

買回期次	第8次
買回目的	維護公司信用及股東權益
買回期間	108年05月09日-108年07月08日
買回區間價格	11元至18元
已買回股份種類及數量	普通股
已買回股份金額	119,339,875元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	70.05%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	14,100,000股
累積持有本公司股份數量	0股
累積持有本公司股份數量占已發	0%
行股份總數比率(%)	

2.尚在執行中者:無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形:

(一)發行及轉換情形

111年5月31日

公司債種類	國內第四次有擔保轉換公司債
發行 (辦理) 日期	110年5月18日
面 額	新台幣(以下同)100仟元
發行及交易地點	不適用(非屬海外公司債)
發 行 價 格	100元
總額	600,000仟元
利率	0%
期限	5年期;到期日:115年5月18 日
保證機構	臺灣土地銀行股份有限公司
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	統一綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	邱雅文
簽證會計師	廖阿甚、吳建志
償還方法	到期一次還本
未償還本金	新台幣599,900仟元
贖 回 或 提 前清 償 之 條 款	詳發行及轉換辦法
限制條款	詳發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日 期、公司債評等結果	不適用
附 已轉換(交換或認股)普通 其 股、海外存託憑證或其他 他 有價證券之金額	新台幣100仟元
權 發行及轉換(交換或認股) 利 辦法	詳發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	轉換權利,情報與大人有利股權人人有利人權利,情對其人有有別權權,所有對人人有利稅權,其對人人有利稅權,其對人人有利稅權,其對人人有利稅權,以一人有利稅權,以一人有利稅權,以一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一人,一
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(二)一年內到期之公司債:無。

(三)轉換公司債資料

公司行	責種類	國內第四次有擔保轉換公司債		
項目	年 度	110年	截至111年 5月31日	
1+ 14 A 7 14	最高	153.00	137.00	
轉換公司債 市價	最低	109.00	125.10	
中頂	平均	126.87	129.50	
轉換	價格	13.02	13.02	
發行(辦	理)日期	發行日期:110年5月18日		
及發行時	轉換價格	發行時轉換價格:新台幣13.20元		
履行轉換	義務方式	發行新股		

六、特別股辦理情形:無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形:無。

八、員工認股權憑證辦理情形:無。

九、限制員工權利新股辦理情形:無。

十、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形:無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形:無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本公司所營業務有提供渡假、休閒、會議、運動、住宿及餐飲等設施,以滿足旅客多元化之需求,另提供高速公路上往來行車之駕駛乘客及旅客等用路 人休憩、餐飲等服務及商品之販賣等,其主要業務內容如下:

J901020 一般旅館業

F501060 餐館業

J701040 休閒活動場館業

F301030 一般百貨業

F399010 便利商店業

F501030 飲料店業

H703050 會議室出租業

F101120 觀賞魚批發業

F201090 觀賞魚零售業

F203010 食品什貨、飲料零售業

F401010 國際貿易業

J904011 觀光遊樂業

(2)所營業務之營業比重

單位:新台幣仟元

年度	109年度		110年度		111年度第一季	
項目	金額	營業比重	金額	營業比重	金額	營業比重
育樂收入	418,969	36.13%	267,374	33.00%	84,344	32.57%
自營銷貨收入	141,282	12.18%	87,896	10.85%	21,461	8.29%
專櫃銷貨收入	315,647	27.22%	252,567	31.18%	72,055	27.83%
餐旅服務收入	124,633	10.75%	99,131	12.24%	30,700	11.86%
其他營業收入	159,148	13.72%	103,139	12.73%	50,389	19.45%
合計	1,159,679	100.00%	810,107	100.00%	258,949	100%

(3)公司目前之商品(服務)項目

- ①渡假村住宿、休閒設施、餐飲、旅遊資訊服務。
- ②高速公路服務區/公路驛站/醫院美食廣場之餐飲、休憩等設施服務
- ③國立海洋生物博物館之餐飲、休憩等設施服務(海景子公司經營,簡稱海生館)

(4)計劃開發之新商品(服務)

- ①台灣市場面
 - a. 持續致力取得休閒產業之 OT、BOT 之經營權。
 - b. 跨足不動產開發領域,結合企業資源提供全方位生活服務。
 - c. 開發公路景點服務區,擴大商場營運績效。
 - d. 尋求新商機,深耕特殊通路商場經營。

②大陸市場面

- a. 成為大中華區交通通路市場領導廠商。
- b. 積極發展高車流量之成熟高速公路區域。
- c. 積極調整經營策略,以爭取店中店為主要經營方向。
- d. 積極發展積極投入大陸二級城市公路服務區評估及佈局。
- e. 積極佈建連鎖體系,以深入各城市消費市場,採區域授權經營模式、迅速滲透市場,取得快速而穩定的營業績效。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

2020年1月世界衛生組織(WHO)宣告COVID-19為「國際關注的公共衛生 緊急事件」時,尚建議各國不要對中國採取旅遊及貿易限制,同年2月WHO執 行委員會議則強調旅遊限制只是製造恐懼及污名化,無益於全球公衛。但在全 球飛機、郵輪等跨國交通頻繁,與旅遊簽證發放條件寬鬆的環境中,國際觀光 交流活動已為病毒傳播創造十分有利的條件,為阻止或延緩疫情擴散,多國陸 續發布旅遊警示與旅遊禁令,從而導致觀光旅遊業務首當其衝。根據聯合國世 界旅遊組織(UN World Tourism Organization, UNWTO)的統計,受到COVID-19疫情同時削弱觀光旅遊業供給端與需求端的影響,2020年全球旅客到達人數 較2019年同期驟降,並進而衝擊觀光旅遊業的相關收入。由世界觀光旅遊委員 會(World Travel & Tourism Council, WTTC)的統計觀之,全球觀光旅遊業對 GDP的貢獻從2019年的9.17兆美元大幅滑落為2020年之4.67兆美元,其中又以 加勒比海地區、中亞地區之2020年觀光旅遊業GDP年減率分別高達58.0%與 57.6%,表現相對較差。受到多地實施旅遊限制的影響,2020年各國合計之國 際旅遊支出年減率則為69.4%,而國內旅遊支出雖然跌幅較緩,但亦較2019年 大幅衰退45.0%。此外,WTTC 估計疫情導致2020年全球觀光旅遊業流失約 6,200萬份工作,工作數較2019年減少18.5%,且觀光旅遊產業中有80%的企業

為中小型企業,資金水位不足以應付長時間停業,顯示各地觀光旅遊業在疫情下災情慘重。

2021年年初國際觀光市場再度受COVID-19變種病毒疫情爆發影響,各國紛紛提升旅遊限制,全面關閉邊境的旅遊目的地亦有所增加,強制隔離等措施也持續干擾觀光旅遊業的復甦進度,UNWTO統計2021年1~7月全球入境國際旅客人次較2020年同期持續下跌40.3%。所幸許多歐洲國家在暑期旺季來臨前,開始放寬對其他國家旅客如美國民眾之旅遊限制,2021年6月美國疾病管制與預防中心(CDC)亦放寬對110多國的旅遊警示建議,7月起歐盟新冠數位證明(EU Digital COVID Certificate, EUDCC)開始生效,允許符合資格的歐盟公民在國家間自由移動,有助於觀光旅遊業的營收表現。然因部分國家在解封後Delta等變種病毒株疫情復燃,歐盟更在2021年8月建議成員國將美國等國家自「安全旅行國家名單」中除名,故UNWTO估計2021年全球旅客到達人數恐將較2019年減少63~75%(亦即2021年之年增率介於-8.15~35.94%),仍未篤定較2020年的表現有所改善。

2020年第一季COVID-19疫情對觀光旅遊業造成嚴重衝擊,第二季隨著國內疫情趨緩,交通部陸續推出振興國旅計畫,第一階段「防疫旅遊」自2020年5月27日起至7月31日實施,由全台旅行業者代表推出九條三天兩夜的防疫踩線行程,提振民眾對國旅的信心;第二階段「安心旅遊」在2020年7月1日到10月31日間推出旅遊補助鼓勵民眾出遊消費,主要可分自由行散客和旅遊團體補助,適用對象包含國內團體旅遊、自由行旅遊,補助項目包含住宿、交通、遊樂園入場、優惠旅遊行程購買等,並於2020年7月1日至8月31日補助全國19歲高中以下的學生、兒童不分平假日,不限次數免費暢遊22家主題樂園。各部會與地方政府及業者亦推出加碼方案,並配合政府發放「振興三倍券」提升觀光等消費力道,例如行政院農業委員會推出「農遊券」,鼓勵民眾參與休閒農業旅遊;文化部發行「藝FUN券」,振興藝文產業發展,促使民眾擴大藝文旅行消費;客家委員會則發行「浪漫客庄旅遊券」振興客庄經濟。

而自疫情爆發後,交通部立即啟動對觀光旅遊產業進行紓困,其中包括入境旅行社紓困、旅行業接待中國旅遊團提前離境補助、觀光遊樂業團體訂單取消補貼、補貼旅館業營運負擔、紓困觀光人才轉型培訓、停止出入團補助等六項已執行完畢;觀光產業營運及員工薪資補貼、觀光產業融資貸款及利息補貼、補助辦理防疫旅館相關經費等項目則已陸續核撥,例如在政府於2021年5~7月間實施的「紓困4.0」中,即針對觀光旅館業者編列約新台幣32.57億元,補貼營運成本及員工薪資。2021年9月交通部再獲行政院同意的20億元紓困方案,包括針對旅行社、觀光旅館提供一個月員工薪資補貼,總金額約七億元;另對無雇主的導遊、領隊、計程車司機、租賃車代僱駕駛、遊覽車駕駛,給予每人一萬元薪資補貼,金額共13億元。不過,由於觀光旅遊景氣遲未復甦,業者除期盼政府能持續給予紓困外,亦寄望2021年10月發放的「振興五倍券」與「國旅券」能有效刺激民眾進行旅遊消費。

(2)行業未來發展

雖然新加坡、丹麥在 COVID-19 疫苗覆蓋率提高後,逐步鬆綁其防疫措施,部分國家如泰國、柬埔寨亦規劃在 2022 年前後開放邊境,允許完整接種疫苗的國際旅客入境,希冀挽救當地低迷許久的觀光旅遊業。然因多數國家對全面開放國境仍持保守態度,導致跨境觀光團體旅遊仍難以成行;另視訊會議軟體發達、檢疫隔離成本增加與機票價格高昂,亦不利於商務旅遊需求,因此預測 2022 年我國入出境人數僅較 2021 年略微回溫。

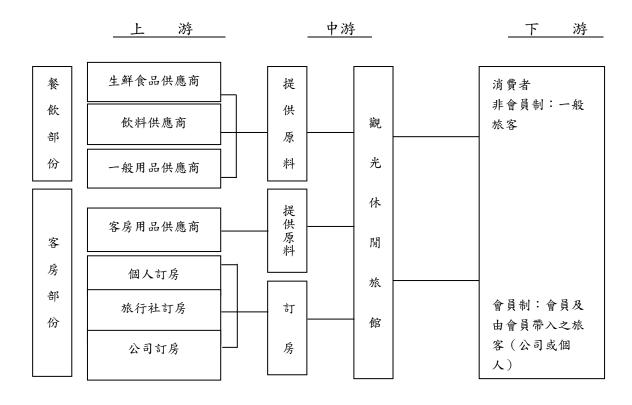
因國際旅客人數難以明顯回升,部分較無特色與強力品牌後盾支援的中小型住宿服務業者在削價競爭策略難以奏效後,除加入大型飯店集團外,最後恐難逃退出市場的命運,其中台北、桃園等都會地區商務旅館因較不易受惠國旅熱潮,故其所受衝擊更為明顯,部分業者已轉型成為防疫旅館或集中檢疫所,以獲取穩定現金流。不過建商、大型企業集團仍陸續投入住宿服務產業,其中又以位於風景區的休閒渡假飯店為其投資重點,顯示飯店若擁有集團背景、或資產實力與區位優異,則仍能在疫情風暴中擁有較佳的生存能力。

在國民旅遊業務方面,2022 年我國經濟可望維持成長態勢,且國際疫情風險未完全消弭,與部分旅遊補助措施可望啟動,均有助於支撐民眾在國內旅遊的意願。為推廣我國鐵道觀光,台鐵已陸續推出新一代觀光車隊,其中藍色塗裝的無空調普快車自 2020 年 12 月 23 日起停駛並進場改裝後,2021 年 10 月再重新以「藍皮解憂號」的名稱在南迴線提供旅遊服務,由EMU3000 型城際列車改裝而成的「觀光型列車」亦將在 2022 年投入運行。因此在政府持續推動相關政策的環境中,我國國民旅遊人次數將可獲得挹注,加以基期較低,故預測 2022 年國民旅遊相關業務的銷售表現將較 2021 年明顯增加。

(3)產業上、中、下游之關聯性

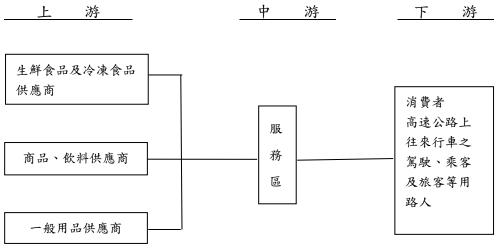
①觀光休閒旅館業產業關聯圖

觀光休閒旅館業者,主要係提供渡假、休閒、會議、運動、住宿及餐飲等設施,以滿足旅客多元化之需求,故其服務品質之高低、客房數之多寡、 區位的好壞及經營管理之良窳,對其未來業務之發展影響甚鉅。茲將該產業 關聯性圖列示如下:

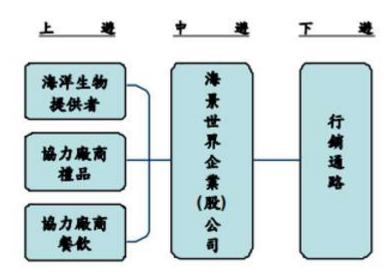


②高速公路服務區上、中、下游之關聯性

高速公路服務區,主要係提供高速公路上往來行車之駕駛、乘客及旅客等用路人休息、餐飲等服務,因此,如何提供用路人舒適的環境及滿足其需求,以吸引用路人在服務區消費,對其經營發展之影響頗大。茲將服務區上、中、下游之產業關聯性圖示如下:



③海生館上、中、下游之關聯性



資料來源:海景子公司提供

(4)產品之各種發展趨勢

①精緻化休閒旅遊

隨著國人對休閒旅遊品質的要求越來越高下,粗糙之渡假品質已無法再吸引客戶上門。對於休閒設施的強化、服務人員素質的提昇及周邊行程的規劃,將要求更精緻的享受,因此精緻化的休閒規劃旅遊,便成為業者競爭之主要利器,因而形成該行業未來發展趨勢。

②複合式休閒整合

由於一例一体的實施,短期的休假方式使得家庭式定點之深度旅遊成為新主流,休旅業者開始推出全家大小可一同參與之套裝行程規劃,讓渡假休閒與風土人文相結合。將休閒、娛樂、飲食、住宿等多重需求目的之旅遊方式加以整合,以增加消費者的便利性,因此複合式休閒整合將形成另一發展趨勢。

③異業結合之服務

由於休閒產業的市場需求及產品變化迅速,為滿足客戶需求並提供更多 元化及完善的服務,異業結合已成為未來發展趨勢之一。

④國際化之經營管理

隨著經濟發展、實惠的航空旅遊成本、社會的變動等影響下,未來休閒 產業發展勢必朝向國際化。在世界各國積極進行國際化、全球化的浪潮下, 採取國際合作或聯盟除能提供消費者多元化的選擇,運用國際化的經營管 理模式將可強化公司之競爭力,形成該行業之另一趨勢。

(5)競爭情形

本公司所經營之主要業務為小墾丁渡假村、國道高速公路服務區及海生館。茲就小墾丁渡假村、經營之服務區及海生館之主要營收與交通部觀光局統計

110年度風景區觀光旅館營運統計月報及交通部台灣區國道高速公路局營業收入之資料比較如下:

①小墾丁渡假村

單位:新台幣仟元

				.,, , , ,
項目 旅館名稱	客房住用數	住用率%	總營業收入	排名
雲品溫泉酒店日月潭	39,031	50.68 %	742,869,659	1
礁溪老爺大酒店	44,545	61.95 %	670,671,642	2
太魯閣晶英酒店	36,339	62.22 %	509,533,191	3
涵碧樓大飯店	25,270	72.12 %	546,423,546	4
凱撒大飯店	54,417	53.06 %	388,321,821	5
知本老爺大酒店	43,947	66.16 %	362,495,793	6
阿里山賓館(新館)	21,199	55.82 %	210,750,654	7
高雄圓山大飯店	10,229	28.54 %	113,366,778	8
墾丁怡灣渡假酒店	23,786	27.85 %	83,817,987	9
日月行館	5,544	16.54 %	81,265,653	10
小墾丁渡假村(南仁湖)	20,251	25.00 %	76,284,853	11
陽明山中國麗緻大飯店	5,859	24.15 %	68,252,597	12
名都觀光渡假大飯店	15,440	43.61 %	38,351,733	13
龍谷大飯店	13,771	19.96 %	36,682,051	14

資料來源:交通部觀光局及本公司提供。

②國道服務區

服務區	110 年度營業額 (元)	排名
清水	543,707,425	1
關西	360,472,578	2
泰安	343,133,267	3
西螺 (南仁湖)	332,662,232	4
東山(南仁湖)	283,773,485	5
西湖	254,397,674	6
南投	218,756,660	7
新營	207,237,266	8
古坑 (海景)	178,122,184	9
湖口(南仁湖)	176,103,684	10
仁德	174,646,013	11
蘇澳	145,826,458	12
石碇	85,435,143	13
中壢(南仁湖)	77,323,724	14

服務區	110 年度營業額 (元)	排名
關廟(南仁湖)	61,895,282	15

資料來源:交通部台灣區國道高速公路局提供。

③海生館

目前海生館為台灣最大的水族館,其規模讓台灣的其他水族相關產業 望其項背,且依照台灣的市場,及海生館模式經營而言,再考量門票價格、 市場定位等,都沒有競爭者與其位於同一水平上,故於市場上仍屬於獨佔 事業,深具競爭力。

3.技術及研發概況

本公司為貿易百貨,故不適用。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期發展計畫

針對不同目標市場,將休閒、娛樂、飲食、住宿等多重需求目的重新規 劃配置現有資源,並結合創意行銷提供多樣化的套旅行程及提升服務品質, 以創造市場差異性,並積極擴展新事業藉此滿足不同客層之消費需求以擴大 收益績效。

(2)長期發展計畫

①長期業務發展計劃

A.台灣市場面

a.渡假村部分

除持續提升整體服務品質以推升星級評等外,透過所處豐富且具 特殊生態景觀積極開發深具特色之多元體驗套裝行程及整合集團資 源與外部專業團隊進行異業結盟,並因應政府一例一休政策積極推廣 「長天期」旅遊型態等,藉此提升營運成效。

b. 國道服務區部份

延續庶民經濟主軸結合在地人文、物產及休憩,提供用路人多樣化的商品,以建立公司、用路人及交通部高公局等三贏之合作夥伴關係外,更透過成本及費用控管等計劃,讓國道服務區的經營邁向另一個高峰。

c.海生館部分

◇企劃行銷策略

規劃年度大型活動,加強淡旺季促銷方案。

◇生產政策

積極拓展散客市場,以創造多次入館遊客。

◇發展方向

藉由與跨國技術合作,以增強展示空間及專業技術。

◇營運規模及財務配合

建構以OT及BOT的經營團隊,成為專業及專業級之顧問公司,以提供業界經營管理及技術顧問之服務,並增加獲利空間。

- ◆經營多元化-積極發展取得政府部門之相關社教博物館、水族館 之 OT 及 BOT 經營權。
- ◆落實館務宗旨-生物、生態、保育、復育等工作。
- ◆推動海生科技-拓展高附加價值海洋相關產品及發展海洋生命科學事業,以奠定華人在海洋生技之龍頭地位。
- ◆國際性-結合社區之觀光資源,成為國際性之觀光勝地吸引國外 觀光客。

d.醫療院所綜合美食廣場部分

除已營運義大醫院暨義大癌治療醫院兩院區綜合美食廣場,以及 台大醫院新竹分院美食廣場外,將持續開發新營業點,並積極調整營 運模式、加強人才募集及教育訓練以提升服務品質,俾利營收之成長。

e.不動產開發部分

高雄西子灣捷運站之建案已完售結案,而擁有位於高雄左營區巨 蛋商圈及鳳山區之營建用地亦已規劃 111 年動工,期能透過結合海生 館、小墾丁渡假村等資源,以打造品質優良、服務貼心、環境舒適的 住宅建案。

f.公路驛站部分

近年積極布局開發已初步見成效,除取得之雲林古坑綠色隧道交流驛站已營運,以及取得台東縣大武之心南迴驛站亦預計 111 年第 3 季開始運營,將持續開發爭取具發展潛力之公路驛站,以為公司創造營收。

g.道農市集部分

自 2008 年首創國道先驅經營道農市集迄今,從營收最初為 190 萬元,至 2019 年已成長為 3,100 萬元,逐年成長的銷售額,顯見深受消費者認同;在擁有穩定配合的農民且正值政府鼓勵新南向外銷農產政策推動下,將持續深耕農產以對內就現有據點做深度直銷外,對外則推動初級加工品,帶動此一農產品牌價值鏈,藉以多元擴大營收利基及提升企業形象。

h.其他發展及經營部份

除上述 a.~g.外,將多方尋覓具知名度國際品牌尋求合作,並積

極擴展自有品牌事業及開發自有商品,期以多角化經營開拓商機。

B.大陸市場面

除努力經營現有的服務區外,將逐步邁向自我品牌的開發,並積極投入大陸二級城市公路服務區評估及佈局,期望在全新的年度,集團各事業 體能有全面的斬獲。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年度	109年度		110年度		111年度第一季	
項目	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
內銷	-	-	-	-	-	-
外銷	1,159,679	100.00	810,107	100.00	258,949	100.00
合計	1,159,679	100.00	810,107	100.00	258,949	100.00

本公司所經營之主要業務及服務提供地區為小墾丁渡假村、服務區/公路驛站、海生館及醫院美食商場。所經營之小墾丁渡假村主係提供旅客住宿、餐飲及休閒活動設施,所提供服務對象大致為本國旅客;高速公路服務區/公路驛站業務方面係將餐飲商品直接銷售予不特定之用路人,所提供服務對象為海峽兩岸用路人;海生館係以展覽觀賞魚服務來訪之國內外旅客為主;另醫院美食廣場主係提供餐飲服務、醫療器材、生活百貨予院內醫護人員、病患及其親友為主。

(2)市場占有率

本公司之營業範圍眾多,為目前國內唯一囊括渡假村、高速公路服務區/公路驛站、海生館及醫院美食商場等經營之企業,故無法取得其相關市場佔有率之統計資料,僅就所經營小墾丁渡假村之主要營收與交通部觀光局統計 110 年度風景區觀光旅館營運統計月報之資料比較,列居第十一名;本公司與海景子公司經營之西螺、東山、古坑、湖口、中壢及關廟等服務區之主要營收,於交通部台灣區國道高速公路局 110 年度營業收入排行上,分別各列居第四、五、九、十、十四及十五名;另海生館為台灣最大之水族館,無同一水平之競爭者,故仍於市場上屬獨佔事業。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①供需狀況

面對新型冠狀病毒具高傳染性下,為降低人與人間之傳染率,在各國政策宣導下,民眾無論是自願或非自願,其行為或心理上都已降低外出意願,致航空、旅遊、餐飲、百貨...等等行業無不因疫情衝擊而受其嚴重傷害,其中尤以休閒旅遊業影響最大,致需求下滑。然根據來自世界各地的旅遊專家小组的调查,休閒旅遊復甦預計國內需求的恢復速度將比國際需求快。

而台灣面對這波疫情,民眾雖大多減少出門不消費,惟隨著國內疫情控制良好,在相對其他國家而言之安全下,國人飛不出國旅行,若能透過加強深化品牌形象、特色產品開發等面向來提升旅遊服務品質,以吸引國人轉為國內旅遊消費,將有助於減緩來台旅客減少對觀光產業發展之衝擊。

②市場未來成長性

整體而言,受到我國邊境解封進度仍不容過度樂觀看待的影響,旅行業者與住宿服務業者持續將營運重心轉向國民旅遊,在疫苗普及率逐步提高、生活逐漸恢復正常的環境中,多元化的旅遊及餐飲服務將可刺激我國旅客的消費意願,故預測2022年觀光旅遊業銷售額將較2021年有所成長。不過由於觀光旅遊業入出境業務持續低迷,與住宿服務業者積極促銷、透過線上旅遊平台的銷售比重增加,及防疫相關措施均將推升經營成本,因此2022年觀光旅遊業整體景氣僅將較2021年略微改善,廠商仍需力求生存以待轉機。

(4)競爭利基

①品牌形象及知名度

本公司及海景公司以良好的服務品質、真誠的態度贏得消費者的認同,「以客為尊」提供舒適、親切的高品質服務,創造被認知之價值,屢次獲得天下雜誌博館類服務滿意度大賞殊榮及「金擘獎」之肯定,106年起更設置食安檢驗室,積極辦理食安自主檢查及推動食材履歷、溯源管理等等以維護品牌形象及口碑。

②深具特色的產品

渡假村朝向具主題性渡假村之方向發展,因應政府一例一体政策積極推廣「長天期」旅遊型態,發揮渡假村環境並特色結合外部團體舉辦「星空系列」體驗活動及積極開發「親子共學」體驗行程,以提供消費者多元且精緻的休閒渡假。

國道服務區結合地方特色及企業資源整合,將國道服務區由提供用路 人休憩功能,導入休閒觀光元素,並運用通路優勢積極輔導在地農特產建 置「道農市集」,以擴大服務區觀光休閒及公益功能。107年更積極導入食 材溯源管理,運用科技元素積極導入智能超市,藉此提供讓消費者更安 全、便利的消費體驗。

醫療院所附設綜合美食廣場,以「健康舒活、時尚花園」為主軸,將醫院附設綜合美食廣場,打造成提供醫院同仁、病患及家屬健康、綠能、友善的餐飲、購物及休憩環境。除現有義大醫院、義大醫療醫院兩院區,以及台大醫院新竹分院附設美食廣場外,亦將積極向外拓展據點。

不動產開發,西子灣建案已完售,將積極遴選具潛力地段不動產開發特色產品。

③整合的市場行銷

整合已取得國道服務區、小墾丁渡假村、義大醫院暨義大癌治療醫院 美食廣場、台大醫院新竹分院美食廣場及屏東海生館等營業據點進行整合 行銷,透過各種媒體行銷宣傳,除利用現有營運據點平台提供觀光旅遊資訊外,亦與上游旅行業者、航空公司及同業結合,搭配套裝行程及配合週遭景點推出各種商品組合。藉由上、下游之整合,強化彼此合作關係,藉以享受產業結合之廣告效益。

④結盟國際分時度假,以創造需求,擴大市場區隔

小墾丁渡假村係採取半會員制之經營模式,提供具備渡假、會議、運動及休閒等功能,並與其他俱樂部及國外渡假村結盟,再透過商品搭配組合,爭取各種消費群,提昇休閒渡假旅館的品質。

因應政府推動勞工例休及工時政策,就所增加之休假族群,積極進行 房型改裝以適合發展「長天期」渡假商品,積極推廣「親子共學」體驗行程,並鼓勵安排較長天期在墾丁地區度假,並結合生態旅遊及在地生活體 驗的活動,結合慢活、生態旅遊概念,發展生態導覽配套旅遊行程,讓旅遊體驗成為美好回憶。

⑤海生館地理位置佳,主題明顯且具獨特性

海生館位於墾丁國家公園入口處,有全世界最大之活體珊瑚展示缸,海洋生物展示生動活潑,且硬體建設深具特色、曾榮獲傑出工程獎肯定。 長年來海生館以優質服務品質及堅強技術團隊為後盾,屢獲各雜誌評選肯 定、更獲得米其林綠色指南三顆星推薦,近年積極投入海洋生物復育技術 已逐漸展現豐碩成果。

累積海洋生物博物館所經營經驗及卓越的政府促參案件履約能力,積極向外開拓新營運據點、異業結合共同開發綜合商場營運,將核心競爭力向外拓展增加市占率及營業貢獻。

⑥跨足不動產開發領域,結合企業資源提供全方位生活服務

高雄西子灣捷運站區住宅建案已完售,故於108年已購買位於高雄 左營區巨蛋商圈之營建用地,並於109年購買高雄鳳山區之土地, 規劃興建住宅大樓,透過結合海生館、小墾丁渡假村等資源,期能打造 品質優良、服務貼心、環境舒適的住宅建案。

⑦開發公路景點服務區,擴大商場營運績效

繼高速公路服務區經營之後,積極推展公路景點服務區的開發及運營,積極開發設置類服務區型態商場,提供遊客休憩、美食、伴手禮及文創導覽服務,業已成功取得雲林縣政府古坑綠色隧道交流驛站及台東縣大武之心南迴驛站經營權,將持續積極擴大國內綜合商場服務機能。

8 開發自有品牌及商品

積極投入開發自有品牌商品,如現有餐飲品牌(豐味棧)、結合服務區特色開發之自有品牌商品(尤多拉),藉以提升業績,並加深消費者對品牌認知度,期以帶動整體業績提升。

⑨深耕國道農產銷售,帶進收入及企業形象提升

自2008年首創國道先驅經營道農市集迄今,從營收最初為190萬元,

2019年已成長為3,100萬元,逐年成長的銷售額,顯見深受消費者認同;在 擁有穩定配合的農民且正值政府鼓勵新南向外銷農產政策推動下,將持續 深耕農產以對內就現有據點做深度直銷外,對外則推動初級加工品,帶動 此一農產品牌價值鏈,藉以多元擴大營收利基及提升企業形象。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素與因應對策:

A. 長天期度假風及主題式共學體驗之興起

隨著休閒觀念普及化、政府勞動政策調整等轉變,國內消費者辦理 長天期的度假及主題式共學體驗是個可以開發的客群,加上國外退休族 群正興起一股度假風,應可帶來旅遊人口成長,對休閒渡假旅館及海生 館將開發符合長天期度假及親子共學的互動式之客製化旅遊體驗行程。

B.品牌形象及品質深受肯定,提升遊客重遊率

小墾丁渡假村一直以多元的旅遊度假專案深獲消費者的喜愛。而經營之高速公路服務區亦在結合地方名產、特色行銷與規劃下,深受用路人歡迎與讚賞,近年更因積極推廣在地農特產,獲得中央及地方政府好評,陸續推出深具地方特色的特產館。另所經營之海生館,其豐富之生物展覽及提供全方位之服務,亦深受遊客之肯定,尤其創新夜宿海生館活動,推出至今深獲消費者喜愛,為公司奠定在休閒產業領導品牌之企業形象。

C.深化休閒產業面向,以創新思維引領市場趨勢

本公司在國內休閒產業市場,一向以創新理念深獲消費者認同,經營之「全包式渡假村」曾引起國內渡假村之新風潮,「夜宿海生館」創造親子與學生團體津津樂道之體驗,目前仍深受遊客之喜愛。

另外,高速公路服務區則以「旅途商機·美好體驗」為主軸,將企業 創新思維結合地方特色,該公司將延續創新的精神,邁向多元化休閒產 業,未來將持續以「幸福莊園」為主軸,開發結合健康休閒之自有品牌商 品。

D.進軍醫療院所,深耕特殊通路商場經營

本公司秉持穩健踏實的經營態度,深化休閒產業之創新經營,除以幸福莊園為主軸運營義大醫院、義大醫療醫院兩院區及台大醫院新竹分院附設美食廣場,讓醫療人員、病患、家屬,以及周遭居住人口,享受到「健康、質優、價廉」的商品外,並輔以「貼心服務」來擴大服務更多消費者,並積極向外拓展業務,期以使公司創造更高之盈餘。

E. 多角化經營佈局,跨足不動產產業

本公司以幸福莊園為內涵朝向不動產開發領域,於西子灣捷運站周遭興建碧波灣住宅大樓,已完工且銷售成績斐然。故本公司於 108、109年分別購買位於高雄左營區巨蛋商圈及鳳山區之營建用地,期能打造品質優良、服務貼心、環境舒適的住宅建案,以為本公司創造業績及盈餘。

F.海生館產品獨特且具吸引力,擴大市場區隔

海生館為國內唯一一座國際級之海洋生物生態展示館,產品鮮明特殊,不同於一般之娛樂景點,提供寓教於樂之知識性休閒活動,深受國際來台旅客青睞,擴展東南亞、日韓、大陸、歐美來台旅客市場。

G.深耕大中華圈之業務拓展

大陸為目前全世界眾所矚目具有高度成長之經濟體,其中包括高速 公路網絡之架設及引進先進服務區之經營,本公司經營之南岸服務區取 得5星級服務區殊榮,加上累積之服務區經營優良紀錄及經驗,積極與 在地廠商合作,持續拓展新興服務區的運營。

②不利因素與因應對策:

A.市場競爭白熱化

休閒產品愈來愈多元化,各業者爭食市場大餅,導致服務品質良 莠不齊,使消費者信心大減,嚴重影響該產業之發展。

因應對策:

本公司以良好的品質服務、真誠的態度贏得消費者的肯定,創造被認同之價值,進而塑造品牌形象及口碑;另採雙軌制經營,除一般旅遊市場,同時亦涵蓋會員招募,以穩定客源,降低市場風險,並以永續經營的觀念,提供更完善的設施及服務來因應競爭之趨勢。

B.專業人才網羅不易

觀光休閒產業為一高品質精緻之休閒服務業,隨著新世代價值觀的轉變及勞工意識抬頭,使得專業人員短缺、成本上揚,同時增加該產業經營之困難。

因應對策:

除朝向提昇員工福利外,透過加強教育培訓以提高服務品質及創造員工高附加價值來延攬各方面優秀人才加入公司經營行列,強化經營陣容,以因應市場競爭,並提高經營能力。

◎大陸政策不定,恐有不可測之營運風險

大陸因地廣人多,在經濟發展快速下,除中央或為與國際經濟接 軌,或為政策之推行等而更改法規外,另各地方政府對企業之法令規 範亦不盡相同,進而增添企業之營運風險。

因應對策:

除聘請專業顧問公司以協助本公司之大陸各項法令及資訊之搜 集及諮詢外,現有服務區之營運調整,汰弱扶強已見成效,整體營運 已漸入佳境,藉以避免或降低不可預測之營運風險。

2.主要產品之重要用途及產製過程

本公司係經營休閒渡假旅館、高速公路各休息服務區/公路驛站、海生館及各 休閒育樂之事業,以旅客之最大滿意為宗旨。

3.主要原料之供應狀況

本公司主要係經營客房出租、餐飲服務、商品販售及海洋生物之展覽,其餐飲原料為一般生鮮類之蔬果、南北貨等,商品主要採購項目為各式冷熱食、飲料及日常用品等商品,由於上游供應商眾多,貨源取得便利,且主要供應商為國內且與公司關係維持良好,供貨正常。故整體而言,原料之供應不虞匱乏。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別或部門別毛利率狀況

年度	109 年度毛利率	110 年度毛利率	變動比率
主要產品	(%)	(%)	(%)
休閒育樂	43.85%	16.57%	(62.21)%
自營銷貨	67.05%	83.10%	23.94%
專櫃銷貨	100.00%	100.00%	0.00%
餐旅服務	80.21%	63.82%	(20.43)%
其他	89.94%	100.00%	11.19%
合計	72.19%	66.20%	(8.30)%

本公司之休閒育樂事業主係子公司海景經營海生館之門票及周邊商品收入,110年度休閒育樂毛利率較109年度減少62.21%,係因該年度5月新冠疫情嚴峻,全國提升至第三級警戒,本公司之海生館配合政策於5月16日至7月13日停止營業,另夜宿海生館活動亦延後至同年度10月5日開放營運,致海生館入館人數及門票收入大幅減少,在營業成本多為固定成本無法減少下,相關營業毛利隨營業收入減少而下降。

- (2)毛利率較前一年度變動達百分之二十者,應分析造成價量變化之關鍵因素及對 毛利率之影響:本公司最近兩年度毛利率變動未超過20%,故得不適用價量 變化分析。
- (3)如為建設公司或有營建部門者,應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列 營業收入及毛利分析,說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預 計銷售情形:不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額 與比例,暨增減變動原因

109年度分別向鍾嘉村及魏○吉購買文福段土地219,065仟元及47,994仟元,分別占進貨比例49.88%及10.93%。本公司主要係提供休閒渡假村、國道服務區餐飲、商品之銷售及各項休閒育樂事業之經營,除109年度因購買營建用地外,對單一供應商並無進貨逾10%之情形。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額 與比率,及說明增減變動原因

本公司主要之客源為散客,所佔比率均低於10%,故並無主要銷貨客戶名單。

6.最近二年度生產量值

本公司主要係經營客房出租、餐飲服務、商品販售及海洋生物之展覽,故不適用。

7.最近二年度銷售量值

單位:新台幣仟元;%

	- III								
			`	ك	年度	109 -	年度	110	年度
_ 主	要商品	_	量值			金額	比率(%)	金額	比率(%)
育	į	樂	收	•	λ	418,969	36.13%	267,374	33.00
自	誉	銷	貨	收	λ	141,282	12.18%	87,896	10.85
專	櫃	銷	貨	收	λ	315,647	27.22%	252,567	31.18
餐	旅	服	務	收	λ	124,633	10.75%	99,131	12.24
其	他營	業	收入	(註	=)	159,148	13.72%	103,139	12.73
合					計	1,159,679	100.00%	810,107	100.00%

註:其他係包含銷貨收入、營建收入、其他休閒設施及服務費等收入。

(三)最近二年度從業員工人數

單位:人;年

年度		109	年度	110	年度	111 年	5月底	
上期	月員工人數	550		555			478	
本期	用新進人數		172		225		120	
	經理人		5		5		1	
離職人員	一般職員		159		293		160	
	合計		164	298		16		
資遣	及退休人員	3		4		99		
期	末人數		555		478		346	
平均	即服務年資		6.86		6.13		5.77	
平	均年齡		39.69		39.21		38.42	
離	離職率(%)		23.13%		38.72%		43.48%	
學歷分佈	碩、博士	19	3.42	19	3.97%	21	6.07%	
%	大專院校	234	42.16	203	42.47	136	39.30%	
	高中(含)以下	302	54.41	256	53.56	189	54.62%	

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定,應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防制費 用或應設立環保專責單位人員者,其申領、繳納或設立情形之說明:無此情形。
- 2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益:無。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司改善環境污染之經過;其有污染糾紛事件者,應說明其處理經過:本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止並未發生重大污染糾紛事件。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項,應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容),並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施,如無法合理估計者,應說明其無法合理估計之事實:

主旨	案由一	案由二
處分日期	109年6月18日	109年9月2日
處分字號	屏府環查字第	屏府環查字第
	10932626700 號	10933886200 號
違法法規條	廢棄物清理法第27條第	廢棄物清理法第27條第
文	2款暨同法第50條第3	2款暨同法第50條第3
	款規定。	款規定。
違反法規內	樹木修剪整理後之樹枝	人員修繕時未將管線修
容	丟棄於港口溪內,致汙	補完成,導致廢棄物流
	染水溝情事。	至地面情事,致有汙染
		地面情形。
處分金額	1,200 元	2,400 元
目前可能發	加強專責人員教育訓練	加強專責人員教育訓練
生之估計金	及持續相關作業流程之	及持續相關作業流程之
額與因應措	檢討改善,以確保各項	檢討改善,以確保各項
施	作業符合法令。	作業符合法令。

Γ			
主旨	案由三	案由四	案由五
處分日期	110年4月7日	110年6月28日	110年9月3日
處分字號	高市環稽通北鳳山區字	高市環稽通北鳳山區字	屏環水字第
	第 B00004108 號	第 B00004365 號	11034376000 號
違法法規條	高雄市空地空屋管理自	高雄市空地空屋管理自	水汙染防治法第33條暨
文	治條例第4條第5款規	治條例第4條第5款規	同法 54 條規定。
	定。	定。	
違反法規內	座落於鳳山區文教路	座落於鳳山區文教路	貯存系統防汙設施排水
容	162 號旁空地(文福段 12	162 號旁空地(文福段	口未符合規定,須於110
	地號)所有土地上雜草	12.12-1 地號)所有土地	年 12 月 31 日前提出改
	叢生,環境髒亂,恐滋生	上雜草叢生,環境髒亂,	善計畫。
	病媒蚊,請限期於 110	恐滋生病媒蚊,請限期	
	年 4 月 16 日前改善完	於110年7月5日前改	
	成,若未完成本局將依	善完成,若未完成本局	
	規定告發處分。	將依規定告發處分。	
處分金額	無	無	無
目前可能發	已委請廠商清理,並將	文福段土地因雨後雜草	已限期改善並複查通
生之估計金	清理後照片提供環保局	叢生,已請廠商於期限	過。
額與因應措	核備。	前完成除草並與環保局	
施		承辦聯繫,確保銷案	

截至目前為止,已改善完成,未有再遭裁罰情事發生。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度 預計之重大環保資本支出:無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況,以及勞資間之協議 與各項員工權益維護措施情形
 - (1)員工福利措施與其實施情形

本公司一向關心及重視員工福利,故由各事業處推派代表組成「福委會」, 舉辦各項員工福利活動,茲將現有福利制度如下敘述:

- ①員工自進公司之日起即加入勞保、健保。
- ②節慶致贈禮品或禮券(金)。
- ③員工生日、婚喪、生育等皆致贈禮券(金)或禮品。
- ④國內員工旅遊活動。
- ⑤年終獎金視公司當年度營運狀況及勞工考績決定發放金額。
- ⑥績效獎金視公司營運目標達成率之一定比例決定發放金額。
- ⑦每年定期安排員工進行免費之身體健康檢查。
- ⑧提供僱主意外責任險 500 萬元。

- ⑨針對偏遠營業點提供住宿或員工房租津貼補助。
- ⑩依勞基法規定給予每月例假及年度休假,並定期提供統計報表,以供主管瞭解並關懷同仁休假狀況,協助其達到工作與生活之均衡。
- ⑪訂有"證照管理及津貼標準辦法",鼓勵員工發揮工作潛能,以取得配合法令或公司業務需求之證照。
- ⑫依本公司"公司章程§29-1"、"員工紅利及董事酬勞、報酬、車馬費發放辦 法"之規定,員工有參與公司獲利分享之福利。
- ③員工享有至渡假村消費之折扣優惠,以及海生館門票及夜宿優惠購價之福利。

(2)員工進修、訓練及其實施狀況

①新進人員職前訓練

包括公司文化、規章、產業、公司組織介紹、工作職掌說明等。

②員工在職訓練

- A.各部門於每日工作時對於各階員工實施在職訓練及機會教育。
- B.各部門視需求自行安排在職教育訓練或研討會等。
- C.管理部根據公司目標與業務需求,舉辦內訓課程。
- D.管理部或各部門得視員工實際工作狀況之需要安排委外訓練課程、專 題演講、法令宣導或參加相關主管機關舉辦之訓練課程。

③實施情形

- A.員工於接受教育訓練後,須將訓練相關資料提供管理部,由其登錄於 員工教育訓練之系統內,作為日後人員調職或升遷之參考依據。
- B.員工教育訓練之成效除了反應在工作表現外,單位主管亦會將教育訓練之情況納入年度績效考核之參考項目。
- C.110 年度員工受訓情形尚稱良好。
- ④有關員工之進修及教育訓練統計及支出如下:

A.內部訓練

單位:新台幣仟元

課程類別	總人數	班次數	總時數	總費用
通識訓練	263	22	816	219
管理訓練	161	18	322	83
專業訓練	737	86	1,988	430
合計	1,161	126	3,126	732

B.外部訓練

單位: 新台幣仟元

課程類別	總人數	班次數	總時數	總費用
財務訓練	1	1	30	20
稽核訓練	5	3	42	23
人資訓練	5	3	40	10
法規訓練	19	12	226	42
服務訓練	1	1	136	22
公司治理/管理訓練	4	2	24	12
合計	35	22	498	129

(3)退休制度與其實施狀況

為提供員工安全無慮的工作保障,本公司依據法令規定,有關退休制度 建立及實施之具體措施如下:

- ①每年委託外部顧問公司進行退休準備金精算,依據精算報告結果按月提列 退休準備金,以滿足符合退休資格員工之退休金申請。
- ②配合民國 94 年開始因應勞退新制的實施,依據法令對選擇舊制同仁,則維持繼續提撥退休準備金存入本公司名義之專戶;對於選擇新制同仁,按月依勞工退休金月提繳工資每月提撥 6%退休金至同仁勞保局個人帳戶中;員工亦可依個人需求,在 6%範圍內彈性自願提繳,以滿足員工自行規劃退休準備之需求。
- ③依據民國 104 年勞動基準法修正條文,每年年終定期檢視勞工退休準備金專戶提撥狀況,估算次一年度內符合法定退休條件勞工之退休金所需,並於次年補足勞工退休準備金差額。
- ④大陸地區由子公司依當地法令為員工投保養老保險,依所在地政府規定按 月提存養老保險金,以期同仁於退休後享有安心的保障。

(4)勞資協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司主要係透過每季辦理勞資會議傳達勞資和諧的理念、解釋法令修正及說明因應方式、新增福利作為與及時回應員工需求,而截至目前為止,勞資關係尚屬和諧。

- ①依據勞動基準法訂有"員工工作規則",以確保其合法權益。
- ②員工自進公司之日起即加入勞保、健保。
- ③依勞基法給予各種假別,同仁如有育嬰、服役及重大傷病等情況,需要較長時間休假時得以申請留職停薪,期間屆滿後再申請復職。
- ④每年定期安排員工進行免費之身體健康檢查。
- ⑤提供僱主意外責任險 500 萬元。
- ⑥針對偏遠營業點提供住宿或員工房租津貼補助。

- ⑦訂有"證照管理及津貼標準辦法",鼓勵員工發揮工作潛能,以取得配合法令或公司業務需求之證照。
- ⑧訂有"公務用 MVPN 及補助管理辦法",俾利員工公務聯絡之便,據此提昇行政管理效率。
- ⑨依"公司章程§29-1"、"員工酬勞及董事酬勞、報酬、車馬費發放辦法"之規定, 員工有參與公司獲利分享之福利。
- (11)員工享有至渡假村消費之折扣優惠,以及海生館門票及夜宿優惠購價之福利。
- ①年終獎金視公司當年度營運狀況及勞工考績決定發放金額。
- ⑫績效獎金視公司營運目標達成率之一定比例決定發放金額。
- ③舉辦年度春酒、摸彩,以增進員工情感,進而培養優良團體默契。
- ④設置職工福利委員會,由各事業處推派代表組成「福委會」,舉辦 a.節慶致贈禮品或禮券(金)、b.員工生日、婚喪、生育等皆致贈禮券(金)或禮品、c.國內員工旅遊活動等各項員工福利活動,以充實員工生活福利制度。
- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項,應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容),並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施,如無法合理估計者,應說明無法合理估計之事實: 無。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額,並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事:無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、 取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價 值及預計未來處分或開發計畫:

111年3月31日

投資性不動產	面積	座落地點	取得日期	取得成本	重估增值	未折減餘額	公告現值	公允價值	未來處 分或開 發計畫
土地	19,275.78 平方公尺	屏東縣花 海段	79.02.04	94,382	-	-	註	註	無
土地	3,941 平方公尺	雲林縣 茄苳段940 號	95.10.03	7,917	-	-	1,200 元/平 方公尺	2,238.5/平 方公尺	無
土地	3,548 平方公尺	雲林縣 茄苳段938 939 號	108.11.29	11,000	-	-	1,200 元/平 方公尺	2,238.5/平 方公尺	集

動產總值為 151,035 仟元。

(二)使用權資產

1.金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額,並揭露其保險情形及租約之重要約定事項:

111年3月31日

						•	
租賃標的名稱	數量	租賃期間	出租人名稱	原始帳面金額	未折減餘額	保險情形	租約之重要約定事項
安興營運	陸域: 134,822.1 平方公尺 水域: 28,323.59 平方公尺	110/8/13~ 160/8/12	臺務有司港公港份公雄分	1,099,892,860	1,089,994,432	無	於屆翌資無臺司港意興回原返務不何契滿日興償灣或務拆建復狀還公得補約或,建移港經公除設租並臺司要補期終將設轉務臺司投施賃將灣,求償間止投施予公灣同資以物其港且任。
平實轉運站	14,220.38 平方公尺	自 110 年 12月30日 起70年	台南市政府	224,087,695	293,799,186	無	於契, 時移 轉 全 章 南 市 府
漁殖建陽電土賃業場置能系地	第一期: 638,567 平方公尺 第二期: 256,754 平方公尺	自電有簽電台計日年與力限訂契電價起台股公購約購起算20	臺 瞻 报 司	559,271,197	538,272,256	無	無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

- 1.各生產工廠之使用狀況:本公司並無生產工廠,故不適用。
- 2.最近二年度設備產能利用率:不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

111年3月31日

單位:新台幣仟元/外幣仟元;仟股

								1 1 1 2 1	11 20,21 11,1	1 1 1 1 1 1 1
轉投資事業	十西炒米	主要營業投資成本		投資	股份	股權淨值	會計處	110 年度担	设 資報酬	持有公司
₩ 投貝 尹 系	土安宮耒	投貝放本	帳面價值	股數	股權比例	(或市價)	理方法	投資損益	分配股利	股份數額
海景世界企業股份有限公司	國立海洋生物博物館 之BOT經營	907,185	1,291,823	129,094	84.01%	1,291,823	權益法	(63,861)	_	_
Top Great Holding S.A.	投資業等	543,285	133,463	(註1)	100.00%	133,463	權益法	11,891	_	_
海城股份有限公司	台中市海洋生態館營 運移轉 OT 案	130,000	121,241	13,000	100.00%	121,241	權益法	(3,096)	_	_
柏宇達股份有限公司	資訊軟體服務業等	20,000	20,039	2,000	100.00%	20,039	權益法	(354)	_	_
新日泰電力股份有限公司	能源技術服務業	622,295	582,843	60,000	100.00%	582,843	權益法	(16,581)	_	_
平實森活股份有限公司	休閒娛樂業	15,000	144,045	15,000	100.00	144,045	權益法	(2,739)	_	_
安平星鑽股份有限公司	休閒娛樂業	80,000	79,951	80,000	80.00%	79,951	權益法	(44)	_	_
New Grace Universal Inc.	投資業等	29,826	28,909	970	100.00%	28,909	權益法	1,498	_	_
寶威國際發展有限公司	投資業等	120,429	110,573	(註1)	95.90%	110,573	權益法	5,287	_	_
香港富域國際發展有限公司	投資業等	445,890	49,084	(註1)	100.00%	49,084	權益法	8,150	_	_
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	157,131	45,042	(註1)	100.00%	45,042	權益法	8,997	_	_
淄博南仁湖高速公路服務區經營管理有限公 司	食品什貨零售等	27,360	1,352	(註1)	100.00%	1,352	權益法	-	_	_
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	78,209	104,581	(註1)	91.96%	104,581	權益法	2,951	_	_
貴州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	(註2)	52	(註1)	64.38%	52	權益法	26	_	_
浙江卓驛商業管理有限公司	食品什貨零售等	(註2)	9,610	(註1)	24.50%	9,610	權益法	4,822	_	_

註1:係有限公司,故無股數。

註 2:係透過大陸地區公司再投資大陸。

111年3月31日;單位:%股

	ı		1		71 31 4 , 7		
			董事、監察	人、經理人			
轉投資事業			及直接或間	接控制事業	綜合投資		
将 仅貝 才 未			之投資				
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	
海景世界企業(股)公司	129,094,124	84.01	0	0.00	129,094,124	84.01	
Top Great Holding S.A.	(註 1)	100.00	0	0.00	(註 1)	100.00	
海珹股份有限公司	6,630,000	51.00	6,370,000	49.00	13,000,000	100.00	
柏宇達股份有限公司	2,000,000	100.00	0	0.00	2,000,000	100.00	
新日泰電力股份有限公司	22,735,500	37.89	37,264,500	62.11	60,000,000	100.00	
平實森活股份有限公司	15,000,000	100.00	0	0.00	15,000,000	100.00	
安平星鑽股份有限公司	20,000,000	20.00	60,000,000	60.00	80,000,000	80.00	
New Grace Universal Inc.	0	0.00	970,000	84.01	(註 1)	84.01	
香港富域國際發展有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	100.00	(註 1)	100.00	
寶威國際發展有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	95.90	(註 1)	95.90%	
浙江南仁湖投資管理有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	100.00	(註 1)	100.00	
淄博南仁湖高速公路服務區經營管	(44-1)	0.00	(44-1)	100.00	(44, 1)	100.00	
理有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	100.00	(註 1)	100.00	
浙江南波萬實業發展有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	91.96	(註 1)	91.96%	
貴州南波萬實業發展有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	64.38	(註 1)	64.38%	
浙江卓驛商業管理有限公司	(註 1)	0.00	(註 1)	24.50	(註 1)	24.50%	

註1:係有限公司,故無股數。

(三)上市公司或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持 有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對 公司財務績效及財務狀況之影響

最近二年度及截至公開說明書刊印日止,本公司之子公司並無持有 或處分本公司股票及設定質權之情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者,應揭露放棄子公司現金增資認購情形,認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數

最近二年度及截至公開說明書刊印日止,本公司未發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形。

四、重要契約

當事人	契約性質	契約起訖日期	主要內容	限制條款
RESORT CONDOMINIUMS INTERNATIONAL, INC.	國際休閒渡假 聯盟	98.02.01 至今	會員可交換至國際休 閒渡假聯盟之各成員 所屬渡假村或渡假飯 店渡假	無
國立海洋生物博物館	委託經營	89.07.04~113.12.31	海生館營運及興建	註
交通部台灣區國道高速 公路局	服務區委託經 營管理	108.03.01~111.02.28	經營西螺服務區餐廳及 零售店	無
交通部台灣區國道高速 公路局	服務區委託經 營管理	108.05.01~111.04.30	經營東山服務區餐廳及 零售店	無
交通部台灣區國道高速 公路局	服務區委託經 營管理	108.05.01~111.04.30	經營關廟服務區餐廳及 零售店	無
交通部台灣區國道高速 公路局	服務區委託經 營管理	108.06.01~117.05.31	經營中壢、湖口服務區 餐廳及零售店	無
交通部台灣區國道高速 公路局	服務區委託經 營管理	108.09.01~111.08.31	經營古坑服務區餐廳及 零售店	無
萊爾富國際股份有限公 司	特許加盟協議	108.03.01~111.02.28	經營西螺服務區北上站 及南下站計2家門市便 利商店	無
萊爾富國際股份有限公 司	特許加盟協議	108.05.01~111.04.30	經營東山服務區1家門 市便利商店	無
萊爾富國際股份有限公司	特許加盟協議	108.09.01~111.08.31	經營古坑服務區1家門 市便利商店	無
萊爾富國際股份有限公司	特許加盟協議	108.05.01~111.04.30	經營關廟服務區北上站 及南下站計2家門市便 利商店	無
萊爾富國際股份有限公 司	特許加盟協議	108.06.01~114.05.31	經營中壢、湖口服務區 2家門市便利商店	無
義大醫療財團法人	租賃經營契約	103.04.01~111.03.31	經營義大醫院美食街餐 廳及零售店	無
義大醫療財團法人	租賃經營契約	開業許可翌日~111.03.31	經營義大癌治療美食街 餐廳及零售店	無
雲林縣政府	委託經營	106.10.20~116.10.20	雲林縣古坑綠色隧道 交流驛站營運移轉案 委託營運管理契約	無
台東縣政府	委託經營	自土地及建物交付日起7年	台東縣大武之心南迴 休憩區餐廳及零售店	無
國立台灣大學醫院附設 醫院新竹分院	委託經營	108.03.06~113.03.05	商店美食街租委託經營	無
台中市政府	營運移轉(OT) 案投資	108.04.03~132.12.31	台中海洋生態館營運 移轉(OT)案投資契約	無

當事人	契約性質	契約起訖日期	主要內容	限制條款
新北市政府體育處	委託經營	自營運日起4年 (評鑑優良得續約4年)	中小型規模運動場域- 新莊勞工中心契約	無
富邦人壽保險股份有限 公司	租賃經營契約	109.12.03~計租 20 年	高雄海洋館之開發建 築物租賃契約	無
萊爾富國際股份有限公 司	特許加盟協議	110.12.25~117.05.31	經營楊梅休息站1家門 市便利商店	無
屏東縣政府	委託經營	110.08.26 簽約 自點交日之次日起算為期 九年	屏東縣熱帶農業特色產 業園區農業物產館委託 經營管理	無
臺灣港務股份有限公司 高雄港務分公司	租賃經營契約	110.08.13-160.08.12	安平港水岸複合觀光遊 憩區租賃暨投資興建商 港設施契約	無
臺灣港務股份有限公司 高雄港務分公司	土地地上權譲與	110.08.13-160.08.12	安平港水岸複合觀光遊 憩區土地地上權讓與契 約	無
臺南市政府	投資契約	110.12.30-170.12.30	平實綜合轉運站新建營運轉移	無
尚發營造(股)公司	工程承攬	111.1.7~保固期滿且確認 無未解決之保固事宜	七股漁電共生案一期 太陽光電系統暨升壓	無
尚發營造(股)公司	設備採購	111.1.7~保固期滿且確認 無未解決之保固事宜	站建置	無
統籌主辦銀行: 永豐商銀、凱基商銀、 台灣土地銀行、合作金 庫商銀、台北富邦商銀	聯合授信案	111.3.29 簽約 甲項授信額度: 授信期間自簽約日起至屆 滿三十個月為止 乙項授信額度: 授信期間自首次動用起至 屆滿六年為止	新日泰電力(股)公司 為支應太陽能電廠之 相關建置之聯合授信 案	無

- 註:與國立海洋生物博物館(以下簡稱「海生館」)簽定「國立海洋生物博物館開發及委託經營合約」, 其限制條款如下:
 - 1.本公司許可期間,各會計年度終了時應維持下列財務比率:(1)股東權益佔總資產之比例不得低於 40%。(2)流動資產佔流動負債之比例不得低於 100%。違反前開財務比率之限制時,本公司於合理期限內辦理增資或作其他必要之改善措施,以符合上述比例。
 - 2.於世界水域館正式營運前,本公司發起人持股總數合計不得低於已發行股份總數 51%。且於每月十五日前,應向海生館報備其持股比例。
 - 3.本公司轉投資(包括長期投資事業、短期投資有價證券)之總金額於超過下列比例時,應事先取得海生館之同意:(1)「世界水域館」正式營運前:實收資本額 20%。(2)「世界水域館」正式營運後:實收資本額 40%。上述投資總金額係指轉投資原始成本累計金額,盈餘轉增資金額不在此限。
 - 4.本公司不得轉投資有損文教形象及健康娛樂等相關事業。
 - 5.本公司投資國內外基金之金額,不得超過實收資本額 10%。
 - 6.不得操作衍生性金融商品,但為興建或營運所需,且具實質交易性質者,不在此限。本公司應於簽訂前項交易契約後,於一週內檢附相關契約、憑證予海生館備查。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司前各次募集有價證券計畫中,實際完成日距本次申報現金增資發行新股案件未逾三年者為110年度發行之國內第四次有擔保轉換公司債,茲就該等計畫內容、執行情形及執行效益說明如下:

(一)計畫內容

- 1.主管機關核准日期及文號:110年4月14日金管證發字第1100337206號函申報 生效。
- 2.本次計畫所需資金總額:新台幣 600,000 仟元。
- 3.資金來源:國內第四次有擔保轉換公司債 6,000 張,每張面額新台幣 100 仟元, 依面額十足發行,募集資金新台幣 600,000 仟元。
- 4.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

		所需資金		資金運	用進度	
計畫項目	完成日期	川		110	年	
		心研	第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	110 年第二季	600,000	_	600,000	_	_
合	計	600,000	_	600,000	_	_

5.預計可能產生效益

本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債募集資金新台幣 600,000 仟元用 以償還銀行借款,除可將短期負債轉換為中長期負債,有效節省利息支出、改善 財務結構、減輕財務負擔外,並可降低對銀行依存度、提高資金調度彈性及降低 營運風險,若依擬償還之銀行借款利率設算,預計 110 年可節省利息支出 5,900 仟元,往後每年可節省利息支出 9,440 仟元。

(二)執行情形

單位:新台幣仟元

計畫項目	執行情形		110 年第二季	進度超前或落後情形、 原因及改進計畫
	支用金額	預計	600,000	該次發行國內有擔保轉
尚 智知仁供 45	文用金額	實際	600,000	换公司债計畫,已於
償還銀行借款	劫仁汝庇	預計	100%	110 年第二季依計畫進
	執行進度	實際	100%	度如期執行完畢。

本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債業於 110 年 5 月 14 日募足 600,000 仟元並收足款項,隨即依上述資金運用進度執行清償銀行借款。截至 110 年第二 季止,本公司已按計畫將所募得資金全數用於償還銀行借款執行完畢,並無資金 執行進度落後,或有未支用資金用途不合理之情事,且其計畫亦無涉及變更。

(三)效益評估

1.強化財務結構並提升償債能力

項目/年度		募資前(註1)	募資後 (預計)(註 1)	募資後 (實際)(註 2)
財務結構	負債比率(%)	37.44	38.04	40.49
俗佳 化 力	流動比率(%)	54.40	92.46	259.06
償債能力	速動比率(%)	16.79	35.52	64.26

註1:本公司110年度發行國內第四次可轉換公司債之公開說明書。

註2:係以110年6月底之自結個體財務報表設算而得。

本公司 110 年 5 月 14 日資金募集完成後,旋即償還銀行借款,募資後之流動比率由 109 年第四季底(籌資前)之 54.40%提高至 110 年第二季底(籌資後)之 259.06%,亦優於原預計募資後之 92.46%;速動比率由 109 年第四季底(籌資前)之 16.79%提高至 110 第二季底(籌資後)之 64.26%,亦優於原預計募資後之 35.52%,顯示償還銀行借款對本公司償債能力有正面之效益。

而 110 年第二季底之負債比率為 40.49%,略高於募資前及原預計募資後之 37.44%及 38.04%,主係因本公司於 110 年 5 月 18 日收足國內第四次有擔保轉換公司債債款而用以償還銀行借款後,本國政府旋即於 5 月 19 日宣佈因臺灣本土疫情持續嚴峻,將第三級防疫警戒範圍擴大至全國。本公司面對三級警戒期間導致個體營收陡降之嚴峻情勢,故於 110 年第二季向銀行增加長期借款以因應營運資金之需求,故其原因尚屬合理。另本公司發行可轉換公司債募集600,000 仟元用以償還銀行借款,惟可轉換公司債在投資人尚未轉換前,仍屬債務性質,對財務結構改善有限,故負債比率略微上升,尚無重大異常情事。

2.降低利息支出,減輕財務負擔

本公司 110 年 5 月中資金募集完成後,隨即用以償還銀行借款 600,000 仟元,以償還銀行借款之利率設算,經核對 110 年度經會計師查核簽證之個體財務報告所揭露之銀行借款利息費用為 11,749 仟元,較 109 年度之 7,826 仟元增加,致節省銀行利息支出金額未如預期,主要係因:

(1)109 年度之借款利息費用基期較低

本公司 108 年底之銀行借款餘額僅 2.2 億元,後續因應集團營運上之需求,故 109 年起陸續增加銀行借款,遂截至 109 年底之銀行借款餘額已達 8.4 億元,而其中借款主要集中在第四季,故 109 年度個體之利息費用尚低。

(2)本公司於110年5~8月間陸續向銀行辦理融資借款以因應營運資金之需求。 針對其借款之必要性及合理性暨後續效益分析如下:

①借款之必要性及合理性

110年5月14日本公司資金募集完成後,即於同年5月18日用以償還銀行借款,其後本國政府旋即於5月19日宣佈因臺灣本土疫情持續嚴峻,將第三級防疫警戒範圍擴大至全國,此一全國三級警戒歷經數次延長,一直到7月27日起,政府始宣布將全國第三級警戒調降至第二級警戒,三級警戒之防疫規定總計長達兩個半月。

依據第三級警戒期間之防疫規範,原則上僅保留維生、秩序維持、必要性服務、醫療及公務所需,其餘營業及公共場域關閉。而本公司主要係

從事休閒渡假村、國道服務區餐飲和商品之銷售及各項休閒育樂事業之經營等,屬於休閒育樂服務產業,故亦未能倖免三級警戒之防疫規定下對國內觀光、餐飲業者之強大衝擊,致 110 年度 5~7 月本公司之個體營收別僅分別為 25,313 仟元、11,160 仟元及 17,807 仟元,較同年 4 月(三級警戒前)之個體營收 44,643 仟元分別大幅下降 43.30%、75.00%及 60.11%,其中尤以 6 月份最為嚴峻。另從 110 年度各季度觀之,110 年第二季及第三季之個體營收分別為 81,115 仟元及 81,765 仟元,較 110 年第一季之 129,317 仟元分別滑落 37.27%及 36.77%。110 年第二季起本應逐漸步入旅遊旺季,本公司將因此受惠,惟受三級警戒期間旅遊景點及餐廳等公共場所人流大幅減少下,嚴重衝擊本公司休閒渡假村及國道服務區之業務,故 110 年第二季及第三季本屬於旅遊旺季之營收較第一季不增反減。

本公司面對三級警戒期間導致個體營收陡降之嚴峻情勢,另自 110 年 5 月底其個體自結財務報表顯示,本公司帳上現金及約當現金約落在 1.3 億元,已接近原設定之要求最低現金餘額(最低安全現金水位)1.2 億元,顯見其自有資金可能將不足以支應營業所需,又三級警戒歷經無數次延長,總計期間長達兩個半月,對於在三級警戒期間(110 年 5 月 19 日~110 年 7 月 27 日),民眾何時能恢復至正常社交生活,對於觀光餐飲業者當時來說尚無法預測,故本公司於 110 年 5 月起陸續向銀行辦理融資借款以因應營運資金之需求,應有其必要性及合理性。

②110年度5月起增加銀行借款之後續效益評估

我國觀光旅遊業主要廠商營收獲利彙整分析

單位:新台幣億元;%

* / D	營業收入		营業	營業毛利		營業利益		淨利 (損)	
年/月	金額	年增率	金額	年增率	- 毛利率	金額	年增率	金額	年增率
:018年	474.70	4.85	94.95	-2.78	20.00	15.73	-23.24	9.27	9.40
!019年	478.71	0.84	94.30	-0.68	19.70	15.53	-1.24	14.17	52.80
:020年	177.30	-62.96	44.84	-52.45	25. 29	-13.17	1400	-6.51	-
:021年1~6月	56.64	-41.95	12.61	-39.36	22.27	-10.98	_	-5.08	-
!021年1~9月	78.76	-44.56	-	-	-	-	-	-	-

主:1.為合併報表之資料。

2. 所統計之主要業者包括國賓、六福、晶華、華園、海景、劍湖山、亞都麗緻、鳳凰、雄獅。 3. -表無相關資訊。

資料來源:公開資訊觀測站、台經院產經資料塵整理,2021年11月。

110年5月19日全台疫情升至三級警戒後,由於餐飲內用易成為防疫破口,因此繼同月23日新北市、雲林縣、嘉義縣及嘉義市公告,轄內餐飲業及相關提供現場餐飲場所,全面停止內用,一律改外帶或外送後,其他各縣市亦陸續宣布同類措施,進而影響住宿服務業者的餐飲業務,此外,三級警戒下的群聚限制相關措施,亦促使業者嚴格管制客流量,依台經院產經資料庫整理之統計數據顯示,110年1~9月上市櫃觀光旅遊業九家主要廠商合併營收為新台幣78.76億元,仍較109年同期大幅下跌44.56%。而票務、食材等相關服務成本上漲,使得主要廠商110年上半年合併毛利

率小幅縮減至 22.27%,加以固定成本仍高、部分業者積極投入行銷與進行 客房裝修則導致營業費用未有明顯縮減,因此 110 年上半年上市櫃主要觀 光旅遊廠商合併營業虧損為 10.98 億元,顯示業者經營環境更趨嚴峻。

110年度各季度個體營業利益(損失)及稅前利益(損失)

單位:仟元

季度項目	110 年度 第一季	110 年度 第二季	110 年度 第三季	110 年度 第四季
個體營業收入	129,317	81,115	81,765	123,451
個體營業利益(損失)	(12,409)	(47,262)	(32,141)	(18,048)
個體稅前淨利(損失)	(23,117)	(75,442)	(45,878)	(30,497)

資料來源:個體自結報表。

本公司因從事休閒渡假村、國道服務區餐飲和商品之銷售及各項休閒育樂事業之經營,亦未能倖免全國三級警戒期間各國道服務區及小墾丁休閒度假村之營收呈現陡峭式下滑,致營業及稅後虧損擴大之衝擊,遂本公司於110年5月起陸續向銀行辦理融資借款以因應三級警戒期間營運資金上之需求。其後,續隨著國內疫情逐步受控,110年7月13日中央流行疫情指揮中心宣布「微解封」,同月27日再調降全台疫情警戒為二級,在餐廳陸續恢復內用與民眾極欲出遊的挹注下,本土觀光旅遊業務在8月起有所回溫,故國道服務區之人流開始逐漸回籠,經檢視個體自結報表顯示,110年第四季個體之營業收入達123,451仟元,已較110年第二季及第三季之81,115仟元及81,765仟元大幅成長52.19%及50.98%;110年第四季之個體營業損失為18,048仟元,較110年第二季及第三季之營業損失47,262仟元及32,141仟元顯著縮小61.81%及43.85%;110年第四季之個體稅前損失為30,497仟元,較110年第二季及第三季之稅前損失75,442仟元及45,878仟元顯著減少59.58%及33.53%,顯示本公司於政府規定之三級警戒期間以舉借銀行借款來支應營運所需之效益已逐季顯現。

綜上所述,本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債用以償還銀行借款,未能達成預估利息費用節省效益之原因尚屬合理,本公司陸續以銀行借款支應營運所需,自110年度第二季起,各季之個體營收、營業利益(損失)及稅前利益(損失)均呈現逐季成長,且110年度第四季又明顯優於第二、三季,顯示以銀行借款來維持三級警戒期間之各項固定營運開銷及支應營運周轉之效益已逐步顯現。

依據台灣經濟研究院產經資料庫111年度觀光旅遊業景氣趨勢調查報告顯示,受到我國邊境解封進度仍不容過度樂觀看待的影響,旅行業者與住宿服務業者持續將國民旅遊作為營運重心,在疫苗普及率逐步提高、生活逐漸恢復正常的環境中,多元化的旅遊及餐飲服務將可刺激我國旅客的消費意願,故預期111年度觀光旅遊業銷售額將較110年有所成長,而本公司之所營事業將因此直接受惠,有望挹注其111年度之營收及獲利。

3. 營業收入呈現逐季成長趨勢

本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債係用以償還銀行借款,於110年 第二季資金募集完成後隨即依資金運用計畫償還銀行借款,且計畫執行後其 個體營業收入呈現逐季成長之趨勢,請詳見前述(三)效益評估、2.(2)②之分析 說明。

綜上,本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債係用以償還銀行借款之效益 應屬合理顯現。

- 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 (一)資金來源
 - 1.本次計畫所需資金總額:新台幣648,000仟元。
 - 2.資金來源:
 - (1)現金增資發行普通股 60,000 仟股,每股面額新台幣 10 元整,每股發行價格訂為新台幣 10.8 元,預計募集總金額為新台幣 648,000 仟元。

3.計畫項目及預計資金運用進度

單位:新台幣仟元

		1									· · ·	· 개 단 市 11 7C
		預計完成	所需資					預計資金運	[用進度			
計畫	計畫項目 日期		金總額		1	11 年度			112	年度		113 年度
		日知	並総領	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
轉投資倉生物(股)		111 年第三季	120,000	-	-	120,000	-	-	-	_	-	-
轉投資品國際開發司		112 年第三季	147,000	-	-	71,785	_	-	_	75,215	-	-
支付營 建工程	鳳山 文福段	113 年第一季	231,404	-		45,000	36,000	36,000	36,000	36,000	37,765	4,639
款	左營新福段	113 年 第一季	149,596	-		33,244	16,622	19,946	19,946	19,946	19,946	19,946
	合計		648,000	-	-	270,029	52,622	55,946	55,946	131,161	57,711	24,585

4.預計可能產生之效益

(1)轉投資創立生物科技(股)公司(以下簡稱創立生物)

本公司因看好養生保健結合休閒之旅遊市場,遂經 111 年 3 月 28 日董事會通過,擬於 111 年第三季將本次募集資金中之 120,000 仟元用來購買創立生物 3,158 仟股,依創立生物目前實收資本額 155,150 仟元計算,總計本公司將持有 20.35%之股權。本公司預計於 111 年第三季取得創立生物 20.35%之股權,並對其採權益法評價。依照本公司對創立生物未來營運之損益預測並依其持股比率認列之投資損益估算,111 年下半年可認列之投資損益約為 984 仟元,112 年以後隨台東旅遊市場及養生休閒產業成長,預計112 年度~139 年度可認列創立生物之投資損益約介於 2,708 仟元~4,564 仟元,預計投資回收年限約 27.75 年。

(2)轉投資品川國際開發(股)公司(以下簡稱品川國際)

屏東縣政府為增加屏東市區小客車及機車停車位、提振市區商業活動經濟、就業機會暨降低縣府財政負擔等考量,遂公開徵求民間參與「屏東市舊酒廠停車場整體開發興建營運移轉案」,本案經縣府甄審委員會綜合評選後,由府城客運股份有限公司(以下簡稱府城客運)於109年2月被評定為最優申請人,並以其子公司品川國際於109年7月與屏東縣政府完成簽訂投資契約。

本公司為強化公司流通事業商場多角化經營,擬參與品川國際之現金 增資案,預計總投資成本為147,000仟元,預計最終持股比例為49%,本公 司預計與府城客運共同經營品川國際,以籌組開發經營團隊及委託經營方 式執行未來開發及經營管理工作。

依照品川國際 111 年 3 月董事會通過之現金增資案及向縣府提交之投資執行計畫書(110 年 10 月最新修訂版)等資料,品川國際預計總投入成本約10億元(其中自有資金為 300,000 仟元及銀行融資 700,000 仟元)。故本次本公司預計將募集資金之 147,000 仟元用來增資品川國際以支應其投入屏東市舊酒廠開發案之興建成本。

本計畫品川國際已取得 50 年之經營權。原舊停車場之 OT (Operation Transfer)案,品川國際已於 111 年 1 月底開始經營,另針對商場及新停車場之 BOT (Build Operation Transfer)案,品川國際預計將於 113 年第四季完工(包含室內裝修、使用執照申請及驗收等),並於 114 年初開始營運;預計 114 年第一季開始產生收益,後續隨營運漸上軌道,預估 121 年開始轉虧為盈,預計投資回收年限約 22.20 年。

(3)支付營建工程款

①鳳山文福段

本公司預計於本次資金募集完成後,旋即將募集資金依資金運用進度用來支付鳳山文福段「文化艾美」建案之營建工程款,該建案預計於 113 年第三季完工交屋後即可挹注營業收入 958,610 仟元、營業毛利 203,658 仟元及營業利益 134,734 仟元。此外,本次支應營建個案之部分 款項若以公開募集之資金支付而不以金融機構融資支應,以本公司可取得之建築融資借款利率約1.8%估算,預計111年可節省利息2,083仟元及往後每年度可節省之利息支出為4,165仟元,整體而言,對本公司未來營運發展均有正面之助益。

②左營新福段

本公司預計於本次資金募集完成後,旋即將本次募集資金依資金運用進度用以支付左營新福段「艾美巨蛋」建案之營建工程款,該建案預計於 115 年第三季完工交屋後可挹注營業收入 655,800 仟元、營業毛利 143,820 仟元及營業利益 133,084 仟元。此外,本次支應營建個案之部分款項若以公開募集之資金支付而不以金融機構融資支應,以本公司可取得之建築融資借款利率約 1.8%估算,預計 111 年可節省利 1,346 仟元及往後每年度可節省之利息支出為 2,693 仟元,整體而言,對本公司未來營運發展均有正面之助益。

- (二)本次發行公司債者,應參照公司法第二百四十八條之規定,揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經金管會核准或認可之信用評等機構評等者,並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者,並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響:不適用。
- (三)本次發行特別股者,應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、 股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有 轉換權利或認股權利者,並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未 分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬):不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者,應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫:不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣與櫃股票審查準則 第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者,應說明未來上市(櫃)計畫 :不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者,應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法:不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者,應揭露限制員工權利新股之發行辦法:不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性,並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者,應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次計畫之可行性、必要性及合理性

(1)本次計畫之可行性

①本次募集資金於法定程序上之可行性評估

本公司本次辦理現金增資發行新股之計畫,業經 111 年 3 月 28 日審計委員會及董事會通過,本次發行有價證券之計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(以下簡稱自律規則)及其他相關法令之規定,另參閱翰辰法律事務所邱雅文律師對本次計畫適法性出具之法律意見書,其本次計畫之相關內容業已符合相關法令之規定,故就法定程序而言,本次募集與發行有價證券之計畫應屬適法可行。

②資金募集完成之可行性評估

本公司預計辦理現金增資發行新股 60,000 仟股,每股面額新台幣 10 元,發行價格為每股新台幣 10.8 元,總計募集資金新台幣 648,000 仟元。業經本公司 111 年 3 月 28 日及 5 月 25 日董事會合法決議通過,除依公司法第 267 條規定,保留 10%計 6,000 仟股由員工認購,並依證券交易法第 28 條之 1 規定,提撥增資發行新股之 10%,計 6,000 仟股,採公開申購方式對外公開承銷,其餘 80%,計 48,000 仟股由原股東按增資認股基準日股東名簿記載所持有之股份比例認購,其認購不足一股之畸零股,自停止過戶日起五日內由原股東自行拼凑。原股東及員工放棄認購或拼凑後仍不足一股之畸零股部分,已由董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之,另依中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法第 61 條規定,公開申購配售之包銷案件,承銷團就申購數量未達銷售數量之差額部分得由承銷團洽特定人認購或承銷團自行認購,故本次募集資金計畫應屬可行。

③資金運用計畫之可行性評估

A.轉投資創立生物

創立生物成立於 92 年 10 月,目前實收資本額為 155,150 仟元,其主要業務為經營 94 年即開幕之台東原生應用植物園區,為全台少數以藥用植物作為主題的養生休閒植物園。此外,創立生物近年以生物科技發展藥用植物種原培育技術為主,整合休閒與飲食,透過台東原生應用植物園區觀光資源的優勢,吸引觀光客的消費,建立起休閒健康保健食品之通路及打造藥草植物產業。

本公司因看好台東旅遊市場及養生休閒產業之未來發展,擬轉投資創立生物,經參酌若水鑑價(股)公司所出具之企業股權市場價值評估報告,評估其每股市場價值介於 30.35 元~44.88 元,本公司遂於 111 年 3 月 16 日與創立生物之主要股東創立投資有限公司(以下簡稱創立投資)簽訂股權讓渡意向書,雙方同意本公司以每股約 38 元,總價 120,000 仟元向創立投資購買創立生物 3,158 仟股,依創立生物目前實收資本額 155,150 仟元計算,本公司預計將持有之股權比例為 20.35%。本案業經本公司 111 年 3 月 28 日董事會決議通過,經考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素,預計於 111 年第三季資金募足後,旋即以募資款中之 120,000 仟元用來取得

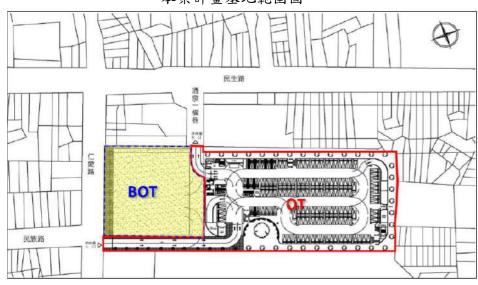
3,158 仟股創立生物之股份,故本次資金運用進度應屬可行。另在轉投資法令程序上,依本公司章程第三十條規定,轉投資總額不受公司法第十三條所定轉投資總額之限制,另本次計畫中之兩投資案合計金額數加計以前已投資之累計金額亦未超過本公司取得或處分資產處理程序第四條第二項規定之限額,故在轉投資法令程序上亦屬適法且可行。

B.轉投資品川國際開發(股)公司

(A)BOT 案之可行性

a.土地使用之可行性

本案用地為屏東縣屏東市舊酒廠段 2 地號土地,總面積為10,449.08 平方公尺,其中 OT 範圍面積約7,368.08 平方公尺,BOT 範圍面積約3,081 平方公尺,屬屏東都市計畫商業區規定所擬定之細部計畫停車場用地,周邊道路有民生路(25M)、仁愛路(20M)、萬倉街(8M)及自由路(27M)。



本案計畫基地範圍圖

資料來源:「屏東市舊酒廠停車場整體開發興建營運移轉案」投資執 行計畫書 110 年 10 月修訂版。

本計畫基地現況已開發為停車場,基地南側商業區土地目前亦暫 時作為停車場使用;東南側部分則作為綠地及樹木種植;北側及東側 多為住宅及住商混合使用。

另參酌本案之投資計畫書,依據都市計畫公共設施用地多目標使用辦法第三條附表所列之公共設施用地多目標使用之用地類別、使用項目及准許條件,本計畫停車場用地容許使用項目為一、公共使用。二、加油(氣)站。三、餐飲服務。四、商場、超級市場、攤販集中場。五、洗車業、汽機車保養業、汽機車修理業、電動汽機車充電站及電池交換站。六、配電場所、變電所及其必要機電設施。七、轉運站、調度站、汽車運輸業停車場。八、休閒運動設施。九、旅館。十、天然氣整壓站及遮斷設施。十一、地上興建自來水、再生水、下水道

系統相關設施。十二、地下興建資源回收站。十三、自行車、機車租 賃站。故本基地擬作為 BOT 案商場及停車場之用地應屬適法。

另本案業經屏東縣府甄審委員會綜合評選後,由府城客運於109年2月被評定為最優申請人,並以其子公司品川國際於109年7月與縣政府完成簽訂投資契約,總經營年限為50年,故本基地用以建造停車場及商場應屬可行。

b.停車場及商場興建之可行性

經參酌本案之投資計畫書,本計畫初步規劃運動休閒於建築高層部分(2-5 樓);休閒娛樂空間,以運動健身及遊戲為主軸,擬引進連鎖休閒品牌,提供民眾娛樂、運動的區域空間。1-5 樓則設置商業設施、主題餐廳;產品規劃上商場以餐飲美食為主,並規劃主題餐廳等樓層;主題餐廳及美食廣場區域以屏東地區傳統美食及文化為主題,引入各式餐廳及特色美食街,結合文化、美食、好農商品等元素,提供農特產展售、有機產品及新鮮食材選購、市場小吃用餐環境以及創意市集、商店街文創小物選逛空間。其他商業設施空間提供屏東地區特色及文創商品展銷場所,提供消費者多元選擇。停車場則規劃於地下1樓-地下2樓,針對BOT 案樓層規劃如下表。

BOT 案樓層規劃

規範項目	規劃樓層位置
海毛 什朗 拉	2-5F
運動休閒設施 ====	包括運動場館及親子育樂場所。
主題餐廳、零售	1-5F
店等商業設施	包括各式主題餐廳、樂活市場、超市或書店等。
停車場	B1-B2

品川國際所需資金總成本預估

單位:仟元

								平位.11 几
			單價	ВОТ	範圍	OT範	,	
	項目		(千元/坪)	規模	總計	規模	總計	總成本 (千元)
				(坪數)	(千元)	(坪數)	(千元)	(, , , ,
	建物結構成	本	80	5,511	440,851			440,851
	機電設備成	本	20	5,511	110,213			110,213
	基本裝修費	用	20	5,511	110,213			110,213
* ***********************************	營運內裝及設備成	停車場	2	1,897	3,793	6,002	12,003	15,796
直接工程 經費	本	商場	50	3,504	175,178			175,178
	停車場智慧管理系 本	統建置成	-		12,000		12,000	24,000
	景觀雜項工程	成本	5	932	4,660	2,229	11,144	15,804
	<u>{</u>	計			856,908		35,147	892,055
間接工程	規劃設計費用	(不含停車	程經費*5% 車場管理系 置成本)		42,245		1,157	43,402
經費	管理費	直接工程經費*5% (不含停車場管理系 統建置成本)			42,245		1,157	43,402
	保留追加款及營運資金			33,144			33,144	
	總計				974,542		37,461	1,012,003

本計畫預計由品川國際出資興建計畫範圍內相關設施,本業停車場BOT計畫範圍,以地下二樓空間設置小客車停車位118部,加計政府興建之OT營車場範圍小客車停車位622部,共計740部;另在機車停車位於BOT範圍,實設132部,整體停車以智慧化停車系統,提供地方發展需求。未來營運收費將依據「屏東縣公有停車場管理自治條例」規定之路外收費停車場收費標準為依據,訂定本計畫起始收費費率,其後並以每5年進行調整。

在附屬事業部份,投資項目包括展現以屏東地方特色的餐飲、主題餐廳、零售賣店及健身服務設施等。另於建築物二、三樓透過空橋架接 BOT 及 OT 兩棟建築。

在成本方面,投資成本以 BOT 範圍開發為主,直接工程經費包括建築結構 440,851 仟元、機電設備 110,213 仟元、基本裝修 110,213 仟元、停車場及商場之營運設備裝修 178,971 仟元、戶外景觀廣告雜項工程 4,660 仟元等項目,相關成本之計算主係以 BOT 案預計開發之總樓地板坪數乘以目前每坪合理之建造成本來預估;停車場智慧管理系統建置成本係以目前市場行情成本 12,000 仟元預估。間接工程費用則以建築師之規劃設計費用及一般管理費為主,本公司預估前述兩項之間接費用各為直接工程經費總額(不含停車場智慧管理系統建置成本)之 5%。

針對 OT 範圍部分主係於政府投資興建停車場,本公司初步評估將另行投資營運裝修、智慧管理,系統設備及戶外景觀廣告雜項工程等設施,總計約 37,461 仟元。

綜上,本計畫預估直接工程成本約為 8.92 億元加計規劃設計及開辦費等間接費用 0.87 億,另保留 0.33 億仟元作為追加款(如剩餘則作為充實營運資金),總投資金額約為 10.12 億元,應屬合理。

項目	升	負計期程規	劃
OT 停車場營運	111年1月25日		
建造執照申請與取得	111年4月15日	~	111年6月30日
五大管線審查申請與取得	111年7月1日	~	111年8月31日
商業棟 BOT 建築施工	111年9月1日	~	113年5月31日
使用執照申請與取得	113年6月1日	~	113年8月31日
建築完工驗收	113年6月1日	~	113年8月31日
室內裝修施工	113年9月1日	~	113年12月31日
開始營運	114年1月1日	~	

本 BOT 案預計建置期程

針對本 BOT 案預計建置期程,擬委由專精於各類型商業建築(如主題樂園、購物中心、百貨商店街、電影院、飯店等)之林明娥建築師事務所規劃設計。另經目前之投資執行計畫核定進度,陸續完成投資契約書要求相關計畫書圖文件及審查核定後,本案預計於111年6月底前可順利取得建照,BOT商業棟建築預計於同年9月底開始動工,113年5月底完工並於8月底前完成驗收及取得使用執照,再加計室內裝潢施工期約為4個月,故預計114年初可全部完工並開始營運,故本次籌資用來轉投資品川國際以支應其興建本BOT案應屬可行。

c.本 BOT 案營運之可行性

本案經縣府甄審委員會綜合評選後,由府城客運於109年2月 評定為最優申請人,並以其子公司品川國際已於109年7月完成簽 訂投資契約,總經營年限為50年。

依照本案之投資執行計畫書,府城客運現有實收資本額為新台幣 3.1 億元。現營路線總計約 20 條(含雙層巴士及台灣好行觀光路線)屬於臺南市區公車路線,每月營運班次達 2 萬 7 千餘班次,服務旅次約 76 萬人,具有豐富的大眾運輸相關之運營經驗。另其母公司高雄客運於 39 年成立,72 年來持續深耕大眾運輸事業、逐步擴建事業版圖。目前現有實收資本額達新台幣 10.27 億元,為南臺灣地區頗具規模的客運業者。

本公司有長年經營高速公路服務區之商場經營實績,具有一定 之市場服務口碑。為強化流通事業商場多角化經營,擬參與品川國際 之現金增資案,並以品川國際籌組開發經營團隊,負責投資興建營運 本計畫。

另本基地位置距屏東火車站約 700 公尺,步行時間約 10 分鐘內,且鄰近屏東市區各大商圈如民族路商圈、中央市場商圈及逢甲路

商圈等,商業活動頻繁,具交通及商業機能之優勢,周邊主要觀光景點以歷史古蹟、文創藝術為主,包括青創聚落、勝利星村創意生活園區、屏東美術館等,產品內容預計引入餐飲服務、運動休閒及零售商店為主,符合當地居民之生活消費所需。

針對 BOT 商場部分,預計將委由本公司協助負責經營。另就本業停車場設施部分,初步規劃採委託經營方式,由專業停車場管理業者來協助負責經營,故本 BOT 案之營運應屬可行。

(B)資金運用進度之可行性

品川國際現增時程規劃表

單位:新台幣仟元

n± 88	現有	資本	111/7(第一次)	112/8(第.	二次)
時間 投資人	增資 金額	累計 持股比例	增資金額	累計 持股比例	增資 金額	累計 持股比例
府城客運	60,000	100.00%	14,715	51.00%	78,285	51.00%
南仁湖	0	0.00%	71,785	49.00%	75,215	49.00%
當次投入資本合計	60,000	-	86,500	-	153,500	-
累計投入資本合計	60,000	100.00%	146,500	100.00%	300,000	100.00%

資料來源:品川國際 111 年 3 月董事會通過之現金增資案

註:依據公司法 267 條規定,發行新股時,擬保留發行新股總數 10%之股份由公司員工承購。其餘 90%,係由原股東按增資認股基準日股東名簿記載所持有之股份比例認購,其認購不足一股之畸零股,自停止過戶日起五日內由原股東自行拼湊。原股東及員工放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部分,則由董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之。另有關於員工認股保留之部份,因品川國際未來歷現金增資價格暫定為 10 元尚高於目前之淨值為 9.66 元,且短期內暫無公開發行之打算,故經徵詢現有 1 位員工,尚無表達認購之意願,故上列現金增資有關於員工認股保留之股數擬由特定人府城客運或本公司按發行價格認購之。

品川國際為因應本 BOT 案,預計自有資金將從現有之 60,000 仟元提升至 300,000 仟元。本公司為強化公司流通事業商場多角化經營,擬參與品川國際之現金增資案。

本案業經本公司 110 年 11 月 26 日董事會決議通過,經考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素,預計於 111 年第三季資金募足後,旋即依據品川國際之現金增資規劃時程分批投入,預計於 111 年第三季投入 71,785 仟元、112 年第三季投入 75,215 仟元,預計總投資成本為 147,000 仟元,預計最終持股比例為 49%,故本次資金運用進度應屬可行。另在轉投資法令程序上,依本公司章程第三十條規定,轉投資總額不受公司法第十三條所定轉投資總額之限制,故在轉投資法令程序上亦屬適法且可行。

(C)法令程序之可行性

另在轉投資法令程序上,依本公司章程第三十條規定,轉投資總額 不受公司法第十三條所定轉投資總額之限制,另本次計畫中之兩投資案 合計金額數加計以前已投資之累計金額亦未超過本公司取得或處分資產 處理程序第四條第二項規定之限額,故在轉投資法令程序上亦屬適法且 可行。

綜上,本次預計於111年第三季資金募足後,旋即以募資款中之147,000 仟元用來參與品川國際之增資案,其資金運用計畫應屬可行。

C.支付營建工程款

本公司本次預計將現金增資募集所得資金中之 231,404 仟元及 149,596 仟元分別用於支付鳳山文福段及左營新福段等兩建案之營建工程款,營建工程由於具有資本密集、施工期間長之產業特性,使得本公司從購入營建用地至完工交屋,每一階段均需投入大筆資金,而消費者簽約僅需準備總價 10%~20%之自備款,其餘款項則須待完工交屋後銀行核貸完成再行撥付,故本公司必須先行籌措工程興建期間所需之大部份資金,透過辦理本次現金增資發行新股預計募集資金 648,000 仟元,預計於 111 年第三季募得資金後,其中 381,000 仟元將陸續用以支應上述兩筆建案所產生之營建工程款項,故本次現金增資計畫資金運用項目應屬合理可行,以下就資金運用計畫可行性評估說明如下:

(A) 鳳山文福段

本公司已取得文福段 12、12-1、15、16 地號,基地面積約 583.83 坪,以作為本案之營建用地,規劃興建地下 3 層、地上 15 層,合計 86 戶(含 2 戶店鋪)之住宅大樓進行銷售,特委託張文明建築師事務所進行規劃設計。營造廠商部分,本公司已遴選具有甲級營造資格之尚發營造(股)公司來執行營建工程。目前,該建案係採預售方式並委託代銷公司寶昕國際有限公司進行預售,目前該案已全數完售。另本案已於 110 年 10 月取得高雄市政府核發之建築執照,且於 111 年第一季底建案工程已開始動工,預計於 113 年第三季完工取得使用執照後即可陸續交屋。綜上,鳳山文福段建案在工程發包施工及銷售方面皆具可行性。

為山人福伐二位是及该市								
項目/年度	111 年度	112 年度	113 年度					
工程進度(%)	38.00	32.39	29.61					
累計工程進度(%)	38.00	70.39	100.00					

鳳山文福段工程進度預估

(B)左營新福段

本公司已取得新福七小段 8、9 號地號,基地面積約 200.9 坪,以作為本案之營建用地,規劃興建地下 4 層、地上 12 層,合計 58 戶(含 1 戶店鋪)之住宅大樓進行銷售,特委託朱文明建築師事務所進行規劃設計,並遴選具有甲級營造資格之尚發營造(股)公司來執行營建工程。目前,該建案係採預售方式並自行銷售,目前本案已接近完售階段,並於 110 年 5 月已取得高雄市政府核發之建築執照,本公司於 111 年第一季底建案工程開始動工,考量該基地位於市政府規劃之捷運站附近,施工期間可能

因配合捷運工程而有所延長,故保守預估於 115 年第二季完工取得使用 執照後即可陸續交屋,故左營新福段建案在工程發包施工及銷售方面皆 具可行性。

左營新福段工程進度預估

項目/年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
工程進度(%)	25.64	24.00	24.00	21.00	5.36
累計工程進度(%)	25.64	49.64	73.64	94.64	100.00

綜上所述,本公司本次辦理現金增資發行新股所募集資金之計畫就其適法 性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性,故整體而言本公司本次 辦理現金增資發行新股計畫應屬可行。

(2)本次計畫之必要性

①轉投資創立生物科技(股)公司

A 尋找符合集團長期發展策略之優質投資標的,以分散國道服務區經營風險

近年來,因國道服務區競標經營權之競爭者眾,又因競標國道服務區之潛在競標者,多為大型上市櫃公司並具有上游食品製造及下游通路之垂直整合成本優勢,致本公司近年來未能順利延續泰安、西螺等服務區之經營權,顯示未來在國道服務區之競爭將亦趨嚴峻。本公司有鑑於此,擬尋找符合集團長期發展策略之優質投資標的,藉以分散現有國道服務區所面臨之營運風險。

本公司評估其本業除國道服務區之經營外,係自小墾丁渡假村發跡, 其後取得「國立海洋生物博物館」(以下簡稱海生館)經營權,並成立子公司 「海景世界企業股份有限公司」(以下簡稱海景)負責專業經營管理,時至今 日,海生館已是全台規模最大的海洋生物博物館,故本公司在國內休閒旅遊 服務業之經營有一定之實務經驗及實績。

另本公司考量其集團發展策略係以自然、健康、服務、保健為各事業體之經營指標,提供消費者全方位的休閒旅遊服務,從國道服務區、渡假村、養生餐飲、到地方特產,期望以多樣的商品選擇性,滿足消費者所有的需求。其中,養生健康休閒產業即為本公司長期專注之重點項目。隨著社會經濟開化及高齡化趨勢到來,民眾亦趨注重自己的身心健康,也因此創造了養生及樂活休閒產業發展的契機。本公司認為養生保健產品本身是一種體驗性的健康產品,也是一個時尚休閒的消費產品,目標消費者一般經濟狀況佳且比較懂得享受生活,故養生保健產業不僅要為消費者提供簡單的養生保健服務,更要努力營造一種休閒之氛圍。

由於台東原生應用植物園為全台唯一以藥用植物作為主題的養生休閒植物園。有植栽保育、親子牧場、天空步道等園區,同時也提供遊客導覽與體驗服務,並推廣藥用植物於生活中之應用,如茶飲、藥膳、美妝等多元服

務,亦擴展至餐飲、旅遊、生技及網路購物等領域,係整合台東地方觀光並帶動藥草產業的發展。因此,本公司看好台東原生應用植物園區係結合養生、健康及旅遊之產業,符合該集團長期發展之策略及後疫情時代旅客追求健康養生旅遊需求,故本公司轉投資創立生物,藉以創造出養生健康與旅遊產業之新價值來分散現有之經營風險應有其必要性。

B.提升轉投資收益以創造股東最大利益

107~111 年台東原生植物園入園遊客統計表

單位:人次

月份/年度	106	107	108	109	110	111年1~2月
1	15,749	8,741	10,066	13,685	10,774	13,474
2	14,784	11,566	11,017	9,490	15,158	15,459
3	13,617	13,333	12,193	4,593	10,352	
4	16,375	16,362	10,760	4,087	12,118	
5	12,315	10,746	10,967	4,404	6,118	
6	9,472	9,674	11,245	10,466	-	
7	18,320	18,563	17,650	18,936	311	
8	20,304	15,193	13,106	32,152	5,893	
9	10,320	8,167	11,926	21,666	6,375	
10	14,190	12,627	14,346	20,761	10,019	
11	14,301	11,602	14,143	15,908	16,565	
12	13,411	19,149	12,566	12,869	17,910	
合計	173,158	155,723	149,985	169,017	111,593	28,933

資料來源:交通部觀光局各年度觀光統計年報及台東旅遊網。

台東原生應用植物園區為全台唯一以藥用植物作為主題的養生休閒植物園、自然資源得天獨厚且位在台東知名觀光景點初鹿牧場之附近,享有地利之便,故今年來入園遊客數穩定,經參考台東觀光旅遊網資訊,除 110 年度新冠疫情三級警戒期間人流管制以外,致該年入園遊客數僅約 11 萬餘人次外,其餘年度觀光遊客人次約落在 15 萬~17 萬左右,平均每年每月之觀光遊客數可達 12,500 人次以上,係屬台東縣熱門旅遊景點之一。

106~110 年度創立生物之損益表

單位:新台幣仟元

科目/年度	106	107	108	109	110
銷貨收入	89,301	76,709	73,982	89,136	64,185
銷貨成本	37,752	34,107	31,763	39,299	38,467
銷貨毛利	51,549	42,602	42,219	49,837	25,718
營業費用	44,802	39,135	40,265	37,431	26,353
營業利益	6,747	3,467	1,954	12,406	(635)
業外收支	1,036	726	566	4,231	3,955
稅前淨利	7,783	4,193	2,520	16,637	3,320
所得稅	2,283	1,972	1,096	3,346	-
稅後淨利	5,500	2,221	1,424	13,291	3,320

資料來源:創立生物 106~109 年度經會計師查核之財務報告及 110 年度之自結報表。

經參考創立生物經會計師查核之財務報告及創立公司提供資料顯示, 其 107~109 年度營收皆維持在 7 仟萬~9 仟萬, 營收尚稱穩定; 其中 107~108 年度之營收小幅減少,主係因台東觀光景點競爭激烈再加上陸客團人數減 少,使台東原生植物園入園人數些微下降,故營收及獲利受到些許影響,惟 仍呈現稅後淨利。109年2月起新冠疫情肆虐,全球籠罩在恐慌之中,同時 受限於各項邊境管制措施,民眾出國旅遊的規劃也備受影響。因此,當國內 疫情漸趨緩和,不少民眾選擇安排三天內的國內旅遊來舒緩緊張之生活,故 台東原生植物園 109 年下半年之入園人數有較明顯之成長,亦帶動 109 年 度之稅後獲利達13,291仟元,為近年之最。110年度因該年新冠疫情嚴峻, 致國內政府於 5 月中開始宣布三級緊戒且期間長達兩個月餘,大部分台東 景點暫停開放、觀光活動延期、機場航班、離島船班等大眾運輸僅提供有限 度服務,致該年入園人數明顯銳減,故稅後獲利較110年度下滑。所幸,110 年底起疫情已逐漸緩解,政府、航空公司及住宿等觀光業者,紛紛以「微旅 行,作為主題包裝來推出各式政策與優惠,大力推廣國旅,加上受惠台東市 係以開放性的自然景點取得優勢,成為許多民眾能夠放心安排一場微旅行 的首要選擇,故自 110 年 12 月~111 年 2 月,台東原生應用植物園區之入園 人數有明顯之回升。

由於台東縣本身雖然坐有豐富的觀光自然資源,再加上縣府持續推動慢經濟政策,成功打造台東品牌,本公司評估因台東原生應用植物園區之自然資源得天獨厚且位在台東知名觀光景點初鹿牧場之附近,享有地利之便。本公司將藉由其在國內休閒旅遊服務業之經營實績及經驗,共同參與經營台東原生應用植物園區。目前台東原生應用植物園區現況入園遊客主要集中在日間,由於台東原生應用植物園區已於 102 年 6 月 4 日以「台東原生應用植物園」開發計畫,業經台東縣政府用地核准將部分用地從農牧用地變更為遊憩用地,本公司考量未來將可移植在小墾丁度假村之運營經驗,規劃提供住宿設施,並結合餐飲、住宿、教育等主題,將有望增加遊客入園數及停留時間,繼而提高園區之整體營運收入,另本公司再隨之以權益法認列創立生物之投資收益,以增進股東之最大利益,應有其必要性。

台東原生應用植物園區之現有使用地編定

使用分區:特定專用區	<u>a</u>	總面積:5.33964 公頃			
使用地編定	面積/	單位:公頃	占比/單位:%		
1.國土保安用地	1	.94119	36.36		
2.遊憩用地	2	.64687	49.57		
3.交通用地	0	.61149	11.45		
4.水利用地	0.	069670	1.30		
5.特定目的事業用地	0	.07042	1.32		

②轉投資品川國際

A 參與經營地方政府之 BOT 案件,以協助改善地方交通及提升商業機能

屏東縣舊酒廠停車場基地鄰近民族夜市及屏東市商業核心區,遇尖峰時段常有供不應求情形,故本公司轉投資品川國際以參與「屏東市舊酒廠停車場整體開發興建營運移轉案」,除可增加市區小客車及機車停車位以改善周邊的停車不足問題外,亦有提振地區商業活動經濟、增加就業機會、地區環境品質改善、公共設施服務水準提升等效益,將可有效活絡屏東市的商業機能,故轉投資品川國際應有其必要性。

B提高本公司之轉投資收益,並創造政府與民間之雙贏局面

本公司為強化流通事業商場多角化經營,擬轉投資品川國際以參與「屏東市舊酒廠停車場整體開發興建營運移轉案」之興建開發。本計畫除OT計畫政府興建之停車場外,尚須再投入興建停車場及商場之BOT案,另為提高計畫財務效益,品川國際將借重本公司在商場經營之經營實績,引入餐飲、零售、書店、超市及運動休閒等商業設施,規劃具屏東地方特色產品、串聯地區夜市、環球購物中心及相關沿街式店面商業活動,透過提高商業設施收益,來挹注停車場之本業投資與營運之收益。同時透過本計畫繳交給政府的相關租金及權利金,增加政府收益及減低營運停車場的成本負擔,創造政府與民間雙贏之局面,故轉投資品川國際應有其必要性。

③支付營建工程款

本公司預計將本次現金增資發行新股計畫所募資金中之231,404仟元及 149,596仟元分別預計用於支付鳳山文福段及左營新福段等兩建案之營建工程 款,募資計畫之必要性評估如下

A.因應公司多角化之經營策略以分散經營風險及提升獲利

本公司鑑於國道服務區競標之競爭者眾多,且未能順利延續泰安服務區等國道服務區之經營權,另自 109 年起國內觀光旅遊服務業受到新冠疫情之衝擊影響甚鉅,故本公司擬以多角化經營以減少因單一產業面臨之營運風險。本公司評估先前於高雄西子灣捷運站區推出之住宅建案(碧波灣)已完售,又因近年房地產市況轉趨熱絡,因此於高雄市鳳山區及左營區取得交通便利之營建用地,擬積極開發具潛力、符合市場需求之住宅社區,提升公司業績及獲利水準,並進行集團多角化經營,應有其必要性。

另本公司之營運策略係以推出高品質建案且順利銷售為首要方向,故 在開發土地及推出建案時,除慎選土地位置外,所推建案產品亦配合鄰近區 域發展,做最適當之規畫,以期降低營運風險。

目前,鳳山文福段「文化艾美」建案係採預售方式行銷且已全數完售, 另左營新福段「艾美巨蛋」建案之銷售比率亦達 95%以上,故該兩建案分別 預計於 113 年第三季及 115 年第二季完工交屋後即可陸續認列營業收入, 將對本公司未來營運將產生正面助益,故本次募資計畫實有其必要性。

B.降低營建融資使用額度,減少因應工程款產生再融資之利息支出

由於建設業具有資本密集且施工期間長之產業特性,故一般多仰賴金融機構融資籌措資金,惟此籌資方式容易受到金融機構融資額度限制及金

融政策變化而影響到資金之取得,不僅使公司之財務風險提高,更會對長期發展產生限制,因此為避免上述之風險及限制,實有必要增加資金來源管道及降低對營建融資使用額度,此外,本次募集資金以381,000仟元支應前述之兩建案之營建工程款項,以本公司平均借款利率1.8%估算,預計111年可節省利息仟元為3,429仟元及往後每年度可節省之利息為6,858仟元,將有效降低利息支出對獲利的侵蝕,提高營運競爭力。

(3)本次計畫之合理性

①資金運用計畫及預定進度合理性評估

本公司本次辦理現金增資發行新股,募集總資金為新臺幣 648,000 仟元,經考量主管機關審案時間及資金募集相關作業時程,預計 111 年7月下旬資金募足完成後,旋即於 111 年第三季將其中之 120,000 仟元轉投資創立生物(股)公司,另自 111 年第三季起將募集總資金中之 147,000 仟元陸續參與品川國際之現金增資案。此外,本公司擬將募資總金額中之 381,000 仟元用以支應鳳山文福段及左營新福段之營建工程款,而該兩建案各季資金運用進度係依據目前工程進度及預計支付時程編製,故本次計畫之資金運用計劃及預定進度應為合理。

②預計可能產生效益之合理性

A.轉投資創立生物

(A)創立生物之每股價格合理性

經參酌若水鑑價(股)公司於110年11月所出具之企業股權市場價值評估報告,本次評價標的係創立生物之不具流通性之普通股股權市場價值,並以市場法、收益法及資產法三種方法進行評價計算。經檢視其報表,因標的公司創立生物受新冠疫情影響甚多,對創立生物之未來財務預測可能有偏保守之傾向,且標的公司資產係以不動產為主,故本次評價係採用市場法與資產法作為結論。另有關於資產法之評價已參考中華不動產估價師聯合事務所於110年11月不動產估價報告估價金額扣除土地增值稅之結論約為新台幣4.9億元,以調整土地、房屋及建築之金額,並假設自結報表其餘資產負債皆以市場價值呈現。經調整控制權及流通性後,並以市場法與資產法作為結論,得其具控制力之股權市場價值區間為新台幣455,756仟元至新台幣673,849仟元,每股市場價值為新台幣30.35元至新台幣44.88元。

經評估創立生物主要係經營養生休閒植物園,旗下擁有許多土地及廠房以供營運之用,經檢視 109 年經會計師查核後之財務報告,其不動產、廠房及設備之金額達 125,018 仟元,即佔其總資產 189,451 仟元之65.99%。另由於台東原生應用植物園區於 102 年 6 月 4 日以「台東原生應用植物園」開發計畫,近半之土地面積業經台東縣政府用地核准變更為遊憩用地,其後於財報上亦未曾進行資產重估,故不動產之帳面價值與市場價格有較大之落差,故若水鑑價(股)公司以市場法與資產法評價並據以作為結論,應屬合理。

綜上,本公司經參酌若水鑑價(股)公司所出具之企業股權市場價值評估報告,評估每股市場價值介於 30.35 元~44.88 元之間,本公司遂於111 年 3 月 16 日與創立生物之主要股東創立投資完成簽訂股權讓渡意向書,雙方同意以總價 120,000 仟元向創立投資購買創立生物 3,158 仟股之股份,依創立生物目前實收資本額 155,150 仟元計算,本公司總計持有之股權比例約為 20.35%,折算每股價格約 38 元,介於其企業股權市場價值評估報告所列 30.35 元~44.88 元之每股市場價值區間內,故本公司購買創立生物之每股價格應為合理。

(B)效益評估

創立生物預估損益表

單位:新台幣仟元

年度 項目	111 年度	112 年度	113 年度	114年度	115年度	116年度	117年至139年 (毎年)
銷貨收入	97,089	105,826	113,234	121,160	128,430	136,136	142,943
銷貨成本	42,160	45,533	48,265	51,160	53,718	56,404	58,661
銷貨毛利	54,929	60,293	64,969	70,000	74,712	79,732	84,282
營業費用	40,425	43,659	46,279	49,055	51,508	54,083	56,247
營業利益	14,504	16,634	18,691	20,945	23,204	25,649	28,035
業外收支	-	_	-	-	-	-	-
稅前淨利	14,504	16,634	18,691	20,945	23,204	25,649	28,035
所得稅	2,901	3,327	3,738	4,189	4,641	5,130	5,607
稅後淨利	11,603	13,308	14,953	16,756	18,563	20,519	22,428
本公司 持股(%)	8.48%(註)	20.35%	20.35%	20.35%	20.35%	20.35%	20.35%
本公司 認列金額	984	2,708	3,043	3,410	3,778	4,175	4,564
貝以今	120,000						
資金回收 年限	27.75						

註:假設於111年7月底完成股權轉讓並以5個月設算該年度之加權平均持股比例。

就創立生物未來年度損益表說明其資金回收年限及資金回收之前各年度 預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性如下:

a. 營業收入之合理性

經檢視創立生物歷年之財務報告,其營收組成主係以餐飲收入、 商品收入為主,園區收入為輔,其各項營收之多寡皆與入園人數有高度 正相關。

經考量 110 年度台東原生植物園區因歷經兩個半月之三級警戒防疫規範,故該年旅遊人數及營收明顯偏低,故創立生物 111 年度之營收預估基礎主係依據 109 年度之旅遊人數 169,017 人,再參酌 111 年截至 2月止之實際入園人數較 109 年同期成長約 19.90%,並給予保守估計 111年度入園人數將較 109 年度成長 9%,另參酌 109 年度平均每人入園貢獻客單價約 527 元為營收之計算基礎,據以計算 111 年度之營收為 97,089仟元。112 年度~117 年度,本公司考量隨著後疫情時代之來臨,許多旅

遊業者早已順應趨勢,將業務重心轉移至「國內旅遊」且民眾旅遊型態偏好以自然風光為主;而台東縣本身坐有豐富的觀光自然資源,再加上縣府持續推動慢經濟政策,成功打造台東品牌。此外,因原生應用植物園區之自然資源得天獨厚且位在台東知名觀光景點初鹿牧場之附近,享有地利之便,故原生植物園旅遊人數仍將持續每年小幅成長 4~8%,另本公司考量近十年消費者物價基本分類指數(年增率(%))平均增幅為 0.93%,故每年之客單價亦將緩步調升 1%,綜合上述評估,本公司據以評估 112 年度因民眾對國外旅遊仍將處於觀望之狀態,致國旅熱潮仍將延續,故給予 9%之營收成長率,其餘 113 年度~117 年度之營業收入之成長率則保守估計在 5~7%。另 118 年度以後考量園區之胃納量及本公司保守估列,估計 118 年度之營收將與 117 年度持平。綜上,其營收估列應為合理。

b. 營業毛利之合理性

經檢視創立生物歷年之財務報告,其營業成本組成主係以餐飲成本、 商品成本為主,園區成本為輔,故其各項營業成本及營業毛利之估算皆與 入園人數及營業收入有正相關。

本公司預估 111 年度之營業毛利為 54,929 仟元,主要係依據過去 106 年度~109 年度之平均毛利率 56.58%加以保守預估,並據以估計營業成本為 42,160 仟元。其後 112 年度~117 年度之營業成本主係依據歷年營業收入之成長率暨考量營業成本中僅變動成本將隨營收同步增加,故據以推估每年營業成本之成長率將為 4%~8%,略低於每年之營收成長率。而營業毛利將隨著營收規模擴大,致營業毛利率逐年緩步上升至 117 年度之 58.96%。另 118 年度以後考量園區之胃納量及予以保守估列,估計 118 年度以後之營業成本將與 117 年度持平。綜上,其營業成本應為合理。

c. 營業費用及營業利益之合理性

經檢視創立生物歷年之財務報告,其營業費用組成主係以員工薪資 及其相關之保險、退休金費用為主。

本公司預估 111 年度之營業費用,係以 109 年度之實際營業費用 37,431 仟元為基準,再以 111 年預計營業收入較 109 年度之成長率 9%暨 考量營業費用中僅變動成本將隨營收同步增加,據以推估營業費用將較 109 年度成長 8%至 40,425 仟元。112 年度~117 年度之營業費用係依據歷 年營業收入之成長率暨考量營業費用中僅變動成本將隨營收增加,故據以推估每年營業費用之成長率將增加 4%~8%,略低於每年之營收成長率。 另 118 年度以後考量園區之胃納量及本公司予以保守估列,估計 118 年度以後之營業費用將與 117 年度持平。綜上,其營業費用應為合理。

111 年度估計之營業淨利則受前述營業毛利及營業費用變動影響而為 14,504 仟元,營業利益率為 14.94%。112 年度起之營業利益率大致隨營運規模增加而逐年緩步成長至 117 年度之 19.61%,另 118 年度以後考量園區之胃納量及予以保守估列,估計 118 年度以後之營業費用及營業利益將與 117 年度持平,綜上其估列之營業利益應為合理。

d.業外收支及稅後淨利之合理性

創立生物 106 年度~109 年度之淨業外收益介於 566 仟元~4,231 仟元, 業外收入主係政府補助款、加盟金收入、利息收入等,業外支出主係不動 產廠房及設備報廢損失,因每年業外收益難以準確估列,故本公司保守不 予以估列業外收益。所得稅費用則以稅前盈餘之 20% 估列。

基於上述營業收入、營業毛利、營業費用、業外支出之估計,在稅後淨利方面,111年度之稅後淨利率為11.95%,後續大致隨著營業規模逐漸擴大並趨於穩定,稅後淨利率逐年緩步上升至117年度之15.69%,118年度以後考量園區之胃納量及予以保守估列,估計118年度以後之稅後淨利將與117年度持平,其預估應為合理。

e.資金回收年限之合理性

在計算預計回收年限時,以每年估計可認列之投資收益為依據,並假設於111年7月底完成股權交易之時程而推得。本公司本次計畫預計轉投資成本為120,000仟元,在不考慮時間價值之情況下,預計投資回收年限為27.75年,經評估其效益應屬合理。

B.轉投資品川國際

單位:新台幣仟元

											一世 - ル	一一一一一一一
年度 科目	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度
營業收入	5,909	19,460	25,946	76,927	100,974	111,847	113,606	114,563	114,716	127,609	127,763	127,918
營業成本	118	389	519	1,539	2,019	2,237	2,272	2,291	2,294	2,552	2,555	2,558
營業毛利	5,791	19,071	25,427	75,388	98,955	109,610	111,334	112,272	112,422	125,057	125,208	125,360
營業費用	5,927	22,483	23,246	127,855	122,001	124,660	125,181	125,647	124,626	126,681	101,390	102,345
營業淨利	(136)	(3,412)	2,181	(52,467)	(23,046)	(15,050)	(13,847)	(13,375)	(12,204)	(1,624)	23,818	23,015
營業外收入	50	0	0	50	162	369	604	841	1,071	1,330	1,663	1,943
營業外支出	174	246	197	10,837	8,650	6,463	4,276	2,138	0	0	0	0
稅前淨利	(260)	(3,658)	1,984	(63,254)	(31,534)	(21,144)	(17,519)	(14,672)	(11,133)	(294)	25,481	24,958
所得稅	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	(260)	(3,658)	1,984	(63,254)	(31,534)	(21,144)	(17,519)	(14,672)	(11,133)	(294)	25,481	24,958
本公司持股(%)	20.42%(註)	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%
本公司認列金額	(53)	(1,792)	972	(30,994)	(15,452)	(10,361)	(8,584)	(7,189)	(5,455)	(144)	12,486	12,229
年度 科目	123 年度	124 年度	125 年度	126 年度	127 年度	128 年度	129 年度	130 年度	131 年度	132 年度	133 年度	資金成本
營業收入	128,073	128,229	141,125	141,281	141,438	141,595	141,753	154,651	154,810	154,969	155,129	
營業成本	2,561	2,565	2,822	2,826	2,829	2,832	2,835	3,093	3,096	3,099	3,103	1.47.000
營業毛利	125,512	125,664	138,303	138,455	138,609	138,763	138,918	151,558	151,714	151,870	152,026	147,000
營業費用	102,707	93,636	95,697	96,208	98,660	99,629	94,912	97,110	97,544	98,192	98,726	
營業淨利	22,805	32,028	42,606	42,247	39,949	39,134	44,006	54,448	54,170	53,678	53,300	
營業外收入	2,282	2,624	2,968	3,356	3,470	3,897	4,328	4,762	5,272	5,718	6,199	資金回收
營業外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	年限
稅前淨利	25,087	34,652	45,574	45,603	43,419	43,031	48,334	59,210	59,442	59,396	59,499	
所得稅	2,153	6,930	9,115	9,121	8,684	8,606	9,667	11,842	11,888	11,879	11,900	
稅後淨利	22,934	27,722	36,459	36,482	34,735	34,425	38,667	47,368	47,554	47,517	47,599	22.20 年
本公司持股(%)	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	49%	22.20 牛
本公司認列金額	11,238	13,584	17,865	17,876	17,020	16,868	18,947	23,210	23,301	23,283	23,324	

註:假設於111年7月底完成現增案並以5個月設算該年度之加權平均持股比例。

品川國際 109 年度~110 年度尚無產生營收,惟仍有固定之費用產生,故其稅後淨損分別為 899 仟元及 1,307 仟元,其 後品川國際於 111 年 1 月底取得原 OT 案停車場之經營,故針對品川國際未來年度損益表說明其資金回收年限及資金回收 之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性如下:

(A)營業收入之合理性

單位:新台幣仟元

									F			
年度 科目	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度
OT 停車場(小客車 622 席)	5,909	19,460	25,946	32,433	48,649	52,703	52,703	52,703	52,703	63,244	63,244	63,244
BOT 停車場(小客車 118 席)	0	0	0	3,995	6,507	8,045	9,583	10,352	10,352	12,403	12,403	12,403
BOT 停車場(機車 132 席)	0	0	0	138	275	344	413	447	447	597	597	597
附屬事業商業設施營運租金收入	0	0	0	40,361	45,543	50,755	50,907	51,061	51,214	51,365	51,519	51,674
合計	5,909	19,460	25,946	76,927	100,974	111,847	113,606	114,563	114,716	127,609	127,763	127,918
年度 科目	123 年度	124 年度	125 年度	126 年度	127 年度	128 年度	129 年度	130 年度	131 年度	132 年度	133 年度	
OT 停車場(小客車 622 席)	63,244	63,244	73,785	73,785	73,785	73,785	73,785	84,325	84,325	84,325	84,325	
BOT 停車場(小客車 118 席)	12,403	12,403	14,453	14,453	14,453	14,453	14,453	16,503	16,503	16,503	16,503	
BOT 停車場(機車 132 席)	597	597	746	746	746	746	746	895	895	895	895	
附屬事業商業設施營運租金收入	51,829	51,985	52,141	52,297	52,454	52,611	52,769	52,928	53,087	53,246	53,406	
合計	128,073	128,229	141,125	141,281	141,438	141,595	141,753	154,651	154,810	154,969	155,129	

品川國際已於 111 年 1 月底取得原 OT 案停車場之經營,故 111 年度之營收估計主係以 111 年 2 月份自結之月營收534 仟元,加以推估 3~12 月之營收,並估計全年約為 5,909 仟元。112 年起本公司針對營收之估列來源為:

a.停車場收入

針對停車場之收入估算,臨停收費標準係參考「屏東縣公有停車場管理自治條例」小型車每小時停車費為新臺幣 20 元,機車停車費率為每次 10 元;停車場一般臨停費率以每 5 年調漲 5 元估算;月租型費率為每 5 年調漲 250 元。停車場臨時停車最初設定起始使用率為 30%,每年保守估計使用率成長 10%,最大使用率則設定為 65%,另每個車位每日之淨營業小時數估計為 15 小時。另總停車位數之 15%為月租,85%為臨停。綜上,本公司歷年度之停車場收入係依據原有 OT 停車位數(小客車約 622 席)及預計 114 年開始營運之 BOT 停車位(小客車 118 席、機車位 132 席),並參考前述假設條件進行估算(停車場收入之參數設定彙整請詳下表),其估列應屬合理。

本案停車場收入參數設定表

13	假設基礎	設定參數值	相關條件
臨停	汽車費率 (元/小時)	20	
收費	機車費率 (元/次)	10	3
	費率調整(元/小時)	10	每5年調漲5元估算
	起始使用率(%)	30%	
	最大使用率(%)	65%	
	使用率成長率(%)	10%	每年以10%出租率成長
	淨營業小時數(小時/日)	15	
小客	出租比例	15%	提供總停車位數 15%做為月租型車位
車月	租金費率(元/月/位)	1500	
租位	費率調整(元/月/位)	250	每 5 年調漲 250 元

資料來源:本案之投資執行計畫書(110年10月最新修訂版)

b.附屬事業商業設施營運租金收入

附屬事業商業設施營運租金收入主要係包含商場餐飲、運動休閒措施等附屬事業出租或委託第三人經營之租金或權利金收入。

經檢視本案之投資執行計畫書,考量未來經營方式係以商場空間招商出租管理為主,故對本計畫之租金(或權利金)收入將以第三人營業收入 12%作為本計畫之收入。有關承租或受託經營第三人經營商業設施營業收入,參考地區大型商場營運情形及競爭條件,商業餐飲服務坪效第一年以每月8仟元/坪估算(年坪效9.6萬元),第二年每月9仟元/坪(年坪效10.8萬元)估算,第三年每月10仟元/坪(年坪效12萬元)估算,其後營業額增加率以每年0.3%漲幅進行調整。

綜上,本公司歷年度之附屬事業商業設施營運租金收入係依據預計本 BOT 案之商場總營業坪數,並參考前述假設條件進行估算,據以估算歷年度之附屬事業收入,其估列應屬合理。

綜上,其營收估列應屬合理。

(B)營業成本及營業毛利之合理性

經檢視本案之投資執行計畫書及參考同業水準,停車場之營運成本係以停車費收入之 2%估算,尚屬合理。附屬事業商業設施部分,考量未來經營方式係公司以商場空間招商出租管理,故對其營業收入所收取之租金(或權利金)之 2%計算營業成本,並據以計算營業毛利,應屬合理。

(C) 營業費用及營業利益之合理性

品川國際已於111年1月底取得原OT案停車場之經營,故111年度費用估計主係以111年2月份自結之營業費用501仟元,加以推估3~12月之費用,並據以估計全年約為5,927仟元。112年起本公司針對營業費用之估列主係以折舊攤提費用、租金及權利金為主,詳述如下:

										單位:亲	折台幣仟元
年度 科目	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度
人事費用	1,748	1,783	3,637	3,535	3,572	3,610	3,648	3,688	3,728	3,769	3,811
行政費用	0	0	364	336	336	336	336	336	336	336	336
水電瓦斯費	584	778	2,418	3,193	3,579	3,680	3,755	3,804	4,251	4,304	4,358
維護費用	985	1,004	9,930	10,129	10,332	10,538	10,749	10,964	11,183	11,407	11,635
保險費用	534	540	4,255	4,297	4,339	4,381	4,424	4,468	4,511	4,556	4,600
籌備及行銷費用	0	0	12,018	2,277	2,538	2,545	2,553	2,561	2,568	2,576	2,584
戶外景觀區維護 費用	1,040	1,061	2,165	2,208	2,252	2,297	2,343	2,390	2,438	2,487	2,536
物業管理費	1,168	1,557	2,194	3,326	3,666	3,762	3,810	3,810	4,575	4,575	4,575
其他營運費用	292	389	1,376	1,776	1,973	2,009	2,028	2,031	2,236	2,239	2,242
房地年租金	10,951	10,858	11,195	11,104	11,058	10,968	10,927	10,839	10,802	10,716	10,684
- 地租	1,626	1,626	2,056	2,056	2,101	2,101	2,148	2,148	2,198	2,198	2,250
- 房租	9,325	9,232	9,139	9,048	8,957	8,868	8,779	8,691	8,604	8,518	8,433
權利金	3,195	3,289	8,683	10,264	11,521	11,623	11,705	11,777	12,157	12,219	12,282
一定額	3,000	3,030	3,060	3,090	3,120	3,150	3,180	3,220	3,250	3,280	3,310
- 變動	195	259	5,623	7,174	8,401	8,473	8,525	8,557	8,907	8,939	8,972
折舊及各項攤提	1,987	1,987	63,387	63,387	63,387	63,387	63,387	62,040	62,040	36,414	36,974
*建物	6	6	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973
*機電設備	0	0	7,751	7,751	7,751	7,751	7,751	7,751	7,751	7,751	7,751
*基本裝修	0	0	11,627	11,627	11,627	11,627	11,627	11,627	11,627	11,627	12,187
*營運內裝 及設備	1,749	1,749	30,700	30,700	30,700	30,700	30,700	29,353	29,353	3,727	3,727
*戶外景觀 及公共設施	232	232	335	335	335	335	335	335	335	335	335
稅捐(房屋稅)	0	0	6,233	6,170	6,107	6,044	5,981	5,918	5,855	5,792	5,729
合計	22,483	23,246	127,855	122,001	124,660	125,181	125,647	124,626	126,681	101,390	102,345

										單位:新	斩台幣仟元
年度 科目	123 年度	124 年度	125 年度	126 年度	127 年度	128 年度	129 年度	130 年度	131 年度	132 年度	133 年度
人事費用	3,853	3,897	3,941	3,986	4,032	4,079	4,127	4,176	4,226	4,277	4,329
行政費用	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336
水電瓦斯費	4,413	4,470	4,932	4,993	5,055	5,119	5,184	5,665	5,735	5,806	5,879
維護費用	11,868	12,105	12,347	12,594	12,846	13,103	13,365	13,632	13,905	14,183	14,467
保險費用	4,645	4,691	4,737	4,783	4,830	4,878	4,925	4,974	5,022	5,072	5,121
籌備及行銷費用	2,591	2,599	2,607	2,615	2,623	2,631	2,638	2,646	2,654	2,662	2,670
戶外景觀區維護 費用	2,587	2,639	2,692	2,746	2,800	2,856	2,914	2,972	3,031	3,092	3,154
物業管理費	4,575	4,575	5,339	5,339	5,339	5,339	5,339	6,103	6,103	6,103	6,103
其他營運費用	2,245	2,248	2,454	2,457	2,460	2,463	2,466	2,671	2,675	2,678	2,681
房地年租金	10,599	10,572	10,489	10,467	10,386	10,368	10,289	10,277	10,199	10,193	10,117
一地租	2,250	2,306	2,306	2,366	2,366	2,429	2,429	2,495	2,495	2,566	2,566
- 房租	8,349	8,265	8,183	8,101	8,020	7,940	7,860	7,782	7,704	7,627	7,551
權利金	12,354	12,416	12,797	12,870	12,933	13,005	13,068	13,460	13,523	13,596	13,669
一定額	3,350	3,380	3,410	3,450	3,480	3,520	3,550	3,590	3,620	3,660	3,700
- 變動	9,004	9,036	9,387	9,420	9,453	9,485	9,518	9,870	9,903	9,936	9,969
折舊及各項攤提	36,974	27,485	27,485	27,545	29,605	30,099	24,971	24,971	24,971	25,094	25,163
*建物	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973	12,973
*機電設備	7,751	7,751	7,751	7,751	9,811	9,811	4,683	4,683	4,683	4,683	4,683
*基本裝修	12,187	2,698	2,698	2,698	2,698	2,698	2,698	2,698	2,698	2,821	2,821
*營運內裝 及設備	3,727	3,727	3,727	3,787	3,787	4,282	4,282	4,282	4,282	4,282	4,350
*戶外景觀 及公共設施	335	335	335	335	335	335	335	335	335	335	335
稅捐(房屋稅)	5,666	5,603	5,540	5,477	5,414	5,351	5,288	5,226	5,163	5,100	5,037
合計	102,707	93,636	95,697	96,208	98,660	99,629	94,912	97,110	97,544	98,192	98,726

a.折舊及攤提費用

歷年之折舊及攤提主係 BOT 案之建物結構、機電設備、室內基本裝修及營運裝修成本之折舊攤銷為主,因營運裝修及設備部分之攤提年限為7年,故自121年起折舊及攤提費用開始顯著下降,各類別之折舊攤提方說明如下:

- (a)建築結構以營運期間直線均攤方式計算。
- (b)機電設備,以15年直線均攤方式折舊完畢,並以每15年編列期初投入成本加計物調後之金額的25%進行重置成本編列。
- (c)室內基本裝修部分,以10年直線均攤方式折舊完畢,並以每10年編列期初投入成本加計物調後之金額的15%進行重置。 成本編列。
- (d)營運裝修及設備部分,以7年直線均攤方式折舊完畢,並以每7年編列期初投入成本加計物調後之金額的10%進行重置成本編列。

b.租金

針對土地之租金部分,本計畫土地年租金係依照民國 108 年最新修正〈促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦法〉之規定,興建期間按當期申報地價及課徵地價稅稅率之乘積計收(即申報地價*土地面積*1%),營運期間按當期申報地價及課徵地價稅稅率之乘積,加計簽約當期申報地價百分之二計收。另房屋租金則以當期課稅現值乘以 10%計收。綜上,歷年之租金依上列基礎估算後約落在 10,000 仟元~11,000 仟元之間。

c.權利金

權利金因 BOT 案預計 114 年開始營運,故變動權利金自 114 年起顯著上升,其計算方式說明如下:

- (A)定額權利金:自營運開始日起至契約屆滿時止,首年基數為新台幣 300萬元(不含稅),並應以營運開始日之年月為基期,每年調升 1%。
- (B)變動權利金:自營運開始日起至契約屆滿時止,按下列標準計收公 共建設與附屬事業之變動權利金
 - a.每年總營業收入新台幣 2 億元以下之部分,按每年總營業收入之 1%計收。
 - b.每年總營業收入新台幣 2 億元至 3 億元之部分,按每年總營業收入之 1.8%計收。
 - c.每年總營業收入新台幣 3 億元以上部分,按每年總營業收入之 2.5%計收。

d.其他費用

其他費用主要包含人事費用、行政費用、水電費用、設備維護費用、水電費用、設備維護費用、保險費用、籌備及行銷費用、戶外景

觀維護費用、停車場之委託經營管理顧問費及其他營運費用等。各項 費用皆係依據下表相關假設條件方式予以估算,各項費用之估算假設 基礎茲彙整如下:

本計畫其他營運費用條件設定分析一覽表

費用項目	設定標準
1. 營運成本	(1) 停車場,營運成本費用以停車費收入之2%估算(2) 商場部分,以對其營業收入所收取之租金(或權利金)之2%計算。
2. 人事費用	 (1) 公司營運組鐵編制為 6 人,每人平均月薪為 40 千元(基期幣值), 年薪則按 14 個月計算。 (2) 人事費用並按營運成本通貨膨脹率調整估算。未來並視實際經營 現況調整人員數 = 員工人數×平均月薪×14×(1+2%)^(年度-基年 109)
3. 行政費用	以人事成本費用的 20%估算
4. 水電費用	BOT 範圍以營收 3%估算, OT 範圍以營收 3%估算
5. 設備維護費	全部建築之機電設備、基本裝修、營運設備及裝修之成本每年加計物調後的 2%編列估算。 =(機電設備+基本裝修+停車場基本裝修+智慧停車系統設備)× (1+2%)^(年度-基年 109)×2%
6. 保險費用	按整體建築工程造價之 0.4%估算,每年並以 1%折減 = 建築投資總額×0.4%×(1-1%)^(營運年期-1)
7. 籌備及行銷費用	以附屬事業營收的 5%估算,首年另增籌備費用 1000 萬元
8. 戶外景觀維護費	每年編列 100 萬元,並依物價上漲率調整 = 100 萬元×(1+2%)^(年度-基期 109)
9. 委託經營管理顧問費	停車場以委託經營管理方式經營,管理顧問費暫以其營收之 6%估算。 = 停車場收入×6%
10.其他營運費用	按營業收入之 2%估算。 = 各年度營運收入×2%

資料來源:本案之投資執行計畫書(110年10月最新修訂版)

綜上所述,上列各項費用之估列應屬合理,另各年度之營業淨利受前 述營業毛利及營業費用變動而影響,故其營業利益應屬合理。

(D)營業外收支及稅後淨利之合理性之合理性

營業外收支主係利息收入及利息支出;關於利息支出,本計畫初步規 劃融資條件為融資利率約 1.5~2.5%,融資期限估計約為 8~9 年,配合興 建期間以前 3 年作為寬限期,還款期間為 5~6 年,採本息均攤方式還款, 同時興建期間利息以資本化計入開發成本,並配合工程分年投入資金需 求動支融資額度,故其業外收支之估算應屬合理。

基於上述營業收入、營業毛利、營業費用、業外支出之估計,在稅後 淨利方面,預計 121 年度之稅後淨利轉正為 25,481 仟元,後續年度隨著 營業規模逐漸擴大及折舊攤提費用下降,稅後淨利逐年緩步上升至 133 年度稅後淨利達 47,599 仟元,其預估應屬合理。

(E)資金回收年限之合理性

本公司本次計畫預計轉投資成本為 147,000 仟元,在不考慮時間價值 之情況下,預計投資回收年限為 22.20 年,經評估其效益應屬合理。

C.支付營建工程款

(A)鳳山文福段

鳳山文福段「文化艾美」建案位於靜謐住宅區中,鄰近文山區及曉明學區,如文華國小、中山國小、青年國中及鳳山高中之間,居住環境單純清幽,寶業公園、青年公園皆步行十分鐘可及,且不乏大型知名量販店、運動用品量販店、市政府教育局及國軍高雄總醫院等機構,駕車前往澄清湖也僅十分鐘之車程,適合閒適生活取向之購屋民眾,周邊交通發達鄰近台鐵正義車站、鳳山車站及捷運鳳山西站。茲針對鳳山文福段建案之基本資料詳列如下:

建案名稱	鳳山區文福段/文化艾美
推案年度/推案方式	110年/採預售方式,現已全數完售
開工日	111 年第一季
預計完工日	113 年第三季
基地地號/面積(坪)	文福段 12、12-1、15、16 地號/583.83 坪
興建方式/承包性質	委外興建
預計興建樓層/戶數	地下3層地上15層/共84戶及2戶店鋪
車位數	89 個
總樓地板面積(坪)	約 3,750 坪

鳳山文福段「文化艾美」建案預估建案總損益(含稅)情形如下:

單位:新台幣仟元

年度項目	金額	佔營收比重
營業收入	958,610	100.00%
營業成本	754,952	78.75%
營業毛利	203,658	21.25%
營業費用	68,924	7.19%
營業利益	134,734	14.06%

a.預估收入合理性

本公司規劃文福段之建案屬集合住宅,規劃基地面積 583.83 坪,其產品規劃為地下 3 層地上 15 層樓之住宅大樓,共計 84 戶及 2 戶店鋪,總樓地板面積約 3,750 坪。全案可銷售面積約 2,932.67 坪,另備有 89 個停車位,由於該建案,每戶規劃設計以 2~4 房為主要之格局,權狀坪數介於 22 坪~46 坪之間,符合高雄市民自住之剛性需求,故其並委託代銷公司寶昕國際有限公司進行預售,目前該案已全數完售,實際銷售總額為 958,610 仟元,預計 113 年第三季完工交屋,並於控制權移轉時認列收入。

鳳山文福段「文化艾美」營業收入估算

單位:新台幣仟元

-		1 - 1 - 1
項目	金額	平均售價
店鋪(2戶)	30,680	470.62 仟元/坪
房屋(84戶)	800,930	279.31 仟元/坪
車位(89 位平面車位)	127,000	1,426.97 仟元/位
總銷售金額	958,610	

綜上所述,本公司文福段已取得建照,已於111年第一季底開始動工興建,預計113年第三季可完工交屋後認列營建收入,由於該建案係採預售方式行銷且已全數完售,故營業收入958,610仟元之預估應屬合理。

b. 營業成本及營業毛利估列合理性

鳳山區文福段「文化艾美」營業成本估算

單位:新台幣仟元

	估列金額	說明
土地款	299,065	購置文福段 12、12-1、15、16 地號 之土地總成本。
工程相關 支出	450,000	總樓地板面積約 3,750 坪,每坪造價約 12 萬元
建築師 設計費用	5,887	依建築師委任合約估列
合計	754,952	

鳳山文福段「文化艾美」之營業成本主要包含土地成本、建築成本及建築師設計費用等。本公司為積極開發具潛力、符合市場需求之住宅社區,分別於 109 年 2 月、9 月之董事會通過以 80,000 仟元及 219,065 仟元之金額取得文福段 16 地號及文福段 12、12-1、15 地號,以作為鳳山文福段「文化艾美」之營建用地,此基地鄰近高雄巨蛋商圈,建案基地面積為 583.83 坪,依估計樓地板面積約 3,750 坪,經參考過去經驗及目前電梯大樓之建造行情以每坪造價約 120 仟元估列,計成本為 450,000 仟元,應屬合理。建築師設計費係委請建築師事務所及建築顧問設計規劃,係依委任合約估列 5,887 仟元,約為工程相關支出 1.31%,其估列應無重大異常。整體而言,本公司預估鳳山區文福段「文化艾美」建案之營業成本為 754,952 仟元應屬合理。

c. 營業費用及營業利益估列合理性

鳳山文福段「文化艾美」營業費用估算

單位:新台幣仟元

	估列金額	說明
銷售費用及 其他費用	68,375	主要係支付給代銷公司之行銷費用支 出及建案相關之雜支及間接人員等其 他費用
信託費用	549	主要係履保價金之信託費用
合計	68,924	

鳳山區文福段「文化艾美」營業費用包含銷售費用及履保價金之信託費用。銷售費用主要係係支付與代銷業者之費用,本公司依合約以總銷金額 4.5%再加計建案完售時銷售額超過底價之部分收取 20%之溢價獎金合計估列約 68,375 仟元,應尚屬合理;其他費用主要為預售履保價金之信託費用,本公司係依信託契約金額予以估列,應屬合理;整體而言,本公司預估鳳山文福段「文化艾美」建案之營業費用為 68,924 仟元應屬合理。

綜上所述,本公司之預估營業收入為958,610仟元,扣除預估營業成本754,952仟元及預估營業費用68,924仟元,預估營業淨利為134,734仟元,淨利率為14.06%應屬合理。

(B)左營新福段

左營新福段建案鄰近高雄捷運巨蛋站及生態園區站,擁有凹子底公園、博愛公園、微笑公園、生態園區、巨蛋球場、漢神巨蛋百貨、等休閒商業腹地,加上未來富邦人壽舊龍華國小商場開發案興建啟用,鄰近範圍尚有三民家商、明誠高中、美國學校等人文薈萃區域,交通及生活機能均相當完備。茲針對左營新福段建案之基本資料詳列如下:

建案名稱	左營新福段/艾美巨蛋
推案年度/推案方式	110年/採預售且自行銷售方式,目前已近完售
開工日	110 年第一季
預計完工日	115 年第二季
基地地號/面積(坪)	新福七小段 8、9 號/土地面積 200.9 坪
興建方式/承包性質	委外興建
預計興建樓層/戶數	地下 4 層地上 12 層/共 52 戶及 1 戶店鋪
車位數	45 個
總樓地板面積(坪)	1,847

左營新福段「艾美巨蛋」建案預估建案總損益(含稅)情形如下:

單位:新台幣仟元

年度項目	金額	佔營收比重
營業收入	655,800	100.00%
營業成本	511,980	78.07%
營業毛利	143,820	21.93%
營業費用	10,736	1.64%
營業利益	133,084	20.29%

a.預估收入合理性

本公司規劃新福七小段之建案屬集合住宅,規劃基地面積200.90坪,其產品規劃為地下 4 層地上 12 層樓之住宅大樓,共計52 戶及 1 戶店鋪,總樓地板面積約為 1,847 坪。全案可銷售面積約 1,368.08 坪,另備有 45 個停車位,由於該建案,每戶規劃設計以 2~3 房為主要之格局,權狀坪數介於 22 坪~37 坪之間,符合高雄市民對自住之剛性需求,故係採預售方式自行銷售,目前已近完售。由於該建案目前銷售率已達九成五以上,故估列之銷售金額係以實際已銷售金額加計剩餘戶數之預計可銷售金額予以估列,本公司考量該基地位於市府規劃之捷運站附近,施工期間可能因配合捷運工程而有所延長,故保守預估預計 115 年第二季完工交屋,並於控制權移轉時認列收入。

左營新福段「艾美巨蛋」營業收入估算

單位:新台幣仟元

項目	金額	平均售價
店鋪(1戶)	26,150	600.05 仟元/坪
房屋(52戶)	519,950	392.56 仟元/坪
車位(45 位平面車位)	109,700	2,437.78 仟元/位
預計總銷售金額	655,800	

綜上所述,本公司文福段已取得建照,並於111年第一季底開始動工興建,預計115年第二季可完工交屋後陸續認列營建收入,由於該建案係採預售方式行銷且銷售率達九成五以上,故營業收入655,800仟元之預估應屬合理。

b. 營業成本及營業毛利估列合理性

左營新福段「艾美巨蛋」營業成本估算

單位:新台幣仟元

	估列金額	說明
土地款	176,280	購置新福七小段 8、9 號地號之土地 總成本
工程相關 支出		總樓地板面積約 1,847 坪,每坪造價近 18 萬元
建築師 設計費用	3,270	依委任合約估列
合計	511,980	

左營新福段「艾美巨蛋」之營業成本包含土地成本、建築成本 及建築設計費用等。有關於左營新福段之土地,本公司於 108 年 11 月之董事會通過以 176,280 仟元之金額取得取得新福七小段 8、 9 號地號,基地面積約 200.9 坪,以作為左營新福段「艾美巨蛋」 之營建用地使用。另該建案基地面積為 583.83 坪,依樓地板面積 約 1,847 坪,按本公司參考過去經驗及目前電梯大樓之建造行情暨 考量該建案每坪售價較高,及地下樓層擬開挖到地下四樓,再加上 因建案基地緊鄰捷運站,相關建造成本因而提高,故以每坪造價近 180 仟元估列,計成本約為 332,430 仟元,應屬合理。另建築設計 費係委請建築師事務所及建築顧問設計規劃,依合約估列為 3,270 仟元,約佔建築成本 0.98%,其估列尚無重大異常。整體而言,本 公司預估鳳山區文福段「文化艾美」建案之營業成本為 511,980 仟 元應屬合理。

c. 營業費用及營業利益估列合理性

左營新福段「艾美巨蛋」營業費用估算

	估列金額	說明
銷售費用及 其他費用	10,416	主要係自行銷售所需之行銷費用及建 案相關之雜支及間接人員等其他費用
信託費用	320	主要係預售履保價金之信託費用
合計	10,736	

左營新福段「艾美巨蛋」營業費用包含銷售費用及其他費用分別估列 10,416 仟元及 320 仟元。銷售費用係預估自行銷售之行銷費用,主要係自行銷售時所必要之相關行銷費用(如支付給行銷人員之薪資及獎金等),因本案本公司並未委託代銷公司而係採自行銷售之方式,故相關之行銷費用金額因而較低,其估列以總銷金額1.58%估列 10,416 仟元,應屬合理;其他費用主要為預售履保價金

之信託費用,本公司係依信託契約金額予以估列,尚屬合理;整體而言,本公司預估鳳山區文福段「文化艾美」建案之營業費用為10,736仟元應屬合理。

綜上所述,本公司之預估營業收入為655,800仟元,扣除預估營業成本511,980仟元及預估營業費用10,736仟元,預估營業淨利為133,084仟元,淨利率為20.29%應屬合理。

綜上,本公司本次募集與發行有價證券計畫應具可行性及必要性,且資 金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益亦具合理性。

2.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源之分析比較

一般上市(櫃)公司主要之籌資工具,大致分為股權及債權之相關籌資工具,前者有現金增資發行新股及海外存託憑證(GDR),後者如銀行借款、普通公司債及國內外轉換公司債等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下:

I	頁 目	有利因素	不利因素
		1.可立即改善財務結構,增加自有資金,	1.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋,
		有效降低營運風險。	公司經營階層承受壓力高。
		2.市場接受度高,資金募集計畫較易順利	2.對股權集中度較低之公司,其經營
	現金增資	進行。	權易受威脅。
	玩並增員 發行新股	3.員工依法得優先認購成為公司股東一	3.承銷價與市價若無合理差價,則不
	孩 11 利 八	份子,可提升員工對公司之認同感及向	易募集成功。
			4.原股東有認股資金需求之壓力。
股		4.無到期日,毋須面對到期還本之資金需	
/IX		求壓力。	
		1.藉海外市場募集資金動作,可拓展公司	
		海外知名度。	性影響資金募集計畫成功與否頗
		2.發行價格可能高於發行海外存託憑證	
			2.固定發行成本較高,為符合經濟規
權	海外存託憑	3.籌資對象以國外法人為主,避免國內籌	
	證(GDR 或	碼膨脹衝擊股價。	3.因股本膨脹,將使每股盈餘稀釋及
	ADR)	4.可提高自有資本率,改善財務結構。	每股淨值降低。
			4.目前國內法令規定,海外存託憑證
			雖可轉換為普通股,惟手續繁雜,買
			賣易受限,致流通性不高,募集計畫
			將受影響。
			1.利息負擔沈重,利息費用將侵蝕公
		2.有效運用財務槓桿,公司可以較少之成	
	銀行借款或	本,創造較高之利潤。	2.財務結構惡化,不利公司經營。
債	發行承兌匯	3.資金籌措因不須主管機關審核,手續較	
	票	為簡單。	資不宜以銀行短期借款支應。
		4.利息有節稅效果。	4.金額較大時,常須提供大量擔保品
			設定予金融機構。
		1.每股盈餘沒有被稀釋之顧慮。	1.利息負擔大,利息費用易侵蝕公司
		2.公司債之債權人對公司沒有管理權,因	
	普通公司債	此對公司經營權掌握,不會有重大影	
權	1,00	響。	易順利完成。
1E		3.債息為費用有節稅效果。	3.公司債期限屆滿後,公司即面臨龐
		4.屬中、長期資金來源。	大之本金贖回壓力。

依上表所述,本公司可運用之籌資途徑包括辦理現金增資、發行海外存託 憑證及海外轉換公司債、銀行借款、發行公司債及轉換公司債等,但發行海外 存託憑證之固定成本較高,且存在資金匯兌風險,較不利於國內資金需求,加 以海外發行成本高,是以本次募資計畫並不適合海外籌資工具。若採用銀行舉 债融通方式投入,則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣,資金調度易受融資額 度限制及金融緊縮之影響而愈形困難,進而提高公司財務、營運之風險,影響 競爭力。本公司營運擴大,營運資金需求增加,如以短期借款支應營運,將使 本公司未來利息負擔加劇,不利於公司經營。若採用發行普通公司債之籌資方 式,目前市場較能接受之普通公司債為有擔保普通公司債,惟普通公司債之銀 行保證額度將排擠本公司一般銀行融資額度,加以每年需支付發行利率加計保 證費用及其他受託費用等利息費用,形成固定之利息負擔,且到期亦須償還, 如到期遇到產業景氣反轉,將對本公司財務調度造成影響,故採單純負債型之 籌資工具,對本公司每年之資金調度造成負擔,有違公司穩健經營原則,亦將 影響其銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。若 採發行轉換公司債,則負債比率短期間將上升,且轉換公司債全數委由承銷商 進行公開承銷,將對於原股東之持股比率有所稀釋,未來如股價下跌將不利於 投資人轉換,若到期仍需還款,不利於公司經營。

而現金增資係一般國內上市、上櫃公司最常用之募集資金方式之一,也是國內投資人最熟悉的金融商品,因此流通性相當高,籌資計畫較易進行,除可立即降低負債比率,提高短期償債能力,並減少銀行融資產生對利息費用,且能增加長期資金供運用,再加上員工依公司法規定得優先認購 10%~15%,可有效提高員工對公司之認同感及向心力,基於本公司經營成果回饋與國內股東及社會大眾利潤共享,雖現金增資將立即對每股盈餘產生稀釋作用,惟可降低公司經營風險及降低再融資風險,故本公司本次籌資計畫以現金增資發行新股方式辦理,應為本公司較佳之資金籌措方式。

(2)各種資金調度來源對申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

在各種籌資管道中,若欲藉海外市場募集資金如發行海外存託憑證,因涉及國外發行市場作業,相關作業程序繁複,使其固定發行成本較高,故本公司考量其現況,較適宜採行國內籌資工具,以下謹就銀行借款、轉換公司債,現金增資發行新股等籌資方案,評估其對本公司每股盈餘、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。

各種籌資工具對本公司 111 年度每股盈餘之影響

單位:新台幣仟元;仟股

年度		銀行	轉換么	公司債	現金
	項目	長期借款	未轉換	全數轉換	增資
	籌資金額(註1)	648,000	648,000	648,000	648,000
	資金成本(註2及4)	10,368	14,256	14,256	_
111	籌資前流通在外股數(註 3)	189,825	189,825	189,825	189,825
年度	預計增加發行股數(註4、5、6)	-	_	46,285	60,000
	籌資後流通在外股數 (註 3、4、5、6)			236,110	249,825
	資金成本對每股盈餘影響(元)	0.05	0.08	0.06	_
	每股盈餘稀釋程度(註7)		_	19.60%	24.02%

- 註1:本次籌資計畫預計所需資金為648,000仟元。
- 註 2: 在不考慮發行成本下,各種籌資工具之資金成本分別為:銀行借款利率約 1.60%(以本公司 110 年度個體財報之長期借款借款利率設算)
 - 另轉換公司債實質利率假設以 2.20%計算:
 - 實質利率(信用風險貼水)=無風險利率+公司債信之風險溢酬
 - a.無風險利率取證券櫃檯買賣中心,公債殖利率曲線圖於 111/3/30,2 年及 5 年期公債 殖利率報價並以插補法計算殖利率為 0.80%,為無風險利率數值。
 - b.公司債之風險溢酬以本公司往來之土地銀行短期借款平均利率為 1.40%。
 - c. 故實質利率=0.62%+1.40%=2.20%。
- 註 3:籌資前流通在外股數係截至目前為止之股數。
- 註 4:為有效推算各項財務工具稀釋情形,故假設年初進行估算,減少期中發行對利息費用 及加權平均流通在外股數之干擾,且考量國內轉換公司債凍結期三個月,此期間有設 算利息。
- 註 5:假設 111 年本轉換公司債於凍結期屆滿後,以轉換價格暫定為新台幣 14 元(設市價 13.45 元*104.09%),計轉換成 46,285 仟股。
- 註 6:111 年發行現金增資每股發行價格以新台幣 10.8 元(設市價 13.45 元*80.30%)發行,計 共發行 60,000 仟股。 [以 111 年 6 月 16 日為訂價基準日,取其前一個營業日之普通 股收盤價簡單算術平均數每股為 13.45 元]。
- 註7:為有效推算各項財務工具稀釋情形,減少期中發行對加權平均流通在外股數之干擾, 因此資金成本計算期間以一年(即以年初發行為假設基礎)估算。未考慮資金成本之 節省下,現金增資每股盈餘稀釋程度為:

(1)轉換公司債全數轉換對每股盈餘稀釋程度為 [1-(189,825/(189,825+46,285))] =19.60%;

(2)現金增資對每股盈餘稀釋程度為[1-(189,825/(189,825+60,000))]=24.02%。

由上表觀之,將銀行借款、發行可轉換公司債及現金增資籌資方式逐一比較,本次籌資若以銀行借款籌資,則資金成本高於現金增資,且侵蝕獲利水準,雖然股本並未變動,仍會稀釋每股盈餘,且負債比率將大幅提升,公司亦有實際之利息資金流出,屆時尚有分期或到期還款壓力,致增加財務風險;若採轉換公司債之方式籌資,具有轉換成普通股股權之性質,實際上債權人請求轉換時點不一,對每股盈餘之稀釋具有遞延之效果,且每股盈餘的稀釋程度低於現金增資,惟在尚未轉換成普通股前仍屬負債,對公司負債結構並無較大改善,且仍須考量股市整體系統風險,未來如股價下跌將不利於投資人轉換,未來到期仍需還款,不利公司經營;另採現金增資方式,無資金成本及負債比率最低,惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋,對每股盈餘稀釋程度高於發行轉換公司債,但考量公司整體財務狀況、股東權益影響及未來因應營運資金需求之情況下,採用現金增資方式能適度提高自有資本率,改善財務結構及償債能力,有助於降低營運風險及降低再融資成本。

綜上所述,經評估後本公司本次將辦理現金增資發行普通股,可取得資金 成本最低之長期資金來源,且可立即降低負債比例並提升公司財務流動性降低 營運風險其資金籌措方式應較銀行借款或發行轉換公司債為佳。

(3)對本公司財務負擔之影響

若本公司未來持續以銀行借款或發行債權相關之商品籌集資金,則利息負擔將會有增無減,導致財務結構惡化及營運風險提高,而若以發行海外存託憑證之方式籌資,因涉及國外發行市場作業,相關程序繁複,且發行成本較高,將加重公司之財務負擔,故以現金增資發行新股募集資金,可取得長期、穩定及成本低廉之資金,可減輕利息負擔,強化財務結構,短期雖造成每股盈餘之稀釋,惟就長期而言有健全財務之正面助益。本公司本次以現金增資方式籌資將使負債佔淨值比率降低,且資金成本低於轉換公司債之籌資方式,雖然股本膨脹之每股盈餘稀釋效果較其他籌資方式高,但以現金增資方式籌資用以償還銀行借款,降低營運風險,亦可使其資金趨向長期穩定,有助於公司中長期發展,使公司財務結構更臻健全,對於公司營運及財務穩定性實具正面效益。

綜上所述,本次辦理現金增資在財務結構穩健或資金成本考量下,均較發 行轉換公司債為佳,故本公司以辦理現金作為本次計畫之資金來源應屬合理。

(4)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次辦理現金增資發行新股 60,000 仟股,係採公開申購方式進行, 扣除保留員工認股 10%與公開承銷 10%外,原股東按除權基準日股東名簿之持 股比率認購 80%之新股,在計算股權稀釋效果時,若原股東全數認購或全數未 認購本次現金增資發行新股下,則對於本公司原股東股權之最大稀釋效果為 24.02%。若採發行轉換公司債,因採詢價圈購或競價拍賣等方式,原股東無法優 先認購轉換公司債,故整體稀釋程度將達 19.60%。 整體而言,本次辦理現金增資發行新股為使原股東共享未來經營成果,暫定價格係採低於市價折價發行,推估原股東應有一定程度認購之意願,故辦理現金增資對於股權稀釋之程度應較轉換公司債且全數轉換為低,就股權稀釋情形觀點分析,本公司採用現金增資發行新股作為本次計畫之資金來源應屬合理。

(1)發行現金增資稀釋比率

1.股權之可能稀釋情形

本公司本次辦理現金增資,每股發行價格為 10.8 元,發行股數為 60,000 仟股,預計募集總金額為 648,000 仟元,並依法提撥 10%供員工優先認購及 10%提撥對外公開承銷,其餘股數以認股基準日股東名簿記載之持股比例認 購,分析其對現有股東持股將造成之最大稀釋比率,計算式如下:

發行新股對原股東股權稀釋比率(假設原股東全數未認購)

已發行並流通在外普通股股數

已發行並流通在外普通股股數+本次現金增資發行股數

189,825 仟股

=1- 189,825 仟股+60,000 仟股

=1-75.98% = 24.02%

(2)發行轉換公司債稀釋比率

假設轉換公司債之債權人依目前暫訂轉換價格 14 元,申請轉換為本公司普通股,且原股東亦未認購本轉換公司債之情況下,對原股東最大之稀釋比率計算為 19.60%。

轉換時已發行並流通在外普通股股數

- 1 轉換時已發行並流通在外股數+轉換公司債可轉換股數

189,825 仟股

=1- 189,825 仟股+46,285 仟股

=1-80.40% = 19.60%

2.對現有股東權益之影響

本次辦理現金增資 648,000 仟元,發行價格為 10.8 元,對於每股淨值之 影響如下:

2,171,868 仟元+648,000 仟元

—=11.29 元/股

189,825 仟股+60,000 仟股

針對本次現金增資對現有股東權益之影響分析,雖然辦理現金增資未造成 每股淨值之提升效果,然其差異並不大,對現有股東權益之影響相對微小。

經由上述之計算結果可知,假設本次採現金增資方式籌資,則每股淨值 微幅下降至11.29元。就現有股東權益影響觀之,採取銀行借款、發行普通 公司債等舉債方式籌資,將增加公司之負債,對公司經營發展助益有限。若 採發行可轉換公司債,於轉換前僅增加公司負債,而隨著債權人將持有之轉 換公司債轉換為普通股,負債比率將逐漸降低且股東權益將亦隨之增加,然 因轉換之權力屬於債權人,其轉換之時點及是否執行轉換則無法預估;而採 現金增資發行新股,將使每股淨值增加,並且可提高自有資金比率,減少利 息支出,加強企業競爭力,亦可立即改善財務結構,降低財務風險,長期而 言,對現有股東權益較有保障。故在綜合考量每股盈餘、資金成本、財務結 構及公司財務安全性與對股東權益之影響,本次計畫以辦理現金增資發行普 通股方式募資,係為本公司現行最佳之籌資方式。

- 3.以低於票面金額發行股票者,應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其 他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額:本公司本次辦 理現金增資發行新股,並無以低於票面金額辦理發行新股之情事,故不適用本項評 估。
- (九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式:請參閱本公開說明書附 件一之「現金增資發行新股承銷價格計算書」。
- (十)資金運用概算及可能產生之效益
 - 1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房、及設備者,應說明本次計劃完成後,預 計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、 產品品質之改善情形及其他可能產生之效益:不適用。
 - 2.轉投資其他公司,應列明下列事項:
 - (1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業 與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資 事業普通股股權百分之二十以上者,應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資 金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈 餘之影響:
 - ①茲列示轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及 其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。 如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者,應列明轉投資事業預計 之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益之合 理性:

請詳本公開說明書參、發行計畫及執行情形 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項有關於轉投資創立生物及品川國際之說明。

②對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

														單位	位:仟元;仟股
項目/年度	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	125
各年底流通在外股數(A)	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825
該公司依持股比例認列創立生 物之轉投資收益(損失)	984	2,708	3,043	3,410	3,778	4,175	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564
該公司認列品川國際之轉投資 收益(損失)	(53)	(1,792)	972	(30,994)	(15,452)	(10,361)	(8,584)	(7,189)	(5,455)	(144)	12,486	12,229	11,238	13,584	17,865
認列轉投資公司之投資利益(損失)合計(B)	931	916	4,015	(27,584)	(11,674)	(6,186)	(4,020)	(2,625)	(891)	4,420	17,050	16,793	15,802	18,148	22,429
對每股盈餘之影響(B/A)	0.00	0.00	0.02	(0.11)	(0.05)	(0.02)	(0.02)	(0.01)	(0.00)	0.02	0.07	0.07	0.06	0.07	0.09
項目/年度	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	
各年底流通在外股數(A)	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	249,825	
該公司依持股比例認列創立生 物之轉投資收益(損失)	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	
該公司認列品川國際之轉投資 收益(損失)	17,876	17,020	16,868	18,947	23,210	23,301	23,283	23,324							
認列轉投資公司之投資利益(損失)合計(B)	22,440	21,584	21,432	23,511	27,774	27,865	27,847	27,888	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	4,564	
對每股盈餘之影響(B/A)	0.09	0.09	0.09	0.09	0.11	0.11	0.11	0.11	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	

註:各年底流通在外股數已加計本次預計發行之60,000仟股後計算之。

由上表可知,本次轉投資並以權益法逐年認列創立生物及品川國際之投資損益(失)合計數對每股盈餘之影響皆未超過 0.12 元,另其對每股盈餘之影響隨轉投資營運漸上軌道後,於 120 年度起開始轉正,故其轉投資對本公司之獲利能力及每股盈餘之影響,應有其正面效益。

- (2)轉投資特許事業者,應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可 之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券:本次募集資金計畫之轉投資事 業,非屬國家重大經濟建設投資案,故不適用本項之評估。
- 3. 充實營運資金、償還債務者,應列明下列事項:不適用。

- 4.購買營建用地或支付營建工程款或承攬工程者,應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度,並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益:
- (1)預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源、各階段資金投入

單位:新台幣仟元

		77 1 24 1	資金	ひあまん	110年底									預計資金	運用進度								
計畫	項目	預計完成 日期	來源	所需資金 總額	前已支付		111:	年度			112-	年度			113-	年度			114	年度		115	年度
		日列		भड [ा] गर	金額	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
鳳山	土地	113年	自有資金	299,065	299,065	-	-	•	-	•	•	•	•	-	•	-	-	-		•	-	-	-
文福段		第三季	本次募集	231,404	-	-		45,000	36,000	36,000	36,000	36,000	37,765	4,639	•	-	•		•	•	•		-
	L /1 4t ats		預售屋																				
	支付營建 工程款		履保	191,700	-	-	90,000	-	-	-	-	-	-	4,465	45,900	51,335	-	-	-	-	-	-	-
	一任朳		價金信託																				
			銀行融資	26,896	-	-	-	•	-	•	•	•	•	26,896	-	-	-	-		•	-	-	-
	建用費他築、用費的銀人用		自有資金	74,811	7,810	29,026	29,373				•		1,765			6,837	•	-		-		-	
左營	土地	115年	自有資金	176,280	176,280	-	-	-	-	•		-	-	-	•	-	-	-	-	-	-	-	-
新福段		第二季	本次募集	149,596	-	-	-	33,244	16,622	19,946	19,946	19,946	19,946	19,946				-	-	-	-	-	-
			預售屋																				
	支付營建		履保	131,072	-	-	35,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,734	19,946	19,946	19,946	9,973	3,315	7,859
	工程款		價金信託																				
			銀行融資	45,104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,946	19,946	5,212	-	-	-	-	-	-
			自有資金	6,658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,658	-
	建用費他築、用費		自有資金	14,006	4,358	2,110	5,557	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	981	-	-	1,000
	合	計		1,346,592	487,513	31,136	160,283	78,244	52,622	55,946	55,946	55,946	59,476	55,946	65,846	78,118	19,946	19,946	19,946	20,927	9,973	9,973	8,859

(2)工程進度

請詳本公開說明書參、發行計畫及執行情形 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項(八)1.本次計畫之可行性、必要性及合理性(1)本次計畫之可行性③資金運用計畫之可行性評估 C.支付營建工程款之說明。

(3)認列損益之時點與金額,評估其預計可能產生效益之合理性

請詳本公開說明書參、發行計畫及執行情形 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項(八)1.本次計畫之可行性、必要性及合理性(3)本次計畫之合理性②預計可能產生效益之合理性 C.支付營建工程款之說明。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者,應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據 及受讓過程對契約相對人權利義務之影響:不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股:不適用。

四、本次併購發行新股:不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位:新台幣仟元

									1 12	·利日常什儿
	年			度		最近五	年度財務	資料(註)		當年度截至
										111年3月31
項		目			106年	107年	108年	109年	110年	日財務資料
										(註)
流	動	資		產	1,540,046	1,498,592	1,435,941	1,895,285	2,151,006	1,946,573
不到	動産、	融房/	及設	備	1,003,124	980,466	978,984	1,162,890	1,183,902	1,437,839
無	形	資		產	1,262,917	1,046,272	883,849	794,218	1,008,284	957,326
其	他	資		產	373,906	381,728	428,514	479,576	2,483,811	2,482,984
資	產	總		額	4,179,993	3,907,058	3,727,288	4,331,969	6,827,003	6,824,722
+	五	分	配	前	708,294	693,349	726,665	1,550,429	1,509,589	1,658,219
流	動負債	分	配	後	636,923	611,782	688,702	1,512,466	註3	-
非	流	動	負	債	505,339	255,598	175,294	121,202	2,823,827	2,726,425
4	1 1 1 m	分	配	前	1,214,263	948,947	901,959	1,671,631	4,333,416	4,384,644
負	債 總額	分	配	後	1,142,892	1,030,514	863,996	1,633,668	註3	-
歸業	屬 於	母之	公權	司益	2,486,150	2,502,686	2,363,662	2,392,006	2,223,130	2,171,868
股				本	2,039,170	2,039,170	1,898,170	1,898,170	1,898,247	1,898,247
-10	1) 41	分	配	前	301,916	301,916	323,746	337,591	350,281	350,281
)	本公積	分	配	後	301,916	301,916	323,746	337,591	350,281	-
In	~ T N	分	配	前	153,842	171,609	158,400	171,560	(11,996)	(67,958)
保	留盈餘	分	配	後	82,471	90,042	120,437	133,597	註3	-
其	他	權		益	(9,891)	(8,778)	(16,654)	(15,315)	(13,402)	(8,702)
庫	藏	股		票	-	-	-	-	-	-
非	控台	制力	雚	益	507,476	479,580	461,667	268,332	270,457	268,210
股	東權益	分	配	前	2,964,411	2,965,730	2,825,329	2,660,338	2,493,587	2,440,078
總	額	分	配	後	2,903,236	2,894,359	2,787,366	2,622,375	註3	-

註1:以上各期財務資料經會計師查核簽證或核閱。

註2:106~109年度之盈餘分派案均經股東會決議。

註 3:110 年度之虧損撥補案尚未經股東常會決議通過。

2. 簡明綜合損益表 - 國際財務報導準則(合併財務報告)

單位:除每股盈餘為新台幣元之外;餘係仟元

		ョッ・エム	r 京 n1 34	次 以(1)		
年 度	Т	最近五年	F 度 財 務	資 料(註1)		當年度截至
項目	106年	107年	108年	109年	110年	111年3月31 日財務資料 (註)
營 業 收 入	1,633,968	1,420,862	1,330,496	1,159,679	810,107	258,949
營 業 毛 利	1,073,484	970,363	985,579	837,177	536,318	180,599
營業 (損)益	166,868	55,033	74,345	(10,315)	(257,934)	(55,786)
營業外收入及支出	(26,358)	58,729	22,931	69,602	64,013	(6,850)
稅前淨利(損)	140,510	113,762	97,276	59,287	(193,921)	(62,636)
繼續營業單位本期淨利(損)	113,514	90,789	74,665	57,965	(157,342)	(54,749)
停業單位損失	-	-	-	-	-	_
本期淨利(損)	113,514	90,789	74,665	57,965	(157,342)	(54,749)
本期其他綜合損益	2,572	(1,472)	(2,449)	3,825	2,678	4,629
本期綜合損益總額	116,086	89,317	72,216	61,790	(154,664)	(50,120)
淨利歸屬於母公司業主	85,824	89,928	67,465	49,301	(145,347)	(52,573)
淨利歸屬於非控制權益	27,690	861	7,200	8,664	(11,995)	(2,176)
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	89,534	87,907	61,713	52,462	(143,680)	(47,873)
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	26,552	1,410	10,503	9,328	(10,984)	(2,247)
每 股 盈 餘	0.42	0.44	0.34	0.26	(0.77)	(0.28)

註:以上各期財務資料經會計師查核簽證或核閱。

3.簡明資產負債表一國際財務報導準則(個體財務報告)

單位:新台幣仟元

_							, ,,=	・州ロガリル
		年	度		最近	[五年度財務]	資料	
項	目		/	106 年	107 年	108 年	109 年	110年
流	動	資	產	803,933	604,386	412,578	725,986	923,964
不	動產、	廠房及設	備	996,308	976,247	974,573	1,148,843	1,091,898
無	形	資	產	52,534	13,593	34,254	106,101	155,597
其	他	資	產	1,510,542	1,528,900	1,589,770	1,842,787	3,277,596
資	產	總	額	3,363,317	3,123,126	3,011,175	3,823,717	5,449,055
*	乱么佳	分 配	前	422,267	404,119	500,302	1,334,552	1,356,945
流	動負債	分配後(註	2)	493,638	485,686	462,339	1,296,589	註 3
非	流	動負	債	454,900	216,321	147,211	97,159	1,868,980
負	債 總 額	分 配	前	877,167	620,440	647,513	1,431,711	3,225,925
貝	俱 總 額	分配後(註	2)	948,583	702,007	609,550	1,393,748	註3
股			本	2,039,170	2,039,170	1,898,170	1,898,170	1,898,247
資	本	分 配	前	301,916	301,916	323,746	337,591	350,281
公	積	分配後(註	2)	301,916	301,916	323,746	350,281	350,281
保	留	分 配	前	153,842	171,609	158,400	171,560	(11,996)
盈	餘	分配後(註	2)	82,471	90,042	120,437	133,597	註3
其	他	權	益	(8,778)	(10,009)	(16,654)	(15,315)	(13,402)
庫	藏	股	票	_	-	-	-	-
權	益	分 配	前	2,486,150	2,502,686	2,363,662	2,392,006	2,223,130
總	額	分配後(註	2)	2,414,779	2,421,119	2,325,699	2,354,043	註 3

註1:以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註 2:106~109 年度之盈餘分派案均經股東會決議。

註 3:110 年度之虧損撥補案尚未經股東常會決議通過。

4. 簡明綜合損益表 - 國際財務報導準則(個體財務報告)

單位:除每股盈餘為新台幣元之外;餘係仟元

			年 度		最多	丘五年度財務資	資料	
項	目			106 年	107年	108 年	109 年	110年
誉	業	收	入	842,113	744,679	603,791	544,254	415,648
誉	業	毛	利	565,696	565,321	526,345	470,666	367,536
誉	業	損	益	52,492	55,163	48,925	(12,960)	(116,726)
營	業 外 收	入及支	田	35,877	53,686	29,520	60,438	(50,602)
稅	前	淨	利	88,369	108,849	78,445	47,478	(167,328)
繼本	續 誉 期	業單淨	位利	85,824	89,928	67,465	49,301	(145,347)
停	業單	位 損	失	-	-	-	-	-
本	期 淨	利 (指)	85,824	89,928	67,465	49,301	(145,347)
本其	期其他綜合損	員益 (稅後)	爭額)	3,710	(2,021)	(5,752)	3,161	1,667
本	期綜合	損 益 終	!額	89,534	87,907	61,713	52,462	(143,680)
每	股	盈	餘	0.42	0.44	0.34	0.26	(0.77)

- 註:以上各期財務資料經會計師查核簽證。
 - (二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項,如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響:無。
 - (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見
 - 1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
106年度	資誠聯合會計師事務所	吳建志、廖阿甚	無保留意見
107年度	資誠聯合會計師事務所	吳建志、廖阿甚	無保留意見
108年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留意見
109年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留意見
110年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、王國華	無保留意見

2.最近五年度更換簽證會計師之情事

因資誠聯合會計師事務所內部調整,本公司簽證會計師自民國 110 年度起,由 資誠聯合會計師事務所廖阿甚、吳建志會計師變更為廖阿甚、王國華會計師。

(四)財務分析

1.財務分析-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位:%;倍;元

		_				1	1
	年 度(註1)	J	最近五	年 度 財	務分析		當年度截
		106年	107年	108年	109年	110年	至111年3
分析	項 目(註2)						月31日
財務結構	負債占資產比率	29.05	24.29	24.20	38.59	63.47	64.25
(%)	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	346.03	327.77	293.95	228.97	449.14	210.17
游住业	流 動 比 率	217.24	216.26	197.61	122.24	142.49	117.39
償債能力	速動比率	187.00	203.02	164.67	88.57	103.53	80.05
(%)	利息保障倍數	1,414.77	2,161.65	2,881.7	752.29	(958.81)	(676)
	應收款項週轉(次)	32.09	24.77	29.75	22.95	15.23	35.62
	平均收現日數	12	15	12	16	23.96	10.22
	存貨週轉率(次)	2.30	4.89	2.76	0.92	0.54	0.61
加 炊 4 上	應付款項週轉率(次)	1.67	1.33	1.22	1.49	1.24	1.82
經營能力	平均銷貨日數	159	75	132	397	675.92	600
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.63	1.43	1.36	1.08	0.69	0.79
	總資產週轉率(次)	0.38	0.35	0.35	0.29	0.15	0.15
	資產報酬率(%)	2.83	2.35	2.03	1.62	(2.56)	(0.73)
	權益報酬率(%)	3.83	3.07	2.58	2.11	(6.11)	(2.22)
獲利能力	稅前純益占實收資本 比 率 (%)	6.89	5.58	5.12	3.12	(10.22)	(3.3)
	純益率 (%)	6.95	6.39	5.61	5.00	(19.42)	(21.14)
	每股盈餘(元)	0.42	0.44	0.34	0.26	(0.77)	(0.28)
	現金流量比率(%)	80.03	69.55	19.78	2.25	2.79	(6.32)
現金流量	現金流量允當比 (%)	321.80	412.85	350.44	219.28	100.27	註3
	現金再投資比率(%)	17.73	14.55	2.23	註3	0.13	註3
上 田 ☆	營 運 槓 桿 度	1.99	2.01	4.10	註3	註3	註3
槓 桿 度	財務槓桿度	1.07	1.11	1.05	0.53	註3	註3

最近二年度各項財務比率變動達20%以上原因:

- 1.負債佔資產比率/利息保障倍數較 109 年度增加,主係因應集團多角化經營,增加銀行借款及發行可轉債所致,連帶負債占比以及利息費用大幅提高。
- 2.應收款項週轉率/存貨週轉率/權益報酬率/稅前純益佔實收資本比率/純益率及每股盈餘較 109 年度減少,主要係因受新冠肺炎疫情影響相關營收及獲利減少所致。
- 3.平均收現日數/平均銷貨日數/總資產週轉率/較 109 年度提高,主要係因受新冠肺炎疫情影響相關營收及獲利減少所致故相關比率提高。

- 註1:以上各期財務資料經會計師查核簽證或核閱。
- 註 2: 財務分析之計算公式如下:
 - 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=銷貨淨額/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=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/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。

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)。

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。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。
- 註3:該財務比率為負數,故不予計算。

2.財務分析 - 國際財務報導準則(個體財務報告)

	年 度		最过	丘五年度財務	分析	
分析:	項目	106 年	107 年	108 年	109 年	110年
財務	負債占資產比率	26.08	19.87	21.50	37.44	59.20
結構 (%)	長期資金占不動產、廠房 及設備比率	295.19	278.52	257.64	216.67	374.77
償債	流動比率	190.38	149.56	82.47	54.40	68.09
能力	速動比率	155.96	139.2	39.33	16.79	27.22
(%)	利息保障倍數	926.88	2,072.62	2,376.41	706.67	(823.95)
	應收款項週轉率 (次)	22.73	19.14	14.20	15.28	12.49
	平均收現日數	16.06	19.07	25.70	23.88	29.22
	存貨週轉率(次)	1.15	2	0.60	0.21	0.1
經營	應付款項週轉率(次)	1.16	0.77	0.38	0.42	0.27
能力	平均銷貨日數	316.120	182.794	608.33	1738.09	3650
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	0.85	0.76	0.62	0.51	0.37
	總資產週轉率(次)	0.24	0.23	0.20	0.16	0.09
	資產報酬率(%)	2.72	2.91	2.29	1.63	(2.82)
	權益報酬率(%)	3.47	3.61	2.77	2.07	(6.3)
獲利 能力	稅前純益占實收資本 比率(%)	4.33	5.34	4.13	2.50	(8.82)
	純益率(%)	10.19	12.08	11.17	9.06	(34.97)
	每股盈餘(元)	0.42	0.44	0.34	0.26	(0.77)
	現金流量比率(%)	98.38	74.85	-	-	6.13
現金流量	現金流量允當比率(%)	182.64	256	170.98	85.53	63.48
加里	現金再投資比率(%)	10.20	6.95	-	-	1.3
槓桿	營運槓桿度	1.26	1.21	1.95	-	-
度	財務槓桿度	1.26	1.11	1.08	0.62	-

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上者,其原因說明如下:

- 1.負債佔資產比率/長期資金占不動產、廠房及設備比率/利息保障倍數/流動比率/速動比率較 109 年度增加,主係因應集團多角化經營,增加銀行借款及發行可轉債所致,連帶流動資產、負債占比以及利息費用大幅提高。
- 2.平均銷貨日數較109年度增加,主要係因110年度營收及獲利受新冠肺炎疫情影響所致。
- 3.存貨週轉率/應付款項週轉率/平均銷貨日數/不動產、廠房及設備週轉率/總資產週轉率/資產報酬率/權益報酬率/稅前純益占資本比率/純益率/每股盈餘較 109 年度下降,主要係因 110 年度營收及獲利受新冠肺炎疫情影響所致。

註:以上各期財務資料經會計師查核簽證。

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目,其金額變動達百分之十以上,且金額達當年度資產總額百分之一者,其變動 原因說明如下:

1.110 年度與 109 年度之會計項目重大變動說明(國際財務報導準則一合併財務報告)

年 度	110年	度	109年	度	增(減)	變動	
會計項目	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	說 明
使用權資產	1,863,000	27	0	0	1,863,600	100	主要係於 110 年度新增取得新日泰電力股份有限公司及安平港商港設施案之使用權資產。
無形資產	1,008,284	15	794,218	18	214,066	27	主要係 110 年度新增平實綜合轉運站新建營運移轉案中裝修工程等無形資產。
其他非流動資產	243,588	3	115,158	3	128,430	112	主係於 110 年度新增安平港商港設施案、古坑服務區押標金及平實綜合轉運站新建營運移轉案之履保金所致。
合約負債-流動	169,228	3	41,434	1	127,794	308	主要差異係 110 年度新增認列房屋銷售合約相關之合約負債。
其他應付款	208,388	3	324,642	8	(116,254)	(36)	主要差異係 109 年度帳上支付小墾丁度假村之土地款尾款於 110 年支付,致其差異。
其他應付款項-關係人	1,294	0	78,315	2	(77,021)	(98)	主要係 109 年向董事長購買高雄市鳳山區營建用地,相關土地尾款於 110 年支付,故致兩期差異。
應付公司債	580,828	8	0	0	580,,828	100	主係為償還銀行存款而於 110 年發行可轉換公司債。
長期借款	164,000	2	0	0	164,000	100	主係為因應各項業務發展需要,增加銀行借款所致。
租賃負債-非流動	1,757,649	26	0	0	1,757,649	100	同租賃負債-流動差異原因,主要係本公司於110年度新增取得 新日泰電力股份有限公司及安平港商港設施案之使用權資產及租 賃負債。
其他非流動負債	318,829	5	118,906	3	199,923	168	主要差異係新增簽訂平實綜合轉運站新建營運移轉案之應付權利金。
未分配盈餘	(92,802)	(1)	99,881	2	(192,683)	(193)	主要係受到新冠肺炎疫情之影響,影響 110 年度營收甚鉅,獲利 亦隨之減少所致。
營業收入	810,107	100	1,159,679	100	(349,572)	(30)	主係 110 年度新冠疫情持續延燒,同年五月疫情加劇,政府宣布 進入第三級警戒,因本公司所屬觀光旅遊行業,受社交距離、限 制內用飲食及商務旅遊縮減之影響甚鉅,致營收及毛利皆大幅減

年 度	110年	度	109年	度	增(減)	變動		
會計項目	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	說	明
							少,且營收並未達到可支應本公司 金等固定費用無法等比例減少,致 損。	
所得稅利益(費用)	36,579	5	(1,322)	0	37,901	(2,867)	110年度為虧損,故無提列所得稅費	· 明 ·

註1:%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2:%指以前一年度為100%所計算出之變動比率。

2.110 年度與 109 年度之會計項目重大變動說明(國際財務報導準則—個體財務報告)

年度	110年	度	109年	度	增(減)	變動	
會計項目	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	說明
按攤銷後成本衡量之金融資 產一流動	122,664	2	0	0	122,664	100	110 年度增加主係新增在建房地與受託金融機構簽訂契約之信託 專戶存款所致。
採用權益法之投資	1,921,602	35	1,607,551	42	314,051	20	主要係因 110 年度新增轉投資大陸公司浙江卓驛商業管理有限公司及其他轉投資公司所致。
使用權資產	1,094,755	20	0	0	1,094,755	100	主要係 110 年度新增取得新日泰電力股份有限公司及安平港商港設施案之使用權資產。
合約負債-流動	132,288	2	11,214	0	121,074	1,080	主要差異係 110 年度新增認列房屋銷售合約相關之合約負債。
其他應付款	85,545	2	178,707	5	(93,162)	(52)	主要差異係 109 年度帳上支付小墾丁度假村之土地款尾款於 110 年支付,致其差異。
其他應付款項一關係人	2,802	0	80,742	2	(77,940)	(97)	主要係本公司 109 年向董事長購買高雄市鳳山區營建用地,相關土地尾款於 110 年支付,故致兩期差異。
其他流動負債-其他	80,960	2	0	0	80,960	(100)	主係 110 年度新增支付安平港商港設施案之權利金及履保金。
應付公司債	580,828	10	0	0	580,828	100	主係為償還銀行借款而於110年發行可轉換公司債。
長期借款	164,000	3	0	0	164,000	100	主係為因應各項業務發展需要,增加銀行借款所致。
租賃負債一非流動	1,029,123	19	0	0	1,029,123	100	主要係於 110 年度新增取得新日泰電力股份有限公司及安平港商港設施案之租賃負債。
未分配盈餘	(92,802)	2	99,881	2	(192,683)	(193)	主要係受到新冠肺炎疫情之影響,影響 110 年度營收甚鉅,獲利亦隨之減少所致。

年度	110年	度	109年	度	增(減)	變動		
會計項目	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	說	明
營業收入	415,648	100	544,254	100	(128,606)	(24)	主係 110 年度新冠疫情持續延燒	,同年五月疫情加劇,政府宣布進
營業毛利	367,536	88	470,666	87	(103,130)	(22)	用飲食及商務旅游縮減之影變其	光旅遊行業,受社交距離、限制內 鉅,致營收及毛利皆大幅減少,且 ,如人事、租金等固定費用無法等 為淨損。
其他收入	40,656	10	21,319	4	19,337	(91)	主係 110 年度金融資產之評價利	益增加。
財務成本	(18,110)	(4)	(7,826)	(2)	(10,284)	(131)	係 110 年發行可轉債及長期借款 加。	增加等,故 110 年度利息費用增
採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	(68,590)	(17)	48,518	9	(117,108)	(241)	主係 110 年度新增轉投資大陸公 其他轉投資,認列其投資收益所	公司浙江卓驛商業管理有限公司及致。

註1:%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2:%指以前一年度為100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

- (一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告,以及申報年度最近一季依法公告申報之財務報告
 - 1.109 年度合併財務報告及會計師查核報告:請參閱本公開說明書附件二。
 - 2.110 年度合併財務報告及會計師查核報告:請參閱本公開說明書附件三。
 - 3.111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告:請參閱本公開說明書附件四。
- (二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表
 - 1.109 年度個體財務報告及會計師查核報告:請參閱本公開說明書附件五。
 - 2.110 年度個體財務報告及會計師查核報告:請參閱本公開說明書附件六。
- (三)發行人申報募集發行有價證券後,截至公開說明書刊印日前,如有最近期經會計師查 核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告,應併予揭露:無。

三、財務概況其他重要事項

- (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難情事,應列明其對公司財務狀況之影響:無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十五條情事者,應揭露下列資訊:無。
- (三)期後事項:無。
- (四)其他:無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

1.最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位:新台幣仟元

		_	年度	110年度	109年度	差	異
項目				金額	金額	金額	%
流	動	資	產	2,151,006	1,895,285	255,721	13.49%
不重	为產、	廠房及	設備	1,183,902	1,162,890	21,012	1.81%
無	形	資	產	1,008,284	794,218	214,066	26.95%
其	他	資	產	2,483,811	579,576	1,904,235	328.56%
資	產	總	額	6,827,003	4,431,969	2,395,034	54.04%
流	動	負	債	1,509,589	1,550,429	(40,840)	(2.63)%
非	流	動負	債	2,823,827	121,202	2,702,625	2,229.85%
負	債	總	額	4,333,416	1,671,631	2,661,785	159.23%
股			本	1,898,247	1,898,170	77	0.00%
資	本	公	積	350,281	337,591	12,690	3.76%
保	留	盈	餘	(11,996)	171,560	(183,556)	(106.99)%
其	他	權	益	(13,402)	(15,315)	2,125	(12.49)%
歸屬	於母公	司業主さ	と權益	2,223,130	2,392,006	(168,876)	(7.06)%
非	控	制權	益	270,457	268,332	2,125	0.79%
權	益	總	額	2,493,587	2,660,338	(166,751)	(6.27)%

就變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣 10,000 仟元者,分析說明如下:

- (1)無形資產/其他資產/資產總額/非流動負債/負債總額:主要係為配合公司多角化經營,新 增取得新日泰電力股份有限公司及安平港商港設施案之使用權資產及租賃負債,致無形 資產、使用權資產及租賃負債增加。
- (2)保留盈餘/歸屬於母公司業主之權益:主要係受到新冠肺炎疫情之影響,影響110年度營收甚 鉅,獲利亦隨之減少。
 - 2. 若影響重大者應說明未來因應計畫:未有重大不利影響,故不適用。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位:新台幣仟元

				年	度	110年度	109年度	差異	!
項	目				/	金 額	金 額	金 額	%
營		業	收		γ	810,107	1,159,679	(349,572)	(30.14)%
營		業	成		本	273,789	322,502	(48,713)	(15.10)%
營		業	毛		利	536,318	837,177	(300,859)	(35.94)%
營		業	費		用	794,252	847,492	(53,240)	(6.28)%
營		業	利		益	(257,934)	(10,315)	(247,619)	2,400.57%
營	業	外收	入及	と支	田	64,013	69,602	(5,589)	(8.03)%
稅		前	淨		利	(193,921)	59,287	(253,208)	(427.09)%
稅		後	淨		利	(157,342)	57,965	(215,307)	(371.44)%
其	他	綜	合	損	益	2,678	3,825	(1,147)	(29.99)%
綜	合	損	益	總	額	(154,664)	61,790	(216,454)	(350.31)%

就變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣 10,000 仟元者分析說明如下:

- (1) 營業收入/營業毛利/營業利益/稅前利益/稅後淨利/綜合損益總額:主要係受到新冠肺炎疫情之影響,導致收入減少。
- (2) 其他綜合損益:主要係因國外子公司財務報表換算之匯差所致。

2.預期銷售數量與其依據,對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

參酌本公司以往年度銷售情形及 111 年度預期營業目標係依據公司現有營運點及未來之發展策略,前一年度因受新冠肺炎疫情影響,整體休閒旅遊低迷,休閒事業群住房率衰退、流通事業群來客數減少及不動產銷售進入尾聲,故 110 年度營收較以往年度衰退。因各國新冠肺炎疫苗現已陸續問世並開始施打,休閒事業群亦將持續開發新客源提高住房率、流通事業群將調整商品組合以提高來客數及增加購買力,而不動產部份則將尋找新標的投資等作因應,透過對現有各營運體之營運進行推展調整,以穩健的方式進行多角化經營。

(三)現金流量

1.最近(110)年度現金流量變動之分析說明

單位:新台幣仟元

年 度	110 左 应	109 年度	增(減)		
項目	110 年度	109 年度	金額	比例(%)	
營業活動	42,109	34,866	7,243	20.77%	
投資活動	(519,556)	(96,525)	(423,031)	438.26%	
籌資活動	615,505	371,870	243,635	65.52%	

現金流量變動情形分析:

(1)營業活動:主係110年度因認列房屋銷售之合約負債及應收款項陸續收回等增加現金流入,導致營業活動現金流入增加。

(2)投資活動:主要係因應業務發展,投入標案所支付之履保金,另本期取得平實綜合轉運 站新建營運移轉案之無形資產,致投資活動之現金流量呈現淨流出519,556

仟元,較109年度大幅增加。

(3)籌資活動:主要係110年度發行可轉換公司債,致當期籌資活動為淨現金流入。

2.流動性不足之改善計畫:無。

3.未來一(111)年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

	期初現金	預計全年來自	預計全年因投資	預計現金剩餘	現金不足額	之補救措施
	餘額(1)	營業活動淨現 金流入量(2)	及融資活動淨 現金流入(出)量(3)	(不足)數額 (1)+(2)+(3)	投資計畫	融資計畫
ŀ	189.298	` ´	· / · · ·	` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` ` `	_	-
ı	189,298	(372,198)	850,000	667,100	-	-

1.未來一年(111 年度)現金流量之變動情形分析:

- (1)營業活動:主要係預期本公司支付建案之營建工程款,致營業活動呈淨現金流入。
- (2)投資及融資活動:主要係預計與銀行往來之借款,致投資及融資活動呈淨現金流入。
- 2.流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析:無。
 - (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響:無。
 - (五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.轉投資之政策

本公司對於轉投資事業之財務業務管理政策,係以公司內部控制管理制度之相關管理辦法為主軸並訂定對子公司之監督與管理作業,以定期監督子公司營運狀況。

2.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

110年12月31日 單位:新台幣仟元

				平位。初日市17九
項目/說明	政 策	最近(110) 年度 投資(損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
海景世界企業股份有限 公司	業務拓展		新冠肺炎疫情影響	藉由集團資源整合,創新行銷 宣傳,帶動參訪觀光人潮。
Top Great Holding S.A.	業務拓展	11,891	因認列大陸子公司 獲利所致	無
海珹股份有限公司	業務拓展	(1,578)	成立初期籌備費用	無
柏宇達股份有限公司	業務拓展	(354)	新冠肺炎疫情影響	加強開拓新客源。
新日泰電力股份有限公 司	業務拓展	(11,938)	成立初期籌備費用	無
平實森活股份有限公司	業務拓展	(2,739)	成立初期籌備費用	無
安平星鑽股份有限公司	業務拓展	(11)	成立初期籌備費用	無
New Grace Universal Inc.	業務拓展	1,498	因認列大陸子公司 獲利所致	無
寶威國際發展有限公司	業務拓展	_	已併入本公司採權 益法評價之投資之 本期(損)益中	無
香港富域國際發展有限 公司	業務拓展	_	已併入本公司採權 益法評價之投資之 本期(損)益中	無
浙江南仁湖投資管理有 限公司	業務拓展	8,997	採轉包收取固定租金	無
淄博南仁湖高速公路服 務區經營管理有限公司	結束營運	_	已併入本公司採權 益法評價之投資之 本期(損)益中	無
浙江南波萬實業發展有 限公司	業務拓展	2,951	中新及黃江服務區 營收增加及新冠肺 炎疫情影響,主管 機關補助款所致	無
貴州南波萬實業發展有 限公司	業務拓展	26	大陸公路服務區消 費者出遊意願提高	無
浙江卓驛商業管理有限 公司	業務拓展	4,822	大陸公路服務區消 費者出遊意願提高	無

3.未來一年投資計畫:無。

(六)其他重要事項:無。

伍、特別記載事項

一、申報書件之重要內容

- (一)內部控制制度執行狀況
 - 1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形
 - (1)會計師提出之內部控制改進建議之改善情形:

年度	會計師意見摘錄	目前改善情形
108	無	
109	無	_
110	無	_

(2)內部稽核發現重大缺失之改善情形:

本公司稽核人員係依本公司內部稽核制度之規定,依所排定之稽核計畫對各循環及相關部門進行稽核作業,其稽核結果並作成稽核底稿及稽核報告,稽核人員並持續追蹤缺失及異常改進情形,並作成追蹤報告,稽核報告與追蹤報告均交付監察人及獨立董事查閱,經稽核人員抽核結果,並未發現本公司有重大內控缺失或異常影響營運情形。

- 2.內部控制聲明書:請參閱本公開說明書附件七。
- 3.委託會計師專案審查內部控制者,其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失 事項改善情形:不適用。
- (二)委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者,該信用評等機構所出具之評等報告:不適用。
- (三)證券承銷商評估總結意見:請參閱本公開說明書附件八。
- (四)律師法律意見書:請參閱本公開說明書附件九。
- (五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見:不適用。
- (六)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之 改進情形:無。
- (七)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項:無。
- (八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形:請參閱本公開說明書附件十。
- (九)最近年度及截至公開說明書刊印日止,董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者,其主要內容:無。
- (十)最近年度及截至公開說明書刊印日止,公司及其內部人員依法被處罰,或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰,其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者,應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形:無。
- (十一)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報 募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲

明書:請參閱本公開說明書附件十一。

- (十二)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債,並採詢價圈購對外公開承銷之 案件,證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書:不 適用。
- (十三)發行人視所營事業性質,委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家,就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展,進行比較分析並出具意見者,應揭露該等專家之評估意見:無。
- (十四)其他必要補充說明事項:無。

二、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(110)年度,本公司董事會共開會6次(A),董事出席情形如下:

職稱	姓名	實際出(列)席 次數【B】	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註(註 2)
董事長	詠瑞禾(股)公司 代表人:鍾嘉村	5	0	83.33	
董事	上宇橙(股)公司 代表人鄭宜芳	6	0	100.00	
董事	詠瑞禾(股)公司 代表人:李宗熹	6	0	100.00	
董事	詠瑞禾(股)公司 代表人:何曉光	6	0	100.00	
獨立董事	詹定宇	5	0	83.33	
獨立董事	張志明	6	0	100.00	
獨立董事	鄭舜仁	6	0	100.00	

其他應記載事項:

- 一、董事會之運作如有下列情形之一者,應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及 公司對獨立董事意見之處理:
 - (一)證券交易法第14條之3所列事項:

董事會日期、期別	議案內容	所有獨立 董事意見	公司對獨立 董事意見之 處理
110.03.05 第十二屆 第十次	 1.通過向土地銀行大發分行辦理中期放款及發行公司債保證 共 14 億授信案。 2.通過本公司簽證會計師委任案。 3.通過本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債案。 4.通過本公司預計發行有擔保可轉換公司債擬申請銀行擔保 案。 5.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 	所有獨立董事 核准通過。	不適用
110.5.11 第十二屆 第十一次	1.通過解除董事競業禁止限制案。	所有獨立董事 核准通過。	不適用
110.5.26 第十二屆 第十二次	1.通過投資新日泰電力股份有限公司案。	所有獨立董事 核准通過。	不適用
110.8.10 第十二屆 第十三次	1.通過 109 年度董事酬勞及經理人酬勞分配案。 2.通過訂定 110 年度股東現金股利基準日與發放日案。 3.通過本公司擬投保董事責任險案。	所有獨立董事 核准通過。	不適用
110.11.8 第十二屆 第十四次	1.通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。	所有獨立董事 核准通過。	不適用

- (二)除前開事項外,其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項:本公司獨立董事對於董事會議案均充分表達意見,且均支持公司的提案內容,並無本項所提情事。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形,應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表 決情形:
 - (一)110年05月11日第十二屆第11次董事會,解除董事競業禁止限制案時,董事代表人鍾嘉村、李宗熹為關係人,依法利益迴避未參與審查及表決。
 - (二)110年05月26日第十二屆第12次董事會,通過投資新日泰電力股份有限公司案,董事代表人鍾嘉村、李宗熹依法利益迴避未參與審查及表決。
- 三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊,並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行	110.01.01 至	董事會、個別董	董事成員自評、	董事成員自評包括公司目
一次	110.12.31	事成員及功能	董事會內部自	標與任務之掌握、董事職
,		性委員會	評、功能性委員	責認知、對公司營運之參
			會內部自評	與程度、內部關係經營與
				溝通、董事之專業及持續
				進修、內部控制。
				董事會績效自評包括對公
				司營運之參與程度、提升
				董事會決策品質、董事會
				組成與結構、董事之選任
				及持續進修、內部控制。
				功能性委員會績效自評包
				括對公司營運之參與程
				度、功能性委員會職責認

知、提升功能性委員會決 策品質、功能性委員會組 成及成員選任、內部控 制。 110 年度評估分數介於 95.03 分~96.38 分,尚屬 良好。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估:

(一)加強董事會職能之目標

訂定「處理董事要求之標準作業程序」及「董事會績效辦法」,以強化董事會之運作及 公司治理。

(二)執行情形評估

本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會,致力符合上市上櫃公司治理務實守則,並 於網站及公開資訊觀測站適時揭露本公司遵循之相關法規、董事會重大決議等相關資訊,以 利股東瞭解公司動態,提昇公司資訊透明度,維護股東權益。

- 註1:董事屬法人者,應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。
- 註 2:(1)年度終了日前有董事離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。
 - (2)年度終了日前,如有董事改選者,應將新、舊任董事均予以填列,並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任 及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。
 - (二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形
 - 1.審計委員會運作情形:

最近(110)年度,本公司審計委員會共開會6次(A),列席情形如下:

職稱	姓名	實際列席次數 【B】	委託出席次數	實際列席率(%) 【B/A】	備註 (註 2)
獨立董事	詹定宇	6	0	100.00	
獨立董事	張志明	6	0	100.00	
獨立董事	鄭舜仁	6	0	100.00	

其他應記載事項

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者,應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理:

(一)證券交易法第14條之5所列事項:

審計委員會日期、 期別	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
110.03.05 第二屆 第八次	1.通過向土地銀行大發分行辦理中期放款及發行公司債保證 共 14 億授信案。 2.通過本公司簽證會計師委任案。 3.通過本公司發行國內第四次有擔保轉換公司債案。 4.通過本公司預計發行有擔保可轉換公司債擬申請銀行擔保 案。 5.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。	同意通過	無

110.5.11 第二屆 第九次	1.通過解除董事競業禁止限制案。	同意通過	無
110.5.26 第二屆 第十次	1.通過投資新日泰電力股份有限公司案。 1.	同意通過	無
110.8.10 第二屆 第十一次	1.通過 109 年度董事酬勞及經理人酬勞分配案。 2.通過訂定 110 年度股東現金股利基準日與發放日案。 1.3.通過本公司擬投保董事責任險案。	同意通過	無
110.11.8 第二屆 第十二次	1.通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。	同意通過	無

- (二)除前開事項外,其他未經審計委員會通過,而經全體董事三分之二以上同意之議決事項:無此情形。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形,應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形:無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)。
 - (一) 審計委員會之各位獨立董事可隨時就公司財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通,並 於列席董事會時聽取董事及經營階層之各項業務報告及參與討論制定決策。
 - (二)審計委員會定期邀請簽證會計師就公司內控查核及財務報表簽證作說明,充份與會計師溝通並了解公司之營運情形。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

	運	作情形		與上市上櫃公司治
推動項目	是	否	摘要說明	理實務守則差異情 形及原因
一、公司是否依據「上市上櫃公司治 理實務守則」訂定並揭露公司治 理實務守則?	V		1.本公司業已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」而訂有"公司治理實務守則", 以確實落實公司治理精神,進而追求股東權益最大化及企業之永續經營。 2.針對"公司治理實務守則"之揭露,本公司採行方式如下: (1)對內:透過公告"公司治理實務守則"方式讓全體員工遵循。 (2)對外:除於公開資訊觀測站//公司治理//訂定公司治理之相關規程規則內揭露"公司治理之相關規程規則內揭露等"公司治理之相關規守則"外,亦於本公司公司網站之投資人與利害關係人//公司治理//公司重要內規內揭露之。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處 理股東建議、疑義、糾紛及訴 訟事宜,並依程序實施?	V		本公司雖未訂定內部作業程序,惟於公司 網站投資人及利害關係人專區內設有聯 絡窗口,負責處理股東、利害關係人等建 議或糾紛等問題。	無差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之 主要股東及主要股東之最終控 制者名單?	V		本公司依證交法第25條規定對內部人(含董事、經理人及持股超過10%以上之大股東)所持股變動情形,依法於公開資訊觀測站網站申報,暨透過本公司辦理停止過戶期間取得股東名冊,藉此隨時掌握持有股份比例較大以及可以實質控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。	無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企 業間之風險控管及防火牆機 制?	V		本公司與關係企業間之人員、資產及財務 之管理權責均明確畫分並各自獨立,且制 定有"集團企業、特定公司及關係人交易 作業程序"、"背書保證作業程序"、"資金 貸與他人作業程序"及"取得或處分資產 處理程序"等相關程序據以規範,建立風 險控管機制及防火牆。	無差異。
(四)公司是否訂定內部規範,禁止 公司內部人利用市場上未公開 資訊買賣有價證券?	V		本公司訂有"內部重大資訊處理作業程序",除對內公告員工禁止有違反該程序之規定,而有利用市場上未公開資訊買賣有價證券外,亦於公司網站之投資人與利害關係人//公司治理//公司重要內規內揭露,藉以提醒公司內部人遵循程序之規定。	無差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、 具體管理目標及落實執行?	V		 1.本公司已於"公司治理實務守則"及"董事會成員多元化政策"中規定董事會成員組成應多元化,並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 2.又董事會成員計有7位(含獨立董事3位,佔全體董事比重43%),包含6位男性、1位女性,董事成員具有豐富之經 	無差異。

	運	作情形		與上市上櫃公司治
推動項目	是	否	摘要說明	理實務守則差異情 形及原因
(二)公司除依法設置薪資報酬委			營管理、領導決策及產業知識,可從不 同角度給予公司意見,對提升公司經營 管理績效有莫大幫助。 3.董事會成員多元化落實情形說明請詳註 1。 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審	本公司將視實際需
員會及審計委員會外,是否 自願設置其他各類功能性委 員會?		V	計委員會,另其他各類功能性委員會則將 視未來營運規模及法令規定評估設置。	求,設置其他各類功 能性委員會
(三)公司是否訂定董事會績效評 估辦法及其評估方式,每年 並定期進行績效評估之結果提報 續效評估之結果提報事會 報酬及提名續任之參考?	V		本公司董事的108年11月11日通應不知過過度不知過過度不知過過度不到,其會自身的。 108年11月11日 11日 11日 11日 11日 11日 11日 11日 11日 1	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計 師獨立性?	V		本公司每年一次定期評估會計師獨立性, 除取得資誠聯合會計師事務所所出具之報 遵照"會計師職業道德規範第10號"公會 之聲明函,並就聲明函內容確認簽證與本 之聲明函,並就聲明函內容確認簽證與本 可無直接或重大間接財務利益關係。 審計服務小組成員符合獨立性 ,亦會檢視並確認簽證會計師無連續 過7年提供本公司審計服務後,再就證 結果編制「獨立性之依據,再就證 計師具有獨立性之依據,並將「獨立性評 估表」及資誠聯合會計師事務所出具之聲 明函一併呈送董事會審議,以作為聘任之	無差異。

	運作情形			與上市上櫃公司治		
推動項目	是	否	摘要說明	理實務守則差異情 形及原因		
			依據。而最近評估結果係於110.03.05向董 事會報告。			
四、上市上櫃公司是否配置適任及 適當人數之公司治理人員,並指 定公司治理主管,負責公司治理 相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依 法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議	V		本公司目前係由總經理室作為公司治理 兼職單位,由其負責公司治理相關事務之 處理。	無差異。		
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司公司網站設有投資人與利害關係 人專區,提供發言人、代理發言人及專員 等電話及e-mail信箱,有需要者可隨時藉 電話或e-mail連絡,溝通管道順暢。	無差異。		
六、公司是否委任專業股務代辦機 構辦理股東會事務?	V		本公司目前委任兆豐證券(股)公司股務代 理部為本公司之專業股務代辦機構,以協 助本公司處理各類股東會事務。	無差異。		
七、資訊公開						
(一)公司是否架設網站,揭露財務 業務及公司治理資訊?	V		本公司已將財務、業務等公司治理相關資訊揭露於本公司網站上,本公司網址為 http://www.nanrenhu.com.tw/	無差異。		
(二)公司是否採行其他資訊揭露 之方式(如架設英文網站、指定 專人負責公司資訊之蒐集及揭 露、落實發言人制度、法人說明 會過程放置公司網站等)?	V		本公司設有發言人及代理發言人各1名, 負責對外說明公司之財務、業務情形。並 設有專人依相關法令之規定,按時公告揭 露資訊於公開資訊網站,且資訊亦會公告 於本公司網站上。	無差異。		
(三)公司是否於會計年度終了後 兩個月內公告並申報年度財 務報告,及於規定期限前提早 公告並申報第一、二、三季財 務報告與各月份營運情形?		V	本公司係依照證券交易法第36條規定之期限內公告並申報年度財務報告(三個月內),第一、二、三季財務報告(45天內)與各月份營運情形(次月10日前)。	符合「上市上櫃公司 治理實務守則」規定		
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重權作情形之重權益應以投資者關係、供應商事人之權利、董縣人之權利、董縣人之權利、董縣及人之權利、國際等計劃,以第一人,以第一人,以第一人,以第一人,以第一人,以第一人,以第一人,以第一人	V		(一)員工權益 1.本於誠信對待員工,並依勞基法及其他相關法令編訂有員工之"工作規則",針對員工僱用、解僱、工資考勤、考核、獎懲與升遷、職業災害補償及撫卹、福利措施與安全衛生、性騷擾防治等等皆有詳細說明,藉以確保其合法權益。 2.訂有"證照管理及津貼標準辦法",故屬員工發揮工作潛能,以取得配合法令或公司業務需求之證照。 3.訂有"公務用MVPN及補助管理辦法",俾利員工公務聯絡之便,據此提昇行政管理效率。 4.依本公司"公司章程§29-1"、"員工	無重大差異。		

14 6. T P		運作情形		與上市上櫃公司治		
推動項目	是	否	摘要說明	理實務守則差異情 形及原因		
			放辦法"之規定,員工有參與公司			
			獲利分享之福利。			
			5.員工享有至渡假村消費之折扣優			
			惠、海生館門票及夜宿優惠購價之			
			福利。			
			(二)雇員關懷			
			設置職工福利委員會,充實員工			
			生活福利制度,並每年安排員工健檢, 關懷員工健康。			
			(三)投資者關係:			
			1.本公司依法規定,適時將相關資訊			
			公告於公開資訊觀測站,俾利投資			
			人即時取得公司資訊。			
			2.本公司於公司網站之投資人與利害			
			關係人中有揭露發言人/代理發言人			
			聯絡方式,以供股東建議能及時反			
			應處理。			
			(四)供應商關係:			
			本公司與供應商間透過定期/不			
			定期會議、通訊軟體及電話進行溝通,			
			故彼此關係維繫良好,秉持誠信互益			
			原則往來。			
			(五)利害關係人之權利:			
			本公司利害關係人除得依其屬性			
			與其專責單位用通訊軟體及電話等進			
			行互動溝通外,本公司之公司網站亦			
			設有聯絡窗口,以供其聯繫,以維護			
			應有之合法權益。 (六)董事及監察人進修之情形:			
			本公司之董事及監察人,皆依「上			
			市上櫃董事、監察人進修要點規範」			
			進修證券法規研習等課程,並符合進			
			修時數之規定。			
			(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行			
			情形:			
			依法訂定各種內部規章,內部控			
			制制度,以進行風險管理與評估,並			
			由內部稽核單位定期及不定期查核落			
			實之程度。			
			(八)客戶政策之執行情形:			
			本公司現場單位皆設有專人負責			
			服務客人與其維持良好關係。			
			(九)公司為董事購買責任保險之情形:			
			本公司已依法於110年8月10日為			
			董事及經理人在執行業務範圍內應負 之賠償責任,向新安東京海上產物保			
						
			以降低並分散因錯誤或疏失行為而造			
	1		1 以偿低业分的风错类的商生在各册号			

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形,及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

	運作情形			與上市上櫃公司治
推動項目	日	T	拉西公田	理實務守則差異情
	是	否	摘要說明	形及原因

- 1.依據109年公司治理評鑑結果,於110年改善事項如:
- (1) 公司於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料。
- (2) 公司於股東常會開會16日前上傳年報。
- (3) 公司之獨立董事業均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。

2.優先加強事項與措施:

(1) 公司設置公司治理主管,負責公司治理相關事務。

註1:董事專業領域說明

里于守未领域员	3 /4										
		專業知識與技能									
董事 姓名	性別	營運判 斷能力	會計及 財務分 析能力	經営官	危機處 理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策 能力		
鍾嘉村	男	V	V	V	V	V	V	V	V		
鄭宜芳	女	V	V	V	V	V	V	V	V		
何曉光	男	V	V	V	V	V	V	V	V		
李宗熹	男	V	V	V	V	V	V	V	V		
詹定宇	男	V	V	V	V	V	V	V	V		
張志明	男	V		V	V	V	V	V	V		
鄭舜仁	男	V	V	V	V	V	V	V	V		

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者,應揭露其組成及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別姓	條件		獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	詹定宇	亞利桑那州立大學工業 工程與管理學博士 成功大學工業管理研究 所碩士 靜宜大學管理科學所所 長 嶺東科技大學副校長 另未有公司法第30條各	於選任前二年及任 職期間,皆符合「股 票上市或於證券商	1

獨立董事	張志明	法務部調查局調查員	司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得報酬金額之情形。	2
獨立董事	鄭舜仁	主要經(學)歷: Manuel L.Q University 企業管理博士 中華大學科技管理研究 所博士班 New York St. John University 商學碩士 東海大學統計系 正修科技大學副校長 另未有公司法第30條各 款之情事		2

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2)本届委員任期:109年03月24日至112年03月23日

最近(110)年度薪資報酬委員會共開會5次(A),委員資格及出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次 數	實際出席率(%)(B/ A)	備註(註)
召集人	詹定宇	5	0	100.00	
委員	鄭舜仁	5	0	100.00	
委員	張志明	5	0	100.00	

其他應記載事項:

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議,應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議,應敘明其差異情形及原因):無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項,如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者,應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無此情形。
- 註:(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
 - (2)年度終了日前,有薪資報酬委員會改選者,應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列,並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
 - 3.本公司薪資報酬委員會的組織權責如下:

薪資報酬委員會以善良管理人之注意,忠實履行下列職務,並將所提建議提交董事會討論:

- (1)訂定並定期檢討董監事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度。
- (2)定期評估並訂定董監事及經理人之薪資報酬。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

			運作情形	與上市上櫃公司永
評 估 項 目	12	_	15 T 35 an	續發展實務守則差
	是	否	摘要說明	異情形及原因
一、公司是否建立推動永續發	V		本公司目前尚未建立推動永續發展	無重大差異。
展之治理架構,且設置推			之治理架構及設置推動永續發展專	
動永續發展專(兼)職單			(兼) 職單位,惟其係由各部門依	
位,並由董事會授權高階			其職務所及範疇盡力履行永續發展	
管理階層處理,及董事會			之相關責任。	
督導情形?				
二、公司是否依重大性原則,	V		本公司目前雖未針對與公司營運相	無重大差異。
進行與公司營運相關之			關之環境、社會及公司治理議題之	
環境、社會及公司治理議			風險制定風險管理政策,惟其係由	
題之風險評估,並訂定相			各部門依其職務所及範疇內,依法	
關風險管理政策或策			令遵循之。	
略?				
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性	 		本公司雖未訂定環境管理制度,但	無重大差異。
建立合適之環境管理			已有完備之各項管理辦法可隨時掌	
制度?			握環境狀態。	
(二)公司是否致力於提升能			 1. 本公司力行資源回收政策,除於	無重大差異。
源使用效率及使用對			所營服務區設有環保回收區,以	,,,, _, ,,,
環境負荷衝擊低之再			減少開放式垃圾桶,並有效進行	
生物料?			垃圾分類減少垃圾量逐年達	
			15%, 並將設立塑膠瓶智能回收	
			 機,以回饋獎勵措施,鼓勵民眾	
			回收,藉以減少垃圾產量來降低	
			環境負荷衝擊。	
			2. 本公司除持續檢視各作業流程而	
			陸續導入線上電子簽核(E-flow)	
			外,所營服務區/公路驛站及醫療	
			院所之美食商店街亦全面採發票	
			電子化,並要求員工多用 Mail 少	
			用紙及宣導影印紙回收再利用	
			等,以降低環境負荷衝擊。	
			3. 利用回收之廢木、廢輪胎、保特	
			瓶等回收物做造型及彩繪裝飾營	
			運場所,以降低其對環境之污	
			染。	
1	<u> </u>		ı	1

			運作情形	與上市上櫃公司永
評 估 項 目				續發展實務守則差
	是	否	摘要說明	異情形及原因
			4. 所營服務區之餐飲全面採用磁器	
			餐具及紙吸管,以降低環境負荷	
				
(三)公司是否評估氣候變遷	V		本公司所營業務主係提供渡假、住	無重大差異。
對企業現在及未來的			宿及餐飲等,故氣候變遷對本公	
潛在風險與機會,並採			司影響,就餐飲部分,在食材來源	
取氣候相關議題之因			的掌握及食材保存之連結食安的議	
應措施?			題,故本公司以當地採購為因應措	
			施;另住宿休閒及所營服務區/公路	
			驛站部分,在於對客房環境及設備	
			之連結休閒服務品質的議題,則本	
			公司係採加強設備保養及周遭環境	
			的管控(例:平日客房維護、樹木剪	
			修維護、河川疏通…,以降低颱風	
			來臨所面臨之災損)為因應措施。	
(四)公司是否統計過去兩年	V		本公司透過執行下列溫室氣體減量	無重大差異。
溫室氣體排放量、用水			之措施,以達到降低氣候變遷對營	
量及廢棄物總重量,並			運活動之影響:	
制定溫室氣體減量、減			1. 營運場所適時調整冷氣開放時間	
少用水或其他廢棄物			及溫度,且所營服務區設有智慧	
管理之政策?			節能系統,對於室內空調溫度進	
			行節能管理,期待能有效降低空	
			調減少碳排量及省能源。	
			2. 渡假村依季節時令自動調整夜間	
			照明啟閉時間。	
			3. 辦公室於午休熄燈及下班時間進	
			行關燈巡檢。	
			4. 使用環保/節能標章產品。	
			5. 於經營之服務區場所設置室內空	
			氣品質監測設備,對溫度、溼度	
			及二氧化碳進行監測與調節,並	
			於出入口處設置空氣門進行冷房	
			管理。	
			6. 推動垃圾分類及資源回收政策,	
			並於所營服務區設立環保回收	

			運作情形	與上市上櫃公司永
評 估 項 目				續發展實務守則差
	是	否	摘要說明	異情形及原因
			區,減少開放式垃圾桶有效進行	
			垃圾分類減少垃圾量逐年15%,且	
			將於所營服務區設立塑膠瓶智能	
			回收機及回饋獎勵措施,以鼓勵	
			民眾回收,藉以減少垃圾產量。	
			7. 除持續檢視各作業流程而陸續導	
			入線上電子簽核(E-flow)外,所	
			營服務區、公路驛站及醫療院所	
			之美食商店皆亦全面採電子發票	
			化,並要求員工多用 Mail 少用紙	
			及宣導影印紙回收再利用等。	
			8. 餐飲以在地食材為主,減少原物	
			料載送所產生之二氧化碳排放	
			量。	
			9. 加強綠化植栽。	
			10. 利用污水處理廠中回收水及山泉	
			水,進行樹木澆灌或其他非食用	
			性安全用水利用。	
			11. 所營服務區水龍頭全數改為感應	
			式水龍頭,減少民眾漏關水龍頭	
			的浪費水的問題。	
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規	V		1.本公司重視全體同仁之安全、健康	無重大差異。
及國際人權公約,制定			及尊嚴,並遵循相關勞動法規及國	, , ,
相關之管理政策與程			際人權公約。	
序?			2.公司訂定「工作規則」、「性騷擾措	
			施申訴及懲戒辦法」、「企業社會責	
			任實務守則」等管理辦法,並定期	
			舉辦教育訓練及宣導,以維護保障	
			員工合法權益,確保政策上不因種 族、階級、性別、年齡及身心障礙等	
			族·增級·住州·井歐及牙心障礙守 產生差別待遇。	
			3.為保障公司財產安全,維護股東、員	
			工及合作夥伴的權益,訂定公司檢	
			舉制度,並建立獨立檢舉信箱供公	
			司內部及外部人員使用	
			(internal.service @kentington.com.tw) •	

			運作情形	與上市上櫃公司永
評 估 項 目	H	T	14 TA 10 an	續發展實務守則差
	是	否	摘要說明	異情形及原因
(二)公司是否訂定及實施合	V		1.公司已訂定及實施薪資管理辦法及	無重大差異。
理員工福利措施(包			合理員工福利措施(包括薪酬、休	
括薪酬、休假及其他福			假及其他福利等),如下敘述:	
利等),並將經營績效			(1)員工自進公司之日起即加入勞	
或成果適當反映於員			保、健保及勞退。	
工薪酬?			(2)年終獎金視公司當年度營運狀況	
			及勞工考績決定發放金額。	
			(3)舉辦年度春酒,以增進員工情感,	
			進而培養優良團體默契。	
			(4)每年定期安排員工進行免費之身	
			體健康檢查。	
			(5)提供僱主意外責任險。	
			(6)針對偏遠營業點提供住宿或員工房租津貼補助。	
			房租序船棚助。 (7)依勞基法規定給予每月例假及年	
			度休假,並定期提供統計報表,	
			以供主管瞭解並關懷同仁休假	
			狀況,協助其達到工作與生活之	
			均衡。	
			(8)訂有"證照管理及津貼標準辦	
			法",鼓勵員工發揮工作潛能,以	
			取得配合法令或公 司業務需求	
			之證照。	
			(9)依本公司"公司章程§29-1"、"員	
			工紅利及董事酬勞、報酬、車馬	
			費發放辦法"之規定,員工有參	
			與公司獲利分享之福利。	
			(10)員工享有至渡假村消費之折扣	
			優惠,以及海生館門票及夜宿優	
			惠購價之福利。	
			2.本公司一向關心及重視員工福利,	
			故由各事業處推派代表組成「福委	
			會」,舉辦各項員工福利活動,茲將 現有福利制度如下敘述:	
			現有価利制及如下級班· (1)節慶致贈禮品或禮券(金)。	
			(2)員工生日、婚喪、生育等皆致贈	
			禮券(金)或禮品。	
			(3)國內員工旅遊活動。	
(三)公司是否提供員工安全	V		1.本公司訂定有「職業安全衛生工作	無重大差異。
與健康之工作環境,並			守則」,規定安全管理事項,俾供員	
對員工定期實施安全			工遵循;並定期辦理員工身體健康	
與健康教育?			檢查,引進臨場醫護辦理健康管理、	
7. 风水水丸;		<u> </u>		<u> </u>

			運作情形	與上市上櫃公司永
評估項目	ъ	ナ	le Town	續發展實務守則差
	足	呇	摘要説明 	異情形及原因
(四)公司是否為員工建立有 效之職涯能力發展培 訓計畫?			摘要說明 職業病預防及健康促進等勞工健康 保護事項。 2.推行康務及健康友善工作環境並取 3.依法令要求場別之之,應具備/證 書盤。 4.110 年度員工職災人,以再度工戶,與 員工職災人,以再度工戶,與 員工職災人,以其一人, 員工工學, 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是	續發展實務守則差 異情形及原因 無重大差異。
健康與全、容戶隱私、行為是否遵循相關,公司是否遵循相關,公司是否遵循相關法規及國際準則,並相關保護消費者權益政策及申訴程序?			一供透查方專中包庫全及是銷品為負設客 一個過少單櫃所者、當管職人 一個過少單櫃所者、當管不 一個過少單櫃所者、 一個過少單櫃所 一個一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一	

		運作情形	與上市上櫃公司永
評 估 項 目	是否	摘要說明	續發展實務守則差 異情形及原因
(六)公司是否訂定供應商管 理政策,要求供應商在 環保、職業安全衛生或 勞動人權等議題遵循 相關規範,及其實施情 形?	>	本公司與供應商往來前會先進行評估,選擇無不良紀錄之供應商進行交往,並對供應商進行評鑑,確保其符合規範要求,以善盡社會責任。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之 報告書編製準則或指引, 編製永續報告書等揭露公 司非財務資訊之報告書? 前揭報告書是否取得第三 方驗證單位之確信或保證 意見?	V	本公司自 107 年開始自願性編製企業社會報告書,其報告書內容係參照國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製,並公告於公司網站上供相關利害關係人參閱;另報告書尚未取得第三方驗證單位確性。	無重大差異。

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形:

本公司已訂定 "企業社會責任實務守則",其內容及相關運作與「上市上櫃公司永續發展 實務守則」之規定內容無重大差異。

- 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊:
 - 1. 本公司於公司網站中充分揭露企業社會責任運作資訊,並自107年起每年編製企業 社會責任報告書。
 - 2. 環保方面
 - (1)本公司對於環保悉依法令執行管控,請參閱環保支出資訊。
 - (2)於轄下所營之中壢、湖口服務區設置二手塑膠袋回收箱,而東山服務區則與台南 市政府合作國道首創袋袋相傳UBag做環保,藉以減少塑膠袋使用,為環境盡分微 薄之力。
 - 3. 社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益方面
 - (1)本公司為回饋及配合地方發展而優先提供就業機會給在地居民,以回饋社會並善盡企業經營之義務及責任。
 - (2)渡假村每年免費提供清寒學生入村參與學校活動之責任。
 - (3)配合政府推動「海洋台灣」、「海洋立國」等政策,將小墾丁渡假村泳池借予滿 州鄉永港國小、長樂國小、滿州國小、高士牡林國小及滿州國中等使用。
 - (4)中壢服務區及湖口服務區每年捐贈偏鄉小學-百吉國小優良圖書,並捐贈食材予羅 浮國小。
 - (5) 西螺服務區捐贈物資給雲林啟智協會、一心育幼院、長愛育幼院、長青食堂等單位,以回饋社會並善盡企業經營之義務及責任。

		運作情形	與上市上櫃公司永
評估項目	日太	拉 西 公 四	續發展實務守則差
	走 古	摘要說明	異情形及原因

- (6)捐款於偏鄉國小-崙背陽明、古坑興昌、水林中興小學、水燦林國小和安分校及偏鄉團體-紅蘋果團體(水林社區),以回饋社會並善盡企業經營之義務及責任。
- (7)捐出古坑服務區尤多拉夢想館月營業額1%予水林鄉長幼食堂,並每年贈送聖誕文 具包予雲林偏鄉和安國小及中興國小。
- (8) 東山服務區每日捐贈台南東山區科里里獨居老人午餐便當。
- (9)提供伊甸基金會、老吾老基金會、創世基金會、雲林啟智協會及家扶等放置零錢/ 發票箱募款。
- (10)與伊甸基金會合作推動電子發票捐贈替代紙張。
- (11)於中壢/湖口服務區與老五老基金會合作辦理健康義檢活動,為用路人身體健康 把關,以善盡企業社會責任。
- (12)關廟服務區與慈光心智關懷協會合作辦理義賣所得捐助該協會。
- (13)東山服務區與高速公路局南區工程分局(種子概念館)合作義賣,所得捐台南市家 扶中心。
- (14)成立【道農市集】,於假期辦理市集,提供農民直銷的平台,以推廣3章-Q農產品為主要,協助農產品地產地銷減少運送碳旅程,以及消費者食用安全之雙贏局面。
- (15)結合當地縣市特色,設置雲林/嘉義優鮮/屏東/南臺灣/台東等專屬農特產、伴手禮等物產特區,更與農委會水保局合作設置國道唯一的[農舞台]專櫃,除讓用路人/旅客了解當地人文外,並購買當地農村優質好物,以行動振興農村經濟。
- (16)於經營之西螺服務區與西螺廣福宮合作辦理媽祖文化節推廣地方文化促進民眾跟 隨參與。
- (17)於經營之西螺服務區舉辦「國道風華 霹靂在現」之偶戲節活動以推廣在地霹靂 布袋戲,進而讓民眾認識在地地方文化。
- (18)於所營之東山服務區舉辦「國道·綠廊道—從齊柏林看見國道建設」攝影展,透過展中希望讓用路人於看見台灣高速公路50年來轉變歷程中,藉此關照台灣環境生態、傳遞永續價值。
- (19)關廟服務區與在地竹編藝術家張永旺老師合作推出竹藝創生展,以推廣關廟龍崎 的竹編美學,讓用路人從新體認關廟的文化內涵及產業歷史,進而推廣關廟的竹 編藝術。
- (20)透過於關廟服務區舉辦曬關廟麵活動,將具地方文化生活特色呈現予用路人,使 其對麵的製作有更深入之體驗。
- (21)透過於東山服務區舉辦台南東山咖啡節活動,以協助當地農民農產行銷,進而提 昇產業文化。
- (22)配合農糧署設立TAP產銷履歷專區,協助推廣TAP產品,並於自營餐廳豐味棧使用 TAP食材,餐廳並獲得溯源餐廳2星認證。
- (23)自營餐廳豐味棧全面使用產銷履歷米,並獲得台灣米標章認證。
- (24)東山服務區與恆春鎮農會合作舉辦「有機食在尚賀呷推廣活動」,透過推動有機 農業與土地之永續發展,以提供用路人吃得安心之美味食物。

		運作情形	與上市上櫃公司永
評估項目	日太	拉 西 公 印	續發展實務守則差
	是否	摘要說明	異情形及原因

- (25)配合台南國際蘭展及花博外埔園區世界蘭展提供服務區場域進行蘭花佈置,共同 推廣支持購買台灣國產花卉及宣傳蘭展於萊爾富超商可購買門票協助蘭展導客。
- (26)配合經濟部中小企業處設立OTOP認證產品專區,共同推廣一鄉鎮一特色產品。

4. 安全衛生方面

- (1)本公司有關安全衛生係配合政府法令執行管控。
- (2)渡假村參加縣政府舉辦之食品安全衛生評比,以保障消費者食安問題。
- (3)渡假村與所營服務區之公廁獲頒所屬縣市政府評比優良廁所,以提供消費者符合標準之廁所要求標準。
- (4)高雄管理處、渡假村及中壢/湖口/西螺/古坑/關廟等所營服務區取得健康職場認 證標章。
- (5)中壢/湖口服務區透過ISFE國際高齡親善環境認證,以提供用路人於服務區休憩時,有更安全、更友善的無障礙環境體驗。
- (6)於東山服務區除與順益汽車合作舉辦國道免費車輛安檢服務外,並與登錄普輪胎 公司合作舉辦國道免費輪胎安檢服務,以利用路人行車安全。
- (7)於流通事業群營運管理組之轄下設有衛生/食安管理證照主管,負責統合監督所營 各服務區之食安管理,並進一步於各所營服務區設置專屬食安檢驗室,由專職具 證照之衛管人員負責進行每日供應之食材及市集進行農藥殘留抽驗,以確保提供 符合安全衛生等相關法令之規定之餐飲及商品予消費者之食用之安全。
- (8)渡假村、湖口服務區依危害分析重要管制點(HACCP)及食品食品安全管理系統 (ISO22000)規定獲有優良餐廳之認證,以提供消費者食用之安全。
- (9)於所營服務區之餐飲全面採用磁器餐具,以提供用路人環保健康之用餐環境。
- (10)所營各服務區取得ISQM國際服務品質認證。
- (11)每個月委託第三方驗證單位SGS進行櫃位稽查及抽樣產品檢測微生物,如有不符合法規規範,立即下架,不可販售,待檢驗報告合格後,使得上架販售。

3. 其他活動

- (1)與廣福宮合作辦理國道媽祖遶境國道,成功讓國道媽祖遶行於所經營之服務區, 對近年國道事故頻傳具安定、撫慰人心作用。
- (2)與台灣茶協會合作,在經營之服務區奉茶,並宣導世界健康日,喝茶享健康。
- (3)配合交通部政策於服務區設立漂書站,凡民眾捐書則贈送超商咖啡券鼓勵捐書。
- (4)提供台南市勞工局於東山服務區、雲林縣政府於古坑綠隧驛站所輔導的視障按摩 團體設立按摩站,以協助弱勢就業。
- (5)提供身障及視障街頭藝人在所營服務區有固定的表演區域,以協助弱勢維持生計。
- (6)提供台南市勞工局於古坑/東山/關廟服務區設置秀格樓及晴天坊銷售專區,提供 勞工局所輔導的弱勢境遇婦女及多元就業團體的產品有固定銷售通路點。
- (7)每年參與墾丁淨灘活動,以善盡海洋資源環保的責任。
- (8)每年母親節直接向田尾花農購買康乃馨國產花卉贈送用路人及員工。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

企業經營首重誠信,本公司為落實誠信經營之基本原則,在員工行為規範上,要求所有員工在執行公司業務時,必須廉能公正遵守政府法令及道德行為規範。

	<u>1</u>			カーナーほうコ
			運作情形	與上市上櫃公司
評估項目	是	否		企業社會責任實
, ,			摘要說明	務守則差異情形
				及原因
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之	V		本公司制定經董事會通過之"道德行為	無差異。
誠信經營政策,並於規章及對			準則"中有明示要求本公司董事、經理人	
外文件中明示誠信經營之政			及員工等執行職務應秉持誠信原則及專	
策、作法,以及董事會與高階			業標準之行為;另為深化誠信經營之企	
管理階層積極落實經營政策之			業文化及健全發展制度,並建立良好商	
承諾?			業運作之架構,亦訂有"誠信經營守則"	
			與"誠信經營作業程序及行為指南",俾	
			供董事、經理人及員工等相關人員遵循。	
			本公司對「上市上櫃公司誠信經營守則」	無差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險	V		第七條第二項各款或其他營業範圍內具	
之評估機制,定期分析及評估			較高不誠信行為風險之營業活動,於"道	
營業範圍內具較高不誠信行為			德行為準則"及"誠信經營作業程序及行	
風險之營業活動,並據以訂定			為指南"中有明訂,以防範任何行賄及收	
防範不誠信行為方案,且至少			賄、提供非法政治獻金之情形發生。	
涵蓋「上市上櫃公司誠信經營				
守則」第七條第二項各款行為				
之防範措施?	V		本公司於"道德行為準則"中明訂防範不	無差異。
			誠信行為之作業程序、行為指南、違規	
(三)公司是否於防範不誠信行為方			之懲戒及申訴制度,並將其公告於公司	
案內明定作業程序、行為指南、			網站上,俾供相關人員依循。	
違規之懲戒及申訴制度,且落				
實執行,並定期檢討修正前揭				
方案?				
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀			本公司避免與有不誠信行為紀錄者進行	無差異。
錄,並於其與往來交易對象簽訂			交易,於商業契約中明訂誠信行為條款。	
之契約中明訂誠信行為條款?				
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動			本公司係由總經理室作為推動企業誠信	無重大差異。
企業誠信經營專責單位,並定期			經營專(兼)責單位,督導各單位依其職	
(至少一年一次)向董事會報告其			責盡力履行企業誠信經營,如有重大違	
誠信經營政策與防範不誠信行			規情事,應於董事會報告,而截至目前	
為方案及監督執行情形?			為止未發現重大違反行為。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政	V		本公司於"道德行為準則"、"誠信經營守	無重大差異。
策、提供適當陳述管道,並落實			則"與"誠信經營作業程序及行為指南"	
執行?			文中明訂有避免利益衝突及圖利等政	
			策,暨陳述管道,並公告於公司網站上,	
			再透過員工會議加強宣導,藉以落實其	
	V		執行。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立				
有效的會計制度、內部控制制				

			運作情形	與上市上櫃公司	
評估項目	是	否		企業社會責任實	
可怕欠日	/		摘要說明	務守則差異情形	
				及原因	
度,並由內部稽核單位依不誠信			本公司設有會計制度/内控制度及專責		
行為風險之評估結果,擬訂相關			財會/稽核單位,並由內部稽核人員評估		
稽核計畫,並據以查核防範不誠			風險後擬定稽核計畫執行查核。		
信行為方案之遵循情形,或委託					
會計師執行查核?	V			無重大差異。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之					
內、外部之教育訓練?					
			本公司為防範不誠信行為,除將誠信經		
			營守則"與"誠信經營作業程序及行為指		
			南"公告於公司網站上公告週知外,並不		
			定期於內部會議中進行宣導說明。		
三、公司檢舉制度之運行情形					
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵	V		1.本公司訂有"公司檢舉制度",於文中		
制度,並建立便利檢舉管道,及			除明示具體檢舉、獎勵制度及檢舉管	無重大差異。	
針對被檢舉對象指派適當之受			道外,亦設有專責人員受理內外部人		
理專責人員?			員之檢舉。		
			2.專責人員/獨立檢舉信箱:		
			internal.service		
			@kentington.com.tw		
			3.另對檢舉情事若涉及一般員工者應呈		
			報至部門主管,涉及董事或高階主		
			管,應呈報至獨立董事。		
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之	V		本公司之"公司檢舉制度"之文中有明示		
調查標準作業程序、調查完成			受理檢舉事項之調查標準作業程序及相	無重大差異。	
後應採取之後續措施及相關保			關保密機制。又110年度並無接獲檢舉案		
密機制?	V		件。		
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因			本公司之"公司檢舉制度"訂有保護檢舉	無重大差異。	
檢舉而遭受不當處置之措			人之機制,對舉發或被舉發之相關人員		
施?。			所參與的調查過程給予保護,以避免因		
			此遭受不公平的報復或對待。		
四、加強資訊揭露					
公司是否於其網站及公開資訊觀			本公司有關誠信經營守則內容及推動成	無重大差異。	
測站,揭露其所定誠信經營守則內			效之相關資訊,主係透過本年報揭露,		
容及推動成效?			並將年報置於公開資訊觀測站及本公司		
			網站上供大眾參閱。		
	3.1-	,		and the second of the second	
			则」定有本身之誠信經營守則者,請敘明		
	言經	營	守則",其內容及相關運作與「上市上櫃	置公司誠信經營	
守則」之規定內容無重大差異。					

		運作情形	與上市上櫃公司
評估項目	是否	摘要說明	企業社會責任實務守則差異情形
			及原因

- 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如檢討修正其訂定之誠信經營守則等情 形):
 - 1.本公司"董事會議事規範"中訂有董事利益迴避制度,董事對於董事會會議事項,與其自身或 其代表之法人有利害關係,致有害公司利益之虞時,得陳述意見及答詢,不得加入討論及表 決,且討論及表決時應予迴避,並不得代理其他董事行使其表決權。
 - 2.本公司訂有"內部重大資訊處理作業程序",明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人,不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊,對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
 - (七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者,應揭露其查詢方式:本公司依主管機關規範及公司治理精神,訂有公司治理相關規章,相關內容請至本公司網站內之投資人及利害關係人專區(http://www.nanrenhu.com.tw/)或公開資訊觀測站查詢。
 - (八)最近年度(110 年度)及截至公開說明書刊印日止,公司董事長、總經理、會計主管、 財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總: 無此情事,故不適用。
 - (九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊:無。

陸、重要決議

- 一、與本次發行有關之決議文:請參閱本公開說明書附件十二。
- 二、公司章程新舊條文對照表:本公司「公司章程」業經110年8月27日股東常會 決議通過修正部分條文,請參閱本公開說明書附件十二。
- 三、盈餘分配表:本公司110年度盈餘分配議案,業經111年3月28日董事會通過, 惟尚需經111年股東會承認,請參閱本公開說明書附件十二。

南仁湖育樂股份有限公司

附件一 111年度現金增資發行新股承銷價格計算書。

南仁湖育樂股份有限公司

111 年度現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

- (一)南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱南仁湖公司或該公司)額定資本額為新台幣(幣別以下同) 3,000,000,000 元,分為 300,000,000 股,每股面額 10 元,採分次發行。目前實收資本額為 1,898,246,370 元,已發行普通股數計 189,824,637 股。
- (二)南仁湖公司於 111 年 3 月 28 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 60,000,000 股,每股面額 10 元,總金額 600,000,000 元,增資後實收資本額將增加 至 2,498,246,370 元。
- (三)本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條規定,保留發行新股總數 10%之股份, 計 6,000,000 股由南仁湖公司員工承購外,另依證券交易法第 28 條之 1 規定,提撥 發行新股總數之 10%,計 6,000,000 股採公開申購配售方式,洽承銷商辦理承銷, 餘發行新股總數之 80%,即 48,000,000 股由原股東按認股基準日股東名簿記載之持 股比例認購。原股東認購不足 1 股之畸零股,得由股東自行在停止過戶日起 5 日 內,逕向南仁湖公司股務代理機構辦理併湊。其併湊後不足 1 股之畸零股或逾期未 申報併湊,以及原股東、員工放棄認購或認購不足之部分,擬請董事會授權董事長 治特定人按發行價格認購之。
- (四)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之普通股股份相同。
- (五)本次現金增資發行新股係採時價發行,原股東、員工、證券承銷商先行保留自行認 購部分及本次公開承銷之申購人均按同一價格認購。
- 二、南仁湖公司最近三年度及最近期之財務狀況
 - (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位:元

項	每股稅		每 股	股 利	
年目	後盈餘	現金股利	股 票	股 利	合 計
度	(註1)	先並放 剂	盈餘配股	資本公積	合計
108年(109年配發)	0.34	0.20	0.00	0.00	0.20
109 年(110 年配發)	0.26	0.20	0.00	0.00	0.20
110年(111年配發)	(0.77)	0.00	0.00	0.00	0.00

註1:係按各年度加權平均流通在外股數計算。

資料來源:南仁湖公司各期經會計師查核簽證及核閱之財務報告及公開資訊觀測站。

(二)最近期會計師查核之股東權益、流通在外股數及每股淨值

說 明	金 額
111年3月31日歸屬於母公司業主之權益	2,171,868 仟元
111年3月31日流通在外股數	189,825 仟股
111 年 3 月 31 日每股淨值 (註)	11.44 元

註:每股淨值=(權益-非控制權益)/(普通股股數+特別股股數(權益項下)+預收股款(權益項下)之約當發行股數-母公司暨子公司持有之母公司庫藏股股數-待註銷股本股數)

資料來源:南仁湖公司經會計師核閱之財務報告及公開資訊觀測站。

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表-國際財務報告準則

(1)國際財務報告準則(個體)

單位:新台幣仟元

_										-1 125	別口巾1九
	\	_	_			年		度	最近	三年度財務	資料
項	E	1			\	_	_	/	108年	109 年	110年
流		Í	動		資	-		產	412,578	725,986	923,964
不	動	產	`	廠	房	及	設	備	974,573	1,148,843	1,091,898
無		7	形		資	-		產	34,254	106,101	155,597
其		1	他		資	-		產	1,589,770	1,842,787	3,277,596
資		j	產		總	,		額	3,011,175	3,823,717	5,449,055
流	動	負	債	分		配		前	500,302	1,334,552	1,356,945
/)IL	到	只	月	分		配		後	462,339	1,296,589	註 2
非		流		動		負		債	147,211	97,159	1,868,980
負	債	總	額	分		配		前	647,513	1,431,711	3,225,925
只	貝	がむ	码	分		配		後	609,550	1,393,748	註 2
股								本	1,898,170	1,898,170	1,898,247
資			本	分		配		前	323,746	337,591	350,281
公			積	分		配		後	323,746	350,281	350,281
保			留	分		配		前	158,400	171,560	(11,996)
盈			餘	分		配		後	120,437	133,597	註 2
其		1	他		權			益	(16,654)	(15,315)	(13,402)
庫		1	蔵		股			票	_	-	-
權			益	分		配		前	2,363,662	2,392,006	2,223,130
總			額	分		配		後	2,325,699	2,354,043	註2

註1:以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註 2:110 年度之盈餘分派案尚未經股東常會決議通過。

(2)國際財務報告準則(合併)

單位:新台幣仟元

					1 12 7/10 1/1/0
	年度	最近三年	度財務	資料(註1)	當年度截至
項目		108 年	109 年	110 年	111年3月31日
			100 4 107 4		財務資料(註1)
流動資產		1,435,941	1,895,285	2,151,006	1,946,573
不動產、腐	资房及設備	978,984	1,162,890	1,183,902	1,437,839
無形資產		883,849	794,218	1,008,284	957,326
其他資產		428,514	479,576	2,483,811	2,482,984
資產總額	T	3,727,288	4,331,969	6,827,003	6,824,722
流動負債	分配前	726,665	1,550,429	1,509,589	1,658,219
/川川 月 月	分配後	688,702	1,512,466	註2	-
非流動負債	<u> </u>	175,294	175,294 121,202		2,726,425
負債總額	分配前	901,959	1,671,631	4,333,416	4,384,644
只貝沁碗	分配後	863,996	1,633,668	註2	
歸屬於母名	公司業主之權益	2,363,662	2,392,006	2,223,130	2,171,868
股本		1,898,170	1,898,170	1,898,247	1,898,247
資本公積	T	323,746	337,591	350,281	350,281
保留盈餘	分配前	158,400	171,560	(11,996)	(67,958)
小田並 「	分配後	120,437	133,597	註2	-
其他權益		(16,654)	(15,315)	(13,402)	(8,702)
庫藏股票		-	-	-	
非控制權益	<u> </u>	461,667	268,332	270,457	268,210
股東權益	分配前	2,825,329	2,660,338	2,493,587	2,440,078
總額	分配後	2,787,366	2,622,375	註2	-

註1:以上各項財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2:110年度之盈餘分派案尚未經股東常會決議通過。

2. 簡明綜合損益表-國際財務報告準則

(1)國際財務報告準則(個體)

單位:新台幣仟元

$\overline{}$						TE MUNITIO			
`			年度	取	近三年度財務資料	資料			
項	目			108 年度	109 年度	110 年度			
誉	業	收	λ	603,791	544,254	415,648			
營	業	毛	利	526,345	470,666	367,536			
營	業	損	益	48,925	(12,960)	(116,726)			
誉	業外收	入及	支出	29,520	60,438	50,602			
稅	前 淨	利 (損)	78,445	47,478	(167,328)			
繼本		業 利 (単位 損)	67,465	49,301	(145,347)			
停	業 單	位担	員失	_	_	1			
本	期 淨	利 (損)	67,465	49,301	(145,347)			
本 (期其他 稅後	綜合淨 客		(5,752)	3,161	1,667			
本	期綜合	損益	總額	61,713	52,462	(143,680)			
每	股盈的	余(虧	損)	0.34	0.26	(0.77)			

資料來源:各年度經會計師查核簽證之財務報告。

(2)國際財務報告準則(合併)

單位:新台幣仟元

年 度	最近三年	當年度截至		
項目	108 年	109 年	110 年	111年3月31日
	100 +	105 4	110 4	財務資料(註1)
營業收入	1,330,496	1,159,679	810,107	258,949
營業毛利	985,579	837,177	536,318	180,599
營業(損)益	74,345	(10,315)	(257,934)	(55,786)
營業外收入及支出	22,931	69,602	64,013	(6,850)
稅前淨利(損)	97,276	59,287	(193,921)	(62,636)
繼續營業單位	74.665	57.065	(157.242)	(54.740)
本期淨利(損)	74,665	57,965	(157,342)	(54,749)
停業單位損失	-	-	-	_
本期淨利(損)	74,665	57,965	(157,342)	(54,749)
本期其他綜合損益	(2,449)	3,825	2,678	4,629
本期綜合損益總額	72,216	61,790	(154,664)	(50,120)
淨利歸屬於母公司業主	67,465	49,301	(145,347)	(52,573)
淨利歸屬於非控制權益	7,200	8,664	(11,995)	(2,176)
綜合損益總額歸屬	61.712	50.460	(1.42.690)	(47, 972)
於母公司業主	61,713	52,462	(143,680)	(47,873)
綜合損益總額歸屬	10.502	0.220	(10.094)	(2.247)
於非控制權益	10,503	9,328	(10,984)	(2,247)
每股盈餘(元)	0.34	0.26	(0.77)	(0.28)

註1:以上各項財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(四)會計師對最近三年度及最近期財務資料之查核簽證或核閱意見

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核或核閱意見
108 年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留結論/意見
109 年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留結論/意見
110 年度	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、王國華	無保留結論/意見
111 年第一季	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、王國華	保留結論/意見-非 重要子公司或採用 權益法之投資未經 會計師查核或核閱

三、承銷價格之計算依據及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

- 1.南仁湖公司本次現金增資發行新股案業經 111 年 3 月 28 日及 5 月 25 日董事會決議通過辦理,其發行價格之訂定謹依「中華民國證券商同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定,於向金管會申報及除權交易日前五個營業日,皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成。並決議本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動,將依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整,且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境作必要調整。
- 2.本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之普通股股份相同。

(二)價格計算之說明

- 1.南仁湖公司普通股在證券櫃檯買賣中心交易,本次現金增資發行新股以 111 年 6 月 16 日為訂價基準日,其於基準日之前一個營業日(111 年 6 月 15 日)、前三個營業日(111 年 6 月 13 日至 111 年 6 月 15 日)、前五個營業日(111 年 6 月 9 日至 111 年 6 月 15 日)之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 13.45 元、13.70 元及 13.78 元,取前一個營業日普通股平均收盤價 13.45 元作為本次現金增資發行新股之參考價格。
- 2.根據上述參考價格,經主辦承銷商考量市場整體情形,並參酌南仁湖公司之經營 績效、未來展望及最近期股價走勢,與南仁湖公司共同議定本次現金增資每股發 行價格為 10.8 元,高於前述參考價格 13.45 元之七成。其承銷價格之訂定符合 「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律 規則」第六條之規定,尚屬合理。

發行公司:南仁湖育樂股份有限公司

負責人: 鐘嘉村

中華民國 111 年 6 月 16 日

(本用印頁僅限南仁湖育樂股份有限公司111年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

主辦證券承銷商:統一綜合證券股份有限公司



負責人: 林寬成



中華民國111年6月16日

(本用印頁僅限南仁湖育樂股份有限公司 111 年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

南仁湖育樂股份有限公司

附件二 民國一○九年度合併財務報告暨會計師查核報告。

南仁湖育樂股份有限公司及子公司 合併財務報告暨會計師查核報告 民國 109 年度及 108 年度 (股票代碼 5905)

公司地址:高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2

電 話:(07)224-7799

南仁湖育樂股份有限公司及子公司

民國 109 年度及 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

B 錄

	項	目	<u>頁</u>	次
- 、	封面		1	
二、	目錄		2 ~ 3	3
三、	聲明書		4	
四、	會計師查核報告		5 ~ 8	3
五、	合併資產負債表		9 ~ 1	0
六、	合併綜合損益表		11 ~]	12
七、	合併權益變動表		13	
八、	合併現金流量表		14 ~]	15
九、	合併財務報表附註		16 ~ 7	73
	(一) 公司沿革		16	
	(二) 通過財務報告之日期及程序		16	
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		16 ~]	17
	(四) 重大會計政策之彙總說明		17 ~ 3	30
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		30 ~ 3	31
	(六) 重要會計項目之說明		31 ~ 5	58
	(七) 關係人交易		59 ~ (31
	(八) 質押之資產		61	

 項
 月
 页
 次

 (九) 重大或有負債及未認列之合約承諾
 61 ~ 64

 (十) 重大之災害損失
 64

 (十一)重大之期後事項
 64

 (十二)其他
 64 ~ 70

 (十三)附註揭露事項
 71

 (十四)部門資訊
 71 ~ 73

南仁湖育樂股份有限公司 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度(自 109 年 1 月 1 日至 109 年 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十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同,且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露,爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱: 南仁湖育樂股份有限公司



負 責 人: 鍾嘉村



中華民國110年3月5日



會計師查核報告

(110)財審報字第 20004029 號

南仁湖育樂股份有限公司 公鑒:

查核意見

南仁湖育樂股份有限公司及子公司(以下簡稱「南仁湖集團」)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表,暨民國 109 年及 108 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暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製,足以允當表達南仁湖集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況,暨民國 109 年及 108 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中華民國一般公認審計準則執行 查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步 說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範, 與南仁湖集團保持超然獨立,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,對南仁湖集團民國 109 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。



南仁湖集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下:

專櫃銷貨收入認列之正確性

事項說明

有關專櫃銷貨收入認列之會計政策,請參閱合併財務報表附註四、(三十),會計項目之說明請參閱附註六、(二十五)。

專櫃銷貨收入係由各服務區負責人員每日編製營業額統計彙總表,並與各專櫃門市 人員上繳之現金核對,每月底再依據各專櫃營業額及合約約定之成本率計算專櫃進貨成 本,並將專櫃營業收入及專櫃進貨成本以淨額認列為專櫃銷貨收入。

由於南仁湖集團專櫃銷售之據點眾多且各服務區每日營業額統計彙總表及每月專櫃進貨成本涉及人工調節與計算,因此,本會計師將專櫃銷貨收入認列之正確性列為本年度查核重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序如下:

- 1. 瞭解、評估及測試專櫃銷貨收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
- 2. 測試專櫃廠商提供之進貨憑證及營業額統計彙總表,以確認每月專櫃銷貨收入認列之正確性。

其他事項 - 個體財務報告

南仁湖育樂股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表,並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案,備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可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南仁湖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南仁湖集團或 停止營業,或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

南仁湖集團之治理單位(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,惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能負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。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時,運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作:

- 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險 設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基 礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出 導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟 其目的非對南仁湖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,以及使南仁 湖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南仁湖育樂股份有限公司不再具有繼續經營之能力。



- 5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容,以及合併財務報表 是否允當表達相關交易及事件。
- 6. 對於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中 華民國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,決定對南仁湖集團民國 109 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。

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1010015969號

金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1030027246號

中華民國 110年3月5日



單位:新台幣仟元

			971910	y			
	資產	附註	109 金	年 12 月 領	31 日	108 年 12 月 3 金 額	31 日 ※
	流動資產				- 12		
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,034,246	24	\$ 724,134	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金	融資 六(二)					
	產一流動			111,623	3	39,177	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值	i衡量 六(三)					
	之金融資產一流動			6,171	*	12,516	×
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	一流 六(四)及八					
	動			144,309	3	360,861	10
1150	應收票據淨額	六(五)		64	-	475	
1170	應收帳款淨額	六(五)		63,143	2	37,376	1
1200	其他應收款	六(六)		13,598	-	22,025	1
1220	本期所得稅資產			29	-	7	2
130X	存貨	六(七)及七		492,426	11	208,858	6
1410	預付款項	六(八)	W	29,676	1	30,512	1
11XX	流動資產合計		·	1,895,285	44	1,435,941	39
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	一非 六(四)及八					
	流動			238,519	5	194,770	5
1550	採用權益法之投資	六(九)		1,745	121	1,374	2
1600	不動產、廠房及設備	六(十)、七及八		1,162,890	27	978,984	26
1755	使用權資產	六(十一)			9 3 8	892	5
1760	投資性不動產淨額	六(十二)		113,299	3	102,299	3
1780	無形資產	六(十三)(十五)		794,218	18	883,849	24
1840	遞延所得稅資產	六(三十一)		10,855	-	9,225	<u>~</u>
1900	其他非流動資產	六(十四)(二十)	-	115,158	3	119,954	3
15XX	非流動資產合計		12	2,436,684	56	2,291,347	61
1XXX	資產總計		\$	4,331,969	100	\$ 3,727,288	100

(續次頁)



單位:新台幣仟元

	在 /主 刀 10年 14	W 1 - 3-3-	109 金	年	12	月額	31 _%	<u>108</u> 金	年	12	月額	31	日 %
	負債及權益 負債	附註				初見		並			母兒	S 5—	/0
	流動負債												
2100	短期借款	六(十六)及八	\$		840	,000	19	\$		17	0,000		4
2130	合約負債一流動	六(二十五)	Ψ			,434	1	4			9,169		1
2150	應付票據	/(-1-/				,925					0,319		1
2170	應付帳款	セ				,777	4				1,587		5
2200	其他應付款	六(十七)				,642					2,030		6
2220	其他應付款項一關係人	t				,315					5		- 9
2230	本期所得稅負債					,447				1	5,665		-
2280	租賃負債一流動										899		-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十八)及八			50	,000	1			6	6,667		2
2399	其他流動負債一其他					889	_				324		-
21XX	流動負債合計				1,550	,429	36			72	6,665	_	19
	非流動負債												
2540	長期借款	六(十八)及八				_	2			5	0,000		2
2570	遞延所得稅負債	六(三十一)			2	,296					2,992		
2600	其他非流動負債	六(十九)(二十)及											
		t			118	,906	3			12	2,302		3
25XX	非流動負債合計				121	,202	3			17	5,294		5
2XXX	負債總計				1,671	,631	39			90	1,959		24
	歸屬於母公司業主之權益		-									- 55	
	股本												
3110	普通股股本	六(二十一)			1,898	,170	44			1,89	8,170		51
	資本公積	六(二十二)											
		(三十三)					36						
3200	資本公積				337	,591	8			32	3,746		9
	保留盈餘	六(二十三)											
3310	法定盈餘公積				60	,379	1			5	3,632		1
3320	特別盈餘公積				11	,300	-			1	1,300		
3350	未分配盈餘				99	,881	2			9	3,468		3
	其他權益	六(二十四)											
3400	其他權益		(15	,315		(1	6,654) _	•
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計				2,392	,006	55			2,36	3,662		64
36XX	非控制權益	四(三)及六											
		(三十三)			268	,332	6			46	1,667	_	12
3XXX	權益總計				2,660	,338	61			2,82	5,329		76
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九											
	重大之期後事項	+-											
3X2X	負債及權益總計		\$		4,331	,969	100	\$		3,72	7,288	-	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鍾嘉村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩





單位:新台幣仟元 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目		#11.55	109	年	度	108	年	度
=====		附註	金	額	%	金	額	%
4000	營業收入	六(二十五)及七	\$	1,159,679	100	\$	1,330,496	100
5000	營業成本	六(七)(十三)						
		(三十)	(322,502)(_	28)	(344,917)(_	26)
5900	營業毛利		8	837,177	72		985,579	74
	營業費用	六(十三)(三十)						
6100	推銷費用		(453,434)(39)	(491,984)(37)
6200	管理費用		(393,350)(34)	(416,435)(32)
6450	預期信用減損損失	+=(=)	(708)		(2,815)	_
6000	營業費用合計		(847,492)(_	73)	(911,234)(_	69)
6900	營業(損失)利益		(10,315)(_	1)		74,345	5
	營業外收入及支出							
7100	利息收入	六(三)(二十六)		7,264	1		10,526	1
7010	其他收入	六(三)(二十七)		80,975	7		38,766	3
7020	其他利益及損失	六(二)(二十八)	(9,888)(1)	(22,715)(2)
7050	財務成本	六(二十九)	(9,089)(1)	(3,497)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及	a						
	合資損益之份額			340		(149)	(2)
7000	營業外收入及支出合計		V 	69,602	6		22,931	2
7900	稅前淨利			59,287	5		97,276	. 7
7950	所得稅費用	六(三十一)	(1,322)		(22,611)(_	2)
8200	本期淨利		\$	57,965	5	\$	74,665	5

(續 次 頁)



單位:新台幣仟元 (除每股盈餘為新台幣元外)

			109	年	度	108	年	度
	項目	附註	金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益							
	不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(二十)	\$	157	2	(\$	83)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值	六(三)(二十四)						
	衡量之權益工具投資未實現評							
	價損益			1,727	*		1,470	150
8349	與不重分類之項目相關之所得	六(三十一)						
	稅		(31)			16	
8310	不重分類至損益之項目總額			1,853			1,403	-
	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			2,296	5	(5,679)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所	六(三十一)						
	得稅		()	324)		9	1,827	
8360	後續可能重分類至損益之項							
	目總額			1,972	<u> </u>	(3,852)	
8300	本期其他綜合利益(損失)之稅後							
	淨額		\$	3,825	£	(\$	2,449)	
8500	本期綜合利益總額		\$	61,790	5	\$	72,216	5
	本期淨(損)利歸屬於:							
8610	母公司業主		\$	49,301	4	\$	67,465	4
8620	非控制權益			8,664	1		7,200	1
			\$	57,965	5	\$	74,665	5
	綜合損益總額歸屬於:							
8710	母公司業主		\$	52,462	4		61,713	4
8720	非控制權益			9,328	1		10,503	1
			\$	61,790	5	\$	72,216	5
	每股盈餘	六(三十二)						
9750	基本	,	\$		0.26	\$		0.34
9850	稀釋		\$		0.26			0.34
9030	ላጥ ላች		φ		0.20	φ		0.54

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鍾真村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



單位:新台幣仟元

		時	周	於	1		4	刑	業	主	Z		椎	int.	
			Ħ	本	宣際取得或		(保	W 1	餘	其 他	推益				
					庭分子公司					國外營運輸	透過其他綜				
					股權價格與		5. S. S. S.			構財務報表	允價值衡量				
	Mt 31	普通股股本	發行溢價		帳面價值 差 額			特別盈餘	未分配盈餘	換算之兒換	· 之金融資產	18 26 WI	25 4 da	ed. His been that assists	4 114 14 24 Ave
		4 2 10 10	36 12 14 1A	~ "	<u> </u>	25 10	, a, 19t	24 191	不力的量時	25. 49	本 男 况 很 至	/年 教 成	赤 旭	計 非投制權品	植益總額
108 年 度															
108年1月1日餘額		\$ 2,039,170	\$ 215,710	<u>s -</u>	\$ 856	\$85,350	\$44,639	\$ 11,300	\$ 115,670	(\$ 7,254)	(\$ 2,755)	\$	- \$ 2,502,	586 \$ 455,425	\$ 2,958,111
水期淨利				151			53	252	67,465		1		- 67,	465 7,200	74,665
本期其他綜合損益	六(三)(二十四)					-			90	(7,312)	1,470	-	- (5,	752) 3,303	(2,449)
本期綜合損益總額					- 1*				67,555	(7,312)	1,470		61,	71310,503	72,216
107 年度盈餘指撥及分配:															
法定盈餘公積		5				*	8,993	-	(8,993)	8	*		*		242
現金股利	六(二十三)	*	-	- 4	8	-	26		(81,567)		8		- (81,	567) -	(81,567)
库藏股買回	六(ニキー)	*		150	~	*	*		15	*	20	(119,	170) (119,	170) -	(119,170)
库藏股註銷	六(二十一)	(141,000)		21,830	12	2	27	-	遊	2	*	119,	170	2 2	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)(二十四)		•	3*8	35	*	**		803	×	(803)				(4)
非控制權益變動數	四(三)				2	2							1.5	(4,261)	(4,261)
108年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 856	\$85,350	\$ 53,632	\$ 11,300	\$ 93,468	(\$ 14,566)	(\$ 2,088)	\$	- \$ 2,363,	\$ 461,667	\$ 2,825,329
109 年 度															
109年1月1日餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 856	\$85,350	\$ 53,632	\$ 11,300	\$ 93,468	(\$ 14,566)	(\$ 2,088)	\$	_ \$ 2,363,	\$ 461,667	\$ 2,825,329
本期淨利		+				9	14	(+)	49,301	2			- 49,	301 8,664	57,965
本期其他綜合損益	六(三)(二十四)								139	1,295	1,727	-	- 3,	161664	3,825
本期綜合損益總額									49,440	1,295	1,727	<u> </u>	- 52,	462 9,328	61,790
108 年度盈餘指撥及分配:															
法定盈餘公積		2	20		3		6,747		(6,747)	8				e e	5
现金股利	六(二十三)	*	*:	(2)	8	*	*3		(37,963)	*	20		- (37,	963) -	(37,963)
庭分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)(二十四)		- 8			9	\$1	5 <u>.</u>	1,683	2.0	(1,683)		(A)		50
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	六(三十三)	8	£1;	(*)	13,845	*	83	888	Œ	*	*		- 13,	845 (194,141)	(180,296)
非控制權 益變動數	四(三)												-	- (8,522	(8,522)
109年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 14,701	\$85,350	\$60,379	\$ 11,300	\$ 99,881	(\$ 13,271)	(\$ 2,044)	\$	\$ 2,392,	9006 \$ 268,332	\$ 2,660,338

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。









單位:新台幣仟元

	附註	109	年 度	108	年 度
	113 022	100	1 2	100	1 2
營業活動之現金流量				160	
本期稅前淨利		\$	59,287	\$	97,276
調整項目					
不影響現金流量之收益費損項目					
折舊費用	六(十)(十一)				
	(三十)		31,530		32,206
攤銷 費 用	六(十三)(三十)		190,082		198,514
預期信用減損損失	+=(=)		708		2,815
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利	六(二)(二十八)		500 00000		14114
益		(1,895) (313)
利息費用	六(二十九)		9,089		3,497
利息收入	六(二十六)	(7,264		10,526)
股利收入	六(三)(二十七)	(235) (464)
採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)				201	4.40
損失之份額		(340	53	149
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十八)	(287)	378
不動產、廠房及設備轉列費用	六(十)		614		855
處分無形資產損失	六(二十八)		779		555
非金融資產減損損失	六(十五)				16 750
	(ニナハ)		1.5		16,752
與營業活動相關之資產/負債變動數					
與營業活動相關之資產之淨變動					
透過損益按公允價值衡量之金融資產—			1 005		212
流動			1,895	7	313
應收票據		,	411	(78)
應收帳款		(26,425)	11,016
其他應收款		,	20	V 7	91,698
存貨		(208,548 765) (167,653)
預付款項			703		21,563
與營業活動相關之負債之淨變動			2,265	7	6,315)
合約負債一流動			17,394	, (2,627)
應付票據 應付帳款		(7,016) (117,713)
S 1/ 1/ 1/ 1			911	(9,343)
其他應付款			118	(9,343 J
其他應付款項一關係人			565		4,517)
其他流動負債—其他 其他非流動負債			483	,	2,465)
			44,150		155,578
營運產生之現金流入			6,781		10,499
收取之利息			235		464
收取之股利		1	9,080	Y (3,424)
支付之利息		C	8,991) (3,424)
退還之所得稅		(16,211	\ <i>(</i>	19,408)
支付之所得稅		(34,866	, (143,709
營業活動之淨現金流入		5	54,600		143,709

(續 次 頁)

單位:新台幣仟元

	附註	109	年 度	108	年 度
投資活動之現金流量					
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一流					
動		(\$	145,576)	(\$	40,704)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產—流					
動			75,357		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融					
資產一流動			54	(135,710)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融					
資產一流動			8,072		206,537
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—流動				(23,651)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—流動			216,552		*
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動		(58,749)	(43,211)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			15,000		-
取得不動產、廠房及設備	六(三十四)	(129,261)	(41,327)
處分不動產、廠房及設備價款			382		1,254
預付設備款及工程款		(17,066)	(6,632)
預付土地購置款增加			Tr <u>u</u> r	(11,000)
取得無形資產	六(三十四)	(71,249)	(38,484)
處分無形資產價款			-		1,143
存出保證金減少			13,168		9,780
其他非流動資產—其他增加		(3,155)	(694)
投資活動之淨現金流出		(96,525)	(122,699)
籌資活動之現金流量					
短期借款增加	六(三十五)		1,720,000		480,000
短期借款減少	六(三十五)	(1,050,000)	(310,000)
租賃負債本金償還	六(三十五)	(899)	(887)
償還長期借款	六(三十五)	(66,667)		66,666)
存入保證金減少	六(三十五)	(3,783)	(8,251)
發放現金股利	六(二十三)	(37,963)	(81,567)
庫藏股票買回成本	六(二十一)			(119,170)
取得子公司股權	六(三十三)	(180,296)		11 2
非控制權益變動		(8,522)	(4,261)
籌資活動之淨現金流入(流出)			371,870	(110,802)
匯率變動之影響		(99)	(5,238)
本期現金及約當現金增加(減少)數			310,112	(95,030)
期初現金及約當現金餘額		-	724,134	1	819,164
期末現金及約當現金餘額		\$	1,034,246	\$	724,134

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。





經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩





單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

一、公司沿革

南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 78 年 11 月奉准設立,並以民國 84 年 12 月 25 日為合併基準日申請與南仁湖建設有限公司合併,本公司為存續公司。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為遊樂區機器設備之進出口、附設旅館及餐廳、菸酒買賣、銷售一般百貨用品、住宅及大樓開發租售及建材之進出口買賣等。本公司股票自民國 92 年 6 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國110年3月5日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)<u>已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國</u>際財務報導準則之影響

下列彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議- 重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註:金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修 正及修訂之準則及解釋:

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u> 國際會計準則理事會 <u>發布之生效日</u> 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報 民國110年1月1日 導準則第9號之延長」

新發布/修正/修訂準則及解釋

發布之生效日

國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」

民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報 導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事 會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備:達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外,此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

- 1. 除下列重要項目外,本合併財務報告係按歷史成本編製:
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (2)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利資產(負債)。
- 2.編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目,請參閱附註五之說明。

(三)合併基礎

- 1. 合併財務報告編製原則
 - (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體),當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時,本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告,於喪失控制之日起終止合併。
 - (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政 策已作必要之調整,與本集團採用之政策一致。
 - (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益;綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益,即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- 2. 列入合併財務報告之子公司

				所持股權百分比			
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	109年12月31日	108年12月31日	說明		
南仁湖育樂股份 有限公司	海景世界企業股份有限公司	國立海洋生物博物 館之BOT經營	84. 01	72. 27	註3		
	Top Great Holding S.A.	投資業等	100	100			
	南仁湖(靈寶)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	100	100	註2		
	南仁湖(澠池)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	100	100	註2		
	南仁湖(三門峽)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	100	100	註2		
	海城股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉0T案	51	100	註4		
	柏宇達股份有限公司	資訊軟體服務業等	100	100	註1		
海景世界企業 股份有限公司	New Grace Universal Inc.	投資業等	100	100			
	海城股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉0T案	49	-	註4		

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	109年12月31日	108年12月31日	說明
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	投資業等	71.31	71.31	
	香港富域國際發展有限公司	投資業等	100	100	
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	投資業等	24. 59	24. 59	
	立達實業有限公司	投資業等	100	100	
寶威國際發展 有限公司	浙江南波萬實業發展有限 公司	食品什貨零售等	100	100	
浙江南波萬實業 發展有限公司	貴州南波萬實業發展有限 公司	食品什貨零售等	70	70	
香港富域國際 發展有限公司	浙江南仁湖投資管理有限 公司	食品什貨零售等	100	100	
	淄博南仁湖高速公路服務區 經營管理有限公司	食品什貨零售等	100	100	
	南仁湖(泉州)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	100	100	

註1:於民國 108 年第一季成立。

註2:截至民國 109年 12月 31日止,已終止營運。

註3:於民國 109 年第三季自其他股東承購股份。

註4:於民國 109 年第三季辦理現金增資\$70,000,分別由本公司及海景世界企業股份有限公司認購。

3. 未列入合併財務報告之子公司:無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式:無此情事。

5. 重大限制:無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

本集團民國109年及108年12月31日非控制權益總額分別為\$268,332及\$461,667,下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊:

			非控制權益					
		109年12,	109年12月31日		月31日			
	主要營		持股		持股			
子公司名稱	業場所	金額	百分比	金額	百分比	說明		
海景世界企業 股份有限公司	台灣	\$ 263, 937	15. 99	\$ 482, 940	27. 73			
寶威國際發展 有限公司	香港	4, 395	4.10	4, 991	4.10	註		

註:南仁湖育樂股份有限公司與海景世界企業股份有限公司民國 109 年及 108年12月31日之持股比例分別均為71.31%及24.59%,合計95.90%。

子公司彙總性財務資訊:

資產負債表

綜合損益表

	海景	海景世界企業股份有限公司及子公司				
	109	109年12月31日		108年12月31日		
流動資產	\$	890, 169	\$	918, 131		
非流動資產		979,456		1, 057, 810		
流動負債	(201,745)	(218, 310)		
非流動負債	(11,665)	(16, 050)		
淨資產總額	<u>\$</u>	1, 656, 215	\$	1, 741, 581		
		成國際發展有	限公	司及子公司		
	_109	9年12月31日	10)8年12月31日		
流動資產	\$	103, 870	\$	126,796		
非流動資產		11, 483		10, 247		
流動負債	(6, 420)	(12,297)		
非流動負債	(2, 189)	(3, 013)		
淨資產總額	\$	106, 744	\$	121, 733		

收入
稅前淨利
所得稅費用
本期淨利
其他綜合損益(稅後淨額)
本期綜合損益總額
綜合損益總額歸屬於非控制權益
支付予非控制權益股利

海景	世界企業股份	有限	《公司及子公司
	109年度		108年度
\$	574, 427	\$	700, 159
\$	29, 265		36, 003
(3, 145)	(11, 631)
	26, 120		24, 372
(296)	(5, 485)
\$	25, 824	\$	18, 887
\$	7,003	\$	5, 237
\$	8, 522	\$	4, 261

	實威國際發展有限公司及子公司				
	109年度108年度			108年度	
收入	<u>\$</u>	63, 122	\$	99, 855	
稅前淨利(損)	\$	4, 312	(\$	26, 106)	
所得稅費用	(32)	(<u>172</u>)	
本期淨利(損)		4, 280	(26,278)	
其他綜合損益(稅後淨額)				<u> </u>	
本期綜合損益總額	\$	4, 280	(<u>\$</u>	26, 278)	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(<u>\$</u>	<u>657</u>)	(<u>\$</u>	1, 077)	
現金流量表_					
	海景†	世界企業股份	有限公	\司及子公司	
	1	09年度		108年度	
營業活動之淨現金流入	\$	211, 467	\$	189, 097	
投資活動之淨現金流入(流出)		65, 138	(28, 197)	
籌資活動之淨現金流出	(48, 176)	(25, 139)	
匯率變動對現金及約當現金之影響		14	(3, 130)	
本期現金及約當現金增加數		228, 443		132, 631	
期初現金及約當現金餘額		477, 800		345, 169	
期末現金及約當現金餘額	\$	706, 243	\$	477, 800	
	實质	威國際發展有	限公司]及子公司	
	1	09年度		108年度	
營業活動之淨現金流入	\$	2, 251	\$	4, 715	
投資活動之淨現金(流出)流入	(38,405)		11,097	
籌資活動之淨現金流出	(21,541)	(4, 780)	
匯率變動對現金及約當現金之影響		2, 119	(2, 154)	
本期現金及約當現金(減少)增加數	(<u>55, 576</u>)		8, 878	
期初現金及約當現金餘額		76, 821		67, 943	

(四)外幣換算

期末現金及約當現金餘額

本集團財務報告所列之項目,係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

21, 245 \$

76, 821

1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣,換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額,按資產負債表日之即期匯率評價調整, 因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額,屬透過損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列為當期損益;屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目;屬非按公允價值衡量者,則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。
- 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業,其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣:

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率 換算;
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算;及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 本集團財務報告對於資產負債之劃分,係考慮各項資產負債是否與營建業務相關,而以營業周期作為劃分流動與非流動之標準,若無相關則仍以一年為區分標準。
- 2. 資產符合下列條件之一者,分類為流動資產:
 - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後 12 個月內實現者。
 - (4)現金或約當現金,但於資產負債表日後至少 12 個月交換或用以清償 負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- 3. 負債符合下列條件之一者,分類為流動負債:
 - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內到期清償者。
 - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月者。負債 之條款,可能依交易對方之選擇,以發行權益工具而導致清償者,不 影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資,該投資可隨時轉換成定額現金 且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營 運上之短期現金承諾者,分類為約當現金。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用 交易日會計。
- 本集團於原始認列時按公允價值衡量,相關交易成本認列於損益,後續按公允價值衡量,其利益或損失認列於損益。

(八)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇,將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益;或同時符合下列條件之債務工具投資:
 - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續按公允價值 衡量:
 - (1)屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列時,先前認 列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益,轉列至 保留盈餘項下。當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有 可能流入,及股利金額能可靠衡量時,本集團於損益認列股利收入。

(2)屬債務工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列前之減損損失、利息收入及外幣兌換損益認列於損益,於除列時,先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失將自權益重分類至損益。

(九)按攤銷後成本衡量之金融資產

- 1. 係指同時符合下列條件者:
 - (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續採有效利息 法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入,及認列減損損失,並於除列 時,將其利益或損失認列於損益。
- 4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款,因持有期間短,折現之影響不重 大,係以投資金額衡量。

(十)應收帳款及票據

- 1. 係指依合約約定,已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權 利之帳款及票據。
- 2. 屬未付息之短期應收帳款及票據,因折現之影響不大,本集團係以原始發票金額衡量。

(十一)金融資產減損

本集團於每一資產負債表日,就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失;就不包含重大財務組成部分之應收帳款,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十二)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時,將除列金融資產。

(十三)出租人之租賃交易一營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因,於租賃期間內按直線 法攤銷認列為當期損益。

(十四)存貨

待售房地係以取得成本為入帳基礎,成本除屬「小墾丁渡假村」部分係依 先進先出法外,餘依加權平均法決定,期末並依成本與淨變現價值孰低衡 量。比較成本與淨變現價值孰低時,採逐項比較法,淨變現價值係指在正 常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷 售費用後之餘額。

(十五)採用權益法之投資/關聯企業

- 1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體,一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理,取得時依成本認列。
- 2.本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款),本集團不認列進一步之損失,除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
- 3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時,本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
- 4.本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除;除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損,否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整,與本集團採用之政策一致。

(十六)不動產、廠房及設備

- 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團, 且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一 項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生 時認列為當期損益。
- 3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式,除土地不提折舊外,其他 按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬 重大,則單獨提列折舊。
- 4.本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方 法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或資產 所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發生日 起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估 計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

土地改良物7 ~ 30年房屋及建築3 ~ 55年運輸設備4 ~ 5年辦公設備3 ~ 10年機器設備5 ~ 16年營業器具實際破損時轉列費用其他設備2 ~ 30年

(十七)承租人之租賃交易一使用權資產/租賃負債

- 1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時,將租賃給付採直線 法於租賃期間認列為費用。
- 2.租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率 折現後之現值認列,租賃給付為固定給付,減除可收取之任何租賃誘因。 後續採利息法按攤銷後成本衡量,於租賃期間提列利息費用。當非屬合 約修改造成租賃期間或租賃給付變動時,將重評估租賃負債,並將再衡 量數調整使用權資產。
- 3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列,成本為租賃負債之原始衡量金額。 後續採成本模式衡量,於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿 時兩者之較早者,提列折舊費用。當租賃負債重評估時,使用權資產將 調整租賃負債之任何再衡量數。

(十八)投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列,後續衡量採成本模式。

(十九)無形資產

1. 服務特許權

服務特許權以取得成本為入帳基礎,於受委託經營期間採直線法攤銷, 於合約終止或特許期間屆滿時,將特許權及累計攤銷餘額轉銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列,依直線法按估計耐用年限3年~5年攤銷。

(二十)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產,估計其可回收金額,當可 回收金額低於其帳面價值時,則認列減損損失。可回收金額係指一項資產 之公允價值減處分成本或其使用價值,兩者較高者。當以前年度已認列資 產減損之情況不存在或減少時,則迴轉減損損失,惟迴轉減損損失而增加 之資產帳面金額,不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤 銷後之帳面金額。

(二十一)人壽保險現金解約價值

現金解約價值係人壽保險中屬儲蓄性質之解約價值,支付保費時,純保費部分以保險費列帳,儲蓄部分以現金解約價值列帳。期滿還本時,則沖轉現金解約價值。

(二十二)借款

係指向銀行借入之長、短期借款。本集團於原始認列時按其公允價值減 除交易成本衡量,後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差 額,採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十三)應付帳款及票據

- 1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
- 2. 屬未付息之短期應付帳款及票據,因折現之影響不大,本集團係以原始發票金額衡量。

(二十四)金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時,除列金融負債。

(二十五)金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷,且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時,始可將金融資產及金融負債互抵,並於資產負債表中以淨額表達。

(二十六)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供 時認列為費用。

2. 退休金

(1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫,係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2)確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之 未來福利金額折現計算,並以資產負債表日之確定福利義務現 值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採 用預計單位福利法計算,折現率係使用政府公債(於資產負債 表日)之市場殖利率。

- B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合 損益,並表達於保留盈餘。
- 3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時, 認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時,則 按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者,計算股數之基礎為 董事會決議日前一日收盤價。

(二十七)所得稅

- 1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接 列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權 益外,所得稅係認列於損益。
- 2.本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立 法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅 相關法規定期評估所得稅申報之狀況,並在適用情況下根據預期須 向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加 徵之所得稅,嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後, 始就實際盈餘之分派情形,認列未分配盈餘所得稅費用。
- 3. 遞延所得稅採用資產負債表法,按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列,若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列,且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失),則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點,且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法,並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
- 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之 範圍內認列,並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延 所得稅資產。
- 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意 圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將當期所得稅 資產及當期所得稅負債互抵;當有法定執行權將當期所得稅資產及 當期所得稅負債互抵,且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課 徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨 額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將遞延所得稅資產及 負債互抵。

(二十八)股本

- 1.普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
- 2.本集團買回已發行股票時,將所支付之對價包括任何可直接歸屬之 增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發 行時,所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響 後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十九)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告 認列,分派現金股利認列為負債,分派股票股利則認列為待分配股票股 利,並於發行新股基準日時轉列普通股。

(三十)收入認列

- 1. 餐旅服務收入、自營銷貨收入、票券販售及其他服務收入
 - (1)本集團提供住宿、場地租借、票券販售及餐飲等相關產品,銷貨收入於服務提供或商品交付予客戶時認列。
 - (2)銷貨收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。
 - (3)應收帳款於服務提供或商品交付予客戶時認列,因自該時點起本集 團對合約價款具無條件權利,僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 專櫃銷貨收入

本集團專櫃收入於專櫃出售其商品時確認,依國際會計準則公報第 15 號「客戶合約之收入」之規定,專櫃所出售之商品或所提供之勞務予客戶前,本集團並未控制該等商品或勞務,符合代理人之定義,故將專櫃銷貨收入及成本以淨額認列。

3. 土地開發及轉售

- (1)本集團經營土地開發及銷售住宅,於不動產之控制移轉予客戶時認列收入。對於已簽約之銷售住宅合約,基於合約條款之限制,該不動產對本集團沒有其他用途,但直至不動產之法定所有權移轉客戶時,本集團始對合約款項具可執行權利,因此於法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。
- (2)收入以合約議定之金額衡量,客戶於不動產之法定所有權移轉時支付合約價款。本集團於合約層級考量,判斷財務組成部分對個別合約而言不重大,因此不予調整對價金額。

(三十一)服務特許權協議

- 1.本集團與政府(授予人)簽訂之服務特許權協議,由本集團建造用以提供公共服務之基礎建設,並於合約期間提供營運服務,營運期間屆滿後該提供公共服務之基礎建設將無償移轉予政府。本集團依據合約所提供之建造及營運服務之已收或應收對價,參照其相對公允價值予以分攤,並依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之規定認列相關收入。
- 2. 依據服務特許權協議提供建造或升級服務之成本,按國際財務報導 準則第15號「客戶合約之收入」之規定處理。
- 授予人所提供之已收或應收之對價按公允價值認列,並按合約約定 授予人提供予營運者對價之方式決定認列為無形資產。

(三十二)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件,且將可收到該項補助時,按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用,則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(三十三)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時,管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策,並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異,將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明:

(一)會計政策採用之重要判斷

收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質判定對客戶承諾之性質究係由其本身提供特定商品或勞務之履約義務(即本集團為主理人),或係為另一方安排提供該等商品或勞務之履約義務(即本集團為代理人)。當本集團於移轉特定商品或勞務予客戶前,控制該商品或勞務,則本集團為主理人,就移轉特定商品或勞務之預期有權取得之對價總額認列收入。若特定商品或勞務移轉予客戶前,本集團並未控制該等商品或勞務,則本集團為代理人,係為另一方提供特定商品或勞務予客戶作安排,就此安排有權取得之任何收費或佣金認列為收入。

本集團依據下列指標判定於特定商品或勞務移轉予客戶前控制該商品或勞務:

- A. 對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- B. 於特定商品或勞務移轉予客戶前或於控制移轉後承擔存貨風險。
- C. 對特定商品或勞務具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

無。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	1093	手12月31日	108	年12月31日
庫存現金及週轉金	\$	25, 372	\$	22, 997
支票存款及活期存款		565, 093		495, 335
約當現金-定期存款		213, 700		60,400
約當現金一附買回票券		230, 081		145, 402
	\$	1, 034, 246	\$	724, 134

- 本集團往來之金融機構信用品質良好,且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險,預期發生違約之可能性甚低。
- 2. 本集團於民國109年及108年12月31日持有之原始到期日逾三個月之定期存款金額分別為\$152,089及\$360,317。因其係屬不具高度流動性之投資, 已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產,請參閱附註六、(四)。
- 3. 本集團於民國109年及108年12月31日持有之現金及約當現金因提供質押用途受限制,已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產之金額分別為 \$230,739及\$195,314,並依流動性予以分類,請參閱附註六、(四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動

項	目	109	年12月31日	1083	手12月31日
強制透過損益按公允價值復	有量之金融資產				
理財產品		\$	111,623	\$	39, 177

- 1. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國109年度及108年度認列之淨利益分別為\$1,895及\$313。
- 2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
- 3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	項	目		109年	-12月31日	108年12月31日			
流動項目:									
權益工具									
上市櫃	公司股票			\$	8, 215	\$	14, 604		
評價調	整		(2, 044)	(2, 088)		
				\$	6, 171	\$	12, 516		

- 1. 本集團選擇將爲穩定收取利息之債務工具投資,及為穩定收取股利之權 益工具投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產,該等 投資於民國109年及108年12月31日之公允價值分別為\$6,171及\$12,516。
- 2. 本集團於民國 109 年度及 108 年度出售公允價值分別為\$8,072 及\$1,943 之權益工具投資,累積處分利益分別為\$1,683 及\$803。
- 3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之 明細如下:

	1()9年度	108年度
透過其他綜合損益按公允價值			
衡量之權益工具			
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$	<u>1,727</u> §	1,470
累積利益因除列轉列保留盈餘	(<u>\$</u>	<u>1,683</u>) (§	803)
認列於損益之股利收入			
於本期期末仍持有者	\$	235	3 420
於本期內除列者		<u>_</u>	44
	\$	235	3 464
透過其他綜合損益按公允價值			
<u>衡量之債務工具</u>			
認列於損益之利息收入	\$		3, 280

4. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	109	年12月31日	108年12月31日			
流動項目:						
原始到期日逾三個月之						
定期存款	\$	144, 309	\$	360, 317		
受限制資產—定期存款		_		544		
	\$	144, 309	\$	360, 861		
非流動項目:						
受限制資產—活期存款	\$	168	\$	168		
受限制資產—定期存款		230, 571		194, 602		
原始到期日逾一年之						
定期存款		7, 780				
	\$	238, 519	\$	194, 770		

- 1. 定期存款之利息收入請參閱附註六、(二十六)。
- 2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產,於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$382,828 及\$555,631。
- 3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形請參閱附註八之 說明。
- 4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。

(五)應收票據及帳款

	109年	-12月31日	10	8年12月31日
應收票據	\$	64	\$	475
應收帳款	\$	67, 309	\$	45, 464
減:備抵損失	(4, 166)	(8, 088)
	\$	63, 143	\$	37, 376

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下:

		109年12	2月3	81日	108年12月31日						
	應	收票據		應收帳款		態收票據		應收帳款			
未逾期	\$	64	\$	63, 142	\$	475	\$	37, 347			
已逾期:											
30天內		_		_		_		34			
31-60天		-		_		_		_			
61-90天		_		30		_		_			
91天以上		_		4, 137		<u> </u>		8, 083			
	\$	64	\$	67, 309	\$	475	\$	45, 464			

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

- 2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收票據及應收帳款餘額均為客戶合約所產生,另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$57,058。
- 3. 本集團並未有以應收票據及應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$64 及 \$475;最能代表本集團應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31日信用風險最大之暴險金額分別為 \$63,143 及 \$37,376。
- 5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請參閱附註十二、(二)說明。

(六)其他應收款

	1093	年12月31日	108	3年12月31日
應收管理費	\$	2, 932	\$	757
應收佣金		2,059		943
應收退稅款		_		8, 991
其他		8, 607		11, 334
	<u>\$</u>	13, 598	\$	22, 025
(七)存貨				
	1093	年12月31日	108	3年12月31日
營業用地	\$	475, 345	\$	176, 280
待售房地		13, 222		32, 286
商品		6, 564		6, 044
		495, 131		214, 610
減:備抵存貨跌價損失	(2, 705)	(5, 752)
	\$	492, 426	\$	208, 858

本集團民國109年度及108年度認列費損之存貨成本分別為\$91,668及\$104,119,其中包含將已提列跌價損失之待售房地去化,導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額分別為\$3,047及\$1,594。

(八)預付款項

	109	年12月31日	108	年12月31日
留抵稅額	\$	12, 165	\$	7, 955
預付費用		5, 717		7, 698
用品盤存		4,037		4, 491
進項稅額		2, 923		683
預付保險費		459		6, 528
其他		4, 375		3, 157
	<u>\$</u>	29, 676	\$	30, 512

(九)採用權益法之投資

關聯企業名稱	 年12月31日	108	年12月31日
杭州巧仁餐飲管理有限公司	\$ 1, 745	\$	1, 374

1. 本集團重大關聯企業之基本資料如下:

 主要營
 持股比例

 公司名稱
 業場所
 109年12月31日
 108年12月31日
 關係之性質
 衡量方法

 杭州巧仁餐飲
 中國
 45%
 第略投資
 權益法

 管理有限公司

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下:

資產負債表

	杭州巧仁餐飲管理有限公司							
	_109年	-12月31日	108	年12月31日				
流動資產	\$	9, 553	\$	8, 968				
非流動資產		1,039		1, 106				
流動負債	(6, 715	(7, 021)				
淨資產總額	\$	3, 877	\$	3, 053				
損益表								
	枋	九州巧仁餐的	 管理在	有限公司				
	10	09年度		108年度				
收入	\$	10, 721	\$	33, 104				
本期淨利(損)	\$	756	(<u>\$</u>	330)				
本期綜合損益總額	<u>\$</u>	756	(<u>\$</u>	330)				
自關聯企業收取之股利	\$	_	\$	_				

(十)不動產、廠房及設備

									100-	1								
		土地	土	也改良物	房屋及到	と築	運輸設備	亲	碎公設備	機器設備		營業器具]	其他設備	未	完工程	É	全計
1月1日										_		_		_				<u></u>
成本	\$	685, 685	\$	32, 907	\$ 478	, 709	\$ 18, 299	\$	25, 079	\$ 3,857	\$	9, 994	\$	489, 771	\$	18, 200	\$ 1,	762, 501
累計折舊		-	(27, 720)	(253	,966) ((24, 376) (3, 583))	_	(457, 303)		- (782, 264)
累計減損		_		_		(201)		<u> </u>		_	_	(1, 052)		_ (1, 253)
	\$	685,685	\$	5, 187	\$ 224	, 743	\$ 2,782	\$	703	\$ 274	\$	9, 994	\$	31, 416	\$	18, 200	\$	978, 984
ν. 1										_		_		_				<u></u>
成本 1月1日	\$	685, 685	\$	32, 907	\$ 478	, 709	\$ 18, 299	\$	25, 079	\$ 3,857	\$	9, 994	\$	489, 771	Ф	18, 200	¢ 1	762, 501
增添	ψ	159, 453	ψ	J2, JUT -		, 248	3, 110	ψ	98	φ 0,001 -	Ψ	1, 310	Ψ	4, 154	Ψ	54, 985		232, 358
處分		-		_	·	- (3, 832)	(100) (333))	-	(212)		- (4, 477)
移轉		_		_		- `	_	`		_	,	563)		600	(17, 770)		17, 733)
淨兌換差額				_			74		5					82				161
12月31日	\$	845, 138	\$	32, 907	\$ 487	<u>, 957</u>	\$ 17,651	\$	25, 082	\$ 3,524	\$	10, 741	\$	494, 395	\$	55, 415	\$ 1,	972, 810
累計折舊																		
1月1日	\$	_	(\$	27, 720)	(\$ 253	, 966) (\$ 15, 316)	(\$	24, 376) (\$ 3,583) \$	_	(\$	457, 303)	\$	- (\$	782, 264)
折舊費用	Ψ	_	(888)		, 172) (304) (129		_	(8, 449)	Ψ	- (Ψ.	30, 638)
處分		-	`	_			3, 749	`	100	331		_		202		- '		4, 382
淨兌換差額		_		_	(<u>23</u>) (64)	(3)	23		_	(<u>59</u>)		_ (126)
12月31日	\$	_	(\$	28, 608)	(\$ 274	<u>, 161</u>) (<u>\$ 12, 327</u>)	(<u>\$</u>	24, 583) (\$ 3,358) \$	_	(\$	465, 609)	\$	_ (\$	808, 646)
用以小田	_																	
累計減損 1月1日	ф	_	\$		\$	- (\$ 201)	ф		\$ -	\$	_	(\$	1, 052)	ф	/	\$	1 059)
1月1日 淨兌換差額	\$	_	Φ	_	Ф	- (3)	Φ		ъ	Φ	_	(a	1, 052)	Φ	- (- (Ф	1, 253) 21)
	\$		\$		Φ	(\$ 204)	\$		Φ	\$	_	(\$	1, 070)	\$		\$	$\frac{21}{1,274}$
12月31日	Φ		Φ		Φ		<u>\$ 204</u>)	Φ		Ф —	Φ		(<u>a</u>	1,010)	Φ		Φ	1, 214)
12月31日																		
成本	\$	845, 138	\$	32, 907		, 957			25, 082	\$ 3,524		10, 741	\$	494, 395	\$	55, 415	\$ 1,	972, 810
累計折舊		_	(28, 608)	(274	, 161) ((24, 583) (3, 358))	_	(465,609)		- (808, 646)
累計減損						(204)		<u> </u>		_		(1,070)		_ (1, 274)
	\$	845, 138	\$	4, 299	\$ 213	, 796	\$ 5,120	\$	499	<u>\$ 166</u>	\$	10, 741	\$	27, 716	\$	55, 415	\$ 1,	162, 890

108年

								100	<u> </u>								
		土地	上班	也改良物	房屋及建築	運	重輸設備	辨公設備	機器設備		營業器具	<u></u> 其	他設備	_ 未完工	-程		合計
1月1日 成本 累計折舊 累計減損	\$	685, 685	\$ (32, 907 26, 831)		\$ (18, 288 \$ 16, 685) (27, 370) (52)			10, 320	\$ ((497, 876 456, 719) 1, 888)		9, 406	\$ ((1, 747, 981 765, 294) 2, 221)
	\$	685, 685	\$	6, 076	\$ 226, 987	\$	1,322	929	\$ 472	\$	10, 320	\$	39, 269	\$ 9	9, 406	\$	980, 466
成本 1月1日 增添 處分	\$	685, 685 - -	\$	32, 907 - -	\$ 461, 258 17, 451	\$	18, 288 \$ 2, 076 1, 893) (28, 351 286 3, 550)			10, 320 529 - 855)	\$	497, 876 1, 972 9, 885)	18	9, 406 3, 149 - 9, 355)	\$	1, 747, 981 40, 463 15, 361)
移轉		_		_	_	(172) (- 0)	_	. (000)	((9, 300)		10, 210)
淨兌換差額	_					<u></u>		8)	+ 2.25			<u>_</u>	192)			<u></u>	372)
12月31日	\$	685, 685	\$	32, 907	<u>\$ 478, 709</u>	\$	18, 299	3 25, 079	\$ 3,857	\$	9, 994	\$	489, 771	\$ 18	3, 200	\$	1, 762, 501
累計折舊 1月1日 折舊 用 處分 換差 額	\$	- - - -	(\$ (26, 831) (889) (- - - 27, 720) (16, 685) (\$ 592) (1, 821 140 15, 316) (\$	511) (3, 498 7	198 33) - -	- - - -	(\$ (456, 719) 9, 429) 8, 713 132 457, 303)	\$	- - - -	(\$ ((\$ (\$ (\$ (\$ (\$ (\$ (\$ (\$ (765, 294) 31, 314) 14, 065 279 782, 264)
12月31日	Φ		(<u>a</u>	21, 120)	(<u>\$ 255, 900</u>)	(2	10, 310)	24, 310)	<u>a 3, 363</u>	<u> </u>		(<u>a</u>	431, 303)	Ф	_	(<u>a</u>	162, 204)
累計減損 1月1日 處分 淨兌換差額	\$	- - -	\$ 	- - -	\$ - - - - * -	(\$	281) (\$ 71 9 201) \$	52 	\$ - - - \$ -	- \$ - <u>-</u> -	- - - -	(\$	1, 888) 795 41 1, 052)	\$	- - -	(\$	2, 221) 918 50 1, 253)
12月31日	φ		φ		Ψ	(Φ	<u> </u>	_	Ψ	φ		(φ	1, 004)	ψ		(Φ	1, 200)
12月31日 成本 累計折舊 累計減損	\$	685, 685	\$ (32, 907 27, 720)			18, 299 \$ 15, 316) (201)	24, 376)		i) 	9, 994	\$ ((489, 771 457, 303) 1, 052)		3, 200	\$ ((1, 762, 501 782, 264) 1, 253)
	\$	685, 685	\$	5, 187	\$ 224, 743	\$	2, 782	3 703	\$ 274	\$	9, 994	\$	31, 416	\$ 18	3, 200	\$	978, 984

- 1. 本集團民國 109 年度及 108 年度不動產、廠房及設備均無借款成本資本化之情事。
- 2. 本集團之不動產、廠房及設備均屬營業使用之資產。
- 3. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括營運用建物及各項附屬工程,分別按6~55年提列折舊。
- 4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊,請參閱附註八之說明。

(十一)租賃交易一承租人

- 1. 本集團租賃之標的為公務車,租賃合約之期間係3年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件,除租賃之資產不得私自出租、轉租、頂讓或以其他變相方法交予第三人使用及不得用作借貸擔保外,未有加諸其他之限制。
- 2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下:

	109年12月31日	108年12月31日
	帳面金額	帳面金額
運輸設備(公務車)	<u>\$</u>	<u>\$ 892</u>
	109年度	108年度
	折舊費用	折舊費用
運輸設備(公務車)	<u>\$ 892</u>	\$ 892

- 3. 本集團於民國 109 年度及 108 年度無使用權資產增添之情事。
- 4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下:

	10	9年度	 108年度
影響當期損益之項目			
租賃負債之利息費用	\$	9	\$ 22
屬短期租賃合約之費用		4, 412	3, 016
屬低價值資產租賃之費用		1,301	1, 393

5. 本集團於民國 109 年度及 108 年度租賃現金流出總額分別為\$6,621 及 \$5,318。

(十二)投資性不動產

		109年	
		土地	
	屏東縣花海段	雲林縣茄苳段	合計
1月1日 成本 累計減損	\$ 94, 382	\$ 7,917 -	\$ 102, 299 -
W = 1 100 42	<u>\$ 94, 382</u>	\$ 7,917	\$ 102, 299
1月1日 重分類	\$ 94, 382	\$ 7,917 11,000	\$ 102, 299 11, 000
12月31日	\$ 94, 382	\$ 18,917	\$ 113, 299
12月31日成本	\$ 94, 382	\$ 18,917	\$ 113, 299
累計減損	\$ 94, 382	<u>\$ 18,917</u>	<u>\$ 113, 299</u>
		108年	
		土地	
	屏東縣花海段	雲林縣茄苳段	合計
1月1日 成本 累計減損	\$ 94, 382	\$ 7,917	\$ 102, 299
	\$ 94, 382	\$ 7,917	\$ 102, 299
12月31日 成本 累計減損	\$ 94, 382	\$ 7,917 -	\$ 102, 299 -
. , .,,	\$ 94, 382	\$ 7,917	\$ 102, 299

1. 本集團所持有雲林縣西螺鎮茄苳段 938、939 及 940 號之農地,該等土地之所有權目前係以本集團流通事業群總經理鄭榮意名義登記,名義持有人承諾未來若本集團得登記產權時,願無條件配合辦理變更登記,並承諾不得將該土地出售、轉讓或設定他項權利,另,該土地之所有權狀係交由本集團保管。

2. 本集團持有之投資性不動產於民國108年12月31日經由獨立評價專家評價,該評價採用比較法及成本法之土地開發分析等方式各賦予權重計算後,評定之公允價值為\$154,054,屬第二等級公允價值。民國109年度新取得之投資性不動產,其公允價值係本集團參考區段行情之方式予以衡量,評定之公允價值為\$11,000,屬第三等級公允價值。截至民國109年12月31日止,其公允價值尚無重大變動。

(十三)無形資產

								10	9年							
							特許	-權								
	西螺	東山	關廟	古坑	台大		古坑	中壢	湖口	新莊		貴州	廣州		電腦	
	營業所	營業所	營業所	綠隧	新竹	海生館	營業所	營業所	營業所	運動中心	浙江地區	地區	地區	山東地區	軟體成本	合計
1月1日																
成本	\$70, 192	\$ 97, 281	\$ 36, 998	\$13,930	\$ 6, 296	\$ 3, 430, 636	\$74,891	\$ 478	\$ 841	\$ 178	\$ 66,316	\$ 9,936	\$ -	\$29, 288	\$ 749	\$3,838,010
累計攤銷及減損	(_66, 568)	(_86, 647)	(<u>36, 669</u>)	(1, 437)	(558)	(_2, 582, 277)	(_73, 958)	(16)	(41)	(4)	(66, 316)	(9,936)		(_29, 288)	(446)	(2, 954, 161)
淨帳面價值	\$ 3,624	\$10,634	\$ 329	\$12,493	\$ 5, 738	<u>\$ 848, 359</u>	\$ 933	<u>\$ 462</u>	<u>\$ 800</u>	\$ 174	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 303	\$ 883, 849
1月1日																
淨帳面價值	\$ 3,624	\$10,634	\$ 329	\$12, 493	\$ 5, 738	\$ 848, 359	\$ 933	\$ 462	\$ 800	\$ 174	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 303	\$ 883, 849
增添	2, 139	1,820	256	=	503	=	4, 027	38, 453	27, 260	721	=	-	7, 857	=	-	83, 036
處分-成本減少	_	-	(219)	-	-	(2, 386)	(365)	-	-	-	-	-	-	-	_	(2,970)
攤銷費用	(3, 379)	(5, 087)	(120)	(1,414)	(1,896)	(170, 154)	(1,137)	(3, 109)	(457)	(802)	-	-	(1,440)	-	(155)	(189, 150)
處分—累計攤銷減少	_	_	59	_	-	1, 767	365	_	-	_	-	-	-	-	_	2, 191
移轉	2, 132	-	-	-	-	-	-	12, 539	-	2, 448	-	-	-	-	-	17, 119
淨兌換差額													143			143
12月31日																
淨帳面價值	\$ 4,516	\$ 7,367	\$ 305	<u>\$11,079</u>	<u>\$ 4, 345</u>	\$ 677, 586	\$ 3,823	\$48,345	<u>\$27,603</u>	\$ 2,541	\$ -	\$ -	\$ 6,560	\$ -	<u>\$ 148</u>	\$ 794, 218
12月31日																
成本	\$74, 463	\$ 99, 101	\$ 37, 035	\$13,930	\$ 6, 799	\$ 3, 428, 250	\$ 78, 553	\$51,470	\$28, 101	\$ 3, 347	\$ 67, 429	\$10,103	\$ 8, 033	\$29,780	\$ 749	\$ 3, 937, 143
累計攤銷及減損	(_69, 947)	(_91,734)	(_36, 730)	(_2,851)	(_2, 454)	(_2,750,664)	(_74, 730)	(_3,125)	(498)	(806)	(67, 429)	(_10, 103)	(_1,473)	(_29, 780)	(601)	(_3,142,925)
淨帳面價值	<u>\$ 4,516</u>	<u>\$ 7,367</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$11,079</u>	<u>\$ 4, 345</u>	<u>\$ 677, 586</u>	\$ 3,823	<u>\$48, 345</u>	<u>\$27,603</u>	\$ 2,541	<u> </u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6, 560</u>	<u>\$</u> -	<u>\$ 148</u>	<u>\$ 794, 218</u>

108年 特許權 泰安 西螺 東山 關廟 古坑 台大 古坑 中壢 湖口 新莊 電腦 新竹 營業所 營業所 營業所 營業所 綠隧 海生館 營業所 營業所 營業所 運動中心 浙江地區 貴州地區 山東地區 福建地區 軟體成本 合計 1月1日 成本 \$ 12, 417 \$ 65, 701 \$ 85, 857 \$ 37, 046 \$ 1, 693 \$ - \$ 3,426,497 \$ 73,864 \$ 19,287 \$ 49,086 \$ - \$160, 426 \$ - \$30, 424 \$ 2, 683 \$ 8, 052 \$3, 973, 033 $(10,703) (63,338) (81,325) (34,031) (24) \\ - (2,413,384) (68,936) (18,455) (46,393) \\ - (149,816) \\ - (30,424) (2,683) (7,549) (2,926,761)$ 累計攤銷及減損 - \$10,610 \$ - \$ - \$ 503 \$1,046,272 淨帳面價值 1月1日 淨帳面價值 \$ 1,714 \$ 2,663 \$ 4,532 \$ 3,015 \$ 1,669 \$ - \$1,013,113 \$4,928 \$832 \$2,693 \$ - \$10,610 \$ - \$ - \$ 503 \$1,046,272 增添 39,039 4,088 8, 334 6, 375 6, 296 6, 312 534 478 841 178 5,603 處分-成本減少 (12,417)- (48) - (2, 173) - (19, 287) (49, 086) - (93, 352) - (2,683) (7,447) (186, 493) 攤銷費用 (1,714) (3,530) (5,322) (2,684) (1,413) (558) (169, 370) (5, 022) (848) (2, 734) (4) (2,666) (1,519) 198) (197, 582) 處分-累計 12, 417 46 2,683 477 19, 287 49,086 93, 352 7, 447 184, 795 攤銷減少 403 3,090 5,862 493 4,923 移轉 14,771 減損損失 7, 948) (8, 804) 16, 752) 淨兌換差額 4 (203) 201) 12月31日 \$ - \$3,624 \$10,634 \$ 329 \$12,493 \$ 5,738 \$ 848,359 \$ 933 \$ 462 \$ 800 <u>\$ 174</u> \$ - \$ 淨帳面價值 12月31日 成本 - \$70,192 \$97,281 \$36,998 \$13,930 \$6,296 \$3,430,636 \$74,891 \$478 \$841 \$178 \$66,316 \$9,936 \$29,288 \$ - \$749 \$3,838,010 累計攤銷及減損 - (66, 568) (86, 647) (36, 669) (1, 437) (558) (2, 582, 277) (73, 958) (16) (41) (4) (66, 316) (9, 936) (29, 288) 446) (<u>2, 954, 161</u>) 淨帳面價值 <u>-</u> \$ 3,624 \$ 10,634 \$ 329 \$ 12,493 \$ 5,738 \$ 848,359 \$ 933 \$ 462 \$ 800 \$ 174 \$ <u>-</u> \$ 303 \$ 883,849

1. 無形資產攤銷明細如下:

	 109年度	 108年度
營業成本	\$ 150, 914	\$ 150, 173
推銷費用	16, 263	15, 282
管理費用	 21, 973	 32, 127
	\$ 189, 150	\$ 197, 582

- 2. 民國 109 年度及 108 年度無形資產均無借款成本資本化之情事。
- 3. 本集團未有將無形資產提供擔保之情形。
- 4. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日無形資產累計減損金額分別為\$24,723 及\$24,315,該資產所屬應報導部門為國外服務區。
- 5. 本集團無形資產減損情形請參閱附註六、(十五)。

(十四)其他非流動資產

	109年12月31日		108年1	2月31日
人壽保險現金解約價值	\$	57, 230	\$	56, 304
存出保證金		27, 327		40, 310
預付設備及工程款		24, 527		7, 461
淨確定福利資產—非流動		3, 558		3, 287
預付土地購置款		_		11,000
其他		2, 516		1, 592
	\$	115, 158	\$	119, 954

(十五)非金融資產減損

1. 本集團民國 109 年度及 108 年度所認列之減損損失分別為\$0 及\$16,752,明細如下:

	10	19年度	10	8年度
	認列於	認列於	認列於	認列於
	當期損益	其他綜合損益	當期損益	其他綜合損益
減損損失-				
無形資產	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 16,752</u>	\$

- 2. 本集團於民國 108 年度因青山泉服務區、邵樓服務區及火石坡服務區營運 效益未能彰顯,與其有關之無形資產帳面價值餘額為\$16,752,經評估 已無未來經濟效益,故提列減損損失。
- 3. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下:

	10	9年度	10	8年度
	認列於	認列於	認列於	認列於
	當期損益	其他綜合損益	當期損益	其他綜合損益
國外服務區	\$ -	\$	\$ 16,752	\$ -
全公司				
	\$ -	\$	\$ 16,752	\$

(十六)短期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 400,000	1.55%~1.59%	無
擔保借款	440,000	1.54%	註
	<u>\$ 840,000</u>		
借款性質	108年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	<u>\$ 170,000</u>	1.50%~1.60%	無

註:上述短期銀行借款之擔保品,請詳附註八之說明。

(十七)其他應付款

	<u> 109</u> £	F12月31日	108年12月31日		
應付土地款	\$	78, 799	\$	_	
應付權利金		75,705		73,805	
應付設備款及工程款		39, 831		6, 938	
應付薪資		30,672		43,037	
應付年終獎金		19, 387		20,470	
應付水電費		10,842		8, 788	
應付稅金		10, 159		5, 190	
應付員工酬勞及董監酬勞		6,899		9, 143	
其他		52, 348		44, 659	
	\$	324, 642	\$	212, 030	

(十八)長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	備註	<u> 109</u> 년	手12月31日
擔保借款	自107年9月17日至110年9月17日,	1.54%	註2	\$	50,000
	本金以3個月為一期,共分12期				
	平均攤還本金。				
滅:一年或	一營業週期內到期長期借款(註1)			(50, 000)
				\$	
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	備註	_ <u>108</u> 4	手12月31日
	借款期間及還款方式 自107年9月17日至110年9月17日,			_ <u>108</u> \$	<u> </u>
					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
	自107年9月17日至110年9月17日,				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
擔保借款	自107年9月17日至110年9月17日, 本金以3個月為一期,共分12期				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

註1:表列「一年或一營業週期內到期長期負債」。

註 2:上述長期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十九)其他非流動負債

	109年12月31日		108年12月31日	
存入保證金	\$	112, 128	\$	115, 748
長期遞延收入		402		431
淨確定福利負債—非流動		821		3, 101
其他		5, 555		3, 022
	\$	118, 906	\$	122, 302

(二十)退休金

1.(1)本公司及國內子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「國內子公司」依據「勞動基準法」之規定,訂有確定福利之退休辦正適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前續金金內實施「勞工退休金條例」前續金金內實施「勞工退休條件者」,以及於實施「勞工退休條件者」,15 年以內海基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者,15 年以內海人係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資年之股務年資及退休前6個月之平均新資與內子公司基數,惟累積最高以45個基數為限。本公司及兩子公司按月就薪資總額2%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督年年次司司按月就薪資總額2%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督年年次司司按月就薪項勞工退休準金數為限。若該餘額不足會之名義專戶儲存合退休準備金專戶餘額,若該餘額不足會之名義專戶儲符合退休準備金專戶餘額,若該餘額不足給內子公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下:

支付退休金 12月31日

		1093	手12月31日	_1	.08年12月31日
確定福利義務現值		(\$	32, 070)	(\$	31, 355)
計畫資產公允價值			34, 807		31, 541
淨確定福利資產淨額(註)		<u>\$</u>	2, 737	<u>\$</u>	186
註:淨確定福利資產 (表列其他非流動資產)		\$	3, 558	\$	3, 287
淨確定福利負債 (表列其他非流動負債)		(821)	(_	3, 101)
		<u>\$</u>	2, 737	<u>\$</u>	186
(3)淨確定福利(負債)資產之	變	動如下:			
	_		109年		
		確定福利	計畫資產		淨確定
	_	義務現值	公允價值		福利資產(負債)
1月1日	(\$		<u>公允價值</u> \$ 31,54		福利資產(負債) \$ 186
1月1日 當期服務成本	(\$ (
	(\$ ((31, 355)	\$ 31,54		\$ 186
當期服務成本	(\$ (31, 355) 149)	\$ 31,54	11 - 12	\$ 186 (149)
當期服務成本	(\$ (31, 355) 149) 325)	\$ 31, 54	11 - 12	\$ 186 (149) 17
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬	(\$ (((31, 355) 149) 325)	\$ 31, 54 34 31, 88	11 - 12 33	\$ 186 (149)
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入	(\$ (((31, 355) 149) 325)	\$ 31, 54 34 31, 88	11 - 12	\$ 186 (149) 17
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入 或費用之金額)	(\$ (((31, 355) 149) 325) 31, 829)	\$ 31, 54 34 31, 88	11 - 12 33	\$ 186 (149)
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入 或費用之金額) 財務假設變動影響數	(\$ ((_(_	31, 355) 149) 325) 31, 829)	\$ 31, 54 34 31, 88	11 - 12 33	\$ 186 (149)
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入 或費用之金額)	(\$ (((31, 355) 149) 325) 31, 829) - - 820) 58	\$ 31, 54 34 31, 88	111 - 112 333 19	\$ 186 (149)
當期服務成本 利息(費用)收入 再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入 或費用之金額) 財務假設變動影響數	(\$ ((31, 355) 149) 325) 31, 829)	\$ 31, 54 34 31, 88	- - - - - - - - - - - - - - - - - - -	\$ 186 (149)

521 (____

32, 070) \$

521)

2, 737

34, 807

(\$

				108年		
		確定福利		計畫資產		淨確定
		義務現值		公允價值	福利	川資産(負債)
1月1日	(\$	30, 091)	\$	28, 202	(\$	1,889)
當期服務成本	(149)		_	(149)
利息(費用)收入	(352)		350	(<u>2</u>)
	(30, 592)		28, 552	(2, 040)
再衡量數: 計畫資產報酬 (不包括包含利息收入 或費用之金額)		-		945		945
財務假設變動影響數	(518)		_	(518)
經驗調整	(510)			(<u>510</u>)
	(1, 028)		945	(83)
提撥退休基金		_		2, 309		2, 309
支付退休金		265	(265)		
12月31日	(<u>\$</u>	31, 355)	\$	31, 541	\$	186

(4)本公司及國內子公司之確定福利退休計畫基金資產,係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內,依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構,投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司及國內子公司無權參與該基金之運作及管理,故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下:

	109年度	108年度
折現率	0.80%~0.85%	1.00%~1.10%
未來薪資增加率	2.00%~2.50%	2.00%~2.50%

對於未來死亡率之假設係依照台灣年金保險生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

109年12月31日

對確定福利義務現值之

影響 (\$ 916) \$ 952 \$ 3,944 (\$ 3,446)

108年12月31日

對確定福利義務現值之

影響 (\$ 946) \$ 985 \$ 4,102 (\$ 3,556) 上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6)本集團於民國 110 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,526。
- (7)截至民國 109 年 12 月 31 日,該退休計畫之加權平均存續期間為 10.4 年~14.9 年。
- 2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取,民國 109 年度及 108 年度,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$12,859 及\$12,428。
 - (2)大陸地區之子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排,本集團除按月提撥外,無進一步義務,民國 109 年度及 108 年度,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$46 及\$341。

(二十一)股本

1. 民國 109 年 12 月 31 日,本公司額定資本總額為\$3,000,000,分為300,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數3,000 仟股),實收資本額則為\$1,898,170,每股金額新台幣10元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:(單位:仟股)

	109年	108年
1月1日	189, 817	203, 917
庫藏股註銷	(14, 100)
12月31日	189, 817	189, 817

2. 庫藏股

- (1)證券交易法規定公司對買回發生在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數 10%,收買股份之總額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (2)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押,於未轉讓前亦不得享有股東權益。
- (3)依證券交易法規定,為維護公司信用及股東權益所買回股份,應 於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。
- (4)本公司為維護公司信用及股東權益,於民國 108年5月至7月間 買回本公司股份 14,100 仟股,總取得成本為\$119,170,並於民國 108年8月5日經董事會決議辦理註銷庫藏股計 14,100 仟股,減 資金額為\$141,000,並已於民國 108年8月19日完成變更登記。

(二十二)資本公積

依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額10%為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

(二十三)保留盈餘

- 1.依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外,應先提列 10%法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達公司資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後,併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘。由董事會擬具盈餘分配議案,提請股東會決議分配之。
- 2.本公司股利政策如下:因本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值穩定成長階段,考量本公司未來資金需求及長期財務規劃,並滿足股東對現金流入之需要,擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案,股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之10%以上,所分配之股東股利中現金股利不得低於10%。惟前述股利提撥比例及現金股利發放比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分配之種類及比較,提報股東會決議調整之。

- 3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
- 4. (1)本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
 - (2)首次採用 IFRSs 時,民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積,本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時,就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉,前述相關資產若為投資性不動產時,屬土地部分於處分或重分類時迴轉,屬土地以外之部分,則於使用期間逐期迴轉。
- 5. 民國 109 年度及 108 年度認列為分配與業主之股利為\$37,963(每股新台幣 0.2 元)及\$81,567(每股新台幣 0.4 元)。民國 110 年 3 月 5 日經董事會提議對民國 109 年度之盈餘分派每普通股股利新台幣 0.2 元,股利總計\$37,963。

(二十四)其他權益項目

			109年	
	未實	現評價損益 外	幣換算	總計
1月1日	(\$	2,088) (\$	14, 566) (\$	16,654)
評價調整		1, 727	_	1,727
評價調整轉出至保留盈餘	(1,683)	(1,683)
外幣換算差異數:				
- 集團		_	1, 264	1, 264
- 關聯企業			31	31
12月31日	(<u>\$</u>	<u>2, 044</u>) (<u>\$</u>	13, 271) (<u>\$</u>	<u>15, 315</u>)
			108年	
	未實:	現評價損益	幣換算	總計
1月1日	(\$	2, 755) (\$	7, 254) (\$	10,009)
評價調整		1, 470	_	1,470
評價調整轉出至保留盈餘	(803)	- (803)
1 11/4 1/4 1/4 1/4 1/4 1/4 1/4 1/4 1/4 1				
外幣換算差異數:				
外幣換算差異數:- 集團		- (7, 259) (7, 259)
		- (<u>-</u> (7, 259) (53) (7, 259) 53)

(二十五)營業收入

客户合约之收入

 109年度
 108年度

 \$ 1,159,679
 \$ 1,330,496

1. 客戶合約收入之細分

本集團之客戶合約收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉 商品及勞務,收入可細分為下列主要營業項目類別:

109年度	休閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
部門別收入							
休閒娛樂	\$ 418, 969	\$ 1,132	\$ 54,978	\$ 77, 169	\$ -	\$ 7,950	\$ 560, 198
服務區-國內	_	39, 651	260,669	47, 464	_	128, 424	476, 208
服務區-國外	-	96, 912	_	-	-	1,849	98, 761
其他		3, 587			20, 449	476	24, 512
	\$ 418, 969	<u>\$ 141, 282</u>	\$ 315,647	\$ 124,633	\$ 20,449	\$ 138,699	<u>\$1, 159, 679</u>
收入認列時點 於某一時點							
認列之收入隨時間逐步	\$ 418, 969	\$ 141, 282	\$ 315, 647	\$ 115,015	\$ 20,449	\$ 138, 699	\$1, 150, 061
認列之收入 (註)				9,618			9, 618
	\$ 418, 969	<u>\$ 141, 282</u>	<u>\$ 315, 647</u>	<u>\$ 124, 633</u>	<u>\$ 20,449</u>	<u>\$ 138, 699</u>	\$1,159,679
108年度 部門別收入	体閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
休閒娛樂	\$ 463,070	\$ 1,324	\$ 56,882	\$ 88,940	\$ -	\$ 10, 101	\$ 620, 317
服務區-國內	-	41, 271	312, 005	63, 160	-	144, 047	560, 483
服務區-國外	_	133, 429	_	_	_	3, 790	137, 219
其他					12, 143	334	12, 477
	\$ 463,070	\$ 176,024	\$ 368, 887	\$ 152, 100	\$ 12,143	\$ 158, 272	\$1,330,496
收入認列時點 於某一時點							
認列之收入 隨時間逐步 認列之收入	\$ 463, 070	\$ 176,024	\$ 368, 887	\$ 142, 410	\$ 12,143	\$ 158, 272	\$1,320,806
総列之収八 (註)	_	_	-	9, 690	_	-	9, 690
	\$ 463, 070	<u>\$ 176, 024</u>	\$ 368, 887	\$ 152, 100	\$ 12,143	<u>\$ 158, 272</u>	\$1,330,496

註:係小墾丁渡假村之客房收入。

專櫃銷貨收入分析如下:

	109年度		108年度		
專櫃銷貨收入總額	\$	1, 478, 070	\$	1, 705, 391	
專櫃抽成收入	\$	315, 647	\$	368, 887	

2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債主要為預收房地款、預收海生館門票券及預收小木屋住宿券等。

3. 期初合約負債本期認列收入

本集團民國 109 年及 108 年 1 月 1 日合約負債餘額中,於民國 109 年度及 108 年度認列收入之金額分別為\$21,079 及\$33,375。

(二十六)利息收入

	109年度		 108年度
銀行存款利息	\$	2,644	\$ 1,042
按攤銷後成本衡量之金融資產 利息收入		2, 968	4, 487
其他利息收入		1,652	1, 717
透過其他綜合損益按公允價值			
衡量之金融資產利息收入			 3, 280
	\$	7, 264	\$ 10, 526

(二十七)<u>其他收入</u>

	109年度		108年度	
租金收入	\$	2,659	\$	2, 961
股利收入		235		464
手續費收入		2, 456		2, 266
沖銷逾期應付款利益		15, 523		_
政府補助收入(註)		39, 120		_
其他收入-其他		20, 982		33, 075
	\$	80, 975	\$	38, 766

註:本集團因適用「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」,於民國 109 年度及 108 年度針對政府補貼之薪資費用及營運資金認列政府補助收入分別為\$37,920 及\$0。

(二十八)其他利益及損失

	10	19年度	108年度
處分不動產、廠房及設備 利益(損失)	\$	287 (\$	378)
利益(損天) 處分無形資產損失	(779) (555)
外幣兌換損失	(3, 436) (2, 941)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益		1, 895	313
減損損失(註)		- (16,752)
其他	(7, 855) (2, 402)
	(<u>\$</u>	9,888) (\$	22, 715)

註:請參閱附註六(十五)之說明。

(二十九)財務成本

			10	9年度	 108年度
利息費用: 銀行借款 租賃負債		\$		9, 080	\$ 3, 475 22
		<u>\$</u>		9, 089	\$ 3, 497
(三十)費用性質之額外資訊					
				109年度	
	屬於	營業成本者	屬於	營業費用者	 合計
員工福利費用					
薪資費用	\$	_	\$	268, 849	\$ 268, 849
勞健保費用		_		26,458	26,458
退休金費用		_		13, 037	13, 037
董事酬金		_		4, 708	4, 708
其他員工福利費用				9, 647	 9, 647
	\$		\$	322, 699	\$ 322, 699
折舊費用	\$	15, 982	\$	15, 548	\$ 31, 530
無形資產攤銷費用	\$	150, 914	\$	38, 236	\$ 189, 150
其他非流動資產攤銷費用				932	 932
攤銷費用	<u>\$</u>	150, 914	\$	39, 168	\$ 190, 082
				108年度	
	屬於	營業成本者	屬於	營業費用者	 合計
員工福利費用					
薪資費用	\$	_	\$	258, 826	\$ 258, 826
勞健保費用		-		25, 955	25, 955
退休金費用		-		12, 920	12, 920
董事酬金		_		7, 096	7, 096
其他員工福利費用			-	10, 796	 10, 796
	\$		\$	315, 593	\$ 315, 593
折舊費用	\$	15, 975	\$	16, 231	\$ 32, 206
無形資產攤銷費用	\$	150, 173	\$	47, 409	\$ 197, 582
其他非流動資產攤銷費用				932	932
攤銷費用	\$	150, 173	\$	48, 341	\$ 198, 514

^{1.} 依本公司章程規定,本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後,如尚有餘額,應提撥員工酬勞不低於 1%,董事酬勞不高於 3%。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。

2. 本公司民國 109 年度及 108 年度員工酬勞估列金額分別為\$1,499 及\$2,477;董事酬勞估列金額分別為\$1,000 及\$1,651,前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年度係依截至當期止之獲利情況,分別以 3%及 2%估列員工酬勞及董事酬勞。董事會決議實際配發金額為\$1,499 及\$1,000,其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 108 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 108 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十一)所得稅

- 1. 所得稅費用(利益)
 - (1)所得稅費用組成部分:

		109年度		108年度
當期所得稅:				
當期所得產生之所得稅	\$	2, 716	\$	25, 397
未分配盈餘加徵		1, 565		_
以前年度所得稅高估數	(278)	(1,634)
當期所得稅總額		4,003		23, 763
遞延所得稅:				
暫時性差異之原始產生及迴轉	(2, 681)	(1, 152)
所得稅費用	\$	1, 322	\$	22, 611
(2)與其他綜合損益相關之所得和	光金額	:		
		109年度		108年度
國外營運機構換算差額	\$	324	(\$	1,827)
確定福利計劃之再衡量數		31	(<u>16</u>)
	\$	355	(<u>\$</u>	1,843)
2. 所得稅費用與會計利潤關係				
		109年度		108年度
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅(註)	\$	17, 503	\$	29, 747
按稅法規定調整項目之所得稅 影響數	(5, 596)	(6, 493)
按稅法規定免課稅之所得	(7, 584)		_
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	(4, 288)		991
以前年度所得稅高估數	(278)	(1,634)
未分配盈餘加徵		1, 565		_
所得稅費用	<u>\$</u>	1, 322	\$	22, 611

註:適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下:

		10	9年	
		認列於	認列於其	
	1月1日	損益	他綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產:				
—暫時性差異:				
國外營運機構				
兌換差額	\$ 3,709	\$ -	(\$ 324)	\$ 3,385
折舊費用	902	(328)	_	574
存貨跌價	1, 127	(609)	_	518
其他	3, 487	(621)	_	2, 866
—課稅損失		3, 512		3, 512
	9, 225	1, 954	(324)	10, 855
遞延所得稅負債:				
—暫時性差異:				
未實現利息收入	(1,421)	(185)	_	(1,606
投資利益	(912)	912	_	_
其他	(659)	_	(31)	(690
, · ·	(2,992)	727	(31)	(2,296)
	\$ 6,233	\$ 2,681	(\$ 355)	\$ 8,559
	. , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		· ···································	· ,
			o¬ 	
	1月1日	認列次 損益	砂奶水共他綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產:	<u> </u>		101/11 11 111	12/1014
一暫時性差異:				
國外營運機構	ф. 1.000	Ф	Φ 1 007	ф 9.700
兌換差額	\$ 1,882	\$ -	\$ 1,827	\$ 3,709
折舊費用	1, 230	(328)		902
存貨跌價	1, 446	(319)	_	1, 127
其他	3, 302	<u> 185</u>		3, 487
	7, 860	(462)	1,827	9, 225
遞延所得稅負債:				
—暫時性差異:				
未實現利息收入	(1, 240)	(181)	_	(1, 421
投資利益	(2,707)		_	(912
其他	(675)	_,	16	(659
X 10	(4,622)	1,614	16	(2, 992
		1,011	10	\ <u></u>

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下:

109年12月31日

未認列遞延

發生年度申報數/核定數尚未抵減金額所得稅資產金額最後扣抵年度109年度\$ 17,561\$ 17,561\$ 119年度

民國 108 年 12 月 31 日無此情事。

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

海外投資損失

109年12月31日108年12月31日\$ 499,353\$ 520,795

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度,截至查核報告日未有行政救濟之情事。

(三十二)每股盈餘

	109年度				
		加權平均流通	每股		
	稅後金額	在外股數(仟股)	盈餘(元)		
基本每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 49, 301	189, 817	<u>\$ 0.26</u>		
稀釋每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 49, 301	189, 817			
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工酬勞		187			
屬於母公司普通股股東之本期淨利加					
潛在普通股之影響	\$ 49, 301	190, 004	<u>\$ 0.26</u>		
		108年度			
		加權平均流通	-		
		加推十均加通	每股		
	稅後金額	在外股數(仟股)	•		
基本每股盈餘	稅後金額	., , , ,	•		
<u>基本每股盈餘</u> 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u> 稅後金額</u> <u> \$ 67,465</u>	., , , ,	•		
		在外股數(仟股)	盈餘(元)		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利		在外股數(仟股)	盈餘(元)		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 稀釋每股盈餘	\$ 67, 465	<u>在外股數(仟股</u>) <u>195,929</u>	盈餘(元)		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 稀釋每股盈餘 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 67, 465	<u>在外股數(仟股</u>) <u>195,929</u>	盈餘(元)		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 稀釋每股盈餘 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 具稀釋作用之潛在普通股之影響	\$ 67, 465	<u>在外股數(仟股</u>) <u>195,929</u> 195,929	盈餘(元)		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 稀釋每股盈餘 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	\$ 67, 465	<u>在外股數(仟股</u>) <u>195,929</u> 195,929	盈餘(元)		

(三十三)與非控制權益之交易

收購子公司額外權益

本集團於民國 109 年 8 月 31 日以現金 \$180, 296 購入子公司 — 海景世界企業股份有限公司額外 11.74%股權。海景世界企業股份有限公司非控制權益於收購日之帳面金額為 \$458, 808, 該交易減少非控制權益 \$194,141,歸屬於母公司業主之權益增加 \$13,845。民國 109 年 12 月 31 日海景世界企業股份有限公司權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下:

	109年12月31日		108年12月31日
購入非控制權益之帳面金額	\$	194, 141	\$ -
支付予非控制權益之對價	(180, 296)	
資本公積-實際取得或處			
分子公司股權價格與帳面			
價值差額	<u>\$</u>	13, 845	\$

(三十四)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動:

		109年度		108年度
購置不動產、廠房及設備	\$	232, 358	\$	40, 463
加:期初應付設備款(註1)		505		1, 369
減:期末應付設備款(註1)	(21, 611)	(505)
期末應付土地款(註1)	(78, 799)		_
期末應付土地款(註2)	(3, 192)		_
本期支付現金	\$	129, 261	\$	41, 327
		109年度		108年度
購置無形資產	\$	83, 036	\$	39, 039
加:期初應付工程款(註1)		6,433		5, 878
減:期末應付工程款(註1)	(18, 220)	(6, 433)
本期支付現金	\$	71, 249	\$	38, 484

註1:表列「其他應付款」。

註 2:表列「其他應付款項-關係人」。

2. 不影響現金流量之投資活動:

	1	109年度		108年度
不動產、廠房及設備轉列				
無形資產	\$	17, 119	\$	9, 355
其他非流動資產轉列				
投資性不動產	<u>\$</u>	11,000	<u>\$</u>	
其他非流動資產轉列				
無形資產	\$	_	<u>\$</u>	5, 416

(三十五)來自籌資活動之負債之變動

		籌資現金	其他非現金	
	109年1月1日	流量之變動	之變動(註2)	109年12月31日
短期借款	\$ 170,000	\$ 670,000	\$ -	\$ 840,000
租賃負債	899	(899)	_	_
長期借款(註1)	116, 667	(66,667)	_	50,000
存入保證金	115, 748	(3, 783_)	163	112, 128
	\$ 403, 314	<u>\$ 598, 651</u>	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 1,002,128</u>
		籌資現金	其他非現金	
	108年1月1日	流量之變動	之變動(註2)	108年12月31日
短期借款	\$ -	\$ 170,000	\$ -	\$ 170,000
租賃負債	1, 784	(887)	2	899
長期借款(註1)	183, 333	(66,666)	_	116, 667
存入保證金	124, 667	(8, 251_)	(668)	115, 748
	<u>\$ 309, 784</u>	<u>\$ 94, 196</u>	(<u>\$ 666</u>)	<u>\$ 403, 314</u>

註1:含一年或一營業週期內到期長期借款。

註 2:其他非現金之變動為匯率之影響。

(三十六)營運之季節性

因本集團之小墾丁渡假村及委託經營之國立海洋生物博物館,所屬地 點臨近墾丁國家公園等旅遊景點,其營業收入受旅遊季節性因素影響, 通常於旅遊季節期間會產生較高的營業收入及營業利潤。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
巨立康食品有限公司(巨立康)	實質關係人
海岸實業有限公司(海岸)	實質關係人
鈞昀企業社(鈞昀)(註)	實質關係人
富國企業社(富國)	實質關係人
富昀實業有限公司(富昀)	實質關係人
南仁地投資股份有限公司(南仁地)	實質關係人
南仁天投資股份有限公司(南仁天)	實質關係人
鐘嘉村	本公司之董事長
鄭宜芳	本公司之董事
鄭榮志	本公司董事之二親等內親屬
鄭榮意	本公司董事之二親等內親屬
鄭條讚	本公司董事之二親等內親屬
註:原名為老牌企業社。	

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

其他營業收入:

	109年度		108年度	
其他	\$	3, 151	\$	871

商品銷售之交易價格及收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 應付帳款

	_109年	109年12月31日		108年12月31日	
鈞 昀	\$	1,089	\$	1, 354	
富國		1,036		601	
海岸		836		1, 511	
巨立康		403		1, 446	
富昀		246		296	
	\$	3,610	\$	5, 208	

應付關係人款項主要來自進貨交易,其款項於購貨日後兩個月到期。該應付款項並無利息。

3.	其他應付款				
		10	9年12月31日	10	8年12月31日
	其他	\$	123	\$	5
		Ψ	120	Ψ	
4.	財産交易				
	(1)收購子公司額外權益				
			109年度		108年度
	鄭宜芳	\$	13, 149	\$	_
	鄭榮志		11, 978		_
	南仁地		11, 955		_
	南仁天		10, 328		_
	鄭榮意		7,610		_
	鄭條讚		6, 112		<u> </u>
		\$	61, 132	\$	_
	註:係購入子公司一海景世界企業用	9份	有限公司之股	と權	,請參閱附註
	六(三十三)之說明。				
	(2)取得營建用地				
			109年度		108年度
	鍾嘉村	\$	219, 065	\$	
				Ψ	
	營建用地之交易價格係參考鑑價報告	与結	果議定。		
	(3)取得固定資產				
			109年度		108年度
	鄭榮志	\$	4,552	\$	_
	其他		286		<u> </u>
		\$	4, 838	\$	_
	(4)應付營建用地款(表列「其他應付款	_)			
		10	9年12月31日	10	8年12月31日
	鍾嘉村	\$	75, 000	\$	
	(5)應付土地款(表列「其他應付款」)	<u>*</u>	,	<u>*</u>	
	(3) 應作工地級(农州 共他應作級」)	1.0	0 = 10 = 01 =	1.0	0 = 10 = 01 =
			9年12月31日		8年12月31日
	鄭榮志	\$	3, 192	<u>\$</u>	
5.	資金借貸				
	向關係人借款(表列「其他非流動負債」)			
	期末餘額:				
		10	9年12月31日	10	8年12月31日
	鄭宜芳	\$	2, 299	\$	2, 420

註:係關係人無償貸與本集團之借款。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	 109年度	 108年度
短期員工福利	\$ 21, 053	\$ 23, 175
退職後福利	 696	 792
	\$ 21, 749	\$ 23, 967

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下:

		帳面					
資產項目	<u>109</u> 4	109年12月31日		109年12月31日 108年12月31日		年12月31日	擔保用途
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動							
-質押定期存款	\$	_	\$	544	履約保證金		
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動							
-質押活期存款		168		168	興建保證金		
-質押定期存款		230, 571		194, 602	履約保證金(註)		
土地		729, 168		604, 247	銀行借款擔保		
房屋及建築		99, 038		105, 204	銀行借款擔保		
	\$	1, 058, 945	\$	904, 765			

註:子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱海景公司)提供定期存款單 \$200,000 設定質權予國立海洋生物博物館作為履約保證金,且依「開發及 委託經營合約」約定,國立海洋生物博物館同意於「世界水域館」正式營運 後六個月內,無息返還履約保證金\$50,000,其後每滿八年無息返還海景公司履約保證金\$50,000,最後一期之\$50,000,於本合約屆滿海景公司完成資 產移轉及返還後六個月內無息發還,截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日 履約保證金餘額均為\$100,000。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本集團因經營泰安、西螺、東山、關廟、中壢、湖口及古坑服務區,分別與 交通部臺灣區國道高速公路局簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需 支付定額權利金及經營權利金。
- (二)本集團因經營雲林縣古坑綠色隧道交流驛站,與雲林縣政府簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。

- (三)本集團因經營浙江地區、山東地區、福建地區及貴州地區之服務區,分別與 當地政府簽訂經營權租賃合約,依合約規定,每月需支付依營業額計算之特 許費,且約定每年最低給付金額。
- (四)本集團因經營廣州地區之服務區,與當地業主簽訂經營合約,依合約規定,本集團負有業主每年最低收益之承諾。
- (五)本集團因經營義大醫院及義大癌治療醫院美食商店街,與義大醫療財團 法人簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金, 全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (六)本集團因經營國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院美食商店街,與國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院簽訂租賃經營契約,依契約約定, 裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及 變動租金。
- (七)本集團因經營新莊勞工中心內之中小型規模運動場域,與新北市政府體育處簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每半年需按合約載明契約價金之計算方式,支付土地租金及房屋使用費,並於正式營運期間內就實際營業額超過約定營業額之部分提撥按約定比例計算之體育推廣費。
- (八)子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「海景公司」)於民國 89 年 7 月 4 日與國立海洋生物博物館(以下簡稱「海生館」)簽定「國立海洋生物博物館開發及委託經營合約」,經營期間自民國 89 年 7 月 3 日起至民國 113 年 12 月 31 日止。海景公司於許可期間屆滿時,應將當時現存全部營運資產(包括但不限於土地、展示館、水族生物、機電設施、軟硬體設備、無形資產及相關營運資料、文件等)以無償概括移轉或返還予海生館。
- (九)有關權利金之繳納方式,海景公司先前曾於民國 100 年與海生館館方達成仲裁協議,民國 100 年至 106 年期間,每年應繳納予海生館館方之權利金以海生館當年度實際營業收入之 4.3%計收。自民國 107 年起,經海景公司向中華民國仲裁協會聲請仲裁後,業經仲裁庭於民國 106 年 12 月以 105 仲雄聲義字第 011 號仲裁判斷書作出仲裁判斷,海景公司繳納權利金之計算方式按下列兩項公式計算金額較高者給付之。
 - 1. 海生館當年度實際營業收入之 8.5%加計票價調整增額收入之 50%。

2. 依民國 89 年當時「國立海洋生物博物館開發及委託經營合約」中權利金報價單所約定之民國 107 年至 113 年各年度權利金保證金額 X 海生館當年度實際營業收入/投資計畫書附表所估列之營業收入。

本仲裁判斷書經海生館館方收受後,海生館館方已於法定期間提出撤銷仲裁判斷之訴。該請求已由臺灣屏東地方法院於民國 109 年 6 月 20 日判決駁回,海生館館方目前正與海景公司簽訂協議書。

- (十)海景公司與海生館簽訂之國立海洋生物博物館開發及委託經營合約,承諾投資興建世界水域館、停車場及遊客中心,實際工程發包總金額,少於新台幣 29.78 億時,就短少金額部分無條件投資興建海生館其他建設。海景公司於遊客中心旁設置之二期景觀綠地廣場,投入之經費約為\$61,559,係屬遊客中心附屬工程之一部份,然海生館認為景觀綠地廣場與遊客中心顯係非屬不同之工程,不可認列為遊客中心之投資範圍,故認為海景公司之投資金額距契約約定之數額上不足\$60,490,故提起訴訟請求確認海景公司依國立海洋生物博物館開發及委託經營合約 4.4.8 條對於「遊客中心」之投資債權在\$61,559 內之範圍不存在。該請求已由臺灣屏東地方法院及臺灣高等法院高雄分院予以駁回,惟海生館對前揭判決不服,再提上訴,已於民國 110 年2月24日由最高法院予以駁回。
- (十一)子公司-海珹股份有限公司(以下簡稱「海珹公司」)於民國 108 年 4 月 3 日與臺中市政府觀光旅遊局簽定「臺中市海洋生態館營運移轉(OT)案」(以下簡稱「臺中海洋館」),其契約期間自民國 108 年 4 月 3 日起至民國 132 年 12 月 31 日止。海珹公司允諾就臺中海洋館之投資金額不得少於新台幣 3.8 億(含稅)。

海城公司於營運期間屆滿時,應將當時必須返還之營運資產以無償移轉或返還予臺中海洋館,如營運期間符合「營運績效良好」,得於營運期限屆滿前之民國130年12月31日至民國131年3月31日期間內,申請優先定約。

(十二)承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備	1, 805	1, 406
無形資產	30, 836	49, 381
營建用地	3, 599	819
	\$ 36, 240	\$ 51,606

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 110 年 3 月 5 日經董事會決議通過,擬發行國內第四次有擔保轉換公司債,預計發行金額為\$600,000,票面利率 0%,發行期間為五年。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標,係為保障集團能繼續經營,維持最佳資本結構以 降低資金成本,並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構,本集團可 能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產 以調整至最適資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

.77
<u> 16</u>

	109	_109年12月31日		108年12月31日	
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$	1, 034, 246	\$	724, 134	
按攤銷後成本衡量之金融					
資產(含流動及非流動)		382, 828		555, 631	
應收票據		64		475	
應收帳款		63, 143		37, 376	
其他應收款		13, 598		13, 034	
存出保證金		27, 327		40, 310	
	\$	1, 521, 206	\$	1, 370, 960	
	_10	9年12月31日	108	3年12月31日	
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$	840,000	\$	170,000	
應付票據		22, 925		40, 319	
應付帳款		188, 777		181, 587	
其他應付款(含關係人)		392, 798		206, 845	
長期借款(包含一年或					
一營業週期內到期)		50,000		116, 667	
存入保證金		112, 128		115, 748	
	\$	1, 606, 628	\$	831, 166	
租賃負債	<u>\$</u>		\$	899	

2. 風險管理政策

- (1)本集團日常營運受多項財務風險之影響,包含市場風險(包括匯率 風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體 風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項,並尋求可降低對本 公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團 財務部透過與集團營運單位密切合作,負責辨認、評估與規避財務 風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣,故受匯率波動之影響,具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下:

		109年12月31日					
	_ 外 档	Ř(仟元 <u>)</u>	匯率		長面金額 新台幣)		
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金:新台幣	\$	1,540	28.48	\$	43,859		
人民幣:新台幣		6,804	4.38		29, 802		
			108年12月31日				
	_ 外背	Ř(仟元 <u>)</u>	匯率	-	長面金額 新台幣)		
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金:新台幣	\$	821	29. 98	\$	24, 614		
人民幣:新台幣		6,505	4.30		27,972		

- B. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 109 年度及 108 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$3,436 及\$2,941。
- C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

	109年度											
		敏感度分析										
				E C	影響其他							
	變動幅度	4	宗合損益									
(外幣:功能性貨幣)												
金融資產												
貨幣性項目												
美金:新台幣	1%	\$	439	\$	-							
人民幣:新台幣	1%		298		_							

 108年度

 敏感度分析

 影響其他

 變動幅度
 影響損益

 (外幣:功能性貨幣)

 金融資產

 貨幣性項目

 美金:新台幣
 1%

 人民幣:新台幣
 1%

 280

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具,係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險,本集團將其投資組合分散,其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具及開放型基金,此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%,而其他所有因素維持不變之情況下,對民國 109 年度及 108 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$1,116及\$392;對其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失分別增加或減少\$62及\$125。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本集團暴露於現金流量利率風險,部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。本集團之借款主要係為浮動利率。
- B. 於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日,若借款利率增加或減少 0.25%, 在其他因素維持不變之情況下,民國 109 年度及 108 年度稅後淨 利分別減少或增加\$1,780 及\$573,主要係因浮動利率借款導致利 息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險。主要來自交易對手無法清價按收款條件支付之應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過損益按公允價值衡量之金融資產的合約現金流量。

B. 債務工具投資

本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

- C. 本集團採用 IFRS9 提供前提假設,當合約款項按約定之支付條款 逾期超過 90 天,視為已發生違約。
- D. 本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率,以估計應收帳款的備抵損失,民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之準備矩陣如下:

	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
109年12月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1. 5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 63, 142	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 4, 137	\$ 67,309
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 4, 137	\$ 4,166
	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
1 <u>08年12月31</u> 日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 37,347	\$ 34	\$ -	\$	\$ 8,083	\$ 45, 464
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,062	\$ 8,088

E. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下:

		109年		108年
		應收帳款		應收帳款
1月1日	\$	8, 088	\$	5, 471
減損損失提列		708		2, 815
因無法收回而沖銷之款項	(4,627)		_
匯率影響數	(3)	(198)
12月31日	\$	4, 166	\$	8, 088

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行,並由集團財務部予以 彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測,確保其有足夠 資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債,按相關到期日予以分組,非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析;衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債:

109年12月31日	 1年內	1	至2年內	 2年以上	
短期借款	\$ 842, 929	\$	_	\$	_
應付票據	22,925		_		_
應付帳款	188, 777		_		_
其他應付款(含關係人)	392, 798		_		_
長期借款(註)	50, 385		_		-
非衍生金融負債:					
108年12月31日	 1年內	1	至2年內_	 2年以上	

108年12月31日	 1年內	1	至2年內	 2年以上
短期借款	\$ 170, 338	\$	_	\$ _
應付票據	40, 319		_	_
應付帳款	181, 587		_	_
其他應付款(含關係人)	206, 845		_	_
租賃負債	907		_	_
長期借款(註)	68, 308		50, 447	_

註: 含一年或一營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下:

第一等級:企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債 交易發生,以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投 資之上市櫃公司股票及受益憑證皆屬之。

第二等級:資產或負債直接或間接之可觀察輸入值,但包括於第一等級之報價 者除外。本集團投資之理財商品屬之。

第三等級:資產或負債之不可觀察輸入值。

- 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(十二)說明。
- 3. 非以公允價值衡量之金融工具

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、租賃負債、長期借款(包括一年或一營業週期內到期長期負債)及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具,本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類,相關資訊如下:
 - (1)本集團依資產之性質分析相關資訊如下:

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 111,623	\$ -	\$ 111,623
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	6, 171			6, 171
	<u>\$ 6, 171</u>	<u>\$ 111,623</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 117, 794</u>
108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 39, 177	\$ -	\$ 39, 177
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	12, 516			12, 516
	<u>\$ 12,516</u>	\$ 39, 177	<u>\$</u>	<u>\$ 51,693</u>

- (2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下:
 - A. 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者,依工具 特性分列如下:

 上市(櫃)公司股票
 開放型基金

 市場報價
 收盤價
 淨值

- B. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值係參考 交易對手報價或產品收益計算方式得出。
- C. 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時,例如分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—理財商品,本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- 5. 民國 109 年度及 108 年度無第一級與第二級間之任何移轉。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

- 1. 資金貸與他人:請參閱附表一。
- 2. 為他人背書保證:無。
- 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): 請參閱附表二。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以 上:無。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 9. 從事衍生工具交易:無。
- 10. 母公司與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:除資金貸與他人情形請參閱附表一外,本年度未有母公司與子公司及各子公司間交易金額達新台幣 1,000 萬元以上之情事。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司):請參 閱附表三。

(三)大陸投資資訊

- 1. 基本資料:請參閱附表四。
- 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項:無重大交易事項。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊:請參閱附表五。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本集團營運決策者以產業別之角度經營業務。

(二)部門資訊

本集團營運部門損益係以稅前營業淨利衡量,並作為績效評估之基礎。且 營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益之調節資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下:

						109年度				
				服者	务 區					
項	目	休閒娛樂		國內		國外		其他	_	合計
營業收入淨額		\$ 560, 198	\$	476, 208	\$	98, 761	\$	24, 512	\$	1, 159, 679
成本及費用		(_601, 931)	(445, 701)	(_	99, 462)	(22, 900)	(_	1, 169, 994
部門損益		$(\underline{\$} \ 41,733)$	\$	30, 507	(<u>\$</u>	701)	\$	1,612	(10, 315)
利息收入										7, 264
其他收入-其他										80, 975
其他利益及損失									(9, 888)
財務成本									(9, 089)
採用權益法之關聯企業	及									
合資損益之份額									_	340
繼續營業單位稅前淨利									\$	59, 287
						108年度				
				服力	务區					
項	目	休閒娛樂		國內	_	國外		其他		合計
營業收入淨額		\$ 620, 317	\$	560, 483	\$	137, 219	\$	12, 477	\$	1, 330, 496
成本及費用		$(\underline{635,647})$	(468, 617)	(_	139, 020)	(12, 867)	(_	1, 256, 151
部門損益		$(\underline{\$} 15, 330)$	\$	91, 866	(<u>\$</u>	1,801)	(<u>\$</u>	<u>390</u>)		74, 345
利息收入										10, 526
其他收入-其他										38, 766
其他利益及損失									(22, 715)
財務成本									(3, 497)
採用權益法之關聯企業	及									
合資損益之份額									(_	149
繼續營業單位稅前淨利									\$	97, 276

(四)產品別及勞務別之資訊

本集團外部客戶收入主要係經營休閒娛樂事業及國道服務區業務,有關 資訊請參閱附註十四、(三)。

(五)地區別資訊

本集團民國 109 年度及 108 年度地區別資訊如下:

	109年度								
	收入		非流動資產						
台灣	\$ 1,060,	918 \$	2, 090, 039						
中國大陸	98,	761	7, 411						
	<u>\$ 1,159,</u>	<u>679</u> <u>\$</u>	2, 097, 450						
		108年度							
	收入		非流動資產						
台灣	\$ 1,193,	277 \$	1, 984, 994						
中國大陸	137,	219	1,083						
	\$ 1,330,	496 \$	1, 986, 077						

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他非流動資產(但不含存出保證金、人壽保險現金解約價值及淨確定福利資產)。

(六)重要客戶資訊

本集團主要銷售對象為散客,故無重要客戶資訊。

資金貸與他人

民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

				是否為	本期		實際動支				有短期融通 資金必要之	提列備抵				資金貸與	
編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	關係人	最高金額	期末餘額	金額	利率區間	(註1)	往來金額	原因	呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總限額	備註
1	香港富域國際發展有	浙江南仁湖投資管理	其他應收	是	\$ 2,848	\$ 2,848	\$ 516	=	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 445, 890	\$ 445,890	註2
	限公司	有限公司	款-關係人														
2	浙江南仁湖投資管理	淄博南仁湖服務區經	其他應收	是	15, 320	15, 320	-	=	2	-	營運週轉	_	無	=	157, 131	157, 131	註2
	有限公司	營管理有限公司	款-關係人														

註1:資金貸與性質及填寫方法如下:業務往來者請填1。短期融通資金必要者請填2。

註2:直接或間接持有表決權100%之國外子公司間,對個別對象資金貸與限額與資金貸與總限額係依貸與公司之資本為限。

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)

民國109年12月31日

附表二

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

		與有價證券發		期	1	末		
持有之公司	有價證券種類及名稱	行人之關係	帳列科目	仟股(單位)數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
南仁湖育樂股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70	\$ 620	註	\$ 620	=-
南仁湖育樂股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	66	2, 796	註	2, 796	-
南仁湖育樂股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73	668	註	668	-
南仁湖育樂股份有限公司	台塑勝高科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2	325	註	325	-
南仁湖育樂股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	112	1,039	註	1,039	-
南仁湖育樂股份有限公司	中華航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	60	723	註	723	-
浙江南波萬實業發展有限公司	寧波銀行淨值型6號產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	16, 196	-	16, 196	-
浙江南波萬實業發展有限公司	寧波銀行淨值型1號產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	3, 502	-	3, 502	-
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行周周享盈增利1號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	30, 642	-	30, 642	-
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行悅盈利之6個月定開型N款理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	26, 264	-	26, 264	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人穩利63天人民幣理財	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	35, 019	-	35, 019	-

註:持股比例未達5%。

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				原始投資金額			期末持有		被投資公司本	本期認列之投	
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	備註
南仁湖育樂股份有限公司	海景世界企業股份有限公司	台灣	國立海洋生物博物 館之BOT經營	\$ 907, 185	\$ 726, 889	129, 094, 124	84. 01	\$ 1,392,267	\$ 36,764	\$ 27,645	註2
南仁湖育樂股份有限公司	Top Great Holding S.A.	薩摩亞	投資業等	543, 285	543, 285	_	100	131, 896	21, 442	21, 442	註1、2、5
南仁湖育樂股份有限公司	海珹股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉0T案	66, 300	60,000	6, 630, 000	51	62, 708	(3,046)	(2,045)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	柏宇達股份有限公司	台灣	資訊軟體服務業等	20,000	20,000	2,000,000	100	20, 680	1, 476	1, 476	註2
海景世界企業股份有限公司	New Grace Universal Inc.	薩摩亞	投資業等	29, 826	29, 826	970,000	100	26, 698	(467)	(467)	註3、4、5
海景世界企業股份有限公司	海珹股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉0T案	63, 700	-	6, 370, 000	49	62, 699	(3,046)	(1,001)	註2
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	90, 996	90, 996	_	71.31	76, 828	4, 937	_	註1、3、4、5
Top Great Holding S.A.	香港富域國際發展有限公司	香港	投資業等	445, 890	445, 890	=	100	53, 089	18, 044	=	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	29, 433	29, 433	=	24.59	26, 225	4, 937	-	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	立達實業有限公司	香港	投資業等	41	41	_	100	-	(406)	-	註1、3、4、5

註1:係有限公司,故無股數。

註2:本公司之子公司。

註3:本公司之孫公司。

註4:業已併入本公司採權益法評價之投資之本期(損)益中,一併由本公司計算認列投資(損)益。

註5:係依民國109年度平均匯率及資產負債表日匯率換算為新台幣。

附表四

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				本期期初自台 灣匯出累積投		出或收回金額	本期期末自台 灣匯出累積投	被投資公司	本公司直接或 間接投資之持	本期認列	期末投資	截至本期止 已匯回投資	
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	資金額	匯出	收回	資金額	本期損益	股比例	投資損益	帳面金額	收益	備註
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	\$ 157, 131	2	\$ 157, 131	\$ -	\$ -	\$ 157, 131	\$ 17, 462	100	\$ 17, 462	\$ 48, 195	\$ -	註1、2、3、4
淄博南仁湖高速公路服務區經 營管理有限公司	食品什貨零售等	27, 360	2	27, 360	-	-	27, 360	-	100	-	1, 313	-	註1、2、3、4
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	121, 271	2	78, 209	-	-	78, 209	5, 206	91.96	4, 788	97, 272	_	註1、2、3、4、5
南仁湖(靈寶)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	32, 530	1	32, 530	=	=	32, 530	=	100	=	=	=	註1、2、3、4
南仁湖(澠池)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	35, 783	1	35, 783	-	=	35, 783	-	100	-	-	-	註1、2、3、4
南仁湖(三門峽)高速服務區經 營有限公司	食品什貨零售等	35, 783	1	35, 783	-	-	35, 783	-	100	-	-	-	註1、2、3、4
南仁湖(泉州)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	14, 973	2	14, 973	=	=	14, 973	(48)	100 (48)	644	-	註1、2、3、4
贵州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	22, 836	3	_	-	-	-	(2, 188)	64.38 (1,409)	(240)	_	註1、2、3、4、6
杭州巧仁餐飲管理有限公司	餐飲食品等	48, 100	3	_	=	-		756	45	340	1,745	=	註1、2、3、4

註1: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). 透過第三地區公司再投資大陸:透過Top Great Holding S.A.、香港富域國際發展有限公司及寶威國際發展有限公司再投資大陸。
- (3). 透過大陸地區公司再投資大陸。
- 註2:經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。
- 註3:被投資公司本期損益、本期認列投資損益,係依照民國109年度平均匯率換算之。
- 註4:實收資本額、本期期初自台灣匯出累積投資金額、本期期末自台灣匯出累積投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。
- 註5: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分别為71.31%及20.65%,持股合計91.96%。
- 註6: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為49.92%及14.46%,持股合計64.38%。

	本期	本期期末累計自		依經濟部投審		
	台灣	匯出赴大陸	經	齊部投審會	會規定赴大陸	
公司名稱	地区	區投資金額	核	作投資金額	地區投資限額	備註
南仁湖育樂股份有限公司	\$	381, 769	\$	550, 572	\$1,596,203	註1、2、3

註1:本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。

註2:經濟部投審會核准投資金額為美元19,332仟元,係以資產負債表日之美元匯率換算之。

註3:係淨值之60%為計算基礎。

主要股東資訊

民國109年12月31日

附表五

		分
主要股東名稱	持有股數	持股比例
東正投資顧問股份有限公司	17, 890, 000	9. 42%
嘉客來投資股份有限公司	17, 759, 000	9. 35%
鄭宜芳	11, 500, 184	6. 05%

說明: (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。 至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報, 其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

南仁湖育樂股份有限公司

附件三 民國一一〇年度合併財務報告暨會計師查核報告。

南仁湖育樂股份有限公司及子公司 合併財務報告暨會計師查核報告 民國 110 年度及 109 年度 (股票代碼 5905)

公司地址:高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2

電 話:(07)224-7799

民國 110 年度及 109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

B 錄

	項	目	頁 次
- 、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	聲明書		4
四、	會計師查核報告		5 ~ 8
五、	合併資產負債表		9 ~ 10
六、	合併綜合損益表		11 ~ 12
七、	合併權益變動表		13
八、	合併現金流量表		14 ~ 15
九、	合併財務報表附註		16 ~ 74
	(一) 公司沿革		16
	(二) 通過財務報告之日期及程序		16
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		16 ~ 17
	(四) 重大會計政策之彙總說明		17 ~ 30
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要	要來源	30
	(六) 重要會計項目之說明		31 ~ 58
	(七) 關係人交易		59 ~ 61
	(八) 質押之資產		62

項	且	<u>頁</u> 次
	_	
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		62 ~ 64
(十) 重大之災害損失		64
(十一)重大之期後事項		64
(十二)其他		65 ~ 72
(十三)附註揭露事項		72 ~ 73
(十四)部門資訊		73 ~ 74

南仁湖育樂股份有限公司 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 110 年度(自 110 年 1 月 1 日至 110 年 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十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同,且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露,爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱:南仁湖育樂股份有限公司

負責人:鍾嘉村



中華民國 111 年 3 月 28 日





會計師查核報告

(111)財審報字第 21004012 號

南仁湖育樂股份有限公司 公鑒:

查核意見

南仁湖育樂股份有限公司及子公司(以下簡稱「南仁湖集團」)民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表,暨民國 110 年及 109 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暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製,足以允當表達南仁湖集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況, 暨民國 110 年及 109 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中華民國一般公認審計準則執行 查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步 說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範, 與南仁湖集團保持超然獨立,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,對南仁湖集團民國 110 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。



南仁湖集團民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下:

專櫃銷貨收入認列之正確性

事項說明

有關專櫃銷貨收入認列之會計政策,請參閱合併財務報表附註四、(三十二),會計項目之說明請參閱附註六、(二十五)。

專櫃銷貨收入係由各服務區負責人員每日編製營業額統計彙總表,並與各專櫃門市 人員上繳之現金核對,每月底再依據各專櫃營業額及合約約定之成本率計算專櫃進貨成 本,並將專櫃營業收入及專櫃進貨成本以淨額認列為專櫃銷貨收入。

由於南仁湖集團專櫃銷售之據點眾多且各服務區每日營業額統計彙總表及每月專櫃進貨成本涉及人工調節與計算,因此,本會計師將專櫃銷貨收入認列之正確性列為本年度查核重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序如下:

- 1. 瞭解、評估及測試專櫃銷貨收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
- 測試專櫃廠商提供之進貨憑證及營業額統計彙總表,以確認每月專櫃銷貨收入認列之 正確性。

其他事項 - 個體財務報告

南仁湖育樂股份有限公司已編製民國 110 年度及 109 年度個體財務報表,並經本會 計師出具無保留意見之查核報告在案,備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可 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南仁湖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南仁湖集團或停止營業,或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

南仁湖集團之治理單位(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,惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能負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。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時,運用專業判斷並保持專業上之懷 疑。本會計師亦執行下列工作:

- 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險 設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基 礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出 導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟 其目的非對南仁湖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,以及使南仁湖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南仁湖育樂股份有限公司不再具有繼續經營之能力。



- 5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容,以及合併財務報表 是否允當表達相關交易及事件。
- 6. 對於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中 華民國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,決定對南仁湖集團民國 110 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。

資誠聯合會計師事務所

廖阿甚 》 同

會計師

王國華



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1010015969號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號:(87)台財證(六)第68790號

中華民國 111 年 3 月 28 日



單位:新台幣仟元

	資產	附註	110 金	年 12 月 <u>3</u> 額	1 日	109 年 12 月 35金 額	1 日
	流動資產	117					
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,173,324	17	\$ 1,034,246	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金	融資 六(二)					
	產一流動			132,229	2	111,623	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值	新量 六(三)					
	之金融資產一流動			7,151		6,171	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	一流 六(四)					
	動			182,114	3	144,309	3
1150	應收票據淨額	六(五)		9	2	64	
1170	應收帳款淨額	六(五)		34,818	1	63,143	2
1200	其他應收款	六(六)		33,209		13,598	-
1220	本期所得稅資產			44		29	80 5 8
130X	存貨	六(七)及八		520,423	8	493,549	11
1410	預付款項	六(八)及七		67,685	1	28,553	1
11XX	流動資產合計			2,151,006	32	1,895,285	44
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	一非 六(四)及八					
	流動			186,716	3	238,519	5
1550	採用權益法之投資	六(九)		26,121	*	1,745	
1600	不動產、廠房及設備	六(十)及八		1,183,902	17	1,162,890	27
1755	使用權資產	六(十一)		1,863,600	27	*	
1760	投資性不動產淨額	六(十二)		113,299	2	113,299	3
1780	無形資產	六(十三)及七		1,008,284	15	794,218	18
1840	遞延所得稅資產			50,487	1	10,855	•
1900	其他非流動資產	六(十四)	1	243,588	3	115,158	3
15XX	非流動資產合計			4,675,997	68	2,436,684	56
1 XXX	資產總計		\$	6,827,003	100	\$ 4,331,969	100

(續 次 頁)



單位:新台幣仟元

				年 12 月 31	日	109 年 12 月 3	
	負債及權益	附註	金	額	%	金額	%
	負債						
	流動負債						
2100	短期借款	六(十五)及八	\$	835,000	12	\$ 840,000	19
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負	六(二)					
	债一流動			1,800	-	•	
2130	合約負債一流動	六(二十五)		169,228	3	41,434	1
2150	應付票據			29,352	**	22,925	1
2170	應付帳款	t		200,070	3	188,777	4
2200	其他應付款	六(十六)		208,388	3	324,642	8
2220	其他應付款項一關係人	セ		1,294	-	78,315	2
2230	本期所得稅負債			7	7	3,447	-
2280	租賃負債一流動			63,027	1	3.5	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十八)及八		= 1	2	50,000	1
2399	其他流動負債一其他			1,430		889	
21XX	流動負債合計			1,509,589	22	1,550,429	36
	非流動負債						
2530	應付公司債	六(十七)及八		580,828	8	•	
2540	長期借款	六(十八)及八		164,000	2	•	-
2570	遞延所得稅負債			2,521	×	2,296	(*)
2580	租賃負債一非流動			1,757,649	26		-
2600	其他非流動負債	六(十九)及七	44.00	318,829	5	118,906	3
25XX	非流動負債合計			2,823,827	41	121,202	3
2XXX	負債總計			4,333,416	63	1,671,631	39
	歸屬於母公司業主之權益		-				
	股本	六(二十一)					
3110	普通股股本			1,898,170	28	1,898,170	44
3130	債券換股權利證書			77	-		-
THE PARTY.	資本公積	六(二十二)					
		(三十三)					
3200	資本公積			350,281	5	337,591	8
	保留盈餘	六(二十三)					
3310	法定盈餘公積	AND MARKET AND THE PROPERTY.		65,491	1	60,379	1
3320	特別盈餘公積			15,315		11,300	
3350	未分配盈餘		(92,802)(1)	99,881	2
	其他權益	六(二十四)	2				
3400	其他權益		(13,402)		(15,315)	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			2,223,130	33	2,392,006	55
36XX	非控制權益	四(三)		270,457	4	268,332	6
3XXX	權益總計	maki sama		2,493,587	37	2,660,338	61
JAMA	重大或有負債及未認列之合約承諾	九	-				
	重大之期後事項	+-					
3X2X	負債及權益總計	of Branch	¢	6,827,003	100	\$ 4,331,969	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鍾嘉村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



單位:新台幣仟元 (除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	<u>110</u> 金	年額	<u>度</u> 109 % 金	年 額	<u>度</u> %
4000	· 学業收入	六(二十五)及七	-	810,107	100 \$	1,159,679	100
			Ψ	810,107	100 φ	1,135,075	100
5000	營業成本	六(七)(十三)		252 500. 4	20.4	222 5023	201
		(三十)	(273,789)(_	34)(322,502)(_	28)
5900	營業毛利			536,318	66	837,177	72
	營業費用	六(十三)(三十))				
6100	推銷費用		(418,887)(52)(453,434) (39)
6200	管理費用		(375,365)(46) (393,350)(34)
6450	預期信用減損損失	+=(=)	,		- (708)	
6000	營業費用合計		(794,252)(_	98)(847,492)(_	73)
6900	營業損失		()	257,934)(_	32)(10,315)(_	1)
	營業外收入及支出						
7100	利息收入	六(二十六)		5,792	1	7,264	1
7010	其他收入	六(二十七)		74,786	9	80,975	7
7020	其他利益及損失	六(二)(二十八))				
		及七	(4,047)(1)(9,888)(1)
7050	財務成本	六(二十九)	(18,315)(2)(9,089)(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及	六(九)					
	合資損益之份額		2	5,797	<u> </u>	340	
7000	營業外收入及支出合計			64,013	8	69,602	6
7900	稅前(淨損)淨利		(193,921)(24)	59,287	5
7950	所得稅利益(費用)	六(三十一)		36,579	5 (1,322)	-
8200	本期(淨損)淨利		(\$	157,342)(19) \$	57,965	5

(續 次 頁)



單位:新台幣仟元 (除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

			110	年	度	109	年	度
	項目		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益							
	不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(二十)	(\$	750)	-	\$	157	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值	六(三)(二十日	四)					
	衡量之權益工具投資未實現評							
	價損益			3,162	-		1,727	112
8349	與不重分類之項目相關之所得	六(三十一)						
	稅			149		(31)	
8310	不重分類至損益之項目總額			2,561			1,853	-
	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		(97)	-		2,296	=
8399	與可能重分類之項目相關之所	六(三十一)						
	得稅		-	214		()	324)	
8360	後續可能重分類至損益之項							
	目總額			117	-	-	1,972	
8300	本期其他綜合利益之稅後淨額		\$	2,678		\$	3,825	-
8500	本期綜合(損失)利益總額		(\$	154,664)(_	19)	\$	61,790	5
	本期淨(損)利歸屬於:							
8610	母公司業主		(\$	145,347)(18)	\$	49,301	4
8620	非控制權益		(11,995)(1)		8,664	1
			(\$	157,342)(19)	\$	57,965	5
	綜合損益總額歸屬於:							
8710	母公司業主		(\$	143,680)(18)	\$	52,462	4
8720	非控制權益		(10,984)(1)		9,328	1
	a definicación de desde consiste o		(\$	154,664)(19)	600	61,790	5
	ton (he in) I as	L/-!-						
0750	毎股(虧損)盈餘	六(三十二)	1 \$		0 771	¢		0.26
9750	基本		(\$		0.77)			0.26
9850	稀釋		(\$		0.77)	\$		0.26

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長:鍾嘉村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



債券換股權利

單位:新台幣仟元

 歸
 屬
 於
 母

 股
 本
 保
 量
 条
 其
 之
 權
 益

透過其他綜合損 國外營運機構 益按公允價值衡 財務報表換算 量之盒融資產未

	附非	普通股股本		· 放作 行	资本公積	法定	盈餘公積	特別	盈餘公積	未多	分配盈餘		机水极井	實現		<u>總</u> 計	非扫	空制權益	權	益總署
109 年 度																				
109年1月1日餘額		\$ 1,898,170	\$		\$323,746	\$	53,632	\$	11,300	\$	93,468	(\$	14,566)	(\$	2,088)	\$ 2,363,662	\$	461,667	\$	2,825,329
本期淨利					-		-	-	-	-	49,301	3500		25		49,301	-	8,664	-	57,965
本期其他綜合損益	六(三)(二十															,		0,00		31,703
	四)	<u> </u>	-			-				-	139		1,295		1,727	3,161		664		3,825
本期綜合損益總額		14		14.			-		-		49,440		1,295		1,727	52,462		9,328		61,790
108 年度盈餘指指及分配:																				
法定盈餘公積		-		-	-		6,747			(6,747)		8.00		-	-				
現金股利	六(二十三)				9					(37,963)					(37,963)			(37,963
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(三)(二十																			
之權益工具	19)			94	-		*		-		1,683		-	(1,683)	640		14.5		14
實際取得或處分子公司股權價格與帳面 價值差額	六(二十二)	(3)			13,845				53				(-)			13,845	(194,141)	(180,296)
非控制權益變動數				4	4		-		-								(8,522)	(8,522)
109年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$	-	\$337,591	\$	60,379	\$	11,300	\$	99,881	(\$	13,271)	(\$	2,044)	\$ 2,392,006	\$	268,332	\$	2,660,338
110 年 度																				
110年1月1日餘額		\$ 1,898,170	\$	-	\$337,591	\$	60,379	\$	11,300	\$	99,881	(\$	13,271)	(\$	2,044)	\$ 2,392,006	\$	268,332	\$	2,660,338
本期淨損				-	-	-	-		-	(145,347)		-	2	-	(145,347)	-	11,995)	(157,342)
本期其他綜合損益	六(三)(二十									٥								53 50	20	
	四)			7						()	640)	(855)		3,162	1,667		1,011	-	2,678
本期綜合損益總額		-	200		-			-		()	145,987)	(855)		3,162	(143,680)	()	10,984)	(154,664
109 年度盈餘指撥及分配:																				
法定盈餘公積		(4)			-		5,112			(5,112)					390				-
特別盈餘公積		5 <u>#</u> 3		988					4,015	(4,015)		180			87				
現金股利	六(二十三)				9		2		-	(37,963)		-		20	(37,963)		100	(37,963
可轉換公司債轉換	六(十七)(二 十一)(二十																			
	二)	**		77	20				*		1		-		52	97				97
發行可轉換公司債	六(十七)(ニ 十二)				12,670		9		2		2		149		2	12,670		702		12,670
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具	六(三)(二十 四)				3=0						394			(394)) e				100
非控制權益變動數		-											-			*		13,109		13,109
110年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$	77	\$350,281	\$	65,491	\$	15,315	(\$	92,802)	(\$	14,126)	\$	724	\$ 2,223,130	\$	270,457	\$	2,493,587

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。





經理人:何晚光



會計主管:黃鹼倩





單位:新台幣仟元

	附註	110	年 度	109	年 度
營業活動之現金流量					
本期稅前(淨損)淨利		(\$	193,921)	\$	59,287
調整項目		0.22			
不影響現金流量之收益費損項目					
折舊費用	六(十)(十一)				
TI G X/A	(= +)		50,409		31,530
維銷費用	六(十三)(三十)		208,104		190,082
預期信用減損損失	+=(=)		<u>-</u>		708
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	六(二)(二十八)	7	5,089)	7	1,895)
	六(二十九)	(18,315	(9,089
利息費用	六(二十九)	,	5,792)	1	7,264)
利息收入	六(二十六) 六(三)(二十七)		199)		235)
股利收入		(199)	(233)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之	六(元)	y	5,797)	7	340)
份額	六(二十八)	(3,797)	(287)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)			2,297	(614
不動產、廠房及設備轉列費用	六(十)		34		779
處分無形資產損失	六(二十八)		34		119
與營業活動相關之資產/負債變動數					
與營業活動相關之資產之淨變動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—					
流動			1,169		1,895
應收票據			55		411
應收帳款			28,312	(26,425)
其他應收款		(19,645)		20
存貨		(99,663)	(209,671)
預付款項		(39,240)		1,888
與營業活動相關之負債之淨變動					
合約負債一流動			127,794		2,265
應付票據			6,427	(17,394)
應付帳款			11,365		7,016
其他應付款			50,893		911
其他應付款項-關係人		(77,941)		118
其他流動負債-其他			541		565
其他非流動負債		(2,386)		483
營運產生之現金流入		Amme are	60,003		44,150
收取之利息			5,865		6,781
收取之股利			199		235
支付之利息		(17,909)	(9,080)
退還之所得稅		VX	re-material date.	1001	8,991
支付之所得稅		(6,049)	(16,211)
營業活動之淨現金流入		27	42,109	43.	34,866

(續次頁)



單位:新台幣仟元

	附註	110	年 度	109	年 度
投資活動之現金流量					
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一流					
動		(\$	47,764)	(\$	145,576)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產—流		(4	.,,,,,,	(4	,,
動			28,224		75,357
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融			20,22		
資產一流動			2,182		8,072
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—流動		(112,664)		
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—流動		T	74,859		216,552
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動		(9,001)	(58,749)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			60,804		15,000
取得採用權益法之投資		(21,198)		(*)
採用權益法之投資註銷退回股款			2,704		7-1
取得不動產、廠房及設備	六(三十四)	(213,424)	(129,261)
處分不動產、廠房及設備價款			1,930		382
預付設備款及工程款增加			20,485	(17,066)
取得無形資產	六(三十四)	(156,645)	(71,249)
存出保證金(增加)減少		(143,714)		13,168
其他非流動資產—其他增加		(6,334)	(3,155)
投資活動之淨現金流出		(519,556)	(96,525)
籌資活動之現金流量					
短期借款增加	六(三十五)		2,035,000		1,720,000
短期借款減少	六(三十五)	(2,040,000)	(1,050,000)
租賃負債本金償還	六(三十五)	(62,576)	(899)
舉借長期借款	六(三十五)		164,000		(4)
償還長期借款	六(三十五)	(50,000)	(66,667)
存入保證金增加(減少)	六(三十五)	(896)	(3,783)
發放現金股利	六(二十三)	(37,963)	(37,963)
取得子公司股權	六(三十三)		-	(180,296)
發行公司債(扣除發行成本)	六(三十五)		594,831		1. 5 %
非控制權益變動		-	13,109	(8,522)
籌資活動之淨現金流入			615,505		371,870
匯率變動之影響			1,020	(99)
本期現金及約當現金增加數			139,078		310,112
期初現金及約當現金餘額			1,034,246	_	724,134
期末現金及約當現金餘額		\$	1,173,324	\$	1,034,246

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長:鍾嘉村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



南仁湖育樂 医分布 医介 司及子公司 合併 財 務 報 表 附 註 民國 11 日 美 次 09 年度

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

一、公司沿革

南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 78 年 11 月奉准設立,並以民國 84 年 12 月 25 日為合併基準日申請與南仁湖建設有限公司合併,本公司為存續公司。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為遊樂區機器設備之進出口、附設旅館及餐廳、菸酒買賣、銷售一般百貨用品、住宅及大樓開發租售及建材之進出口買賣等。本公司股票自民國 92 年 6 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 111 年 3 月 28 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)<u>已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國</u>際財務報導準則之影響

下列彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務 報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導 準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國110年4月1日(註)
註:金管會允許提前於民國110年1月1日適用。	

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。 (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修 正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日

國際會計準則理事會
然左力上於口

	發布之生效日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備:達到	民國111年1月1日
預定使用狀態前之價款」	
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報 導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資	待國際會計準則理事
者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則	民國112年1月1日
第17號及國際財務報導準則第9號一比較資訊」	
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債	民國112年1月1日
有關之遞延所得稅」	

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外,此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

- 1. 除下列重要項目外,本合併財務報告係按歷史成本編製:
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債(包括衍生工具)。
 - (2)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利資產(負債)。

2.編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目,請參閱附註五之說明。

(三)合併基礎

- 1. 合併財務報告編製原則
 - (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體),當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時,本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告,於喪失控制之日起終止合併。
 - (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整,與本集團採用之政策一致。
 - (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益;綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益,即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- 2. 列入合併財務報告之子公司

				所持股權百分比		
			110年	109年		
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	12月31日	12月31日	說明	
南仁湖育樂股份 有限公司	海景世界企業股份有限公司	國立海洋生物博物館 之BOT經營	84. 01	84. 01		
	Top Great Holding S.A.	投資業等	100	100		
	南仁湖(靈寶)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	100	註3	
	南仁湖(澠池)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	100	註3	
	南仁湖(三門峽)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	-	100	註3	
	海珹股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉OT案	51	51		
	柏宇達股份有限公司	資訊軟體服務業等	100	100		
	新日泰電力股份有限公司	能源技術業	37. 89	=	註2	
	安平星鑽股份有限公司	休閒娛樂業	20	-	註5	
	平實森活股份有限公司	休閒娛樂業	100	_	註6	
海景世界企業 股份有限公司	New Grace Universal Inc.	投資業等	100	100		
	海珹股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉0T案	49	49		
	新日泰電力股份有限公司	能源技術業	62.11	_	註2	
	安平星鑽股份有限公司	休閒娛樂業	60	_	註5	
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	投資業等	71. 31	71. 31		
	香港富域國際發展有限公司	投資業等	100	100		
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	投資業等	24. 59	24. 59		
	立達實業有限公司	投資業等	=	100	註1	

				百分比	
			110年	109年	
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	12月31日	12月31日	說明
寶威國際發展 有限公司	浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	100	100	
浙江南波萬實業 發展有限公司	贵州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	70	70	
香港富域國際 發展有限公司	浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	100	100	
	淄博南仁湖高速公路服務區 經營管理有限公司	食品什貨零售等	100	100	
	南仁湖(泉州)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	100	註4

- 註1:該公司已於民國110年4月1日註銷完成。
- 註 2:係本公司於民國 110 年 6 月 4 向關係人取得 100%股權,由於該收購股權交易非屬購買業務,故以資產取得之方式處理,請參閱附註七之說明。該公司於民國 110 年 9 月至 12 月間辦理現金增資發行新股,分別由本公司及海景世界企業股份有限公司認購,合計持股 100%。
- 註3:該公司已於民國110年7月7日經經濟部投資審議委員會經審二字第11000153050號函核備註銷。
- 註 4:該公司已於民國 110 年 2 月 3 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 11000023300 號函核備註銷。
- 註 5:於民國 110 年 11 月 26 日成立。
- 註 6:於民國 110 年 12 月 7 日成立。
- 3. 未列入合併財務報告之子公司:無此情事。
- 4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式:無此情事。
- 5. 重大限制:無此情事。
- 6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

本集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為\$270,457及\$268,332,下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊:

			非控制權益							
		110年12	月31日	109年12,						
	主要營		持股		持股					
子公司名稱	業場所	金額	百分比	金額	百分比	說明				
海景世界企業	台灣	\$ 265, 891	15.99	\$ 263, 937	15.99					
股份有限公司										
寶威國際發展	香港	4,566	4.10	4, 395	4.10	註				
有限公司										

註:南仁湖育樂股份有限公司與海景世界企業股份有限公司民國 110 年及 109年12月31日之持股比例分別均為71.31%及24.59%,合計95.90%。

子公司彙總性財務資訊:

資產負債表

		海景世界企業股份	有限	公司及子公司
		110年12月31日		109年12月31日
流動資產	\$	1, 040, 138	\$	890, 169
非流動資產		1, 478, 648		979,456
流動負債	(205, 383)	(201, 745)
非流動負債	(518, 079)	(11,665)
淨資產總額	\$	1, 795, 324	\$	1, 656, 215
		寶威國際發展有	限公	司及子公司
		110年12月31日		109年12月31日
流動資產	\$	108, 964	\$	103, 870
非流動資產		8, 462		11, 483
流動負債	(4, 979)	(6, 420)
非流動負債	(1,078)	(2, 189)
淨資產總額	\$	111, 369	\$	106, 744
綜合損益表_				
		海景世界企業股份	有限	公司及子公司
		110年度		109年度
收入	\$	341, 212	\$	574, 427
稅前淨(損)利	(\$	90, 812)	\$	29, 265
所得稅利益(費用)		14, 772	(3, 145)
本期淨(損)利	(76,040)		26, 120
其他綜合損益(稅後淨額)		144	(296)
本期綜合損益總額	(<u>\$</u>	75, 896)	\$	25, 824
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(<u>\$</u>	12, 136)	\$	7, 003
支付予非控制權益股利	\$	6, 882	\$	8, 522
		寶威國際發展有	限公	司及子公司
		110年度		109年度
收入	\$	24, 995	\$	63, 122
稅前淨利	\$	5, 477	\$	4, 312
所得稅費用	(66)	(32)
本期淨(損)利		5, 411		4, 280
其他綜合損益(稅後淨額)				<u>-</u> _
本期綜合損益總額	\$	5, 411	\$	4, 280
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$	123	(<u>\$</u>	657)

現金流量表

		海景世界企業股份有限公司及子公司					
		110年度		109年度			
營業活動之淨現金(流出)流入	(\$	19, 138)	\$	211, 467			
投資活動之淨現金流入		14, 229		65, 138			
籌資活動之淨現金流入(流出)		168, 625	(48, 176)			
匯率變動對現金及約當現金之影響	k (71)		14			
本期現金及約當現金增加數		163, 645		228, 443			
期初現金及約當現金餘額		706, 243		477, 800			
期末現金及約當現金餘額	\$	869, 888	\$	706, 243			
		寶威國際發展有	限公司	及子公司			
		110年度		109年度			
營業活動之淨現金(流出)流入	\$	224	\$	2, 251			
投資活動之淨現金流出	(0 000					
	(9,606)	(38,405)			
籌資活動之淨現金流入(流出)	(9, 606) 1, 094)	`	38, 405) 21, 541)			
籌資活動之淨現金流入(流出) 匯率變動對現金及約當現金之影響	張 (`				
	(1, 094)	`	21, 541)			
匯率變動對現金及約當現金之影響	(1, 094) 2, 036)	`	21, 541) 2, 119			

(四)外幣換算

本集團財務報告所列之項目,係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣,換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額,按資產負債表日之即期匯率評價調整, 因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額,屬透過損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列為當期損益;屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目;屬非按公允價值衡量者,則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業,其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣:

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率 換算;
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算;及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 本集團財務報告對於資產負債之劃分,係考慮各項資產負債是否與營建業務相關,而以營業周期作為劃分流動與非流動之標準,若無相關則仍以一年為區分標準。
- 2. 資產符合下列條件之一者,分類為流動資產:
 - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內實現者。
 - (4)現金或約當現金,但於資產負債表日後至少 12 個月交換或用以清償 負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- 3. 負債符合下列條件之一者,分類為流動負債:
 - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內到期清償者。
 - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月者。負債 之條款,可能依交易對方之選擇,以發行權益工具而導致清償者,不 影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資,該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者,分類為約當現金。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用 交易日會計。
- 3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量,相關交易成本認列於損益,後續按 公允價值衡量,其利益或損失認列於損益。

(八)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇,將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益;或同時符合下列條件之債務工具投資:
 - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3.本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續按公允價值 衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列時,先前 認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益,轉列至 保留盈餘項下。當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有可能 流入,及股利金額能可靠衡量時,本集團於損益認列股利收入。

(九)按攤銷後成本衡量之金融資產

- 1. 係指同時符合下列條件者:
 - (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續採有效利息 法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入,及認列減損損失,並於除列 時,將其利益或損失認列於損益。
- 4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款,因持有期間短,折現之影響不重大,係以投資金額衡量。

(十)應收帳款及票據

- 1. 係指依合約約定,已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權 利之帳款及票據。
- 2. 屬未付息之短期應收帳款及票據,因折現之影響不大,本集團係以原始發票金額衡量。

(十一)金融資產減損

本集團於每一資產負債表日,就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失;就不包含重大財務組成部分之應收帳款,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十二)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時,將除列金融資產。

(十三)出租人之租賃交易一營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因,於租賃期間內按直線 法攤銷認列為當期損益。

(十四)存貨

包括營建用地、在建工程及待售房地等,係以取得成本為入帳基礎,成本除屬「小墾丁渡假村」部分係依先進先出法外,餘依加權平均法決定,期末並依成本與淨變現價值孰低衡量。比較成本與淨變現價值孰低時,採逐項比較法,淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。在建工程於建造工作時起至完工期間,將有關之利息資本化。

(十五)採用權益法之投資/關聯企業

- 1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體,一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理,取得時依成本認列。
- 2.本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款),本集團不認列進一步之損失,除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
- 3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業 之持股比例時,本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
- 4.本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除;除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損,否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整,與本集團採用之政策一致。

(十六)不動產、廠房及設備

- 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團, 且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一 項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生 時認列為當期損益。
- 3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式,除土地不提折舊外,其他 按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬 重大,則單獨提列折舊。

4.本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方 法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或資產 所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發生日 起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估 計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

土地改良物7 ~ 30年房屋及建築3 ~ 55年運輸設備4 ~ 5年辦公設備3 ~ 10年機器設備5 ~ 16年營業器具實際破損時轉列費用其他設備2 ~ 30年

(十七)承租人之租賃交易一使用權資產/租賃負債

- 1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時,將租賃給付採直線 法於租賃期間認列為費用。
- 2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率 折現後之現值認列,租賃給付包括:
 - (1)固定給付,減除可收取之任何租賃誘因;及
 - (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付;

後續採利息法按攤銷後成本衡量,於租賃期間提列利息費用。當非屬合 約修改造成租賃期間或租賃給付變動時,將重評估租賃負債,並將再衡 量數調整使用權資產。

- 3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列,成本包括:
 - (1)租賃負債之原始衡量金額;及
 - (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付;。

後續採成本模式衡量,於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者,提列折舊費用。當租賃負債重評估時,使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十八)投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列,後續衡量採成本模式。

(十九)無形資產

1. 特許權

特許權以取得成本為入帳基礎,於受委託經營期間採直線法攤銷,於合約終止或特許期間屆滿時,將特許權及累計攤銷餘額轉銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列,依直線法按估計耐用年限3年~5年攤銷。

3. 合約價值

合約價值係因企業合併所取得之無形資產,按收購日之公允價值認列, 並於開始營運後採直線法按使用年限 20 年攤銷。

(二十)非金融資產減損

- 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產,估計其可回收金額,當可回收金額低於其帳面價值時,則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值,兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時,則迴轉減損損失,惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額,不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
- 2. 尚未可供使用無形資產將定期估計其可回收金額。當可回收金額低於 其帳面價值時,則認列減損損失。

(二十一)人壽保險現金解約價值

現金解約價值係人壽保險中屬儲蓄性質之解約價值,支付保費時,純保費部分以保險費列帳,儲蓄部分以現金解約價值列帳。期滿還本時,則沖轉現金解約價值。

(二十二)借款

係指向銀行借入之長、短期借款。本集團於原始認列時按其公允價值減 除交易成本衡量,後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差 額,採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十三)應付帳款及票據

- 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業 而發生之應付票據。
- 屬未付息之短期應付帳款及票據,因折現之影響不大,本集團係以原始發票金額衡量。

(二十四)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- 1. 係指發生之主要目的為近期內再買回,及除依避險會計被指定為避 險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債或原始認列時被指定 為透過損益按公允價值衡量之金融負債。本集團於金融負債符合下 列條件之一時,於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量:
 - (1)係混合(結合)合約;或
 - (2)可消除或重大減少衡量或認列不一致;或
 - (3)係依書面之風險管理政策,以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
- 2. 本集團於原始認列時按公允價值衡量,相關交易成本認列於損益,後續按公允價值衡量,其利益或損失認列於損益。

(二十五)應付可轉換公司債

本集團發行之應付可轉換公司債,嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利,且為固定金額轉換固定數量之股份)、賣回權及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益,其處理如下:

- 1. 嵌入之賣回權與買回權:於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透 過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」;後續於資產負債表日, 按當時之公允價值評價,差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融 資產(負債)利益或損失」。
- 2. 公司債之主契約:於原始認列時按公允價值衡量,與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價;後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益,作為「財務成本」之調整項目。
- 3. 嵌入之轉換權(符合權益之定義):於原始認列時,就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債」後之剩餘價值帳列「資本公積一認股權」,後續不再重新衡量。
- 4. 發行之任何直接歸屬之交易成本,按上述各項組成之原始帳面金額 比例分配至各負債及權益之組成部分。
- 5. 當持有人轉換時,帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理,再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積一認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十六)金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時,除列金融負債。

(二十七)金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷,且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時,始可將金融資產及金融負債互抵,並於資產負債表中以淨額表達。

(二十八)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供 時認列為費用。

2. 退休金

(1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫,係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2)確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算,並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算,折現率係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合 損益,並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時, 認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時,則 按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者,計算股數之基礎為 董事會決議日前一日收盤價。

(二十九)所得稅

- 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接 列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權 益外,所得稅係認列於損益。
- 2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立 法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅 相關法規定期評估所得稅申報之狀況,並在適用情況下根據預期須 向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加 徵之所得稅,嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後, 始就實際盈餘之分派情形,認列未分配盈餘所得稅費用。
- 3. 遞延所得稅採用資產負債表法,按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原稅與人商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列,若遞延所得稅與自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列,且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失),則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異公司及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異不可及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異不可及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異不可及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異不可及關聯企業產生之暫時性差異,本集團可以控制暫時性差異不可及關稅之未來不會迴轉者則不可及明之。
- 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之 範圍內認列,並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延 所得稅資產。
- 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意 圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將當期所得稅資 產及當期所得稅負債互抵;當有法定執行權將當期所得稅資產及當期 所得稅負債互抵,且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得 稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清 償或同時實現資產及清償負債時,始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(三十)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(三十一)股利分配

分派予本公司股東之現金股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列為負債;分派股票股利則待股東會決議後認列為待分配股票股利,並於發行新股基準日時轉列普通股。

(三十二)收入認列

- 1. 餐旅服務收入、自營銷貨收入、票券販售及其他服務收入
 - (1)本集團提供住宿、場地租借、票券販售及餐飲等相關產品,銷貨收入於服務提供或商品交付予客戶時認列。
 - (2)銷貨收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。
 - (3)應收帳款於服務提供或商品交付予客戶時認列,因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利,僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 專櫃銷貨收入

本集團專櫃收入於專櫃出售其商品時確認,依國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之規定,專櫃所出售之商品或所提供之勞 務予客戶前,本集團並未控制該等商品或勞務,符合代理人之定義, 故將專櫃銷貨收入及成本以淨額認列。

3. 土地開發及轉售

- (1)本集團經營土地開發及銷售住宅,於不動產之控制移轉予客戶時認列收入。對於已簽約之銷售住宅合約,基於合約條款之限制,該不動產對本集團沒有其他用途,但直至不動產之法定所有權移轉客戶時,本集團始對合約款項具可執行權利,因此於法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。
- (2)收入以合約議定之金額衡量,客戶於不動產之法定所有權移轉時 支付合約價款。本集團於合約層級考量,判斷財務組成部分對個 別合約而言不重大,因此不予調整對價金額。

4. 服務特許權收入

本公司提供之服務特許權合約,請參閱附註四、(三十三)。

(三十三)服務特許權協議

1.本集團與政府(授予人)簽訂之服務特許權協議,由本集團建造用以提供公共服務之基礎建設,並於合約期間提供營運服務,營運期間屆滿後該提供公共服務之基礎建設將無償移轉予政府。本集團依據合約所提供之建造及營運服務之已收或應收對價,參照其相對公允價值予以分攤,並依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之規定認列相關收入。

- 2. 依據服務特許權協議提供建造或升級服務之成本,按國際財務報導 準則第15號「客戶合約之收入」之規定處理。
- 3. 授予人所提供之已收或應收之對價按公允價值認列,並按合約約定 授予人提供予營運者對價之方式決定認列為無形資產。

(三十四)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件,且將可收到該項補助時,按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用,則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(三十五)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時,管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策,並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異,將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明:

(一)會計政策採用之重要判斷

收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質判定對客戶承諾之性質究係由其本身提供特定商品或勞務之履約義務(即本集團為主理人),或係為另一方安排提供該等商品或勞務之履約義務(即本集團為代理人)。當本集團於移轉特定商品或勞務予客戶前,控制該商品或勞務,則本集團為主理人,就移轉特定商品或勞務之預期有權取得之對價總額認列收入。若特定商品或勞務移轉予客戶前,本集團並未控制該等商品或勞務,則本集團為代理人,係為另一方提供特定商品或勞務予客戶作安排,就此安排有權取得之任何收費或佣金認列為收入。

本集團依據下列指標判定於特定商品或勞務移轉予客戶前控制該商品或勞務:

- A. 對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- B. 於特定商品或勞務移轉予客戶前或於控制移轉後承擔存貨風險。
- C. 對特定商品或勞務具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

無。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	1	10年12月31日	 109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$	34, 132	\$ 25, 372
支票存款及活期存款		1, 083, 610	565, 093
約當現金-定期存款		_	213, 700
約當現金一附買回票券		55, 582	 230, 081
	\$	1, 173, 324	\$ 1, 034, 246

- 1. 本集團往來之金融機構信用品質良好,且本集團與多家金融機構往來以 分散信用風險,預期發生違約之可能性甚低。
- 本集團因預售建案信託款、提供質押而用途受限部分及原始到期日逾三個月之定期存款,係表列「按攤銷後成本衡量之金融資產」項下,請參閱附註六、(四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債-流動

項	目	110年1	2月31日	10	109年12月31日	
強制透過損益按公	允價值衡量之					
金融資產						
理財產品		\$	132, 229	\$	111, 623	
指定為透過損益按	公允價值衡量					
之金融負債						
轉換公司債嵌入二	之選擇權	\$	1,800	\$	_	

- 1. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國110年度及109年度認列之淨利益分別為\$5,089及\$1,895。
- 2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
- 3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	 110年12月31日	_	109年12月31日
流動項目:				
權益工具				
上市櫃公司股票		\$ 6, 427	\$	8, 215
評價調整		 724	(_	2, 044)
		\$ 7, 151	\$	6, 171

1. 本集團選擇將為穩定收取股利之權益工具投資分類為透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融資產,該等投資於民國110年及109年12月31日之 公允價值分別為\$7,151及\$6,171。

- 2. 本集團於民國 110 年度及 109 年度出售公允價值分別為\$2,182 及\$8,072 之權益工具投資,累積處分利益分別為\$394 及\$1,683。
- 3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之 明細如下:

		110年度	109年	<u> </u>
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具				
認列於其他綜合損益之公允 價值變動	<u>\$</u>	3, 162	\$	1, 727
累積利益因除列轉列保留盈餘	(<u>\$</u>	394) (<u>\$</u>	1,683)
認列於損益之股利收入於本期 期末仍持有者	\$	199	\$	235

4. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	11	110年12月31日		109年12月31日
流動項目:				
信託專戶	\$	117, 664	\$	_
原始到期日逾三個月之				
定期存款		64, 450		144, 309
	\$	182, 114	\$	144, 309
非流動項目:				
受限制資產-活期存款	\$	168	\$	168
受限制資產-定期存款		186, 548		230, 571
原始到期日逾一年之				
定期存款				7, 780
	\$	186, 716	\$	238, 519

- 按攤銷後成本衡量之金融資產之利息收入帳列銀行存款利息項下,請參 閱附註六、(二十六)。
- 2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產,於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$368,830 及\$382,828。
- 3.本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形,請參閱附註八之 說明。其中,預收房地款交付信託之金額除部分訂金款於期後交付者外, 其餘均無延遲交付且與實際交付信託之金額相符。
- 4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。

(五)應收票據及帳款

	110年	F12月31日	109年12月31日		
應收票據	<u>\$</u>	9	\$	64	
應收帳款	\$	38, 984	\$	67, 309	
減:備抵損失	(4, 166)	(4, 166)	
	\$	34, 818	\$	63, 143	

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下:

	110年12月31日					109年12月31日			
		應收票據		應收帳款		應收票據		應收帳款	
未逾期	\$		9	\$	34, 585	\$	64	\$	63, 142
已逾期:									
30天內			_		15		_		_
31-60天			_		_		_		_
61-90天			_		_		_		30
91天以上			_		4, 384				4, 137
	\$		9	\$	38, 984	\$	64	\$	67, 309

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

- 2. 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之應收票據及應收帳款餘額均為客戶合約所產生,另於民國 109 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$45,939。
- 3. 本集團並未有以應收票據及應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團應收票據於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$9 及\$64;最能代表本集團應收帳款於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$34,818 及\$63,143。
- 5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請參閱附註十二、(二)說明。

(六)其他應收款

	 110年12月31日	 109年12月31日
應收管理費	\$ 5, 950	\$ 2, 932
應收佣金	1, 084	2, 059
應收退稅款	120	_
代付款	15, 406	703
其他	 10, 649	 7, 904
	\$ 33, 209	\$ 13, 598

(七)存貨

	110-	年12月31日	 109年12月31日
在建房地	\$	486, 386	\$ _
營建用地		_	475, 345
容積款		19, 059	_
待售房地		10, 631	10, 631
商品及營業用品等		4, 347	 7, 573
	\$	520, 423	\$ 493, 549

- 1. 本集團民國 110 年度及 109 年度認列費損之存貨成本分別為\$51,103 及\$91,668,其中包含將已提列跌價損失之待售房地去化,導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額分別為\$0 及\$3,047。
- 2. 本集團民國 110 年度存貨之利息資本化金額為\$2,224,利息資本化之利率為 1.60%。民國 109 年度則無此情事。
- 3. 提供擔保情形請參閱附註八。
- 4. 在建房地簽訂信託契約情形,請參閱附註九、(十二)之說明。

(八)預付款項

	1	10年12月31日	 109年12月31日
遞延行銷佣金支出	\$	19, 401	\$ _
進項稅額及留抵稅額		20,567	15, 088
預付費用		14, 449	5, 717
預付保險費		6, 283	459
其他		6, 985	 7, 289
	\$	67, 685	\$ 28, 553

(九)採用權益法之投資

關聯企業名稱	_	110年12月31日	 109年12月31日
杭州巧仁餐飲管理有限公司(註1)	\$	_	\$ 1, 745
浙江卓驛商業管理有限公司(註2、3)		26, 121	 _
	\$_	26, 121	\$ 1, 745

註1:杭州巧仁餐飲管理有限公司已於民國110年7月21日註銷。

註 2: 本集團於民國 110 年 5 月 31 日投資浙江卓驛商業管理有限公司\$6,352,取 得 49%股權。

註 3:該公司於民國 110 年 7 月 31 日現金增資\$30,298,本集團依持股比例認購 \$14,846。

1. 本集團重大關聯企業之基本資料如下:

	主要營		:比例		
公司名稱	業場所	110年12月31日	109年12月31日	關係之性質	衡量方法
杭州巧仁餐飲	中國	0%	45%	策略投資	權益法
管理有限公司					
浙江卓驛商業	中國	49%	0%	策略投資	權益法
管理有限公司					

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下:

資產負債表

		杭州巧仁餐飲	管理	2有限公司
		110年12月31日		109年12月31日
流動資產	\$	_	\$	9, 553
非流動資產		_		1, 039
流動負債			(6, 715)
淨資產總額	<u>\$</u>	_	\$	3, 877
		浙江卓驛商業	管理	2有限公司
		110年12月31日		109年12月31日
流動資產	\$	104, 932	\$	_
非流動資產		167, 021		_
流動負債	(62, 136)		_
非流動負債	(156, 508)		_
淨資產總額	\$	53, 309	\$	_
損益表				
		杭州巧仁餐飲	管理	2有限公司
		110年度		109年度
收入	\$	_	\$	10, 721
本期淨利(即本期綜合損益總額)	\$	2, 169	\$	756
		浙江卓驛商業	管理	2有限公司
		110年度		109年度
收入	<u>\$</u>	146, 003	\$	_
本期淨利(即本期綜合損益總額)	\$	9, 843	\$	

- (1)民國110年度及109年度採用權益法認列之投資收益分別為\$5,797及\$340。
- (2)浙江卓驛商業管理有限公司合資合約之重要條款,請參閱附註九、(四)之 說明。

(十)不動產、廠房及設備

累計減損

12月31日

12月31日 成本

累計折舊

累計減損

1月1日

	土地	土	地改良物	房	屋及建築	3	運輸設備	辨公設備	_	機器設備		營業器具		其他設備		·完工程	_	合計
1月1日 成本 累計折舊	\$ 845, 138	\$	32, 907 28, 608)	\$	487, 957 274, 161)	\$	12, 327) (\$ 25, 082 24, 583)	\$	3, 524 3, 358)	\$	10, 741	\$	494, 395 465, 609)	\$	55, 415 -	\$	1, 972, 810 808, 646)
累計減損	\$ 845, 138	\$	4, 299	\$	213, 796	<u>\$</u>	5, 120	\$ 499	\$	166	\$	10, 741	<u>\$</u>	1, 070) 27, 716	\$	55, 415	<u>\$</u>	1, 274) 1, 162, 890
成本 1月1日 增添 處分	\$ 845, 138 - -	\$	32, 907 - -	\$	487, 957 2, 966 14, 783)	\$	17, 651 4, 649 2, 322) (\$ 25, 082 572 1, 692)	\$	3, 524 - -	\$	10, 741 807 - (\$	494, 395 8, 016 609)	\$	55, 415 96, 608	\$	1, 972, 810 113, 618 19, 406)
移轉 淨兌換差額 12月31日	\$ 845, 138	\$	32, 907	\$	476, 140	(<u>\$</u>	31) (19, 947	2) 3 23, 960	\$	3, 524	<u>\$</u>	2, 297) - (9, 251	(<u> </u>	505 36) 502, 271	<u>\$</u>	54, 159) - - 97, 864	(<u>\$</u>	55, 951) 69) 2, 011, 002
累計折舊 1月1日 折舊分 處兌兌 発差額 12月31日	\$ - - - -	(\$ ((<u>\$</u>	28, 608) 888) - - 29, 496)	` '	274, 161) 19, 885) 10, 754 56) 283, 348)		12, 327) (3 1, 282) (3 557 27 13, 025) (3	394) 1,692	(3, 358) 136) - 56 3, 438)	\$	- (- -	(\$ (<u>\$</u>	465, 609) 8, 172) 512 26 473, 243)	\$	- - - -	(\$ ((<u>\$</u>	808, 646) 30, 757) 13, 515 53 825, 835)

110年

109年

								1	03十							
		土地	土地	也改良物	房屋及建築	15	運輸設備	辨公設備		機器設備	營業	業器具	其他設備	_ ;	未完工程	合計
1月1日 成本 累計折舊 累計減損	\$	685, 685 - - 685, 685	\$ (32, 907 27, 720) (\$ 478, 709 253, 966) (18, 299 15, 316) (201) 2, 782	\$ 25,079 24,376 	s) (3, 857 3, 583) 	\$	9, 994 - - - 9, 994	\$ 489,77 (457,30; (1,05; \$ 31,41;	3) <u>2</u>)	18, 200 - - - 18, 200	\$ 1,762,501 (782,264) (1,253) \$ 978,984
成本 1月1日 增添 處 轉 等 兒 換 差額 12月31日	\$	685, 685 159, 453 - - - 845, 138	\$	32, 907 - - - - - - 32, 907	\$ 478, 709 9, 248 - - - - \$ 487, 957	\$	18, 299 3, 110 3, 832) (- 74	\$ 25,079 98 100 - 5 \$ 25,082) (<u>.</u>	3, 857 - 333) - - - 3, 524	\$ (<u>\$</u>	9, 994 1, 310 - 563) - 10, 741	\$ 489, 77 4, 15 (21; 600 8; \$ 494, 39;	1 \$ 14 2)) (2	18, 200 54, 985 - 17, 770) - 55, 415	\$ 1,762,501 232,358 (4,477)
累計折舊 1月1日 折舊費用 處分 戶兌換差額 12月31日	\$	- - - -	(\$ (27, 720) (888) (- - - (28, 608) (20, 172) (15, 316) (696) (3, 749 64) (12, 327) (304 100 3	l) (l l)	3, 583) 129) 331 23 3, 358)	\$	- - -	(\$ 457, 30; (8, 44; 20; (5; (<u>\$ 465, 60;</u>	9) 2 <u>9</u>)	_ _ _	(\$ 782, 264) (\$ 30, 638) 4, 382 (\$ 126) (\$ 808, 646)
累計減損 1月1日 淨兌換差額 12月31日	\$	- - -	\$	- - -	\$ - <u>-</u> \$ -	(\$ (201) 3) 204)	\$ - <u>-</u> \$ -	\$ \$	- - -	\$		(\$ 1,055 (<u>16</u> (<u>\$ 1,07</u>)	3)	_	(\$ 1, 253) (21) $($ 1, 274)$
12月31日 成本 累計折舊 累計減損	\$ <u>\$</u>	845, 138 - - 845, 138	\$ (<u>\$</u>	32, 907 28, 608) (- 4, 299	\$ 487, 957 274, 161) (17, 651 12, 327) (204) 5, 120		3) (3, 524 3, 358) - 166	\$	10, 741 - - 10, 741	\$ 494, 399 (465, 609 (1, 07) \$ 27, 71	9) <u> </u>	55, 415 - - 55, 415	\$ 1,972,810 (808,646) (1,274) \$ 1,162,890

- 1. 本集團民國 110 年度及 109 年度不動產、廠房及設備均無借款成本資本化之情事。
- 2. 本集團之不動產、廠房及設備均屬營業使用之資產。
- 3. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括營運用建物及各項附屬工程,依6 ~55年提列折舊。
- 4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊,請參閱附註八之說明。

(十一)租賃交易一承租人

- 1.本集團租賃之標的為土地、土地改良物及公務車,租賃合約之期間係3年~70年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件,除租賃之資產不得私自出租、轉租、頂讓或以其他變相方法交予第三人使用及不得用作借貸擔保外,未有加諸其他之限制。
- 2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下:

	<u></u>	110年12月31日	 109年12月31日
		帳面金額	 帳面金額
土地及土地改良物	\$	1, 863, 600	\$ -
運輸設備(公務車)			
	<u>\$</u>	1, 863, 600	\$
		110年度	109年度
		折舊費用	 折舊費用
土地及土地改良物	\$	19, 652	\$ _
運輸設備(公務車)			 892
	\$	19, 652	\$ 892

- 3. 本集團於民國 110 年度使用權資產增添為\$1,883,252。民國 109 年度無此情事。
- 4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下:

	 110年度	109年度					
影響當期損益之項目							
租賃負債之利息費用	\$ 3, 911	\$	9				
屬短期租賃合約之費用	3, 271		4, 412				
屬低價值資產租賃之費用	1, 855		1, 301				

- 5. 本集團於民國 110 年度及 109 年度租賃現金流出總額分別為\$71,613 及 \$6,621。
- 6.本公司與富邦人壽保險股份有限公司簽訂租賃契約書,依合約約定免租期為雙方依約定之點交完成日翌日起算屆滿 6 個月之日止,自免租期屆滿之翌日起算至屆滿 20 年之期間為租賃期間,總租金支出為\$925,064。截至民國 110 年 12 月 31 日止,因標的資產尚未完成點交,不可供本公司使用,不符合國際財務報導準則第 16 號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

7.本公司與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國110年8月13日至160年8月12日。截至民國110年12月31日止,因標的資產-水域尚未完成點交(每年租金約為\$12,802),不可供承租人使用,不符合國際財務報導準則第16號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

(十二)投資性不動產

				110年	
				土地	
	屏	東縣花海段	雲材	 、 縣 茄 苳 段	合計
1月1日(即12月31日)		_			
成本	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
累計減損					 _
	<u>\$</u>	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
				109年	
				土地	
	屏	東縣花海段	雲材	 、 縣 茄 苳 段	合計
1月1日					
成本	\$	94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
累計減損					
	\$	94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
1月1日	\$	94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
重分類		_		11,000	 11,000
12月31日	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
12月31日					
成本	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
累計減損					
	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299

- 1. 本集團所持有雲林縣西螺鎮茄苳段 938、939 及 940 號之農地,該等土地之所有權目前係以本集團董事長鍾嘉村名義登記,名義持有人承諾未來若本集團得登記產權時,願無條件配合辦理變更登記,並承諾不得將該土地出售、轉讓或設定他項權利,另,該土地之所有權狀係交由本集團保管。
- 2. 本集團持有之投資性不動產—屏東縣花海段於民國110年12月31日經由獨立評價專家評價,該評價採用比較法及成本法之土地開發分析等方式各賦予權重計算後,評定之公允價值為\$169,359,屬第二等級公允價值。投資性不動產—雲林縣茄冬段公允價值係本公司參考區段行情之方式予以衡量,評定之公允價值為18,324,屬第三等級公允價值。
- 3. 本集團未有將投資性不動產提供擔保之情形。

(十三)無形資產

								110年度						
	_			特言	午權									
		台灣地區				大陸地區								
		營業所		海生館		營業所	_	轉運站		電腦軟體	_	合約價值		合計
1月1日														
成本	\$	392, 799	\$	3, 428, 250	\$	113, 397	\$	-	\$	749	\$	-	\$	3, 935, 195
累計攤銷及減損	(282, 875)	(2, 750, 664)	(106, 837)			(601)		_	(3, 140, 977)
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	_	\$	148	\$	_	\$	794, 218
1月1日														
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	-	\$	148	\$	_	\$	794, 218
增添		29, 120		_		_		232, 226		_		106, 218		367, 564
處分-成本減少	(76)	(142)		_				-			(218)
攤銷費用	(35, 483)	(169, 898)	(1,593)		_	(94)		_	(207, 068)
處分-累計攤銷減少		76		108		_		_		-		_		184
移轉		53, 654		_		_		_		_		_		53, 654
淨兌換差額	_			_	(<u>50</u>)				_		_	(50)
12月31日														
淨帳面價值	\$	157, 215	\$	507, 654	\$	4, 917	\$	232, 226	\$	54	\$	106, 218	\$	1,008,284
12月31日														
成本	\$	475, 497	\$	3, 428, 108	\$	113, 397	\$	232, 226	\$	749	\$	106, 218	\$	4, 356, 195
累計攤銷及減損	(318, 282)	(2, 920, 454)	(108, 480)			(<u>695</u>)	_		(3, 347, 911)
淨帳面價值	\$	157, 215	\$	507, 654	\$	4, 917	\$	232, 226	\$	54	\$	106, 218	\$	1,008,284

109年度

						109年度				
				特許權						
	•	台灣地區				大陸地區		電腦		
		營業所		海生館		營業所		軟體成本		合計
1月1日										
成本	\$	301, 085	\$	3, 430, 636	\$	105, 540	\$	749	\$	3, 838, 010
累計攤銷及減損	(265, 898)	(2, 582, 277)	(105, 540)	(446)	(2, 954, 161)
淨帳面價值	\$	35, 187	\$	848, 359	\$	_	\$	303	\$	883, 849
1月1日										
淨帳面價值	\$	35, 187	\$	848, 359	\$	-	\$	303	\$	883, 849
增添		75, 179		_		7, 857		_		83, 036
處分—成本減少	(584)	(2, 386)		-		_	(2, 970)
攤銷費用	(17, 401)	(170, 154)	(1, 440)	(155)	(189, 150)
處分—累計攤銷減少		424		1,767		-		-		2, 191
移轉		17, 119		_		-		-		17, 119
淨兌換差額		_		_		143		_		143
12月31日										
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	148	\$	794, 218
12月31日										
成本	\$	392, 799	\$	3, 428, 250	\$	113, 397	\$	749	\$	3, 935, 195
累計攤銷及減損	(282, 875)	(2, 750, 664)	(106, 837)	(601)	(3, 140, 977)
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	148	\$	794, 218
	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	148	\$	794, 218

1. 無形資產攤銷明細如下:

	1	10年度	109年度		
營業成本	\$	150, 596	\$	150, 914	
推銷費用		33, 135		16, 263	
管理費用		23, 337		21, 973	
	\$	207, 068	\$	189, 150	

- 2. 民國 110 年度及 109 年度無形資產均無借款成本資本化之情事。
- 3. 本集團未有將無形資產提供擔保之情形。
- 4. 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日無形資產累計減損金額分別為\$24,544 及\$24,723,該資產所屬應報導部門為國外服務區。

(十四)其他非流動資產

	110	110年12月31日		109年12月31日		
存出保證金	\$	171, 041	\$	27, 327		
人壽保險現金解約價值		58, 031		57, 230		
淨確定福利資產—非流動		4, 207		3, 558		
預付設備款		4, 042		24, 527		
其他		6, 267		2, 516		
	\$	243, 588	\$	115, 158		

(十五)短期借款

借款性質	1	110年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$	270,000	1.50%~1.60%	無
擔保借款		565, 000	1.40%~1.69%	註
	\$	835, 000		
借款性質	1	109年12月31日	利率區間	擔保品
借款性質 信用借款	<u>1</u>	109年12月31日 400,000	利率區間 1.55%~1.59%	擔保品 無

註:上述短期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十六)其他應付款

	 110年12月31日	 109年12月31日
應付權利金	\$ 40, 231	\$ 75, 705
應付薪資	31, 078	30, 672
應付設備款及工程款	19, 393	39, 831
應付代收款	18, 894	_
應付佣金	12, 994	_
應付電廠開發款	7, 761	_
應付水電費	8, 596	10, 842
應付年終獎金	6, 701	19, 387
應付員工酬勞及董監酬勞	2, 589	6, 899
應付稅金	2, 856	10, 159
應付土地款	_	78, 799
其他	 57, 295	 52, 348
	\$ 208, 388	\$ 324, 642

(十七)應付公司債

	1103	年12月31日	 109年12月31日	
應付公司債	\$	599, 900	\$	_
減:應付公司債折價	(19, 072)		
	\$	580, 828	\$	_

1. 本公司發行之國內可轉換公司債

- (1)本公司國內第四次有擔保轉換公司債之發行條件如下:
 - A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第四次有擔保轉換公司債,發行總額計\$600,000,票面利率0%,發行期間5年,流通期間自民國110年5月18日至115年5月18日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國110年5月18日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
 - B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日起,至到期日止,除普通股依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換外,得隨時向本公司請求將所持有之本轉換公司債依面額及請求轉換當時之轉換價格,轉換為本公司普通股,轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

- C. 本轉換公司債之轉換價格之訂定,係依轉換辦法規定之訂價模式 予以訂定,續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況,將依 轉換辦法規定之訂價模式予以調整;續後於辦法訂定之基準日, 依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格,若高於當年度重 新訂定前之轉換價格則不予調整,發行時之轉換價格訂定為每股 新臺幣 13.20 元。截至民國 110 年 12 月 31 日止,轉換價格調整 為每股新台幣 13.02 元。
- D. 本公司賣回權規定如下:

本轉換公司債以發行後屆滿三年及屆滿四年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日,函請櫃檯買賣中心公告債券持有人賣回權之行使。債券持有人得於賣回基準日前四十日內提出申請,要求本公司以債券面額加計 1.508%(賣回收益率 0.5%)及 2.026%(賣回收益率 0.5%)之利息補償金將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

- E. 本公司贖回權規定如下:
 - a. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時,本公司得於其後三十個營業日內,寄發「債券收回通知書」予債券持有人,並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
 - b. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得於其後任何時間,寄發「債券收回通知書」並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
 - c. 若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前,未以 書面回覆本公司股務代理機構者,本公司將於債券收回基準日後 五個營業日內,按債券面額以現金收回其所持有之本轉換公司債。
- F. 依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷,且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅,不再發行。
- (2)截至民國 110 年 12 月 31 日止,本公司轉換公司債面額計\$100 已轉換為普通股 8 仟股。
- 2.本集團於發行可轉換公司債時,依據國際會計準則第32號「金融工具:表達」規定,將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離,帳列「資本公積一認股權」計\$12,670。另嵌入之買回權與賣回權,依據國際財務報導準則第9號「金融工具」規定,因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯,故予以分離處理,並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為0.7371%。
- 3. 應付公司債之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十八)長期借款

借款性質 借款期間及還款方式 利率區間 備註 110年12月31日 自110年1月18日至112年1月18日, 1.60% 擔保借款 註2 164,000 共分24期攤還利息,屆期本金一次 還清。 減:一年或一營業週期內到期長期借款(註1) \$ 164,000 借款性質 借款期間及還款方式 利率區間 備註 109年12月31日 自107年9月17日至110年9月17日, 1.54% 註2 \$ 擔保借款 50,000 本金以3個月為一期,共分12期 平均攤還本金。 減:一年或一營業週期內到期長期借款(註1) 50,000

註1:表列「一年或一營業週期內到期長期負債」。

註 2:上述長期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十九)其他非流動負債

	110	1年12月31日	109年12月31日		
應付權利金(註)	\$	202, 226	\$	_	
存入保證金		111, 152		112, 128	
淨確定福利負債—非流動		73		821	
其他		5, 378		5, 957	
	\$	318, 829	\$	118, 906	

註:請參閱附註九、(十三)之說明。

(二十)退休金

1.(1)本公司及國內子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「國內子公司」依據「勞動基準法」之規定,訂有確定福利之退休辦法員適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所續強金人內實施「勞工退休金條例」獲選擇繼妹正適民人於實施「勞工退休金條例」獲選擇繼妹在資品服務年資。員工符合退休條件者,15 年之份會數基準法員工之後續服務年資個人等計算,15 年之服務年資及退休前 6 個月之平均薪資年之服務年資及退休前 6 個月之平均薪資年之服務年國內海大學國內子公司於母籍,惟累積退休基金,以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司及國內子公司於母年年次司,估算前項勞工退休準備金專戶餘額,若該餘額不足給了了前,估算前項勞工退休準備金專戶餘額,若該餘額不足給一次的預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數內子公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下:

	_110-	年12月31日	109-	年12月31日
確定福利義務現值	(\$	25, 804)	(\$	32, 070)
計畫資產公允價值		29, 938		34, 807
淨確定福利資產淨額(註)	\$	4, 134	\$	2, 737
註:淨確定福利資產 (表列其他非流動資產)	\$	4, 207	\$	3, 558
淨確定福利負債 (表列其他非流動負債)	(73)	(821)
	\$	4, 134	\$	2, 737

(3)淨確定福利資產(負債)之變動如下:

	110年					
	確定福利		計畫資產		淨確定	
		養務現值_		公允價值	福利	<u> 資產(負債</u>)
1月1日	(\$	32,070)	\$	34, 807	\$	2, 737
當期服務成本	(150)		_	(150)
利息(費用)收入	(<u>263</u>)		297		34
	(32, 483)		35, 104		2, 621
再衡量數:						
計畫資產報酬		_		302		302
(不包括包含利息收入				302		302
或費用之金額)						
財務假設變動影響數		1,880		_		1,880
經驗調整	(2, 932)			(2, 932)
	(1, 052)		302	(750)
提撥退休基金		_		2, 263		2,263
支付退休金		7, 731	(7, 731)		
12月31日	(<u>\$</u>	25, 804)	\$	29, 938	<u>\$</u>	4, 134

	109年					
	確定福利		計畫資產		淨確定	
		務現值	1	公允價值		<u>資產(負債</u>)
1月1日	(\$	31, 355)	\$	31,541	\$	186
當期服務成本	(149)		_	(149)
利息(費用)收入	(325)		342		17
	(31, 829)		31,883		54
再衡量數:						
計畫資產報酬 (不包括包含利息收入		_		919		919
或費用之金額)						
財務假設變動影響數	(820)		_	(820)
經驗調整		58				58
	(762)		919		157
提撥退休基金		_		2, 526		2, 526
支付退休金		521	(521)		<u> </u>
12月31日	(<u>\$</u>	32, 070)	\$	34, 807	\$	2, 737

- (4)本公司及國內子公司之確定福利退休計畫基金資產,係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內,依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構,投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係配勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配,對低收益,不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司及國內子公司無權參與該基金之運作及管理,故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 110 年及 109 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
- (5)有關退休金之精算假設彙總如下:

	110年度	109年度
折現率	0. 44%~0. 65%	0.80%~0.85%
未來薪資增加率	1.00%~2.50%	2.00%~2.50%

對於未來死亡率之假設係依照台灣年金保險生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

110年12月31日

對確定福利義務現值之

影響 (\$ 742) \$ 769 \$ 3,176 (\$ 2,782)

109年12月31日

對確定福利義務現值之

影響 (<u>\$ 916</u>) <u>\$ 952</u> <u>\$ 3,944</u> (<u>\$ 3,446</u>)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6)本集團於民國 111 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,260。
- (7)截至民國 110 年 12 月 31 日,該退休計畫之加權平均存續期間為 10.12 年~13.40 年。
- 2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取,民國 110 年度及 109 年度,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$12,516 及\$12,859。
 - (2)大陸地區之子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排,本集團除按月提撥外,無進一步義務,民國 110 年度及 109 年度,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$97 及\$46。

(二十一)股本

民國 110 年 12 月 31 日,本公司額定資本總額為\$3,000,000,分為300,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 3,000 仟股),實收資本額則為\$1,898,247,每股金額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:(單位:仟股)

	110年	109年	
1月1日	189, 817	189, 817	
公司債轉換(註)	8		
12月31日	189, 825	189, 817	

註:債券換股權利證書8仟股尚未完成變更登記。

(二十二)資本公積

1. 依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之 資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有股 份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公 積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。公司非於盈 餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

			110年			
	發行溢價	庫藏股票 交易	實際取得或處分 子公司股權與 帳面價值差額	認股權	其他	合計
1月1日	\$ 215, 710	\$ 21,830	\$ 14,701	\$ -	\$ 85,350	\$ 337, 591
發行可轉換公司債	_	_	-	12,670	-	12,670
可轉換公司債轉換	22			(2)		<u>\$ 20</u>
12月31日	<u>\$ 215, 732</u>	<u>\$ 21,830</u>	<u>\$ 14,701</u>	<u>\$ 12,668</u>	\$ 85, 350	\$ 350, 281
			109年			
	森仁兴	庫藏股票	實際取得或處分 子公司股權與	之力 用几 抽	# //-	<u></u>
1810	_ <u>發行溢價</u> _	交易	實際取得或處分 子公司股權與 帳面價值差額	認股權	<u>其他</u>	<u>合計</u>
1月1日	<u>發行溢價</u> \$ 215,710		實際取得或處分 子公司股權與	_ 認股權 \$ -	<u>其他</u> \$ 85,350	<u> </u>
1月1日 實際取得或處分子公司 股權與帳面價值差額		交易	實際取得或處分 子公司股權與 帳面價值差額			

2. 有關資本公積-認股權,請參閱附註六、(十七)之說明。

(二十三)保留盈餘

- 1. 依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外,應先提列 10%法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後,併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘,由董事會擬具盈餘分配議案,提請股東會決議分配之。
- 2.本公司股利政策如下:因本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值穩定成長階段,考量本公司未來資金需求及長期財務規劃,並滿足股東對現金流入之需要,擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案,股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之10%以上,所分配之股東股利中現金股利不得低於10%。惟前述股利提撥比例及現金股利發放比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分配之種類及比較,提報股東會決議調整之。
- 3. 本公司將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部 以發放現金之方式為之時,董事會經三分之二以上董事出席及出席董 事過半數決議之,並報告股東會。
- 4. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
- 5.本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 6. 民國 110 年度及 109 年度認列為分配與業主之股利均為\$37,963 (每股新台幣 0.2 元)。

(二十四)其他權益項目

			110年			
	未實	見評價損益	外幣換算	總計		
1月1日	(\$	2,044) (\$	13, 271) (\$	15, 315)		
評價調整		3, 162	_	3, 162		
評價調整轉出至保留盈餘	(394)	- (394)		
外幣換算差異數:		_	_			
- 集團		- (1,193) (1, 193)		
- 關聯企業	-	<u> </u>	338	338		
12月31日	\$	724 (\$	14, 126) (\$	13, 402)		
	109年					
	未實	現評價損益	外幣換算	總計		
1月1日	(\$	2,088) (\$	14, 566) (\$	16,654)		
評價調整		1, 727	_	1,727		
評價調整轉出至保留盈餘	(1,683)	- (1,683)		
外幣換算差異數:						
- 集團		_	1, 264	1, 264		
- 關聯企業		<u> </u>	31	31		
12月31日	(<u>\$</u>	2,044) (\$	<u>13, 271</u>) (<u>\$</u>	15, 315)		
五)營業收入						
		110年度	10	9年度		

(-+3)

	 110年度	109年度		
客户合約之收入	\$ 810, 107	<u>\$</u>	1, 159, 679	

1. 客户合约收入之细分

本集團之客戶合約收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉 商品及勞務,收入可細分為下列主要營業項目類別:

110年度	休閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
部門別收入							
休閒娛樂	\$ 267, 374	\$ 1,106	\$ 38, 171	\$ 61,326	\$ -	\$ 677	\$ 368,654
服務區-國內	=	29, 670	214, 396	37, 805	=	101,865	383, 736
服務區-國外	_	53, 011	-	_	_	597	53, 608
其他		4, 109					4, 109
	\$ 267, 374	\$ 87,896	\$ 252, 567	\$ 99,131	\$ -	\$ 103, 139	\$ 810, 107
收入認列時點							
於某一時點 認列之收入 隨時間逐步	\$ 267, 374	\$ 87,896	\$ 252, 567	\$ 90,781	\$ -	\$ 103, 139	\$ 801,757
認列之收入 (註)				8, 350			8, 350
	\$ 267, 374	<u>\$ 87,896</u>	\$ 252, 567	\$ 99,131	\$	\$ 103, 139	\$ 810, 107

109年度	休閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
部門別收入							
休閒娛樂	\$ 418, 969	\$ 1,132	\$ 54,978	\$ 77, 169	\$ -	\$ 7,950	\$ 560, 198
服務區-國內	_	39, 651	260, 669	47, 464	-	128, 424	476, 208
服務區-國外	-	96, 912	-	-	-	1,849	98, 761
其他		3, 587			20, 449	476	24, 512
	<u>\$ 418, 969</u>	<u>\$ 141, 282</u>	\$ 315, 647	<u>\$ 124, 633</u>	<u>\$ 20,449</u>	<u>\$ 138, 699</u>	\$1, 159, 679
收入認列時點							
於某一時點							
認列之收入	\$ 418, 969	\$ 141, 282	\$ 315, 647	\$ 115,015	\$ 20,449	\$ 138,699	\$1, 150, 061
隨時間逐步							
認列之收入							
(註)				9,618			9,618
	\$ 418, 969	<u>\$ 141, 282</u>	\$ 315, 647	<u>\$ 124,633</u>	\$ 20,449	<u>\$ 138,699</u>	\$1, 159, 679

註:係小墾丁渡假村之客房收入。

專櫃銷貨收入分析如下:

		110年度	 109年度
專櫃銷貨收入總額	<u>\$</u>	1, 229, 766	\$ 1, 478, 070
專櫃抽成收入	\$	252, 567	\$ 315, 647

2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下:

	110-	年12月31日	109年12月31日		月31日 109年1月	
合約負債:						
合約負債-客房						
服務合約	\$	13, 751	\$	11, 214	\$	11,536
合約負債-門票						
服務合約		36,940		30, 220		27,633
合約負債-房屋						
銷售合約		118, 537				
合計	\$	169, 228	\$	41, 434	\$	39, 169

3. 期初合約負債本期認列收入

本集團民國 110 年及 109 年 1 月 1 日合約負債餘額中,於民國 110 年度及 109 年度認列收入之金額分別為\$16,431 及\$21,079。

4. 本集團取得合約之增額成本(遞延行銷佣金支出表列「預付款項」),於 民國 110 年度所認列之攤銷金額為\$0。民國 109 年度無此情事。

(二十六)利息收入

	110年度	109年度		
銀行存款利息	\$ 2, 908	\$	2, 644	
按攤銷後成本衡量之金融資產 利息收入	1, 843		2, 968	
其他利息收入	1, 041		1, 652	
	\$ 5, 792	\$	7, 264	

(二十七)其他收入

	 110年度	 109年度
租金收入	\$ 2, 659	\$ 2, 659
股利收入	199	235
手續費收入	2, 514	2, 456
沖銷逾期應付款利益	50	15, 523
賠償收入	4, 831	-
政府補助收入(註)	48, 156	39, 120
其他收入-其他	 16, 377	 20, 982
	\$ 74, 786	\$ 80, 975

註:本集團因適用「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」,於民國 110 年度及 109 年度針對政府補貼之薪資費用及營運資金認列政府補助收入分別為\$32,501 及\$37,920。並無尚未達成之條件及其他或有事項。

(二十八)其他利益及損失

	1	10年度	109年度
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益	(\$	3, 961) \$	287
處分無形資產損失	(34) (779)
外幣兌換淨損失	(2,568) (3,436)
透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨利益		5, 089	1, 895
其他	(2,573) (7, 855)
	(<u>\$</u>	4,047) (\$	9, 888)

(二十九)財務成本

	110年度			109年度		
利息費用:						
銀行借款	\$		13, 998	\$		9,080
轉換公司債			2,630			_
租賃負債			3, 911			9
			20, 539			9, 089
減:符合要件之資產資本化						
金額	(2, 224)		
	<u>\$</u>		18, 315	<u>\$</u>		9, 089
(三十)費用性質之額外資訊						
			110	年度		
	屬於	營業成本者	屬於營	業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	234, 102	\$	234, 102
勞健保費用		_		27, 332		27, 332
退休金費用		_		12,729		12,729
董事酬金		_		2, 360		2, 360
其他員工福利費用				8, 421		8, 421
	\$		\$	284, 944	\$	284, 944
折舊費用	\$	15, 833	\$	34, 576	\$	50, 409
無形資產攤銷費用	\$	150,597	\$	56, 471	\$	207, 068
其他非流動資產攤銷費用				1,036		1,036
攤銷費用	<u>\$</u>	150, 597	\$	57, 507	\$	208, 104
			109	年度		
	屬於	營業成本者	屬於營	業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	268, 849	\$	268, 849
勞健保費用		_		26, 458		26,458
退休金費用		_		13, 037		13,037
董事酬金		_		4, 708		4, 708
其他員工福利費用				9, 647		9, 647
	\$			322, 699	\$	322, 699
折舊費用	<u>\$</u>	15, 982	\$	15, 548	\$	31, 530
無形資產攤銷費用	\$	150, 914	\$	38, 236	\$	189, 150
其他非流動資產攤銷費用				932		932
攤銷費用	\$	150, 914	\$	39, 168	<u>\$</u>	190, 082

- 1. 依本公司章程規定,本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後,如尚有餘額,應提撥員工酬勞不低於 1%,董事酬勞不高於 3%。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。
- 2. 本公司民國 110 年度係為虧損,故未估列員工酬勞及董監酬勞,民國 109 年度員工酬勞估列金額為\$1,499;董事酬勞估計金額為\$1,000,前 述金額帳列薪資費用科目。

經董事會決議之民國 109 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 109 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十一)所得稅

- 1. 所得稅(利益)費用
 - (1)所得稅(利益)費用組成部分:

	110年度			109年度
當期所得稅:				
當期所得產生之所得稅	\$	69	\$	2, 716
未分配盈餘加徵		_		1, 565
以前年度所得稅低(高)估數		2, 396	(278)
當期所得稅總額		2, 465		4,003
遞延所得稅:				
暫時性差異之原始產生及迴轉	(39, 044)	(2, 681)
所得稅(利益)費用	(<u>\$</u>	36, 579)	\$	1, 322

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	110	<u> </u>	09年度
國外營運機構換算差額	(\$	214) \$	324
確定福利計劃之再衡量數	(149)	31
	(\$	363) \$	355

2. 所得稅(利益)費用與會計利潤關係

		110年度	 109年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅(註)	(\$	50, 436)	\$ 17, 503
按稅法規定調整項目之所得稅影響數		16, 419 (9, 884)
按稅法規定免課稅之所得	(6,500) (7, 584)
課稅損失未認列遞延所得稅資產		1, 541	_
以前年度所得稅低(高)估數		2, 397 (278)
未分配盈餘加徵		<u> </u>	 1, 565
所得稅(利益)費用	(<u>\$</u>	36, 579)	\$ 1, 322

註:適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下:

	110年							
				認列於	認多	列於其		
	1	月1日		損益	他綜	合淨利	12	2月31日
遞延所得稅資產:								
—暫時性差異:								
國外營運機構								
兌換差額	\$	3, 385	\$	_	\$	214	\$	3,599
折舊費用		574	(328)		_		246
存貨跌價		518		-		_		518
其他		2, 866	(221)		_		2,645
—課稅損失		3, 512		39, 967				43,479
		10, 855		39, 418		214		50,487
遞延所得稅負債:								
—暫時性差異:								
未實現利息收入	(1,606)	(159)		_	(1,765)
投資利益		_	(215)		_	(215)
其他	(<u>690</u>)				149	(541)
	(2, 296)	(374)		149	(2, 521)
	\$	8, 559	\$	39, 044	\$	363	\$	47, 966
				109	9年			
				認列於	認多	列於其		
	1	月1日		損益	他綜	合淨利	12	2月31日
遞延所得稅資產:								
暫時性差異:								
國外營運機構								
兌換差額	\$	3, 709	\$	_	(\$	324)	\$	3, 385
折舊費用		902	(328)		_		574
存貨跌價		1, 127	(609)		-		518
其他		3, 487	(621)		_		2,866
-課稅損失		<u> </u>		3, 512		<u> </u>		3, 512
		9, 225		1, 954	(324)		10, 855
遞延所得稅負債:								
一暫時性差異:								
未實現利息收入	(1, 421)	(185)		_	(1,606)
投資利益	(912)	`	912		_		_
其他	(659)		-	(31)	(690)
	(2, 992)		727	(31)	(2, 296)
	\$	6, 233	\$	2, 681	(\$	355)	\$	8, 559

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下:

	110年12月3	81日	
		未認列遞延	
登生年度	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
109年度(申報數)	\$ 5,378	\$ -	119年度
110年度(預計申報數)	231, 362	19, 347	120年度
	<u>\$ 236, 740</u>	<u>\$ 19, 347</u>	
	109年12月3	81日	
		未認列遞延	
 發生年度	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
109年度(預計申報數)	<u>\$ 17, 561</u>	<u>\$</u>	119年度
. 未認列為遞延所得稅資	產之可減除暫	時性差異	
	_	110年12月31日	109年12月31日
海外投資損失	<u>\$</u>	487, 462	\$ 499, 353
* 大八司 数 刊 車 坐 所 得 的	坐 级 铅 铝 毯 绺 :	姚 	100 在 庄 , 哉

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度,截至查核報告日未有行政救濟之情事。

(三十二)每股(虧損)盈餘

		110年度	
		加權平均流通	每股
	稅後金額	在外股數(仟股)	虧損(元)
基本及稀釋每股虧損			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨損(註)	(<u>\$ 145, 347</u>)	189, 818	(<u>\$ 0.77</u>)
		109年度	
		加權平均流通	每股
	稅後金額	在外股數(仟股)	盈餘(元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u>\$ 49, 301</u>	189, 817	<u>\$ 0.26</u>
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 49, 301	189, 817	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞		187	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加			
潛在普通股之影響	<u>\$ 49, 301</u>	190, 004	<u>\$ 0.26</u>

註:民國 110 年度可轉換公司債具有反稀釋作用,於計算稀釋每股虧損時,不予列入計算。

(三十三)與非控制權益之交易

收購子公司額外權益

本集團於民國 109 年 8 月 31 日以現金 \$180, 296 購入子公司—海景世界企業股份有限公司額外 11.74%股權。海景世界企業股份有限公司非控制權益於收購日之帳面金額為 \$458, 808,該交易減少非控制權益 \$194,141,歸屬於母公司業主之權益增加 \$13,845。民國 110 年及 109年 12 月 31 日海景世界企業股份有限公司權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下:

	110年12月31日		109年12月31日	
購入非控制權益之帳面金額	\$	- ;	\$ 194, 141	
支付予非控制權益之對價		(_	180, 296))
資本公積-實際取得或處				
分子公司股權價格與帳面				
價值差額	\$:	\$ 13,845	

(三十四)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動:

		110年度		109年度
購置不動產、廠房及設備	\$	113, 618	\$	232, 358
加:期初應付設備款(註1)		21, 611		505
期初應付土地款(註1)		78, 799		_
期初應付土地款(註2)		3, 192		_
減:期末應付設備款(註1)	(3, 796)	(3, 192)
期末應付土地款(註1)		_	(21, 611)
期末應付土地款(註2)			(78, 799)
本期支付現金	\$	213, 424	\$	129, 261
		110年度		109年度
購置無形資產	\$	367, 564	\$	83, 036
加:期初應付工程款(註1)		18, 220		6, 433
減:期末應付工程款(註1)	(15, 597)	(18, 220)
期末應付開發款(註1)	(11, 316)		_
期末應付權利金(註3)	(202, 226)		<u> </u>
本期支付現金	\$	156, 645	\$	71, 249

註1:表列「其他應付款」。

註 2:表列「其他應付款項-關係人」。

註3:表列「其他非流動負債」。

2. 不影響現金流量之投資活動:

	 110年度	 109年度
不動產、廠房及設備轉列		
無形資產	\$ 53, 654	\$ 17, 119
其他非流動資產轉列		
投資性不動產	\$ _	\$ 11,000

(三十五)來自籌資活動之負債之變動

		籌資現金	其他非現金	匯率變動	
	110年1月1日	流量之變動	之變動(註2)	之影響	110年12月31日
短期借款	\$ 840,000	(\$ 5,000)	\$ -	\$ -	\$ 835,000
租賃負債	φ 010, 000 -	(62, 576)	1, 883, 252	\$ -	1, 820, 676
應付公司債	_	594, 831	(14, 003)	— —	580, 828
長期借款(註1)	50,000	114, 000	-	_	164, 000
存入保證金	112, 128	(896)	_	(80)	111, 152
11 > 2 1/1 0 25 35	\$ 1,002,128	\$ 640, 359	\$ 1,869,249	(\$ 80)	\$ 3, 511, 656
	<u> </u>	φ 010, 000	<u> </u>	(<u># 33</u>)	<u> </u>
		籌資現	1金 其	他非現金	
	109年1月1日	1流量之	變動 之	變動(註2)	109年12月31日
短期借款	\$ 170,0	000 \$	370,000 \$	- \$	840,000
租賃負債	8	399 (899)	-	-
長期借款(註1)	116, 6	667 (66, 667)	_	50,000
存入保證金	115, ′	748 (3, 783)	163	112, 128
	\$ 403, 3	<u>\$ 14 </u>	<u>598, 651</u> \$	<u>163</u> <u>\$</u>	1, 002, 128

註1:含一年或一營業週期內到期長期借款。

註 2: 其他非現金之變動為租賃負債增添數、可轉換公司債折價攤銷及轉換。

(三十六)營運之季節性

因本集團之小墾丁渡假村及委託經營之國立海洋生物博物館,所屬地 點臨近墾丁國家公園等旅遊景點,其營業收入受旅遊季節性因素影響, 通常於旅遊季節期間會產生較高的營業收入及營業利潤。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱			本集團之關係	
巨立康食品有限公司(巨立康)		實質關係人		
海岸實業有限公司(海岸)		實質關係人		
鈞昀企業社(鈞昀)		實質關係人		
富國企業社(富國)		實質關係人		
富昀實業有限公司(富昀)		實質關係人		
南仁地投資股份有限公司(南仁地)		實質關係人		
南仁天投資股份有限公司(南仁天)		實質關係人		
東正投資顧問股份有限公司(東正打	设資)	實質關係人		
高福化學工業股份有限公司		實質關係人		
乖乖股份有限公司		實質關係人		
高旗旅行社股份有限公司		實質關係人		
高市高爾夫股份有限公司(高市高麗	爾夫)	實質關係人		
高雄汽車客運股份有限公司(高雄名	字運)	實質關係人		
鐘嘉村		本公司之董事	長	
鄭宜芳		本公司之董事		
鄭榮志		本公司董事之	_二親等內親屬	
鄭榮意		本公司董事之	_二親等內親屬	
鄭條讚		本公司董事之	_二親等內親屬	
(二)與關係人間之重大交易事項				
1. 營業收入				
其他營業收入:				
		110年度	109年度	
商品銷售:				
其他	\$	2, 855	\$	3, 151

商品銷售之交易價格及收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 應付帳款

	110年	12月31日	109	9年12月31日
應付帳款:				
鈞昀	\$	3, 320	\$	1,089
海岸		2, 278		836
巨立康		591		403
富昀		383		246
富國		2, 029		1,036
乖乖		82		
	\$	8, 683	\$	3, 610

應付關係人款項主要來自進貨交易,其款項於購貨日後兩個月到期。該應付款項並無利息。

3. 其他應付款

	110年	110年12月31日		09年12月31日
其他應付款:				
高雄客運	\$	1, 174	\$	_
其他		120		123
	\$	1, 294	\$	123

4. 財產交易

(1)收購子公司額外權益

	110年度		 109年度
鄭宜芳	\$	_	\$ 13, 149
鄭榮志		_	11, 978
南仁地		-	11, 955
南仁天		_	10, 328
鄭榮意		_	7, 610
鄭條讚			 6, 112
	\$		\$ 61, 132
) 正 俎 炊 丑 田 川			

(2)取得營建用地

	110年12月31日		109年12月31日
鐘嘉村	\$	_	\$ 219, 065

營建用地之交易價格係參考鑑價報告結果議定。

(3)取得不動產、廠房及設備

	110年12月] 31日	109年12月31日
鄭榮志	\$	- \$	4, 552
其他			286
	\$		4, 838

(4)處分不動產、廠房及設備

	110	110年度			
	處分價款		處分利益		
高市高爾夫	<u>\$ 639</u>	<u>\$</u>	68		
民國 109 年度:無	此情事。				
(5)應付營建用地款(表	:列「其他應付款」)				
	110年12月31日		109年12月31日		
鍾嘉村	<u>\$</u>	<u>\$</u>	75, 000		
(6)應付土地款(表列「	其他應付款」)				
	110年12月31日		109年12月31日		
鄭榮志	<u>\$</u>	<u>\$</u>	3, 192		
(11)					

(7)資產取得

- A. 本集團為多角化經營及強化集團競爭力,於民國 110 年 6 月 4 日以現金\$84,745 向東正投資購入新日泰電力股份有限公司 100%股權,並取得對新日泰電力股份有限公司之控制,該公司為能源技術業。
- B. 本集團取得新日泰電力股份有限公司之資產和承擔之負債資訊如下:

		110年6月4日
預付款項	<u>\$</u>	2, 911
使用權資產	<u>\$</u>	391, 790
無形資產	<u>\$</u>	106, 218
其他應付款	\$	24, 384
租賃負債	<u>\$</u>	391, 790

5. 資金借貸

向關係人借款(表列「其他非流動負債」)

期末餘額:

算宜芳110年12月31日109年12月31日\$ 2,234\$ 2,299

註:係關係人無償貸與本集團之借款。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	1	10年度	109年度		
短期員工福利	\$	18, 803	\$	21, 053	
退職後福利		589		696	
	\$	19, 392	\$	21, 749	

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下:

		帳面			
資產項目	110	年12月31日	109	9年12月31日	擔保用途
按攤銷後成本衡量之 金融資產—流動及非流動					
-信託專戶	\$	117, 664	\$	_	預售建案信託款
-質押活期存款		168		168	興建保證金
-質押定期存款		186, 548		230, 571	履約保證金(註)
在建房地		475, 345		_	銀行借款擔保
土地		747, 168		729, 168	應付公司債、 銀行借款擔保
房屋及建築		109, 822		99, 038	應付公司債、 銀行借款擔保
	<u>\$</u>	1, 636, 715	\$	1, 058, 945	

註:子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱海景公司)提供定期存款單 \$200,000 設定質權予國立海洋生物博物館作為履約保證金,且依「開發及委託經營合約」約定,國立海洋生物博物館同意於「世界水域館」正式營運後六個月內,無息返還履約保證金\$50,000,其後每滿八年無息返還海景公司履約保證金\$50,000,最後一期之\$50,000,於本合約屆滿海景公司完成資產移轉及返還後六個月內無息發還,截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日履約保證金餘額均為\$100,000。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本集團因經營西螺、東山、關廟、中壢、湖口及古坑服務區,分別與交通部臺灣區國道高速公路局簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (二)本集團因經營雲林縣古坑綠色隧道交流驛站,與雲林縣政府簽訂委託經營管理 契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (三)本集團因經營浙江地區及貴州地區之服務區,分別與當地政府簽訂經營權租賃 合約,依合約規定,每月需支付依營業額計算之特許費,且約定每年最低給付 金額。
- (四)子公司—浙江南仁湖投資管理有限公司(以下簡稱「浙江南仁湖」)於民國 110年4月與浙江卓越交通科技發展有限公司(以下簡稱「浙江卓越」)簽訂 投資協議並成立浙江卓驛商業管理有限公司(以下簡稱「浙江卓驛」),浙江 南仁湖出資比例49%。雙方同意在浙江卓驛成立後雙方置入浙江卓驛經營管 理的業務利潤按股權比例對等,即每年浙江南仁湖置入的業務或以浙江卓 驛名義對外拓展的業務淨利潤須達到人民幣550萬元,不足部分由浙江南 仁湖補足。今後浙江南仁湖在大陸拓展服務區或其他經營項目需優先以浙 江卓驛名義進行,浙江卓驛通過市場化運行完成年度經營目標。

- (五)本集團因經營義大醫院及義大癌治療醫院美食商店街,與義大醫療財團法 人簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營 運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (六)本集團因經營國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院美食商店街,與國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (七)本集團因經營新莊勞工中心內之中小型規模運動場域,與新北市政府體育處簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每半年需按合約載明契約價金之計算方式,支付土地租金及房屋使用費,並於正式營運期間內就實際營業額超過約定營業額之部分提撥按約定比例計算之體育推廣費。
- (八)子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「海景公司」)於民國 89 年 7 月 4 日與國立海洋生物博物館(以下簡稱「海生館」)簽定「國立海洋生物博物館開發及委託經營合約」,經營期間自民國 89 年 7 月 3 日起至民國 113 年 12 月 31 日止。海景公司於許可期間屆滿時,應將當時現存全部營運資產(包括但不限於土地、展示館、水族生物、機電設施、軟硬體設備、無形資產及相關營運資料、文件等)以無償概括移轉或返還予海生館。
- (九)子公司-海城股份有限公司(以下簡稱「海城公司」)於民國 108 年 4 月 3 日 與臺中市政府觀光旅遊局簽定「臺中市海洋生態館營運移轉(OT)案」(以下簡稱「臺中海洋館」),其契約期間自民國 108 年 4 月 3 日起至民國 132 年 12 月 31 日止。海城公司允諾就臺中海洋館之投資金額不得少於新台幣 3.8 億(含稅)。

海城公司於營運期間屆滿時,應將當時必須返還之營運資產以無償移轉或返還予臺中海洋館,如營運期間符合「營運績效良好」,得於營運期限屆滿前之民國 130 年 12 月 31 日至民國 131 年 3 月 31 日期間內,申請優先定約。

(十)承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	110	年12月31日	 109年12月31日
無形資產	\$	46, 003	\$ 30, 836
不動產、廠房及設備		130, 048	1,805
在建房地		3, 792	 3, 599
	\$	179, 843	\$ 36, 240

(十一)本公司之在建房地個案與受託金融機構簽訂信託契約書,截至民國 110 年 12 月 31 日止,相關案名及信託銀行彙總如下:

案名	信託類型	信託銀行
文化艾美	價金信託	永豐商業銀行股份有限公司
艾美巨蛋	價金信託	凱基商業銀行股份有限公司

- (十二)本公司於民國 110 年 8 月 13 日與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司(以下簡稱「臺灣港務公司」)簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國 110 年 8 月 13 日至 160 年 8 月 12 日。本契約依約定應支付之履約保證金\$40,000 及應支付之權利金如下:(1)固定權利金:自起租日起,每年支付\$37,474,共計 20 期;(2)變動權利金:自營運日起,按營運此標的每年度營業收入淨額依累進比例給付予臺灣港務公司。本公司應自土地、既有設施及水域點交開始,按合約約定計算租金及管理費並於契約期間屆滿或終止翌日,將投資興建設施無價移轉予臺灣港務公司或經臺灣港務公司同意拆除投資興建設施以回復租賃物原狀並將其返還臺灣港務公司,且不得要求任何補償。本公司如未依上述程序辦理,除仍應支付權利金及各項租金外,每逾 1 日應另給付臺灣港務公司按每日租金及管理費標準 2 倍計算懲罰性違約金。臺灣港務公司若受有損害或損失,本公司應另行賠償。
- (十三)子公司一平實森活股份有限公司於民國 110 年 12 月與臺南市政府簽訂「平實綜合轉運站新建營運移轉案」(以下簡稱「興建營運契約」),契約期間自契約簽訂之日起 70 年(包含興建期及營運期)。本契約依約定應支付之履約保證金\$92,214 及應支付之權利金如下:(1)開發權利金\$30,000、(2)營運權利金(每年固定\$4,800 及變動權利金:依年度收入之 1.5%)及(3)超額權利金:當年度營運收入超過投資執行計畫書所列當年營運收入之 110%時,依合約約定之級距及依約定之條款計算超額權利金。本集團並依合約約定支付土地租金,並於契約屆滿時移轉全部營運資產予臺南市政府。本集團業已將開發權利金及固定營運權利金以折現值入帳。
- (十四)截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止,金融機構為本集團提供契約保證等保證責任分別計\$672,834 及\$15,101。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- 1.本公司為轉投資創立生物股份有限公司、品川國際開發股份有限公司及支付營建工程款等,於民國 111 年 3 月 28 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 60,000 仟股,每股面額新台幣 10 元,暫訂發行價格為每股新台幣 12 元,實際發行價格及發行條件俟主管機關申報生效後依相關法令規定訂定之。
- 2. 本公司於民國 111 年 3 月 28 日經董事會決議將鳳山區文福段及左營區新福 七小段住宅大樓主體工程興建(不含材料)案發包予尚發營造股份有限公司, 預計契約含稅總價分別為\$137,550 及\$75,300。
- 3. 子公司-新日泰電力股份有限公司於民國 111 年 1 月 7 日與尚發營造股份有限公司簽訂「七股漁電共生案一期太陽光電系統暨升壓站建置合約」,契約含稅總價為\$2,376,014。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標,係為保障集團能繼續經營,維持最佳資本結構以降低資金成本,並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構,本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產 以調整至最適資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	 110年12月31日		109年12月31日	
金融資產				
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	\$ 132, 229	\$	111, 623	
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產				
選擇指定之權益工具投資	\$ 7, 151	\$	6, 171	
按攤銷後成本衡量之金融資產				
現金及約當現金	\$ 1, 173, 324	\$	1, 034, 246	
按攤銷後成本衡量之金融				
資產(含流動及非流動)	368, 830		382, 828	
應收票據	9		64	
應收帳款	34, 818		63, 143	
其他應收款	33,209		13, 598	
存出保證金	 171, 041		27, 327	
	\$ 1, 781, 231	\$	1, 521, 206	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債				
短期借款	\$ 835, 000	\$	840,000	
應付票據	29, 352		22,925	
應付帳款	200, 070		188, 777	
其他應付款(含關係人)	209, 682		392, 798	
應付公司債	580, 828		_	
長期借款(包含一年或	164, 000		50,000	
一營業週期內到期)				
存入保證金	 111, 152		112, 128	
	\$ 2, 130, 084	\$	1, 606, 628	
租賃負債	\$ 1, 820, 676	<u>\$</u>		

2. 風險管理政策

- (1)本集團日常營運受多項財務風險之影響,包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項,並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團 財務部透過與集團營運單位密切合作,負責辨認、評估與規避財務 風險。
- 3. 重大財務風險之性質及程度
 - (1)市場風險

匯率風險

A. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣,故受匯率波動之影響,具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下:

1 /1 = /	•/ 🚨			•				
		110年12月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外	整(仟元)_	匯率		帳面金額 (新台幣)			
金融資產								
貨幣性項目								
美金:新台幣	\$	1,533	27. 68	\$	42,433			
人民幣:新台幣		6, 903	4.34		29,959			
			109年12月31日					
					帳面金額			
	_ 外背	幣(仟元)			(新台幣)			
(外幣:功能性貨幣)								
金融資產								
貨幣性項目								
美金:新台幣	\$	1,540	28. 48	\$	43,859			
人民幣:新台幣		6,804	4. 38		29, 802			

B. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 110 年度及 109 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$2,568 及\$3,436。

C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

	110年度							
		敏感度	医分析					
					影響其他			
	變動幅度	_ 影響	損益		綜合損益			
(外幣:功能性貨幣)								
金融資產								
貨幣性項目								
美金:新台幣	1%	\$	424	\$		-		
人民幣:新台幣	1%		300			-		
		1093	年度			_		
	敏感度分析							
		V13(1)						
		V-20(1)			影響其他			
	變動幅度	影響	損益		影響其他 綜合損益			
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度		損益			_		
(外幣:功能性貨幣) 金融資產	變動幅度		損益					
	變動幅度		損益					
金融資產	變動幅度 1%		損益 439			_		

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具,係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險,本集團將其投資組合分散,其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具及開放型基金,此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%,而其他所有因素維持不變之情況下,對民國 110 年度及 109 年度分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益投資之利益或損失分別增加或減少\$72 及\$62。

現金流量及公允價值利率風險

A. 本集團之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本集團暴露於現金流量利率風險,部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。本集團之借款主要係為浮動利率。

- B. 本集團發行之債務類商品係屬嵌入轉換權之零息債券,其公平價值受市場股價波動之影響,經評估無重大之利率變動造成之現金流量風險。
- C. 於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日,若借款利率增加或減少 0. 25%, 在其他因素維持不變之情況下,民國 110 年度及 109 年度稅後淨 利分別減少或增加\$1,998 及\$1,780,主要係因浮動利率借款導致 利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合 約義務而導致本集團財務損失之風險。主要來自交易對手無法清 價按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量與透 過損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 債務工具投資

本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

- C. 本集團採用 IFRS9 提供前提假設,當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天,視為已發生違約。
- D. 本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率,以估計應收帳款的備抵損失,民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之準備矩陣如下:

	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
110年12月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 34,585	\$ 15	\$ -	\$ -	\$ 4,384	\$ 38,984
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,140	\$ 4,166
	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
109年12月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 63, 142	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 4,137	\$ 67,309
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 4,137	\$ 4,166

E. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下:

	110年		109年		
	應	收帳款	應收帳款		
1月1日	\$	4, 166	\$	8, 088	
減損損失提列		_		708	
因無法收回而沖銷之款項		_	(4,627)	
匯率影響數			(3)	
12月31日	\$	4, 166	\$	4, 166	

F. 本集團用以決定除應收帳款外之按攤銷後成本衡量之金融資產 之預期信用損失,評估方式如下:

於每一資產負債表日,就按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行,並由集團財務部予以 彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測,確保其有足夠 資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債,按相關到期日予以分組,非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析;衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

110年12月31日		1年內	 至2年內		2年以上
非衍生金融負債:					
短期借款	\$	837, 916	\$ _	\$	_
應付票據		29, 352	_		_
應付帳款		200, 070	_		_
其他應付款(含關係人)		209, 682	-		_
應付公司債		-	-		599, 900
租賃負債(含流動及非流動)		73, 843	80, 959		2, 014, 557
長期借款		2,638	164, 129		_
存入保證金		10, 170	760		100, 222
衍生性金融負債:					
轉換公司債嵌入之選擇權		_	_		1,800
109年12月31日	_	1年內	 1至2年內	_	2年以上
非衍生金融負債:					
短期借款	\$	842, 929	\$ _	\$	-
應付票據		22,925	_		_
應付帳款		188, 777	_		_
其他應付款(含關係人)		392, 798	_		_
長期借款(註)		50, 385	_		_
存入保證金		500	10, 490		101, 138
衍生性金融負債:無。					

<u>衍生性金融負債:無。</u>

註:含一年或一營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下:

第一等級:企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債 交易發生,以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投 資之上市櫃公司股票屬之。

第二等級:資產或負債直接或間接之可觀察輸入值,但包括於第一等級之報價 者除外。本集團投資之理財商品屬之。

第三等級:資產或負債之不可觀察輸入值。本集團可轉換公司債之嵌入 贖回權及賣回權皆屬之。

- 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(十二)說明。
- 3. 非以公允價值衡量之金融工具

除下表所列者外,本集團非以公允價值衡量之金融工具,包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金(表列「其他非流動資產」)、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、租賃負債、應付公司債、長期借款(包括一年或一營業週期內到期長期負債)及存入保證金(表列「其他非流動負債」)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具,本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類,相關資訊如下:
 - (1)本集團依資產之性質分析相關資訊如下:

110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 132, 229	\$ -	\$ 132, 229
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	7, 151			7, 151
	<u>\$ 7, 151</u>	<u>\$ 132, 229</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 139, 380</u>
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
負債:				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融負債				
轉換公司債嵌入之				
選擇權	<u>\$</u> _	<u>\$</u>	<u>\$ 1,800</u>	<u>\$ 1,800</u>

109年12月31日	第	一等級	第二等級	第三等	級		合計
資產							
重複性公允價值							
透過損益按公允價值							
衡量之金融資產							
理財商品	\$	_	\$ 111,623	\$	_	\$	111,623
透過其他綜合損益							
按公允價值衡量							
之金融資產							
權益證券		6, 171				_	6, 171
	\$	6, 171	<u>\$ 111,623</u>	\$	_	\$	117, 794
A 1- 1.							

負債:無。

(2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下:

本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者,依工具特性分列如下:

 市場報價
 上市(櫃)公司股票

 收盤價

- 5. 民國 110 年度及 109 年度無第一級與第二級間之任何移轉。
- 6. 下表列示民國 110 年度及 109 年度第三等級之變動:

		110年
	衍	生工具
1月1日	\$	_
本期發行	(3,866)
認列於損益之利益(註)		2, 066
12月31日	(<u>\$</u>	1,800)
期末持有資產及負債之包含於損益之		
未實現利益或損失變動數(註)	<u>\$</u>	2, 066

註:帳列其他利益及損失。

民國 109 年度: 無此情事。

- 7. 民國 110 年度及 109 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
- 8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門依據外部專家出具之精算報告進行金融工具之獨立公允價值驗證,藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格,並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整,以確保評價結果係屬合理。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下:

110年12月31日 重大不可觀察 區間 輸入值與 公允價值 評價技術 ___ 輸入值 (加權平均) 公允價值關係 混和工具: 可轉換公司債之 (\$ 1,800) 二元樹可轉 波動率 38. 86%~ 波動率愈高, 49.79% 贖回權 債評價模型 公允價值愈低

民國 109 年 12 月 31 日: 無此情事。

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數,惟當使用不同之 評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級 之金融資產及金融負債,若評價參數變動,則對本期損益或其他綜合 損益之影響如下:

 110年12月31日

 認列於損益
 認列於其他綜合損益

 輸入值
 變動
 有利變動
 不利變動
 不利變動

 金融負債
 混和工具
 波動率
 ±5%
 \$ 300 (\$ 600) \$ - \$

 民國 109 年 12 月 31: 無此情事。

(四)其他事項

因新型冠狀病毒肺炎疫情流行,本集團營運之屏東國立海洋生物博物館及小墾丁渡假村配合中央流行疫情指揮中心推行防疫重要措施,自三級警戒起暫停營業,對5月、6月及7月營業收入造成短期的衝擊,後配合中央疫情指揮中心宣布適度鬆綁部分措施,自民國110年7月13日起重新營業。雖營收狀況尚未回復至疫情流行前,惟經評估本集團財務狀況穩健,且本集團持續加強營運管理、樽節開支,並申請紓困補助減少疫情對營運的衝擊,故尚不致於對本集團財務造成重大影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

- 1. 資金貸與他人:請參閱附表一。
- 2. 為他人背書保證:無。
- 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): 請參閱附表二。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。

- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 9. 從事衍生工具交易:請參閱附註六、(二)及十二、(二)之說明。
- 10. 母公司與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:除資金貸與他人情形請參閱附表一外,本年度未有母公司與子公司及各子公司間交易金額達新台幣 1,000 萬元以上之情事。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司):請參閱附表三。

(三)大陸投資資訊

- 1. 基本資料:請參閱附表四。
- 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項:無重大交易事項。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊:請參閱附表五。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本集團營運決策者以產業別之角度經營業務。

(二)部門資訊

本集團營運部門損益係以稅前營業淨利衡量,並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益之調節資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下:

				110年度				
		服力	務區					
項目	休閒娛樂	國內	_	國外	_	其他		合計
營業收入淨額	\$ 368,654	\$ 383, 736	\$	53, 608	\$	4, 109	\$	810, 107
成本及費用	(553, 809)	(<u>450, 853</u>)	(51, 752)	(11, 627)	(1, 068, 041)
部門損益	(<u>\$ 185, 155</u>)	(<u>\$ 67, 117</u>)	\$	1,856	(<u>\$</u>	7, 518)	(257,934)
利息收入								5, 792
其他收入-其他								74, 786
其他利益及損失							(4, 047)
財務成本							(18, 315)
採用權益法之關聯企業及								
合資損益之份額								5, 797
繼續營業單位稅前淨利							(<u>\$</u>	193, 921)

				109年度			
			服	务 區			
項	目	休閒娛樂	國內	國外		其他	合計
營業收入淨額		\$ 560, 198	\$ 476, 208	\$ 98,761	\$ 2	24, 512 \$	1, 159, 679
成本及費用		(601, 931)	(_445, 701)	(99, 462) (2	<u>22, 900</u>) (_	1, 169, 994)
部門損益		$(\underline{\$} \ 41,733)$	<u>\$ 30, 507</u>	(\$ 701) <u>\$</u>	1,612 (10, 315)
利息收入							7, 264
其他收入-其他							80, 975
其他利益及損失						(9,888)
財務成本						(9,089)
採用權益法之關聯企	業及						
合資損益之份額						_	340
繼續營業單位稅前淨	利					<u>\$</u>	59, 287

(四)產品別及勞務別之資訊

本集團外部客戶收入主要係經營休閒娛樂事業及國道服務區業務,有關資訊請參閱附註十四、(三)。

(五)地區別資訊

本集團民國 110 年度及 109 年度地區別資訊如下:

		110-	年度	
		收入		非流動資產
台灣	\$	756, 499	\$	4, 164, 309
中國大陸	-	53, 608		15, 085
	\$	810, 107	\$	4, 179, 394
		109	年度	
		收入		非流動資產
台灣	\$	1, 060, 918	\$	2, 090, 039
中國大陸		98, 761		7, 411
	\$	1, 159, 679	\$	2, 097, 450

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他非流動資產(但不含存出保證金、人壽保險現金解約價值及淨確定福利資產)。

(六)重要客戶資訊

本集團主要銷售對象為散客,故無重要客戶資訊。

南仁湖育樂股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國110年1月1日至12月31日

附表一

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

										資金貸		有短期融通							
				是否為	本期			實際動支		與性質	業務	資金必要之	提列備抵	擔	保品	對個別對象	資金	金貨與	
編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	關係人	最高金額	期。	末餘額	金額	利率區間	(註1)	往來金額	原因	呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總	限額	備註
1	香港富域國際發展有	浙江南仁湖投資管理	其他應收	是	\$ 2,76	\$	2, 768	\$ 85	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 445, 890	\$	445, 890	註2
	限公司	有限公司	款-關係人																

註1:資金貸與性質及填寫方法如下:業務往來者請填1。短期融通資金必要者請填2。

註2:直接或間接持有表決權100%之國外子公司間,對個別對象資金貸與限額與資金貸與總限額係依貸與公司之資本為限。

南仁湖育樂股份有限公司及子公司

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)

民國110年12月31日

附表二

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

		與有價證券發			F	末		
持有之公司	有價證券種類及名稱	行人之關係	帳列科目	仟股(單位)數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
南仁湖育樂股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70	\$ 777	註	\$ 777	-
南仁湖育樂股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	66	4, 137	註	4, 137	-
南仁湖育樂股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63	713	註	713	-
南仁湖育樂股份有限公司	台塑勝高科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2	697	註	697	=
南仁湖育樂股份有限公司	中華航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30	827	註	827	-
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀行進取・半年開放"	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	21, 729	=	21,729	=
	固收增強第3期人民幣理財產品							
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀時時付"開放式人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	8, 911	=	8, 911	=
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行周周享盈增利1號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	30, 420	=	30, 420	=
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行悅盈利之6個月定開型N款理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	27, 712	-	27, 712	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人穩利63天人民幣理財	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	26, 074	-	26, 074	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人"添利寶"淨值型理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	17, 383	-	17, 383	_

註:持股比例未達5%。

南仁湖育樂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(不包含大陸被投資公司)

民國110年1月1日至12月31日

附表三

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				原始投	資金額		期末持有		被投資公司本	本期認列之投	
投資公司名稱		所在地區	主要營業項目	本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	備註
南仁湖育樂股份有限公司	海景世界企業股份有限公司	台灣	國立海洋生物博物 館之BOT經營	\$ 907, 185	\$ 907, 185	129, 094, 124	84. 01	\$ 1,304,296	(\$ 76,019)	(\$ 63,861)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	Top Great Holding S.A.	薩摩亞	投資業等	543, 285	543, 285	_	100	142, 802	11,891	11,891	註1、2、5
南仁湖育樂股份有限公司	海城股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉OT案	66, 300	66, 300	6, 630, 000	51	61, 130	(3,096)	1,578)	註2
南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 海景世界企業股份有限公司 海景世界企業股份有限公司	柏宇達股份有限公司 新日泰電力股份有限公司 平實森活股份有限公司 安平星鑽股份有限公司 New Grace Universal Inc. 海城股份有限公司	台台台台摩灣灣	資訊軟體服務業等 能源故術服務業 休閒娛樂業 休閒娛樂業 投資業等 台中市海洋生態館 營運移轉OT案	20,000 249,650 15,000 20,000 29,826 63,700	20, 000 - - - 29, 826 63, 700	2, 000, 000 22, 735, 500 15, 000, 000 20, 000, 000 970, 000 6, 370, 000	100 37. 89 100 20 100 49	20, 326 225, 798 147, 261 19, 989 28, 095 61, 182	(16, 581) (2, 739) (55) (1, 498	11, 938) 2, 739) 11) 1, 498	註2 註3 註2 註3 註3、4、5 註2
海景世界企業股份有限公司 海景世界企業股份有限公司 Top Great Holding S.A.	新日泰電力股份有限公司 安平星鑽股份有限公司 寶威國際發展有限公司	台灣	能源技術服務業 休閒娛樂業 投資業等	372, 645 60, 000 90, 996	90, 996	37, 264, 500 60, 000, 000	62. 11 60 71. 31	368, 015 59, 967 80, 107			註3 註3 註1、3、4、5
Top Great Holding S.A.	香港富域國際發展有限公司	香港	投資業等	445, 890	445, 890	_	100	60, 802	8, 150	-	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	29, 433	29, 433	-	24.59	27, 363	5, 287	_	註1、3、4、5

註1:係有限公司,故無股數。

註2:本公司之子公司。

註3:本公司之孫公司。

註4:業已併入本公司採權益法評價之投資之本期(損)益中,一併由本公司計算認列投資(損)益。

註5:係依民國110年第四季平均匯率及資產負債表日匯率換算為新台幣。

附表四

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				本期期 灣匯出 影			朗匯出 投資:	或收回 金額		 明期末自台 [出累積投	被扎	没資公司	本公司直接或 間接投資之持	本	期認列	期末投資	截至本期止 已匯回投資	
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	額	匯出	4	收回	1	資金額	本	期損益	股比例	投	資損益	帳面金額	收益	備註
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	\$ 157, 131	2	\$ 15	7, 131	\$	-	\$	-	\$ 157, 131	\$	8, 997	100	\$	8, 997	\$ 56,851	\$ -	註1、2、3、4
淄博南仁湖高速公路服務區經 營管理有限公司	食品什貨零售等	27, 360	2	2	7, 360		-		-	27, 360		-	100		=	1, 304	=	註1、2、3、4
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	121, 271	2	7	8, 209		-		-	78, 209		3, 209	91.96		2, 951	98, 599	=	註1、2、3、4、5
貴州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	22, 836	3		_		-		-	=		41	64. 38		26	50	-	註1、2、3、4、6
浙江卓驛商業管理有限公司	食品什貨零售等	43, 208	3		_		_		_	=		9, 843	49		4,822	26, 121	=	註1、2、3、4

註1: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). 透過第三地區公司再投資大陸:透過Top Great Holding S.A. 、香港富域國際發展有限公司及寶威國際發展有限公司再投資大陸。
- (3). 透過大陸地區公司再投資大陸。
- 註2:經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。
- 註3:被投資公司本期損益、本期認列投資損益,係依照民國110年第四季平均匯率換算之。
- 註4:實收資本額、本期期初自台灣匯出累積投資金額、本期期末自台灣匯出累積投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。
- 註5: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為71.31%及20.65%, 持股合計91.96%。
- 註6: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為49.92%及14.46%,持股合計64.38%。

	本期期末累計自		依經濟部投審		
	台灣匯出赴大陸	經濟部投審會	會規定赴大陸		
公司名稱	地區投資金額	核准投資金額	地區投資限額	備註	
南仁湖育樂股份有限公司	\$ 262,700	\$ 227 807	\$1 496 152	註1、2、3	

註1:本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。

註2:經濟部投審會核准投資金額為美元8,230仟元,係以資產負債表日之美元匯率換算之。

註3:係淨值之60%為計算基礎。

南仁湖育樂股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國110年12月31日

附表五

	股股	份
主要股東名稱	持有股數	持股比例
東正投資顧問股份有限公司	17, 890, 000	9. 42%
嘉客來投資股份有限公司	17, 759, 000	9. 35%
鄭宜芳	11, 500, 184	6. 05%

說明: (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。 至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報, 其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

南仁湖育樂股份有限公司

附件四 民國一一一年第一季合併財務報告及會計師核閱 報告。 南仁湖育樂股份有限公司及子公司 合併財務報告暨會計師核閱報告 民國 111 年及 110 年第一季 (股票代碼 5905)

公司地址:高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2

電 話:(07)224-7799

南仁湖育樂股份有限公司及子公司

民國 111 年及 110 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告

目 錄

	項	目	<u>頁</u>	次
-,	封面]	1
二、	目錄		2	~ 3
三、	會計師核閱報告		4	~ 5
四、	合併資產負債表		6	~ 7
五、	合併綜合損益表		8	3
六、	合併權益變動表		(9
七、	合併現金流量表		10	~ 11
八、	合併財務報表附註		12	~ 58
	(一) 公司沿革		1	2
	(二) 通過財務報告之日期及程序		1	2
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		12	~ 13
	(四) 重大會計政策之彙總說明		13	~ 17
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		1	7
	(六) 重要會計項目之說明		18	~ 42
	(七) 關係人交易		42	~ 44
	(八) 質押之資產		44	~ 45
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		45	~ 47

項	目 目	頁 次
(十) 重大之災害損失		47
(十一)重大之期後事項		47
(十二)其他		47 ~ 56
(十三)附註揭露事項		57
(十四)部門資訊		57 ~ 58



會計師核閱報告

(111)財審報字第 22000354 號

南仁湖育樂股份有限公司 公鑒:

前言

南仁湖育樂股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併資產負債表,暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 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),業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任,本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外,本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍,因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項,故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註四(三)及六(九)所述,列入上開合併財務報表之非重要子公司及採用權益法之投資之同期間財務報表未經會計師核閱。其民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之資產(含採用權益法之投資)總額分別為新台幣 496,059 仟元及 375,904 仟元,各占合併資產總額之 7%及 9%;負債總額分別為新台幣 50,011 仟元及 37,121 仟元,各占合併負債總額之 1%及 2%;民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額)總額分別為新台幣(23,266)仟元及 1,775 仟元,各占合併綜合損益總額之 46%及(7%)。



保留結論

依本會計師核閱結果,除保留結論之基礎段所述非重要子公司及採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱,對合併財務報表可能有所調整之影響外,並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製,致無法允當表達南仁湖育樂股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併財務狀況,暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

資誠聯合會計師事務所

廖阿甚

會計師

王國年 子図季

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1010015969號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號:(87)台財證(六)第68790號

中華民國 111 年 5 月 12 日

	資	產	附註	111金	辛 3 月 額	31 日 %	<u>110</u> 金	年 12 月 額	31 _第	110 年 3 月 金 額	31 日 %
	流動資產						*******			***	
1100	現金及約當現金		六(一)	\$	831,191	12	\$	1,173,324	17	\$ 803,405	19
1110	透過損益按公允價	值衡量之金融	六(二)								
	資產一流動				123,427	2		132,229	2	129,778	3
1120	透過其他綜合損益	按公允價值衡	六(三)								
	量之金融資產一流!	動			7,153	-		7,151	-	7,195	(*)
1136	按攤銷後成本衡量	之金融資產一	六(四)								
	流動				294,282	4		182,114	3	344,152	8
1150	應收票據淨額		六(五)		1,096	*		9	1.5	1,240	18
1170	應收帳款淨額		六(五)		22,242	-		34,818	1	39,171	1
1200	其他應收款		六(六)		48,009	1		33,209	-	19,325	(#E)
1220	本期所得稅資產				46	-		44		35	-
130X	存貨		六(七)及八		512,839	8		520,423	8	492,272	12
1410	預付款項		六(八)								
			(二十五)及七		106,288	2		67,685	1	33,081	1
11XX	流動資產合計			-	1,946,573	29		2,151,006	32	1,869,654	44
	非流動資產										
1535	按攤銷後成本衡量:	之金融資產一	六(四)及八								
	非流動				191,769	3		186,716	3	237,294	5
1550	採用權益法之投資		六(九)		9,610	*		26,121	23.	1,731	1 <u>5</u>
1600	不動產、廠房及設	猜	六(十)、七及								
			Л		1,437,839	21		1,183,902	17	1,124,847	26
1755	使用權資產		六(十一)		1,922,066	28		1,863,600	27	(5.	-
1760	投資性不動產淨額		六(十二)		113,299	1		113,299	2	113,299	3
1780	無形資產		六(十三)及七		957,326	14		1,008,284	15	795,759	19
1840	遞延所得稅資產				57,163	1		50,487	1	13,567	-
1900	其他非流動資產		六(十四)		189,077	3	-	243,588	3	135,092	3
15XX	非流動資產合計			# <u> </u>	4,878,149	71		4,675,997	68	2,421,589	56
1XXX	資產總計			\$	6,824,722	100	\$	6,827,003	100	\$ 4,291,243	100

(績 次 頁)

單位:新台幣仟元

			Cane.	14 4 11 11 11							
	At 18 or 145 V4	44.144	111		日	<u>110</u> 金	年 12 月 3 額	1 日	<u>110</u> 金	年 3 月 3 額	1 日
	負債及權益	附註	<u>金</u>	額		115	नम्	/0	30	- 1000	-70
	貝頂 流動負債										
2100	短期借款	六(十五)及八	4	945,000	14	\$	835,000	12	8	905,000	21
2120	透過損益按公允價值衡量之金融		Ψ	745,000	1 7	Ψ	055,000		Ψ.	,,,,,,,	
2120	負債一流動	ハ(ー)		2,699	-		1,800			-	
2130	合約負債一流動	六(二十五)		206,604	3		169,228	3		45,484	1
2150	應付票據	7(-14)		19,267	-		29,352	2		24,145	-
2170	應付帳款	t		96,518	2		200,070	3		200,625	5
2200	其他應付款	六(十六)		148,069	2		208,388	3		153,630	4
2220	其他應付款項一關係人	セ		14,511	-		1,294	7		-	-
2230	本期所得稅負債	-			(4)		-			3,404	11.77
2280	租賃負債一流動			57,569	1		63,027	1			((*)
2320	一年或一營業週期內到期長期負	六(十八)及八		- 10 (1.00000 1 .00000				
DODO	債			164,000	2		•	-		33,333	1
2399	其他流動負債一其他			3,982			1,430	-		2,988	-
21XX	流動負債合計			1,658,219	24		1,509,589	22		1,368,609	32
	非流動負債						· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		1.		
2530	應付公司債	六(十七)及八		581,900	8		580,828	8		-	-
2540	長期借款	六(十八)及八		- 124 COLOR CA COLOR COL	-		164,000	2		164,000	4
2570	遞延所得稅負債			2,478	-		2,521	-		2,403	-
2580	租賃負債一非流動			1,822,883	27		1,757,649	26		-	2
2600	其他非流動負債	六(十九)及七		319,164	5		318,829	5		121,126	3
25XX	非流動負債合計			2,726,425	40	60	2,823,827	41		287,529	7
2XXX	負債總計			4,384,644	64		4,333,416	63	19	1,656,138	39
	歸屬於母公司業主之權益		00								
	股本	六(二十一)									
3110	普通股股本			1,898,247	28		1,898,170	28		1,898,170	44
3130	債券換股權利證書			=	-		77	(*)			17
	資本公積	六(二十二)									
		(三十三)									
3200	資本公積			350,281	5		350,281	5		337,591	8
	保留盈餘	六(二十三)									
3310	法定盈餘公積			65,491	1		65,491	1		60,379	1
3320	特別盈餘公積			15,315	-		15,315	•		11,300	5
3350	未分配盈餘		(148,764)(2)	(92,802)(1)		76,336	2
	其他權益	六(二十四)								Para Salaryo	
3400	其他權益		(8,702)		(13,402)		(<u>15,174</u>)	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			2,171,868	32		2,223,130	33		2,368,602	55
36XX	非控制權益	四(三)		268,210	4	_	270,457	4	-	266,503	6
3XXX	權益總計			2,440,078	36	_	2,493,587	37		2,635,105	61
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九									
	重大之期後事項	+-				(0)			120		
3X2X	負債及權益總計		\$	6,824,722	100	\$	6,827,003	100	\$	4,291,243	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鐘嘉村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



單位:新台幣仟元 (除每股虧損為新台幣元外)

			111 至	年 3	1 月	月 1 31	日日	110 至	年 3	1 月	月 1 31	日日
	項目	附註	金		71	額	%	金		/1	額	%
4000	營業收入	六(二十五)及七			258,9		100	<u>金</u> \$		253		100
5000	營業成本	六(七)(十三) (三十)	(78,3	350)(_	<u>30</u>)	(,721)(_	28)
5900	營業毛利				180,5	599	70			182	,500	72
0100	營業費用	六(十三)(三十)	,		110	0011/	16)	,		116	16017	16)
6100	推銷費用	t	(119,8 116,5		46) 45)				,169) (,947) (46) 37)
6200 6000	管理費用 營業費用合計	T	(236,3		91)				,116)(83)
6900	营業損失		-			786) (21)				,616)(11)
0900	宫票俱天 營業外收入及支出		·		55,	780)(_	21)	(20	,010)(_	
7100	利息收入	六(二十六)			5	320	-			1.	532	1
7010	其他收入	六(二十七)			7,3		3				,010	$\frac{1}{1}$
7020	其他利益及損失	六(二)(二十八)			, , -	.00	-			-		
14.01.01.00	7.1-112-112-1	及七			2	213		(391)	
7050	財務成本	六(二十九)	(8,0	069)(3)	(5,	,255)(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及	六(九)										
	合資損益之份額		(202)(_	<u>3</u>)					
7000	營業外收入及支出合計		(350)(_	3)	`			104)	
7900	稅前淨損		(536)(24)	(,720)(11)
7950	所得稅利益	六(三十一)			7,8		3	, d			384	10
8200	本期淨損		(\$		54,7	7 <u>49</u>)(_	21)	(\$		25	,336)(_	<u>10</u>)
	其他綜合損益											
0010	不重分類至損益之項目	. / = 1 / - 1 - 1										
8316	透過其他綜合損益按公允價值	六(二)(二十四)										
	衡量之權益工具投資未實現評 價損益		\$			2	120	\$		1	,024	121
	後續可能重分類至損益之項目		φ					Ψ		1,	.027	
8361	國外營運機構財務報表換算之											
0001	兌換差額				5,8	302	2	(1.	,142)	0.00
8399	與可能重分類之項目相關之所	六(三十一)						,		200		
	得稅		(1,1	75)	-				221	
8360	後續可能重分類至損益之項										Waste Co.	
	目總額				4,6		2	(921) _	
8300	本期其他綜合利益之稅後淨額		\$		4,6		2	\$			103	
8500	本期綜合損失總額		(\$		50,1	20)(_	19)	(<u>\$</u>		25,	233)(_	10)
	本期淨損歸屬於:		The same of		V-40-1-1-10	and the second second	3.02772036316	10.10 . 20				Carlo Col
8610	母公司業主		(\$			573) (20)				,545) (9)
8620	非控制權益		(2,1	76)(_	1)	(1,	791) (_	$\frac{1}{10}$
			(\$		54,7	7 <u>49</u>)(21)	(\$		25	336)(_	10)
	綜合損益總額歸屬於:				40.0		100	, dt		0.2	10.15.7	0.
8710	母公司業主		(\$			373)(18)				404) (9)
8720	非控制權益		((47) (_	10	(<u> </u>		25	829)(_	$\frac{1}{10}$
			(\$		50,1	20)(_	<u>19</u>)	()		23,	.233)(_	10)
	与肌松坦	上(= 上 -)										
9750	每股虧損 基本	六(三十二)	(\$				0.28)	2				0.12)
9850	奉 奉		(\$		-		0.28		-	-	-	0.12)
9000	7 中 7 辛		(<u>p</u>				0.20)	Ψ				0.12)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長:鍾嘉村



經理人:何曉光



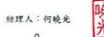
會計主管:黃毓倩



單位:新台幣仟元

		62	屬 於	母		Mantiness		堂	±	2	權 益	
		股	本		保		盈		他	權 益	3	
								202.00	透	過其他綜合損		
			75 W LA 00 H2 43							按公允價值衡		
	E4 +t	普通股股本	债券换股權利	资业小孩	法定盈餘公司	春特别盈餘公 利	請 未 分		報表換算量 礼操差額實		總計	非控制權益權益總額
	111 62	日地 成 成 4	all. U	R 4 2 1R	加尺量标准有	R 19 07 M 64 Z 4	<u> </u>	100 M 105 C 7	1 10x 22 WR R	57C 198 38E	962	7F 12 91 198 18 198 181, 962 194
110年1月1日至3月31日												
110年1月1日餘額		\$ 1,898,170	<u> </u>	\$337,591	\$ 60,379	\$ 11,300	\$	99,881 (\$	13,271) (5	2,044)	\$ 2,392,006	\$ 268,332 \$ 2,660,338
本期淨損		•	-		Ŷ	¥	(23,545)	(<u>-</u>	72	(23,545)	(1,791) (25,336)
本期其他綜合損益	六(三)(二十 四)								000		***	20.1
	四)								883)	1,024	141	(38)103
本期綜合損益總額							(23,545) (883)	1,024	(3,404)	(1,829) (25,233)
110年3月31日餘額		\$ 1,898,170	<u> - </u>	\$337,591	\$ 60,379	\$ 11,300	\$	76,336 (\$	14,154) (1,020)	\$ 2,368,602	\$ 266,503 \$ 2,635,105
111年1月1日至3月31日												
111年1月1日餘額		\$ 1,898,170	<u>\$ 77</u>	\$350,281	\$ 65,491	\$ 15,315	(\$	92,802) (\$	14,126)	\$ 724	\$ 2,223,130	\$ 270,457 \$ 2,493,587
本期淨損		88	336				(52,573)	-	- 5	(52,573)	(2,176) (54,749)
本期其他綜合損益	六(三)(二十 四)	-			-	_		_	4,698	2	4,700	(71) 4,629
	/		-			-	-				\$ 	
本期综合損益總額							(52,573)	4,698	2	(47,873)	(2,247) (50,120)
可轉換公司債轉換	六(十七)	77	(77)		*	*		*	5	₹		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變 動數							(3,389)			(3,389)	(3,389)
111年3月31日餘額		\$ 1,898,247	<u>s -</u>	\$350,281	\$ 65,491	\$ 15,315	(\$	148,764) (\$	9,428)	\$ 726	\$ 2,171,868	\$ 268,210 \$ 2,440,078

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。





單位:新台幣仟元

	Similar	1999 1019		110 6 1	
	44.1.4	111 年 1 至 3 月		110年1至3月	
	附註	_ 王 3 月	01 0	王口力	01 14
營業活動之現金流量					
本期稅前淨損		(\$	62,636)	(\$	27,720)
調整項目					
不影響現金流量之收益費損項目					
折舊費用	六(十)(十一)				
	(三十)		20,835		7,646
攤銷費用	六(十三)(三十)		52,891		50,876
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨	六(二)(二十八)				
(損失)利益			1,021	(566)
利息費用	六(二十九)		8,069		5,255
利息收入	六(二十六)	(820)	(1,532)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之					
份額			7,202		-
處分不動產、廠房及設備利益	六(ニナハ)	(1,238)		
不動產、廠房及設備轉列費用	六(十)		225		167
處分無形資產損失	六(ニナハ)		422		3
處分投資損失			2,447		8
與營業活動相關之資產/負債變動數					
與營業活動相關之資產之淨變動					
透過損益按公允價值衡量之金融資產—					
流動		(877)		566
應收票據		(1,087)	(1,176)
應收帳款			12,826		23,946
其他應收款		(2,318)	(5,693)
存貨			9,809	(73,734)
預付款項		(38,389)	(4,523)
與營業活動相關之負債之淨變動					
合約負債一流動			37,376		4,050
應付票據		(10,085)		1,220
應付帳款		(103,682)		11,942
其他應付款		(30,326)	(66,837)
其他應付款項一關係人		(301)		-
其他流動負債一其他			2,552		2,099
其他非流動負債		(247)		113
營運產生之現金流出		(96,331)	(73,898)
收取之利息			759		1,434
支付之利息		(9,216)	(5,255)
支付之所得稅		(9)	(49)
營業活動之淨現金流出		(104,797)	(77,768)

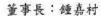
(續 次 頁)



單位:新台幣仟元

	附註	111年1至3月		110年1至3月	
投資活動之現金流量					
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一流					
動		\$	-	(\$	48,146)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產—流					
動			13,219		28,967
取得按攤銷後成本衡量之金融資產一流動		(112,168)	(199,843)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動		(5,053)		-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			-		1,226
取得採用權益法之投資		(6,809)		
取得不動產、廠房及設備	六(三十三)	(265,072)	(109,509)
處分不動產、廠房及設備價款			2,003		=
預付設備款增加		(2,281)	(19,739)
取得無形資產	六(三十三)	(15,931)	(20,006)
存出保證金增加		(2,096)	(175)
人壽保險現金解約價值減少			58,031		-
其他非流動資產—其他減少(增加)		8	976	(350)
投資活動之淨現金流出		(335,181)	(367,575)
籌資活動之現金流量					
短期借款增加	六(三十四)		700,000		870,000
短期借款滅少	六(三十四)	(590,000)	(805,000)
租賃負債本金償還	六(三十五)	(11,745)		¥
舉借長期借款	六(三十四)		-		164,000
償還長期借款	六(三十四)		-	(16,667)
存入保證金增加(減少)	六(三十四)	78 <u></u>	221		2,205
籌資活動之淨現金流入		10	98,476		214,538
匯率變動之影響		(631)	()	36)
本期現金及約當現金減少數		(342,133)	(230,841)
期初現金及約當現金餘額		1	,173,324	1	,034,246
期末現金及約當現金餘額		\$	831,191	\$	803,405

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分,請併同參閱。





經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩



南仁湖育樂 股份有限公司及子公司 合併 財務(1數 表 附 註 民國 111 年及7世年第一季 (僅經核閱,未任 複次報審計準則查核)

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

一、公司沿革

南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 78 年 11 月奉准設立,並以民國 84 年 12 月 25 日為合併基準日申請與南仁湖建設有限公司合併,本公司為存續公司。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為遊樂區機器設備之進出口、附設旅館及餐廳、菸酒買賣、銷售一般百貨用品、住宅及大樓開發租售及建材之進出口買賣等。本公司股票自民國 92 年 6 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國111年5月12日提報董事會後發布。

- 三、新發布及修訂準則及解釋之適用
 - (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國 際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修 正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備:達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

- (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響 無。
- (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響 下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報 導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

新發布/	'修正/	'修訂ヹ	隼則	及解彩	星
7/7 3X 11 /	10 11-1	10 01 -	1 7/1	/ > /////	_

發布之生效日

<u> </u>	<u> </u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事 會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則	民國112年1月1日
第17號及國際財務報導準則第9號-比較資訊」	
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債	民國112年1月1日
有關之遞延所得稅」	

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下,餘與民國 110年度合併財務報表附註四相同。除另有說明外,此等政策在所有報導期間一 致地適用。

(一)遵循聲明

- 1.本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。
- 2. 本合併財務報告應併同民國 110 年度合併財務報告閱讀。

(二)編製基礎

- 1. 除下列重要項目外,本合併財務報告係按歷史成本編製:
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債(包括衍生工具)。
 - (2)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利資產(負債)。
- 2.編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目,請參閱附註五之說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

本合併財務報告之編製原則與110年度合併財務報告相同。

2. 列入合併財務報告之子公司

			j.	所持股權百分1	七	
			111年	110年	110年	
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	3月31日	12月31日	3月31日	說明
南仁湖育樂股份 有限公司	海景世界企業股份有限公司	國立海洋生物博物館 之BOT經營	84. 01	84.01	84.01	
	Top Great Holding S.A.	投資業等	100	100	100	註7
	南仁湖(靈寶)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	-	100	註3、7
	南仁湖(澠池)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	_	100	註3、7
	南仁湖(三門峽)高速服務區 經營有限公司	食品什貨零售等	-	_	100	註3、7
	海珹股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉0T案	51	51	51	註7
	柏宇達股份有限公司	資訊軟體服務業等	100	100	100	註7
	新日泰電力股份有限公司	能源技術業	37. 89	37.89	-	註2
	安平星鑽股份有限公司	休閒娛樂業	20	20	-	註5、7
	平實森活股份有限公司	休閒娛樂業	100	100	-	註6、7
海景世界企業 股份有限公司	New Grace Universal Inc.	投資業等	100	100	100	註7
	海珹股份有限公司	台中海洋生態館 營運移轉OT案	49	49	49	註7
	新日泰電力股份有限公司	能源技術業	62.11	62.11	-	註2
	安平星鑽股份有限公司	休閒娛樂業	60	60	_	註5、7
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	投資業等	71. 31	71.31	71.31	註7
	香港富域國際發展有限公司	投資業等	100	100	100	註7
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	投資業等	24. 59	24. 59	24. 59	註7
	立達實業有限公司	投資業等	-	_	100	註1
寶威國際發展 有限公司	浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	100	100	100	註7
浙江南波萬實業 發展有限公司	贵州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	70	70	70	註7
香港富域國際 發展有限公司	浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	100	100	100	註7
	淄博南仁湖高速公路服務區 經營管理有限公司	食品什貨零售等	100	100	100	註7
	南仁湖(泉州)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	-	=	100	註 4、 7

- 註1:該公司已於民國110年4月1日註銷完成。
- 註 2:係本公司於民國 110 年 6 月 4 向關係人取得 100%股權,由於該收購股權交易非屬購買業務,故以資產取得之方式處理,請參閱附註七之說明。該公司於民國 110 年 9 月至 12 月間辦理現金增資發行新股,分別由本公司及海景世界企業股份有限公司認購,合計持股 100%。
- 註 3:該公司已於民國 110 年 7 月 7 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 11000153050 號函核備註銷。
- 註 4:該公司已於民國 110 年 2 月 3 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 11000023300 號函核備註銷。
- 註 5:於民國 110 年 11 月 26 日成立。

註6:於民國110年12月7日成立。

註7:因不符合重要子公司之定義,其民國111年及110年3月31日之 財務報告未經會計師核閱。

- 3. 未列入合併財務報告之子公司:無此情事。
- 4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式:無此情事。
- 5. 重大限制:無此情事。
- 6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

本集團民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日非控制權益總額分別為\$268,210、\$270,457 及\$266,503,下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊:

			非控制權益							
		111年3月] 31日	110年12	月31日					
	主要營		持股		持股					
子公司名稱	業場所	金額	百分比	金額	百分比	說明				
海景世界企業	台灣	\$ 263, 512	15.99	\$ 265, 891	15.99					
股份有限公司										
寶威國際發展	香港	4, 698	4.10	4,566	4.10	註				
有限公司										
				非控制	權益					
				110年3月	31日					
	主要營				持股					
子公司名稱	業場所			金額	百分比	說明				
海景世界企業	台灣			\$ 262, 072	15.99					
股份有限公司										
寶威國際發展	香港			4, 431	4.10	註				
有限公司										

註:南仁湖育樂股份有限公司與海景世界企業股份有限公司民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之持股比例分別均為 71.31%及 24.59%,合計 95.90%。

子公司彙總性財務資訊:

資產負債表

	海景世界企業股份有限公司及子公司						
	<u>111</u>	年3月31日	<u>11</u> ()年12月31日	11	0年3月31日	
流動資產	\$	846, 329	\$	1, 040, 138	\$	862, 541	
非流動資產		1, 634, 729		1, 478, 648		939, 900	
流動負債	(190,478)	(205,383)	(146,570)	
非流動負債	(514, 269)	(<u>518, 079</u>)	(11, 496)	
淨資產總額	<u>\$</u>	1, 776, 311	\$	1, 795, 324	\$	1, 644, 375	

	寶威國際發展有限公司及子公司					
	111	年3月31日	110年	12月31日	110	年3月31日
流動資產	\$	112, 647	\$	108, 964	\$	103, 570
非流動資產		8, 336		8, 462		11,892
流動負債	(5, 283)	(4, 979)	(4, 228)
非流動負債	(1, 117)	(1,078)	(3, 162)
淨資產總額	\$	114, 583	\$	111, 369	\$	108, 072
綜合損益表						
		海景世界	企業股份	分有限公司]及子/	公司
	<u>111</u>	年1月1日至3	月31日	<u>110年1</u>	月1日	至3月31日
收入	\$	1	07, 863	\$		105, 002
稅前淨利(損)	(\$		22, 781	(\$		14,525)
所得稅(費用)利益			2, 742			2,813
其他綜合損益(稅後淨額)			1,026	(128)
本期綜合損益總額	(<u>\$</u>		19, 013) (<u>\$</u>		11, 840)
綜合損益總額歸屬於非控制						
權益	(<u>\$</u>		3, 040) (<u>\$</u>		1,893)
		寶威國	<u> 祭發展</u> 7	肯限公司及	(子公)	可
	<u>111</u>	年1月1日至3	月31日	110年1	月1日	至3月31日
收入	\$		3, 977	\$		10, 172
稅前淨利	(\$		855) \$		2, 173
所得稅費用	(7			
本期淨(損)利	(862)		2, 173
其他綜合損益(稅後淨額)						
本期綜合損益總額	(<u>\$</u>		862) \$		2, 173
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	\$		_	(\$		260)
() F JUL	Ψ			` <u>*</u>		

現金流量表

	海景世界企業股份有限公司及子公司					
	111-	年1月1日至3月31日	<u>11</u>	0年1月1日至3月31日		
營業活動之淨現金流出	(\$	37, 884)	(\$	5, 444)		
投資活動之淨現金流出	(277,969)	(200, 691)		
籌資活動之淨現金流入(流出)		26, 452	(276)		
匯率變動對現金及約當現金之						
影響	(<u> </u>	(268)		
本期現金及約當現金增加數	(289, 419)	(206, 679)		
期初現金及約當現金餘額		869, 888		706, 243		
期末現金及約當現金餘額	\$	580, 469	\$	499, 564		
		寶威國際發展有	限公	>司及子公司		
	<u> 111</u> -	年1月1日至3月31日	11	0年1月1日至3月31日		
營業活動之淨現金流入	\$	111	\$	3, 528		
投資活動之淨現金流出		_	(11,353)		
籌資活動之淨現金流入		_		998		
匯率變動對現金及約當現金之						
影響		226	(199)		
本期現金及約當現金減少數		337	(7, 026		
期初現金及約當現金餘額		10, 588		21, 245		
期末現金及約當現金餘額	\$	10, 925	\$	14, 219		

(四)員工福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率,以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項,則加以調整,並配合前述政策揭露相關資訊。

(五)所得稅

期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之,並配合前述政策揭露相關資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本期無重大變動,請參閱民國 110 年度合併財務報表附註五。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
庫存現金及週轉金	\$	19, 891	\$	34, 132	\$	22, 313
支票存款及活期存款		624,277		1, 083, 610		399, 229
約當現金-定期存款		_		_		213, 700
約當現金-附買回票券		187, 023		55, 582		168, 163
	\$	831, 191	\$	1, 173, 324	\$	803, 405

- 本集團往來之金融機構信用品質良好,且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險,預期發生違約之可能性甚低。
- 2. 本集團因預售建案信託款、提供質押而用途受限部分及原始到期日逾三個月之定期存款,係表列「按攤銷後成本衡量之金融資產」項下,請參閱附註六、(四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債-流動

項	目	د <u> 111</u>	年3月31日	<u>110</u> 年	₹12月31日	110년	手3月31日
強制透過損益按公允 金融資產	價值衡量之						
理財產品		\$	123, 427	\$	132, 229	\$	129, 778
指定為透過損益按公之金融負債	允價值衡量						
轉換公司債嵌入之	選擇權	\$	2, 699	\$	1,800	\$	

- 1. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國111年及110年1月1日至3月31日認列之淨(損失)利益分別為(\$1,021)及\$566。
- 2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
- 3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	<u></u>	<u> </u>	<u>110年</u>	-12月31日	110	年3月31日
流動項目:							
權益工具							
上市櫃公司股票	;	\$	6, 427	\$	6, 427	\$	8, 215
評價調整			726		724	(1,020)
		\$	7, 153	\$	7, 151	\$	7, 195

1. 本集團選擇將為穩定收取股利之權益工具投資分類為透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融資產,該等投資於民國111年3月31日、110年12月 31日及110年3月31日之公允價值分別為\$7,153、\$7,151及\$7,195。 2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之 明細如下:

111年1月1日至3月31日 110年1月1日至3月31日

透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具

認列於其他綜合損益之公允 價值變動

\$ 2 \$ 1,024

3. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

項	目	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
流動項目:							
信託專戶		\$	159, 969	\$	117, 664	\$	_
原始到期日逾三位	固月之						
定期存款			134, 313		64, 450		344, 152
		\$	294, 282	\$	182, 114	\$	344, 152
非流動項目:							
受限制資產—活其	胡存款	\$	168	\$	168	\$	168
受限制資產—定其	胡存款		186, 601		186, 548		229, 346
原始到期日逾一年	手之						
定期存款			5, 000				7, 780
		\$	191, 769	\$	186, 716	\$	237, 294

- 1. 按攤銷後成本衡量之金融資產之利息收入帳列銀行存款利息項下,請參 閱附註六、(二十六)。
- 2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產,於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$486,051、\$368,830 及\$581,446。
- 3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形,請參閱附註八之 說明。
- 4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二)。 本集團投資定期存單之交易對象為信用品質良好之金融機構,預期發生 違約之可能性甚低。

(五)應收票據及帳款

	<u>111年</u>	-3月31日	<u> 110</u>	年12月31日	110	年3月31日
應收票據	\$	1,096	\$	9	\$	1, 240
應收帳款	\$	26, 408	\$	38, 984	\$	43, 337
減:備抵損失	(4, 166)	(4, 166)	(4, 166)
	\$	22, 242	\$	34, 818	\$	39, 171

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下:

	111年3月31日		110年12	2月31日	110年3月31日		
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款	
未逾期	\$ 1,096	\$ 22, 115	\$ 9	\$ 34, 585	\$ 1,240	\$ 37, 789	
已逾期:							
30天內	_	7	_	15	_	2	
31-60天	_	6	_	_	_	_	
61-90天	_	2	_	-	_	-	
91天以上		4, 278		4, 384		5, 546	
	<u>\$ 1,096</u>	\$ 26, 408	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 38, 984</u>	<u>\$ 1,240</u>	\$ 43, 337	

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

- 2. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之應收票據及應收帳款餘額均為客戶合約所產生,另於民國 110 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$67,373。
- 3. 本集團並未有以應收票據及應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本集團應收票據於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,096、\$9 及\$1,240;最能代表本集團應收帳款於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$22,242、\$34,818 及\$39,171。
- 5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請參閱附註十二、(二)說明。

(六)其他應收款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日	
應收管理費	\$ 18, 190	\$ 5,950	\$ 5,869	
應收處分投資款	11,039	_	_	
代付款	6, 122	15, 406	_	
應收佣金	652	1, 084	2, 586	
應收退稅款	142	120	_	
其他	11,864	10, 649	10,870	
	<u>\$ 48,009</u>	<u>\$ 33, 209</u>	<u>\$ 19, 325</u>	

(七)存貨

	<u>111</u>	111年3月31日		110年12月31日		年3月31日
在建房地	\$	489, 154	\$	486, 386	\$	_
營建用地		_		_		475, 345
容積款		19,059		19,059		_
待售房地		_		10,631		10,631
商品及營業用品等		4,626		4, 347		6, 296
	\$	512, 839	\$	520, 423	\$	492, 272

- 1. 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列費損之存貨成本分別為\$24,368 及\$16,068,其中包含將已提列跌價損失之待售房地去化,導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額分別為\$2,591 及\$0。
- 2. 本集團民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日存貨之利息資本化金額為\$2,225,利息資本化之利率為 1.60%~1.83%。民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日則無此情事。
- 3. 提供擔保情形請參閱附註八。
- 4. 在建房地簽訂信託契約情形,請參閱附註九、(十一)之說明。

(八)預付款項

	<u>111</u> .	111年3月31日		年12月31日	110年3月31:		
遞延行銷佣金支出	\$	35, 828	\$	19, 401	\$	_	
進項稅額及留抵稅額		39,279		20,567		12, 454	
預付費用		14,394		14,449		6, 260	
預付保險費		6,801		6, 283		6, 378	
其他		9, 986		6, 985		7, 989	
	<u>\$</u>	106, 288	\$	67, 685	\$	33, 081	

(九)採用權益法之投資

關聯企業名稱	111年3月31日		110年12月31日		110-	年3月31日
杭州巧仁餐飲管理有限公司(註1)	\$	_	\$	_	\$	1, 731
浙江卓驛商業管理有限公司						
(註2、3、4)		9, 610		26, 121		
	\$	9, 610	\$	26, 121	\$	1, 731

註1:杭州巧仁餐飲管理有限公司已於民國110年7月21日註銷。

註 2: 本集團於民國 110 年 5 月 31 日投資浙江卓驛商業管理有限公司\$6,352,取 得 49%股權。

註 3:該公司於民國 110 年 7 月 31 日現金增資\$30,298,本集團依持股比例認購 \$14,846。

註 4: 本集團於民國 111 年 2 月 15 日處分浙江卓驛商業管理有限公司 24.5%股權\$ 予桐鄉同溢高速公路服務區經營管理有限公司,處分價款\$10,954,本集團 認列處分投資損失\$2,447。

1. 本集團重大關聯企業之基本資料如下:

	主要營		比例		
公司名稱	業場所	111年3月31日	110年12月31日	關係之性質	衡量方法
杭州巧仁餐飲	中國	0%	0%	策略投資	權益法
管理有限公司					
浙江卓驛商業	中國	24.5%	49%	策略投資	權益法
管理有限公司					
	主要營		持股比例		
公司名稱	業場所		110年3月31日	關係之性質	衡量方法
杭州巧仁餐飲	中國		45%	策略投資	權益法
管理有限公司					

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下:

資產負債表

	杭州巧仁餐飲管理有限公司						
	111年3月31日 110年12月]31日 110年3月31日					
流動資產	\$ - \$	- \$ 9,478					
非流動資產	_	- 1,031					
流動負債		(6, 662)					
淨資產總額	<u>\$</u> <u>\$</u>						
	浙江卓驛商業管	理有限公司					
	111年3月31日 110年12月	31日 110年3月31日					
流動資產	\$ 112, 256 \$ 104	4, 932 \$ -					
非流動資產	163, 422	7, 021 –					
流動負債	(92, 161) (62	2, 136)					
非流動負債	(144, 291) (156	<u>6,508</u>)					
淨資產總額	<u>\$ 39, 226</u> <u>\$ 55</u>	<u>3, 309</u> <u>\$ -</u>					
損益表							
	杭州巧仁餐飲管	理有限公司					
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日					
收入	\$ _	<u> </u>					
本期淨利(即本期綜合損益							
總額)	\$ - 9	<u> </u>					

	浙江卓驛商業管理有限公司						
	<u>111年1</u>	月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日				
收入	\$	33, 980	\$ -				
本期淨利(即本期綜合損益 絢額)	(\$	13, 623)	\$ -				

- (1)民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法認列之投資收益分別 為(\$7,202)及\$0。
- (2)浙江卓驛商業管理有限公司合資合約之重要條款,請參閱附註九、(四)之 說明。
- 3. 本集團於期中財務報告對採用權益法之投資係依該公司同期間自編未經會計師核閱之財務報告評價而得,民國111年及110年3月31日採用權益法之投資餘額分別為\$9,610及\$1,731,民國111年及110年1月1日至3月31日採用權益法認列之關聯企業損益及其他綜合損益之份額合計數分別為(\$6,453)及(\$14)。

(十)不動產、廠房及設備

-1	1	1	7
			п_

1月1日 成本 \$845,138 32,907 476,140 19,947 23,960 3,524 9,251 502,271 \$ \$7,062 累計析舊 累計減損 - 29,496 283,348 13,025 23,285 3,438 - 473,243 累計減損 - - - - 203 - - - - 1,062 * **845,138 **3,411 **192,792 **6,719 **675 **86 **9,251 **502,271 ** 成本 1月1日 **845,138 **32,907 **476,140 **19,947 **23,960 **3,524 **9,251 **502,271 ** 增添 - - - - - - - - 405 1,403 處分 - - - - - - - - - 3,284 移轉 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - <t< th=""><th></th></t<>	
成本 \$ 845,138 \$ 32,907 \$ 476,140 \$ 19,947 \$ 23,960 \$ 3,524 \$ 9,251 \$ 502,271 \$ 81,148 累計折舊 - (29,496)(29,496)(283,348)(13,025)(23,285)(3,438) - (473,243)(3,438) - (473,243)(3,438) - (473,243)(3,438) - (473,243)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) - (1,062)(3,438) -	未完工程合計
成本 1月1日 \$ 845,138 \$ 32,907 \$ 476,140 \$ 19,947 \$ 23,960 \$ 3,524 \$ 9,251 \$ 502,271 \$ 增添	
1月1日 \$ 845,138 \$ 32,907 \$ 476,140 \$ 19,947 \$ 23,960 \$ 3,524 \$ 9,251 \$ 502,271 \$ 增添 增添 - - - 202 - - 405 1,403 處分 - - - (648) (726) (30) - (3,284) 移轉 - - - - - - - - - 178 3月31日 \$ 845,138 \$ 32,907 \$ 476,140 \$ 19,538 \$ 23,242 \$ 3,494 \$ 9,431 \$ 500,568 \$	<u>\$ 97, 864</u> <u>\$ 1, 183, 902</u>
	\$ 97,864 \$ 2,011,002 260,621 262,631 - (4,688) - (225) - 223 \$ 358,485 \$ 2,268,943
累計折舊 1月1日 \$ - (\$ 29,496)(\$ 283,348)(\$ 13,025)(\$ 23,285)(\$ 3,438)\$ - (\$ 473,243)\$ 折舊費用 - (222)(4,867)(467)(102)(22) - (2,100) 處分 648 726 30 - 2,519 淨兌換差額 (14) 37 (7) 14 - (131) 3月31日 \$ - (\$ 29,718)(\$ 288,229)(\$ 12,807)(\$ 22,668)(\$ 3,416)\$ - (\$ 472,955)\$	- (7,780) - 3,923 - (101)
累計減損 1月1日 \$ - \$ - (\$ 203) \$ - \$ - (\$ 1,062) \$ 浄兌換差額 (7) (39) 3月31日 \$ - \$ - (\$ 210) \$ - \$ - (\$ 1,101) \$	
3月31日 成本	\$ 358, 485 \$ 2, 268, 943 - (829, 793) - (1, 311) \$ 358, 485 \$ 1, 437, 839

110年

								1.	104									
		土地	土土	也改良物	房屋及建築		運輸設備	辨公設備	- 1	幾器設備	營	業器具	其他語	設備	未完工	望		合計
1月1日 成本 累計折舊 累計減損	\$	845, 138	\$ (32, 907 28, 608) 		1) (<u>-</u> (12, 327) (204)) (3, 524 3, 358)	\$	10, 741	(46	35, 609) 1, 070)		415	(, 972, 810 808, 646) 1, 274)
	<u>\$</u>	845, 138	\$	4, 299	\$ 213, 79	<u>\$</u>	5, 120	\$ 499	\$	166	<u>\$</u>	10, 741	\$ 2	27, 716	\$ 55,	415	\$ 1	, 162, 890
成本 1月1日 増 處 移 発 発 発 発 発 第 3月31日	\$	845, 138 - - - - 845, 138	\$	32, 907 - - - - - 32, 907	\$ 487, 95 2, 45 \$ 490, 39	88 - - <u>-</u> (17, 651 757 - (- 35) (18, 373	\$ 25, 082 572 1, 637 2 \$ 24, 015) 	3, 524 - - - - - 3, 524	\$ (10, 741 198 - 167) - 10, 772	(94, 395 4, 261 505 39)	5,	415 239 - 192) - 462	(((, 972, 810 13, 465 1, 637) 43, 854) 76)
	Ψ	010,100	Ψ	02,001	<u>Ψ 100, 00</u>	<u> </u>	10,010	Ψ 21,010	<u>Ψ</u>	<u> </u>	Ψ	10,112	<u>Ψ 10</u>	70, 122	Ψ 10,	102	Ψ 1	, 010, 100
累計折舊 1月1日 折舊費用 處分 換差額	\$	- - - -	(\$ (28, 608) 222) - - 28, 830)	(5, 05 (<u>1</u>	(2) (- <u>4</u>)	12, 327) (294) (- 30 12, 591) (84 1, 637	(<u> </u>	3, 358) 40) - 14 3, 384)		- -		55, 609) 1, 954) - 28 67, 535)	\$	- - -	(\$ (808, 646) 7, 646) 1, 637 58
3月31日	<u>ф</u>		(<u>\$</u>	28,830)	(<u>\$ 219, 22</u>	<u>1</u>) (<u>\$</u>	12, 591)	<u>\$ 23,030</u>) (<u>\$</u>	3, 384)	<u>\$</u>		(<u>\$ 40</u>	<u>) (, 333</u>)	Φ		(<u>\$</u>	814, 597)
累計減損 1月1日 淨兌換差額 3月31日	\$	_ 	\$	- - -	\$	- (\$ - - (<u>\$</u>	204) 2 202)	\$ - \$ -	\$ <u>\$</u>	_ 	\$		(\$	1, 070) <u>8</u> 1, 062)	\$	_	(\$ (<u>\$</u>	1, 274) 10 1, 264)
3月31日 成本 累計折舊 累計減損	\$	845, 138 - - - 845, 138	\$ (\$	32, 907 28, 830) - 4, 077	\$ 490, 38 (279, 22 \$ 211, 16	27) (<u>-</u> (18, 373 12, 591) (202) 5, 580) (3, 524 3, 384) ————————————————————————————————————	\$	10, 772 - - - 10, 772	(46	99, 122 57, 535) 1, 062) 30, 525		462 - - 462	(, 940, 708 814, 597) 1, 264) , 124, 847

- 1. 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日不動產、廠房及設備均 無借款成本資本化之情事。
- 2. 本集團之不動產、廠房及設備均屬營業使用之資產。
- 3. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括營運用建物及各項附屬工程,依6 ~55年提列折舊。
- 4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊,請參閱附註八之說明。

(十一)租賃交易一承租人

- 1. 本集團租賃之標的為土地、土地改良物及公務車,租賃合約之期間係3 年~70年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件,除租 賃之資產不得私自出租、轉租、頂讓或以其他變相方法交予第三人使用 及不得用作借貸擔保外,未有加諸其他之限制。
- 2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下:

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
	帳面金額	帳面金額	帳面金額
土地及土地改良物	<u>\$ 1,922,066</u>	\$ 1,863,600	\$ -
	111年1月1日至3	3月31日 110年1	月1日至3月31日
	折舊費用		折舊費用
土地及土地改良物	\$	13, 055 \$	

- 3. 本集團於民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日使用權資產增添為 \$71,521。 民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無此情事。
- 4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下:

	<u>111年</u>	1月1日至3月31日	110年1月1	日至3月31日
影響當期損益之項目				
租賃負債之利息費用	\$	5, 192	\$	_
屬短期租賃合約之費用		1, 252		520
屬低價值資產租賃之費用		448		445

- 5. 本集團於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日租賃現金流出總額 分別為\$18,637 及\$965。
- 6.本公司與富邦人壽保險股份有限公司簽訂租賃契約書,依合約約定免租期為雙方依約定之點交完成日翌日起算屆滿 6 個月之日止,自免租期屆滿之翌日起算至屆滿 20 年之期間為租賃期間,總租金支出為\$925,064。截至民國 111 年 3 月 31 日止,因標的資產尚未完成點交,不可供本公司使用,不符合國際財務報導準則第 16 號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

7. 本公司與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國110年8月13日至160年8月12日。截至民國111年3月31日止,因標的資產-水域尚未完成點交(每年租金約為\$12,802),不可供承租人使用,不符合國際財務報導準則第16號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

(十二)投資性不動產

	屏東	縣花海段	雲材	、縣茄苳段	 合計
1月1日(即3月31日)					
成本	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
累計減損		_			
	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
				110年	
				土地	
	<u>屏東</u>	縣花海段	雲材	、縣茄苳段	 合計
1月1日(即3月31日)					
成本	\$	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
累計減損		_		_	 _
	<u>\$</u>	94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299

- 1. 本集團所持有雲林縣西螺鎮茄苳段 938、939 及 940 號之農地,該等土地之所有權目前係以本集團董事長鍾嘉村名義登記,名義持有人承諾未來若本集團得登記產權時,願無條件配合辦理變更登記,並承諾不得將該土地出售、轉讓或設定他項權利,另,該土地之所有權狀係交由本集團保管。
- 2. 本集團持有之投資性不動產—屏東縣花海段於民國110年12月31日經由獨立評價專家評價,該評價採用比較法及成本法之土地開發分析等方式各賦予權重計算後,評定之公允價值為\$169,359,屬第二等級公允價值。投資性不動產—雲林縣茄冬段公允價值係本公司參考區段行情之方式予以衡量,評定之公允價值為18,324,屬第三等級公允價值。截至民國111年3月31日止,其公允價值尚無重大變動。
- 3. 本集團未有將投資性不動產提供擔保之情形。

(十三)無形資產

		特許權												
		台灣地區				大陸地區								
		營業所		海生館		營業所		轉運站		電腦軟體		合約價值		合計
1月1日														
成本	\$	475, 497	\$	3, 428, 108	\$	113, 397	\$	232, 226	\$	749	\$	106, 218	\$	4, 356, 195
累計攤銷及減損	(318, 282)	(2, 920, 454)	(108, 480)		_	(<u>695</u>)		_	(3, 347, 911)
淨帳面價值	\$	157, 215	\$	507, 654	\$	4, 917	\$	232, 226	\$	54	\$	106, 218	\$	1, 008, 284
1月1日														
淨帳面價值	\$	157, 215	\$	507, 654	\$	4, 917	\$	232, 226	\$	54	\$	106, 218	\$	1, 008, 284
增添		1,891		-		-		-		_		-		1,891
處分-成本減少	(69, 823)	(3,899)		-		-		_		-	(73, 722)
攤銷費用	(9, 708)	(42,462)	(404)		-	(23)		-	(52, 597)
處分-累計攤銷減少		69, 823		3, 477		-		-		_		-		73, 300
移轉		-		-		-		-		_		-		_
淨兌換差額				_		170		_				_		170
3月31日														
淨帳面價值	\$	149, 398	\$	464, 770	\$	4, 683	\$	232, 226	\$	31	\$	106, 218	\$	957, 326
3月31日														
成本	\$	407, 565	\$	3, 424, 209	\$	113, 397	\$	232, 226	\$	749	\$	106, 218	\$	4, 284, 364
累計攤銷及減損	(258, 167)	(2, 959, 439)	(108, 714)	•		(718)	,	_	(3, 327, 038)
淨帳面價值	\$	149, 398	\$	464, 770	\$	4, 683	\$	232, 226	\$	31	\$	106, 218	\$	957, 326

110年

						110年				
	台灣地區			حدم ار عاد حدم ار عاد		大陸地區		電腦		٨٠١
		營業所		海生館		營業所		軟體成本		合計
1月1日										
成本	\$	392,799	\$	3, 428, 250	\$	115, 345	\$	749	\$	3, 937, 143
累計攤銷及減損	(282, 875)	(2, 750, 664) (108, 785)	(601)	(3, 142, 925)
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	148	\$	794, 218
1月1日				_						
淨帳面價值	\$	109, 924	\$	677, 586	\$	6, 560	\$	148	\$	794, 218
增添		8, 560		_		-		-		8, 560
處分—成本減少		-	(11)		-		-	(11)
攤銷費用	(7, 754)	(42, 476) (402)	(23)	(50,655)
處分—累計攤銷減少		-		8		-		-		8
移轉		43, 687		_		-		-		43, 687
淨兌換差額		_		- (48)		_	(48)
3月31日										
淨帳面價值	\$	154, 417	\$	635, 107	\$	6, 110	\$	125	\$	795, 759
3月31日										
成本	\$	445, 046	\$	3, 428, 239	\$	114, 439	\$	749	\$	3, 988, 473
累計攤銷及減損	(290, 629)	(2, 793, 132) (108, 329)	(624)	(3, 192, 714)
淨帳面價值	<u>\$</u>	154, 417	\$	635, 107	\$	6, 110	\$	125	\$	795, 759

1. 無形資產攤銷明細如下:

	111年1月	1日至3月31日	110年1月	月1日至3月31日
營業成本	\$	37, 636	\$	37, 651
推銷費用		9, 099		7, 180
管理費用		5, 862		5, 824
	\$	52, 597	\$	50, 655

- 2. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無形資產均無借款成本資本化之情事。
- 3. 本集團未有將無形資產提供擔保之情形。
- 4. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日無形資產 累計減損金額分別為\$25,447、\$24,544 及\$24,529,該資產所屬應報導 部門為國外服務區。

(十四)其他非流動資產

	<u>111</u>	年3月31日	110年12月31日		110	年3月31日
存出保證金	\$	173, 137	\$	171, 041	\$	27, 397
預付設備款		6, 323		4,042		45,577
淨確定福利資產—非流動		4, 207		4, 207		3, 558
人壽保險現金解約價值		_		58, 031		57, 428
其他		5, 410		6, 267		1, 132
	\$	189, 077	\$	243, 588	\$	135, 092

(十五)短期借款

借款性質	111年3月31日	利率區間	擔保品
	 111十0万01日		
信用借款	\$ 380, 000	1. 53%~1. 60%	無
擔保借款	 565, 000	1.40%~1.69%	註
	\$ 945, 000		
借款性質	 110年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 270,000	1.50%~1.60%	無
擔保借款	 565, 000	1. 40%~1. 69%	註
	\$ 835, 000		
借款性質	 110年3月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 400,000	1.59%	無
擔保借款	 505, 000	1.54%~1.59%	註
	\$ 905, 000		

註:上述短期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十六)其他應付款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應付薪資	\$ 27,658	\$ 31,078	\$ 32,663
應付權利金	18, 956	40, 231	22, 904
應付代收款	9, 846	18, 894	-
應付水電費	8, 698	8, 596	9, 109
應付電廠開發款	7, 969	7, 761	-
應付設備款及工程款	6,259	19, 393	14, 332
應付佣金	4, 301	12, 994	-
應付年終獎金	3, 381	6, 701	-
應付員工酬勞及董監酬勞	2, 589	2, 589	6, 899
應付稅金	-	2,856	10, 763
應付修繕費	_	_	672
其他	58, 412	57, 295	56, 288
	<u>\$ 148, 069</u>	<u>\$ 208, 388</u>	<u>\$ 153, 630</u>

(十七)應付公司債

	<u>111</u>	年3月31日	<u>110</u> -	年12月31日	<u>110年3</u>	月31日
應付公司債	\$	599, 900	\$	599, 900	\$	_
減:應付公司債折價	(18,000)	(19, 072)		
	\$	581, 900	\$	580, 828	\$	

1. 本公司發行之國內可轉換公司債

- (1)本公司國內第四次有擔保轉換公司債之發行條件如下:
 - A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第四次有擔保轉換公司債,發行總額計\$600,000,票面利率0%,發行期間5年,流通期間自民國110年5月18日至115年5月18日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國110年5月18日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
 - B.本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日起,至到期日止,除普通股依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日面營業日起,至權利分派基準日止,辦理股票變更面額之停止與資換發股票開始交易日前一日止,辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換外,得隨時向本公司請求將所持有之本轉換公司債依普通股請求轉換當時之轉換價格,轉換為本公司普通股,轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

- C. 本轉換公司債之轉換價格之訂定,係依轉換辦法規定之訂價模式 予以訂定,續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況,將依 轉換辦法規定之訂價模式予以調整;續後於辦法訂定之基準日, 依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格,若高於當年度重 新訂定前之轉換價格則不予調整,發行時之轉換價格訂定為每股 新臺幣 13.20 元。截至民國 111 年 3 月 31 日止,轉換價格調整 為每股新台幣 13.02 元。
- D. 本公司賣回權規定如下:

本轉換公司債以發行後屆滿三年及屆滿四年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日,函請櫃檯買賣中心公告債券持有人賣回權之行使。債券持有人得於賣回基準日前四十日內提出申請,要求本公司以債券面額加計1.508%(賣回收益率0.5%)及2.026%(賣回收益率0.5%)之利息補償金將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

- E. 本公司贖回權規定如下:
 - a. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時,本公司得於其後三十個營業日內,寄發「債券收回通知書」予債券持有人,並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
 - b. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得於其後任何時間,寄發「債券收回通知書」並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
 - c. 若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前,未以 書面回覆本公司股務代理機構者,本公司將於債券收回基準日後 五個營業日內,按債券面額以現金收回其所持有之本轉換公司債。
- F. 依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷,且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅,不再發行。
- (2)截至民國 111 年 3 月 31 日止,本公司轉換公司債面額計\$100 已轉換為普通股 8 仟股。
- 2.本集團於發行可轉換公司債時,依據國際會計準則第32號「金融工具:表達」規定,將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離,帳列「資本公積一認股權」計\$12,670。另嵌入之買回權與賣回權,依據國際財務報導準則第9號「金融工具」規定,因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯,故予以分離處理,並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為0.7371%。
- 3. 應付公司債之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十八)長期借款

供奶炒饭	借款期間及還款方式	利家厄朗	供註	111 年 2 日 2	1 🛭
擔保借款	自110年1月18日至112年1月18日,	1.60%	註2	\$ 164,	000
	共分24期攤還利息,屆期本金一次	•			
	還清。				
減:一年或	一營業週期內到期長期借款(註1)			(164,	000)
				\$	-
壮 北 山 岳	ᄲᄮᄱᄜᄁᅋᄮᅩᅡ	11 本 三 明	/ //	110 7 10 110	11 -0
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間_	<u>備註</u>	110年12月3	51日
擔保借款	自110年1月18日至112年1月18日,	1.60%	註2	\$ 164,	000
	共分24期攤還利息,屆期本金一次	_			
	還清。				
減:一年或	一營業週期內到期長期借款(註1)				_
				<u>\$ 164,</u>	000
进	进动扣明及晋劫士士	利來石明	供計	110年9日9	1 12
	借款期間及還款方式				
擔保借款	自110年1月18日至112年1月18日,	1.60%	註2	\$ 164,	000
	共分24期攤還利息,屆期本金一次				
	還清。				
擔保借款	自107年9月17日至110年9月17日,	1.54%	註2	33,	333
	本金以3個月為一期,共分12期				
	平均攤還本金。				
滅:一年或	一營業週期內到期長期借款(註1)			(33,	333)
				\$ 164,	000
				<u></u>	

註1:表列「一年或一營業週期內到期長期負債」。

註 2:上述長期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十九)其他非流動負債

	111	111年3月31日		年12月31日	110年3月31日		
應付權利金(註)	\$	202, 226	\$	202, 226	\$	_	
存入保證金		111, 732		111, 152		114, 233	
淨確定福利負債—非流動		73		73		813	
其他		5, 133		5, 378		6, 080	
	\$	319, 164	\$	318, 829	\$	121, 126	

註:請參閱附註九、(十三)之說明。

(二十)退休金

- 1.(1)本公司及國內子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「國內子公司」依據「勞動基準法」之規定,訂有確定福利之退休辦法員適用於民國 94 年 7月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資,以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續金之股務年資及退休前6個月之平均薪資計算,15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數,超過 15 年之服務年資每滿一年給予兩個基數,超過 15 年之服務年資內內 15 年之服務年資總額 2%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司及國內子公司於每年年度終了前,估算前項勞工退休準備金專戶餘額,若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額,在公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。
 - (2)民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$520 及\$621。
 - (3)本集團於民國 111 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$520。
- 2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取,民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至3 月 31 日,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,227 及\$2,920。
 - (2)大陸地區之子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排,本集團除按月提撥外,無進一步義務,民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日,本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$40 及\$25。

(二十一)股本

民國 111 年 3 月 31 日,本公司額定資本總額為\$3,000,000,分為300,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 3,000 仟股),實收資本額則為\$1,898,247,每股金額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:(單位:仟股)

	 111年		110年	
1月1日暨3月31日	\$ 189, 825	\$	189, 817	

(二十二)資本公積

1. 依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之 資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有股 份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公 積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。公司非於盈 餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

			111年			
			實際取得或處分			
		庫藏股票	子公司股權與			
	發行溢價	交易	帳面價值差額	認股權	其他	合計
1月1日暨3月31日	<u>\$ 215, 732</u>	<u>\$ 21,830</u>	<u>\$ 14,701</u>	\$ 12,668	\$ 85, 350	<u>\$ 350, 281</u>
			110年			
			實際取得或處分			
		庫藏股票	子公司股權與			
	發行溢價	交易	帳面價值差額	認股權	其他	合計
1月1日暨3月31日	<u>\$ 215, 710</u>	<u>\$ 21,830</u>	<u>\$ 14,701</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,350</u>	<u>\$ 337, 591</u>

2. 有關資本公積-認股權,請參閱附註六、(十七)之說明。

(二十三)保留盈餘

- 1. 依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外,應先提列 10%法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後,併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘,由董事會擬具盈餘分配議案,提請股東會決議分配之。
- 2.本公司股利政策如下:因本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值穩定成長階段,考量本公司未來資金需求及長期財務規劃,並滿足股東對現金流入之需要,擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案,股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之10%以上,所分配之股東股利中現金股利不得低於10%。惟前述股利提撥比例及現金股利發放比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分配之種類及比較,提報股東會決議調整之。
- 3. 本公司將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部 以發放現金之方式為之時,董事會經三分之二以上董事出席及出席董 事過半數決議之,並報告股東會。

- 4. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
- 5. 本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權 益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借 方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 6. 民國 110 年度認列為分配與業主之股利為\$37,965 (每股新台幣 0.2 元)。民國 111 年 3 月 28 日經董事會提議不發放民國 110 年度之股利。

(二十四)其他權益項目

				111年	
	未實现	見評價損益		外幣換算	總計
1月1日	\$	724	(\$	14, 126) (\$	13,402)
評價調整		2		_	2
外幣換算差異數:					
- 集團		_		3, 949	3, 949
- 關聯企業				749	749
3月31日	\$	726	(<u>\$</u>	9, 428) (\$	8, 702)
				110年	
	未實现	見評價損益		外幣換算	總計
1月1日	(\$	2, 044)	(\$	13, 271) (\$	15, 315)
評價調整		1,024		_	1,024
外幣換算差異數:					
- 集團		_	(897) (897)
- 關聯企業				14	14
3月31日	(<u>\$</u>	1, 020	(<u>\$</u>	14, 154) (\$	15, 174)

(二十五)營業收入

111年1月1日至3月31日110年1月1日至3月31日客戶合約之收入\$ 258,949\$ 253,221

1. 客戶合約收入之細分

本集團之客戶合約收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉 商品及勞務,收入可細分為下列主要營業項目類別:

111年1月1日							
至3月31日	休閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
部門別收入							
休閒娛樂	\$ 84,344	\$ 211	\$ 12,328	\$ 21, 175	\$ -	\$ -	\$ 118,058
服務區-國內	-	10,631	59, 727	9, 525	_	10, 266	90, 149
服務區-國外	_	10,587		-	_	_	10, 587
其他		32			22, 342	17, 781	40, 155
	\$ 84,344	<u>\$ 21, 461</u>	<u>\$ 72,055</u>	\$ 30,700	<u>\$ 22, 342</u>	\$ 28,047	\$ 258, 949
收入認列時點							
於某一時點							
認列之收入	\$ 84,344	\$ 21,461	\$ 72,055	\$ 27, 383	\$ 22, 342	\$ 28,047	\$ 255, 632
隨時間逐步				0.015			0.015
認列之收入(註)				3, 317			3, 317
	<u>\$ 84, 344</u>	<u>\$ 21, 461</u>	<u>\$ 72,055</u>	<u>\$ 30, 700</u>	<u>\$ 22, 342</u>	<u>\$ 28, 047</u>	<u>\$ 258, 949</u>
110年1月1日							
至3月31日	休閒育樂	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
部門別收入							
休閒娛樂							
	\$ 81,854	\$ 250	\$ 10,235	\$ 16,887	\$ -	\$ 597	\$ 109,823
服務區-國內	\$ 81,854 -	\$ 250 10, 386	\$ 10,235 68,880	\$ 16,887 11,665	\$ - -	\$ 597 32, 006	\$ 109, 823 122, 937
服務區-國內 服務區-國外	\$ 81,854 - -				\$ - - -		
	-	10, 386			\$ - - - -	32, 006	122, 937
服務區-國外	-	10, 386 17, 535			\$ - - - - <u>\$</u> -	32, 006	122, 937 18, 132
服務區-國外	- - -	10, 386 17, 535 2, 329	68, 880	11, 665	·	32, 006 597	122, 937 18, 132 2, 329
服務區-國外 其他	- - -	10, 386 17, 535 2, 329 \$ 30, 500	68, 880 - - - \$ 79, 115	11, 665 - - - \$ 28, 552	·	32, 006 597	122, 937 18, 132 2, 329
服務區-國外 其他 收入認列時點	- - -	10, 386 17, 535 2, 329	68, 880	11, 665	·	32, 006 597	122, 937 18, 132 2, 329
服務區-國外 其他 收入認列時點 於某一時點 認列之收入 隨時間逐步	- - - <u>\$ 81,854</u>	10, 386 17, 535 2, 329 \$ 30, 500	68, 880 - - - \$ 79, 115	11, 665 \$ 28, 552 \$ 26, 430	- - - <u>-</u> \$ -	32, 006 597 ———————————————————————————————————	122, 937 18, 132 2, 329 \$ 253, 221 \$ 251, 099
服務區-國外 其他 收入認列時點 於某一時點 認列之收入	- - - <u>\$ 81,854</u>	10, 386 17, 535 2, 329 \$ 30, 500	68, 880 - - - \$ 79, 115	11, 665 - - - \$ 28, 552	- - - <u>-</u> \$ -	32, 006 597 ———————————————————————————————————	122, 937 18, 132 2, 329 \$ 253, 221

註:係小墾丁渡假村之客房收入。

專櫃銷貨收入分析如下:

	<u>111年1</u> ,	月1日全3月31日	110年	1月1日至3月31日
專櫃銷貨收入總額	\$	349, 346	\$	380, 722
專櫃抽成收入	<u>\$</u>	72, 055	\$	79, 115

2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下:

	<u>111</u>	年3月31日	1 <u>10</u> -	年12月31日	110	年3月31日	110	年1月1日
合約負債:								
合約負債-客房								
服務合約	\$	13,475	\$	13, 751	\$	12, 319	\$	11, 214
合約負債-門票								
服務合約		41,004		36,940		33, 165		30,220
合約負債-房屋								
銷售合約		152, 125		118, 537				
合計	\$	206, 604	\$	169, 228	\$	45, 484	\$	41, 434

- 3. 期初合約負債本期認列收入
 - 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日合約負債餘額中,於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列收入之金額分別為\$14,489 及\$11,933。
- 4. 本集團取得合約之增額成本(遞延行銷佣金支出表列「預付款項」),於 民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日所認列之攤銷金額為\$0。民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無此情事。

(二十六)利息收入

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
銀行存款利息	\$ 483	\$ 671
按攤銷後成本衡量之金融 資產利息收入	268	568
其他利息收入	69	293
	<u>\$ 820</u>	<u>\$</u> 1,532
(二十七)其他收入		
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
	111 1/11 120/101	110年1月1日至0月01日
租金收入	\$ 543	\$ 748
租金收入 手續費收入		
	\$ 543	\$ 748
手續費收入	\$ 543 874	\$ 748 677
手續費收入 沖銷逾期應付款利益	\$ 543 874 1, 987	\$ 748 677 11

註:本集團因適用「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」,於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日針對政府補貼之薪資費用及營運資金認列政府補助收入分別為\$0 及\$497。並無尚未達成之條件及其他或有事項。

(二十八)其他利益及損失

	<u> 1113</u>	年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
處分不動產、廠房及設備	\$	1, 238	\$
利益			
處分無形資產損失	(422)	(3)
外幣兌換淨利益(損失)		3, 868	(64)
透過損益按公允價值衡量	(1,021)	566
之金融資產淨(損失)利益			
處分投資損失	(2, 447)	_
其他	(1,003)	(890)
	<u>\$</u>	213	(<u>\$ 391</u>)

(二十九)財務成本

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·						
	<u>111</u> 호	F1月1日至3	3月31日	110年1	月1日	至3月31日
利息費用:						
銀行借款	\$		4, 030	\$		5, 255
轉換公司債			1,072)		_
租賃負債			5, 192	<u> </u>		_
			10, 294			5, 255
減:符合要件之資產資本化						
金額	(2, 225	<u> </u>		
	\$		8, 069	<u>\$</u>		5, 255
(三十)費用性質之額外資訊						
		11	1年1月	1日至3月31	日	
	屬於營	營業成本者	屬於營	*業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	65, 597	\$	65, 597
勞健保費用		_		6, 956		6, 956
退休金費用		_		3, 787		3, 787
董事酬金		_		560		560
其他員工福利費用		_		2, 260		2, 260
	\$	_	\$	79, 160	\$	79, 160
折舊費用	\$	3, 812	\$	17, 023	\$	20, 835
無形資產攤銷費用	\$	37, 636	\$	14, 961	\$	52, 597
其他非流動資產攤銷費用		_		294		294
攤銷費用	\$	37, 636	\$	15, 255	\$	52, 891
		11	0年1月	1日至3月31	日	
	屬於營			· 業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	71, 730	\$	71, 730
勞健保費用		_		7, 323		7, 323
退休金費用		_		3, 566		3, 566
董事酬金		_		560		560
其他員工福利費用				2, 351		2, 351
	\$		\$	85, 530	\$	85, 530
折舊費用	\$	4, 050	\$	3, 596	\$	7, 646
無形資產攤銷費用	\$	37, 674	\$	12, 981	\$	50, 655
其他非流動資產攤銷費用				221		221
攤銷費用	\$	37, 674	\$	13, 202	\$	50, 876

- 1. 依本公司章程規定,本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後,如尚有餘額,應提撥員工酬勞不低於 1%,董事酬勞不高於 3%。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。
- 2. 本公司民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係為虧損,故未估列員工酬勞及董監酬勞。

經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 110 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十一)所得稅

- 1. 所得稅利益
 - (1)所得稅利益組成部分:

	111年1月1日至	3月31日	110年1月1日至	3月31日
當期所得稅:				
當期所得產生之所	\$	9	\$	_
得稅				
遞延所得稅:				
暫時性差異之原始				
產生及迴轉	(7, 896)	(2, 384)
所得稅利益	(<u>\$</u>	7, 887	(<u>\$</u>	2, 384)
(2)與其他綜合損益相	關之所得稅金額	頁:		
	111年1月1日至	3月31日	110年1月1日至	3月31日
國外營運機構換算				
差額	\$	1, 175	(<u>\$</u>	<u>221</u>)
上八刀状似去坐以归如	业后办旧戏测	14 日日 1上 二	T 17 17 100	左

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度,截至查核報告日未有行政救濟之情事。

(三十二)每股虧損

	11	1年1月1日至3月31	日
		加權平均流通	每股
	稅後金額	在外股數(仟股)	虧損(元)
基本及稀釋每股虧損			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨損(註)	$(\underline{\$} 52, 573)$	189, 825	(<u>\$ 0.28</u>)
	11	0年1月1日至3月31	日
		加權平均流通	每股
	稅後金額	在外股數(仟股)	虧損(元)
基本及稀釋每股虧損			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨損	$(\underline{\$} 23, 545)$	189, 817	(<u>\$ 0.12</u>)

註:民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日可轉換公司債具有反稀釋作用, 於計算稀釋每股虧損時,不予列入計算。

(三十三)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動:

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 262, 631	\$ 13, 465
加:期初應付設備款(註1)	3, 796	21, 611
期初應付土地款(註1)	-	78, 799
期初應付土地款(註2)	-	3, 192
減:期末應付設備款(註1)	(1, 355) (
本期支付現金	\$ 265, 072	<u>\$ 109, 509</u>
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
購置無形資產	\$ 1,891	\$ 8,560
加:期初應付工程款(註1)	15, 597	18, 220
期初應付開發款(註1)	11, 316	_
期初應付權利金(註3)	202, 226	_
減:期末應付工程款(註1)	(4, 904	6,774)
期末應付開發款(註1)	7, 969	-
期末應付權利金(註3)	(
本期支付現金	<u>\$ 15, 931</u>	<u>\$</u> 20,006

註1:表列「其他應付款」。

註 2:表列「其他應付款項-關係人」。

註3:表列「其他非流動負債」。

2. 不影響現金流量之投資活動:

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
不動產、廠房及設備轉列		
無形資產	\$	\$ 43, 687

(三十四)來自籌資活動之負債之變動

		籌資現金	其他非現金	匯率變動	
	111年1月1日	流量之變動	之變動(註2)	之影響	111年3月31日
短期借款	\$ 835, 000	\$ 110,000	\$ -	\$ -	\$ 945,000
租賃負債	1, 820, 676	(11, 745)	71, 521	-	1, 880, 452
應付公司債	580, 828	_	1,072	-	581, 900
長期借款(註1)	164, 000	_	-	-	164, 000
存入保證金	111, 152	221		359	111, 732
	<u>\$ 3, 511, 656</u>	<u>\$ 98, 476</u>	<u>\$ 72, 593</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 3, 683, 084</u>

				籌資現金		匯率變動		
		11	0年1月1日	 流量之變動		之影響	_1	10年3月31日
短	期借款	\$	840, 000	\$ 65, 000	\$	-	\$	905, 000
長	:期借款(註1)		50,000	147, 333		-		197, 333
存	入保證金		112, 128	 2, 205	(100)		114, 233
		\$	1, 002, 128	\$ 214, 538	(\$	100)	\$	1, 216, 566

註1:含一年或一營業週期內到期長期借款。

註 2:其他非現金之變動為租賃負債增添數及可轉換公司債折價攤銷。

(三十五)營運之季節性

因本集團之小墾丁渡假村及委託經營之國立海洋生物博物館,所屬地 點臨近墾丁國家公園等旅遊景點,其營業收入受旅遊季節性因素影響, 通常於旅遊季節期間會產生較高的營業收入及營業利潤。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
巨立康食品有限公司(巨立康)	實質關係人
海岸實業有限公司(海岸)	實質關係人
鈞昀企業社(鈞昀)	實質關係人
富國企業社(富國)	實質關係人
富昀實業有限公司(富昀)	實質關係人
東正投資顧問股份有限公司(東正投資)	實質關係人
高福化學工業股份有限公司	實質關係人
乖乖股份有限公司	實質關係人
高旗旅行社股份有限公司	實質關係人
高雄汽車客運股份有限公司(高雄客運)	實質關係人
尚發營造股份有限公司(尚發營造)	實質關係人
浙江卓驛商業管理有限公司(浙江卓驛)	本集團之採用權益法之投資

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

商品銷售: 其他

其他營業收入:

111年1月1日	<u> 全3月31日</u>	110年1月1日:	至3月31日
\$	828	\$	844

商品銷售之交易價格及收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 應付帳款

	111年	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
應付帳款:							
鈞昀	\$	1, 355	\$	3, 320	\$	1, 141	
海岸		1,027		2, 278		640	
巨立康		_		591		359	
富昀		163		383		215	
富國		705		2, 029		594	
乖乖		2		82		_	
	<u>\$</u>	3, 252	\$	8, 683	\$	2, 949	

應付關係人款項主要來自進貨交易,其款項於購貨日後兩個月到期。該應付款項並無利息。

3. 其他應付款

	<u> 111</u> -	111年3月31日		110年12月31日		月31日
其他應付款:						
浙江卓驛	\$	13, 518	\$	_	\$	_
高雄客運		925		1, 174		_
其他		68		120		_
	<u>\$</u>	14, 511	\$	1, 294	\$	

4. 財產交易

(1)取得資產

- A. 本集團為多角化經營及強化集團競爭力,於民國 110 年 6 月 4 日以現金\$84,745 向東正投資購入新日泰電力股份有限公司 100%股權,並取得對新日泰電力股份有限公司之控制,該公司為能源技術業。
- B. 本集團取得新日泰電力股份有限公司之資產和承擔之負債資訊如下:

	110年6月4	110年6月4日		
預付款項	<u>\$</u>	2, 911		
使用權資產	\$	391, 790		
無形資產	\$	106, 218		
其他應付款	\$	24, 384		
租賃負債	\$	391, 790		

(2)取得不動產、廠房及設備

並依雙方協議方式付款。

A. 本集團由關係人承包工程之明細如下:

	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日
未完工程:					
尚發營造	\$	226, 287	\$	_	<u>\$</u>
由關係人尚發營造承	包之營	造工程,	係依合約然	定力	按工程進度驗收

B. 截至民國 111 年 3 月 31 日止,本集團與尚發營造已簽訂而尚未結案之工程合約價款為\$2,376,014,尚待未來履約支付金額為\$2,149,727。

5. 經營管理費

 新江卓驛
 111年度
 110年度

 第
 6,353
 \$

係支付浙江卓驛之經營管理費,本集團對於浙江卓驛之承諾事項請參閱附 註九、(四)。

6. 資金借貸

向關係人借款(表列「其他非流動負債」)

期末餘額:

期宜芳111年3月31日110年12月31日110年3月31日\$ 2,310\$ 2,234\$ 2,303

註:係關係人無償貸與本集團之借款。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	111年1月1	110年1月1日至3月31日		
短期員工福利	\$	4, 371	\$	5, 550
退職後福利		148		193
	\$	4, 519	\$	5, 743

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下:

資產項目	<u>111</u>	年3月31日	110年12月31日		110年3月31日		擔保用途
按攤銷後成本衡量之 金融資產—流動及 非流動							
-信託專戶	\$	159, 969	\$	117,664	\$	_	預售建案信託款
-質押活期存款		168		168		168	興建保證金
-質押定期存款		186, 601		186, 548		229, 346	履約保證金(註)
在建房地		475, 345		475, 345		475, 345	銀行借款擔保
土地		747, 168		747, 168		729, 168	應付公司債、 銀行借款擔保 應付公司債、
房屋及建築		108, 222		109, 822		97, 496	銀行借款擔保
	\$	1, 677, 473	\$	1, 636, 715	\$	1, 531, 523	

註:子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱海景公司)提供定期存款單 \$200,000 設定質權予國立海洋生物博物館作為履約保證金,且依「開發及 委託經營合約」約定,國立海洋生物博物館同意於「世界水域館」正式營運 後六個月內,無息返還履約保證金\$50,000,其後每滿八年無息返還海景公司履約保證金\$50,000,最後一期之\$50,000,於本合約屆滿海景公司完成資產移轉及返還後六個月內無息發還,截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日履約保證金餘額均為\$100,000。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本集團因經營西螺、東山、關廟、中壢、湖口及古坑服務區,分別與交通部臺灣區國道高速公路局簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (二)本集團因經營雲林縣古坑綠色隧道交流驛站,與雲林縣政府簽訂委託經營管理 契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (三)本集團因經營浙江地區及貴州地區之服務區,分別與當地政府簽訂經營權租賃 合約,依合約規定,每月需支付依營業額計算之特許費,且約定每年最低給付 金額。
- (四)子公司—浙江南仁湖投資管理有限公司(以下簡稱「浙江南仁湖」)於民國 110年4月與浙江卓越交通科技發展有限公司(以下簡稱「浙江卓越」)簽訂 投資協議並成立浙江卓驛商業管理有限公司(以下簡稱「浙江卓驛」),浙江 南仁湖出資比例 49%。雙方同意在浙江卓驛成立後雙方置入浙江卓驛經營管理的業務利潤按股權比例對等,即每年浙江南仁湖置入的業務或以浙江卓 驛名義對外拓展的業務淨利潤須達到人民幣 550 萬元,不足部分由浙江南 仁湖補足。今後浙江南仁湖在大陸拓展服務區或其他經營項目需優先以浙 江卓驛名義進行,浙江卓驛通過市場化運行完成年度經營目標。又浙江南仁 湖於民國 111年 2月 15 日與桐鄉同益高速公路服務區經營管理有限公司(以 下簡稱「桐鄉同益」)協議轉讓浙江南仁湖 24.5%之持股予桐鄉同益,雙方 並約定由浙江南仁湖作為顯名股東,登記於公司章程、股東名冊或其他資料 中,桐鄉同益之權利義務依合約約定係按其持股比例 24.5%所享有,且其權 利義務係自與浙江卓越簽訂投資協議起生效。
- (五)本集團因經營義大醫院及義大癌治療醫院美食商店街,與義大醫療財團法 人簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營 運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (六)本集團因經營國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院美食商店街,與國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。

- (七)本集團因經營新莊勞工中心內之中小型規模運動場域,與新北市政府體育 處簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每半年需按合約載明契約價金之計 算方式,支付土地租金及房屋使用費,並於正式營運期間內就實際營業額超 過約定營業額之部分提撥按約定比例計算之體育推廣費。
- (八)子公司-海景世界企業股份有限公司(以下簡稱「海景公司」)於民國 89 年 7 月 4 日與國立海洋生物博物館(以下簡稱「海生館」)簽定「國立海洋生物博物館開發及委託經營合約」,經營期間自民國 89 年 7 月 3 日起至民國 113 年 12 月 31 日止。海景公司於許可期間屆滿時,應將當時現存全部營運資產(包括但不限於土地、展示館、水族生物、機電設施、軟硬體設備、無形資產及相關營運資料、文件等)以無償概括移轉或返還予海生館。
- (九)子公司-海城股份有限公司(以下簡稱「海城公司」)於民國 108 年 4 月 3 日 與臺中市政府觀光旅遊局簽定「臺中市海洋生態館營運移轉(OT)案」(以下簡稱「臺中海洋館」),其契約期間自民國 108 年 4 月 3 日起至民國 132 年 12 月 31 日止。海城公司允諾就臺中海洋館之投資金額不得少於新台幣 3.8 億(含稅)。

海珹公司於營運期間屆滿時,應將當時必須返還之營運資產以無償移轉或返還予臺中海洋館,如營運期間符合「營運績效良好」,得於營運期限屆滿前之 民國 130 年 12 月 31 日至民國 131 年 3 月 31 日期間內,申請優先定約。

(十)承諾事項

已簽約但尚未支付之資本支出

	111年3月31日		110年12月31日		<u>110年3月31</u> E	
無形資產	\$	32,743	\$	46,003	\$	16, 014
不動產、廠房及設備		2, 275, 397		130, 048		_
在建房地		3, 792		3, 792		6, 147
	\$	2, 311, 932	\$	179, 843	\$	22, 161

(十一)本公司於民國 111 年 3 月 31 日及 110 年 12 月 31 日之在建房地個案與受託金融機構簽訂信託契約書,相關案名及信託銀行彙總如下:

案名	信託類型	信託銀行
文化艾美	價金信託	永豐商業銀行股份有限公司
艾美巨蛋	價金信託	凱基商業銀行股份有限公司

民國 110 年 3 月 31 日: 無此情事。

- (十二)本公司於民國 110 年 8 月 13 日與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司(以下簡稱「臺灣港務公司」)簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國 110 年 8 月 13 日至 160 年 8 月 12 日。本契約依約定應支付之履約保證金\$40,000 及應支付之權利金如下:(1)固定權利金:自起租日起,每年支付\$37,474,共計 20 期;(2)變動權利金:自營運日起,按營運此標的每年度營業收入淨額依累進比例給付予臺灣港務公司。本公司應自土地、既有設施及水域點交開始,按合約約定計算租金及管理費並於契約期間屆滿或終止翌日,將投資興建設施無價移轉予臺灣港務公司處經臺灣港務公司同意拆除投資興建設施出回復租賃物原狀並將其返還臺灣港務公司,且不得要求任何補償。本公司如未依上述程序辦理,除仍應支付權利金及各項租金外,每逾 1 日應另給付臺灣港務公司按每日租金及管理費標準 2 倍計算懲罰性違約金。臺灣港務公司若受有損害或損失,本公司應另行賠償。
- (十三)子公司一平實森活股份有限公司於民國 110 年 12 月與臺南市政府簽訂「平實綜合轉運站新建營運移轉案」(以下簡稱「興建營運契約」),契約期間自契約簽訂之日起 70 年(包含興建期及營運期)。本契約依約定應支付之履約保證金\$92,214 及應支付之權利金如下:(1)開發權利金\$30,000、(2)營運權利金(每年固定\$4,800 及變動權利金:依年度收入之 1.5%)及(3)超額權利金:當年度營運收入超過投資執行計畫書所列當年營運收入之 110%時,依合約約定之級距及依約定之條款計算超額權利金。本集團並依合約約定支付土地租金,並於契約屆滿時移轉全部營運資產予臺南市政府。本集團業已將開發權利金及固定營運權利金以折現值入帳。
- (十四)截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止,金融機構為本集團提供契約保證等保證責任分別計\$662,732、\$672,834 及\$15,101。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一)資本管理

本期無重大變動,請參閱民國 110 年度合併財務報表附註十二。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	11	1年3月31日	110)年12月31日	<u>11</u>	0年3月31日
金融資產						
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	\$	123, 427	\$	132, 229	<u>\$</u>	129, 778
透過其他綜合損益按公允價						
值衡量之金融資產						
選擇指定之權益工具投資	\$	7, 153	\$	7, 151	<u>\$</u>	7, 195
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	\$	831, 191	\$	1, 173, 324	\$	803, 405
按攤銷後成本衡量之金融						
資產(含流動及非流動)		486, 051		368,830		581, 446
應收票據		1,096		9		1, 240
應收帳款		22, 242		34, 818		39, 171
其他應收款		48,009		33, 209		19, 325
存出保證金		173, 137		171, 041		27, 397
	\$	1, 561, 726	<u>\$</u>	1, 781, 231	<u>\$</u>	1, 471, 984
金融負債						
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$	945, 000	\$	835, 000	\$	905, 000
應付票據		19, 267		29, 352		24, 145
應付帳款		96, 518		200, 070		200, 625
其他應付款(含關係人)		162, 580		209, 682		153, 630
應付公司債		581, 900		580, 828		-
長期借款(包含一年或		164, 000		164,000		197, 333
一營業週期內到期)						
存入保證金	_	111, 732		111, 152	_	114, 233
	\$	2, 080, 997	<u>\$</u>	2, 130, 084	\$	1, 594, 966
租賃負債	\$	1, 880, 452	<u>\$</u>	1, 820, 676	<u>\$</u>	_

2. 風險管理政策

本期無重大變動,請參閱民國 110 年度合併財務報表附註十二。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣,故受匯率波動之影響,具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下:

			111年3月31日		
				į	帳面金額
	外背	啓(仟元)	匯率		(新台幣)
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金:新台幣	\$	142	28.68	\$	4,073
人民幣:新台幣		801	4.53		3,629
			110年12月31日		
				i	帳面金額
	_ 外型	降(仟元)	匯率		(新台幣)
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金:新台幣	\$	1,533	27. 68	\$	42, 433
人民幣:新台幣		6, 903	4.34		29, 959
			110年3月31日		
			· · · ·	1	帳面金額
	外当	啓(仟元)	匯 率		(新台幣)
(4) 数 -1.4 以 化 数 \		<u> </u>	<u> </u>		
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金:新台幣	\$	1,566	28. 54	\$	44, 686
人民幣:新台幣		6,800	4.34		29, 539

B. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年及 110 年 1月1日至3月31日認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未 實現)彙總金額分別為\$3,868及(\$64)。 C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

	111年1月1日至3月31日							
	敏感度分析							
					影響其何	也		
	變動幅度	影響	評損益	_	綜合損益	益		
(外幣:功能性貨幣)								
金融資產								
貨幣性項目								
美金:新台幣	1%	\$	41	\$		_		
人民幣:新台幣	1%		36			-		
	110年1月1日至3月31日							
	11	0年1月1	日至3月3	1日				
	11		日至3月3 度分析	1日				
	11			1日	影響其何	<u></u>		
		敏感		1日	影響其何綜合損益			
(外幣:功能性貨幣)		敏感	度分析	1日 				
(外幣:功能性貨幣) 金融資產		敏感	度分析	1日				
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		敏感	度分析	1日 —				
金融資產		敏感	度分析	1日 — —				

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具,係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險,本集團將其投資組合分散,其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具及開放型基金,此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%,而其他所有因素維持不變之情況下,對民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益投資之利益或損失均增加或減少 \$72。

現金流量及公允價值利率風險

A. 本集團之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本集團暴露於現金流量利率風險,部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。本集團之借款主要係為浮動利率。

- B. 本集團發行之債務類商品係屬嵌入轉換權之零息債券,其公平價值受市場股價波動之影響,經評估無重大之利率變動造成之現金流量風險。
- C. 於民國 111 年及 110 年 3 月 31 日,若借款利率增加或減少 0.25%, 在其他因素維持不變之情況下,民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後淨利分別減少或增加 \$554 及 \$551,主要係因浮動 利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險。主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量與透過損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 債務工具投資

本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

- C. 本集團採用 IFRS9 提供前提假設,當合約款項按約定之支付條款 逾期超過 90 天,視為已發生違約。
- D. 本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率,以估計應收帳款的備抵損失,民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之準備矩陣如下:

	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
111年3月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 22, 115	\$ 7	\$ 6	\$ 2	\$ 4, 278	\$ 26,408
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,140	\$ 4, 166
	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
110年12月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2.5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 34,585	\$ 15	\$ -	\$ -	\$ 4,384	\$ 38,984
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,140	\$ 4, 166
	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
110年3月31日						
預期損失率	0%~0.5%	1%	1.5%~5%	2. 5%~10%	2.5%~100%	
帳面價值總額	\$ 37,789	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 5,546	\$ 43, 337
備抵損失	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,140	\$ 4,166

E. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下:

		111年	 110年
		應收帳款	 應收帳款
1月1日暨3月31日	<u>\$</u>	4, 166	\$ 4, 166

F. 本集團用以決定除應收帳款外之按攤銷後成本衡量之金融資產 之預期信用損失,評估方式如下:

於每一資產負債表日,就按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行,並由集團財務部予以 彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測,確保其有足夠 資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債,按相關到期日予以分組,非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析;衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

<u>111年3月31日</u>	 1年內	1	至2年內	_	2年以上
非衍生金融負債:					
短期借款	\$ 947, 856	\$	_	\$	_
應付票據	19, 267		_		_
應付帳款	96, 518		_		_
其他應付款(含關係人)	162, 580		_		_
應付公司債	_		_		599, 900
租賃負債(含流動及非流動)	76,458		81, 752		2, 067, 239
長期借款(註)	167, 422		_		_
存入保證金	10, 170		880		100, 682
衍生性金融負債:					
轉換公司債嵌入之選擇權	_		_		2, 699
110年12月31日	1年內	1	至2年內		2年以上
110 12/101	 				
非衍生金融負債:	 				
	\$ 837, 916	\$	_	\$	_
非衍生金融負債:	\$	\$		\$	- -
非衍生金融負債: 短期借款	\$ 837, 916	\$	- - -	\$	- - -
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據	\$ 837, 916 29, 352	\$	- - -	\$	- - -
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款	\$ 837, 916 29, 352 200, 070	\$	- - - -	\$	- - - 599, 900
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款 其他應付款(含關係人)	\$ 837, 916 29, 352 200, 070	\$	- - - - - 80, 959	\$	- - - 599, 900 2, 014, 557
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款 其他應付款(含關係人) 應付公司債	\$ 837, 916 29, 352 200, 070 209, 682	\$	- - - - 80, 959 164, 129	\$	
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款 其他應付款(含關係人) 應付公司債 租賃負債(含流動及非流動)	\$ 837, 916 29, 352 200, 070 209, 682 - 73, 843	\$		\$	
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款 其他應付款(含關係人) 應付公司債 租賃負債(含流動及非流動) 長期借款	\$ 837, 916 29, 352 200, 070 209, 682 - 73, 843 2, 638	\$	164, 129	\$	2, 014, 557
非衍生金融負債: 短期借款 應付票據 應付帳款 其他應付款(含關係人) 應付公司債 租賃負債(含流動及非流動) 長期借款 存入保證金	\$ 837, 916 29, 352 200, 070 209, 682 - 73, 843 2, 638	\$	164, 129	\$	2, 014, 557

110年3月31日	 1年內	_1	至2年內	_	2年以上
非衍生金融負債:					
短期借款	\$ 909, 688	\$	_	\$	_
應付票據	24, 145		_		_
應付帳款	200, 625		_		-
其他應付款(含關係人)	153, 630		_		-
租賃負債	_		_		_
長期借款(註)	36, 157		166, 099		_
存入保證金	10, 189		530		103, 514

衍生性金融負債:無。

註:含一年或一營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下:

第一等級:企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債 交易發生,以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投 資之上市櫃公司股票屬之。

第二等級:資產或負債直接或間接之可觀察輸入值,但包括於第一等級之報價 者除外。本集團投資之理財商品屬之。

第三等級:資產或負債之不可觀察輸入值。本集團可轉換公司債之嵌入 贖回權及賣回權皆屬之。

- 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(十二)說明。
- 3. 非以公允價值衡量之金融工具

除下表所列者外,本集團非以公允價值衡量之金融工具,包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金(表列「其他非流動資產」)、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、租賃負債、應付公司債、長期借款(包括一年或一營業週期內到期長期負債)及存入保證金(表列「其他非流動負債」)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具,本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類,相關資訊如下:
 - (1)本集團依資產之性質分析相關資訊如下:

111年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 123, 427	\$ -	\$ 123, 427
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	7, 153			7, 153
	<u>\$ 7, 153</u>	<u>\$ 123, 427</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 130,580</u>
111年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
負債:				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融負債				
轉換公司債嵌入之				
選擇權	<u>\$</u>	<u>\$</u>	\$ 2,699	\$ 2,699
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 132, 229	\$ -	\$ 132, 229
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	7, 151			7, 151
	<u>\$ 7, 151</u>	<u>\$ 132, 229</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 139, 380</u>
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
負債:				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融負債				
轉換公司債嵌入之				
選擇權	<u>\$</u>	\$	<u>\$ 1,800</u>	<u>\$ 1,800</u>

110年3月31日	第	一等級	第二等級	第三等	穿級	 合計
資產						
重複性公允價值						
透過損益按公允價值						
衡量之金融資產						
理財商品	\$	_	\$ 129,778	\$	_	\$ 129, 778
透過其他綜合損益						
按公允價值衡量						
之金融資產						
權益證券		7, 195				 7, 195
	\$	7, 195	<u>\$ 129, 778</u>	<u>\$</u>		\$ 136, 973
 						

負債:無。

(2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下:

本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者,依工具特 性分列如下:

上市(櫃)公司股票 收盤價 市場報價

- 5. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第一級與第二級間之任何 移轉。
- 6. 下表列示民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日第三等級之變動:

	111年 衍生工具			
1月1日 認列於損益之利益(註)	(\$	1, 800) 899)		
3月31日	(<u>\$</u>	2, 699)		
期末持有資產及負債之包含於損益 之未實現利益或損失變動數(註)	(\$	899)		

註:帳列其他利益及損失。

民國110年1月1日至3月31日:無此情事。

7. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無自第三等級轉入及轉出之 情形。

- 8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門依據外部專家出具之精算報告進行金融工具之獨立公允價值驗證,藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格,並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整,以確保評價結果係屬合理。
- 9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下:

	111年3月31日	证価計址	重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術_	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
混和工具:					
可轉換公司債之	(\$ 2,699)	二元樹可轉	波動率	48. 03%~	波動率愈高,
贖回權		債評價模型		48.46%	公允價值愈低
	110年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
混和工具:					
可轉換公司債之	(\$ 1,800)	二元樹可轉	波動率	38. 86%~	波動率愈高,
贖回權	, ,	債評價模型	. ,	49.79%	公允價值愈低

民國 110 年 3 月 31 日: 無此情事。

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數,惟當使用不同之 評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級 之金融資產及金融負債,若評價參數變動,則對本期損益或其他綜合 損益之影響如下:

			111年3月31日									
				認列	於損	益	認	列於其位	也綜合	損益		
	輸入值	變動	有和	刊變動	<u>不</u> 和	刊變動	有利	變動	不利	變動		
金融負債												
混和工具	波動率	±5%	\$	360	(\$	600)	\$	_	\$	_		
						110年]	12月3	1日				
				認列為	於損	益	認	列於其個	也綜合	損益		
	輸入值	變動	有利	刊變動	不利	刊變動	有利]變動	不利	變動		
金融負債												
混和工具	波動率	±5%	\$	300	(\$	600)	\$	_	\$	_		
民國 110 年	3月31:	無此情	事。	>								

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

- 1. 資金貸與他人:請參閱附表一。
- 2. 為他人背書保證:請參閱附表二。
- 3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分): 請參閱附表三。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:請 參閱附表四。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以 上:無。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 9. 從事衍生工具交易:請參閱附註六、(二)及十二、(二)之說明。
- 10. 母公司與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:除資金貸與他人情形請參閱附表一外,本年度未有母公司與子公司及各子公司間交易金額達新台幣 1,000 萬元以上之情事。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司):請參閱附表五。

(三)大陸投資資訊

- 1. 基本資料:請參閱附表六。
- 2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重 大交易事項:無重大交易事項。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊:請參閱附表七。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本集團營運決策者以產業別之角度經營業務。

(二)部門資訊

本集團營運部門損益係以稅前營業淨利衡量,並作為績效評估之基礎。且 營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益之調節資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下:

			111	l年1月1日至3	月31日		
			服力	務區			
項	目	休閒娛樂	國內	國外	<u></u> 其	他	合計
營業收入淨額		\$ 118,058	\$ 90, 149	\$ 10,587	\$ 40), 155 \$	258, 949
成本及費用		$(\underline{146, 327})$	(99, 750)	(4, 828)	(56	<u>8, 382</u>) (307, 287
部門損益		(<u>\$ 28, 269</u>)	(<u>\$ 9,601</u>)	\$ 5,759	(<u>\$ 16</u>	<u>8, 227</u>) (48, 338)
利息收入							820
其他收入-其他							7, 388
其他利益及損失							213
財務成本						(8, 069)
採用權益法之關聯企業	美及						
合資損益之份額						(7, 378
繼續營業單位稅前淨和	1					(<u>\$</u>	55, 364
			110)年1月1日至3	月31日		
			服力	務區			
項	目	休閒娛樂	國內	國外		他	合計
營業收入淨額		\$ 109,823	\$ 122, 937	\$ 18, 132	\$ 2	2, 329 \$	253, 221
成本及費用		$(\underline{141, 276})$	(_120, 644)	(14, 709)) (3	<u>8, 208</u>) (279, 837)
部門損益		$(\underline{\$} \ 31, 453)$	<u>\$ 2, 293</u>	\$ 3,423	(<u>\$</u>	<u>879</u>) (26, 616)
利息收入							1,532
其他收入-其他							3,010
其他利益及損失						(391)
財務成本						(5, 255)
採用權益法之關聯企業	美及						
合資損益之份額							_
口头状血(7000							

資金貸與他人

民國111年1月1日至3月31日

附表一

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

									資金貸		有短期融通						
				是否為	本期		實際動支		與性質	業務	資金必要之	提列備抵	擔	保品	對個別對象	資金貸與	
編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	關係人	最高金額	期末餘額	金額	利率區間	(註1)	往來金額	原因	呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總限額	備註
1	香港富域國際發展有	浙江南仁湖投資管理	其他應收	是	\$ 2,86	3 \$ 2,863	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 445, 890	\$ 445,890	註2
	限公司	有限公司	款-關係人														

註1:資金貸與性質及填寫方法如下:業務往來者請填1。短期融通資金必要者請填2。

註2:直接或間接持有表決權100%之國外子公司間,對個別對象資金貸與限額與資金貸與總限額係依貸與公司之資本為限。

為他人背書保證

民國111年1月1日至3月31日

附表二

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

		被背書保證對	計 象	對單一企業	本期最高	期末背書	實際動支	以財產擔保	累計背書保證金	背書保證	屬母公司對	屬子公司對	屬對大陸地	
編號	背書保證者		關係	背書保證限額	背書保證餘額	保證餘額	金額	之背書保證	額佔最近期財務	最高限額	子公司背書	母公司背書	區背書保證	
(註1)	公司名稱	公司名稱	(註2)	(註3)	(註4)	(註5)	(註6)	金額	報表淨值之比率	(註3)	保證(註7)	保證 (註7)	(註7)	備註
0	南仁湖育樂股份 有限公司	新日泰電力股份 有限公司	4	\$ 1, 111, 565	\$ 1,111,565	\$ 1, 111, 565	\$ 227, 355	\$ -	10.47	\$ 2, 171, 867	Y	N	N	

註1:編號欄之說明如下:

- (1), 發行人填()。
- (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: 背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種,標示種類即可:
 - (1),有業務往來之公司。
 - (2). 公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3). 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4). 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司。
 - (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). 因共同投資關係由各全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
 - (7). 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。
- 註3:依本公司背書保證辦法,對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之一百;對單一企業之背書保證額度以不超過本公司淨值之百分之五十為限。
- 註4:當年度為他人背書保證之最高餘額。
- 註5:應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者,係指董事長決行之金額。
- 註6:應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。
- 註7:屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

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)

民國111年3月31日

附表三

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

					期		末	_
*****	一届战业化业工力	與有價證券發		仟股 (單位)	le r A dz	1+ pr. 1 /cl	八八冊仕	/ 12. ±±
持有之公司	有價證券種類及名稱	一 行人之關係	帳列科目	_ <u>數</u>	<u></u> 帳面金額	持股比例	公允價值	
南仁湖育樂股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70	\$ 760	註	\$ 760	_
南仁湖育樂股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	66	4, 269	註	4, 269	-
南仁湖育樂股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63	628	註	628	-
南仁湖育樂股份有限公司	台塑勝高科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2	696	註	696	-
南仁湖育樂股份有限公司	中華航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30	800	註	800	=
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀行進取・半年開放"	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	_	22, 528	-	22, 528	-
	固收增強第3期人民幣理財產品							
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀時時付"開放式人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	_	9, 295	-	9, 295	-
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀安心,靈動"180天人民幣理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	31, 099	=	31,099	=
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行悅盈利之6個月定開型N款理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	_	28, 966	-	28, 966	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人穩利63天人民幣理財	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	27, 033	-	27, 033	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人"添利寶"淨值型理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	4, 506	_	4,506	-

註:持股比例未達5%。

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國111年1月1日至3月31日

附表四

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

取得不動產之							交易對象為關係人者,其前次移轉資料							取得目的及	其他約定
公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款	大支付情形	交易對象	關係	所有人	與發行人之關係	移轉日期	<u> </u>	金額		使用情形	事項
新日泰電力股份	分太陽光電系統暨	民國111年1月7日	\$2, 376, 014	\$	226, 287	尚發營造股份	實質關係人				- \$	-	比價及議價	供營業使用	無
有限公司	升壓站建置					有限公司									

註1:所取得之資產依規定應鑑價者,應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2:實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者,有關實收資本額百分之二十之交易金額規定,以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3:事實發生日,係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國111年1月1日至3月31日

附表五

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				原始抄	資金額		期末持有		被投	と 資公司本 本	期認列之投	
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		期損益	資損益	備註
南仁湖育樂股份有限公司	海景世界企業股份有限公司	台灣	國立海洋生物博物 館之BOT經營	\$ 907, 185	\$ 907, 185	129, 094, 124	84. 01	\$ 1,291,823	(\$	15, 874) (\$	13, 335)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	Top Great Holding S.A.	薩摩亞	投資業等	543, 285	543, 285	-	100	133, 463	(10,960) (10,960)	註1、2、5
南仁湖育樂股份有限公司	海城股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉OT案	66, 300	66, 300	6, 630, 000	51	60, 584	(1,071) (545)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	柏宇達股份有限公司	台灣	資訊軟體服務業等	20,000	20,000	2,000,000	100	20, 039	(287) (287)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	新日泰電力股份有限公司	台灣	能源技術服務業	249, 650	249, 650	22, 735, 500	37.89	221, 642	(10,970) (4, 157)	註3
南仁湖育樂股份有限公司	平實森活股份有限公司	台灣	休閒娛樂業	15, 000	15,000	15, 000, 000	100	144, 045	(3, 216) (3, 216)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	安平星鑽股份有限公司	台灣	休閒娛樂業	20,000	20,000	20, 000, 000	20	19, 984	(25) (5)	註3
海景世界企業股份有限公司	New Grace Universal Inc.	薩摩亞	投資業等	29, 826	29, 826	970,000	100	28, 909	(212) (212)	註3、4、5
海景世界企業股份有限公司	海城股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉OT案	63, 700	63, 700	6, 370, 000	49	60, 657	(1,071) (526)	註2
海景世界企業股份有限公司	新日泰電力股份有限公司	台灣	能源技術服務業	372, 645	372, 645	37, 264, 500	62.11	361, 201	(10,970) (6,813)	註3
海景世界企業股份有限公司	安平星鑽股份有限公司	台灣	休閒娛樂業	60,000	60,000	60, 000, 000	60	59, 967	(25) (15)	註3
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	90, 996	90, 996	-	71.31	82, 421	(862)	-	註1、3、4、5
Top Great Holding S.A.	香港富域國際發展有限公司	香港	投資業等	445, 890	445, 890	-	100	49, 084	(10, 345)	_	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	29, 433	29, 433	=	24.59	28, 152	(862)	_	註1、3、4、5

註1:係有限公司,故無股數。

註2:本公司之子公司。

註3:本公司之孫公司。

註4:業已併入本公司採權益法評價之投資之本期(損)益中,一併由本公司計算認列投資(損)益。

註5:係依民國111年第一季平均匯率及資產負債表日匯率換算為新台幣。

附表六

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

1 at 21 10 20 A 71 4 40	上 珠 华 - 下 口	nie 11. de la der	יל -ג- לי	本期期初自台灣匯出累積投	本期匯出	金額	本期期末	積投	被投資公司	本公司直接或間接投資之持	本期認列	期末投資	截至本期止 已匯回投資	
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	資金額	匯 出	收回	資金額	貝	本期損益	股比例	投資損益	帳面金額	收益	備註 備註
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	\$ 157, 131	2	\$ 157, 131	\$ -	\$ -	\$ 157	131 ((\$ 10, 300)	100	(\$ 10,300)	\$ 45,042	\$ -	註1、2、3、4
淄博南仁湖高速公路服務區經 營管理有限公司	食品什貨零售等	27, 360	2	27, 360	-	-	27	360	-	100	-	1, 352	-	註1、2、3、4
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	121, 271	2	78, 209	-	-	78	209 ((862)	91. 96	(792)	104, 581	-	註1、2、3、4、5
贵州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	22, 836	3	-	=	-		-	=	64. 38	=	52	=	註1、2、3、4、6
浙江卓驛商業管理有限公司	食品什貨零售等	43, 208	3	-	_	-		- ((13, 623)	24.50	(7, 202)	9, 610	-	註1、2、3、4

註1: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). 透過第三地區公司再投資大陸:透過Top Great Holding S.A.、香港富域國際發展有限公司及寶威國際發展有限公司再投資大陸。
- (3). 透過大陸地區公司再投資大陸。
- 註2:係依被投資公司同期間自編未經會計師核閱之自結報表而得。
- 註3:被投資公司本期損益、本期認列投資損益,係依照民國111年第一季平均匯率換算之。
- 註4:實收資本額、本期期初自台灣匯出累積投資金額、本期期末自台灣匯出累積投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。
- 註5: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為71.31%及20.65%, 持股合計91.96%。
- 註6: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為49.92%及14.46%,持股合計64.38%。

	本期期末累計自		依經濟部投審	
	台灣匯出赴大陸	經濟部投審會	會規定赴大陸	
公司名稱	地區投資金額	核准投資金額	地區投資限額	備註
南仁湖育樂股份有限公司	\$ 262, 700	\$ 235, 584	\$1, 464, 046	註1、2、3

註1:本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。

註2:經濟部投審會核准投資金額為美元8,230仟元,係以資產負債表日之美元匯率換算之。

註3:係淨值之60%為計算基礎。

主要股東資訊

民國111年3月31日

附表七

	股·	份
主要股東名稱	持有股數	持股比例
東正投資顧問股份有限公司	17, 890, 000	9. 42%
嘉客來投資股份有限公司	17, 759, 000	9. 35%
鄭宜芳	11, 500, 184	6. 05%

說明: (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。 至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報, 其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

南仁湖育樂股份有限公司

附件五 民國一〇九年度個體財務報告暨會計師查核報告

南仁湖育樂股份有限公司 個體財務報告暨會計師查核報告 民國 109 年度及 108 年度 (股票代碼 5905)

公司地址:高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2

電 話:(07)224-7799

南仁湖育樂股份有限公司

民國 109 年度及 108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

目 錄

	項	目	頁 次
-,	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師查核報告		4 ~ 7
四、	個體資產負債表		8 ~ 9
五、	個體綜合損益表		10
六、	個體權益變動表		11
七、	個體現金流量表		12 ~ 13
八、	個體財務報表附註		14 ~ 59
	(一) 公司沿革		14
	(二) 通過財務報告之日期及程序		14
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		14 ~ 15
	(四) 重大會計政策之彙總說明		15 ~ 23
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		24
	(六) 重要會計項目之說明		24 ~ 49
	(七) 關係人交易		49 ~ 51
	(八) 質押之資產		52
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		52

	項	目	<u>頁</u>	次
	(十) 重大之災害損失		53	1
	(十一)重大之期後事項		53	l I
	(十二)其他		53 ~	58
	(十三)附註揭露事項		58 ~	59
	(十四)部門資訊		59	
九、	重要會計項目明細表		60 ~	76



會計師查核報告

(110)財審報字第 20003674 號

南仁湖育樂股份有限公司 公鑒:

查核意見

南仁湖育樂股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表,暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、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,足以允當表達南仁湖育樂股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況,暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行 查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步 說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範, 與南仁湖育樂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,對南仁湖育樂股份有限公司民國 109 年 度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查 核意見之過程中予以因應,本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

南仁湖育樂股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下:

專櫃銷貨收入認列之正確性

事項說明

有關專櫃銷貨收入認列之會計政策,請參閱個體財務報表附註四、(二十五),會計項目之說明請參閱附註六、(二十一)。



專櫃銷貨收入係由各服務區負責人員每日編製營業額統計彙總表,並與各專櫃門市 人員上繳之現金核對,每月底再依據各專櫃營業額及合約約定之成本率計算專櫃進貨成 本,並將專櫃營業收入及專櫃進貨成本以淨額認列為專櫃銷貨收入。

由於南仁湖育樂股份有限公司專櫃銷售之據點眾多且各服務區每日營業額統計彙總表及每月專櫃進貨成本涉及人工調節與計算,因此,本會計師將專櫃銷貨收入認列之正確性列為本年度查核重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序如下:

- 1. 瞭解、評估及測試專櫃銷貨收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
- 測試專櫃廠商提供之進貨憑證及營業額統計彙總表,以確認每月專櫃銷貨收入認列之 正確性。

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南仁湖育樂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南仁湖育樂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。

南仁湖育樂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,惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能負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。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時,運用專業判斷並保持專業上之懷疑。



本會計師亦執行下列工作:

- 1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 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 目的非對南仁湖育樂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,以及使南仁湖育樂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南仁湖育樂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,以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體財務報表查核案件之指導、監督及執行,並負責形成個體財務報表之查核意見。
- 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中華民國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,決定對南仁湖育樂股份有限公司民國 109 年 度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項,除非法令 不允許公開揭露特定事項,或在極罕見情況下,本會計師決定不於查核報告中溝通特定 事項,因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

廖阿甚原阿甚

會計師

異志美達を



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1010015969號

金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1030027246號中華民國110年3月5日



單位:新台幣仟元

1) <u></u>	資 產	附註	109 金	年 12 月 3 額	1 日	108 年 12 月 3	81 日
	流動資產						
1100	現金及約當現金	☆ (−)	\$	177,573	5	\$ 145,490	5
1120	透過其他綜合損益按公允價值	衡量 六(二)					
	之金融資產一流動			6,171	*	12,516	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	一流 六(三)及八					
	動			·	-	544	2
1150	應收票據淨額	六(四)		64		227	*
1170	應收帳款淨額	六(四)		31,751	1	29,681	1
1180	應收帳款一關係人淨額	六(四)及七		970	-	1,067	-
1200	其他應收款			3,789	9	3,078	-
1210	其他應收款一關係人	t		3,744	-	4,167	-
130X	存貨	六(五)及七		488,460	13	205,235	7
1410	預付款項	六(六)	9 	13,464		10,573	
11XX	流動資產合計			725,986	19	412,578	14
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	一非 六(三)及八					
	流動			100,809	3	64,840	2
1550	採用權益法之投資	六(七)及七		1,607,551	42	1,393,950	46
1600	不動產、廠房及設備	六(八)、七及八		1,148,843	30	974,573	32
1760	投資性不動產淨額	六(九)		113,299	3	102,299	4
1780	無形資產	六(十)		106,101	3	34,254	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)		9,680	÷	7,101	
1900	其他非流動資產	☆(+-)		11,448		21,580	1
15XX	非流動資產合計			3,097,731	81	2,598,597	86
1XXX	資產總計		\$	3,823,717	100	\$ 3,011,175	100

(續 次 頁)



單位:新台幣仟元

	負債及權益	附註	109 金	年 12 月 3 額	1 日	金	年 12 月 3 額	31 日
S.	流動負債	-					-71	
2100	短期借款	六(十二)及八	\$	840,000	22	\$	170,000	6
2130	合約負債一流動	六(二十一)		11,214	(*)		11,536	
2150	應付票據			19,551	1		29,381	1
2170	應付帳款	t		152,277	4		149,100	5
2200	其他應付款	六(十三)		178,707	5		69,388	2
2220	其他應付款項一關係人	セ		80,742	2		372	
2230	本期所得稅負債			1,172			3,559	
2310	預收款項			889			299	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)及八	7	50,000	1		66,667	2
21XX	流動負債合計			1,334,552	35		500,302	16
	非流動負債							
2540	長期借款	六(十四)及八					50,000	2
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)		483	*		432	-
2600	其他非流動負債	六(十五)(十六)		96,676	2		96,779	3
25XX	非流動負債合計		7	97,159	2		147,211	5
2XXX	負債總計			1,431,711	37		647,513	21
	權益							
	股本	六(十七)						
3110	普通股股本			1,898,170	50		1,898,170	63
	資本公積	六(十八)						
3200	資本公積			337,591	8		323,746	11
	保留盈餘	六(十九)						
3310	法定盈餘公積			60,379	2		53,632	2
3320	特別盈餘公積			11,300			11,300	≅
3350	未分配盈餘			99,881	3		93,468	3
	其他權益	六(二十)						
3400	其他權益		(15,315)		(16,654)	
3XXX	權益總計			2,392,006	63		2,363,662	79
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
	重大之期後事項	+-						
3X2X	負債及權益總計		\$	3,823,717	100	\$	3,011,175	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

蕃事長: 舖真村



經理人:何曉光



會計主管:黃毓倩





單位:新台幣仟元 (除每股盈餘為新台幣元外)

			109	年	度	108	年	度
	項目	<u></u> 附註	金	額	%	金	額	%
4000	營業收入	六(二十一)及七		544,254	100	\$	603,791	100
5000	營業成本	六(五)(二十六)	(73,588)(_	13)(77,446)(_	<u>13</u>)
5900	營業毛利			470,666	87		526,345	87
	營業費用	六(十)(二十六)						
6100	推銷費用		(430,974)(79) (421,591)(70)
6200	管理費用		(51,838)(10)(55,945)(9)
6450	預期信用減損(損失)利益	+=(=)	(814)	2		116	-
6000	營業費用合計		(483,626)(89) (477,420)(79)
6900	營業(損失)利益		(12,960)(2)		48,925	8
	營業外收入及支出							=====
7100	利息收入	六(二十二)		219	2		501	-
7010	其他收入	六(二)(二十三)		21,319	4		7,751	1
7020	其他利益及損失	六(二十四)	(1,792)	- (745)	-
7050	財務成本	六(二十五)	(7,826)(2)(3,446)	
7070	採用權益法認列之子公司、關		(30)	No Respectation (6)				
	聯企業及合資損益之份額			48,518	9		25,459	4
7000	營業外收入及支出合計			60,438	11		29,520	5
7900	稅前淨利			47,478	9		78,445	13
7950	所得稅利益(費用)	六(二十七)		1,823	- (10,980)(2)
8200	本期淨利		\$	49,301	9	\$	67,465	11
	其他綜合損益							
	不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十六)	\$	258	2	\$	623	(4)
8316	透過其他綜合損益按公允價值		4	250		4	023	
0010	衡量之權益工具投資未實現評							
	價損益			1,727	1		1,470	-
8330	採用權益法認列之子公司、關			.,	*		A 1 (1)	
0000	聯企業及合資之其他綜合損益							
	之份額-不重分類至損益之項							
	目 目		(68)	- (408)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得	六(二十七)		/				
	稅		(51)	- (125)	_
8310	不重分類至損益之項目總額		`	1,866	1	-	1,560	-
0010	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							
0001	兌換差額			1,619	- (9,139)(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所	六(二十七)		1,017	,		,,,,,,,	-,
0000	得稅	7.3	(324)	-		1,827	(100)
8360	後續可能重分類至損益之項							
0000	目總額			1,295	- (7,312)(_	1)
8300	本期其他綜合利益(損失)之稅後		9	1,275	\		7,332271_	
0000	净額		\$	3,161	1 (\$	5,752)(_	1)
8500	本期綜合利益總額		\$	52,462	10	\$	61,713	10
0300	4771 所口工1 重视积		Ψ	JZ, 40Z	10	Ψ	01,713	10
	包里 10 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	六(二十八)						
9750	每股盈餘 基本	ハ(ーナハ)	¢		0.26	¢		0.34
			\$		0.26	\$		0.34
9850	稀釋		<u> </u>		0.26	\$		0.34

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鍾嘉村



經理人:何曉光



合計士管, 芸藝人



單位:新台幣仟元

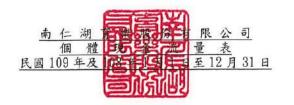
			責	*	المالا الرابرد	積	保	67	餘餘		權 益		
	附註	普通股股本	發行 溢價		取得 或處分子公司股權面價值 益 数	其 他	法定盈餘公 積	注特別監 餘 1 公 積	未分配盈餘	國外營運機損耕務報表值	街量之金融 產未實現	庫藏股票	權 益 總 額
108 年 度													
108年1月1日餘額		\$ 2,039,170	\$ 215,710	<u>\$</u>	\$ 856	\$ 85,350	\$ 44,639	\$ 11,300	\$115,670	(\$ 7,254) (\$ 2,755)	\$ -	\$ 2,502,686
本期淨利				12	-		-	-	67,465	*			67,465
本期其他综合损益	六(二)(二十)			· ·				-	90	(7,312)	1,470	. 16	(5,752_)
本期綜合損益總額						-	-		67,555	(7,312_)	1,470		61,713
民國 107 年度盈餘指榜及分配:													
法定盈餘公積		*		3.5	8		8,993	360	(8,993)	*	*		90
現金股利	六(十九)	Q	*	1345	62	2	(2)	-	(81,567)	8	9	57.5	(81,567)
奉蔽股買回	六(+セ)		*	*	19	*	+	*	9	*	*	(119,170)	(119,170)
庫藏股註銷	六(十七)	(141,000)	8	21,830	6	2	÷		1	3		119,170	(*)
處分透過其他綜合捐益按公允價值衡量之權益工具	六(二)(二十)	-					-		803		803)		
108年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 856	\$ 85,350	\$ 53,632	\$ 11,300	\$ 93,468	(\$ 14,566) (\$ 2,088)	\$ -	\$ 2,363,662
109 年 度													
109 年 1 月 1 日 餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 856	\$ 85,350	\$ 53,632	\$ 11,300	\$ 93,468	(\$ 14,566)	\$ 2,088)	<u>\$</u>	\$ 2,363,662
本期淨利			*				+	5-3	49,301				49,301
本期其他綜合模益	六(二)(二十)								139	1,295	1,727	-	3,161
本期综合損益總額									49,440	1,295	1,727		52,462
民國 108 年度盈餘指機及分配:													
法定監餘公積		(8)	*	*	(8)		6,747		(6,747)	*	*	23	
現金股利	六(十九)	2	2	121	35	2,	.2		(37,963)		ē		(37,963)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(二)(二十)		*		1.0	*		(*)	1,683	- (1,683)	*	121
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額					13,845								13,845
109年12月31日餘額		\$ 1,898,170	\$ 215,710	\$ 21,830	\$ 14,701	\$ 85,350	\$ 60,379	\$ 11,300	\$ 99,881	(\$ 13,271)	\$ 2,044)	<u>* </u>	\$ 2,392,006

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請供同參閱。









單位:新台幣仟元

	附註	109	年 度	108	年 度
營業活動之現金流量					
本期稅前淨利		\$	47,478	\$	78,445
調整項目		0.5	55.X 55959		
收益費損項目					
折舊費用	六(八)(二十六)		29,442		30,090
攤銷費用	六(十)(二十六)		17,196		16,214
預期信用減損損失(回升利益)	+=(=)		814	(116)
利息費用	六(二十五)		7,826		3,446
利息收入	六(二十二)	(219)	(501)
股利收入	六(二)(二十三)	(235)	(464)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合					
資利益之份額		(48,518)	(25,459)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十四)		-		378
不動產、廠房及設備轉列費用	六(八)		614		855
處分無形資產損失(利益)	六(二十四)		160	(474)
與營業活動相關之資產/負債變動數					
與營業活動相關之資產之淨變動					
應收票據			163		58
應收帳款		(2,884)		8,708
應收帳款一關係人			97		7,690
其他應收款		(713)		88,771
其他應收款一關係人			423	(312)
存貨		(208,225)	(166,410)
預付款項		(2,891)	(4,881)
與營業活動相關之負債之淨變動					
合約負債一流動		(322)		1,117
應付票據		(9,830)		1,332
應付帳款			3,177	(56,466)
其他應付款			5,175	(11,152)
其他應付款項一關係人			2,178		372
預收款項			590	(1,225)
其他非流動負債		S \$1	1,158	()	2,400)
營運產生之現金流出		(157,346)	(32,384)
收取之利息			221		499
收取之股利			37,144		11,570
支付之利息		(7,648)	(3,375)
支付之所得稅		(3,467)	()	18,405)
營業活動之淨現金流出		(131,096)	(42,095)

(續次頁)



單位:新台幣仟元

	附註	109	年 度	108	年 度
投資活動之現金流量					
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融	六(二)				
資產一流動		\$	8,072	\$	1,943
取得按攤銷後成本衡量之金融資產一流動				(283)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—流動			544		-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動		(50,969)	(56,669)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			15,000		27,080
取得採用權益法之投資		(186,596)	(20,000)
取得不動產、廠房及設備	六(二十九)	(125,935)	(39,868)
預付設備款增加		(5,494)		¥
預付土地購置款增加			a	(11,000)
取得無形資產	六(二十九)	(59,504)	(25,849)
處分無形資產價款			*		476
存出保證金減少			4,762		6,499
其他非流動資產一其他增加		(1,068)	(1,398)
投資活動之淨現金流出		(401,188)	(119,069)
籌資活動之現金流量					
短期借款增加	六(三十)		1,720,000		480,000
短期借款减少	六(三十)	(1,050,000)	(310,000)
償還長期借款	六(三十)	(66,667)	(66,666)
存入保證金(滅少)增加	六(三十)	(1,003)		455
發放現金股利	六(十九)	(37,963)	(81,567)
庫藏股票買回成本	六(十七)	N.	-	(119,170)
籌資活動之淨現金流入(流出)		a 	564,367	(96,948)
本期現金及約當現金增加(減少)數			32,083	(258,112)
期初現金及約當現金餘額			145,490	-	403,602
期末現金及約當現金餘額		\$	177,573	\$	145,490

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。





經理人: 何曉光



會計主管:黃毓倩





單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

一、公司沿革

南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 78 年 11 月奉准設立,並以民國 84 年 12 月 25 日為合併基準日申請與南仁湖建設有限公司合併,本公司為存續公司。本公司主要營業項目為遊樂區機器設備之進出口、附設旅館及餐廳、菸酒買賣、銷售一般百貨用品、住宅及大樓開發租售及建材之進出口買賣等。本公司股票自民國 92 年 6 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 110年3月5日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)<u>已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後</u> 國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡	民國109年1月1日
議-重大性之定義」國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務	民國109年1月1日
報導準則第7號之修正「利率指標變革」	745100 17,114
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關	民國109年6月1日(註)
租金減讓」	

註:金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報	民國110年1月1日
導準則第9號之延長」 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務	民國110年1月1日
報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報	
導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響 下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報 導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正	待國際會計準則
「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備:達到	民國111年1月1日
預定使用狀態前之價款」	
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成	民國111年1月1日
本」	
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。 四、<u>重大會計政策之彙總說明</u>

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外,此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

- 1. 除下列重要項目外,本個體財務報告係按歷史成本編製:
 - (1)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (2)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
- 2.編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目,請參閱附註五之說明。

(三)外幣換算

本公司財務報告所列之項目,係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣,換算此 等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額,按資產負債表日之即期匯率評價調整, 因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額,屬透過損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列為當期損益;屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目;屬非按公允價值衡量者,則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。
- 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業,其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣:

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率 換算;
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算;及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 本公司個體財務報告對於資產負債之劃分,係考慮各項資產負債是否與 營建業務相關,而以營業周期作為劃分流動與非流動之標準,若無相關則 仍以一年為區分標準。
- 2. 資產符合下列條件之一者,分類為流動資產:
 - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內實現者。
 - (4)現金或約當現金,但於資產負債表日後至少 12 個月交換或用以清償 負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- 3. 負債符合下列條件之一者,分類為流動負債:
 - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內到期清償者。
 - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月者。負債 之條款,可能依交易對方之選擇,以發行權益工具而導致清償者,不 影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資,該投資可隨時轉換成定額現金 且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營 運上之短期現金承諾者,分類為約當現金。

(六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇,將非持有供交易之權益工具投資的 公允價值變動列報於其他綜合損益;或同時符合下列條件之債務工具投資:
 - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
- 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3.本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續按公允價值 衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列時,先前 認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益,轉列至 保留盈餘項下。當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有可能 流入,及股利金額能可靠衡量時,本公司於損益認列股利收入。

(七)按攤銷後成本衡量之金融資產

- 1. 係指同時符合下列條件者:
 - (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

- 3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續採有效利息 法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入,及認列減損損失,並於除列 時,將其利益或損失認列於損益。
- 4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款,因持有期間短,折現之影響不重大,係以投資金額衡量。

(八)應收帳款及票據

- 1. 係指依合約約定,已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權 利之帳款及票據。
- 2. 屬未付息之短期應收帳款及票據,因折現之影響不大,本公司係以原始發票金額衡量。

(九)金融資產減損

本公司於每一資產負債表日,就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務 工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊 (包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月 預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者, 按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失;就不包含重大財務組成部分 之應收帳款,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十)金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時,將除列金融資產。

(十一)存貨

待售房地係以取得成本為入帳基礎,成本除屬「小墾丁渡假村」部分係依 先進先出法外,餘依加權平均法決定,期末並依成本與淨變現價值孰低衡 量。比較成本與淨變現價值孰低時,採逐項比較法,淨變現價值係指在正 常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷 售費用後之餘額。

(十二)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

- 1.子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體),當本公司暴露於來 自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對 該個體之權力有能力影響該等報酬時,本公司即控制該個體。
- 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計 政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。

- 3.本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時,本公司繼續按持股比例認列損失。
- 4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體,一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理,取得時依成本認列。
- 5.本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之 其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業 之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保 之應收款),本公司不認列進一步之損失,除非本公司對該關聯企業發 生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
- 6. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時,本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
- 7. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除;除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損,否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
- 8. 依證券發行人財務報告編製準則規定,個體財務報告當期損益及其他 綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸 屬於母公司業主之分攤數相同,個體財務報告業主權益應與合併基礎 編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十三)不動產、廠房及設備

- 1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利 息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司, 且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一 項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生 時認列為當期損益。
- 3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式,除土地不提折舊外,其他 按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬 重大,則單獨提列折舊。

4.本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方 法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或資產 所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發生日 起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估 計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

 土地改良物
 7~30年

 房屋及建築
 3~55年

 運輸設備
 5年

 辦公設備
 3~5年

 營業器具
 實際破損時轉列費用

 其他設備
 2~30年

(十四)投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列,後續衡量採成本模式。

(十五)無形資產

係服務特許權,以取得成本為入帳基礎,於受委託經營期間採直線法攤銷,於合約終止或特許期間屆滿時,將特許權及累計攤銷餘額轉銷。

(十六)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產,估計其可回收金額,當可回收金額低於其帳面價值時,則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值,兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時,則迴轉減損損失,惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額,不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七)借款

係指向銀行借入之長、短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除 交易成本衡量,後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額,採 有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(十八)應付帳款及票據

- 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
- 2. 屬未付息之短期應付帳款及票據,因折現之影響不大,本公司係以原始發票金額衡量。

(十九)金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時,除列金融負債。

(二十)金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷,且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時,始可將金融資產及金融負債互抵,並於資產負債表中以淨額表達。

(二十一)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供 時認列為費用。

2. 退休金

(1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫,係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2)確定福利計書

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未 來福利金額折現計算,並以資產負債表日之確定福利義務現值 減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用 預計單位福利法計算,折現率係使用政府公債(於資產負債表 日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益,並表達於保留盈餘。
- 3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時, 認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時,則 按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者,計算股數之基礎為 董事會決議日前一日收盤價。

(二十二)所得稅

- 1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接 列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權 益外,所得稅係認列於損益。
- 2.本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況,並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅,嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後,始就實際盈餘之分派情形,認列未分配盈餘所得稅費用。

- 3. 遞延所得稅採用資產負債表法,按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列,若遞延所得稅源自於交易(不包括企業個體)中對資產或負債之原始認列,且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失),則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異,本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點,且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法,並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
- 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之 範圍內認列,並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延 所得稅資產。
- 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意 圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將當期所得稅 資產及當期所得稅負債互抵;當有法定執行權將當期所得稅資產及 當期所得稅負債互抵,且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課 徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨 額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將遞延所得稅資產及 負債互抵。

(二十三)股本

- 1.普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
- 2.本公司買回已發行股票時,將所支付之對價包括任何可直接歸屬之 增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發 行時,所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響 後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十四)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告 認列,分派現金股利認列為負債,分派股票股利則認列為待分配股票股 利,並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十五)收入認列

- 1. 餐旅服務收入、自營銷貨收入及其他服務收入
 - (1)本公司提供住宿、場地租借及餐飲等相關產品,銷貨收入於服務 提供或商品交付予客戶時認列。
 - (2)銷貨收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。

(3)應收帳款於服務提供或商品交付予客戶時認列,因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利,僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 專櫃銷貨收入

本公司專櫃收入於專櫃出售其商品時確認,依國際會計準則公報第 15號「客戶合約之收入」之規定,專櫃所出售之商品或所提供之勞 務予客戶前,本公司並未控制該等商品或勞務,符合代理人之定義, 故將專櫃銷貨收入及成本以淨額認列。

3. 土地開發及轉售

- (1)本公司經營土地開發及銷售住宅,於不動產之控制移轉予客戶時 認列收入。對於已簽約之銷售住宅合約,基於合約條款之限制, 該不動產對本公司沒有其他用途,但直至不動產之法定所有權移 轉客戶時,本公司始對合約款項具可執行權利,因此於法定所有 權移轉予客戶之時點認列收入。
- (2)收入以合約議定之金額衡量,客戶於不動產之法定所有權移轉時 支付合約價款。本公司於合約層級考量,判斷財務組成部分對個 別合約而言不重大,因此不予調整對價金額。

(二十六)服務特許權協議

- 1.本公司與政府(授予人)簽訂之服務特許權協議,由本公司建造用以提供公共服務之基礎建設,並於合約期間提供營運服務,營運期間屆滿後該提供公共服務之基礎建設將無償移轉予政府。本公司依據合約所提供之建造及營運服務之已收或應收對價,參照其相對公允價值予以分攤,並依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之規定認列相關收入。
- 2. 依據服務特許權協議提供建造或升級服務之成本,按國際財務報導 準則第15號「客戶合約之收入」之規定處理。
- 3. 授予人所提供之已收或應收之對價按公允價值認列,並按合約約定 授予人提供予營運者對價之方式決定認列為無形資產。

(二十七)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件,且將可收到該項補助時,按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用,則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時,管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策,並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異,將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明:

(一)會計政策採用之重要判斷

收入總額或淨額認列

本公司依據交易型態及其經濟實質判定對客戶承諾之性質究係由其本身提供特定商品或勞務之履約義務(即本公司為主理人),或係為另一方安排提供該等商品或勞務之履約義務(即本公司為代理人)。當本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前,控制該商品或勞務,則本公司為主理人,就移轉特定商品或勞務之預期有權取得之對價總額認列收入。若特定商品或勞務移轉予客戶前,本公司並未控制該等商品或勞務,則本公司為代理人,係為另一方提供特定商品或勞務予客戶作安排,就此安排有權取得之任何收費或佣金認列為收入。

本公司依據下列指標判定於特定商品或勞務移轉予客戶前控制該商品或勞務:

- a. 對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- b. 於特定商品或勞務移轉予客戶前或於控制移轉後承擔存貨風險。
- C. 對特定商品或勞務具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

無。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109	109年12月31日		年12月31日
庫存現金及週轉金	\$	18,974	\$	17,424
支票存款及活期存款		158, 599		128,066
	\$	177, 573	\$	145, 490

- 1. 本公司往來之金融機構信用品質良好,且本公司與多家金融機構往來以 分散信用風險,預期發生違約之可能性甚低。
- 2. 本公司於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之現金及約當現金因提供 質押用途受限制,已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產之金額分別為 \$100,809 及\$65,384,並依流動性予以分類,請參閱附註六、(三)。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

		109年12月3		108年1	2月31日
流動項目:					
權益工具					
上市櫃公司股票		\$	8, 215	\$	14,604
評價調整	(2, 044)	(2, 088)
		\$	6, 171	\$	12, 516

- 1.本公司選擇將為穩定收取股利之權益工具投資分類為透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融資產,該等投資於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日 之公允價值分別為\$6,171 及\$12,516。
- 2. 本公司於民國 109 年度及 108 年度出售公允價值分別為\$8,072 及\$1,943 之權益工具投資,累積處分利益分別為\$1,683 及\$803。
- 3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之 明細如下:

		109年度		108年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量				
之權益工具				
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$	1, 727	\$	1, 470
累積利益因除列轉列保留盈餘	(<u>\$</u>	1,683)	(<u>\$</u>	803)
認列於損益之股利收入				
於本期期末仍持有者	\$	235	\$	420
於本期內除列者				44
	\$	235	\$	464

4. 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之 情形。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	109年	12月31日	108年	-12月31日
流動項目:				
受限制資產—定期存款	\$	_	\$	544
非流動項目:				
受限制資產—定期存款	\$	100, 809	\$	64, 840

- 1. 定期存款之利息收入帳列銀行存款利息項下,請參閱附註六、(二十二)。
- 2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產,於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$100,809 及\$65,384。

- 3. 本公司將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形請參閱附註八之 說明。
- 4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二) 之說明。

(四)應收票據及帳款

	_109年	<u> </u>	108	年12月31日
應收票據	\$	64	\$	227
應收帳款	\$	35, 891	\$	33, 007
減:備抵損失	(4, 140)	(3, 326)
	<u>\$</u>	31, 751	\$	29, 681
應收帳款-關係人	\$	970	\$	1, 067

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下:

	1	109年12	2月31	日		108年12月31日					
	應收	票據	應	收帳款	應用	女票據		退收帳款			
未逾期	\$	64	\$	32, 694	\$	227	\$	30, 705			
已逾期:											
30天內		_		_		_		22			
31-60天		-		_		_		-			
61-90天		_		30		_		_			
91天以上				4, 137				3, 347			
	\$	64	\$	36, 861	\$	227	\$	34, 074			

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

- 2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收票據及應收帳款餘額均為客戶合約所產生,另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$50,757。
- 3. 本公司並未有以應收票據及應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本公司應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$64 及 \$227;最能代表本公司應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31日信用風險最大之暴險金額分別為 \$32,721 及 \$30,748。
- 5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請參閱附註十二、(二)之說明。

(五)存貨

	109年	-12月31日	108	年12月31日
營建用地	\$	475, 345	\$	176, 280
待售房地		13, 222		32, 286
商品		2, 594		2, 417
		491, 161		210, 983
減:備抵存貨跌價損失	(2, 701)	(5, 748)
	\$	488, 460	\$	205, 235

本公司民國 109 年度及 108 年度認列為費損之存貨成本分別為\$73,588 及\$77,446,其中包含將已提列跌價損失之待售房地去化,導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額分別為\$3,047 及\$1,594。

(六)預付款項

	109	9年12月31日	10	8年12月31日
留抵稅額	\$	10,810	\$	4,554
預付費用		1, 254		4, 245
其他		1, 400		1, 774
	<u>\$</u>	13, 464	\$	10, 573
(七)採用權益法之投資				
	109	9年12月31日	10	8年12月31日
子公司:				
海景世界企業股份有限公司	\$	1, 392, 267	\$	1, 192, 263
Top Great Holding S.A.		131, 896		124, 029
海珹股份有限公司		62,708		58, 454
柏宇達股份有限公司		20, 680		19, 204
	\$	1, 607, 551	\$	1, 393, 950

有關本公司之子公司資訊,請參閱本公司民國 109 年度合併財務報表附註四、(三)。

(八)不動產、廠房及設備

					109年				
	土地	土地改良物	房屋及建築	運輸設備	辨公設備	營業器具	其他設備	未完工程	合計
1月1日									
成本	\$685, 685	\$ 32,907	\$478, 708	\$ 11,597	\$ 19,873	\$ 9,994	\$471, 485	\$ 18, 200	\$ 1,728,449
累計折舊		$(\underline{27,720})$	$(\underline{253,964})$	$(\underline{10,697})$	$(\underline{19,659})$		$(\underline{441,836})$		$(\underline{}753,876)$
	<u>\$685, 685</u>	<u>\$ 5, 187</u>	\$224, 744	<u>\$ 900</u>	\$ 214	\$ 9,994	\$ 29,649	<u>\$ 18, 200</u>	<u>\$ 974, 573</u>
成本									
1月1日	\$685, 685	\$ 32,907	\$478, 708	\$ 11,597	\$ 19,873	\$ 9,994	\$471, 485	\$ 18, 200	\$ 1,728,449
增添	152, 831	_	6,522	1,683	98	1, 310	4,016	54, 985	221, 445
處分	_	_		(3,032)	_	_	(92)	_	(3, 124)
移轉						(563)		$(\underline{17,770})$	$(\underline{17,733})$
12月31日	<u>\$838, 516</u>	<u>\$ 32, 907</u>	<u>\$485, 230</u>	\$ 10, 248	<u>\$ 19,971</u>	<u>\$ 10, 741</u>	\$476,009	<u>\$ 55, 415</u>	<u>\$ 1, 929, 037</u>
累計折舊									
1月1日	\$ -	(\$ 27,720)	(\$253, 964)	(\$ 10,697)	(\$ 19,659)	\$ -	(\$441, 836)	\$ -	(\$ 753, 876)
折舊費用	_	(888)	(20, 172)		(95)	_	(8, 031)	_	(29, 442)
處分				3, 032			92		3, 124
12月31日	<u>\$</u> _	(\$28,608)	$(\underline{\$274, 136})$	(\$ 7,921)	$(\underline{\$ 19,754})$	<u>\$</u> _	$(\underline{\$449,775})$	<u>\$</u> _	(\$ 780, 194)
12月31日									
成本	\$838, 516	\$ 32,907	\$485, 230	\$ 10, 248	\$ 19,971	\$ 10,741	\$476,009	\$ 55, 415	\$ 1,929,037
累計折舊		$(\underline{28,608})$	(274, 136)	$(\underline{7,921})$	$(\underline{19,754})$		(449,775)		(780, 194)
	<u>\$838, 516</u>	<u>\$ 4, 299</u>	<u>\$211, 094</u>	<u>\$ 2,327</u>	<u>\$ 217</u>	<u>\$ 10, 741</u>	<u>\$ 26, 234</u>	<u>\$ 55, 415</u>	<u>\$ 1, 148, 843</u>

108年

					100年				
	土地	土地改良物	房屋及建築	運輸設備	辨公設備	營業器具	其他設備	未完工程	合計
1月1日									
成本	\$685,685	\$ 32,907	\$461, 257	\$ 11,713	\$ 22,587	\$ 10,320	\$471,842	\$ 9,406	\$ 1,705,717
累計折舊		$(\underline{26,832})$	$(\underline{234, 269})$	$(\underline{11,689})$	$(\underline{22,414})$		(434, 266)		$(\underline{}729,470)$
	<u>\$685, 685</u>	<u>\$ 6,075</u>	<u>\$226, 988</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 10, 320</u>	<u>\$ 37, 576</u>	<u>\$ 9,406</u>	<u>\$ 976, 247</u>
成本									
1月1日	\$685,685	\$ 32,907	\$461, 257	\$ 11,713	\$ 22,587	\$ 10,320	\$471,842	\$ 9,406	\$ 1,705,717
增添	_	_	17,451	1,062	286	529	1, 527	18, 149	39, 004
處分	_	_	_	(1,178)	(3,000)	_	(1,884)	_	(6,062)
移轉						(855)		$(\underline{9,355})$	$(\underline{}10,210)$
12月31日	<u>\$685, 685</u>	<u>\$ 32, 907</u>	<u>\$478, 708</u>	<u>\$ 11,597</u>	<u>\$ 19,873</u>	\$ 9,994	<u>\$471, 485</u>	<u>\$ 18, 200</u>	\$ 1,728,449
累計折舊									
1月1日	\$ -	(\$ 26,832)	(\$234, 269)	(\$ 11,689)	(\$ 22, 414)	\$ -	(\$434, 266)	\$ -	(\$ 729, 470)
折舊費用	_	(888)	(19,695)	(186)	$(\qquad 245)$	_	(9,076)	_	(30,090)
處分				1, 178	3,000		1, 506		5, 684
12月31日	\$ -	$(\underline{\$ 27,720})$	(\$253, 964)	(<u>\$ 10,697</u>)	(<u>\$ 19,659</u>)	<u>\$</u>	$(\underline{\$441,836})$	\$	(\$ 753, 876)
12月31日									
成本	\$685,685	\$ 32,907	\$478, 708	\$ 11,597	\$ 19,873	\$ 9,994	\$471, 485	\$ 18, 200	\$ 1,728,449
累計折舊		$(\underline{27,720})$	$(\underline{253,964})$	(<u>10,697</u>)	$(\underline{}19,659)$		$(\underline{441,836})$		$(\underline{}753,876)$
	<u>\$685, 685</u>	<u>\$ 5, 187</u>	\$224, 744	<u>\$ 900</u>	<u>\$ 214</u>	\$ 9,994	\$ 29,649	<u>\$ 18, 200</u>	<u>\$ 974, 573</u>

- 1. 本公司民國 109 年度及 108 年度不動產、廠房及設備均無借款成本資本化之情事。
- 2. 本公司之不動產、廠房及設備均屬營業使用之資產。
- 3. 本公司房屋及建築之重大組成部分包括營運用建物及各項附屬工程,分別按 $6\sim55$ 年提列折舊。
- 4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊,請參閱附註八之說明。

(九)投資性不動產

			109年	
			土地	
	 1縣花海段	雲林	縣茄苳段	 合計
1月1日 成本 累計減損	\$ 94, 382	\$	7, 917 -	\$ 102, 299
, , , , , ,	\$ 94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
1月1日 重分類	\$ 94, 382	\$	7, 917 11, 000	\$ 102, 299 11, 000
12月31日	\$ 94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
12月31日 成本 累計減損	\$ 94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
パロ //火が	\$ 94, 382	\$	18, 917	\$ 113, 299
			108年	
			土地	
	 1縣花海段	雲林	縣茄苳段	 合計
1月1日				
成本	\$ 94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
累計減損	\$ 94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
12月31日				
成本	\$ 94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299
累計減損	 			
	\$ 94, 382	\$	7, 917	\$ 102, 299

- 1.本公司所持有雲林縣西螺鎮茄苳段938、939及940號之農地,該等土地之所有權目前係以本公司流通事業群總經理鄭榮意名義登記,名義持有人承諾未來若本公司得登記產權時,願無條件配合辦理變更登記,並承諾不得將該土地出售、轉讓或設定他項權利,另,該土地之所有權狀係交由本公司保管。
- 2.本公司持有之投資性不動產於民國 108 年 12 月 31 日經由獨立評價專家評價,該評價採用比較法及成本法之土地開發分析等方式各賦予權重計算後,評定之公允價值為\$154,054,屬第二等級公允價值。民國 109 年度新取得之投資性不動產,其公允價值係本公司參考區段行情之方式予以衡量,評定之公允價值為\$11,000,屬第三等級公允價值。截至民國 109 年 12 月 31 日止,其公允價值尚無重大變動。

(十)無形資產

		109年														
								特言	午權							
		西螺		東山		關廟		中壢		湖口		新莊	古坑		台大	
		營業所		營業所	Ż	業所		營業所		營業所	ij	運動中心	綠隧		新竹	合計
1月1日																
成本	\$	70, 192	\$	97, 281	\$	36, 998	\$	478	\$	841	\$	178 \$	13, 930	\$	6, 296 \$	226, 194
累計攤銷	(66, 568)	(86, 647) (36, 669)	(<u>16</u>)	(41)	(<u>4</u>) (<u> </u>	1,437)	(<u>558</u>) (191, 940)
	\$	3, 624	\$	10,634	\$	329	\$	462	\$	800	\$	<u>174</u> <u>\$</u>	12, 493	\$	<u>5, 738</u> <u>\$</u>	34, 254
1月1日	\$	3, 624	\$	10,634	\$	329	\$	462	\$	800	\$	174 \$	12, 493	\$	5, 738 \$	34, 254
增添		2, 139		1,820		256		38, 453		27, 260		721	-		503	71, 152
處分-成本減少		_		- (219)		_		_		_	-		- (219)
攤銷費用	(3, 379)	(5,087) (120)	(3, 109)	(457)	(802) (1,414)	(1,896) (16, 264)
處分-累計攤銷減少	>	-		-		59		-		-		-	-		-	59
移轉		2, 132						12, 539				2, 448				17, 119
12月31日	<u>\$</u>	4, 516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27,603	\$	<u>2,541</u> <u>\$</u>	11,079	\$	4, 345 \$	106, 101
12月31日																
成本	\$	74, 463	\$	99, 101	\$	37, 035	\$	51,470	\$	28, 101	\$	3, 347 \$	13, 930	\$	6, 799 \$	314, 246
累計攤銷	(69, 94 <u>7</u>)	(91, 734) (36, 730)	(3, 125)	(498)	(806) (2,851)	(2, 454) (208, 145)
	\$	4, 516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27,603	\$	2, 541 \$	11,079	\$	4, 345 \$	106, 101

108年

										108	3年									
	_								!	特許權										
		泰安		西螺		東山		關廟		中壢		湖口		新莊		古坑		台大		
		營業所		營業所		營業所		營業所		營業所_		營業所	運	動中心		綠隧		新竹		合計
1月1日																				
成本	\$	12, 417	\$	65, 701	\$	85, 857	\$	37, 046	\$	=	\$	_	\$	_	\$	1, 693	\$	=	\$	202, 714
累計攤銷	(10, 703)	(63,038)	(81, 325)	(34, 031)		<u> </u>		<u> </u>		<u> </u>	(24)		<u> </u>	(_	189, 121)
	<u>\$</u>	1,714	\$	2,663	\$	4, 532	\$	3,015	\$		<u>\$</u>	<u> </u>	\$	_	\$	1,669	\$		<u>\$</u>	13, 593
1月1日	\$	1,714	\$	2,663	\$	4, 532	\$	3,015	\$	_	\$	-	\$	_	\$	1,669	\$	_	\$	13, 593
增添		-		4,088		8, 334		_		478		841		178		6, 375		6, 296		26,590
處分-成本減少	(12, 417)		_		_	(48)		_		-		_		_		_	(12, 465)
攤銷費用	(1,714)	(3,530)	(5, 322)	(2,684)	(16)	(41) (4)	(1, 413)	(558)	(15, 282)
處分-累計攤銷減少	•	12, 417		_		_		46		_		-		_		_		_		12, 463
移轉	_	<u> </u>		403		3, 090		<u> </u>							_	5, 862			_	9, 355
12月31日	<u>\$</u>	_	\$	3,624	\$	10, 634	\$	329	\$	462	\$	800	\$	174	\$	12, 493	\$	5, 738	\$	34, 254
12月31日																				
成本	\$	_	\$	70, 192	\$	97, 281	\$	36,998	\$	478	\$	841	\$	178	\$	13, 930	\$	6, 296	\$	226, 194
累計攤銷	_	<u> </u>	(66, 568)	(86, 647)	(36,669)	(<u>16</u>)	(<u>41</u>) (<u>4</u>)	(1, 437)	(558)	(_	191, 940)
	<u>\$</u>		<u>\$</u>	3,624	\$	10, 634	\$	329	<u>\$</u>	462	<u>\$</u>	800	\$	174	\$	12, 493	<u>\$</u>	5, 738	<u>\$</u>	34, 254

1. 無形資產攤銷明細如下:

推銷費用109年度
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*
*<

- 2. 民國 109 年度及 108 年度無形資產均無借款成本資本化之情事。
- 3. 本公司未有將無形資產提供擔保之情形。

(十一)其他非流動資產

	_109年	_108年12月31日			
預付設備款	\$	6, 334	\$	840	
存出保證金		3, 786		8, 548	
預付土地購置款		_		11,000	
其他		1, 328		1, 192	
	\$	11, 448	\$	21, 580	

(十二)短期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 400,000	1. 55%~1. 59%	無
擔保借款	440,000	1. 54%	註
	<u>\$ 840,000</u>		
借款性質	108年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	<u>\$ 170,000</u>	1. 50%~1. 60%	無

註:上述短期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十三)其他應付款

	1093	109年12月31日		108年12月31日	
應付土地款	\$	78, 799	\$	_	
應付設備款及工程款		27, 940		2, 773	
應付薪資		16, 033		18, 979	
應付權利金		13, 811		8, 348	
應付年終獎金		9, 530		10,092	
應付員工酬勞及董監酬勞		2, 507		4, 177	
應付水電費		3, 460		3, 237	
其他		26, 627		21, 782	
	\$	178, 707	\$	69, 388	

(十四)長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	備註	109年	-12月31日
擔保借款	自107年9月17日至110年9月17日,	1.54%	註2	\$	50,000
	本金以3個月為一期,共分12期平				
	均攤還本金。				
減:一年或	戊一營業週期內到期長期借款(註1)			(50,000)
				\$	
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	備註	108年	-12月31日
擔保借款	自107年9月17日至110年9月17日,	1.79%	註2	\$	116, 667
	本金以3個月為一期,共分12期平				
	均攤還本金。				
減:一年或	戊一營業週期內到期長期借款(註1)			(66, 667)

註1:表列「一年或一營業週期內到期長期負債」。

註 2:上述長期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十五)其他非流動負債

	<u>1</u>	_109年12月31日		_108年12月31日	
存入保證金		91, 808	\$	92, 811	
長期遞延收入		402		431	
淨確定福利負債		821		3, 101	
其他		3, 645		436	
	\$	96, 676	\$	96, 779	

(十六)退休金

1.(1)本公司依據「勞動基準法」之規定,訂有確定福利之退休辦法,適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正司所有正之服務年資,以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續通之服務年資人後續服務年資人之經濟,15 年之後續服務年資人。員上,15 年之以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數,超過 15 年之服務年資每滿一年給予兩個基數為限。本公司按月前項第一年總額 2%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶條額,若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額,本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下:

	<u> 109</u> 年	F12月31日 108年	手12月31日
確定福利義務現值	(\$	19,966) (\$	19,426)
計畫資產公允價值		19, 145	16, 325
淨確定福利負債	(<u>\$</u>	<u>821</u>) (<u>\$</u>	3, 101)

(3)淨確定福利負債之變動如下:

			1	09年度		
	確定福利		計畫資產		淨確定	
		務現值	2	允價值	;	福利負債
1月1日	(\$	19,426)	\$	16, 325	(\$	3, 101)
當期服務成本	(149)		_	(149)
利息(費用)收入	(194)		173	(21)
	(19, 769)		16, 498	(3, 271)
再衡量數:						
計畫資產報酬		_		455		455
(不包括包含於						
利息收入或費						
用之金額)						
財務假設變動影響數	(390)		_	(390)
經驗調整		193		_		193
	(197)		455		258
提撥退休基金		_		2, 192		2, 192
支付退休金		_		_		_
12月31日	(\$	19, 966)	\$	19, 145	(\$	821)
	1	<u> </u>		08年度	· <u></u>	
	石	全定福利		畫資產		 淨確定
		務現值		·允價值	;	福利負債
1月1日	(\$	19, 208)	\$	13, 717	(\$	5, 491)
當期服務成本	(149)		_	(149)
利息(費用)收入	(211)		159	(<u>52</u>)
	(19, 568)		13, 876	(5, 692)
再衡量數:						
計畫資產報酬				481		481
(不包括包含於						
利息收入或費						
用之金額)						
財務假設變動影響數	(207)		_	(207)
經驗調整		349				349
		4 40				
10 10 10 11 14 A		142		481		623
提撥退休基金		<u>142</u> –		1, 968		1, 968
提撥退休基金 支付退休金 12月31日	(\$	142 - - 19, 426)	 \$		(\$	

- (4)本公司之確定福利退休計畫基金資產,係由臺灣銀行按該基金年度 投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內,依勞工退休 基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構, 投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證 券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係由勞工退休基金監理 會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低 於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經主管 機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理, 故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價 值之分類。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公 允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
- (5)有關退休金之精算假設彙總如下:

打現率109年度108年度未來薪資增加率0.80%1.00%2.00%2.00%

對於未來死亡率之假設係依照台灣年金保險生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

	折瑪	L 率	未來薪資增加率		
	增加0.25%	減少0.25%	增加1%	减少1%_	
109年12月31日					
對確定福利義務現值 之影響	(\$ 486)	\$ 502	<u>\$ 2,069</u>	(<u>\$ 1,844</u>)	
108年12月31日					
對確定福利義務現值 之影響	(\$ 511)	<u>\$ 529</u>	<u>\$ 2, 193</u>	(<u>\$ 1,935</u>)	

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6)本公司於民國 110 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,192。
- (7)截至民國 109 年 12 月 31 日,該退休計畫之加權平均存續期間為 10.4年。

- 2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
 - (2)民國 109 年度及 108 年度,本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$8,178 及\$7,721。

(十七)股本

1. 民國 109年12月31日,本公司額定資本總額為\$3,000,000,分為300,000仟股(含員工認股權憑證可認購股數3,000仟股),實收資本額則為\$1,898,170,每股金額新台幣10元。本公司已發行股份之股款均已收訖。本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:(單位:仟股)

	109年	108年
1月1日	189,817	203, 917
庫藏股註銷	<u> </u>	(14,100)
12月31日	189,817	189,817

2. 庫藏股

- (1)證券交易法規定公司對買回發生在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數10%,收買股份之總額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (2)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押,於未轉讓前亦 不得享有股東權益。
- (3)依證券交易法規定,為維護公司信用及股東權益所買回股份,應於 買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。
- (4)本公司為維護公司信用及股東權益,於民國 108 年 5 月至 7 月間買回本公司股份 14,100 仟股,總取得成本為\$119,170,並於民國 108 年 8 月 5 日經董事會決議辦理註銷庫藏股計 14,100 仟股,減資金額為 \$141,000,並已於民國 108 年 8 月 19 日完成變更登記。

(十八)資本公積

依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

(十九)保留盈餘

- 1.依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅 及彌補以往年度虧損外,應先提列 10%法定盈餘公積,但法定盈餘公積 已達公司資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公 積後,併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘。由董事會擬具盈餘 分配議案,提請股東會決議分配之。
- 2.本公司股利政策如下:因本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值 穩定成長階段,考量本公司未來資金需求及長期財務規劃,並滿足股東 對現金流入之需要,擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案, 股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之10%以上,所分配之股 東股利中現金股利不得低於10%。惟前述股利提撥比例及現金股利發放 比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分配之種類 及比較,提報股東會決議調整之。
- 3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
- 4.(1)本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權 益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借 方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
 - (2)首次採用 IFRSs 時,民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積,本公司於嗣後使用、處分或重分類相關 資產時,就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉,前述相關資產若 為投資性不動產時,屬土地部分於處分或重分類時迴轉,屬土地以 外之部分,則於使用期間逐期迴轉。
- 5. 民國 109 年度及 108 年度認列為分配與業主之股利分別為\$37,963 (每股新台幣 0.2 元)及\$81,567 (每股新台幣 0.4 元)。民國 110 年 3 月 5 日經董事會提議對民國 109 年度之盈餘分派每普通股股利新台幣 0.2 元,股利總計\$37,963。

(二十)其他權益項目

				109年		
	未實3	見評價損益		外幣換算		總計
1月1日	(\$	2, 088)	(\$	14,566)	(\$	16,654)
評價調整		1,727		_		1, 727
評價調整轉出至保留盈餘	(1,683)		_	(1,683)
外幣換算差異數:						
- 集團		_		1, 264		1, 264
- 關聯企業				31		31
12月31日	(<u>\$</u>	2, 044)	(<u>\$</u>	13, 271)	(<u>\$</u>	15, 315)
				108年		
	未實?	見評價損益		外幣換算		總計
1月1日	(\$	2, 755)	(\$	7, 254)	(\$	10,009)
評價調整		1,470		_		1, 470
評價調整轉出至保留盈餘	(803)		_	(803)
外幣換算差異數:						
- 集團		_	(7, 259)	(7, 259)
- 關聯企業			(53)	(53)
12月31日	(<u>\$</u>	2, 088)	(<u>\$</u>	14, 566)	(<u>\$</u>	16, 654)
一)營業收入						

(二十-

	 109年度	 108年度			
客戶合約之收入	\$ 544, 254	\$ 603, 791			

1. 客户合约收入之細分

本公司之客戶合約收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉 商品及勞務,收入可細分為下列主要營業項目類別:

109年度	自營銷貨	專櫃銷貨	餐旅服務	房地銷售	其他	合計
合約收入	<u>\$ 39,651</u>	<u>\$ 216,742</u>	<u>\$ 128, 329</u>	<u>\$ 20,449</u>	<u>\$ 139, 083</u>	<u>\$ 544, 254</u>
收入認列時點 於某一時點						
認列之收入	\$ 39,651	\$ 216,742	\$ 118,711	\$ 20,449	\$ 139,083	\$ 534,636
隨時間逐步 認列之收入(註)			9,618			9,618
	\$ 39,651	\$ 216,742	\$ 128,329	\$ 20,449	\$ 139,083	\$ 544, 254

	<u>自營銷貨</u> \$ 41,045	<u>專櫃銷貨</u> \$ 233,203	<u>餐旅服務</u> \$ 156,046	<u>房地銷售</u> \$ 12,143	<u>其他</u> \$ 161,354	<u>合計</u> \$ 603,791
收入認列時點 於某一時點 認列之收入	\$ 41,045	\$ 233,203	\$ 146,356	\$ 12,143	\$ 161,354	\$ 594, 101
隨時間逐步 認列之收入(註)			9, 690			9,690
	<u>\$ 41,045</u>	<u>\$ 233, 203</u>	<u>\$ 156, 046</u>	<u>\$ 12, 143</u>	<u>\$ 161,354</u>	<u>\$ 603, 791</u>

註:係小墾丁渡假村之客房收入。

專櫃銷貨收入分析如下:

	 109年度	108年度			
專櫃銷貨收入總額	\$ 1, 072, 426	\$	1, 120, 686		
專櫃抽成收入	\$ 216, 742	\$	233, 203		

2. 合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債主要為預收房地款及預收小木屋住宿券等。

3. 期初合約負債本期認列收入

本公司民國 109 年及 108 年 1 月 1 日合約負債餘額中,於民國 109 年度及 108 年度認列收入之金額分別為\$2,445 及\$1,860。

(二十二)利息收入

	10	9年度	10	8年度
利息收入:				
銀行存款利息	\$	219	\$	418
其他利息收入				83
	\$	219	\$	501
(二十三) <u>其他收入</u>				

	109年度			108年度		
政府補助收入(註)	\$	11,037	\$	_		
股利收入		235		464		
其他收入—其他		10,047		7, 287		
	<u>\$</u>	21, 319	\$	7, 751		

註:本公司因適用「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」,於民國 109 年度及 108 年度針對政府補貼之薪資費用及營運資金認列政府補助收入分別為\$9,837 及\$0。

(二十四)其他利益及損失

	1	09年度	108年度
外幣兌換淨損失	(\$	677) (\$	77)
處分不動產、廠房及設備損失		- (378)
處分無形資產(損失)利益	(160)	474
其他	(<u>955</u>) (764)
	(<u>\$</u>	1,792) (\$	745)
1 > -1 1> 1			

(二十五)財務成本

	109年度		108年度	
利息費用:				
銀行借款	\$	7,826 \$	3, 446	

(二十六)費用性質之額外資訊

	109年度					
	圏が	·營業成本者	屬於	營業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	157, 062	\$	157, 062
勞健保費用		_		16, 671		16,671
退休金費用		_		8, 348		8, 348
董事酬金		_		2, 390		2, 390
其他員工福利費用				6, 359		6, 359
	\$	_	\$	190, 830	\$	190, 830
折舊費用	\$	15, 077	\$	14, 365	\$	29, 442
無形資產攤銷費用	\$	_	\$	16,264	\$	16, 264
其他非流動資產攤銷費用		_		932		932
攤銷費用	\$	_	\$	17, 196	\$	17, 196

	100平度					
	屬於營業成為	<u>本者</u>	屬於	營業費用者		合計
員工福利費用						
薪資費用	\$	_	\$	151, 829	\$	151, 829
勞健保費用		_		15, 977		15, 977
退休金費用		_		7, 922		7, 922
董事酬金		_		2, 881		2, 881
其他員工福利費用				7, 019		7, 019
	\$		\$	185, 628	\$	185, 628
折舊費用	\$ 14,	806	\$	15, 284	\$	30, 090
無形資產攤銷費用	\$	-	\$	15, 282	\$	15, 282
其他非流動資產攤銷費用				932		932
攤銷費用	\$		\$	16, 214	\$	16, 214

100年 庇

- 1. 依本公司章程規定,本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後,如尚有餘額,應提撥員工酬勞不低於 1%,董事酬勞不高於 3%。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。
- 2. 本公司民國109年度及108年度員工酬勞估列金額分別為\$1,499及\$2,477;董事酬勞估列金額分別為\$1,000及\$1,651,前述金額帳列薪資費用科目。

民國109年度係依截至當期止之獲利情況,分別以3%及2%估列員工酬勞及董事酬勞。董事會決議實際配發金額為\$1,499及\$1,000,其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國108年度員工酬勞及董事酬勞與民國108年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十七)所得稅

1. 所得稅(利益)費用

(1)所得稅(利益)費用組成部分:

	109年度			108年度		
當期所得稅:						
當期所得產生之所得稅	\$	_	\$	9, 758		
未分配盈餘加徵		1, 182		_		
以前年度所得稅(高)低估數	(102)		903		
當期所得稅總額		1, 080		10, 661		
遞延所得稅:						
暫時性差異之原始產生及迴轉	(2, 903)		319		
所得稅(利益)費用	(<u>\$</u>	1,823)	\$	10, 980		

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	10	9年度	108年度
國外營運機構換算差額	\$	324 (\$	1,827)
確定福利計畫之再衡量數		<u>51</u>	125
	\$	<u>375</u> (<u>\$</u>	<u>1,702</u>)

2. 所得稅(利益)費用與會計利潤關係

		109年度		108年度
税前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$	9, 496	\$	15, 689
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	(6, 144)	(6,603)
按稅法規定免課稅之所得	(1, 967)		_
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	(4, 288)		991
以前年度所得稅(高)低估數	(102)		903
未分配盈餘加徵		1, 182		_
所得稅(利益)費用	(<u>\$</u>	1,823)	\$	10, 980

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下:

		109年						
				認列於	認歹	引於其他		
	1	月1日		損益	綜	合淨利	12	月31日
遞延所得稅資產:								
-暫時性差異								
國外營運機構								
兌換差額	\$	3, 709	\$	_	(\$	324)	\$	3, 385
存貨跌價		1, 127	(609)		_		518
其他		2, 265		_		_		2, 265
-課稅損失				3, 512				3, 512
		7, 101		2, 903	(324)		9, 680
遞延所得稅負債:								
-暫時性差異								
退休金成本	(432)			(<u>51</u>)	(483)
	\$	6, 669	\$	2, 903	(<u>\$</u>	<u>375</u>)	\$	9, 197
				10	8年			
				認列於	認歹	引於其他		
	1	月1日		損益	綜	合淨利	_12	月31日
遞延所得稅資產:								
-暫時性差異								
國外營運機構								
兌換差額	\$	1,882	\$	_	\$	1,827	\$	3, 709
存貨跌價		1, 446	(319)		_		1, 127
其他		2, 265						2, 265
		5, 593	(319)		1,827		7, 101
遞延所得稅負債:								
-暫時性差異								
退休金成本	(307	·	_	(125)	(432)
	\$	5, 286	(<u>\$</u>	319)	\$	1, 702	\$	6, 669

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相 關金額如下:

109年12月31日

未認列遞延

發生年度申報數/核定數尚未抵減金額所得稅資產金額最後扣抵年度109年度\$ 17,561\$ 17,561\$ 119年度

民國 108 年 12 月 31 日無此情事。

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

海外投資損失

109年12月31日108年12月31日\$ 499,353\$ 520,795

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度,截至 查核報告日未有行政救濟之情事。

(二十八)每股盈餘

			109年度		
			加權平均		
			流通在外	ے	每股
	私	1後金額_	股數(仟股)	盈	餘(元)
基本每股盈餘					
普通股股東之本期淨利	\$	49, 301	189, 817	\$	0.26
稀釋每股盈餘					
普通股股東之本期淨利	\$	49, 301	189, 817		
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工酬勞			187		
普通股股東之本期淨利加潛在普					
通股之影響	\$	49, 301	190, 004	\$	0.26

		108年度					
		加權平均					
			流通在外		每股		
	_ 私	1後金額	股數(仟股)	盈	餘(元)		
基本每股盈餘							
普通股股東之本期淨利	\$	67,465	195, 929	\$	0.34		
稀釋每股盈餘							
普通股股東之本期淨利	\$	67,465	195, 929				
具稀釋作用之潛在普通股之影響							
員工酬勞			286				
普通股股東之本期淨利加潛在普							
通股之影響	\$	67, 465	196, 215	\$	0.34		

(二十九)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動:

		109年度		108年度
購置不動產、廠房及設備	\$	221, 445	\$	39, 004
加:期初應付設備款(註1)		505		1, 369
減:期末應付設備款(註1)	(14, 024)	(505)
期末應付土地款(註1)	(78, 799)		_
期末應付土地款(註2)	(3, 192)		
本期支付現金	<u>\$</u>	125, 935	\$	39, 868
		109年度		108年度
購置無形資產	\$	71, 152	\$	26,590
加:期初應付工程款(註1)		2, 268		1, 527
減:期末應付工程款(註1)	(13, 916)	(2, 268)
本期支付現金	<u>\$</u>	59, 504	\$	25, 849
and the second second				

註1:表列「其他應付款」。

註 2:表列「其他應付款項-關係人」。

2. 不影響現金流量之投資活動:

	1	09年度	108年度		
不動產、廠房及設備轉列無形資產	\$	17, 119	\$	9, 355	
其他非流動資產轉列投資性不動產	\$	11,000	\$	_	

(三十)來自籌資活動之負債之變動

				籌資現金			
	109	9年1月1日	;	流量之變動		109年12月31日	
短期借款	\$	170,000	\$	670,000	\$	840,000	
長期借款(註)		116, 667	(66,667)		50,000	
存入保證金		92, 811	(1,003)		91, 808	
	\$	379, 478	\$	602, 330	\$	981, 808	
				籌資現金			
	108	3年1月1日	;	流量之變動	108	年12月31日	
短期借款	\$	_	\$	170,000	\$	170,000	
長期借款(註)		183, 333	(66,666)		116, 667	
存入保證金		92, 356		455		92, 811	
	\$	275, 689	\$	103, 789	\$	379, 478	

註:含一年或一營業週期內到期長期借款。

七、關係人交易

(一)關係人名稱與其關係

關係人名稱	與本公司關係
海景世界企業股份有限公司(海景)	本公司之子公司
柏宇達股份有限公司	本公司之子公司
巨立康食品有限公司(巨立康)	實質關係人
海岸實業有限公司(海岸)	實質關係人
富昀實業有限公司(富昀)	實質關係人
南仁地投資股份有限公司(南仁地)	實質關係人
南仁天投資股份有限公司(南仁天)	實質關係人
鍾嘉村	本公司之董事長
鄭宜芳	本公司之董事
鄭榮志	本公司董事之二親等內親屬
鄭榮意	本公司董事之二親等內親屬
鄭條讚	本公司董事之二親等內親屬

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

		109年度		108年度
其他營業收入:				
海景(註)	\$	19, 158	\$	35, 491
其他		3, 194		871
	<u>\$</u>	22, 352	\$	36, 362

商品銷售之交易價格及收款條件與非關係人並無重大差異。

註:包含民國 109 年度代本公司收取古坑服務區萊爾富超商之款項\$12,222 及民國 108 年度代本公司收取中壢、古坑及湖口服務區萊爾富超商之款 項\$26,817。

2. 應收帳款

	109年	108年12月31日		
海景	\$	970	\$	1,067
3. 其他應收款				
	109年	12月31日	108年	-12月31日
海景	\$	3, 744	\$	3, 979
其他				188
	<u>\$</u>	3, 744	\$	4, 167
4. 應付帳款				
	109年	-12月31日	_108年	-12月31日
海岸	\$	836	\$	1,511
巨立康		403		498
富昀		246		296
	\$	1,485	\$	2,305

應付關係人款項主要來自進貨交易,其款項於購貨日後兩個月到期。該應付款項並無利息。

5. 其他應付款

	109年12月31日		108年12月31日	
柏宇達	\$	2, 323	\$	_
海景		192		369
其他		35		3
	\$	2,550	\$	372

6. 財產交易

(1)收購子公司額外權益

		109年度		108年度	
鄭宜芳	\$	13, 149	\$		-
鄭榮志		11, 978			_
南仁地		11, 955			-
南仁天		10, 328			-
鄭榮意		7, 610			-
鄭條讚		6, 112			
	<u>\$</u>	61, 132	\$		_

註:係購入子公司-海景世界企業股份有限公司之股權。

(2)取得營建用地

	109年度	108年度
鍾嘉村 <u>\$</u>	219, 065 \$	
營建用地之交易價格係參考鑑價報告結果	議定。	
(3)取得固定資產		
	109年度	108年度

	1(J9年 <u>度</u>	108年度	
鄭榮志	\$	4, 552	\$	_
其他		286		
	<u>\$</u>	4,838	\$	

(4)應付營建用地款(表列「其他應付款」)

	109年	12月31日	108年12月31日
鍾嘉村	\$	75,000	<u>\$</u>

(5)應付土地款(表列「其他應付款」)

	<u>109年</u>	-12月31日	_108年12月31日	_
鄭榮志	\$	3, 192	\$ -	-

(三)主要管理階層薪酬資訊

	10	109年度		108年度	
短期員工福利	\$	14, 781	\$	14, 390	
退職後福利		696		684	
	<u>\$</u>	15, 477	\$	15, 074	

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下:

資產項目	109年12月31日	108年12月31日	擔保用途
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動			
一質押定期存款	\$	\$ 544	履約保證金
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			
一質押定期存款	100, 809	64, 840	履約保證金
土地	729, 168	604,247	銀行借款擔保
房屋及建築	99, 038	105, 204	銀行借款擔保
	\$ 929, 015	\$ 774,835	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司因經營泰安、西螺、東山、關廟、中壢及湖口服務區,分別與交通部臺灣區國道高速公路局簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (二)本公司因經營雲林縣古坑綠色隧道交流驛站,與雲林縣政府簽訂委託經營 管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (三)本公司因經營義大醫院及義大癌治療醫院美食商店街,與義大醫療財團法 人簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營 運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (四)本公司因經營國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院美食商店街,與國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分行簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (五)本公司因經營新莊勞工中心內之中小型規模運動場域,與新北市政府體育處簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每半年需按合約載明契約價金之計算方式,支付土地租金及房屋使用費,並於正式營運期間內就實際營業額超過約定營業額之部分提撥按約定比例計算之體育推廣費。

(六)承諾事項

本公司已簽約但尚未發生之資本支出:

	109年12月31日		108年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$	1,805	\$	1, 406
無形資產		18, 886		32, 158
營建用地		3, 599		819
	\$	24, 290	\$	34, 383

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 110 年 3 月 5 日經董事會決議通過,擬發行國內第四次有擔保轉換公司債,預計發行金額為\$600,000,票面利率 0%,發行期間為五年。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標,係為保障公司能繼續經營,維持最佳資本結構以降低資金成本,並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構,本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以調整至最適資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	109	年12月31日	_108年12月31日_	
金融資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量				
之金融資產				
選擇指定之權益工具投資	\$	6, 171	\$	12, 516
按攤銷後成本衡量之金融資產				
現金及約當現金		177,573		145, 490
按攤銷後成本衡量之金融資產		100, 809		65, 384
(含流動及非流動)				
應收票據		64		227
應收帳款(含關係人)		32, 721		30, 748
其他應收款(含關係人)		7, 533		7, 245
存出保證金	_	3, 786		8, 548
	\$	328, 657	\$	270, 158
	109	年12月31日_	1083	年12月31日
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債				
短期借款	\$	840,000	\$	170,000
應付票據		19, 551		29, 381
應付帳款		152, 277		149, 100
其他應付款(含關係人)		259, 449		69, 760
長期借款(包含一年或一營業		50,000		116,667
週期內到期)				
存入保證金		91, 808		92, 811
	\$	1, 413, 085	\$	627, 719

2. 風險管理政策

- (1)本公司日常營運受多項財務風險之影響,包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項,並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司 財務部透過與公司營運單位密切合作,負責辨認、評估與規避財務 風險。
- 3. 重大財務風險之性質及程度
 - (1)市場風險

匯率風險

A. 本公司從事之業務涉及非功能性貨幣,故受匯率波動之影響,具 重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下:

		109年12月31日					
	_ 外幣	(仟元)	匯率		長面金額 新台幣)		
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金:新台幣	\$	717	28. 48	\$	20,430		
			108年12月31日				
	外幣	(仟元)	匯率		長面金額 新台幣)_		
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產 貨幣性項目 美金:新台幣	\$	8	29. 98	\$	240		

B.本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 109 年度及 108 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$677 及\$77。

C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

	109年度						
		敏感度?	分析				
				影響	其他		
	變動幅度	綜合	損益				
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金:新台幣	1%	\$	204	\$	_		
	108年度						
		敏感度?	分析				
				影響	其他		
	變動幅度	影響損	益	綜合	損益		
(外幣:功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金:新台幣	1%	\$	2	\$	_		

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具,係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險,本公司將其投資組合分散,其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B.本公司主要投資於國內公司發行之權益工具,此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%,而其他所有因素維持不變之情況下,對民國 109 年度及 108 年度分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益投資之利益或損失分別增加或減少\$62 及\$125。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本公司暴露於現金流量利率風險,部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本公司承受公允價值利率風險。本公司之借款主要係為浮動利率。
- B. 於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日,若借款利率增加或減少 0.25%,在其他因素維持不變之情況下,民國 109 年度及 108 年度稅後淨利分別減少或增加\$1,780 及\$573,主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約 義務而導致本公司財務損失之風險。主要來自交易對手無法清償 按收款條件支付之應收帳款及透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 債務工具投資

本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設,當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天,視為已發生違約。
- D. 本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率,以估計應收帳款的備抵損失,民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之準備矩陣如下:

	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
109年12月31日	0.07 0 0.107	1.0/	En/	1.00/	100/ 1000/	
預期損失率	0% ∼ 0.01%	1 %	5%	10%	$10\% \sim 100\%$	
帳面價值總額	\$ 32, 694	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 4, 137	\$ 36, 861
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 4, 137	\$ 4, 140
	未逾期	逾期30天內	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91天以上	合計
108年12月31日						
預期損失率	0%~0.01%	1 %	5%	10%	$10\% \sim 100\%$	
帳面價值總額	\$ 30,705	\$ 22	\$ -	\$ -	\$ 3, 347	\$ 34,074
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3, 326	\$ 3, 326

E. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下:

	 <u>109年</u>	108年		
1月1日	\$ 3, 326	\$	3, 442	
減損損失提列(迴轉)	 814	(116)	
12月31日	\$ 4, 140	\$	3, 326	

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司財務部予以彙總。財務部監控本公司流動資金需求之預測,確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債,按相關到期日予以分組,非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析;衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債:

109年12月31日	 1年內	1至2	2年內	2年	·以上
短期借款	\$ 842, 929	\$	_	\$	
應付票據	19, 551		_		_
應付帳款	152, 277		_		_
其他應付款(含關係人)	259, 449		_		_
長期借款(註)	50, 385		_		_

非衍生金融負債:

108年12月31日	 1年內	1至	2年內_	2年	以上
短期借款	\$ 170, 338	\$	_	\$	_
應付票據	29, 381		_		_
應付帳款	149, 100		_		_
其他應付款(含關係人)	69, 760		_		_
長期借款(註)	68, 308		50, 447		_

註:含一年或一營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下:

第一等級:企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債 交易發生,以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投 資之上市櫃公司股票屬之。

第二等級:資產或負債直接或間接之可觀察輸入值,但包括於第一等級 之報價者除外。

第三等級:資產或負債之不可觀察輸入值。

- 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(九)之說明。
- 3. 非以公允價值衡量之金融工具

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款(包括一年或一營業週期內到期長期負債)及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具,本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類,相關資訊如下:
 - (1)本公司依資產之性質分析相關資訊如下:

第一等級 第二等級 第三等級 合計 109年12月31日 資產 重複性公允價值 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 <u>\$ 6, 171</u> <u>\$ - \$ - \$ 6, 171</u> 權益證券 108年12月31日 第一等級 第二等級 第三等級 <u>合計</u> 資產 重複性公允價值 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 \$ 12,516 \$ - \$ - \$ 12,516 權益證券

(2)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下: 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者,依工具特性分列如下:

> 上市(櫃)公司股票 收盤價

市場報價

5. 民國 109 年度及 108 年度無第一級與第二級間之任何移轉。

十三、附註揭露事項

- (一)重大交易事項相關資訊
 - 1. 資金貸與他人:請參閱附表一。
 - 2. 為他人背書保證:無。
 - 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): 請參閱附表二。
 - 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
 - 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
 - 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
 - 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。

- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 9. 從事衍生工具交易:無。
- 10. 母公司與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:除資金貸與他人情形請參閱附表一外,本年度未有母公司與子公司及各子公司間交易金額達新台幣 1,000 萬元以上之情事。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司):請參 閱附表三。

(三)大陸投資資訊

- 1. 基本資料:請參閱附表四。
- 2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重 大交易事項:無重大交易事項。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊:請參閱附表五。

十四、部門資訊

不適用。

南仁湖育樂股份有限公司 現金及約當現金明細表 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目		要	金	額
庫存現金及週	轉金			\$	18, 974
活期存款-台幣	存款				131, 417
活期存款-外幣	各存款	US \$717仟元,匯率28.48			20, 430
支票存款-台幣	各存款				6,752
				<u>\$</u>	177, 573

南仁湖育樂股份有限公司 <u>存貨明細表</u> 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	金			額		
	成	本	淨 變	現價值		註
營建用地	\$	475, 345	\$	475, 345	註	•
待售房地		13, 222		10,631	註	
商品		2, 594		6, 356	註	
		491, 161	\$	492, 332		
減:備抵存貨跌價損失	(2, 701)				
	\$	488, 460				

註:以市價為淨變現價值。

南仁湖育樂股份有限公司 採用權益法之投資變動明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	期 衤	刀餘額	本 期	月 増 加	_ 本 期 減	<u>、少</u>	期	末	餘額	- 市價或	股權淨值	提供擔保或
名 稱	<u> 仟股數</u>	金額	仟股數	金額	仟股數 3	金 額	仟股數	持股比例	金額	單價(元)(註1)	總價	_質押情形_
海景世界企業(股)公司	111,064	\$ 1, 192, 263	18,030	\$ 280,303	- (\$	80, 299)	129,094	84. 01%	\$ 1,392,267	\$ 10.78	\$ 1,392,267	無
Top Great Holding S.A.	註2	124,029	_	57, 155	- (49,288)	註2	100%	131,896	註2	131, 896	無
海珹股份有限公司	6, 000	58, 454	630	6,300	- (2, 046)	6,630	51%	62,708	9.46	62, 708	無
柏宇達股份有限公司	2,000	19, 204	_	2,875	- (1, <u>399</u>)	2,000	100%	20,680	10.34	20, 680	無
		<u>\$ 1, 393, 950</u>		<u>\$ 346,633</u>	(<u>\$</u>	133, 032)			<u>\$ 1,607,551</u>		<u>\$ 1,607,551</u>	

註1:非上市櫃公司,係以每股淨值為市價。

註2:係有限公司,故不適用。

南仁湖育樂股份有限公司 不動產、廠房及設備變動明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(八)不動產、廠房及設備。

註:係依直線法攤銷,各項資產之耐用年限請參閱附註四、(十三)。

南仁湖育樂股份有限公司 投資性不動產變動明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(九)投資性不動產。

註:係投資性不動產-土地,後續衡量採成本模式,請參閱附註四、(十四)。

南仁湖育樂股份有限公司 無形資產變動明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(十)無形資產。

註:係依直線法攤銷,以特許經營期間或評估可使用期間孰低者作為耐用年限。

南仁湖育樂股份有限公司 短期借款明細表 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	摘 要	期 末	、餘額	契約期限	利率區間	 融資額度	抵押或擔保
土地銀行	擔保借款	\$	240,000	109. 09. 25~110. 03. 24	1.54%	\$ 240,000	註
土地銀行	擔保借款		100,000	109. 10. 21~110. 03. 24	1.54%	100,000	註
土地銀行	擔保借款		100,000	109. 11. 24~110. 05. 23	1.54%	100,000	註
台新銀行	信用借款		200,000	109. 12. 16~110. 03. 16	1.55%	200,000	無
台新銀行	信用借款		100,000	109. 10. 23~110. 02. 22	1.59%	100,000	無
台新銀行	信用借款		100,000	109. 11. 24~110. 02. 22	1.59%	100,000	無
		\$	840,000				

註:相關之擔保品,請參閱附註八、質押之資產。

南仁湖育樂股份有限公司 應付帳款明細表 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

客户名稱	摘要	金	額	 註
萊爾富國際股份有限公司	超商營收款	\$	81, 193	
其 他(零星未超過5%)			71, 084	
		\$	152, 277	

南仁湖育樂股份有限公司 其他應付款明細表 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(十三)其他應付款。

南仁湖育樂股份有限公司 長期借款明細表 民國 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

		借款金額	契約期限	<u>利 率</u>	抵押或擔保	
土地銀行	擔保借款	\$ 50,000	107. 9. 17~110. 9. 17	1.54%	註	本金以3個月為一期,共分12期平均攤 還本金。
	滅:一年內到期部份	(<u>50,000</u>) <u>\$</u>				

註:相關之擔保品,請參閱附註八、質押之資產。

南仁湖育樂股份有限公司 <u>營業收入明細表</u> 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	 註
銷貨收入:						
自營銷貨收入				\$	39,651	
專櫃銷貨收入					216, 742	
					256, 393	
餐旅服務收入:						
餐飲服務收入					82,800	
其他					45, 529	
					128, 329	
營建收入					20,449	
其他營業收入:						
佣金收入					125, 415	
其他					13,668	
					139,083	
營業收入合計				\$	544, 254	

南仁湖育樂股份有限公司 <u>營業成本明細表</u> 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
銷貨成本							
期初存貨				\$	1,683		
本期進貨					17, 193		
餐旅服務成本轉入					115		
轉列營業費用				(107)		
期末存貨				(2,000)		
					16,884		
餐旅服務成本							
期初存貨					734		
本期進貨					29, 266		
轉入銷貨成本				(115)		
轉列營業費用				(3,981)		
期末存貨				(594)		
其他-客房成本					15, 377		
					40,687		
營建成本							
期初存貨					208, 566		
本期購入營建用地					299,065		
期末存貨				(488,567)		
回升利益				(3, 047)		
					16,017		
				\$	73, 588		

南仁湖育樂股份有限公司 推銷費用明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	 註
薪資支出				\$	134, 831	
營業特許費					134, 400	
清潔消毒費					39,536	
其他(零星未超過5%)					122, 207	
				\$	430, 974	

<u>南仁湖育樂股份有限公司</u> <u>管理費用明細表</u> 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	且	摘	要	<u>金</u>	額	 註
薪資支出				\$	24,621	
勞務費					9,667	
交際費					2,685	
其他(零星未超過5%)					14,865	
				\$	51,838	

南仁湖育樂股份有限公司 財務成本明細表 民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(二十五)財務成本。

<u>南仁湖育樂股份有限公司</u> 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表 民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

功能別		109年度		108年度			
性質別	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	
員工福利費用	-	\$ 190,830	\$ 190,830	\$ -	\$ 185, 628	\$ 185, 628	
薪資費用	-	157, 062	157, 062	-	151, 829	151, 829	
勞健保費用	-	16, 671	16, 671	_	15, 977	15, 977	
退休金費用	-	8, 348	8, 348	-	7, 922	7, 922	
董事酬金	-	2, 390	2, 390	_	2, 881	2, 881	
其他員工福利費用	-	6, 359	6, 359	-	7, 019	7, 019	
折舊費用	15,077	14, 365	29, 442	14, 806	15, 284	30, 090	
攤銷費用	-	17, 196	17, 196	-	16, 214	16, 214	
合計	\$ 15,077	\$ 222, 391	\$ 237, 468	\$ 14,806	\$ 217, 126	\$ 231, 932	

附註:

- 1. 本年度及前一年度之員工人數分別為431人及419人,其中未兼任員工之董事人數皆為4人。
- 2. (1)本年度及前一年度之平均員工福利費用分別為\$441及\$440。
 - (2)本年度及前一年度之平均員工薪資費用分別為\$368及\$366。
 - (3)平均員工薪資費用調整變動情形0.55%。
 - (4)本公司已依規定設置審計委員會替代監察人,故未認列監察人酬勞。

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表(續) 民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

(5)薪資報酬政策如下:

董事酬金係依照本公司章程第二十九條之一規定,不高於百分之三為董事報酬,並考量公司營運成果,及參酌其對公司績效貢獻度,給予合理報酬;經理人係參考同業通常水準,依其執行業務、承擔風險與其貢獻程度等依規定提撥;

本公司員工則依據員工之學經歷背景、專業知識技術、專業年資經驗及個人績效表現來核定其薪資,亦根據營運狀況進行彈性變動薪酬發放,以適時激勵士氣並留任優秀員工;年度調薪則依員工之職等及考績分別擬訂薪資調整項目及金額。

資金貸與他人

民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

				是否為	本期		實際動支				有短期融通 資金必要之	提列備抵				資金貸與	
編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	關係人	最高金額	期末餘額	金額	利率區間	(註1)	往來金額	原因	呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總限額	備註
1	香港富域國際發展有	浙江南仁湖投資管理	其他應收	是	\$ 2,848	\$ 2,848	\$ 516	=	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 445, 890	\$ 445,890	註2
	限公司	有限公司	款-關係人														
2	浙江南仁湖投資管理	淄博南仁湖服務區經	其他應收	是	15, 320	15, 320	-	=	2	-	營運週轉	_	無	=	157, 131	157, 131	註2
	有限公司	營管理有限公司	款-關係人														

註1:資金貸與性質及填寫方法如下:業務往來者請填1。短期融通資金必要者請填2。

註2:直接或間接持有表決權100%之國外子公司間,對個別對象資金貸與限額與資金貸與總限額係依貸與公司之資本為限。

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)

民國109年12月31日

附表二

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

		與有價證券發		期	1	末		
持有之公司	有價證券種類及名稱	行人之關係	帳列科目	仟股(單位)數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
南仁湖育樂股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70	\$ 620	註	\$ 620	=-
南仁湖育樂股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	66	2, 796	註	2, 796	-
南仁湖育樂股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73	668	註	668	-
南仁湖育樂股份有限公司	台塑勝高科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2	325	註	325	-
南仁湖育樂股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	112	1,039	註	1,039	-
南仁湖育樂股份有限公司	中華航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	60	723	註	723	-
浙江南波萬實業發展有限公司	寧波銀行淨值型6號產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	16, 196	-	16, 196	-
浙江南波萬實業發展有限公司	寧波銀行淨值型1號產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	3, 502	-	3, 502	-
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行周周享盈增利1號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	30, 642	-	30, 642	-
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行悅盈利之6個月定開型N款理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	26, 264	-	26, 264	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人穩利63天人民幣理財	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	35, 019	-	35, 019	-

註:持股比例未達5%。

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				原始技	資金額		期末持有		被投資公司本	本期認列之投	
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	備註
南仁湖育樂股份有限公司	海景世界企業股份有限公司	台灣	國立海洋生物博物 館之BOT經營	\$ 907, 185	\$ 726, 889	129, 094, 124	84. 01	\$ 1,392,267	\$ 36,764	\$ 27,645	註2
南仁湖育樂股份有限公司	Top Great Holding S.A.	薩摩亞	投資業等	543, 285	543, 285	_	100	131, 896	21, 442	21, 442	註1、2、5
南仁湖育樂股份有限公司	海珹股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉0T案	66, 300	60,000	6, 630, 000	51	62, 708	(3,046)	(2,045)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	柏宇達股份有限公司	台灣	資訊軟體服務業等	20,000	20,000	2,000,000	100	20, 680	1, 476	1, 476	註2
海景世界企業股份有限公司	New Grace Universal Inc.	薩摩亞	投資業等	29, 826	29, 826	970,000	100	26, 698	(467)	(467)	註3、4、5
海景世界企業股份有限公司	海珹股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉0T案	63, 700	-	6, 370, 000	49	62, 699	(3,046)	(1,001)	註2
Top Great Holding S.A.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	90, 996	90, 996	_	71.31	76, 828	4, 937	_	註1、3、4、5
Top Great Holding S.A.	香港富域國際發展有限公司	香港	投資業等	445, 890	445, 890	=	100	53, 089	18, 044	=	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	29, 433	29, 433	=	24.59	26, 225	4, 937	-	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	立達實業有限公司	香港	投資業等	41	41	_	100	-	(406)	-	註1、3、4、5

註1:係有限公司,故無股數。

註2:本公司之子公司。

註3:本公司之孫公司。

註4:業已併入本公司採權益法評價之投資之本期(損)益中,一併由本公司計算認列投資(損)益。

註5:係依民國109年度平均匯率及資產負債表日匯率換算為新台幣。

附表四

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				本期期初自台 灣匯出累積投			本期期末自台 灣匯出累積投	被投資公司	本公司直接或 間接投資之持	本期認列	期末投資	截至本期止 已匯回投資	
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	資金額	匯出	收回	資金額	本期損益	股比例	投資損益	帳面金額	收益	備註
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	\$ 157, 131	2	\$ 157, 131	\$ -	\$ -	\$ 157, 131	\$ 17, 462	100	\$ 17, 462	\$ 48, 195	\$ -	註1、2、3、4
淄博南仁湖高速公路服務區經 營管理有限公司	食品什貨零售等	27, 360	2	27, 360	-	-	27, 360	-	100	-	1, 313	-	註1、2、3、4
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	121, 271	2	78, 209	-	-	78, 209	5, 206	91.96	4, 788	97, 272	_	註1、2、3、4、5
南仁湖(靈寶)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	32, 530	1	32, 530	=	=	32, 530	=	100	=	=	=	註1、2、3、4
南仁湖(澠池)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	35, 783	1	35, 783	-	=	35, 783	-	100	-	-	-	註1、2、3、4
南仁湖(三門峽)高速服務區經 營有限公司	食品什貨零售等	35, 783	1	35, 783	-	-	35, 783	-	100	-	-	-	註1、2、3、4
南仁湖(泉州)高速服務區經營 有限公司	食品什貨零售等	14, 973	2	14, 973	=	=	14, 973	(48)	100 (48)	644	-	註1、2、3、4
贵州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	22, 836	3	_	-	-	-	(2, 188)	64.38 (1,409)	(240)	_	註1、2、3、4、6
杭州巧仁餐飲管理有限公司	餐飲食品等	48, 100	3	_	=	-		756	45	340	1,745	=	註1、2、3、4

註1: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). 透過第三地區公司再投資大陸:透過Top Great Holding S.A.、香港富域國際發展有限公司及寶威國際發展有限公司再投資大陸。
- (3). 透過大陸地區公司再投資大陸。
- 註2:經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。
- 註3:被投資公司本期損益、本期認列投資損益,係依照民國109年度平均匯率換算之。
- 註4:實收資本額、本期期初自台灣匯出累積投資金額、本期期末自台灣匯出累積投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。
- 註5: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分别為71.31%及20.65%,持股合計91.96%。
- 註6: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為49.92%及14.46%,持股合計64.38%。

	本期	期末累計自			依經濟部投審	
	台灣	匯出赴大陸	經	齊部投審會	會規定赴大陸	
公司名稱	地区	區投資金額	核	作投資金額	地區投資限額	備註
南仁湖育樂股份有限公司	\$	381, 769	\$	550, 572	\$1,596,203	註1、2、3

註1:本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。

註2:經濟部投審會核准投資金額為美元19,332仟元,係以資產負債表日之美元匯率換算之。

註3:係淨值之60%為計算基礎。

主要股東資訊

民國109年12月31日

附表五

		分
主要股東名稱	持有股數	持股比例
東正投資顧問股份有限公司	17, 890, 000	9. 42%
嘉客來投資股份有限公司	17, 759, 000	9. 35%
鄭宜芳	11, 500, 184	6. 05%

說明: (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。 至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報, 其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。 社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書 高市公證字第 120

(1) 廖 阿 甚

員姓 名: (2) 吳建志

事務所名稱:資誠聯合會計師事務所

事務所地址:高雄市新興區800民族二路95號22樓

事務所電話:07-2373116

事務所統一編號:03932533

(1) 高市會證字第 813

委託人統一編號: 23524280

會員證書字號:(2) 高市會證字第 919

號

印鑑證明書用途:辦理南仁湖育樂股份有限公司

109年度(自民國 109 年 1 月 1 日至

號

109 年 12月 31日)財務報表之查核簽證。



理事長

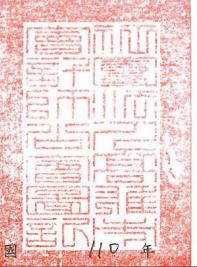
中

華



民

楊巧鈴



26 月

日

南仁湖育樂股份有限公司

附件六 民國一一○年度個體財務報告暨會計師查核報告。

南仁湖育樂股份有限公司 個體財務報告暨會計師查核報告 民國 110 年度及 109 年度 (股票代碼 5905)

公司地址:高雄市苓雅區光華一路 206 號 21 樓之 2

電 話:(07)224-7799

南仁湖育樂股份有限公司

民國 110 年度及 109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

<u></u> 最

	項	且	<u>頁</u>	次
- 、	封面		1	
二、	目錄		2 ~	3
三、	會計師查核報告		4 ~	7
四、	個體資產負債表		8 ~	9
五、	個體綜合損益表		10	
六、	個體權益變動表		11	
七、	個體現金流量表		12 ~	13
八、	個體財務報表附註		14 ~	65
	(一) 公司沿革		14	
	(二) 通過財務報告之日期及程序		14	
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		14 ~	15
	(四) 重大會計政策之彙總說明		15 ~	25
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		25 ~	26
	(六) 重要會計項目之說明		26 ~	52
	(七) 關係人交易		52 ~	55
	(八) 質押之資產		56	
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		56 ~	57

	項	目	<u>頁</u>	次
	(十) 重大之災害損失		57	7
	(十一)重大之期後事項		57	7
	(十二)其他		57 ~	65
	(十三)附註揭露事項		65	·)
	(十四)部門資訊		65)
九、	重要會計項目明細表		66 ~	87



會計師查核報告

(111)財審報字第 21004012 號

南仁湖育樂股份有限公司 公鑒:

查核意見

南仁湖育樂股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表,暨民國 110 年及 109 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,足以允當表達南仁湖育樂股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況,暨民國 110 年及 109 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中華民國一般公認審計準則執行 查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步 說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範, 與南仁湖育樂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,對南仁湖育樂股份有限公司民國 110 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。

南仁湖育樂股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下:

專櫃銷貨收入認列之正確性

事項說明

有關專櫃銷貨收入認列之會計政策,請參閱個體財務報表附註四、(二十八),會計項目之說明請參閱附註六、(二十三)。



專櫃銷貨收入係由各服務區負責人員每日編製營業額統計彙總表,並與各專櫃門市 人員上繳之現金核對,每月底再依據各專櫃營業額及合約約定之成本率計算專櫃進貨成 本,並將專櫃營業收入及專櫃進貨成本以淨額認列為專櫃銷貨收入。

由於南仁湖育樂股份有限公司專櫃銷售之據點眾多且各服務區每日營業額統計彙總表及每月專櫃進貨成本涉及人工調節與計算,因此,本會計師將專櫃銷貨收入認列之正確性列為本年度查核重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序如下:

- 1. 瞭解、評估及測試專櫃銷貨收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
- 2. 測試專櫃廠商提供之進貨憑證及營業額統計彙總表,以確認每月專櫃銷貨收入認列之正確性。

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南仁湖育樂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南仁湖育樂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。

南仁湖育樂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,惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能負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。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時,運用專業判斷並保持專業上之懷疑。



本會計師亦執行下列工作:

- 1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟其 目的非對南仁湖育樂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,以及使南仁湖 育樂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南仁湖育樂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,以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體財務報表查核案件之指導、監督及執行,並負責形成個體財務報表之查核意見。
- 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中 華民國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,決定對南仁湖育樂股份有限公司民國 110 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。

資誠聯合會計師事務所

廖阿甚廖阿甚

會計師

王國子 子図子

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號:金管證審字第1010015969號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號:(87)台財證(六)第68790號 中華民國 111 年 3 月 28 日



	資 産	附註	110 - 金	年 12 月 3	1 目	109 年 12 月 3 金 額	1 B
(=	流動資產					1.	
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	189,298	4	\$ 177,573	5
1120	透過其他綜合損益按公允價值	直衡量 六(二)					
	之金融資產一流動			7,151	4	6,171	*
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	三一流 六(三)					
	動			122,664	2		-
1150	應收票據淨額	六(四)		9	=	64	
1170	應收帳款淨額	六(四)		23,451	2	31,751	1
1180	應收帳款一關係人淨額	六(四)及七		2,017	77	970	-
1200	其他應收款			21,646	2	3,789	(*)
1210	其他應收款一關係人	七		3,116	-	3,744	-
130X	存貨	六(五)及七		519,800	10	489,583	13
1410	預付款項	六(六)	17	34,812	1	12,341	
11XX	流動資產合計			923,964	17	725,986	19
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	€一非 六(三)及八					
	流動			56,787	1	100,809	3
1550	採用權益法之投資	六(七)及七		1,921,602	35	1,607,551	42
1600	不動產、廠房及設備	六(八)、七及八		1,091,898	20	1,148,843	30
1755	使用權資產	六(九)		1,094,755	20		-
1760	投資性不動產淨額	六(十)		113,299	2	113,299	3
1780	無形資產	六(十一)		155,597	3	106,101	3
1840	遞延所得稅資產	六(二十九)		30,710	1	9,680	-
1900	其他非流動資產	六(十二)	-	60,443	1	11,448	
15XX	非流動資產合計		(4,525,091	83	3,097,731	81
1XXX	資產總計		\$	5,449,055	100	\$ 3,823,717	100

(續次頁)



		4134		年 12 月 31	日	109 金	<u>年 12 月 3</u> 額	1 日 %
-	負債及權益	門註	_ 金	額	70	T	母貝	
2100	流動負債	L(1-)12)	\$	835,000	15	\$	840,000	22
2100	短期借款	六(十三)及八	Ф	833,000	1.0	φ	840,000	22
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負			1,800	_			
0100	债一流動 人如条件。 注释	六(二十三)		132,288	2		11,214	-
2130	合約負債一流動	ハ(ーナニ)		24,390	-		19,551	1
2150	應付票據	1-		155,723	3		152,277	4
2170	應付帳款	七 六(十四)		85,545	2		178,707	5
2200	其他應付款			2,802	4		80,742	2
2220	其他應付款項一關係人	t		2,602			1,172	-
2230	本期所得稅負債			37,026	1		1,172	1000
2280	租賃負債一流動			1,411	1		889	
2310	預收款項	. / 1 . \ 7 .		1,411	•		50,000	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債			90.060	2		50,000	#: 49
2399	其他流動負債一其他	セ	-	80,960	2	-	1,334,552	35
21XX	流動負債合計			1,356,945	25	-	1,334,332	
	非流動負債			500 000	10			
2530	應付公司債	六(十五)		580,828	10		•	5
2540	長期借款	六(十六)及八		164,000	3		402	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十九)		272	-		483	
2580	租賃負債一非流動			1,029,123	19		06 676	2
2600	其他非流動負債	六(十七)(十八)	(-	94,757	2		96,676	2
25XX	非流動負債合計		-	1,868,980	34		97,159	2
2XXX	負債總計			3,225,925	59		1,431,711	37
	權益							
	股本	六(十九)			00/04/76/7			**
3110	普通股股本			1,898,170	35		1,898,170	50
3130	債券換股權利證書			77	***		-	-
	資本公積	六(二十)					10.1010	
3200	資本公積			350,281	7		337,591	8
	保留盈餘	六(二十一)						2
3310	法定盈餘公積			65,491	1		60,379	2
3320	特別盈餘公積			15,315	-		11,300	-
3350	未分配盈餘		(92,802) (2)		99,881	3
	其他權益	六(二十二)						
3400	其他權益		(13,402)	-	(15,315)	
3XXX	權益總計		-	2,223,130	41		2,392,006	63
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
	重大之期後事項	+-						
3X2X	負債及權益總計		\$	5,449,055	100	\$	3,823,717	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鍾嘉村



經理人:何曉光







單位:新台幣仟元 (除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

			110	年	度	109	年	度
	項目	附註	金	額	%	金	額	%
4000	營業收入	六(二十三)及七		415,648	100	\$	544,254	100
5000	營業成本	六(五)(二十八)		48,112)(12)(73,588)(13)
5900	營業毛利			367,536	88		470,666	87
0000	營業費用	六(十一)	-					
	名东县八	(=+1)						
6100	推銷費用	7-11-5	(411,333)(99)(430,974)(79)
6200	管理費用		(72,929)(17)(51,838)(10)
6450	預期信用減損損失	+=(=)	8	-	- (814)	-
6000	營業費用合計	1-(-)	(484,262)(116)(483,626)(89)
6900	營業損失		}	116,726)(28) (12,960)(2)
0300	营業 外收入及支出		\	110,720)(_	20)(12,200/(_	
7100	利息收入	六(二十四)		213	2		219	_
7010	其他收入	六(二)(二十五)	1	40,656	10		21,319	4
7020	其他利益及損失	六(二八二十五)	,	4,771)(1)(1,792)	-
7050	財務成本	六(二十七)	>	18,110)(4) (7,826)(2)
7070	採用權益法認列之子公司、關	六(一) こ)	7	10,110)(-, (7,0207	-,
1010	聯企業及合資損益之份額	7()	1	68,590)(17)		48,518	9
7000	營業外收入及支出合計		-	50,602)(12)		60,438	11
			}	167,328)(40)		47,478	9
7900	稅前(淨損)淨利	六(二十九)	,	21,981	5		1,823	_
7950	所得稅利益	ハ(ーナル)	/ d	145,347)(<u>35</u>)	\$	49,301	9
8200	本期(淨損)淨利		(\$	143,347)(_	33)	φ	49,301	
	其他綜合損益							
	不重分類至損益之項目	2 7 1 2 N	2 dt	1 0571	1.5	Φ.	0.50	
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十八)	(\$	1,057)(1)	\$	258	(7)
8316	透過其他綜合損益按公允價值	六(二)(二十二))					
	衡量之權益工具投資未實現評			2 162			1 707	1
	價損益			3,162	1		1,727	1
8330	採用權益法認列之子公司、關							
	聯企業及合資之其他綜合損益							
	之份額-不重分類至損益之項			200	,		68)	
0010		. / - 1 L N		206	- (08)	35
8349	與不重分類之項目相關之所得	六(二十九)		011	,		51)	
2212	稅			211 _	($\frac{31}{1,866}$	
8310	不重分類至損益之項目總額			2,522	<u>=</u>	-	1,800	1
	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			1 0(0)			1 610	
	兌換差額		(1,069)	-		1,619	-
8399	與可能重分類之項目相關之所	六(二十九)		21.4			204)	
12000	得稅			214 _	(324)	-
8360	後續可能重分類至損益之項		121	0.55			1 005	
	目總額		(855)		ф.	1,295	
8300	其他綜合損益(淨額)		\$ (\$	1,667		\$	3,161	
8500	本期綜合損益總額		(\$	143,680)(<u>35</u>)	\$	52,462	10
				A STATE OF THE STA				
	每股(虧損)盈餘	六(三十)						025 (000e)
9750	基本		(\$			\$		0.26
9850	稀釋		(\$		0.77)	\$		0.26
1 - The Late of th	1000000 JP 98-11							

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長:鍾嘉村



經理人:何曉光







								-		114		-	Poly		10		1P 300		
														TAT A	小 營 運 機		過其他綜合益按公允價		
														横り	才務報表		五 长 公 九 預 當 量 之 全 融		
				债券	換股權利			法	定盈餘	特別	列盈餘	未	分配	换 3	单之兌換	資	產未實現		
	附註	普	通股股本			資	本 公 積	公	積	公		盈	餘	差		損	益	椎	益 總 額
109 年 度																			
109年1月1日餘額		\$	1,898,170	2		2	323,746	\$	53,632	\$	11,300	\$	93,468	(\$	14,566)	15	2,088)	\$	2,363,662
本期淨利		φ	1,000,170	φ		φ	323,140	φ	33,032	Ψ	11,500	Ψ	49,301	(4	14,300	ľΦ	2,000	Φ	49,301
本期其他綜合損益	-(-)(-1		3,50		3 7 3		180				·=		49,501		553				49,301
本 期共他综合俱显	六(二)(二十 二)		-		-						-		139		1,295		1,727		3,161
本期綜合損益總額		-		-		-		33		2		3	49,440		1,295	-	1,727	-	52,462
民國 108 年度盈餘指撥及分配:		55		100						11		-	12,110		1,275		1,727		52,402
法定盈餘公積			2020		9000		Harr		6,747		_	1	6,747)		0200		950		920
現金股利	六(二十一)				-				0,747		-	(37,963)				•	(37,963)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權			-				8 . 83		-			(31,703)		3.50		-		37,903)
是 工具	二)		1.0		-		350		(80)		-		1,683			(1,683)		
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值	差六(二十二)																		
額		_	-	1.0	-	S.200	13,845	-			-	200	-	-	-	_	-	-	13,845
109年12月31日餘額		\$	1,898,170	\$	-	\$	337,591	\$	60,379	\$	11,300	\$	99,881	(\$	13,271)	(\$	2,044)	\$	2,392,006
110 年 度																			
110年1月1日餘額		\$	1,898,170	\$	-	\$	337,591	\$	60,379	\$	11,300	\$	99,881	(\$	13,271)	(\$	2,044)	\$	2,392,006
本期淨損			121		144		54		74.0			(145,347)		-		529	(145,347)
本期其他綜合損益	六(二)(二十 二)																		
	=)	2000			-		-	7		-		(_	640)	(855)	-	3,162	-	1,667
本期綜合損益總額			-				0 .	-	-	-		(145,987)	(855)		3,162	(143,680)
民國 109 年度盈餘指撥及分配:																			
法定盈餘公積			-		•		-		5,112		-	(5,112)		323		121		127
特別盈餘公積			-		(<u>-</u>)		14		-		4,015	(4,015)				-		
现金股利	六(二十一)		-		100		8:5		-		(#3)	(37,963)		-		(*)	(37,963)
可轉換公司債轉換	六(十五)(十				1000 400		(1200)												
and the second second	九)(二十)		1750		77		20		-		7		-		-		8.7		97
發行可轉換公司債	六(二十)		-		-		12,670				-		2		-		72		12,670
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權	益六(二)(二十												394			,	394)		
工具	<i>=</i>)	•	1 000 170	•		•	250 201	0	65 401	ď	15 215	10			14 106	1		ø.	2 222 120
110年12月31日餘額		\$	1,898,170	7	77	\$	350,281	3	65,491	<u> </u>	15,315	(\$	92,802)	(\$	14,126)	<u>\$</u>	724	2	2,223,130

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 鐘嘉村











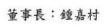
登業活動之現金流量 本期稅前(浮損)淨利 (\$ 167,328) \$ 47,4 調整項目 次(人)(九) (二十八) 34,454 29,4 機銷費用 次(十一) (二十八) 34,170 17,1 預期信用減損損失(回升利益) 十二(二) - 8 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利 (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) (2,066) <th></th> <th>Geometric School of Common</th> <th></th> <th></th> <th></th> <th></th>		Geometric School of Common				
本期稅前(淨損)淨利 W 查買損項目		附註	110	年 度	109	年 度
本期稅前(淨損)淨利 W 查買損項目	營業活動之現金流量					
調整項目 收益費損項目 折舊費用			(\$	167.328)	\$	47,478
收益費損項目 折舊費用 六(八)(九) (二十八) 34,454 29,4 搬銷費用 六(十一) (二十八) 34,170 17,1 預期信用減損損失(回升利益) 十二(二) - 8 透過損益接公允價值衡量之金融資產淨利 (2,066) 18,110 7,8 利息費用 六(二十六) (2,066) 18,110 7,8 利息收入 六(二十二) (213)(2 股利收入 六(二十四) (213)(2 大用權益法認列之子公司、關聯企業及合 六(七) (199)(2 資人(三十五) (199)(2 水用權益法認列之子公司、關聯企業及合 六(七) (3,961 3,961 本助產、廠房及設備損失 六(二十六) 3,961 3,961 3,961 本助產、廠房及設備損失 六(二十六) - 1 2,297 6 處分無形資產損失利益 六(二十六) - 1 2,297 6 6 8,300 (2,8 8 300 (2,8 8 300 (2,8 6 6 2,8 4 4 4 4 4 4 4 3,1 4 4 3,1 <t< td=""><td></td><td></td><td>, ,</td><td>10,,020 ,</td><td>*</td><td></td></t<>			, ,	10,,020 ,	*	
新舊費用						
(二十八) 34,454 29,4		六(八)(九)				
機銷費用				34.454		29,442
(二十八) 34,170 17,1 預期信用減損損失(回升利益) +二(二)				,		A00000 #01 90 50 50 40
預期信用減損損失(回升利益)		200 PAL II		34.170		17,196
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利						814
益 利息費用						
利息費用		5.1.34	(2.066)		Y-2
利息收入	200 To 100 To	六(二十七)	`			7,826
股利收入			((219)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合 六(七) 資損失(利益)之份額 處分不動產、廠房及設備損失 六(二十六) 3,961 不動產、廠房及設備轉列費用 六(八) 2,297 6 處分無形資產損失利益 六(二十六) - 1 與營業活動相關之資產/負債變動數 與營業活動相關之資產之淨變動 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款 1,047) 其他應收款 (17,858) (7,400) 其他應收款 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 合約負債一流動 (22,471) (1,7 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 4,839 (9,8			(235)
資損失(利益)之份額 68,590 (48,5 處分不動産、廠房及設備損失 六(二十六) 3,961 不動産、廠房及設備轉列費用 六(八) 2,297 6 處分無形資產損失利益 六(二十六) - 1 與營業活動相關之資產之淨變動 55 1 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款 (1,047) 1 其他應收款 (17,858) (7 其他應收款 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 (21,074 (3 應付帳款 4,839 (9,8 應付帳款 3,146 3,1	130 Ft 1/30 Ft 2 Ft		(3)			
處分不動產、廠房及設備損失 六(二十六) 3,961 不動產、廠房及設備轉列費用 六(八) 2,297 6 處分無形資產損失利益 六(二十六) - 1 與營業活動相關之資產之淨變動 55 1 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款 (1,047) 其他應收款 (17,858) (7 其他應收款 (102,993) (209,3 預付款項 (121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1				68,590	(48,518)
不動産、廠房及設備轉列費用		六(二十六)				9-
度分無形資產損失利益 六(二十六) — 1 與營業活動相關之資產/負債變動數 應收票據 55						614
與營業活動相關之資產/負債變動數 應收票據 55 1 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款一關係人 (1,047) 其他應收款一關係人 (17,858) (7 其他應收款一關係人 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 合約負債一流動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1		The state of the s		-		160
與營業活動相關之資產之淨變動 應收票據 55 1 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款—關係人 (1,047) 其他應收款—關係人 (27,858) (7 其他應收款—關係人 628 4 存貨 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 合約負債—流動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1						
應收票據 55 1 應收帳款 8,300 (2,8 應收帳款—關係人 (1,047) 其他應收款—關係人 (17,858) (7 其他應收款—關係人 628 4 存貨 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 合約負債—流動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1						
應收帳款 8,300 (2,8				55		163
應收帳款—關係人 (1,047) 其他應收款 (17,858) (7 其他應收款—關係人 628 4 存貨 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 合約負債—流動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1				8,300	(2,884)
其他應收款 (17,858) (7 其他應收款 628 4 存貨 (102,993) (209,3 預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1			(1,047)		97
存貨 (102,993) (209,3) 預付款項 (22,471) (1,7) 與營業活動相關之負債之淨變動 121,074 (3) 應付票據 4,839 (9,8) 應付帳款 3,446 (3,1)	其他應收款		(17,858)	(713)
預付款項 (22,471) (1,7 與營業活動相關之負債之淨變動 121,074 (3 應付票據 4,839 (9,8 應付帳款 3,446 3,1	其他應收款一關係人			628		423
與營業活動相關之負債之淨變動121,074 (3合約負債一流動121,074 (3應付票據4,839 (9,8應付帳款3,446 3,1	存貨		(102,993)	(209,348)
合約負債—流動121,074 (3應付票據4,839 (9,8應付帳款3,446 (3,1	預付款項		(22,471)	(1,768)
應付票據 應付帳款 4,839 (9,8 3,446 3,1	與營業活動相關之負債之淨變動					
應付帳款 3,446 3,1	合約負債-流動			121,074	(322)
	應付票據			4,839	(9,830)
	應付帳款			3,446		3,177
	其他應付款			89,827		5,175
其他應付款項-關係人 (90,734) 2,1	其他應付款項一關係人		(90,734)		2,178
預收款項 522 5	預收款項			522		590
其他流動負債一其他 80,960	其他流動負債-其他			80,960		#
其他非流動負債 (1,941)1,1	其他非流動負債		(1,941)		1,158
營運產生之現金流入(流出) 64,383 (157,3	營運產生之現金流入(流出)			64,383	(157,346)
收取之利息 214 2	收取之利息			214		221
收取之股利 36,345 37,1	收取之股利			36,345		37,144
			((7,648)
			(7)	(3,467)
				83,231	(131,096)

(續 次 頁)



	附註	110	年 度	109	年 度
投資活動之現金流量					
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融	六(二)				
資產一流動		\$	2,182	\$	8,072
取得按攤銷後成本衡量之金融資產一流動		(122,664)		-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—流動			9 5 3		544
取得按攤銷後成本衡量之金融資產一非流動		(9,001)	(50,969)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動			53,023		15,000
取得採用權益法之投資		(419,650)	(186,596)
取得不動產、廠房及設備	六(三十一)	(128,138)	(125,935)
預付設備款(減少)增加			4,956	(5,494)
處分不動產、廠房及設備價款			639		196
取得無形資產	六(三十一)	(28,955)	(59,504)
存出保證金(增加)減少		(53,686)		4,762
其他非流動資產一其他增加		(1,301)	()	1,068)
投資活動之淨現金流出		(702,595)	(401,188)
籌資活動之現金流量					
短期借款增加	六(三十二)		2,035,000		1,720,000
短期借款減少	六(三十二)	(2,040,000)	(1,050,000)
舉借長期借款	六(三十二)		164,000		92
償還長期借款	六(三十二)	(50,000)	(66,667)
存入保證金減少	六(三十二)	(1,035)	(1,003)
發放現金股利	六(二十一)	(37,963)	(37,963)
租賃負債本金償還	六(三十二)	(33,744)		14
發行公司債(扣除發行成本)	六(三十二)	-	594,831		
籌資活動之淨現金流入			631,089		564,367
本期現金及約當現金增加數			11,725		32,083
期初現金及約當現金餘額		210	177,573		145,490
期末現金及約當現金餘額		\$	189,298	\$	177,573

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。





經理人:何曉光







單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

一、公司沿革

南仁湖育樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 78 年 11 月奉准設立,並以民國 84 年 12 月 25 日為合併基準日申請與南仁湖建設有限公司合併,本公司為存續公司。本公司主要營業項目為遊樂區機器設備之進出口、附設旅館及餐廳、菸酒買賣、銷售一般百貨用品、住宅及大樓開發租售及建材之進出口買賣等。本公司股票自民國 92 年 6 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 111 年 3 月 28 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)<u>已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國</u> 際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正 及修訂之準則及解釋:

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金滅讓」	民國110年4月1日(註)

註:金管會允許提前於民國110年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正 及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備:達到預定	民國111年1月1日
使用狀態前之價款」	
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。 (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資	待國際會計準則理事
者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則	民國112年1月1日
第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債	民國112年1月1日
有關之遞延所得稅」	

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外,此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

- 1. 除下列重要項目外,本個體財務報告係按歷史成本編製:
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債(包括衍生工具)。
 - (2)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
- 2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目,請參閱附註五之說明。

(三)外幣換算

本公司財務報告所列之項目,係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

- 1. 外幣交易及餘額
 - (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣,換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
 - (2)外幣貨幣性資產及負債餘額,按資產負債表日之即期匯率評價調整, 因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
 - (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額,屬透過損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列為當期損益;屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目;屬非按公允價值衡量者,則按初始交易日之歷史匯率衡量。
 - (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。
- 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業,其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣:

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率 換算;
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算;及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 1. 本公司個體財務報告對於資產負債之劃分,係考慮各項資產負債是否與 營建業務相關,而以營業周期作為劃分流動與非流動之標準,若無相關則 仍以一年為區分標準。
- 2. 資產符合下列條件之一者,分類為流動資產:
 - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內實現者。
 - (4)現金或約當現金,但於資產負債表日後至少 12 個月交換或用以清償 負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- 3. 負債符合下列條件之一者,分類為流動負債:
 - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後12個月內到期清償者。
 - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月者。負債 之條款,可能依交易對方之選擇,以發行權益工具而導致清償者,不 影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資,該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者,分類為約當現金。

(六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇,將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益;或同時符合下列條件之債務工具投資:
 - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3.本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續按公允價值 衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列時,先前 認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益,轉列至 保留盈餘項下。當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有可能 流入,及股利金額能可靠衡量時,本公司於損益認列股利收入。

(七)按攤銷後成本衡量之金融資產

- 1. 係指同時符合下列條件者:
 - (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續採有效利息 法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入,及認列減損損失,並於除列 時,將其利益或損失認列於損益。
- 本公司持有不符合約當現金之定期存款,因持有期間短,折現之影響不重大,係以投資金額衡量。

(八)應收帳款及票據

- 1. 係指依合約約定,已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權 利之帳款及票據。
- 2. 屬未付息之短期應收帳款及票據,因折現之影響不大,本公司係以原始發票金額衡量。

(九)金融資產減損

本公司於每一資產負債表日,就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務 工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊 (包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月 預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者, 按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失;就不包含重大財務組成部分 之應收帳款,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十)金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時,將除列金融資產。

(十一)存貨

包括營建用地、在建工程及待售房地等,係以取得成本為入帳基礎,成本除屬「小墾丁渡假村」部分係依先進先出法外,餘依加權平均法決定,期末並依成本與淨變現價值孰低衡量。比較成本與淨變現價值孰低時,採逐項比較法,淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。在建工程於建造工作時起至完工期間,將有關之利息資本化。

(十二)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

- 1.子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體),當本公司暴露於來 自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對 該個體之權力有能力影響該等報酬時,本公司即控制該個體。
- 2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計 政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
- 3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時,本公司繼續按持股比例認列損失。
- 4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體,一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理,取得時依成本認列。
- 5.本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款),本公司不認列進一步之損失,除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
- 6. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時,本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
- 7. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除;除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損,否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
- 8. 依證券發行人財務報告編製準則規定,個體財務報告當期損益及其他 綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸 屬於母公司業主之分攤數相同,個體財務報告業主權益應與合併基礎 編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十三)不動產、廠房及設備

- 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司, 且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一 項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生 時認列為當期損益。
- 3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式,除土地不提折舊外,其他 按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬 重大,則單獨提列折舊。
- 4.本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方 法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或資產 所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發生日 起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估 計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

 土地改良物
 7~30年

 房屋及建築
 3~55年

 運輸設備
 5年

 辦公設備
 3~5年

 營業器具
 實際破損時轉列費用

 其他設備
 2~30年

(十四)承租人之租賃交易一使用權資產/租賃負債

- 1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租赁或低價值標的資產之租賃時,將租賃給付採直線 法於租賃期間認列為費用。
- 2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率 折現後之現值認列,租賃給付包括:
 - (1)固定給付,減除可收取之任何租賃誘因;及
 - (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量,於租賃期間提列利息費用。當非屬 合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時,將重評估租賃負債,並將再 衡量數調整使用權資產。

- 3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列,成本包括:
 - (1)租賃負債之原始衡量金額;及
 - (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付。

後續採成本模式衡量,於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者,提列折舊費用。當租賃負債重評估時,使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十五)投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列,後續衡量採成本模式。

(十六)無形資產

係服務特許權,以取得成本為入帳基礎,於受委託經營期間採直線法攤銷,於合約終止或特許期間屆滿時,將特許權及累計攤銷餘額轉銷。

(十七)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產,估計其可回收金額,當可回收金額低於其帳面價值時,則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值,兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時,則迴轉減損損失,惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額,不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十八)借款

係指向銀行借入之長、短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除 交易成本衡量,後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額,採 有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(十九)應付帳款及票據

- 1. 係指因 赊購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
- 2. 屬未付息之短期應付帳款及票據,因折現之影響不大,本公司係以原始發票金額衡量。

(二十)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- 1. 係指發生之主要目的為近期內再買回,及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。本公司於金融負債符合下列條件之一時,於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量:
 - (1)係混合(結合)合約;或

- (2)可消除或重大減少衡量或認列不一致;或
- (3)係依書面之風險管理政策,以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
- 2. 本公司於原始認列時按公允價值衡量,相關交易成本認列於損益,後續按公允價值衡量,其利益或損失認列於損益。

(二十一)應付可轉換公司債

本公司發行之應付可轉換公司債,嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利,且為固定金額轉換固定數量之股份)、賣回權及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益,其處理如下:

- (1)嵌入之賣回權與買回權:於原始認列時以其公允價值之淨額帳列 「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」;後續於資產負債表 日,按當時之公允價值評價,差額認列「透過損益按公允價值衡量 之金融資產(負債)利益或損失」。
- (2)公司債之主契約:於原始認列時按公允價值衡量,與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價;後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益,作為「財務成本」之調整項目。
- (3)嵌入之轉換權(符合權益之定義):於原始認列時,就發行金額扣除 上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司 債」後之剩餘價值帳列「資本公積一認股權」,後續不再重新衡量。
- (4)發行之任何直接歸屬之交易成本,按上述各項組成之原始帳面金額 比例分配至各負債及權益之組成部分。
- (5)當持有人轉換時,帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理,再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積一認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十二)金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時,除列金融負債。

(二十三)金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷,且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時,始可將金融資產及金融負債互抵,並於資產負債表中以淨額表達。

(二十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫,係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2)確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未 來福利金額折現計算,並以資產負債表日之確定福利義務現值 減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用 預計單位福利法計算,折現率係使用政府公債(於資產負債表 日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益, 並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時, 認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時,則 按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者,計算股數之基礎為 董事會決議日前一日收盤價。

(二十五)所得稅

- 1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接 列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權 益外,所得稅係認列於損益。
- 2.本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況,並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅,嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後,始就實際盈餘之分派情形,認列未分配盈餘所得稅費用。
- 3. 遞延所得稅採用資產負債表法,按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列,若遞延所得稅源自於交易(不包括企業個體)中對資產或負債之原始認列,且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失),則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異,本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點,且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法,並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

- 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之 範圍內認列,並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延 所得稅資產。
- 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意 圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將當期所得稅 資產及當期所得稅負債互抵;當有法定執行權將當期所得稅資產及 當期所得稅負債互抵,且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課 徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨 額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將遞延所得稅資產及 負債互抵。

(二十六)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十七)股利分配

分派予本公司股東之現金股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列為負債;分派股票股利則待股東會決議後認列為待分配股票股利,並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十八)收入認列

- 1. 餐旅服務收入、自營銷貨收入及其他服務收入
 - (1)本公司提供住宿、場地租借及餐飲等相關產品,銷貨收入於服務 提供或商品交付予客戶時認列。
 - (2)銷貨收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。
 - (3)應收帳款於服務提供或商品交付予客戶時認列,因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利,僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 專櫃銷貨收入

本公司專櫃收入於專櫃出售其商品時確認,依國際財務報導準則第 15號「客戶合約之收入」之規定,專櫃所出售之商品或所提供之勞 務予客戶前,本公司並未控制該等商品或勞務,符合代理人之定義, 故將專櫃銷貨收入及成本以淨額認列。

3. 土地開發及轉售

(1)本公司經營土地開發及銷售住宅,於不動產之控制移轉予客戶時 認列收入。對於已簽約之銷售住宅合約,基於合約條款之限制, 該不動產對本公司沒有其他用途,但直至不動產之法定所有權移 轉客戶時,本公司始對合約款項具可執行權利,因此於法定所有 權移轉予客戶之時點認列收入。 (2)收入以合約議定之金額衡量,客戶於不動產之法定所有權移轉時 支付合約價款。本公司於合約層級考量,判斷財務組成部分對個 別合約而言不重大,因此不予調整對價金額。

4. 服務特許權收入

本公司提供之服務特許權合約,請參閱附註四、(二十九)。

(二十九)服務特許權協議

- 1.本公司與政府(授予人)簽訂之服務特許權協議,由本公司建造用以提供公共服務之基礎建設,並於合約期間提供營運服務,營運期間屆滿後該提供公共服務之基礎建設將無償移轉予政府。本公司依據合約所提供之建造及營運服務之已收或應收對價,參照其相對公允價值予以分攤,並依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之規定認列相關收入。
- 2. 依據服務特許權協議提供建造或升級服務之成本,按國際財務報導 準則第15號「客戶合約之收入」之規定處理。
- 3. 授予人所提供之已收或應收之對價按公允價值認列,並按合約約定 授予人提供予營運者對價之方式決定認列為無形資產。

(三十)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件,且將可收到該項補助時,按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用,則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時,管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策,並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異,將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明:

(一)會計政策採用之重要判斷

收入總額或淨額認列

本公司依據交易型態及其經濟實質判定對客戶承諾之性質究係由其本身提供特定商品或勞務之履約義務(即本公司為主理人),或係為另一方安排提供該等商品或勞務之履約義務(即本公司為代理人)。當本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前,控制該商品或勞務,則本公司為主理人,就移轉特定商品或勞務之預期有權取得之對價總額認列收入。若特定商品或勞務移轉予客戶前,本公司並未控制該等商品或勞務,則本公司為代理人,係為另一方提供特定商品或勞務予客戶作安排,就此安排有權取得之任何收費或佣金認列為收入。

本公司依據下列指標判定於特定商品或勞務移轉予客戶前控制該商品或勞務:

- a. 對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- b. 於特定商品或勞務移轉予客戶前或於控制移轉後承擔存貨風險。
- c. 對特定商品或勞務具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

無。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	110-	年12月31日	109年12月31日		
庫存現金及週轉金	\$	24, 636	\$	18, 974	
支票存款及活期存款		164, 662		158, 599	
	\$	189, 298	\$	177, 573	

- 1. 本公司往來之金融機構信用品質良好,且本公司與多家金融機構往來以 分散信用風險,預期發生違約之可能性甚低。
- 2. 本公司因預售建案信託款、提供質押而用途受限部分及原始到期日逾三個月之定期存款,係表列「按攤銷後成本衡量之金融資產」項下,請參閱附註六、(三)。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	項	目	 110年	12月31日	109年12月31日		
流動項目	:						
權益工	具						
上市	櫃公司股票		\$	6, 427	\$	8, 215	
評價	調整			724	(2, 044)	
			\$	7, 151	\$	6, 171	

- 1. 本公司選擇將為穩定收取股利之權益工具投資分類為透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融資產,該等投資於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日 之公允價值分別為\$7,151 及\$6,171。
- 2. 本公司於民國 110 年度及 109 年度出售公允價值分別為\$2,182 及\$8,072 之權益工具投資,累積處分利益分別為\$394 及\$1,683。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之 明細如下:

	110年度			109年度		
透過其他綜合損益按公允價值衡量						
之權益工具						
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$	3, 162	\$	1, 727		
累積利益因除列轉列保留盈餘	(<u>\$</u>	394)	(<u>\$</u>	1, 683)		
認列於損益之股利收入						
於本期期末仍持有者	\$	199	\$	235		

4. 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之 情形。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	110年12月31日		109年12月31日		
流動項目:					
信託專戶	\$	117, 664	\$	_	
原始到期日逾三個月之定期存款		5, 000		_	
	\$	122, 664	\$		
非流動項目:					
受限制資產—定期存款	\$	56, 787	\$	100, 809	

- 1. 按攤銷後成本衡量之金融資產之利息收入帳列銀行存款利息項下,請參 閱附註六、(二十四)。
- 2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產,於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$174,451 及\$100,809。
- 3.本公司將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形,請參閱附註八之 說明。其中,預收房地款交付信託之金額除部分訂金款於期後交付者外, 其餘均無延遲交付且與實際交付信託之金額相符。
- 4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請參閱附註十二、(二) 之說明。

(四)應收票據及帳款

	_110年12月31日		_10	9年12月31日
應收票據	\$	9	\$	64
應收帳款	\$	27, 591	\$	35, 891
減:備抵損失	(4, 140)	(4, 140)
	\$	23, 451	\$	31, 751
應收帳款-關係人	\$	2,017	\$	970

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下:

	11	110年12月31日			109年12月31日			
	應收票	據_	應	收帳款	應收	文票據		悲收帳款
未逾期	\$	9	\$	25, 218	\$	64	\$	32, 694
已逾期:								
30天內		_		6		_		_
31-60天		-		_		_		_
61-90天		-		_		_		30
91天以上				4, 384		_		4, 137
	\$	9	\$	29, 608	\$	64	\$	36, 861

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

- 2. 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之應收票據及應收帳款餘額均為客戶合約所產生,另於民國 109 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$34,301。
- 3. 本公司並未有以應收票據及應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下,最能代表本公司應收票據於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$9 及\$64;最能代表本公司應收帳款於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$25,468 及\$32,721。
- 5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請參閱附註十二、(二)之說明。

(五)<u>存貨</u>

	<u> 110-</u>	年12月31日	109年12月31日		
在建房地	\$	486, 386	\$	_	
營建用地		_		475, 345	
容積款		19,059		_	
待售房地		10,631		10,631	
商品及營業用品等		3, 724		3, 607	
	\$	519, 800	\$	489, 583	

- 1.本公司民國110年度及109年度認列為費損之存貨成本分別為\$48,112及\$73,588,其中包含將已提列跌價損失之待售房地去化,導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額分別為\$0及\$3,047。
- 2. 本公司民國 110 年度存貨之利息資本化金額為\$2,224,利息資本化之利率為 1.60%。民國 109 年度則無此情事。
- 3. 提供擔保情形請參閱附註八。
- 4. 在建房地簽訂信託契約情形,請參閱附註九、(七)之說明。

(六)預付款項

	_110	110年12月31日		109年12月31日	
預付費用	\$	9, 083	\$	1, 254	
留抵稅額		6, 328		10,810	
遞延行銷佣金支出		19, 401		_	
其他		_		277	
	<u>\$</u>	34, 812	\$	12, 341	
(七)採用權益法之投資					
	110年12月31日		109年12月31日		
子公司:					
海景世界企業股份有限公司	\$	1, 304, 296	\$	1, 392, 267	
新日泰電力股份有限公司		225, 798		_	
平實森活股份有限公司		147, 261		_	
Top Great Holding S.A.		142, 802		131, 896	
海珹股份有限公司		61, 130		62,708	
柏宇達股份有限公司		20, 326		20,680	
安平星鑽股份有限公司		19, 989		_	
	\$	1, 921, 602	\$	1,607,551	

- 1. 有關本公司之子公司資訊,請參閱本公司民國 110 年度合併財務報表附註四、(三)。
- 2. 民國 110 年度及 109 年度採用權益法認列之投資收益分別為(\$68,590) 及於 48,518。

(八)不動產、廠房及設備

					110年				
	土地_	土地改良物	房屋及建築	運輸設備	辨公設備	營業器具	其他設備	未完工程	合計
1月1日									
成本	\$838, 516	\$ 32,907	\$485, 232	\$ 10,248	\$ 19,971	\$ 10,741	\$476,009	\$ 55, 415	\$ 1,929,039
累計折舊		(_28, 608)	(274, 138)	(7, 921_)	(19, 754)		(449,775)		(780, 196)
	\$838, 516	\$ 4, 299	\$211,094	\$ 2,327	\$ 217	\$ 10, 741	\$ 26, 234	\$ 55, 415	\$ 1, 148, 843
成本		<u> </u>		<u> </u>			·		<u> </u>
1月1日	\$838, 516	\$ 32,907	\$485, 232	\$ 10, 248	\$ 19,971	\$ 10,741	\$476,009	\$ 55, 415	\$ 1,929,039
增添	_	_	2, 966	1, 951	357	807	7, 961	18, 880	32, 922
處分	_	_	(14,784)			_	(298)	_	(17, 622)
移轉		<u></u> _				(2,297)	` ′	(54, 159)	(55, 951)
12月31日	\$838, 516	\$ 32,907	\$473, 414	\$ 11,306	\$ 18,681	\$ 9, 251	\$484, 177	\$ 20, 136	\$ 1,888,388
累計折舊									
1月1日	\$ -	(\$ 28,608)	(\$274, 138)	(\$ 7,921)	(\$ 19,754)	\$ -	(\$449, 775)	\$ -	(\$ 780, 196)
折舊費用	_	(888)	(19, 885)	(513)	(197)	_	(7,833)	_	(29, 316)
處分			10, 754	323	1,647		298		13, 022
12月31日	\$ -	(<u>\$ 29, 496</u>)	(\$283, 269)	(\$ 8,111)	(\$ 18, 304)	\$ -	(\$457, 310)	\$ -	(<u>\$ 796, 490</u>)
12月31日									
成本	\$838, 516	\$ 32,907	\$473, 414	\$ 11,306	\$ 18,681	\$ 9,251	\$484, 177	\$ 20, 136	\$ 1,888,388
累計折舊	- 	$(\underline{29,496})$	(283, 269)	(8,111)	(18, 304)		(457, 310)	<u> </u>	(796, 490)
	<u>\$838, 516</u>	<u>\$ 3,411</u>	<u>\$190, 145</u>	\$ 3,195	\$ 377	\$ 9,251	\$ 26,867	\$ 20, 136	\$ 1,091,898

109年

					109平				
	土地	土地改良物	房屋及建築	運輸設備	辨公設備	營業器具	其他設備	未完工程	合計
1月1日									
成本	\$685,685	\$ 32,907	\$478, 708	\$ 11,597	\$ 19,873	\$ 9,994	\$471, 485	\$ 18, 200	\$ 1,728,449
累計折舊		$(\underline{27,720})$	$(\underline{253,964})$	$(\underline{10,697})$	$(\underline{19,659})$		(441, 836)		$(\underline{}753,876)$
	<u>\$685, 685</u>	\$ 5, 187	\$224, 744	<u>\$ 900</u>	\$ 214	\$ 9,994	\$ 29,649	<u>\$ 18, 200</u>	\$ 974, 573
成本									
1月1日	\$685,685	\$ 32,907	\$478, 708	\$ 11,597	\$ 19,873	\$ 9,994	\$471, 485	\$ 18, 200	\$ 1,728,449
增添	152, 831	_	6, 522	1,683	98	1, 310	4,016	54, 985	221, 445
處分	_	_	_	(3,032)	_	_	(92)	_	(3, 124)
移轉						(563)	600	$(\underline{17,770})$	$(\underline{}17,733)$
12月31日	\$838, 516	<u>\$ 32, 907</u>	<u>\$485, 230</u>	<u>\$ 10, 248</u>	\$ 19,971	\$ 10,741	<u>\$476, 009</u>	\$ 55, 415	<u>\$ 1,929,037</u>
累計折舊									
1月1日	\$ -	(\$ 27,720)	(\$253, 964)	(\$ 10,697)	(\$ 19,659)	\$ -	(\$441,836)	\$ -	(\$ 753, 876)
折舊費用	_	(888)	(20, 172)	(256)	(95)	_	(8, 031)	_	(29,442)
處分				3,032			92		3, 124
12月31日	\$ -	(\$ 28,608)	(<u>\$274, 136</u>)	(<u>\$ 7,921</u>)	(<u>\$ 19,754</u>)	<u>\$</u>	(\$449,775)	\$ _	(<u>\$ 780, 194</u>)
12月31日									
成本	\$838, 516	\$ 32,907	\$485, 230	\$ 10, 248	\$ 19,971	\$ 10,741	\$476,009	\$ 55, 415	\$ 1,929,037
累計折舊		$(\underline{28,608})$	(274, 136)	$(\underline{7,921})$	$(\underline{19,754})$		(449,775)		(780, 194)
	<u>\$838, 516</u>	\$ 4,299	<u>\$211, 094</u>	\$ 2,327	<u>\$ 217</u>	\$ 10,741	\$ 26, 234	<u>\$ 55, 415</u>	\$ 1, 148, 843

- 1. 本公司民國 110 年度及 109 年度不動產、廠房及設備均無借款成本資本 化之情事。
- 2. 本公司之不動產、廠房及設備均屬營業使用之資產。
- 本公司房屋及建築之重大組成部分包括營運用建物及各項附屬工程,依6
 55年提列折舊。
- 4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊,請參閱附註八之說明。

(九)租賃交易-承租人

- 本公司租賃之標的為土地及土地改良物,租賃合約之期間係50年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件,除租賃之資產不得私自出租、轉租、頂讓或以其他變相方法交予第三人使用及不得用作借貸擔保外,未有加諸其他之限制。
- 2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下:

	110年12月31日
土地及土地改良物	<u>\$ 1,094,755</u>
	110年度
	折舊費用
土地及土地改良物	<u>\$</u> 5, 138

民國 109 年度:無此情事。

- 3. 本公司於民國 110 年度使用權資產增添為\$1,099,893。民國 109 年度無此情事。
- 4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下:

	1	10年度	 109年度
影響當期損益之項目			
租賃負債之利息費用	\$	3, 731	\$ _
屬短期租賃合約之費用		3, 038	4, 353
屬低價值資產租賃之費用		1, 287	1,027

- 5. 本公司於民國 110 年度及 109 年度租賃現金流出總額分別為\$41,800 及 \$5,380。
- 6.本公司與富邦人壽保險股份有限公司簽訂租賃契約書,依合約約定免租期為雙方依約定之點交完成日翌日起算屆滿 6 個月之日止,自免租期屆滿之翌日起算至屆滿 20 年之期間為租賃期間,總租金支出為\$925,064。截至民國 110 年 12 月 31 日止,因標的資產尚未完成點交,不可供本公司使用,不符合國際財務報導準則第 16 號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

7. 本公司與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國 110 年8月13日至160年8月12日。截至民國 110年12月31日止,因標的資產-水域尚未完成點交(每年租金約為\$12,802),不可供承租人使用,不符合國際財務報導準則第16號租賃開始日之定義,故本公司尚未認列使用權資產及租賃負債。

(十)投資性不動產

			110年	
			土地	
		屏東縣花海段	 雲林縣茄苳段	 合計
1月1日(即12月31日))			
成本	\$	94, 382	\$ 18, 917	\$ 113, 299
累計減損	_		 	
	\$	94, 382	\$ 18, 917	\$ 113, 299
			109年	
			土地	
		屏東縣花海段	 雲林縣茄苳段	 合計
1月1日				
成本	\$	94, 382	\$ 7, 917	\$ 102, 299
累計減損		_	 _	 _
	\$	94, 382	\$ 7, 917	\$ 102, 299
1月1日	\$	94, 382	\$ 7, 917	\$ 102, 299
重分類			 11,000	 11,000
12月31日	\$	94, 382	\$ 18, 917	\$ 113, 299
12月31日				
成本	\$	94, 382	\$ 18, 917	\$ 113, 299
累計減損			 	
	\$	94, 382	\$ 18, 917	\$ 113, 299

- 1.本公司所持有雲林縣西螺鎮茄苳段 938、939 及 940 號之農地,該等土地 之所有權目前係以本公司董事長鍾嘉村名義登記,名義持有人承諾未來 若本公司得登記產權時,願無條件配合辦理變更登記,並承諾不得將該土 地出售、轉讓或設定他項權利,另,該土地之所有權狀係交由本公司保管。
- 2. 本公司持有之投資性不動產—屏東縣花海段於民國 110 年 12 月 31 日經由獨立評價專家評價,該評價採用比較法及成本法之土地開發分析等方式各賦予權重計算後,評定之公允價值為\$169,359,屬第二等級公允價值。投資性不動產—雲林縣茄冬段公允價值係本公司參考區段行情之方式予以衡量,評定之公允價值為 18,324,屬第三等級公允價值。
- 3. 本公司未有將投資性不動產提供擔保之情形。

(十一)無形資產

										110年						
								特言	午權							
		西螺		東山		關廟		中壢		湖口		新莊	古坑		台大	
		營業所		營業所	卢	營業所		營業所		營業所	運	動中心_	綠隧		新竹	合計
1月1日																
成本	\$	74, 463	\$	99, 101	\$	37, 035	\$	51, 470	\$	28, 101	\$	3, 347 \$	13, 930	\$	6, 799 \$	314, 246
累計攤銷	(69, 947)	(91, 734) (36, 730)	(3, 125)	(498)	(806) (2, 851)	(2, 454) (208, 145)
	\$	4,516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27,603	\$	2, 541 <u>\$</u>	11,079	\$	<u>4, 345</u> <u>\$</u>	106, 101
1月1日	\$	4, 516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27, 603	\$	2, 541 \$	11,079	\$	4, 345 \$	106, 101
增添		300		572		357		1, 549		26, 198		_	_		_	28, 976
處分-成本減少		-	(76)		-		_		-		-	_		- (76)
攤銷費用	(3,826)	(5, 819) (359)	(6,620)	(12, 302)	(871) (1, 415)	(1,922) (33, 134)
處分-累計攤銷減少		_		76		-		_		_		-	_		-	76
移轉									_	53, 654						53, 654
12月31日	\$	990	\$	2, 120	\$	303	\$	43, 274	\$	95, 153	\$	<u>1,670</u> \$	9, 664	\$	2, 423 \$	155, 597
12月31日																
成本	\$	74, 763	\$	99, 597	\$	37, 392	\$	53, 019	\$	107, 953	\$	3, 347 \$	13, 930	\$	6, 799 \$	396, 800
累計攤銷	(73, 773)	(97, 477) (· `	<u>37, 089</u>)	(9, 745)	(12, 800)	(1,677) (4, 266)	(4, 376) (241, 203)
	\$	990	\$	2, 120	\$	303	\$	43, 274	\$	95, 153	\$	1,670 \$	9,664	\$	2, 423 \$	155, 597

										109年							
	_							特言	许權								
		西螺		東山		關廟		中壢		湖口		新莊		古坑		台大	
	_	營業所	_	營業所		營業所		營業所		營業所	i	運動中心_		綠隧		新竹	 合計
1月1日																	
成本	\$	70, 192	\$	97, 281	\$	36, 998	\$	478	\$	841	\$	178	\$	13, 930	\$	6, 296	\$ 226, 194
累計攤銷	(66, 568)	(86, 647)	(36, 669)	(<u>16</u>)	(41)	(4)	(1, 437)	(<u>558</u>) (191, 940)
	\$	3, 624	\$	10,634	\$	329	\$	462	\$	800	\$	174	\$	12, 493	\$	5, 738	\$ 34, 254
1月1日	\$	3, 624	\$	10,634	\$	329	\$	462	\$	800	\$	174	\$	12, 493	\$	5, 738	\$ 34, 254
增添		2, 139		1,820		256		38, 453		27, 260		721		_		503	71, 152
處分-成本減少		_		_	(219)		_		_		_		_		- (219)
攤銷費用	(3, 379)	(5, 087)	(120)	(3, 109)	(457)	(802)	(1, 414)	(1,896)	16, 264)
處分-累計攤銷減少	>	_		_		59		_		_		_		_		_	59
移轉	_	2, 132	_					12, 539			_	2, 448					 17, 119
12月31日	\$	4, 516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27, 603	\$	2, 541	\$	11, 079	\$	4, 345	\$ 106, 101
12月31日																	
成本	\$	74, 463	\$	99, 101	\$	37, 035	\$	51, 470	\$	28, 101	\$	3, 347	\$	13, 930	\$	6, 799	\$ 314, 246
累計攤銷	(69, 947)	(91, 734)	(36, 730)	(3, 125)	(498)	(806)	(2, 851)	(2, 454)	 208, 145)
	\$	4, 516	\$	7, 367	\$	305	\$	48, 345	\$	27, 603	\$	2, 541	\$	11, 079	\$	4, 345	\$ 106, 101

1. 無形資產攤銷明細如下:

- 2. 民國 110 年度及 109 年度無形資產均無借款成本資本化之情事。
- 3. 本公司未有將無形資產提供擔保之情形。

(十二)其他非流動資產

	_110年	_109年12月31日				
存出保證金	\$	57, 472	\$	3, 786		
預付設備款		1, 378		6, 334		
其他		1, 593		1, 328		
	\$	60,443	\$	11, 448		

(十三)短期借款

借款性質	110年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 270,000	1.50%~1.60%	無
擔保借款	565, 000	1.40%~1.69%	註
	<u>\$ 835, 000</u>		
借款性質	109年12月31日	利率區間	擔保品
借款性質 信用借款	109年12月31日 \$ 400,000	利率區間 1.55%~1.59%	擔保品 無

註:上述短期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十四)其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資	\$ 16, 123	\$ 16,033
應付設備款及工程款	14, 736	27, 940
應付銷售佣金	12, 994	_
應付權利金	3, 978	13, 811
應付年終獎金	3, 408	9, 530
應付水電費	3, 266	3, 460
應付員工酬勞及董監酬勞	29	2, 507
應付土地款	_	78, 799
其他	31,011	26, 627
	<u>\$ 85, 545</u>	<u>\$ 178, 707</u>

(十五)應付公司債

應付公司債\$ 599,900\$ -減:應付公司債折價\$ 580,828\$ -

- 1. 本公司發行之國內可轉換公司債
 - (1)本公司國內第四次有擔保轉換公司債之發行條件如下:
 - A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第四次有擔保轉換公司債,發行總額計\$600,000,票面利率0%,發行期間5年,流通期間自民國110年5月18日至115年5月18日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國110年5月18日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
 - B.本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日起,至到期日止,除普通股依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理股票變更面額之停止減資換發股票開始交易日前一日止,辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換外,得隨時向本公司請求將所持有之本轉換公司債依面額及請求轉換當時之轉換價格,轉換為本公司普通股,轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
 - C. 本轉換公司債之轉換價格之訂定,係依轉換辦法規定之訂價模式 予以訂定,續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況,將依 轉換辦法規定之訂價模式予以調整;續後於辦法訂定之基準日, 依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格,若高於當年度重 新訂定前之轉換價格則不予調整,發行時之轉換價格訂定為每股 新臺幣 13.20 元。截至民國 110 年 12 月 31 日止,轉換價格調整 為每股新台幣 13.02 元。
 - D. 本公司賣回權規定如下:

本轉換公司債以發行後屆滿三年及屆滿四年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日,函請櫃檯買賣中心公告債券持有人賣回權之行使。債券持有人得於賣回基準日前四十日內提出申請,要求本公司以債券面額加計 1.508%(賣回收益率 0.5%)及 2.026%(賣回收益率 0.5%)之利息補償金將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

E. 本公司贖回權規定如下:

- a. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時,本公司得於其後三十個營業日內,寄發「債券收回通知書」予債券持有人,並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
- b. 本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止,若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得於其後任何時間,寄發「債券收回通知書」並函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。
- C. 若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前, 未以書面回覆本公司股務代理機構者,本公司將於債券收回基 準日後五個營業日內,按債券面額以現金收回其所持有之本轉 換公司債。
- F. 依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、 償還或已轉換之本轉換公司債將註銷,且所有尚隨附於公司債之 權利義務亦將併同消滅,不再發行。
- (2)截至民國 110 年 12 月 31 日止,本公司轉換公司債面額計\$100 已轉換為普通股 8 仟股。
- 2.本公司於發行可轉換公司債時,依據國際會計準則第32號「金融工具:表達」規定,將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離,帳列「資本公積一認股權」計\$12,670。另嵌入之買回權與賣回權,依據國際財務報導準則第9號「金融工具」規定,因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯,故予以分離處理,並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為0.7371%。
- 3. 應付公司債之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十六)長期借款

 借款性質
 借款期間及還款方式
 利率區間
 備註
 110年12月31日

 擔保借款
 自110年1月18日至112年1月18日, 1.60%
 註2
 \$ 164,000

 共分24期攤還利息, 屆期本金一次
 環清。

減:一年或一營業週期內到期長期借款(註1)

\$ 164,000

借款性質借款期間及還款方式利率區間備註109年12月31日擔保借款自107年9月17日至110年9月17日,1.54%註2\$ 50,000本金以3個月為一期,共分12期平均攤還本金。

減:一年或一營業週期內到期長期借款(註1)

(<u>50,000</u>) \$ -

註1:表列「一年或一營業週期內到期長期負債」。

註 2:上述長期銀行借款之擔保品,請參閱附註八之說明。

(十七)其他非流動負債

	_110 <i>年</i>	F12月31日	109	年12月31日
存入保證金	\$	90, 773	\$	91,808
淨確定福利負債		73		821
其他		3, 911		4, 047
	\$	94, 757	\$	96, 676

(十八)退休金

1.(1)本公司依據「勞動基準法」之規定,訂有確定福利之退休辦法,適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資,以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者,退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算,15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數,超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數,惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前,估算前項勞工退休準備金專戶餘額,若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額,本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下:

	<u>_110</u> 年	-12月31日10	9年12月31日
確定福利義務現值	(\$	13, 749) (\$	19, 966)
計畫資產公允價值		13, 676	19, 145
淨確定福利負債	(\$	73) (\$	821)

(3)淨確定福利負債之變動如下:

	110年度							
	石	在定福利	計	計畫資產		淨確定		
	}	養務現值_	公	允價值		福利負債		
1月1日	(\$	19,966)	\$	19, 145	(\$	821)		
當期服務成本	(150)		_	(150)		
利息(費用)收入	(<u>160</u>)		162		2		
	(20, 276)		19, 307	(969)		
再衡量數:								
計畫資產報酬		_		147		147		
(不包括包含於								
利息收入或費								
用之金額)								
財務假設變動影響數		2, 204		_		2, 204		
經驗調整	(3, 408)			(3, 408)		
	(1, 204)		147	(1, 057)		
提撥退休基金		_		1, 953		1, 953		
支付退休金		7, 731	(7, 731)		<u> </u>		
12月31日	(<u>\$</u>	13, 749)	\$	13, 676	(<u>\$</u>	<u>73</u>)		

			109年度		
		確定福利	計畫資產		淨確定
		義務現值	公允價值		福利負債
1月1日	(\$	19,426)	\$ 16, 325	(\$	3, 101)
當期服務成本	(149)	_	(149)
利息(費用)收入	(_	194)	173	(21)
	(_	19, 769)	16, 498	(3, 271)
再衡量數:					
計畫資產報酬		_	455		455
(不包括包含於					
利息收入或費					
用之金額)					
財務假設變動影響數	(390)	_	(390)
經驗調整	_	193			193
	(_	<u>197</u>)	455		258
提撥退休基金		_	2, 192		2, 192
支付退休金					
12月31日	(<u>\$</u>	19, 966)	<u>\$ 19, 145</u>	(<u>\$</u>	821)

- (4)本公司之確定福利退休計畫基金資產,係由臺灣銀行按該基金年度 投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內,依勞工退休 基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構, 投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證 券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係由勞工退休基金監理 會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低 於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經主管 機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理, 故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計劃資產公允價 值之分類。民國110年及109年12月31日構成該基金總資產之公 允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
- (5)有關退休金之精算假設彙總如下:

	110年度	109年度
折現率	0.44%	0.80%
未來薪資增加率	1.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設係依照台灣年金保險生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

		折現率				未來薪資增加率			
	增加(<u>). 25%</u>	<u>減少0</u>	. 25%		曾加1%_		或少1%_	
110年12月31日									
對確定福利義務現值									
之影響	(<u>\$</u>	339)	\$	350	\$	1, 437	(<u>\$</u>	1, 280)	
109年12月31日									
對確定福利義務現值									
之影響	(<u>\$</u>	486)	\$	502	\$	2, 069	(<u>\$</u>	1,844)	

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6)本公司於民國 111 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$791。
- (7)截至民國 110 年 12 月 31 日,該退休計畫之加權平均存續期間為 10.12 年。
- 2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
 - (2)民國 110 年度及 109 年度,本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$8,039 及\$8,178。

(十九)股本

民國 110 年 12 月 31 日,本公司額定資本總額為\$3,000,000,分為 300,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 3,000 仟股),實收資本額則為\$1,898,247,每股金額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:(單位:仟股)

	110年	109年
1月1日	189, 817	189, 817
公司債轉換(註)	8	
12月31日	189, 825	189, 817

註:債券換股權利證書8仟股尚未完成變更登記。

(二十)資本公積

1. 依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得 之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有 股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資 本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。公司 非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

			110年	度		
			實際取得或處分			
		庫藏股票	子公司股權與			
	發行溢價	交 易	帳面價值差額	認股權	其 他	合 計
1月1日	\$ 215, 710	\$ 21,830	\$ 14,701	\$ -	\$ 85, 350	\$ 337, 591
發行可轉換公司債	_	_	_	12,670	_	12,670
可轉換公司債轉換	22			(2)		20
12月31日	\$ 215, 732	\$ 21,830	\$ 14,701	<u>\$ 12,668</u>	<u>\$ 85, 350</u>	\$ 350, 281
			109年	度		
			實際取得或處分			
		庫藏股票	子公司股權與			
	發行溢價	交 易	帳面價值差額	認股權	其 他	合 計
1月1日	\$ 215, 710	\$ 21,830	\$ 856	\$ -	\$ 85, 350	\$ 323, 746
實際取得或處分子公司						
股權與帳面價值差額			13, 845			13, 845
12月31日	<u>\$ 215, 710</u>	<u>\$ 21,830</u>	<u>\$ 14,701</u>	\$ -	<u>\$ 85, 350</u>	\$ 337, 591

2. 有關資本公積-認股權,請參閱附註六、(十五)之說明。

(二十一)保留盈餘

- 1.依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外,應先提列 10%法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後,併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘。由董事會擬具盈餘分配議案,提請股東會決議分配之。
- 2.本公司股利政策如下:因本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值穩定成長階段,考量本公司未來資金需求及長期財務規劃,並滿足股東對現金流入之需要,擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案,股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之10%以上,所分配之股東股利中現金股利不得低於10%。惟前述股利提撥比例及現金股利發放比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分配之種類及比較,提報股東會決議調整之。
- 3. 本公司將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部 以發放現金之方式為之時,董事會經三分之二以上董事出席及出席董 事過半數決議之,並報告股東會。

- 4. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
- 5. 本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權 益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借 方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 6. 民國 110 年度及 109 年度認列為分配與業主之股利均為\$37,963 (每股新台幣 0.2 元)。

(二十二)其他權益項目

			110年	
	未實:	現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$	2,044) (\$	13, 271)	(\$ 15, 315)
評價調整		3, 162	_	3, 162
評價調整轉出至保留盈餘	(394)	_	(394)
外幣換算差異數:				
-集團		- (1, 193)	(1, 193)
- 關聯企業		<u> </u>	338	338
12月31日	\$	724 (\$	14, 126)	$(\underline{\$} \qquad 13,402)$
			109年	
	未實:	現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$	2,088) (\$	14,566)	(\$ 16,654)
評價調整		1,727	_	1, 727
評價調整轉出至保留盈餘	(1,683)	_	(1,683)
外幣換算差異數:				
一集團		_	1, 264	1, 264
- 關聯企業		<u> </u>	31	31
12月31日	(<u>\$</u>	<u>2,044</u>) (<u>\$</u>	13, 271)	$(\underline{\$} 15, 315)$

(二十三)營業收入

	110年度			109年度		
客戶合約之收入	\$	415, 648	\$	544, 254		

1. 客戶合約收入之細分

本公司之客戶合約收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉商品及勞務,收入可細分為下列主要營業項目類別:

	自營銷貨 \$ 29,670	專櫃銷貨 \$ 179,835	餐旅服務 \$ 101,818	<u>房地銷售</u> \$	<u>其他</u> \$ 104, 325	合計 \$ 415,648
收入認列時點 於某一時點	Ф 00 670	ф 170 005	ф 00 400	Ф	ф 104 90F	ф 407 200
認列之收入 隨時間逐步 認列之收入(註)	\$ 29,670 	\$ 179, 835 	\$ 93, 468 <u>8, 350</u>	\$ - 	\$ 104, 325 	\$ 407, 298 <u>8, 350</u>
	<u>\$ 29,670</u>	<u>\$ 179, 835</u>	<u>\$ 101, 818</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 104, 325</u>	<u>\$ 415, 648</u>
	<u>自營銷貨</u> \$ 39,651	專櫃銷貨 \$ 216,742	餐旅服務 \$ 128,329	房地銷售 \$ 20,449	<u>其他</u> <u>\$ 139,083</u>	合計 \$ 544,254
收入認列時點 於某一時點 認列之收入	\$ 39,651	\$ 216, 742	\$ 118, 711	\$ 20, 449	\$ 139, 083	\$ 534,636
認列之收八 隨時間逐步 認列之收入(註)	φ 59, 051 	φ 210, 142 	9, 618	φ 20, 449 		9,618
	<u>\$ 39,651</u>	<u>\$ 216, 742</u>	<u>\$ 128, 329</u>	<u>\$ 20, 449</u>	<u>\$ 139, 083</u>	<u>\$ 544, 254</u>

註:係小墾丁渡假村之客房收入。

專櫃銷貨收入分析如下:

	 110年度	109年度		
專櫃銷貨收入總額	\$ 926, 464	\$	1, 072, 426	
專櫃抽成收入	\$ 179, 835	\$	216, 742	

2. 合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下:

	1103	年12月31日	109年12月31日		109年1月1日	
合約負債:						
合約負債-客房						
服務合約	\$	13, 751	\$	11, 214	\$	11, 536
合約負債-房屋						
銷售合約		118, 537		<u> </u>		
	\$	132, 288	\$	11, 214	\$	11, 536

3. 期初合約負債本期認列收入

本公司民國 110 年及 109 年 1 月 1 日合約負債餘額中,於民國 110 年度及 109 年度認列收入之金額分別為\$1,843 及\$2,445。

4. 本公司取得合約之增額成本(遞延行銷佣金支出表列「預付款項」),於 民國 110 年度所認列之攤銷金額為\$0。民國 109 年度無此情事。

(二十四)利息收入

	110年	109年度			
利息收入:					
銀行存款利息	\$	213	\$		219

(二十五)其他收入

	 110年度		109年度
政府補助收入(註)	\$ 32, 664	\$	11, 037
手續費收入	1, 909		1, 647
股利收入	199		235
其他收入—其他	 5, 884		8, 400
	\$ 40, 656	<u>\$</u>	21, 319

註:本公司因適用「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」,於民國 110 年度及 109 年度針對政府補貼之薪資費用及營運資金認列政府補助收入分別為\$19,491 及\$9,837。並無未達成之條件及其他或有事項

(二十六)其他利益及損失

	1.	10年度	109年度
外幣兌換淨損失	(\$	574) (\$	677)
處分不動產、廠房及設備損失	(3, 961)	_
處分無形資產損失		- (160)
透過損益按公允價值衡量		2,066	_
之金融負債利益			
其他	(2, 302) (955)
	(<u>\$</u>	<u>4,771</u>) (<u>\$</u>	1, 792)

(二十七)財務成本

]	110年度	 109年度
利息費用:			
銀行借款	\$	13, 973	\$ 7, 826
轉換公司債		2,630	_
租賃負債		3, 731	 _
		20, 334	7, 826
減:符合要件之資產資本化金額	(2, 224)	
	\$	18, 110	\$ 7, 826

(二十八)費用性質之額外資訊

		110年度	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ -	\$ 143, 648	\$ 143, 648
勞健保費用	-	17, 367	17, 367
退休金費用	-	8, 187	8, 187
董事酬金	-	1, 250	1, 250
其他員工福利費用		5, 422	5, 422
	\$ -	<u>\$ 175, 874</u>	<u>\$ 175, 874</u>
折舊費用	<u>\$ 14,783</u>	<u>\$ 19,671</u>	<u>\$ 34, 454</u>
無形資產攤銷費用	\$ -	\$ 33, 134	\$ 33, 134
其他非流動資產攤銷費用		1,036	1,036
攤銷費用	<u>\$</u>	\$ 34, 170	<u>\$ 34, 170</u>
		109年度	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ -	\$ 157, 062	\$ 157,062
勞健保費用	_	16, 671	16,671
退休金費用	-	8, 348	8, 348
董事酬金	_	2, 390	2, 390
其他員工福利費用		6, 359	6, 359
	\$ -	<u>\$ 190, 830</u>	<u>\$ 190,830</u>
折舊費用	\$ 15,077	<u>\$ 14, 365</u>	<u>\$ 29, 442</u>
無形資產攤銷費用	\$ -	\$ 16, 264	\$ 16, 264
其他非流動資產攤銷費用		932	932
攤銷費用	\$ -	<u>\$ 17, 196</u>	\$ 17, 196

- 1. 依本公司章程規定,本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後,如尚有餘額,應提撥員工酬勞不低於 1%,董事酬勞不高於 3%。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。
- 2. 本公司民國110年度係為虧損,故未估列員工酬勞及董事酬勞。民國109年度員工酬勞估列金額為\$1,499;董事酬勞估列金額為\$1,000,前述金額帳列薪資費用科目。

經董事會決議之民國109年度員工酬勞及董事酬勞與民國109年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十九)所得稅

1. 所得稅費用(利益)

(1)所得稅費用(利益)組成部分:

		110年度	109年度
當期所得稅:			
未分配盈餘加徵	\$	- \$	1, 182
以前年度所得稅高估數	(1, 165) (102)
當期所得稅總額	(1, 165)	1,080
遞延所得稅:			
暫時性差異之原始產生及迴轉	(20, 816) (2, 903)
所得稅利益	(<u>\$</u>	<u>21, 981</u>) (<u>\$</u>	1,823)

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	110)年度	 109年度
國外營運機構換算差額	(\$	214)	\$ 324
確定福利計畫之再衡量數	(211)	51
	(\$	425)	\$ 375

2. 所得稅利益與會計利潤關係

		110年度		109年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅	(\$	31, 241)	\$	9, 496
按稅法規定調整項目之所得稅影響數		14, 323	(10,432)
按稅法規定免課稅之所得	(3, 898)	(1,967)
以前年度所得稅高估數	(1, 165)	(102)
未分配盈餘加徵		<u> </u>	_	1, 182
所得稅利益	(<u>\$</u>	21, 981)	(<u>\$</u>	1,823)

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下:

				11	0年			
				認列於	認列	於其他		
	1	月1日		損益	綜合	合淨利_	_15	2月31日
遞延所得稅資產:								
-暫時性差異								
國外營運機構								
兌換差額	\$	3, 385	\$	_	\$	214	\$	3, 599
存貨跌價		518		_		_		518
其他		2, 265	(519)		_		1, 746
-課稅損失		3, 512		21, 335				24, 847
		9, 680		20, 816		214		30, 710
遞延所得稅負債:								
-暫時性差異								
退休金成本	(483)				211	(272)
	\$	9, 197	\$	20, 816	\$	425	\$	30, 438
				10	9年			
				10 認列於	•	於其他		
	1	月1日			認列	於其他	_1:	2月31日
遞延所得稅資產:	1	月1日		認列於	認列		1:	2月31日
遞延所得稅資產: 一暫時性差異	1	月1日		認列於	認列		_1:	2月31日
	1	月1日	_	認列於	認列		_1:	2月31日
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額	1	月1日 3,709	\$	認列於	認列		<u>1</u> :	2月31日
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價		3, 709 1, 127	\$	認列於	認列 綜分	合淨利_		3, 385 518
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價 其他		3, 709		認列於 損益 - 609) -	認列 綜分	合淨利_		3, 385 518 2, 265
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價		3, 709 1, 127 2, 265 –		認列於 損益 - 609) - 3,512	認列 綜分	<u>324</u>) - - -		3, 385 518 2, 265 3, 512
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價 其他 一課稅損失		3, 709 1, 127		認列於 損益 - 609) -	認列 綜分	合淨利_		3, 385 518 2, 265
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價 其他 其他損失 一課稅損失 遞延所得稅負債:		3, 709 1, 127 2, 265 –		認列於 損益 - 609) - 3,512	認列 綜分	<u>324</u>) - - -		3, 385 518 2, 265 3, 512
一暫時性差異 一暫時性差異機構 一類分換, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類, 一類		3, 709 1, 127 2, 265 - 7, 101		認列於 損益 - 609) - 3,512	認列 綜分	今淨利 324) - - - 324)	\$	3, 385 518 2, 265 3, 512 9, 680
一暫時性差異 國外營運機構 兌換差額 存貨跌價 其他 其他損失 一課稅損失 遞延所得稅負債:		3, 709 1, 127 2, 265 –		認列於 損益 - 609) - 3,512	認列 綜分	<u>324</u>) - - -	\$	3, 385 518 2, 265 3, 512

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下:

削金領型 ト・			
	110年12	月31日	
		未認列遞延	
 發生年度	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
109年度(申報數)	\$ 5,378	\$ -	119年度
110年度(預計申報數)	118, 858		120年度
	<u>\$ 124, 236</u>	<u>\$</u> _	
	109年12	月31日	
		未認列遞延	
發生年度	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
109年度(預計申報數)	<u>\$ 17, 561</u>	\$ -	119年度
未認列為遞延所得稅	兑資產之可減除	暫時性差異	
		110年12月31日	109年12月31日
海外投資損失		<u>\$ 487, 462</u>	<u>\$</u> 499, 353
大 八 习 丛 到 吏 安 所 得	40 世级 43 铝 花	纷 *** ********************************	到 10Q 年 亩,盐:

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度,截至 查核報告日未有行政救濟之情事。

(三十)每股(虧損)盈餘

			110年度		
			加權平均		
			流通在外	4	每股
	稅往	<u> </u> 	股數(仟股)	虧打	員(元)
基本及稀釋每股虧損					
普通股股東之本期淨損(註)	(<u>\$ 1</u>	45, 347)	189, 818	(<u>\$</u>	0.77)
			109年度		
			加權平均		_
			流通在外		每股
	_ 稅	後金額	股數(仟股)	盈	餘(元)
基本每股盈餘					
普通股股東之本期淨利	\$	49, 301	189, 817	<u>\$</u>	0. 26
稀釋每股盈餘					
普通股股東之本期淨利	\$	49, 301	189, 817	•	
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工酬勞			187	-	
普通股股東之本期淨利加潛在普	Φ.	40.001	100 00	*	0.00
通股之影響	<u>\$</u>	49, 301	<u>190, 004</u>	<u>\$</u>	0. 26

註:民國 110 年度可轉換公司債具有反稀釋作用,於計算稀釋每股虧損時, 不予列入計算。

(三十一)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動:

		110年度		109年度
購置不動產、廠房及設備	\$	32, 922	\$	221, 445
加:期初應付設備款(註1)		14, 024		505
期初應付土地款(註1)		78, 799		_
期初應付設備款(註2)		3, 192		_
減:期末應付設備款(註1)	(799)	(14,024)
期末應付土地款(註1)		_	(78, 799)
期末應付土地款(註2)			(3, 192)
本期支付現金	<u>\$</u>	128, 138	\$	125, 935
		110年度		109年度
購置無形資產	\$	28, 976	\$	71, 152
加:期初應付工程款(註1)		13, 916		2, 268
減:期末應付工程款(註1)	(13, 937)	(13, 916)
本期支付現金	\$	28, 955	\$	59, 504

註1:表列「其他應付款」。

註 2:表列「其他應付款項-關係人」。

2. 不影響現金流量之投資活動:

	1	10年度	109年度		
不動產、廠房及設備轉列無形資產	\$	53, 654	\$	17, 119	
其他非流動資產轉列投資性不動產	\$	_	\$	11,000	

(三十二)來自籌資活動之負債之變動

			챨금	籌資現金	ļ	其他非現金		
	11	0年1月1日	流	量之變動	2	_變動(註2)	110	0年12月31日
短期借款	\$	840,000	(\$	5,000)	\$	_	\$	835, 000
租賃負債		-	(33,744)		1, 099, 893		1, 066, 149
應付公司債		-		594, 831	(14,003)		580, 828
長期借款(註1)		50,000		114,000		_		164, 000
存入保證金		91, 808	(1,035)				90, 773
	\$	981, 808	\$	669, 052	\$	1, 085, 890	\$	2, 736, 750

			설립	拳 資現金	其他非現金		
	109	年1月1日	_流	量之變動	之變動(註2)	109	年12月31日
短期借款	\$	170,000	\$	670,000	\$ -	\$	840,000
長期借款(註1)		116, 667	(66,667)	_		50,000
存入保證金		92, 811	(1,003)			91, 808
	\$	379, 478	\$	602, 330	<u>\$</u> _	\$	981, 808

註1:含一年或一營業週期內到期長期借款。

註 2:其他非現金之變動為租賃負債增添數、可轉換公司債折價攤銷及轉換。

七、關係人交易

(一)關係人名稱與其關係

關係人名稱	與本公司關係
海景世界企業股份有限公司(海景)	本公司之子公司
柏宇達股份有限公司	本公司之子公司
安平星鑽股份有限公司(安平星鑽)	本公司之子公司
平實森活股份有限公司	本公司之子公司
新日泰電力股份有限公司	本公司之子公司
巨立康食品有限公司(巨立康)	實質關係人
海岸實業有限公司(海岸)	實質關係人
富昀實業有限公司(富昀)	實質關係人
南仁地投資股份有限公司(南仁地)	實質關係人
南仁天投資股份有限公司(南仁天)	實質關係人
東正投資顧問股份有限公司(東正投資)	實質關係人
高福化學工業股份有限公司	實質關係人
高雄汽車客運股份有限公司(高雄客運)	實質關係人
乖乖股份有限公司	實質關係人
高市高爾夫股份有限公司(高市高爾夫)	實質關係人
鍾嘉村	本公司之董事長
鄭宜芳	本公司之董事
鄭榮志	本公司董事之二親等內親屬
鄭榮意	本公司董事之二親等內親屬
鄭條讚	本公司董事之二親等內親屬

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	 110年度		109年度
其他營業收入:			
海景(註)	\$ 15, 152	\$	19, 158
其他	 2, 543		3, 194
	\$ 17, 695	\$	22, 352

商品銷售之交易價格及收款條件與非關係人並無重大差異。

註:包含民國 110 年度及 109 年度代本公司收取古坑服務區萊爾富超商之款項\$9,680 及\$12,222。

2. 應收帳款

	_110年	12月31日	109年	12月31日
海景	<u>\$</u>	2, 017	\$	970
3. 其他應收款				
	_110年	12月31日	109年	12月31日
海景	\$	3, 014	\$	3, 744
其他		102		_
	<u>\$</u>	3, 116	\$	3, 744
4. 應付帳款				
	_110年	12月31日	109年	12月31日
海岸	\$	2, 278	\$	836
巨立康		591		403
富昀		383		246
乖乖		73		_
	\$	3, 325	\$	1, 485

應付關係人款項主要來自進貨交易,其款項於購貨日後兩個月到期。該應付款項並無利息。

5. 其他應付款

	<u>11</u>	110年12月31日		109年12月31日	
海景	\$	1, 372	\$	192	
高雄客運		1, 174		_	
柏宇達		177		2, 323	
其他		79		35	
	\$	2, 802	\$	2, 550	

6. 其他流動負債-其他

五十10年12月31日109年12月31日安平星鑽\$ 80,960\$ -

本公司於民國 110 年 8 月 13 日與臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司 (以下簡稱「臺灣港務公司」)簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國 110 年 8 月 13 日至 160 年 8 月 12 日,本公司依契約條款第十四條成立專案公司(安平星鑽),截至民國 110 年 12 月 31 日止,相關權利義務之移轉仍與臺灣港務公司協調並擬定 合約中,此契約之相關支出目前係由安平星鑽墊付,本公司將此類款項分 類至其他流動負債中,待後續權利義務移轉予專案公司後再行調整。

7. 財產交易

(1)收購子公司額外權益

	 110年度		 109年度
鄭宜芳	\$	_	\$ 13, 149
鄭榮志		_	11, 978
南仁地		-	11, 955
南仁天		_	10, 328
鄭榮意		_	7, 610
鄭條讚		_	 6, 112
	\$	_	\$ 61, 132

註:係購入子公司-海景世界企業股份有限公司之股權。

(2)取得營建用地

	110年度	 109年度
鍾嘉村	<u>\$</u>	\$ 219, 065

營建用地之交易價格係參考鑑價報告結果議定。

(3)取得不動產、廠房及設備

	110年度]	109年度
鄭榮志	\$	_	\$	4, 552
其他				286
	\$		\$	4,838

(4)處分不動產、廠房及設備

		110年度			
	虚分)價款	處	分利益	
高市高爾夫	\$	639	\$	68	

民國 109 年度: 無此情事。

(5)應付營建用地款(表列「其他應付款」)

(6)應付土地款(表列「其他應付款」)

 110年12月31日
 109年12月31日

 鄭榮志
 \$ 3,192

(7)取得資產

- A. 本公司為多角化經營及強化集團競爭力,於民國 110 年 6 月 4 日以 現金\$84,745 向東正投資購入新日泰電力股份有限公司 100%股權, 並取得對新日泰電力股份有限公司之控制,該公司為能源技術業。
- B. 本公司取得新日泰電力股份有限公司之資產和承擔之負債資訊如下:

	110)年6月4日
預付款項	\$	2, 911
使用權資產	\$	391, 790
無形資產	\$	106, 218
其他應付款	\$	24, 384
租賃負債	\$	391, 790

(8)處分資產

新日泰電力股份有限公司於民國 110 年 9 月至 12 月間辦理現金增資發行新股,本公司未依持股比例認購致使持股比例由 100%下降至 37.89%,其餘 62.11%由本公司之子公司海景持有,因此移轉不符合國際財務報導準則第 3 號所定義之業務,故以資產處分做會計處理,本公司因此順流交易產生之未實現處分資產損失為\$11,914。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	1	10年度	 109年度
短期員工福利	\$	10, 817	\$ 14, 781
退職後福利		481	 696
	<u>\$</u>	11, 298	\$ 15, 477

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下:

	帳面價值							
<u></u> 資產項目	110	0年12月31日	109	年12月31日	擔保用途			
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動								
及非流動								
—信託專戶	\$	117,664	\$	_	預售建案信託款			
一質押定期存款		56, 787		100, 809	履約保證金			
土地		747, 168		729, 168	銀行借款擔保、			
					應付公司債			
房屋及建築		109, 822		99,038	銀行借款擔保、			
					應付公司債			
在建房地		475, 345			銀行借款擔保			
	\$	1, 506, 786	\$	929, 015				

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司因經營西螺、東山、關廟、中壢及湖口服務區,分別與交通部臺灣區 國道高速公路局簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利 金及經營權利金。
- (二)本公司因經營雲林縣古坑綠色隧道交流驛站,與雲林縣政府簽訂委託經營 管理契約,依合約規定,每月需支付定額權利金及經營權利金。
- (三)本公司因經營義大醫院及義大癌治療醫院美食商店街,與義大醫療財團法人簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (四)本公司因經營國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分院美食商店街,與國立臺灣大學醫學院附設醫院新竹分行簽訂租賃經營契約,依契約約定,裝修期間每月需支付定額租金,全面營運期間每月則需支付定額租金及變動租金。
- (五)本公司因經營新莊勞工中心內之中小型規模運動場域,與新北市政府體育處簽訂委託經營管理契約,依合約規定,每半年需按合約載明契約價金之計算方式,支付土地租金及房屋使用費,並於正式營運期間內就實際營業額超過約定營業額之部分提撥按約定比例計算之體育推廣費。

(六)承諾事項

本公司已簽約但尚未發生之資本支出:

	_110年	<u>110年12月31日</u>			
無形資產	\$	39, 971	\$	18, 886	
不動產、廠房及設備		8, 960		1,805	
在建房地		3, 792		3, 599	
	<u>\$</u>	52, 723	\$	24, 290	

(七)本公司之在建房地個案與受託金融機構簽訂信託契約書,截至民國 110 年 12月31日止,相關案名及信託銀行彙總如下:

 案名	信託類型	信託銀行
文化艾美	價金信託	永豐商業銀行股份有限公司
艾美巨蛋	價金信託	凱基商業銀行股份有限公司

- (八)本公司於民國 110 年 8 月 13 日與臺灣港務公司股份有限公司高雄港務分公司(以下簡稱「臺灣港務公司」)簽訂「安平港水岸複合觀光遊憩區租賃暨投資興建商港設施契約」,契約期間自民國 110 年 8 月 13 日至 160 年 8 月 12 日。本契約依約定應支付之履約保證金 \$40,000 及應支付之權利金如下:(1)固定權利金:自起租日起,每年支付 \$37,474,共計 20 期;(2)變動權利金:自營運日起,按營運此標的每年度營業收入淨額依累進比例給付予臺灣港務公司。本公司應自土地、既有設施及水域點交開始,按合約約定計算租金及管理費並於契約期間屆滿或終止翌日,將投資興建設施無償移轉予臺灣港務公司或經臺灣港務公司同意拆除投資興建設施以回復租賃物原狀並將其返還臺灣港務公司,且不得要求任何補償。本公司如未依上述程序辦理,除仍應支付權利金及各項租金外,每逾 1 日應另給付臺灣港務公司按每日租金及管理費標準 2 倍計算懲罰性違約金。臺灣港務公司若受有損害或損失,本公司應另行賠償。
- (九)截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止,金融機構為本公司提供契約保證等保證責任分別計\$672,834及\$15,101。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- 1.本公司為轉投資創立生物股份有限公司、品川國際開發股份有限公司及支付營建工程款等,於民國 111 年 3 月 28 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 60,000 仟股,每股面額新台幣 10 元,暫訂發行價格為每股新台幣 12 元,實際發行價格及發行條件俟主管機關申報生效後依相關法令規定訂定之。
- 2. 本公司於民國 111 年 3 月 28 日經董事會決議將鳳山區文福段及左營區新福 七小段住宅大樓主體工程興建(不含材料)案發包予尚發營造股份有限公司, 預計契約含稅總價分別為\$137,550 及\$75,300。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標,係為保障公司能繼續經營,維持最佳資本結構以降低資金成本,並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構,本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以調整至最適資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	_110	年12月31日	109	年12月31日
金融資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量				
之金融資產				
選擇指定之權益工具投資	\$	7, 151	\$	6, 171
按攤銷後成本衡量之金融資產				
現金及約當現金		189, 298		177, 573
按攤銷後成本衡量之金融資產		179, 451		100, 809
應收票據		9		64
應收帳款(含關係人)		25, 468		32, 721
其他應收款(含關係人)		24,762		7, 533
存出保證金		57, 472		3, 786
	\$	483, 611	\$	328, 657
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負				
指定為透過損益按公允價值衡量	\$	1,800	\$	_
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債				
短期借款		835, 000		840,000
應付票據		24, 390		19, 551
應付帳款		155, 723		152, 277
其他應付款(含關係人)		88, 347		259, 449
應付公司債		580, 828		, _
長期借款(包含一年或一營業		164, 000		50,000
週期內到期)				
存入保證金		90, 773		91, 808
	\$	1, 940, 861	\$	1, 413, 085
租賃負債	\$	1, 066, 149	\$	_
	*	1, 000, 110	*	

2. 風險管理政策

(1)本公司日常營運受多項財務風險之影響,包含市場風險(包括匯率風險、 利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理 政策著重於金融市場的不可預測事項,並尋求可降低對本公司財務狀況 及財務績效之潛在不利影響。

- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作,負責辨認、評估與規避財務風險。
- 3. 重大財務風險之性質及程度
 - (1)市場風險

匯率風險

A. 本公司從事之業務涉及非功能性貨幣,故受匯率波動之影響,具 重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下:

110年12月31日							
_外幣(<u>〔仟元)</u>	匯率		長面金額 新台幣)			
\$	718	27. 68	\$	19, 874			
		109年12月31日					
_ 外幣((仟元)	匯率		長面金額 新台幣)			
\$	717	28. 48	\$	20, 430			
	\$ 	外幣(仟元)	外幣(仟元) 匯率 \$ 718 27.68 109年12月31日 外幣(仟元) 匯率	外幣(仟元) 匯率 中 \$ 718 27.68 \$ 109年12月31日 中 外幣(仟元) 匯率 (

- B. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 110 年度及 109 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$574 及\$677。
- C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

		11	0年度	
		敏感	度分析	
				影響其他
	變動幅度	影	擊損益	 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
金融資產				
貨幣性項目				
美金:新台幣	1%	\$	199	\$ -

109年度

敏感度分析

影響其他

變動幅度

影響損益

綜合損益

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金:新台幣

1%

\$

204 \$

-

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具,係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險,本公司將其投資組合分散,其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B.本公司主要投資於國內公司發行之權益工具,此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%,而其他所有因素維持不變之情況下,對民國 110 年度及 109 年度分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益投資之利益或損失分別增加或減少\$72 及\$62。

現金流量及公允價值利率風險

- A.本公司之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本公司暴露於現金流量利率風險,部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本公司承受公允價值利率風險。本公司之借款主要係為浮動利率。
- B. 於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日,若借款利率增加或減少 0.25%,在其他因素維持不變之情況下,民國 110 年度及 109 年度稅後淨利分別減少或增加\$1,998 及\$1,780,主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

A.本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約 義務而導致本公司財務損失之風險。主要來自交易對手無法清償 按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之債務工 具投資的合約現金流量。

B. 債務工具投資

本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設,當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天,視為已發生違約。
- D. 本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率,以估計應收帳款的備抵損失,民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之準備矩陣如下:

		未逾期	逾期	30天內	逾期	31-60天	逾期	61-90天	逾期	91天以上	 合計
110年12月31日											
預期損失率	0%	~ 0.01%		1%		5%		10%	10%	5 ∼ 100%	
帳面價值總額	\$	25, 218	\$	6	\$	_	\$	_	\$	4, 384	\$ 29, 608
備抵損失	\$	-	\$	-	\$	=	\$	_	\$	4, 140	\$ 4, 140
		未逾期	逾期	30天內	逾期	31-60天	逾期	61-90天	逾期	91天以上	 合計
<u>109年12月31日</u>											
預期損失率	0%	~ 0.01%		1%		5%		10%	10%	5 ∼ 100%	
帳面價值總額	\$	32, 694	\$	-	\$	_	\$	30	\$	4, 137	\$ 36, 861
備抵損失	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3	\$	4, 137	\$ 4, 140

E. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下:

	 110年	109年		
1月1日	\$ 4, 140	\$	3, 326	
減損損失提列(迴轉)	 		814	
12月31日	\$ 4, 140	\$	4, 140	

F. 本公司用以決定除應收帳款外之按攤銷後成本衡量之金融資產 之預期信用損失,評估方式如下:

於每一資產負債表日,就按攤銷後成本衡量之金融資產,考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司財務部予以彙總。財務部監控本公司流動資金需求之預測,確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額交割之衍生金融負債, 按相關到期日予以分組,非衍生金融負債係依據資產負債表日至 合約到期日之剩餘期間進行分析;衍生金融負債係依據資產負債 表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金 流量金額係未折現之金額。

110年12月31日	 1年內	_1.	至2年內_	23	手以上_
非衍生金融負債:					
短期借款	\$ 837, 916	\$	_	\$	_
應付票據	24, 390		_		_
應付帳款	155, 723		_		_
其他應付款(含關係人)	88, 347		_		_
應付公司債	_		_		599, 900
長期借款	2,638		164, 129		_
租賃負債	50,256		50,256	1,	245, 807
(含流動及非流動)					
存入保證金	10, 170		760		79, 843
衍生金融負債:					
轉換公司債嵌入之選擇權	_		-		1,800
109年12月31日	1年內	_1.	至2年內_	23	年以上
非衍生金融負債:					
短期借款	\$ 842, 929	\$	_	\$	_
應付票據	19, 551		_		_
應付帳款	152, 277		_		_
其他應付款(含關係人)	259, 449		_		_
長期借款(註)	50, 385		_		_
存入保證金	500		10, 490		80, 818
1-1 A-1 A th A h					

衍生金融負債:無。

註:含一年或一營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下:

第一等級:企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債 交易發生,以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投 資之上市櫃公司股票屬之。

第二等級:資產或負債直接或間接之可觀察輸入值,但包括於第一等級 之報價者除外。

第三等級:資產或負債之不可觀察輸入值。本公司可轉換公司債之嵌入 贖回權及賣回權屬之。

2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(十)之說明。

3. 非以公允價值衡量之金融工具

本公司非以公允價值衡量之金融工具,包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金 (表列「其他非流動資產」)、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、租賃負債、應付公司債、長期借款(包括一年或一營業週期內到期長期負債)及存入保證金(表列「其他非流動負債」)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具,本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類,相關資訊如下:
 - (1)本公司依資產之性質分析相關資訊如下:

第一等級 第二等級 第三等級 合計 110年12月31日 資產 重複性公允價值 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 <u>\$ 7, 151</u> <u>\$ - \$ - \$ 7, 151</u> 權益證券 負債 重複性公允價值 轉換公司債嵌入之選擇權 \$ __ \$ __ \$ 1,800 \$ 1,800 第一等級 第二等級 第三等級 合計 109年12月31日 資產 重複性公允價值 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益證券 <u>\$ 6,171</u> <u>\$ - \$ - \$ 6,171</u> 負債:無

(2)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下:

本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者,依工具特性分列如下:

上市(櫃)公司股票 收盤價

市場報價

5. 民國 110 年度及 109 年度無第一級與第二級間之任何移轉。

6. 下表列示民國 110 年及 109 年度第三等級之變動:

	1	.10年
	衍	生工具
1月1日	\$	_
本期發行	(3,866)
認列於損益之利益(註)		2, 066
12月31日	(\$	1,800)
期末持有資產及負債之包含於損益之		

2,066

註:帳列其他利益及損失

民國 109 年度:無此情事。

未實現利益或損失變動數(註)

- 7. 民國 110 年及 109 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
- 8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門依據外部專家出具之精算報告進行金融工具之獨立公允價值驗證,藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格,並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整,以確保評價結果係屬合理。
- 9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下:

)年12月31日 八八四 <i>件</i>	亚価比处	重大不可觀察	區間	輸入值與
		公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
混合工具:						
可轉換公司債	(\$	1,800)	二元樹可轉	波動率	38.86%~	波動率越高,
之贖回權			債評價模型		49. 79%	公允價值越低。

民國 109 年 12 月 31 日: 無此情事。

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數,惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債,若評價參數變動,則對本期損益或其他綜合損益之影響如下:

				110年12月31日							
				認列於損益 認列於其他綜合							
	輸入值	變動	有和	刊變動	不;	利變動	有和	變動	不利	變動	
金融負債											
混合工具	波動率	±5%	\$	300	(\$	600)	\$	_	\$	_	
民國 109 年	12月31	日:無	此情	事。							

(四)其他事項

因新型冠狀病毒肺炎疫情流行,本公司營運之小墾丁渡假村配合中央流行疫情指揮中心推行防疫重要措施,自三級警戒起暫停營業,對 5 月、6 月及 7 月營業收入造成短期的衝擊,後配合中央疫情指揮中心宣布適度鬆綁部分措施,自民國 110 年 7 月 13 日起重新營業。雖營收狀況尚未回復至疫情流行前,惟經評估本公司財務狀況穩健,且本公司持續加強營運管理、樽節開支,並申請紓困補助減少疫情對營運的衝擊,故尚不致於對本公司財務造成重大影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

- 1. 資金貸與他人:請參閱附表一。
- 2. 為他人背書保證:無。
- 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): 請參閱附表二。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以 上:無。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 9. 從事衍生工具交易:請參閱附註十二、(二)。
- 10. 母公司與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:除資金貸與他人情形請參閱附表一外,本年度未有母公司與子公司及各子公司間交易金額達新台幣 1,000 萬元以上之情事。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司):請參閱附表三。

(三)大陸投資資訊

- 1. 基本資料:請參閱附表四。
- 2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重 大交易事項:無重大交易事項。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊:請參閱附表五。

十四、部門資訊

不適用。

南仁湖育樂股份有限公司 現金及約當現金明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目		要	金	額
庫存現金及週	轉金			\$	24, 636
活期存款-台幣	存款				143, 977
活期存款-外幣	存款	US \$718仟元,匯率27.68			19, 863
支票存款-台幣	存款				822
				<u>\$</u>	189, 298

南仁湖育樂股份有限公司 <u>存貨明細表</u> 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	金		額	
	成	本	淨變現價值	備 註
在建房地	\$	486, 386	\$ 486, 386	註
預付容積款		19, 059	19, 059	註
待售房地		13, 222	10, 631	註
商品及營業用品等		3, 834	6, 964	註
		522, 501	<u>\$ 523, 040</u>	
減:備抵存貨跌價損失	(2, 701)		
	\$	519, 800		

註:以市價為淨變現價值。

<u>南仁湖育樂股份有限公司</u> <u>在建房地變動明細表</u> 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

			 	本期增加		 本期減少					
	期初位	餘額	 本期增加		本期移轉		資本化利息	 完工轉出			期未餘額
高雄市	\$	_	\$ 8, 817	\$	475, 345	\$	2, 224	\$	_	\$	486, 386

南仁湖育樂股份有限公司 採用權益法之投資變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	期 初	餘 額	本 期	増 加	本 期 海	<u> </u>	期	末(鵌 額	市價或	股權淨值	提供擔保或
名 稱		金額	仟股數	金額	仟股數	金 額	仟股數	持股比例	金 額	單價(元)(註1)	總價	質押情形
海景世界企業(股)公司	129, 094	\$ 1, 392, 267	-	\$ -	- (\$	87, 971)	129, 094	84. 01%	\$ 1,304,296	\$ 10.10	\$ 1, 304, 296	無
Top Great Holding S.A.	註2	131, 896	-	10, 906	-	-	註2	100%	142, 802	註2	142, 802	無
海珹股份有限公司	6,630	62, 708	_	-	- (1,578)	6, 630	51%	61, 130	9. 22	61, 130	無
柏宇達股份有限公司	2,000	20,680	-	-	- (354)	2,000	100%	20, 326	10.16	20, 326	無
平實森活股份有限公司	-	-	15, 000	150,000	- (2, 739)	15, 000	100%	147, 261	9.82	147, 261	無
安平星鑽股份有限公司	-	-	2,000	20,000	- (11)	2,000	20%	19, 989	9. 99	19, 989	無
新日泰電力股份有限公司	-		22, 736	249, 650	- (23, 852)	22, 736	37.89%	225, 798	9. 59	218, 034	無
		<u>\$ 1,607,551</u>		<u>\$ 430, 556</u>	(<u>\$</u>	116, 505)			<u>\$ 1,921,602</u>		<u>\$ 1,913,838</u>	

註1:非上市櫃公司,係以每股淨值為市價。

註2:係有限公司,故不適用。

南仁湖育樂股份有限公司 不動產、廠房及設備變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(八)不動產、廠房及設備。

註:係依直線法攤銷,各項資產之耐用年限請參閱附註四、(十三)。

南仁湖育樂股份有限公司 使用權資產成本變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
土地及土地改良物	\$ -	\$ 1,099,893	\$ -	\$ 1,099,893

南仁湖育樂股份有限公司 使用權資產累計折舊變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項目	期初餘額		本其	月增加額	本期減	少額	期末餘額		
土地及土地改良物	\$		\$	5, 138	\$		\$	5, 138	

南仁湖育樂股份有限公司 投資性不動產變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(十)投資性不動產。

註:係投資性不動產-土地,後續衡量採成本模式,請參閱附註四、(十五)。

南仁湖育樂股份有限公司 無形資產變動明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(十一)無形資產。

註:係依直線法攤銷,以特許經營期間或評估可使用期間孰低者作為耐用年限。

南仁湖育樂股份有限公司 短期借款明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

		期 末 餘 額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
土地銀行	擔保借款	\$ 230,000	110. 10. 12~111. 04. 10	1.40%	\$ 230,000	註
土地銀行	擔保借款	120,000	110. 08. 24~111. 02. 20	1.40%	120,000	註
土地銀行	擔保借款	120,000	110. 12. 01~111. 05. 30	1.40%	120,000	註
日盛銀行	信用借款	150,000	110. 11. 25~111. 02. 25	1.60%	150,000	無
台新銀行	信用借款	120,000	110. 12. 01~111. 01. 03	1.50%	200,000	無
凱基銀行	擔保借款	65, 000	110. 08. 05~111. 01. 28	1.69%	65, 000	註
凱基銀行	擔保借款	30,000	110. 04. 08~110. 04. 08	1.69%	30, 000	註
		<u>\$ 835, 000</u>				

註:相關之擔保品,請參閱附註八、質押之資產。

南仁湖育樂股份有限公司 應付帳款明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

客户名稱	摘要	金_	額	 註
萊爾富國際股份有限公司	超商營收款	\$	26, 522	
全家便利商店股份有限公司	供應商貨款	\$	13, 952	
悠旅生活事業股份有限公司	供應商貨款		13, 481	
其 他(零星未超過5%)	供應商貨款		101, 768	
		\$	155, 723	

南仁湖育樂股份有限公司 其他應付款明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(十四)其他應付款。

南仁湖育樂股份有限公司 應付公司債明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

债券名稱	受託機構	發行日期	付息日期	利率	發行總額	已還(轉換)數額	期末餘額	未攤銷折價	帳面價值	償還辦法	擔保情形
110年度第四次有擔保											
可轉換公司債	統一綜合證券	110.05.18	註1	註]	\$ 600,000	(<u>\$ 100</u>)	\$ 599, 900	(<u>\$ 19,072</u>)	\$ 580, 828	註1	註2
							減:	一年內到期部分			
									\$ 580, 828		

註1:請參閱附註六(十五)應付公司債。

註2:本公司債係委託臺灣土地銀行股份有限公司擔任保證銀行。

南仁湖育樂股份有限公司 長期借款明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

	性質	借款金額	契約期限	<u>利 率</u>	抵押或擔保	
永豐銀行	擔保借款	\$ 164,000	110. 01. 18~112. 01. 18	1.60%	註	共分24期攤還利息,屆期本金一次 還清。
	減:一年內到期部份	<u> </u>				

註:相關之擔保品,請參閱附註八、質押之資產。

南仁湖育樂股份有限公司 租賃負債明細表 民國 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	租賃期間	折現率		期末餘額
土地及土地改良物		110. 10. 18~160. 8. 17	1.51%	\$	1, 066, 149
		減:一年內到期部份		(37, 026)
				\$	1, 029, 123

南仁湖育樂股份有限公司 <u>營業收入明細表</u> 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	 註
銷貨收入:						
自營銷貨收入				\$	29, 670	
專櫃銷貨收入					179, 835	
					209, 505	
餐旅服務收入:						
餐飲服務收入					65,543	
其他					36, 275	
					101, 818	
其他營業收入:						
佣金收入					93, 099	
其他					11, 226	
					104, 325	
營業收入合計				\$	415, 648	

南仁湖育樂股份有限公司 <u>營業成本明細表</u> 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金金	額	備	註
銷貨成本							
期初存貨				\$	2,000		
本期進貨					12, 368		
餐旅服務成本轉入					145		
轉列營業費用				(142)		
期末存貨				(2, 124)		
					12, 247		
餐旅服務成本							
期初存貨					594		
本期進貨					25, 186		
轉入銷貨成本				(145)		
轉列營業費用				(3, 136)		
期末存貨				(1,710)		
其他-客房成本					15, 076		
					35, 865		
營建成本							
期初存貨					488, 567		
本期轉入					27, 876		
利息資本化					2, 224		
期末存貨				(518, 667)		
				\$	48, 112		

南仁湖育樂股份有限公司 推銷費用明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	<u>金</u>	額	 註
薪資支出				\$	122, 686	
營業特許費					115, 227	
清潔消毒費					38, 350	
各項攤提					33, 964	
其他(零星未超過5%)					101, 106	
				\$	411, 333	

南仁湖育樂股份有限公司 管理費用明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	 註
薪資支出				\$	20, 962	
勞務費					20, 517	
折舊					6, 481	
手續費					5, 705	
其他(零星未超過5%)					19, 264	
				\$	72, 929	

南仁湖育樂股份有限公司 財務成本明細表 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

請參閱附註六、(二十七)財務成本。

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表 民國110年及109年1月1日至12月31日

單位:新台幣仟元

功能別		110年度		109年度					
性質別	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計			
員工福利費用	\$ -	\$ 175, 874	\$ 175, 874	\$ -	\$ 190,830	\$ 190,830			
薪資費用	_	143, 648	143, 648	-	157, 062	157, 062			
勞健保費用	_	17, 367	17, 367	_	16, 671	16, 671			
退休金費用	-	8, 187	8, 187	-	8, 348	8, 348			
董事酬金	_	1, 250	1, 250	_	2, 390	2, 390			
其他員工福利費用	_	5, 422	5, 422	_	6, 359	6, 359			
折舊費用	14, 783	19, 671	34, 454	15, 077	14, 365	29, 442			
攤銷費用	_	34, 170	34, 170	_	17, 196	17, 196			
合計	\$ 14,783	\$ 229, 715	\$ 244, 498	\$ 15,077	\$ 222, 391	\$ 237, 468			

附註:

- 1. 本年度及前一年度之員工人數分別為421人及431人,其中未兼任員工之董事人數分別為3人及4人。
- 2.(1)本年度及前一年度之平均員工福利費用分別為\$418及\$441。
 - (2)本年度及前一年度之平均員工薪資費用分別為\$344及\$368。
 - (3)平均員工薪資費用調整變動情形-6.52%。
 - (4)本公司已依規定設置審計委員會替代監察人,故未認列監察人酬勞。

<u>南仁湖育樂股份有限公司</u> <u>本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表(續)</u> 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

(5)薪資報酬政策如下:

董事酬金係依照本公司章程第二十九條之一規定,不高於百分之三為董事報酬,並考量公司營運成果,及參酌其對公司績效貢獻度,給予合理報酬;經理人係參考同業通常水準,依其執行業務、承擔風險與其貢獻程度等依規定提撥;

本公司員工則依據員工之學經歷背景、專業知識技術、專業年資經驗及個人績效表現來核定其薪資,亦根據營運狀況進行彈性變動薪酬發放,以適時激勵士氣並留任優秀員工;年度調薪則依員工之職等及考績分別擬訂薪資調整項目及金額。

資金貸與他人

民國110年1月1日至12月31日

附表一

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

										資金貸		有短期融通							
				是否為	本期			實際動支		與性質	業務	資金必要之	提列備抵	擔	保品	對個別對象	資金	金貨與	
編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	關係人	最高金額	期。	末餘額	金額	利率區間	(註1)	往來金額	原因	呆帳金額	名稱	價值	資金貸與限額	總	限額	備註
1	香港富域國際發展有	浙江南仁湖投資管理	其他應收	是	\$ 2,76	\$	2, 768	\$ 85	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 445, 890	\$	445, 890	註2
	限公司	有限公司	款-關係人																

註1:資金貸與性質及填寫方法如下:業務往來者請填1。短期融通資金必要者請填2。

註2:直接或間接持有表決權100%之國外子公司間,對個別對象資金貸與限額與資金貸與總限額係依貸與公司之資本為限。

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)

民國110年12月31日

附表二

單位:新台幣仟元

(除特別註明者外)

		與有價證券發			F	末		
持有之公司	有價證券種類及名稱	行人之關係	帳列科目	仟股(單位)數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
南仁湖育樂股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70	\$ 777	註	\$ 777	-
南仁湖育樂股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	66	4, 137	註	4, 137	-
南仁湖育樂股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63	713	註	713	-
南仁湖育樂股份有限公司	台塑勝高科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2	697	註	697	=
南仁湖育樂股份有限公司	中華航空股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30	827	註	827	-
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀行進取・半年開放"	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	21, 729	=	21,729	=
	固收增強第3期人民幣理財產品							
浙江南波萬實業發展有限公司	農業銀行"農銀時時付"開放式人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	8, 911	=	8, 911	=
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行周周享盈增利1號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	30, 420	=	30, 420	=
浙江南波萬實業發展有限公司	浦發銀行悅盈利之6個月定開型N款理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	27, 712	-	27, 712	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人穩利63天人民幣理財	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	=	26, 074	-	26, 074	-
浙江南仁湖投資管理有限公司	中國工商銀行法人"添利寶"淨值型理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	17, 383	-	17, 383	_

註:持股比例未達5%。

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國110年1月1日至12月31日

附表三

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				原始投	資金額		期末持有		被投資公司本	本期認列之投	
投資公司名稱		所在地區	主要營業項目	本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	備註
南仁湖育樂股份有限公司	海景世界企業股份有限公司	台灣	國立海洋生物博物 館之BOT經營	\$ 907, 185	\$ 907, 185	129, 094, 124	84. 01	\$ 1,304,296	(\$ 76,019)	(\$ 63,861)	註2
南仁湖育樂股份有限公司	Top Great Holding S.A.	薩摩亞	投資業等	543, 285	543, 285	_	100	142, 802	11,891	11,891	註1、2、5
南仁湖育樂股份有限公司	海城股份有限公司	台灣	台中市海洋生態館 營運移轉OT案	66, 300	66, 300	6, 630, 000	51	61, 130	(3,096)	1,578)	註2
南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 南仁湖育樂股份有限公司 海景世界企業股份有限公司 海景世界企業股份有限公司	柏宇達股份有限公司 新日泰電力股份有限公司 平實森活股份有限公司 安平星鑽股份有限公司 New Grace Universal Inc. 海城股份有限公司	台台台台摩灣灣	資訊軟體服務業等 能源故術服務業 休閒娛樂業 休閒娛樂業 投資業等 台中市海洋生態館 營運移轉OT案	20,000 249,650 15,000 20,000 29,826 63,700	20, 000 - - - 29, 826 63, 700	2, 000, 000 22, 735, 500 15, 000, 000 20, 000, 000 970, 000 6, 370, 000	100 37. 89 100 20 100 49	20, 326 225, 798 147, 261 19, 989 28, 095 61, 182	(16, 581) (2, 739) (55) (1, 498	11, 938) 2, 739) 11) 1, 498	註2 註3 註2 註3 註3、4、5 註2
海景世界企業股份有限公司 海景世界企業股份有限公司 Top Great Holding S.A.	新日泰電力股份有限公司 安平星鑽股份有限公司 寶威國際發展有限公司	台灣	能源技術服務業 休閒娛樂業 投資業等	372, 645 60, 000 90, 996	90, 996	37, 264, 500 60, 000, 000	62. 11 60 71. 31	368, 015 59, 967 80, 107			註3 註3 註1、3、4、5
Top Great Holding S.A.	香港富域國際發展有限公司	香港	投資業等	445, 890	445, 890	_	100	60, 802	8, 150	-	註1、3、4、5
New Grace Universal Inc.	寶威國際發展有限公司	香港	投資業等	29, 433	29, 433	-	24.59	27, 363	5, 287	_	註1、3、4、5

註1:係有限公司,故無股數。

註2:本公司之子公司。

註3:本公司之孫公司。

註4:業已併入本公司採權益法評價之投資之本期(損)益中,一併由本公司計算認列投資(損)益。

註5:係依民國110年第四季平均匯率及資產負債表日匯率換算為新台幣。

附表四

單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

				本期期 灣匯出 影			朗匯出 投資:	或收回 金額		 明期末自台 [出累積投	被扎	没資公司	本公司直接或 間接投資之持	本	期認列	期末投資	截至本期止 已匯回投資	
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	額	匯出	4	收回	1	資金額	本	期損益	股比例	投	資損益	帳面金額	收益	備註
浙江南仁湖投資管理有限公司	食品什貨零售等	\$ 157, 131	2	\$ 15	7, 131	\$	-	\$	-	\$ 157, 131	\$	8, 997	100	\$	8, 997	\$ 56,851	\$ -	註1、2、3、4
淄博南仁湖高速公路服務區經 營管理有限公司	食品什貨零售等	27, 360	2	2	7, 360		-		-	27, 360		-	100		=	1, 304	=	註1、2、3、4
浙江南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	121, 271	2	7	8, 209		-		-	78, 209		3, 209	91.96		2, 951	98, 599	=	註1、2、3、4、5
貴州南波萬實業發展有限公司	食品什貨零售等	22, 836	3		_		-		-	=		41	64. 38		26	50	-	註1、2、3、4、6
浙江卓驛商業管理有限公司	食品什貨零售等	43, 208	3		_		_		_	=		9, 843	49		4,822	26, 121	=	註1、2、3、4

註1: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). 透過第三地區公司再投資大陸:透過Top Great Holding S.A. 、香港富域國際發展有限公司及寶威國際發展有限公司再投資大陸。
- (3). 透過大陸地區公司再投資大陸。
- 註2:經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。
- 註3:被投資公司本期損益、本期認列投資損益,係依照民國110年第四季平均匯率換算之。
- 註4:實收資本額、本期期初自台灣匯出累積投資金額、本期期末自台灣匯出累積投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。
- 註5: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為71.31%及20.65%, 持股合計91.96%。
- 註6: Top Great Holding S. A. 與New Grace Universal Inc. 之持股比例分別為49.92%及14.46%,持股合計64.38%。

	本期期末累計自		依經濟部投審		
	台灣匯出赴大陸	經濟部投審會	會規定赴大陸		
公司名稱	地區投資金額	核准投資金額	地區投資限額	備註	
南仁湖育樂股份有限公司	\$ 262,700	\$ 227 807	\$1 496 152	註1、2、3	

註1:本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額係依投資時之歷史匯率換算之。

註2:經濟部投審會核准投資金額為美元8,230仟元,係以資產負債表日之美元匯率換算之。

註3:係淨值之60%為計算基礎。

主要股東資訊

民國110年12月31日

附表五

		份
主要股東名稱	持有股數	持股比例
東正投資顧問股份有限公司	17, 890, 000	9. 42%
嘉客來投資股份有限公司	17, 759, 000	9. 35%
鄭宜芳	11, 500, 184	6. 05%

說明: (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。 至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報, 其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

账

社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書 高市公證字第

會 員 姓 名:^{(1) 廖阿甚}

(簽章)

(2) 王國華

事務所名稱: 資誠聯合會計師事務所

事務所地址:高雄市新興區 800 民族二路 95 號 22 樓

事務所電話: 07-2373116

事務所統一編號:03932533

會員證書字號:(1)高市會證字第813號

委託人統一編號: 23524280

(2)高市會證字第 400 號

印鑑證明書用途:辦理南仁湖育樂股份有限公司

110年度(自民國110年1月1日至

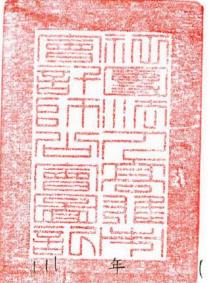
110年12月31日)財務報表之查核簽證。

簽名式(一)	原阿甚	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	子國章	存會印鑑(二)	

理事長:



核對人: 楊巧鈞



月 (3 日

中華民國

南仁湖育樂股份有限公司

附件七 內部控制聲明書。

南仁湖育樂股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期:111年03月28日

本公司民國 110 年度之內部控制制度,依據自行評估的結果,謹聲明如下:

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任,本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成,提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制,不論設計如何完善,有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保;而且,由於環境、情況之改變,內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制,缺失一經辨認,本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」) 規定之內部控制制度有效性之判斷項目,判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。 該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目,係為依管理控制之過程,將內部控 制制度劃分為五個組成要素:1.控制環境,2.風險評估,3.控制作業,4.資訊與溝通, 及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目,評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果,認為本公司於民國110年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理),包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效,其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容,並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事,將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國111年03月28日董事會通過,出席董事7中,有0人持反對意見, 餘均同意本聲明書之內容,併此聲明。

南仁湖育樂股份有限公司

董事長:鍾號

簽章

總經理:何曉光

6

南仁湖育樂股份有限公司

附件八 證券承銷商評估總結意見。

承銷商總結意見

南仁湖育樂股份有限公司本次為辦理公開募集現金增資發行新股 60,000,000股,每股面額新台幣 10元,總額新台幣 600,000,000元,依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序,包括實地了解南仁湖育樂股份有限公司之營運狀況,與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議,蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等,予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定,出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見,南仁湖育樂股份有限公司本次募集與發行有價證券符合 「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定,暨其計畫具可行性及 必要性,其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

統一綜合證券股份有限公司



負 責 人:林寬成



承銷部門主管:魏志旭



中華民國 111 年 4 月19 日

南仁湖育樂股份有限公司

附件九 律師法律意見書。

律師法律意見書

南仁湖育樂股份有限公司本次為募集與發行普通股 60,000,000 股,每股面額新台幣壹拾元,發行總面額新台幣 600,000,000 元,向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序,包括實地瞭解,與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議,蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料,並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定,出具本律師法律意見書。

依本律師意見,南仁湖育樂股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表 所載事項,並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

南仁湖育樂股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師



中華民國一一一年四月十九日

南仁湖育樂股份有限公司

附件十 公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集 與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承 諾事項及其目前執行情形。

- 一、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形
 - (一)初次申請股票上櫃出具之聲明書或承諾事項:無。
 - (二)前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時,除公開說明書中 揭露之聲明書皆依相關規定辦理外,承諾事項及其目前執行情形說 明如下:

【證券商說明】

1.該公司依 110 年向金融監督管理委員會申報國內第四次有擔保轉換公司債之 110 年 4 月 14 日金管證發字第 1100337206 號生效函要求,應於公開說明書補充揭露該公司購買營建用地、小墾丁渡假村鄰近土地及購入子公司海景世界企業股份有限公司股權等計畫之預計效益及資金回收年限,並於未來辦理募集與發行有價證券案件時具體評估前揭計畫之效益達成情形。

(1)應於公開說明書揭露事項

該公司已將購買營建用地、小墾丁渡假村鄰近土地及購入子公司海景世界企業股份有限公司股權等計畫之預計效益及資金回收年限等事項(包含公司之補充說明及承銷商評估意見),揭露於該次申報生效後(110年5月10日上傳)之公開說明書P97~P100。

(2)證券商評估前揭計畫之效益達成情形

A.購買營建用地

有關於該公司購買鳳山區文福段及左營區新福段之營建 用地用以興建集合式之住宅大樓,目前鳳山區文福段之預售 屋建案已全數完售,左營區新福段之預售屋之銷售率亦達九 成五以上,銷售達成情形尚屬良好。

另鳳山區文福段及左營區新福段原規劃於 110 年第二季中下旬取得建造執照,並於第四季開始動工興建,依原建案計畫推估營業收入分別為 846,450 仟元、494,750 仟元及營業利益 96,330 仟元、78,718 仟元。惟其後受新冠疫情延燒,全國防疫警戒,使該公司、建築師事務所、政府機關等單位在相關事務之聯繫、往來函文及遴選合格承包商等建案相關時程稍有遞延,致兩案於 111 年第一季始開始動工,其原因尚屬合理。另依照目前該公司最新之時程規劃,鳳山區文福段及左營區新福段分別預計於 113 年第三季完工及 115 年第二季完工;取得使用執照後即可陸續交屋,將分別於 113 年及 115 年認列營收 958,610 仟元及 655,800 仟元、營業利益 134,734 仟元

及133,084仟元,高於原預期推估之金額主係因高雄地區近一年受惠台積電設廠利多等因素致房價隨之上漲,故前述兩營建案之實際銷售價格及營業利益較原預期上升,其原因尚屬合理。

針對前述兩營建案之最新工程進度及相關效益及資金 回收年限之詳細說明請詳本公開說明書參、發行計劃及執行 情形 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證 或限制員工權利新股計畫之說明。

B.小墾丁渡假村鄰近土地

(A)110 年度發行國內第四次有擔保轉換公司債公開說明書揭露之預計效益

小墾丁度假村係南仁湖集團掘起之起源事業體,前董事長李清波退休後,該公司於109年下半年購回前李董事長家族所持有之渡假村周邊土地,上述購回之土地原即為渡假村用於遊客停車場、員工宿舍、污水處理場及國區休閒設施用地使用。前董事長李清波於109年1月因個人生涯規劃退休,且其子女亦無意願接班,並將該公司之持股全數出售轉讓,已退出經營階層,經考量小墾丁渡假村整體規劃及未來開發改造之推動,故將小墾丁渡假村周邊土地所有權購回。另該公司考量小墾丁渡假村已營運逾26年,未曾有大幅改造計畫,加上墾丁地區飯店及民宿林立,旅遊住宿市場的當競爭,為提升小墾丁渡假村經營績效,該公司先行布局將土地產權統一暨整合,以利未來推動開發改造計畫。該公司以過去經營經驗預估未來損益情形如下表所示,預估購地款約至117年上半年可回收。

	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度
營業收入	126,263	141,610	150,540	160,000	163,200	166,464	169,793	173,189
營業淨利	479	12,297	18,715	25,830	27,972	29,131	29,969	30,914
累計營業淨利	479	12,776	31,491	57,321	85,293	114,424	144,393	175,307

資料來源:110年度發行國內第四次有擔保轉換公司債之公開說明書(110年5月10日上傳)

(B)110 年度效益之達成情形

該公司發行國內第四次有擔保轉換公司債於 110 年 5月14日資金募集完成,旋即本國政府於 5月19日即宣 佈因臺灣本土疫情持續嚴峻,將第三級防疫警戒範圍擴大 至全國,此一全國三級警戒歷經數次延長,一直到 7月27 日起,政府始宣布將全國第三級警戒調降至第二級警戒, 三級警戒之防疫規定總計長達兩個半月。

依據第三級警戒期間之防疫規範,原則上僅保留維生、秩序維持、必要性服務、醫療及公務所需,其餘營業及公共場域關閉。而小墾丁渡假村亦未能倖免三級警戒之防疫規定對國內觀光業者之強大衝擊,尤以110年第二季~第三季本應逐漸步入屏東墾丁地區之旅遊旺季,小墾丁度假村將因此受惠,惟受三級警戒期間與暑假旅遊旺季高度重疊之影響,嚴重衝擊小墾丁假村之業務,故110年度小墾丁假村之營收僅53,437仟元,又因小墾丁渡假村面對新冠肺炎疫情之嚴重衝擊下,仍持續進行改善渡假村遊樂設施,其中尤以小墾丁假村持續開挖園區之溫泉,使其營業費用尚無法隨營業收入下滑而同步減少,故致110年度之營業淨損達47,010仟元,達成情形不如原預期之原因應尚屬合理。

(C)該公司之因應措施及評估修正原預計之效益

該公司考量小墾丁渡假村已營運逾26年,未曾有大幅改造計畫,加上墾丁地區飯店及民宿林立,旅遊住宿市場相當競爭,為提升小墾丁渡假村經營績效,該公司除前述先行布局將土地產權統一暨整合,以利未來推動開發改造計畫,目前仍持續規劃更新園區各項設施,以及推動各項旅遊住宿方案,以提升經營績效,例如:星空主題教育導覽及社區生態旅遊等行銷活動暨透過整修小木屋與環境之改善以提高顧客滿意度及回住率等措施,前述諸多之改善出提高顧客滿意度及回住率等措施,前述諸多之改善措施不因疫情影響而停擺,惟111年度小墾丁渡假村在面對新冠肺炎疫情之持續衝擊下,預期其效益將遞延至112年開始顯現,故針對前述(A)110年度發行國內第四次有擔保轉換公司債公開說明書揭露之原預計效益予以修正如下:

單位:仟元

	110年 (實際數)	111年	112 年	113 年	114 年	115 年	116 年	117 年	118 年	119 年	120 年	121 年
營業 收入	53,437	91,717	125,010	132,066	145,158	157,920	169,500	169,500	169,500	169,500	169,500	169,500
營業 毛利	30,655	60,613	88,123	93,937	104,503	115,006	124,000	124,000	124,000	124,000	124,000	124,000
營業 淨利	(47,010)	(24,684)	834	3,989	13,756	22,443	30,607	30,607	30,607	30,607	30,607	30,607
累營淨利	(47,010)	(71,694)	(70,860)	(66,871)	(53,115)	(30,672)	(65)	30,542	61,149	91,756	122,363	152,970

資料來源:該公司提供。

(A)營業收入

小墾丁渡假村之營收主要係參考歷年之可住房數、 住房率、每房消費金額及通貨膨脹率等狀況,據以推估 111~113 年度之營收分別為 91,717 仟元、125,010 仟元 及132,066仟元。111年度之營業收入主係依據該年1~2 月之自結數暨考量每季之營收比重後,據以予預估全 年度。該公司評估目前正在進行中之溫泉開發案預計 將於 111 年下半年完成,另小墾丁渡假村陸續推出星 空主題教育導覽及社區生態旅遊等行銷活動暨透過整 修小木屋與環境之改善以提高顧客滿意度及回住率等 措施,其效益預估將於112年開始顯現,又因評估112 年度民眾對國外旅遊仍將處於觀望之狀態,致國旅熱 潮仍將延續,故預估 112 年之營收將顯著成長至 125,010 仟元,113 年以後之營收則將維持穩定小幅成 長,其成長率介於 5.64%~9.91%之間,116 年以後該公 司考量渡假村之胃納量及保守原則,故預估為持平狀 熊,應尚屬合理。

2. 營業毛利

小墾丁渡假村之營業毛利主要係參考 111 年 1~2 月自結之營業毛利率 65.48%為基準暨考量 1~2 月係屬 屏東墾丁旅遊傳統之淡季,據以予預估全年度之營業 毛利為 60,613 仟元,毛利率約 66.09%;又因該公司考 量溫泉開發案預計將於 111 年下半年完成,且小墾丁 渡假村陸續透過行銷活動及持續整修小木屋與環境之 改善以提高顧客滿意度及回住率等措施,其效益預計將於 112 年開始顯現,故預估 112 年及 113 年之營收將成長至 125,010 仟元及 132,066 仟元,連帶使營業毛利上揚至 88,123 仟元及 93,937 仟元,114 年以後之營業 毛利將隨營收而同步成長,其成長率介於7.82%~11.25%之間,116 年以後該公司考量渡假村之胃納量及保守原則,故預估為持平狀態,應尚屬合理。

3. 營業費用及營業淨利

小墾丁渡假村 111 年度之營業費用主要係參考 111 年 1~2 月自結之營業費用 14,317 仟元,據以予預估全年度約為 85,297 仟元;又因考量溫泉開發案預計將於 111 年下半年完成,故 112 年起預計將大幅減少投入開挖溫泉之相關費用,另將持續貫徹集團之撙節支出政策,故 112 年~116 年之營業費用預估僅將小幅上升至 87,290 仟元~93,393 仟元,其預估應尚屬合理。 116 年以後該公司考量渡假村之胃納量及保守原則,故預估為持平狀態,應尚屬合理。

綜上,歷年之營業損益主係受前述營業毛利及營 業費用變動而變化,應尚屬合理。

110 年度適逢政府宣布之三級警戒期間與暑假旅遊旺季高度重疊之影響,嚴重衝擊小墾丁度假村之業務,故使該公司 110 年度小墾丁度假村之營收及獲利不如原預期,其原因尚屬合理;另該公司所購買小墾丁渡假村周邊土地,原即作為度假村之遊客停車場、員工宿舍、污水處理場及園區休閒設施之用地,並非用於新開發計畫之土地,由於小墾丁渡假村營運已逾 26 年,相關硬體設施已逐漸老舊,該公司為提升渡假村營運績效,已規畫陸續更新改良各項休閒娛樂及住房設施,並隨時注意網路評價,了解住宿客戶需求不足之處,以提升服務品質,再加強推動各項住宿搭配生態旅遊方案等,以提升經營績效。

綜上,110 年第二季~第三季本應逐漸步入屏東墾丁地區之旅遊旺季,小墾丁渡假村將因此受惠,惟受新冠疫情三級警戒期間與暑假旅遊旺季高度重疊之影響,嚴重衝擊小墾丁度假村之業務,且考量國內疫情變化尚未穩定,故該公司將預期之效益予以修正。該公司預期在後疫情時代的旅遊活動,多數民眾支持熱門景區維持總量管制,旅遊過程也希望朝非接觸式服務轉型,旅遊型態則以自然風光為主,小墾丁假村將因此而受

惠,再加上該公司積極投入之溫泉開發案預計將於 111 年下半年完成後,未來可望挹注傳統淡季(冬季)之營收,其效益預計將於 112 年起開始顯現,故該公司以過去經營經驗預估未來損益情形如前所示,預估購地款 152,831 仟元將於 121 年底可回收,應尚屬合理。

- C.購入子公司海景世界企業股份有限公司股權
 - (A)110 年度發行國內第四次有擔保轉換公司債公開說明書揭露之預計效益

該公司原持有海景股權比重為72.27%,由於該公司 前李董事長於109年1月退休,並將持有該公司之股權全 數出售轉讓,退出經營階層,該公司為有利於海景未來整 體營運規劃,以及提高收益認列,因此於109年8月31 日以銀行借款180,296仟元購入前李董事長家族、鄭副董 事長及家人所持有之11.74%股權,持有海景股權比重增 加至84.01%。

單位:新台幣仟元

	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114~130 年	合計
營業收入	852,599	878,177	886,958	912,680	18,849,624	22,380,038
營業利益	42,630	43,909	53,218	63,888	1,452,564	1,656,208
稅後淨利	38,367	42,938	51,418	61,092	1,378,484	1,572,299
依持股比例	4,401	4,925	5 900	7 007	150 112	190 242
認列之收益	4,401	4,923	5,898	7,007	158,112	180,343

資料來源:110年度發行國內第四次有擔保轉換公司債之公開說明書(110年5月10日上傳)

該公司依過往海景經營實績及歷史資料進行估列,預計於 130 年度海景累積稅後淨利達 1,572,299 仟元,依取得額外11.47%之海景持股認列之投資淨利為 180,343 仟元,屆時可將全數資金收回。

(B)110 年度效益之達成情形

該公司發行國內第四次有擔保轉換公司債於 110 年 5月14日資金募集完成,旋即本國政府於 5月19日即宣 佈因臺灣本土疫情持續嚴峻,將第三級防疫警戒範圍擴大 至全國,此一三級警戒之防疫規定總計長達兩個半月,尤 以 110 年第二季~第三季本應逐漸步入屏東墾丁地區之旅 遊旺季,屏東海洋生物博物館將因此受惠,惟受三級警戒 期間與暑假旅遊旺季高度重疊之影響,嚴重衝擊海洋生物 博物館之業務,故 110 年度之營收僅 341,212 仟元,較 108 年度及 109 年度之 700,159 仟元、574,427 仟元分別下滑 51.27%、40.60%,顯示海景公司主營之屏東海洋生物博物館仍未能倖免三級警戒之防疫規定對國內觀光業者之強大衝擊,使其 110 年度之營業淨損及稅後淨損分別為120,247仟元及76,040仟元。國立海洋生物博物館為亞洲知名水族館之一,全區服務與展示空間合計約60餘公頃,其中以世界最高單面10公尺壓克力玻璃的巨藻展示紅最具特色。此外,館內所飼育的南極企鵝與北極小白鯨更是受到遊客的歡迎與喜愛,使海景公司在109年以前多呈現稅後淨利,惟110年受到疫情嚴峻,致政府宣布三級警戒之防疫規範,使其營收及獲利大幅下滑,故達成情形不如原預期之原因應尚屬合理。

(C)該公司之因應措施及評估修正原預計之效益

海景公司在面對新冠肺炎疫情之持續衝擊下,仍持 續透過館內豐富且多樣的展示內容、趣味益智的科教活 動、夜宿體驗活動等暨定期針對前場服務人員進行職能 訓練,以提高顧客的重遊率,另運用節能策略或採用節 能設備,改善高耗能營運設備效能,以撙節支出。此外, 海景公司考量發展漁電共生不僅兼顧經濟發展與環保永 續及多角化經營以避免營運集中於海生館之風險,遂於 110 年度取得新日泰電力公司 62.11%之股權,預計在台 南七股開發興建漁電共生太陽能電廠案,以布局綠能領 域,目前本案第一期工程已於 111 年初開始動工,預計 112 年第二季完成完成併聯並產生營收,第二期工程預 計 112 年初動工並於 113 年初完成併聯;又因海景公司 另於110年度11月以60,000仟元成立子公司安平公司, 並取得安平公司 60%之股權,預計用以經營台灣港務公 司之「安平港水岸複合觀光遊憩區招商案」, 故該公司考 量海景公司原估計假設已變更下,針對前述(A)110 年度 發行國內第四次有擔保轉換公司債公開說明書揭露之原 預計效益予以修正如下:

單位:新台幣仟元

	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114~137 年	合計
營業收入	341,212	532,472	807,623	926,135	22,227,240	24,834,682
營業利益	118,145	(16,889)	99,240	145,762	3,498,288	3,844,546
稅後淨利	(76,040)	(5,931)	68,114	96,215	2,309,160	2,391,518
淨利(淨損)歸屬 於母公司業主	(76,019)	3,865	36,715	64,278	1,542,672	1,571,511

	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114~137 年	合計
依持股比例認列 之收益	(8,925)	454	4,310	7,546	181,110	184,495

資料來源:該公司提供。

①營業收入

海景世界編制之合併主體主要包括海景世界、新日泰電力公司(目前海景公司持股 62.11%)及安平公司(目前海景公司持股 60%)等。

海景公司主要經營屏東海洋生物博物館之業務, 111~113 年度之個體營業收入之預估主要係參考歷年 總入館人次、收費入館人數、夜宿人數、散客(收費) 人次、團體(收費)人次、總客單價等,另考量新冠疫 情於 111 年起已漸趨緩,故據以保守推估 111~113 年 度之個體營收分別為 532,472 仟元、512,949 仟元及 517,091 仟元,將與 109 年度之個體營收水準 519,006 仟元相當,惟尚略低於(新冠疫情爆發前)108 年度之 個體營收 600,303 仟元,故其推估應尚屬合理。

海景公司另於 110 年度取得新日泰電力公司62.11%之股權,預計在台南七股開發興建漁電共生太陽能電廠案,以布局綠能領域,經參考本案之投資計畫書,目前本案第一期工程已於 111 年初開始動工,預計 112 年第二季完成併聯並產生營收,第二期工程預計 112 年初動工並於 113 年初完成併聯,故新日泰公司 111 年度尚無產生營收,112~113 年之營收則係依據各年度一、二期工程可產生之發電度數(MWh)並依照與台電簽約之每單位躉購費率據以推估,預計112~113 年度之營收分別為 294,674 仟元及 409,044 仟元,故其推估應尚屬合理。

另海景公司於 110 年度 11 月以 60,000 仟元成立 子公司安平公司,並取得安平公司 60%之股權,預計 用以經營台灣港務公司之「安平港水岸複合觀光遊憩 區招商案」,惟本案因原係由南仁湖公司獲選為最優 投資人,故考量本案之興建期程較長且相關契約及權 利義務皆仍尚未轉讓予安平公司,故 111 年~113 年度 並未估列營收。

綜上評估後,預計 111 年至 113 年海景公司之合併營收分別為 532,472 仟元、807,623 仟元及 926,135

仟元,114年以後該公司保守考量海生館之胃納量及 新日泰公司之營收係以台電之再生能源固定收購電 價制度為營收基礎,未來將可以擁有穩定的售電收入, 故保守考量往後年度皆為持平狀態,應尚屬合理。

②營業毛利

海景公司111~113年度之個體營業毛利之預估主要係參考海景公司108及109年度之個體毛利率分別為60%及55%,另考量新冠疫情已漸趨緩,故推估111~113年度之個體毛利率介於58%~60%之間,並依各年度之營收據以預估111~113年度之營業毛利分別為319,483仟元、302,640仟元及299,913仟元,應屬合理。

另新日泰公司之漁電共生案 111 年度尚未運轉,故未產生營收及營業成本,另 112~113 年度之營業成本主係估列歷年度之 O&M 費用 (operation and maintenance cost;營運及維持費用)、升壓站之租金費用及攤提建置光電系統工程之折舊費用為主,據以預估 112~113 年之營業成本分別為 169,183 仟元及 233,084仟元;營業毛利分別為 125,491仟元及 175,960仟元,應尚屬合理。

綜上,海景公司 111 年至 113 年之合併營業毛利 分別為 319,483 仟元、428,131 仟元及 475,873 仟元, 114 年以後該公司保守考量海生館及新日泰公司之營 收持平,故連帶使營業毛利呈現穩定態勢,應尚屬合 理。

③ 營業費用及營業淨利

海景公司合併體營業費用主係參考歷年組成細項為推估因子,其中海景公司之個體營業費用主係包括包括人事費用、營業特許費、回饋金、修繕費等等,暨考量各項原物料上漲情形,據以保守預估 111 年至113 年之營業費用分別為 310,487 仟元、298,707 仟元及 298,757 仟元,略高於 109 年度個體營業費用之279,254 仟元,應尚屬合理。

新日泰公司之營業費用主要包括保險費用、土地租金費用、土管及漁管管理費等後,據以推估111~113年度之營業費用分別約為25,824仟元、30,122仟元及31,292仟元,應尚屬合理。

另因安平公司之營運初期仍屬規劃階段,且安平 港案原係由南仁湖公司獲選為最優投資人,故考量本 案相關契約及權利義務皆尚未轉讓予安平公司,故安 平公司僅估列零星之營業費用,應尚屬合理。

綜上,預計 111 年至 113 年之營業費用分別為 336,373 仟元、328,891 仟元及 330,111 仟元。111 年至 113 年估計之營業損益分別為(16,889)仟元、99,240 仟元及 145,762 仟元,各期上升主係受前述營業毛利之增加而變化。114 年以後該公司保守考量海生館及新日泰公司之營收持平,故連帶使營業費用呈現持平穩定態勢,應尚屬合理。

④營業外收支及稅前(後)淨利(損)

海景公司 111 年至 113 年預計之合併營業外收入分別為 15,264 仟元、711 仟元及 27,367 仟元,其中 111 年度及 113 年度預估之金額較高,除海景公司預估 111 年及 113 年將有出售企鵝之業外收入外,113 年尚預估持有 49%股權之海城公司所經營的台中海洋館將於 112 年第 4 季開始營運,並於 113 年開始小幅獲利,故依權益法而認列其投資利益;另海景公司 111 年至 113 年預計之合併營業外支出分別為 3,339 仟元、22,658 仟元及 47,407 仟元,其逐年上升主要係海景公司分別於 111 年及 112 年認列海城公司之投資損失,另新日泰公司自 112 年起開始融資借款以之支應漁電共生太陽能電廠案之興建成本致支付之利息費用上升所致,應尚屬合理。114 年以後業外收支則預估與 113 年相同,應尚屬合理。

經由上述假設基礎,海景公司預估 111 年至 113 年之合併稅前淨利(損)分別為(4,964)仟元、77,293 仟元及 125,722 仟元。111 年至 113 年之合併稅後淨利(損)分別為(5,931)仟元、68,114 仟元及 96,215 仟元。111 年至 113 年歸屬於母公司之稅後淨利(損)分別為3,865 仟元、36,715 仟元及 64,278 仟元,114 年以後該公司考量海景公司及新日泰公司之產業特性,故業績將呈現穩定態勢,故保守預估合併稅後淨利(損)及歸屬於母公司之稅後淨利(損)皆呈現持平,應尚屬合理。

綜上,該公司考量海景公司在面對 110 年度新冠 肺炎疫情之持續衝擊,考量國內疫情變化尚未穩定, 暨原估計假設已變更下,針對前述(A)110 年度發行國內第四次有擔保轉換公司債公開說明書揭露之原預計效益予以修正,其修正後之效益應尚屬合理。

隨著本土疫情漸趨緩及實體經濟重啟助益下,國內旅遊需求已開始逐步回溫,屏東國立海洋生物博物館之營運將有望逐步回至新冠疫情前之獲利。另,海景公司近期亦積極拓展綠能等業務,期以多角化之經營來分散營運上之風險,預期隨著疫苗施打普遍,以及消費者出遊意願提高下,面對後疫情時代之旅遊爆發,海景公司仍持續透過創新行銷宣傳,落實生活海洋,提升民眾親近機會並加強服務品質,提高顧客的重遊率,藉以提升營收及獲利。在海景公司之營運改善計畫持續推動執行下,其明顯之效益預計將於112年起開始顯現,故該公司以過去經營經驗預估修正後之損益情形,預估該公司以180,296仟元購入海景公司額外之11.74%股權,將於137年上半年底可回收,應尚屬合理。

南仁湖育樂股份有限公司

附件十一 證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財 務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件 有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用 之聲明書。

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司 申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人,絕無 直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收 取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予 本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿 之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條 之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百 七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

發行人: 南仁湖育樂股份有限公司

負責人: 鍾嘉村



中華民國 111 年 4月19日

本公司係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之法 人董事,就南仁湖公司申報募集與發行 111 年度現金增資發行新股乙 案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為, 且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關 費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以 及與南仁湖公司申報募集與發行 111 年度現金增資發行新股乙案有關 之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有 上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十 二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其 他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

法人董事:詠瑞禾股份有限公司

負責人:鍾嘉村

法人董事代表人:鍾嘉村

法人董事代表人:李宗熹

法人董事代表人:何曉光

中華民國 111 年 4 月 19日

本公司係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之法 人董事,就南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙 案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為, 且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關 費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以 及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關 之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有 上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十 二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其 他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

法人董事:上宇橙股份有限公司

負責人:鍾育霖

法人董事代表人:鄭宜芳



中華民國 111 年 4 月 19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之獨立董事,就南仁湖公司申報募集與發行 111 年度現金增資發行普通股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

獨立董事:張志明



中華民國 111 年 4 月 1 9 日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之獨立董 事,就南仁湖公司申報募集與發行 111 年度現金增資發行普通股乙 案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為, 且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關 曹用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以 及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關 之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有 上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十 二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其 他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

獨立董事:詹定宇 🎉



中華民國 111 年 4月19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之獨立董事,就南仁湖公司申報募集與發行 111 年度現金增資發行普通股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

獨立董事:鄭舜仁



中華民國 111 年 4 月 19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之總經理,就南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

總經理:何曉光



中華民國 111 年 4 月 19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之經理人,就南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

經理人:廖進豐



中華民國 111 年 4月19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之經理人兼財務主管,就南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

經理人及財務主管:朱碧蓮



中華民國 111 年 4 月 19日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之經理人,就南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與南仁湖公司申報募集與發行111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

經理人: 邱銀珠



中華民國 111 年 千月 (7)日

本人係擔任南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)之會計主管,就南仁湖公司申報募集與發行 1111 年度現金增資發行新股乙案,絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予南仁湖公司、南仁湖公司之董事及總經理以及與南仁湖公司申報募集與發行1111年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等,絕無虛偽或隱匿之情事,如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定,應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

特此聲明

立聲明書人

會計主管:黃毓倩

新黃

中華民國 111 年 4月19日

本公司受南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)委託,擔任南 仁湖公司募集與發行111年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商,茲聲 明將善盡注意下列事項,絕無虛偽或隱匿之情事:

- 一、南仁湖公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序,應 遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發 行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或 再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行 為,且承銷相關費用之收取,不以其他方式或名目補償或退還予發行 人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定,除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理,並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商:統一綜合證券股份有限公司

負責人:董事長 林寬成





中華民國 111 年4 月 19 日

本公司受南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)委託,擔任南 仁湖公司募集與發行 111 年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商,茲聲 明將善盡注意下列事項,絕無虛偽或隱匿之情事:

- 一、南仁湖公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序,應 遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發 行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或 再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行 為,且承銷相關費用之收取,不以其他方式或名目補償或退還予發行 人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定,除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理,並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商:臺灣土地銀行股份有限公司

代表人:董事長 謝娟娟

代理人:證券部經理 謝瑞員



中華民國 111 年 6 月 16 日

本公司受南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)委託,擔任南 仁湖公司募集與發行111年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商,茲聲 明將善盡注意下列事項,絕無虛偽或隱匿之情事:

- 一、南仁湖公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序,應 遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發 行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或 再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行 為,且承銷相關費用之收取,不以其他方式或名目補償或退還予發行 人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定,除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理,並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商:華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人: 黃進明

關關

中華民國 111 年 6 月 16 日

本公司受南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)委託,擔任南 仁湖公司募集與發行111年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商,茲聲 明將善盡注意下列事項,絕無虛偽或隱匿之情事:

- 一、南仁湖公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序,應 遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發 行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或 再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為,且承銷相關費用之收取,不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定,除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理,並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商:亞東證券股份有限公司

負責人:杜 金 森



中華民國一一年六月十六日

本公司受南仁湖育樂股份有限公司(下稱南仁湖公司)委託,擔任南 仁湖公司募集與發行111年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商,茲聲 明將善盡注意下列事項,絕無虛偽或隱匿之情事:

- 一、南仁湖公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序,應 遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發 行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或 再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行 為,且承銷相關費用之收取,不以其他方式或名目補償或退還予發行 人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者,涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定,除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理,並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商:致和證券股份有限公司

負責人:許文科

中華民國111年6月16日

南仁湖育樂股份有限公司

附件十二與本次發行有關之董事會議事錄、盈餘分配表、公司章 程。

壹、時 間:民國 111 年 05 月 25 日 (星期三) 上午 10:00 時

貳、地 點:本公司會議室

參、出席董事:詠瑞禾 (股)公司代表人李宗熹、上宇橙(股)公司代表人鄭宜芳

詠瑞禾(股)公司代表人何曉光、詹定宇、鄭舜仁、張志明

請假董事:詠瑞禾 (股)公司代表人鍾嘉村

列席人員:廖副總經理進豐、朱碧蓮協理、邱銀珠經理

肆、主 席:李副董事長 宗熹 紀 錄:龔君怡

伍、主席致詞:略 陸、報告事項:

一、上次會議記錄(111.5.12)執行情形:

案由一:通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。

案由二:通過本公司經理人薪資報酬案。

案由三:通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」部份條文案。

案由四:通過向台新銀行台南分行辦理總額度2.3億元授信展期案。

案由五:通過向兆豐票券辦理委任保證發行商業本票總額度伍仟萬元案。

案由六:通過修正提升自行編製財務報告計畫書案。

二、重要財務業務報告:無

三、內部稽核業務報告:無

四、其他重要報告事項:無

柒、討論事項:

一、上次會議保留之討論事項:無

二、本次會議討論事項:

討論案一:(總經理室提)

案由:擬訂定 111 年度現金增資行價格及其他相關事宜, 謹提討

說明:1. 本公司 111 年度現金增資行普通股 60,000,000 股案,於 111 年 5月18日行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1110340660 號函申報生效在案。

2. 依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集 與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定,承銷商輔導上櫃 公司辦理現金增資發行普通股如採公開申購配售辦理承銷,其發行 價格之訂定,於向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日為訂 價基準日,不得低於前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤 簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價 之七成。本次現金增資發行新股每股發行價格暫訂為新幣 10 元至 15 元間,實際發行價格擬授權董事長依上開區間、相關法令規定及視市 場狀況,於訂價基準日與本公司委任之主辦證券承銷商統一證券議 定之。

- 3. 本次現金增資發行新股依公司法第 267 條之規定,保留本次發行 新股總額 10%計 6,000,000 股由本公司員工認購,員工如放棄認購 部分,授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- 4. 依證券交易法第 28 條之 1 規定, 提撥本次發行新股總額 10%計 6,000,000 股對外公開承銷,其餘 80%計 48,000,000 股,則由原 股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購,依本公司 111 年 5月 17 日流通在外股數 189,824,637 股計算,每仟股可認購約 252.8649 股,認購不足 1 股之畸零股,自停止過戶日起 5 日內 自行至本公司股務代理機構辦理拼湊,原股東放棄認購、認購不足 或逾期未拼湊者,授權董事長治特定人按發行價格認購。
- 5. 本次增資發行之新股,其權利義務與原已發行之股份相同。
- 6. 擬訂本次現金增資發行新股之認股及股款繳納期限暨發行新股基 準日如下:
 - (1)股票停止過戶期間:111年6月27日至111年7月1日止
 - (2)現金增資發行新股認股基準日:111 年7月1日
 - (3)原股東及員工繳款期間:111年7月6日至111年7月12日止
 - (4)特定人繳款期間:111 年7月13日至111年7月15日止
 - (5)發行新股基準日:111 年7月18日
 - (6)國內第四次有擔保轉換公司債停止轉換期間:111 年 6 月 6 日 至 111 年 7 月 1 日止
- 7. 為配前揭現金增資發行普通股之相關發行作業、行程日期及其他相關 事宜如經主管機關修正,或為因應客觀環境而須變更時,擬授權董事 長全權處理,並授權本公司董事長代表本公司簽署一切有關發行之相 關契約、文件,及代表本公司辦理相關事宜。
- 8. 本案業經 111 年 5 月 25 日審計委員會審議通過。

決議:經全體出席董事同意照案通過並授權董事長代表本公司簽署一切有關發行之相關契約、文件,及代表本公司辦理相關事宜。

捌、臨時動議:無 玖、散 會。

南仁湖育樂股份有限公司

第十二屆第十六大量事會議事錄(節錄本)

壹、時 間:民國111年03月28日(星期一)上午11:00時

貳、地 點:本公司會議室

參、出席董事:詠瑞禾 (股)公司代表人鍾嘉村、上字橙(股)公司代表人鄭宜芳

詠瑞禾(股)公司代表人何曉光、詠瑞禾 (股)公司代表人李宗熹

紀 錄:龔君怡

、詹定宇、鄭舜仁、張志明

請假董事:無

列席人員:廖副總經理進豐、朱碧蓮協理、邱銀珠經理、黃毓倩副理

廖阿甚會計師、李姿燕經理

一、上次會議記錄(110.11.26)執行情形:略

肆、主 席:鍾董事長 嘉村

伍、主席致詞:略

陸、報告事項:

二、重要財務業務報告:略

三、內部稽核業務報告:略

四、其他重要報告事項:略

柒、討論事項:

一、上次會議保留之討論事項:無

二、本次會議討論事項:

以上略

討論案十三:(總經理室提)

案 由:本公司擬辦理民國 111 年度現金增資發行新股案。

說 明:一、本公司為轉投資創立生物(股)公司、品川國際開發(股)公司及支付營建工程款等,擬辦理現金增資發行普通股 60,000 仟股。

二、發行金額及條件:

- 1.本次擬辦理現金增資發行普通股 60,000 仟股,每股面額新台幣 10 元,計增加股本新台幣 600,000 仟元,將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條規定辦理其發行價格之訂定,於向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日,皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成」,暫定每股以新台幣 12 元發行,預計募集總金額為新台幣 720,000 仟元。若暫定價格依照上述規則,於向金管會申報案件日應予調整者,擬授權董事長依照上述規則計算之平均股價之七成至九成區間內調整發行價格。實際發行價格、募集金額及發行條件俟主管機關申報生效後,擬授權董事長洽承銷商依當時市場狀況及相關法令規定共同議定之。
- 2. 本次現金增資發行新股擬以公開申購方式辦理,其中依公司法第 267 條規定保留發行新股之 10%由員工認購,員工認股辦法擬授權董事長核定之;並依證券交易法第 28 條之 1 規定,提撥發行新股之 10% 採公開申購方式對外公開承銷;其餘 80%由原股東發行新股按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股得由股東在認股

基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股 得由股東在認股基準日起五日內,逕向本公司股務代理機構辦理拼凑, 其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工與對外公開承銷放棄認購或 認購不足及逾期未申報拼湊之部分,擬授權董事長洽特定人按發行價 格認購之。

- 3. 本次現金增資發行新股,採無實體發行;其權利義務與原股份 相同。
- 4.本次現金增資之實際發行價格、發行股數、發行條件及方式、募集金額、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜如經主管機關修正,或為因應客觀環境而須變更時,擬授權董事長全權處理。
- 5.本次現金增資之實際發行價格,若因市場情形之變動,將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定予以調整。若實際發行價格低於暫定發行價格致募集金額較預定不足時,其差額將以公司自有資金支應;若實際發行價格高於暫定發行價格致募集金額較預定增加時,增加之金額將用於充實營運資金之用。
- 6.本次增資案奉主管機關申報生效後,由董事會另訂發行價格、發行條件、募集金額及辦理其餘增資發行相關事項,並授權董事長另訂認股基準日、發行新股基準日等相關事項。
- 三、本次計畫之所需資金總額、資金來源、資金計劃項目、預計資金運 用進度及可能產生效益請【附件十二】。健全營運計劃書請詳【附件 十三】。

四、本案經審計委員會審議通過,提請董事會討論。

五、以上謹 提請討論。

决 議:經全體出席董事會同意照案通過。

討論案十八:(總經理室提)

案 由:擬調整投資創立生物科技股份有限公司案。

說 明:1.為企業多角化經營,強化競爭力,前於110年11月26日董事會決議 通過不超過新台幣參億元收購「創立生物科技股份有限公司」經營的「台 東原生應用植物園」,為因應公司實際需求,擬修正投資金 額為新台幣 120,000,000元,取得20.35%之股權。

本案待董事會決議通過後,擬授權董事長全權處理後續相關事宜。
 謹提請審議。

決 議:經全體出席董事會同意照案通過。

以下略

捌、臨時動議:無 玖、散 會。

南仁湖育樂股份有限公司第十二屆第十五天董事會議事錄節錄本

壹、時 間:民國 110 年 11 月 26 日 (星期五) 下午 15:00 時

貳、地 點:本公司會議室

參、出席董事:詠瑞禾 (股)公司代表人鍾嘉村、上宇橙(股)公司代表人鄭宜芳

詠瑞禾(股)公司代表人何曉光、詠瑞禾 (股)公司代表人李宗熹

紀 錄:龔君怡

、詹定宇、鄭舜仁、張志明

請假董事:無

列席人員:朱碧蓮協理、邱銀珠經理、黃毓倩副理

肆、主 席:鍾董事長 嘉村

伍、主席致詞:略

陸、報告事項:

一、上次會議記錄(110.11.08)執行情形:略

二、重要財務業務報告:無

三、內部稽核業務報告:無

四、其他重要報告事項:無

柒、討論事項:

一、上次會議保留之討論事項:無

二、本次會議討論事項:

以上略

討論案二:(總經理室提)

案 由:本公司擬投資品川國際開發股份有限公司。

- 說 明:1.本公司為強化公司流通事業商場多角化經營,擬投資品川 國際開發 股份有限公司。本計畫係由府城汽車客運股份 有限公司獲得「屏東市舊酒廠停車場整體開發興建營運移 轉案」最優申請人後,以品川國際開發股份有限公司簽訂 投資契約,並籌組開發經營團隊及委託經營方式執行未來 開發及經營管理工作。
 - 2. 預估投資金額:本計畫預估投入成本約為 9.8 億元(其中 BOT投資金額為 941,399 仟元,OT投資金額 37,462 仟元), 為支應後續可能的工程追加款,建議以 10 億元作為工程 預算。
 - 3. 依據該投資契約第十三章財務事項第 13.1.5 條「自有資金最低比率之維持」第1款本案契約期間內,乙方(品川國際開發股份有限公司)之自有資金比率不得少於上項工程預算之 30%持股限制:

(a)該公司所需資本額為10億元×30%=3億元。

(b)出資股東持股比例

出資股東	持股比例	預計投資金額
府城客運(股)公司	51%	153,000 仟元
南仁湖育樂(股)公司	49%	147,000 仟元
合計	100%	300,000 仟元
本公司取得 49%之 請詳【附件二】	·股權,該投資	總金額為 147,000 仟元。

4. 本案待董事會決議通過後, 擬授權董事長全權處理後續相

本案符董事會決議通過後,擬授權董事長全權處理後續相關事宜。謹提請審議。

決 議經全體出席董事同意照案通過。

討論案三:(總經理室提)

案 由: 擬投資創立生物科技股份有限公司案。

說 明:1.為企業多角化經營,強化競爭力,本公司擬投資不超過新 台幣參億元,擬收購「創立生物科技股份有限公司」經營 的「台東原生應用植物園」至少 51%以上股權,若無法取 得 51%以上股權,則不執行收購。「台東原生應用植物園」 為少數以藥草為主題的體驗園區,經評估該項投資,對公 司之未來整體營運有正面之影響。請詳【附件三】

本案待董事會決議通過後,擬授權董事長全權處理後續相關事宜。謹提請審議。

決 議:經全體出席董事同意照案通過。

以上略

捌、臨時動議:本公司現增加了許多新創事業,落實公司治理優先錄用國道人員 轉任提升企業社會責任。

玖、散 會。

第一章總 則

第 一 條 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織,定名為南仁湖育樂股份有限公司。

第 二 條 本公司所營業務如下:

- 一、J901020 一般旅館業。
- 二、F501060 餐館業。
- 三、J701020 遊樂園業。
- 四、J701030 視聽歌唱業。
- 五、J701040 休閒活動場館業。
- 六、J702040 歌廳經營業。
- 七、A301040 娛樂漁業。
- 八、F102030 菸酒批發業。
- 九、F203020 菸酒零售業。
- 十、F399010 便利商店業。
- 十一、F501030 飲料店業。
- 十二、F401010 國際貿易業。
- 十三、G202010 停車場經營業。
- 十四、H701010 住宅及大樓開發租售業。
- 十五、I102010 投資顧問業。
- 十六、JE01010 租賃業。
- 十七、F113990 其他機械器具批發業。
- 十八、F111090 建材批發業。
- 十九、A301030 水產養殖業。
- 二十、F101050 水產品批發業。
- 二十一、F101120 觀賞魚批發業。
- 二十二、F102040 飲料批發業。
- 二十三、F102050 茶葉批發業。
- 二十四、F102170 食品什貨批發業。
- 二十五、F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
- 二十六、F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。
- 二十七、F201030 水產品零售業。
- 二十八、F201090 觀賞魚零售業。
- 二十九、F203010 食品什貨、飲料零售業。

三十、F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。

三十一、F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。

三十二、H703100 不動產租賃業。

三十三、I401010 一般廣告服務業。

三十四、J601010 藝文服務業。

三十五、J602010 演藝活動業。

三十六、J904011 觀光遊樂業。

三十七、F213990 其他機械器具零售業。

三十八、F211010 建材零售業。

三十九、F108031 醫療器材批發業。

四 十、F208031 醫療器材零售業。

四十一、ZZ99999除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務。

四十二、F201010 農產品零售業。

四十三、F201020 畜產品零售業。

四十四、F206020 日常用品零售業。

四十五、F208050 乙類成藥零售業。

四十六、F301020 超級市場業。

四十七、J801030 競技及休閒體育場館業。

四十八、J101990 其他環境衛生及污染防治服務業。

四十九、JB01010 會議及展覽服務業。

五十、JZ99120 一般浴室業。

五十一、J701010 電子遊藝場業。

五十二、J702050 舞廳業。

五十三、J702060 舞場業。

五十四、J799990 其他休閒服務業

五十五、F301030 百貨公司業。

五十六、I103060 管理顧問業。

五十七、F212011 加油站業。

第 三 條 本公司設總公司於高雄市,必要時經董事會之決議得在國內外設立分支機構。

第四條刪除。

第二章股 份

第 五 條 本公司資本總額定為新台幣 3,000,000,000 元,分為 300,000,000 股, 每股新台幣 10 元,授權董事會分次發行。其中 3,000,000 股保留供認 股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

- 第 六 條 本公司股票,由董事三人以上簽名蓋章,依法簽證後發行之。 本公司得依公司法第一百六十二條之一及第一百六十二條之二之規定發 行無實體股票。
- 第 七 條 本公司股務處理依主管機關所頒佈之「公開發行公司股務處理準則」規 定辦理。
- 第 八 條 股東之更名過戶,自股東常會開會前六十日內,股東臨時會前三十日內 或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。
- 第 九 條 本公司依公司法規定收買之股份,其轉讓之對象、員工認股權憑證發給 之對象、承購發行新股之員工及發行限制員工權利新股之對象,得包括 符合一定條件之控制或從屬公司員工。。
- 第 十 條 刪除。
- 第十一條 刪除。

第三章股東會

- 第十二條 股東會分常會及臨時會二種,常會每年至少召集一次,於每會計年度終 了後六個月內召開;臨時會於必要時依法召集之。
- 第十三條 股東因故不能出席股東會時,得出具公司印發之委託書載明授權範圍委 託代理人出席。股東委託出席之辦法,除依法第一七七條規定外,悉依 主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。
- 第十四條 股東會開會時,以董事長為主席,遇董事長缺席時,其主席依公司法第二〇八條規定辦理。

由董事會以外之其他召集權人召集,主席由該召集權人擔任,召集權人有二人以上時應互推一人擔任。

- 第十五條 本公司各股東,除受限制及公司法規定無表決權之股份,每股有一表決權。
- 第十 六 條 股東會之決議,除相關法令另有規定外,應有代表已發行股份總數過半 數之股東出席,以出席股東表決權過半數之同意行之。

本公司召開股東會時,應將電子方式列為表決權行使管道之一。

第十七條 股東會之議決事項,應作成議事錄,由主席簽名或蓋章,並於會後二十 日內將議事錄分發各股東,議事錄之分發,得以公告方式為之。

第四章董事

第 十八 條 本公司設董事七人,均由股東會就有行為能力之人選任之,任期均為三 年,連選均得連任。

本公司應依公平、公正、公開原則訂定董事選任程序及實施準則,經股

東會之同意行之。

本公司上述董事名額中,獨立董事至少三人,且不得少於董事席次五分之一,本公司董事(含獨立董事)之選舉採侯選人提名制度。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、選任方式及其他應遵守事項,依證券主管機關之相關規定辦理。

依據證券交易法第十四條之四規定,設置審計委員會,由全體獨立董事 組成。審計委員會之職權及其他應遵循事項,依公司法、證券交易法暨 其他相關法令及公司規章之規定辦理。

第十九條 董事會由董事組織之,其職權如下:

- 一、編造管理決策及營業計劃。
- 二、提出盈餘分派或虧損彌補之議案。
- 三、提出資本增減之議案。
- 四、編定內部控制制度、重要章則及公司組織規程。
- 五、委任、解任及監督本公司之經理人。
- 六、分支機構之設置及裁撤。
- 七、編定預算及決算。
- 八、選任會計師或律師等專家。
- 九、其他依公司法或股東會決議賦與之職權。

第二十條 刪除。

- 第 廿一 條 董事組織董事會,由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意,互選董事長一人,並得依同一方式互選一人為副董事長,依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行本公司一切事務。
- 第 廿二條 本公司董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外,其餘由董事長召集並擔任為主席,董事長請假或因故不能行使職權時,其代理依公司法第二〇八條規定辦理。董事應親自出席董事會,董事因故不能出席者,得委託其他董事代理之,前項代理人以受一人之委託為限。董事會得以視訊會議為之,董事以視訊參與會議者,視為親自出席。

董事會至少三個月召開一次,視業務需要適時調整之,本公司董事會之召集得以書面、電子郵件E-mail)或傳真方式通知各董事。董事會休會期間,董事長應依董事會同意之核決權限表所載授權範圍行使職權。涉及公司重大利益事項,應由董事會決議。

第 廿三 條 刪除。

第 廿四 條 本公司董事之薪資及報酬,應參酌國內外業界通常水準,授權董事會議 定之,不論營業盈虧均應支給之。

第五章經理及職員

第 廿五 條 本公司得設經理人,其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第 廿六 條 本公司得經董事會決議,聘請顧問或重要職員。

第 廿七 條 本公司其他職員由總經理任免,報請董事會核備。

第六章 決 算

- 第 廿八 條 本公司於每會計年度終了,應由董事會編造下列各項表冊,並依法定程 序提請股東常會承認。
 - 一、營業報告書。
 - 二、財務報表。
 - 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。
- 第 廿九 條 本公司所處產業環境多變,企業生命週期正值穩定成長階段,考量本公司未來 資金需求及長期財務規劃,並滿足股東對現金流入之需求,本公司之股利政策 採取剩餘股利政策,本公司每年決算後如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅 及彌補以往年度虧損外,應先提百分之十法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達 資本總額時,不在此限,另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後,併同期初 未分配盈餘為股東累積可分配盈餘,由董事會擬具分配議案,提請股東會決議 分配之。

股東股息及紅利之總額應為累積可供分配盈餘之百分之十以上,所分配股東股利中現金股利不得低於百分之十。惟前述股利提撥比例及現金股利發放比例得視當年度實際獲利及資金狀況,授權董事會擬定盈餘分派之種類及比較,提報股東會決議調整之。

本公司董事會經三分之二以上董事之出席,及出席董事過半數之決議,將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之,並報告股東會,不適用第一項應經股東會決議之規定。

第世九條之一 本公司應以當年度獲利狀況,以不低於百分之一為分派員工酬勞及以當年度獲利狀況不高於百分之三分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時,應予彌補。 員工酬勞得以股票或現金為之,且發給之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

> 第一項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬 勞前之利益。

> 員工酬券及董事酬券之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之,並報告股東會。

第七章 附 則

第 三十 條 本公司轉投資總額,不受公司法第十三條有關轉投資不得超過實收股本百分之四十之限制。

第 卅一 條 本公司得對外保證。

第 卅四 條

第 卅二 條 本公司組織規程及辦事細則由董事會另定之。

第 卅三 條 本章程未定事項,悉依照公司法及其他法令規定辦理。

本章程訂立於民國七十八年十一月十一日,第一次修正於民國七十八年 十一月三十日,第二次修正於民國七十九年六月五日,第三次修正於民 國八十一年十二月三十日,第四次修正於民國八十二年十一月十六日, 第五次修正於民國八十三年二月一日,第六次修正於民國八十三年六月 廿七日,第七次修正於民國八十五年元月六日,第八次修正於民國八十 五年七月廿四日,第九次修正於民國八十六年三月八日,第十次修正於 民國八十六年四月十三日,第十一次修正於民國八十六年四月十三日, 第十二次修正於民國八十七年六月五日。第十三次修正於民國八十八年 六月三十日。第十四次修正於民國九十年七月十九日。第十五次修正於 民國九十一年六月二十八日。第十六次修正於民國九十二年五月五日。 第十七次修正於民國九十二年十月二十四日。第十八次修正於民國九十 三年六月二十一日。第十九次修正於民國九十四年六月一日。第二十次 修正於民國九十五年五月十九日。第二十一次修正於民國九十六年六月 一日。第二十二次修正於民國九十八年四月二十七日。第二十三次修正 於民國九十九年六月九日。二十四次修正於民國一 () 一年六月二十六 日。第二十五次修正於民國一()三年六月二十 日。第二十六次修正於民 國一()五年六月二十七日。第二十七次修正於民國一()六年六月十九 日。第二十八次修正於民國一()七年六月十三日。第二十九次修正於民 國一 () 八年六月十九日。第三十次修正於民國一一 () 年八月二十七日。

南仁湖育樂股份有限

董事長: 鍾嘉村

南仁湖等股份有限公司

公司章程修正條文對照表(第三十次)

條正條文	現行條文	修』	E.說	明		
第十八條	第十八條	配	合	法	令	及
本公司設董事七人,均由股東會就	本公司設董事七人,均由股東會就	公	司	誉	蓮	需
有行為能力之人選任之,任期均為	有行為能力之人選任之,任期均為	求				
三年,連選均得連任。	三年,連選均得連任。					
本公司應依公平、公正、公開原則	本公司應依公平、公正、公開原則					
訂定董事選任程序及實施準則,經	訂定董事選任程序及實施準則,經					
股東會之同意行之。	股東會之同意行之。					
本公司上述董事名額中,獨立董事	本公司上述董事名額中,獨立董事					
至少三人,且不得少於董事席次五	至少三人,且不得少於董事席次五					
分之一,本公司董事(含獨立董	分之一,獨立董事之選任採公司法					
事)之選舉採侯選人提名制	第一百九十二條之一候選人提名制	si				
度。有關獨立董事之專業資格、持	度,由股東會就獨立董事候選人名					
股、兼職限制、選任方式及其他應	單中選任之。有關獨立董事之專業					
遵守事項,依證券主管機關之相關	資格、持股、兼職限制、選任方式					
規定辦理。	及其他應遵守事項,依證券主管機					
依據證券交易法第十四條之四規	關之相關規定辦理。					
定,設置審計委員會,由全體獨立	依據證券交易法第十四條之四規					
董事組成。審計委員會之職權及其	定,設置審計委員會,由全體獨立					
他應遵循事項,依公司法、證券交	董事組成。審計委員會之職權及其					
易法暨其他相關法令及公司規章之	他應遵循事項,依公司法、證券交					
規定辦理。	易法暨其他相關法令及公司規章之					
	規定辦理。					
第卅四條	第卅四條	增	•	修	訂	8
本章程訂立於民國七十八年十一月	本章程訂立於民國七十八年十一月	期。				
十一日,第一次修正於民國七十八	十一日,第一次修正於民國七十八					
年十一月三十日,第二次修正於民	年十一月三十日,第二次修正於民					
國七十九年六月五日,第三次修正	國七十九年六月五日,第三次修正					
於民國八十一年十二月三十日,第	於民國八十一年十二月三十日,第					
四次修正於民國八十二年十一月十						
六日,第五次修正於民國八十三年	•					
二月一日,第六次修正於民國八十						
	三年六月廿七日,第七次修正於民					
國八十五年元月六日,第八次修正	國八十五年元月六日,第八次修正					

二十七次修正於民國一 () 六年六月 二十七次修正於民國一 () 六年六月 十九日。第二十八次修正於民國一|十九日。第二十八次修正於民國一 正於民國一()八年六月十九日。第|正於民國一()八年六月十九日。 三十次修正於民國一一〇年八月

二十七日。

於民國八十五年七月廿四日,第九 於民國八十五年七月廿四日,第九 |次修正於民國八十六年三月八日, |次修正於民國八十六年三月八日, 第十次修正於民國八十六年四月十 第十次修正於民國八十六年四月十 三日,第十一次修正於民國八十六 三日,第十一次修正於民國八十六 年四月十三日,第十二次修正於民 年四月十三日,第十二次修正於民 國八十七年六月五日。第十三次修 國八十七年六月五日。第十三次修 正於民國八十八年六月三十日。第正於民國八十八年六月三十日。第 十四次修正於民國九十年七月十九十四次修正於民國九十年七月十九 日。第十五次修正於民國九十一年 日。第十五次修正於民國九十一年 六月二十八日。第十六次修正於民 六月二十八日。第十六次修正於民 國九十二年五月五日。第十七次修|國九十二年五月五日。第十七次修 正於民國九十二年十月二十四日。正於民國九十二年十月二十四日。 第十八次修正於民國九十三年六月|第十八次修正於民國九十三年六月 二十一日。第十九次修正於民國九 二十一日。第十九次修正於民國九 十四年六月一日。第二十次修正於 十四年六月一日。第二十次修正於 民國九十五年五月十九日。第二十|民國九十五年五月十九日。第二十 一次修正於民國九十六年六月一一次修正於民國九十六年六月一 日。第二十二次修正於民國九十八 日。第二十二次修正於民國九十八 年四月二十七日。第二十三次修正 年四月二十七日。第二十三次修正 於民國九十九年六月九日。第二十於民國九十九年六月九日。第二十 四次修正於民國一〇一年六月二十 四次修正於民國一〇一年六月二十 |六日。第二十五次修正於民國一〇| 六日。第二十五次修正於民國一〇| 三年六月二十日。第二十六次修正|三年六月二十日。第二十六次修正 |於民國一①五年六月二十七日。第||於民國一①五年六月二十七日。第| ○七年六月十三日。第二十九次修 ○七年六月十三日。第二十九次修



<u> 虧損撥補表</u>

單位:新台幣元

項目	金	額
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	小計	合計
期初未分配盈餘		\$ 52,791,350
加:處分透過其他綜合損益之金融資產保留盈餘調整數	393,760	
減:民國110年退休金精算損益調整數	(639,567)	(245,807)
調整後未分配盈餘		52,545,543
滅:民國110年稅後淨損	(145,347,369)	
加:迴轉特別盈餘公積	1,912,459	(143,434,910)
待彌補虧損		(90,889,367)
彌補虧損項目:		
法定盈餘公積		65,490,825
資本公積-其他		25,398,542
期末累積虧損		\$ -

負責人:



經理人:



主辦會計



南仁湖育樂股份有限公司

董事長:鍾嘉村 500

