股票代碼：9941

# 裕融企業股份有限公司
# Yulon Finance Corporation
# 公開說明書
# (111年度現金增資發行新股)

一、公司名稱：裕融企業股份有限公司。

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)新股來源：現金增資發行新股。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：50,000,000股。

(四)金額：新台幣500,000,000元整。

(五)發行條件：

1.本次擬辦理現金增資發行新股 50,000,000 股，每股面額新台幣 10 元整，發行價格為每股新台幣 150 元，共可募集金額為新台幣 7,500,000,000 元。

2. 本次現金增資依公司法第 267 條規定，擬保留增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股由員工承購，並依證交法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股額度之 10%，計 5,000 仟股採公開申購方式對外公開承銷。其餘 80%，計 40,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。

3.本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股相同。

(六)公開承銷比率：本次現金增資發行新股股數總額之10%，計5,000仟股對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：承銷方式為包銷，並採公開申購方式對外公開承銷。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益：請參閱本公開說明書第 77 頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。

(二)其他費用(主要包括會計師及律師等費用)：約新台幣貳拾萬元整。

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、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

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.tac.com.tw

裕融企業股份有限公司 編製

中 華 民 國 111 年 7 月 19 日 刊 印

**一、本次發行前實收資本額之來源：**

單位：新台幣元；%

| 實收資本來源 | 金額 | 佔實收資本額之比率 |
|---|---|---|
| 創立資本 | 60,000,000 | 1.24% |
| 普通股現金增資 | 550,000,000 | 11.41% |
| 特別股現金增資 | 1,000,000,000 | 20.74% |
| 盈餘轉增資 | 2,673,913,320 | 55.46% |
| 資本公積轉增資 | 149,260,000 | 3.10% |
| 公司債轉換 | 388,292,050 | 8.05% |
| 合計 | 4,821,465,370 | 100.00% |

**二、公開說明書之分送計畫：**

(一)陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司財務管理部以供查閱。

(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)下載媒體檔案。

**三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：**

名稱：凱基證券股份有限公司　網址： www.kgieworld.com.tw

地址：台北市中山區明水路 700 號　電話： (02)2181-8888

**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：**不適用。

**七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：裕融企業股份有限公司股務科　網址：www.tac.com.tw

地址：台北市南京東路二段 150 號 7 樓　電話：(02)2515-6421

**八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：中華信用評等股份有限公司　網址：www.taiwanratings.com

地址：台北市敦化北路 167 號 2 樓　電話：(02)2175-6800

**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姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

會計師：郭俐雯、范有偉會計師　網址：www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　電話：(02)2725-9988

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 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：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、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人：廖淑華　代理發言人：陳宣如

職稱：資深協理　職稱：經理

聯絡電話：(02)2702-5055　聯絡電話：(02)2702-5055

E-Mail：may.liao@tac.com.tw　E-Mail：vicky.hj.chen@tac.com.tw

**十三、公司網址：http://www.tac.com.tw**

# 裕融企業股份有限公司公開說明書摘要

| | | |
|---|---|---|
| 實收資本額：新台幣 4,821,465,370 元 | 公司地址：台北市敦化南路二段二號十五樓 | 電話：(02)2702-5055 |
| 設立日期：79 年 4 月 12 日 | 網址：www.tac.com.tw | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 上市日期：90 年 9 月 17 日 | 上櫃日期：88 年 12 月 14 日 | 公開發行日期：86 年 6 月 18 日 | 管理股票日期：不適用 |

| | |
|---|---|
| 負責人：董事長　嚴陳莉蓮<br>總經理　許國興 | 發 言 人 姓 名：廖淑華　職稱：資深協理<br>代理發言人姓名：陳宣如　職稱：經理 |
| 股票過戶機構：<br>裕融企業股份有限公司股務科 | 電話：(02)2515-6421 網址：www.tac.com.tw<br>地址：台北市南京東路二段 150 號 7 樓 |
| 股票承銷機構：凱基證券股份有限公司 | 電話：(02)2181-8888　網址：www.kgieworld.com.tw<br>地址：台北市中山區明水路 700 號 |
| 最近年度簽證會計師：郭俐雯、范有偉會計師<br>事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 | 電話：(02) 2725-9988　網址：www.deloitte.com.tw<br>地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 |
| 複核律師：邱雅文律師<br>事務所名稱：翰辰法律事務所 | 電話：(02)2345-0016　網址：www.fsi-law.com<br>地址：台北市信義區松德路 6 號 12 樓 |
| 信用評等機構：<br>中華信用評等股份有限公司 | 電話：(02)2175-6800 網址：www.taiwanratings.com<br>地址：台北市敦化北路 167 號 2 樓 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 評等標的 | 發行公司：裕融企業(股)公司 | 無□；有☑，評等日期：110.09.08 | 評等等級：twA- |
| | 本次發行公司債：— | 無☑；有□，評等日期：— | 評等等級：— |

| | |
|---|---|
| 董事選任日期：108 年 7 月 1 日，任期：3 年 | 監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會) |
| 全體董事持股比例：45.75% (111 年 5 月 12 日)(註) | 全體監察人持股比例：不適用(本公司設置審計委員會) |

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(111 年 5 月 12 日)(註)

| 職　稱 | 姓　名 | 持股比例 | 職　稱 | 姓　名 | 持股比例 | 職　稱 | 姓　名 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事長 | 嚴陳莉蓮 | *45.75% | 董事 | 李振成 | **— | 獨立董事 | 陳吉慶 | — |
| 董事 | 左自生 | *45.75% | 董事 | 張　樑 | **— | 獨立董事 | 謝易宏 | — |
| 董事 | 姚振祥 | *45.75% | 董事 | 蔡文榮 | **— | 獨立董事 | 周鐘麒 | — |
| 董事 | 許國興 | **— | | | | 獨立董事 | 黃高乾 | — |

*為裕隆汽車製造股份有限公司代表人　　**為裕隆經管企業股份有限公司代表人

本公司持股超過 10%股東為裕隆汽車製造股份有限公司，其持股比例為 45.75%

| | | |
|---|---|---|
| 工廠地址：不適用 | | 電話：請參閱本公開說明書第 1 頁 |
| 主要產品：車輛應收帳款收買及設備租賃業務<br>市場結構(110 年度)：內銷 82.97%　外銷 17.03% | | 參閱本文之頁次<br>第 45 頁 |
| 風　險　事　項 | 請參閱本公開說明書公司概況之風險事項 | 第 3 頁 |
| 去（110）年度 | 營業收入：31,962,181 仟元<br>稅前淨利：7,023,895 仟元　每股純益：12.96 元 | 第 96 頁 |

| | |
|---|---|
| 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 77 頁 |
| 本次公開說明書刊印日期：111 年 7 月 19 日 | 刊印目的：111 年度現金增資發行新股 |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄 | |

註：係普通股持股比例。

裕融企業股份有限公司

公開說明書目錄

**壹、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 5
(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 6
(四)其他重要事項 6
三、公司組織 7
(一)組織系統 7
(二)關係企業圖 9
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管 13
(四)董事及監察人 16
(五)發起人 22
(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金 23
四、資本及股份 26
(一)股份種類 26
(二)股本形成經過 26
(三)最近股權分散情形 27
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 31
(五)公司股利政策及執行狀況 31
(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 32
(七)員工、董事、監察人酬勞 32
(八)公司買回本公司股份情形 33
五、公司債(含海外公司債)辦理情形 33
六、特別股辦理情形 35
七、參與發行海外存託憑證辦理情形 36
八、員工認股權憑證辦理情形 36
九、限制員工權利新股辦理情形 36
十、併購辦理情形 36
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項 36
**貳、營運概況 37**
一、公司之經營 37
(一) 業務內容 37
(二) 市場及產銷概況 45
(三)最近二年度從業員工人數 49
(四)環保支出資訊 49
(五)勞資關係 50
(六)資通安全管理 56
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產 57

(一)自有資產.....57
(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上).....57
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....57
三、轉投資事業.....57
(一)轉投資事業概況.....57
(二)綜合持股比例.....61
(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.....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.....62
四、重要契約.....63
**參、發行計畫及執行情形.....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分析應記載事項.....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應記載事項.....77
三、本次受讓他公司股份發行新股.....92
四、本次併購發行新股.....92
**肆、財務概況.....93**
一、最近五年度簡明財務資料.....93
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....93
(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告之影響.....96
(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見.....96
(四) 財務分析.....97
(五) 會計項目重大變動說明.....100
二、財務報告應記載事項.....101
(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，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....101
(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.....101
(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.....101
三、財務概況其他重要事項.....102
(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.....102
(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，應揭露資訊.....102
(三) 期後事項.....102
(四) 其他.....102
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....102
(一) 財務狀況.....102
(二) 財務績效.....103
(三) 現金流量.....103

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....104
(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...104
(六) 其他重要事項.....105
**伍、特別記載事項.....106**
一、內部控制制度執行狀況.....106
(一) 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...106
(二) 內部控制聲明書.....106
(三) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應列明其原因、會計師意見、公司改善措施及缺失事項改善情形.....106
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....106
三、證券承銷商評估總結意見.....106
四、律師法律意見書.....106
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....106
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....106
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....106
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.....106
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.....106
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.....106
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...106
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.....106
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.....106
十四、其他必要補充說明事項.....106
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....107
**陸、重要決議、公司章程及相關法規.....128**
一、重要決議.....128
(一)與本次發行有關之決議文.....128
**柒、附件**
一、 現金增資發行新股價格計算書
二、 109 年度合併財務報告及會計師查核報告
三、 110 年度合併財務報告及會計師查核報告
四、 111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告
五、 109 年度個體財務報告及會計師查核報告
六、 110 年度個體財務報告及會計師查核報告
七、 無退還承銷相關費用聲明書
八、 信用評等報告

# 壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：79 年 4 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

| 名　　稱 | 地　　址 | 電　　話 |
|---|---|---|
| 總　公　司 | 台北市大安區敦化南路二段2號15樓 | (02)2702-5055 |
| 北區營業室 | 新北市板橋區民生路一段3號15樓 | (02)2702-5055 |
| 宜蘭辦公室 | 宜蘭縣羅東鎮培英路154號7樓之2 | (03)961-3813 |
| 桃園辦公室 | 桃園市桃園區中正路1071號19樓之3 | (03)271-3828 |
| 竹苗辦公室 | 新竹縣竹北市文興路257號4樓 | (03)657-2100 |
| 中區營業室 | 台中市西區台灣大道二段309號21樓 | (04)2322-4623 |
| 彰化辦公室 | 彰化市華山路37號5樓之2 | (04)727-2218 |
| 雲嘉辦公室 | 嘉義市西區大統路227號4樓 | (05)235-9998 |
| 台南辦公室 | 台南市中西區中正路88號8樓 | (06)220-2686 |
| 南區營業室 | 高雄市新興區中正三路55號15樓 | (07)222-3989 |
| 屏東辦公室 | 屏東市自由路450號9樓之4、之5 | (08)821-0288 |
| 台東辦公室 | 台東縣台東市正氣北路427號 | (089)310-096 |

(三)公司沿革

民國 79 年 4 月　裕融企業成立；由裕隆汽車(股)公司與美國奇異財務公司各持 50%股權，資本額 6 仟萬元。

民國 84 年 1 月　美國奇異財務公司將本公司持股比例自 50%降至 20%，由裕隆汽車主導公司經營方向，陳力雄先生擔任總經理。

民國 86 年 4 月　通過法商立德公證有限公司台灣分公司(BVQI)ISO9002 國際標準認證。

民國 86 年 7 月　美商奇異財務公司將持有的 20%股權全數移轉予裕隆集團。

民國 88 年 12 月　88 年 12 月 4 日在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃。(股票代號：8922)

民國 90 年 9 月　90 年 9 月 19 日在台灣證券交易所上市掛牌交易。(股票代號：9941)

民國 92 年 5 月　購買新鑫(股)公司 100%股權，進軍大貨車、大客車分期業務。

民國 92 年 12 月　收購格上汽車租賃(股)公司 45%股權，擴大租賃業務。

民國 96 年 3 月　與格上汽車租賃(股)公司合資成立格上租賃有限公司，進軍大陸租賃市場。

民國 97 年 4 月　增持格上汽車租賃(股)公司股權，持股由 45%增加至 69%。

民國 99 年 1 月　與格上汽車租賃(股)公司共同成立格上汽車租賃(上海)有限公司，新增附駕接送業務及短租業務。

民國 99 年 8 月　投資設立裕融租賃有限公司，從事設備租賃業務。

民國 99 年 12 月　與格上汽車租賃(股)公司共同購買行將企業(股)公司股權，綜合持股 59%，進入中古車拍賣、查定市場，取得 SAVE 中古車聯盟經營權，提升中古車融資之競爭優勢。

民國 102 年 4 月　開辦機車與商品分期業務。

民國 103 年 2 月　與浙江康橋集團合資成立浙江誠易汽車技術服務有限公司，

從事二手車拍賣、查定業務。

民國 103 年 3 月　成立裕國融資租賃有限公司，進軍大陸汽車分期融資市場，開展新車與中古車分期融資業務。

民國 105 年 4 月　裕富數位資融(股)公司正式營運，本公司持股 82%，主要經營重型機車、一般機車、消費商品等分期付款業務。

民國 105 年 4 月　與裕隆汽車(股)公司合資成立裕隆汽車金融(中國)有限公司正式營運，裕隆汽車(股)公司持股 51%，本公司持股 49%，發展大陸新車及中古車等汽車金融相關業務。

民國 106 年 9 月　增資裕隆汽車金融(中國)有限公司人民幣 5 億元，增資後資本額為人民幣 10 億元。

民國 107 年 3 月　進軍東南亞市場投資菲律賓融資公司，資本額美金 1,500 萬元，從事車貸業務。

民國 107 年 4 月　裕富 Urich 數位融資平台正式上線，辦理線上分期申請。

民國 107 年 4 月　於臺灣證券交易所主辦之第四屆公司治理評鑑中獲得前 5%成績，裕融企業已連續第二年獲上市公司排名前 5%殊榮。

民國 107 年 5 月　菲律賓融資公司於 5 月設立公司，9 月正式開業。

民國 107 年 8 月　啟動現金增資，發行 50 億元特別股，11 月足額發行取得資金。

民國 107 年 12 月 取得 ISO14001 環境管理系統認證與證書，傳達環境保護之理念與決心。

民國 108 年 3 月　購買行冠企業(股)公司 70%股權，以強化水平事業之整合與 O2O 之經營。

民國 108 年 4 月　購買裕電能源(股)公司 100%股權，擴大金融水平事業版圖至能源領域。

民國 108 年 4 月　於臺灣證券交易所主辦之第五屆公司治理評鑑中，裕融企業蟬聯三屆上市公司排名前 5%，且榮獲「市值 100 億元以上之非金融電子類」上市櫃公司排名前 10%。

民國 108 年 7 月　董事會通過由裕隆集團嚴陳莉蓮執行長擔任本公司董事長。

民國 108 年 11 月 本公司獲英國標準協會頒發「永續傑出獎」，表彰對永續環境及企業責任之落實。

民國 109 年 1 月　裕融企業合併資產規模達新台幣 2,000 億元。

民國 109 年 1 月　本公司新增獨立董事一名，期能引進更多外部專家的意見，朝深化公司治理及企業社會責任文化方向推進。

民國 109 年 4 月　本公司三十週年誌慶活動，全體同仁相遇(裕)一同共創榮(融)景。

民國 109 年 12 月 裕融企業台灣融資事業群，單月新增業績突破新台幣百億元。

民國 110 年 3 月　本公司獲選第十六屆金炬獎「年度十大績優企業」與「年度創新設計」獎項。

民國 110 年 10 月 新鑫(股)公司公首次公開發行(證券代號：6871)，總額 27.49 億。擴大經營版圖，為股東創造最大收益。

民國 110 年 11 月 本公司獲頒英國標準協會頒發「永續韌性傑出獎」。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)利率變動

本公司及子公司利息費用佔營業收入比率如下：

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度截至 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 利息費用(A) | 2,975,937 | 2,534,295 | 644,349 |
| 營業收入(B) | 29,632,864 | 31,962,181 | 8,409,503 |
| 佔營業收入之比率(A/B) | 10.04% | 7.93% | 7.66% |

本公司及子公司視市場及資金狀況，發行普通公司債、承作固定利率商業本票或新台幣利率交換合約，鎖定長期借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險，故利率變動對本公司及子公司並未產生重大影響。

(2)匯率變動

本公司及子公司兌換損益佔營業收入比率如下：

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度截至 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 兌換損益(A) | 3,127 | 632 | 245 |
| 營業收入(B) | 29,632,864 | 31,962,181 | 8,409,503 |
| 佔營業收入之比率(A/B) | 0.01% | 0.00% | 0.00% |

本公司及台灣子公司營業範圍僅限國內，故匯率變動對損益並無直接影響。大陸子公司為避免因匯率變動產生未實現匯兌評價損益而對營運造成影響，融資以人民幣為主。本公司及子公司隨時蒐集匯率變化訊息，以掌握研判匯率走勢並與銀行保持良好互動關係，對匯率之變動適時採取適當之因應措施，以規避匯率風險。

(3)通貨膨脹

111 年度消費者物價上升率預估為 2.04%，較 110 年上揚。由於通貨膨脹可能帶動利率上揚，壓縮本公司之獲利空間，故本公司將視經濟環境在適當時機鎖定長期借款利率，以規避利率風險。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)本公司及子公司目前之主要業務為車輛應收帳款收買及設備租賃業務，並未從事高風險、高槓桿投資。另為有效控管風險，本公司及子公司並已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「取得或處分資產處理程序」。

(2)本公司及子公司已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「資金貸與他人作業程序」，並依前述規定作業及辦理公告事宜。

(3)本公司及子公司已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「背書保證辦法」，並依前述規定作業及辦理公告事宜。

(4)本公司之衍生性金融商品交易為新台幣交換利率合約，將部分銀行借款與應付短期票券由浮動利率轉換為固定利率，進而降低利率變動風險，因利率交換合約與相關金融負債條件相同，故可作為高度有效之避險工具。

因本公司之交易對象均為信用良好之銀行，且利率交換合約並無本金之交換，僅以利息淨額支付，加上本公司皆會定期評估風險，故衍生性金融商品交易並未產生任何重大之信用風險、流動性風險及現金流量風險。其會計處理方式皆依照IFRS9號規定辦理。本公司因從事利率交換合約而產生利息費用，但此項交易主要為規避利率波動風險，而非獲利，故本公司未來仍會視市場情況及部位需求來承作新台幣利率交換合約。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

因本公司及子公司均非製造業，故未設置產品研發部門，亦無研發費用之產生。惟設有產品企劃單位，著重於金融及分期產品的開發與規劃，進行數據分析、市場研究、新商務模式規劃等專案工作，進行大數據分析應用以及開發各項金融商品，提升營運效率與創造新商機。近年來已形成全方位的融資事業體，包括企業金融、汽車金融、消費金融等三大領域，產品類別依金額大小，包括機器設備、營建器具、醫療設備、大客車、貨車、一般汽車、機車及商品類，未來也將持續擴展業務。

4. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司及子公司密切注意會影響公司業務及營運的法令與政策，最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司之營運並無重大影響。

5. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司及子公司隨時注意科技改變及產業變化，掌握最近市場趨勢，編列適當預算強化資訊技術安全，並評估對公司營運所帶來之影響，最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無重大科技改變(包括資通安全風險)及產業變化，致對公司資通安全及財務業務有重大影響之情事。

6. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

為有效掌控與媒體溝通品質及避免危機處理不當影響企業形象，本公司落實發言人機制。並針對客訴及股東建議，皆設有專人負責處理，以有效維護本公司信譽及形象。

7. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務及大陸汽車放款業務，並無廠房，故不適用。

9. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

依裕隆汽車之經銷體系，本公司之進銷貨模式為向裕隆日產汽車公司及納智捷汽車公司進貨，以備有汽車存貨供經銷商展示銷售，並於經銷商提證後完成銷售交易，其間並無經銷利潤，僅賺取展示收益。因展示收益僅佔本公司整體營業收入微小，故進貨或銷貨集中所面臨之風險對本公司之業務或財務並無重大影響。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東，無股權大量移轉之情事。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施

(1)流動性風險

流動性風險係指流動資產不足以支付到期之流動負債所產生之破產風險。本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。

(2)信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

(3)市場風險

市場風險係指由於市場價格的不利變動，造成持有投資部位發生損失風險。本公司對於有價證券的買賣，均制訂有各項處理程序及管理辦法，並依據經濟景氣及市場環境隨時檢討、調整部位，以期降低市場風險。

(4)營運風險

營運風險係指公司內部人為疏失或系統失效所引發之損失風險。

(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，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：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及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，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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：無。

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。

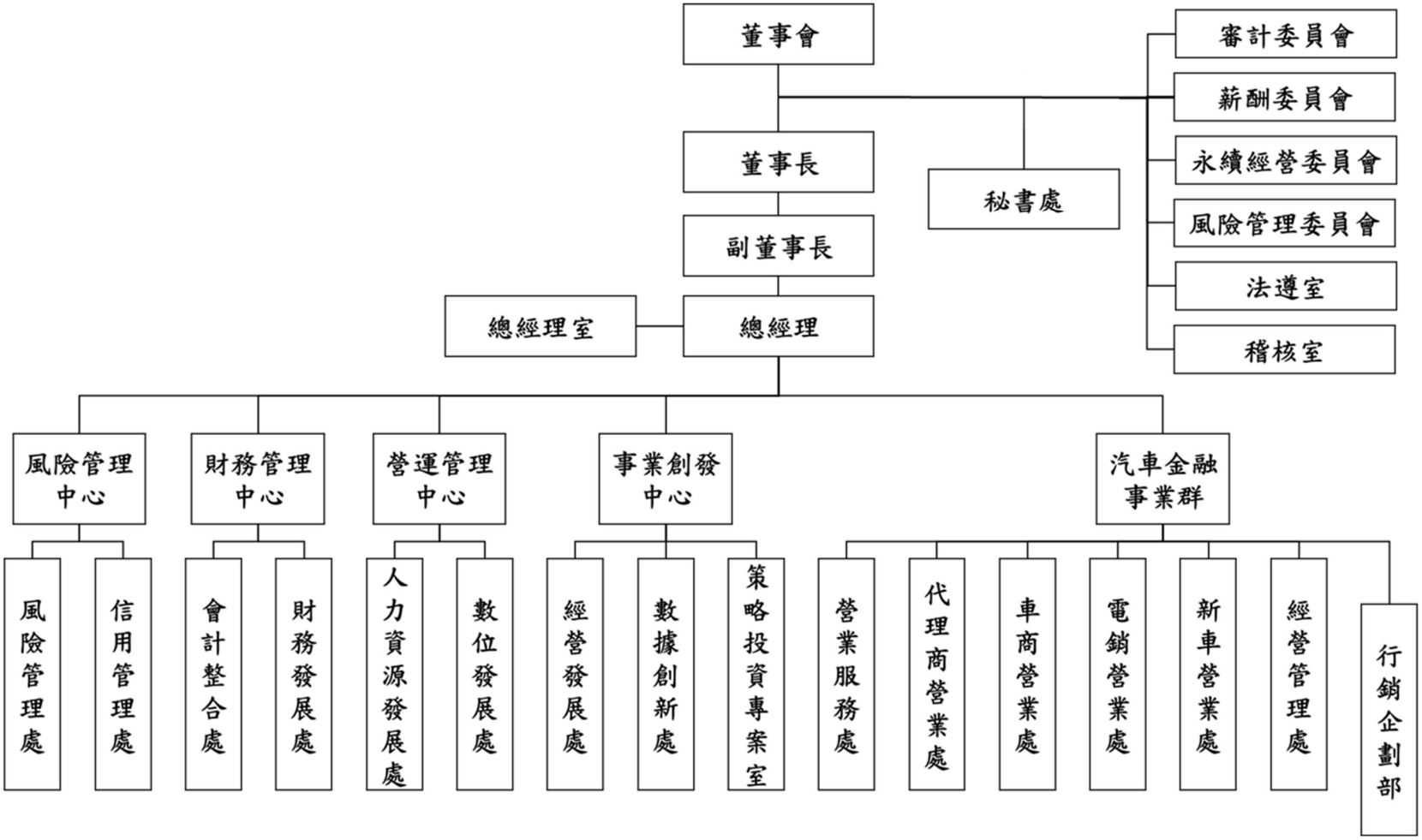
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構

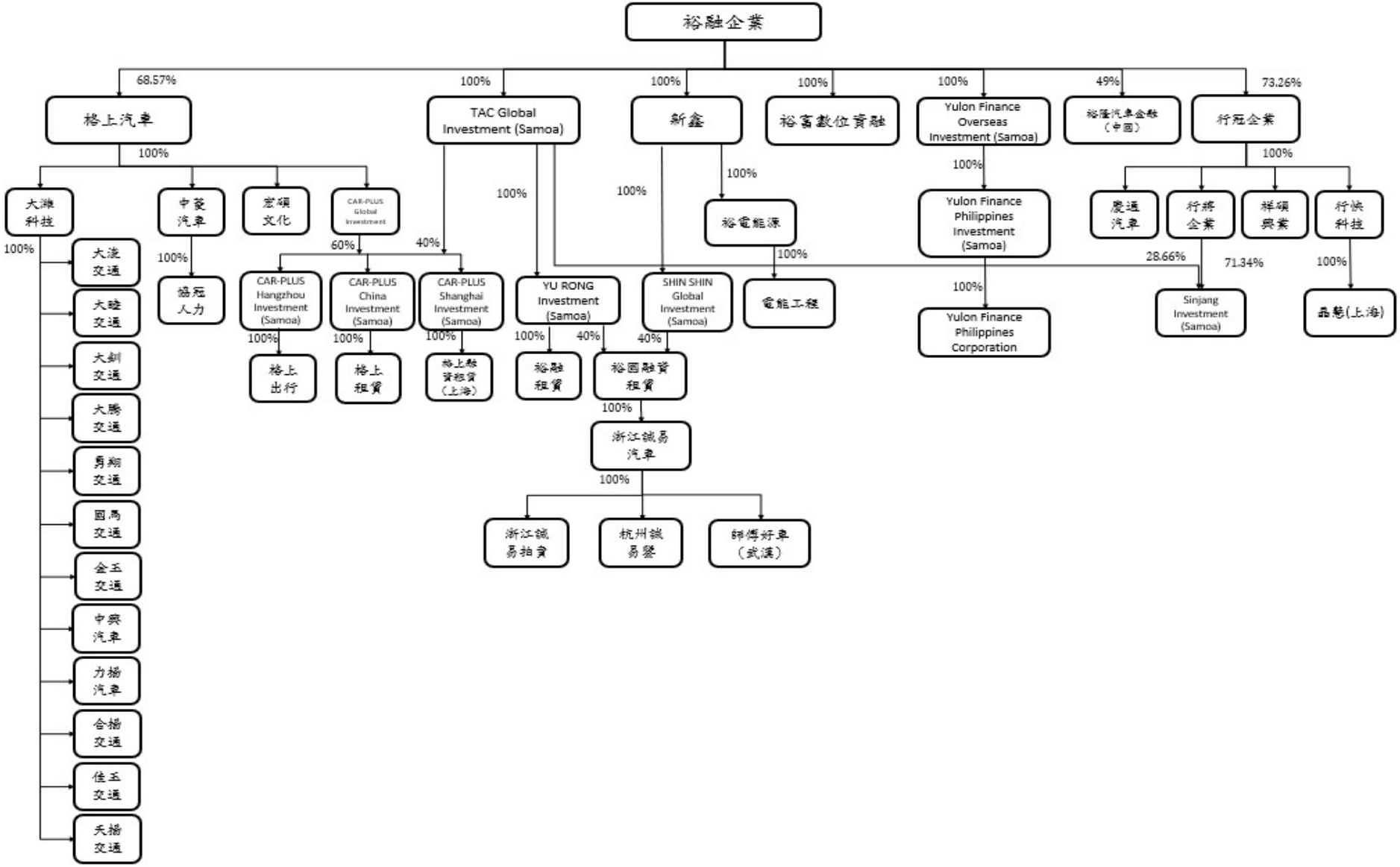


2. 各主要部門所營業務

| 部門別 | 主要職掌 |
|---|---|
| 董事會秘書處 | 為本公司董事會及董事會轄下各功能性委員會之議事單位，協助並執行公司治理相關業務。 |
| 法遵室 | 法遵單位為本公司各項決議與契約內容審核把關，確保遵法事宜。 |
| 稽核室 | 負責評估本公司(含子公司)內部控制制度設計及執行是否有效運作，適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並負責例行性及特殊性稽核工作之執行。 |
| 風險管理處 | 負責金融水平各事業體與公司授信標準制定，建立風控數據模型維護資產品質。 |
| 信用管理處 | 負責信用風險評估與資產品質分析，並建立預警機制，適時提出風險預告暨輔導改善。 |
| 會計整合處 | 掌理會計業務規劃、財務報表編製及並推動會計事務數位化等事宜。 |
| 財務發展處 | 掌理本公司資金調度管理、籌資規劃、金融機構額度開發與控管、年度預算編製與追蹤、股務作業等事宜。 |
| 人力資源發展處 | 掌理人事規章及薪酬福利制度之修訂，並負責薪資作業、招募任用、績效考評、教育訓練及勞資關係等人力資源相關事宜。同時負責公司所有一般用品、不動產之採購、管理，辦公環境衛生安全、員工福利及總務行政等事宜。 |
| 數位發展處 | 掌理本公司各項資訊科技應用與管理，包含資訊軟硬體的建議、購置、開發、導入、維護與安全，以及公司網管之建置、維護與安全管控。並協助各部門藉由資訊科技的運用，達到營運作業的合理化、標準化與自動化。 |
| 經營發展處 | 針對金融水平事業之短中長期策略規劃與新事業、新商機之發展進行評估，並針對總體經濟變化做預先示警，亦負責水平各公司績效檢討與管理，及子公司經營分析，供最高管理經營團隊進行營運方向與經營管理之決策參考。 |
| 數據創新處 | 透過數據科學分析方式，進行深度顧客分析、需求預測及風控模型建立。導入新科技的應用達到流程效率化、系統自動化及創造新商務模式效益，強化公司數位及數據核心能量，積極打造數位驅動文化，推動公司數位轉型工作。 |
| 策略投資專案室 | 從公司戰略發展角度出發，定期觀察市場脈動與未來趨勢，透過策略性投資布局產業生態圈，並定期召開策略投資審查會議；針對策略投資標的進行整體策略性、財務性分析，同時進行風險效益評估，並於通過內部審查後，推動實地查核、實際注資、投後管理等專案作業。 |
| 營業服務處 | 掌理本公司新車貸款、中古車貸款等資產品質之風險控管，制訂各項產品之授信準則，執行公司資產品質及債權之分析，並提供完善客戶服務以維護客戶關係。 |
| 代理商營業處 | 掌理中古車分期業務通路開發、通路管理，暨教育訓練、專案推廣等之規劃與執行，以促進業務發展、達成部門年度業績目標。 |
| 車商營業處 | 掌理本公司中古車貸款及非集團品牌新車分期之自有通路組織發展暨業務拓展及業績達成、業務通路開發、通路管理、關係維護及教育訓練。 |
| 電銷營業處 | 透過電話行銷方式接觸潛在客戶，拓展汽車金融市場份額與開發新商機。 |
| 新車營業處 | 掌理本公司所配合之裕隆集團品牌新車經銷通路之車輛分期業務拓展，含潛在客戶開發、經銷通路管理與教育訓練；以及新車市場資訊蒐集及品牌關係維護，如搭配 NISSAN、INFINITI、LUXGEN 品牌新產品行銷企劃、分期專案及促案之規劃與執行；集團新車經銷通路相關銷售及分期業務績效分析。 |
| 經營管理處 | 下轄汽車金融事業群之經營企劃單位；擘劃事業群之中期策略方向與事業計劃展開，並定期進行部門績效檢討與管理，提供決策者中長期事業發展及例行營運管理之建議。 |
| 行銷企劃部 | 負責汽車金融事業群各業務通路之產品企劃與專案規劃，並研擬銷售策略、引導通路及業務同仁提升產品銷售業績與收益，並分析各通路產品之業績組成、淨利差及市占率表現後提出優化建議。 |

(二)關係企業圖

1. 關係企業組織圖(110.12.31)



## 2. 各關係企業間之關係、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；外幣仟元；股

| 投資公司 | 關係企業名稱 | 主要營業 | 投資公司投有股權 | | | 被投資公司持有本公司股權 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 實際投資金額 | 股數 | 持股比例 | |
| 本公司 | 格上汽車租賃(股)公司 | 車輛租賃及買賣業務 | 757,288 | 64,570,378 | 68.57% | — |
| 本公司 | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 3,342,688 | 108,832,651 | 100.00% | — |
| 本公司 | 新鑫公司 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 274,997,300 | 100.00% | — |
| 本公司 | 裕富數位資融公司 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 159,876,450 | 100.00% | — |
| 本公司 | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | — |
| 本公司 | 裕隆汽車金融(中國)公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 2,368,158 | 註 | 49.00% | |
| 本公司 | 行冠企業(股)公司 | 汽車相關商品買賣 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26% | — |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 大濰科技(股)公司 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 4,000,000 | 100.00% | — |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 中菱汽車租賃(股)公司 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00% | — |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 宏碩文化(股)公司 | 文化出版 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00% | — |
| 格上汽車租賃(股)公司 | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 941,992 | 31,200,000 | 100.00% | — |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00% | — |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00% | — |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 375,906 | 12,800,000 | 40.00% | — |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00% | — |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 16,220 | 536,903 | 28.66% | |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00% | — |
| 新鑫公司 | 裕電能源(股)公司 | 能源技術服務業 | 246,407 | 29,000,000 | 100.00% | — |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業(股)公司 | 拖吊事業 | 128,400 | 10,000,000 | 100.00% | — |
| 行冠企業公司 | 行快科技(股)公司 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00% | — |
| 行冠企業公司 | 行將企業(股)公司 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 218,754 | 12,824,000 | 100.00% | — |
| 行冠企業公司 | 慶通汽車(股)公司 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 大騰交通有限公司 | 計程車客運業 | 7,028 | 600,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 大釧交通有限公司 | 計程車客運業 | 1,125 | 300,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 大睦交通有限公司 | 計程車客運業 | 1,575 | 600,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 大浚交通有限公司 | 計程車客運業 | 900 | 300,000 | 100.00% | — |

| 投資公司 | 關係企業名稱 | 主要營業 | 投資公司投有股權 | | | 被投資公司持有本公司股權 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 實際投資金額 | 股數 | 持股比例 | |
| 大濰科技(股)公司 | 勇翔交通有限公司 | 計程車客運業 | 3,810 | 300,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 國馬交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,286 | 400,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 金玉交通有限公司 | 計程車客運業 | 3,048 | 300,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 中興汽車有限公司 | 計程車客運業 | 3,810 | 350,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 力揚汽車有限公司 | 計程車客運業 | 5,381 | 900,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 合揚交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,032 | 600,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 佳玉交通企業有限公司 | 計程車客運業 | 1,778 | 300,000 | 100.00% | — |
| 大濰科技(股)公司 | 天揚交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,159 | 600,000 | 100.00% | — |
| 中菱汽車租賃(股)公司 | 協冠人力服務公司 | 人力派遣 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00% | — |
| 裕電能源(股)公司 | 電能工程(股)公司 | 電池批發及零售 | 2,000 | 200,000 | 100.00% | — |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34% | — |
| 行快科技公司 | 晶慧(上海)汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 28,625 | 註 | 100.00% | |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00% | — |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00% | — |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 563,805 | 19,200,000 | 60.00% | — |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00% | — |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上出行服務有限公司 | 網約車相關服務 | 939,567 | 註 | 100.00% | — |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上租賃有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 321,651 | 註 | 100.00% | — |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上汽車租賃(上海)有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 308,638 | 註 | 100.00% | — |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,322,659 | 註 | 100.00% | — |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 375,800 | 註 | 40.00% | — |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 389,077 | 註 | 40.00% | — |
| 裕國融資租賃公 | 浙江誠易汽車技術服務有 | 中古車輛之諮詢服務及 | 46,964 | 註 | 100.00% | — |

| 投資公司 | 關係企業名稱 | 主要營業 | 投資公司投有股權 | | | 被投資公司持有本公司股權 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 實際投資金額 | 股數 | 持股比例 | |
| 司 | 限公司 | 車輛事務代理 | | | | |
| 浙江誠易公司 | 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,764 | 註 | 100.00% | — |
| 浙江誠易公司 | 浙江誠易拍賣有限公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 9,018 | 註 | 100.00% | — |
| 浙江誠易公司 | 師傅好車(武漢)汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | 9,018 | 註 | 100.00% | |

註：該關係企業為有限公司，故無發行股份。

## (三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

111 年 5 月 12 日 單位：股；%

| 職稱 | 姓名 | 性別 | 國籍 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總經理 | 許國興 | 男 | 中華民國 | 101.11.01 | - | - | - | - | * 80,000 | *0.08% | ◆國立台灣科技大學機械工程系<br>◆裕隆汽車製造(股)公司副總經理<br>◆裕隆經管(股)公司副總經理 | ◆新鑫(股)公司董事長<br>◆裕富數位資融(股)公司董事長<br>◆新安東京海上產物保險(股)公司董事<br>◆東風裕隆汽車銷售有限公司董事 | - | - | - | 無 |
| 總經理室<br>副總經理 | 闕源龍 | 男 | 中華民國 | 102.06.01 | - | - | 2 | 0.00% | - | - | ◆國立台灣大學事業經營所<br>◆福灣企業(股)公司行政經理 | ◆新鑫(股)公司董事<br>◆新鑫(股)公司總經理<br>◆裕電能源(股)公司董事長 | - | - | - | 無 |
| 總經理室<br>副總經理 | 陳法科 | 男 | 中華民國 | 107.11.16 | *44,000 | *0.04% | - | - | - | - | ◆逢甲大學企業管理所<br>◆裕隆汽車金融(中國)公司總經理<br>◆裕融租賃公司總經理 | ◆裕隆汽車金融(中國)有限公司董事<br>◆裕融租賃有限公司董事<br>◆裕國融資租賃有限公司董事<br>◆格上租賃有限公司董事<br>◆格上融資租賃(上海)有限公司董事<br>◆格上出行有限公司董事<br>◆浙江誠易汽車技術服務有限公司董事 | - | - | - | 無 |
| 總經理室<br>副總經理 | 賴柏安 | 男 | 中華民國 | 109.11.16 | - | - | - | - | - | - | ◆國立政治大學企業管理所<br>◆杭州納智捷副總經理<br>◆裕隆經管(股)公司協理<br>◆裕隆汽車製造(股)公司經理 | ◆行冠企業(股)公司董事<br>◆裕電能源(股)公司董事<br>◆格上汽車租賃(股)公司董事<br>◆格上租賃有限公司董事 | - | - | - | 無 |
| 事業創發中心<br>副總經理 | 林群盛 | 男 | 中華民國 | 104.01.05 | 2,783<br>*39,000 | 0.00%<br>*0.04% | 1,391 | 0.00% | - | - | ◆國立台灣大學商研所<br>◆裕隆汽車金融(中國)公司總經理<br>◆格上汽車租賃(股)公司管理處協理<br>◆裕隆經管(股)公司通路平台通路管理組副理 | ◆新鑫(股)公司董事<br>◆裕富數位資融(股)公司董事<br>◆格上汽車租賃(股)公司董事<br>◆裕隆汽車金融(中國)有限公司董事<br>◆裕隆金融菲律賓公司董事 | - | - | - | 無 |

| 職稱 | 姓名 | 性別 | 國籍 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 營運管理中心<br>副總經理 | 莊怡雪 | 女 | 中華民國 | 109.07.01 | - | - | - | - | - | - | ◆輔仁大學經濟學系<br>◆中信投信機構法人部襄理 | ◆裕富數位資融(股)公司董事<br>◆裕富數位資融(股)公司總經理 | - | - | - | 無 |
| 總經理室<br>資深協理 | 胡銘琦 | 男 | 中華民國 | 106.01.03 | 1,391 | 0.00% | - | - | - | - | ◆輔仁大學大眾傳播系<br>◆菲律賓日產協理<br>◆裕隆酷比汽車(股)公司副理<br>◆裕隆通用汽車(股)公司協理 | ◆裕隆金融菲律賓公司董事<br>◆裕隆金融菲律賓公司總經理 | - | - | - | 無 |
| 風險管理中心<br>資深協理 | 莊文凱 | 男 | 中華民國 | 106.01.03 | - | - | - | - | - | - | ◆國立中興大學台北法商學院(現為台北大學)法律系<br>◆裕融租賃公司總經理<br>◆日盛租賃總經理室經理<br>◆國產汽車行政部副理 | ◆裕隆金融菲律賓公司董事長<br>◆新鑫(股)公司董事<br>◆裕富數位資融(股)公司董事<br>◆裕融租賃有限公司董事 | - | - | - | 無 |
| 財務管理中心<br>資深協理<br>財務部門主管 | 廖淑華 | 女 | 中華民國 | 102.01.04 | - | - | - | - | - | - | ◆淡江大學財務金融所<br>◆七和實業財務部出納課長 | ◆新鑫(股)公司監察人<br>◆裕富數位資融(股)公司監察人<br>◆格上汽車租賃(股)公司監察人<br>◆行冠企業(股)公司監察人<br>◆裕電能源(股)公司監察人<br>◆裕隆汽車金融(中國)有限公司監察人<br>◆裕融租賃有限公司監察人<br>◆裕國融資租賃有限公司監察人<br>◆裕民汽車(股)公司監察人 | - | - | - | 無 |
| 汽車金融事業群<br>資深協理 | 鄒培欽 | 男 | 中華民國 | 104.10.01 | - | - | - | - | - | - | ◆國立台灣大學經濟學系<br>◆豐田金融(中國)總經理室項目總監<br>◆和運國際租賃總經理<br>◆和潤企業(和運租車)經理 | ◆裕民汽車(股)公司董事<br>◆群民實業(股)公司董事<br>◆裕民保險經紀人(股)公司董事<br>◆民享租賃(股)公司董事 | - | - | - | 無 |
| 營業服務處協理 | 李世杰 | 男 | 中華民國 | 107.01.01 | 1,391<br>*10,000 | 0.00%<br>*0.01% | - | - | - | - | ◆逢甲大學經營管理所<br>◆裕國融資租賃公司總經 | ◆裕民汽車(股)公司董事 | - | - | - | 無 |

| 職稱 | 姓名 | 性別 | 國籍 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| | | | | | | | | | | | 理<br>◆格上汽車租賃(股)公司營業處協理<br>◆裕融企業大陸事業處資深協理 | | | | | |
| 代理商營業處協理 | 曾文正 | 男 | 中華民國 | 111.01.03 | - | - | - | - | - | - | ◆萬能科技大學電子工程科<br>◆台竣汽車業務部專員 | 無 | - | - | - | 無 |
| 車商營業處協理 | 童景郁 | 男 | 中華民國 | 111.01.03 | *36,000 | *0.04% | - | - | - | - | ◆國立雲林科技大學企業管理所<br>◆裕融經管(股)公司事企部經營規劃組副理 | 無 | - | - | - | 無 |
| 經營管理處副理會計部門主管 | 韓宗信 | 男 | 中華民國 | 105.08.04 | - | - | - | - | - | - | ◆國立台北大學金融與合作經濟所<br>◆勤業眾信聯合會計師事務所審計副理 | 無 | - | - | - | 無 |

註：本表「*」為甲種特別股。

(四)董事及監察人

1.姓名、性別、國籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質

111 年 5 月 12 日 單位：股；%

| 職稱 | 姓名 | 性別年齡 | 國籍或註冊地 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經（學）歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 董事長 | 裕隆汽車製造(股)公司 | - | 中華民國 | 79.04.12 | 108.07.01 | 3 年 | 125,656,568<br>*36,603,992 | 52.44%<br>*36.60% | 174,851,112<br>*36,603,992 | 45.75%<br>*36.60% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：嚴陳莉蓮 | 女<br>51-60 歲 | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | 3,674<br>*500,769 | 0.00%<br>*0.50% | 7,348<br>*1,538 | 0.00%<br>*0.00% | - | - | ◆文化大學體育學系 | ◆裕隆汽車製造(股)公司董事長<br>◆裕隆日產汽車(股)公司董事長<br>◆中華汽車工業(股)公司董事長<br>◆台元紡織(股)公司董事長<br>◆裕隆建設(股)公司董事<br>◆嘉裕(股)公司董事長<br>◆裕隆經管企業(股)公司董事長兼總經理 | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司 | - | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | 10,000<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | 13,915<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：李振成 | 男<br>51-60 歲 | 中華民國 | 106.04.17 | 108.07.01 | 3 年 | *10,000 | *0.01% | *10,000 | *0.01% | - | - | - | - | ◆台灣大學機械系<br>◆裕隆日產汽車(股)公司總經理 | ◆裕隆日產汽車(股)公司董事 | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司 | - | 中華民國 | 79.04.12 | 108.07.01 | 3 年 | 125,656,568<br>*36,603,992 | 52.44%<br>*36.60% | 174,851,112<br>*36,603,992 | 45.75%<br>*36.60% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：左自生 | 男<br>61-70 歲 | 中華民國 | 110.02.26 | 110.02.26 | 1 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆政治大學企業家經營管理研究班<br>◆華創車電技術中心(股)公司副總經理<br>◆東南(福建)汽車工業有限公司總經理<br>◆中華汽車工業(股)公司副總經理 | ◆裕隆汽車製造(股)公司副董事長<br>◆納智捷汽車(股)公司董事長兼總經理<br>◆鴻華先進科技(股)公司副董事長 | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司 | - | 中華民國 | 79.04.12 | 108.07.01 | 3 年 | 125,656,568<br>*36,603,992 | 52.44%<br>*36.60% | 174,851,112<br>*36,603,992 | 45.75%<br>*36.60% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | 代表人：姚振祥 | 男<br>61-70 歲 | 中華民國 | 104.10.01 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆澳洲科廷大學 MIB<br>◆納智捷汽車(股)公司董事長 | ◆裕隆汽車製造(股)公司董事兼總經理<br>◆中華汽車工業(股)公司董事<br>◆裕隆日產汽車(股)公司董事 | - | - | - | - |

| 職稱 | 姓名 | 性別<br>年齡 | 國籍<br>或註冊地 | 初次選任<br>日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女<br>現在持有股份 | | 利用他人名義<br>持有股份 | | 主要經（學）歷 | 目前兼任本公司及其他公司之<br>職務 | 具配偶或二親等以內<br>關係之其他主管、董事<br>或監察人 | | | 備<br>註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | ◆鴻華先進科技(股)公司董事<br>◆裕隆建設(股)公司董事長<br>◆裕隆經管企業(股)公司董事<br>◆裕隆(中國)汽車投資有限公司董事長<br>◆友聯車材製造(股)公司董事長<br>◆東風裕隆汽車有限公司監事<br>◆廣州風神汽車有限公司董事 | | | | |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司 | - | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | 10,000<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | 13,915<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：張　樑 | 男<br>71-80歲 | 中華民國 | 87.06.16 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆美國紐約州立大學阿爾巴尼分校經濟學博士<br>◆英商怡和集團台灣區董事長<br>◆環宇財務顧問(股)公司副董事長<br>◆匯豐(台灣)商業銀行(股)公司獨立董事 | ◆裕隆汽車製造(股)公司董事<br>◆裕隆經管企業(股)公司監察人<br>◆寒舍餐旅管理顧問(股)公司獨立董事<br>◆和平電力(股)公司獨立董事 | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司 | - | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | 10,000<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | 13,915<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：蔡文榮 | 男<br>61-70歲 | 中華民國 | 100.04.01 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆交通大學高階主管管理學碩士<br>◆納智捷汽車(股)公司董事兼總經理 | ◆裕隆日產汽車(股)公司董事兼總經理<br>◆鴻華先進科技(股)公司董事<br>◆華創車電技術中心(股)公司董事長<br>◆新安東京海上產物保險(股)公司董事<br>◆裕隆經管企業(股)公司董事<br>◆裕隆(中國)汽車投資有限公司董事<br>◆裕盛工業(股)公司董事長<br>◆廣州風神汽車有限公司董事<br>◆風神襄陽汽車有限公司董事 | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司 | - | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | 10,000<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | 13,915<br>*2,913 | 0.00%<br>*0.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 代表人：許國興 | 男<br>61-70 | 中華民國 | 101.11.01 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | *80,000 | *<br>0.08% | ◆國立台灣科技大學機械工程系 | ◆新鑫(股)公司董事長<br>◆裕富數位資融(股)公司董事長 | - | - | - | - |

| 職稱 | 姓名 | 性別<br>年齡 | 國籍<br>或註冊地 | 初次選任<br>日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女<br>現在持有股份 | | 利用他人名義<br>持有股份 | | 主要經（學）歷 | 目前兼任本公司及其他公司之<br>職務 | 具配偶或二親等以內<br>關係之其他主管、董事<br>或監察人 | | | 備<br>註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | 股數 | 持股<br>比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| | | 歲 | | | | | | | | | | | | | ◆裕隆汽車製造(股)公司副總經理<br>◆裕隆經管(股)公司副總經理 | ◆新安東京海上產物保險(股)公司董事<br>◆東風裕隆汽車銷售有限公司董事 | | | | |
| 獨立董事 | 陳吉慶 | 男<br>61-70歲 | 中華民國 | 107.07.01 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆美國麻省理工史隆管理學院企管碩士<br>◆政治大學商學院全球經貿管理組 EMBA<br>◆GigaMedia Limited Co.董事<br>◆Financial One Corp.董事 | ◆中華汽車工業(股)公司獨立董事<br>◆江申工業(股)公司薪酬委員<br>◆浩豐資產(股)公司董事 | - | - | - | - |
| 獨立董事 | 謝易宏 | 男<br>61-70歲 | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆美國史丹佛大學法學院法律博士<br>◆香港城市大學法學院客座教授<br>◆國立臺灣大學管理學院兼任教授<br>◆國立中央大學 EMBA 兼任教授<br>◆東吳大學法學院 兼任教授<br>◆考試院 高等考試 典試委員 | ◆裕隆汽車製造(股)公司獨立董事<br>◆富邦媒體科技(股)公司獨立董事 | - | - | - | - |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | 男<br>61-70歲 | 中華民國 | 105.06.22 | 108.07.01 | 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆美國科羅拉多州立大學數學碩士<br>◆西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理<br>◆中華電信(股)公司董事長室資深顧問<br>◆威寶電信(股)公司總經理 | ◆裕隆汽車製造(股)公司獨立董事<br>◆佳格食品(股)公司獨立董事<br>◆富邦人壽(股)公司獨立董事<br>◆奇邑科技(股)公司董事 | - | - | - | - |
| 獨立董事 | 黃高乾 | 男<br>51-60歲 | 中華民國 | 109.01.20 | 109.01.20 | 2 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | ◆臺灣大學經濟學學士<br>◆大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官<br>◆福灣企業(股)公司董事長兼總經理 | – | - | - | - | - |

註：本表「*」為甲種特別股。

2.監察人資料(本公司已設置審計委員會，故監察人資料不適用)

3.法人股東之主要股東

111 年 5 月 12 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 1. 台元紡織股份有限公司<br>2. 中華汽車工業股份有限公司<br>3. 嚴陳莉蓮<br>4. 嚴珮瑜<br>5. 嚴向南<br>6. 泛德投資股份有限公司<br>7. 財團法人嚴慶齡工業發展基金會<br>8. 新制勞工退休基金<br>9. 摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶<br>10.花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶 | 18.11%<br>16.67%<br>3.42%<br>3.39%<br>3.39%<br>1.72%<br>1.09%<br>0.92%<br>0.78%<br>0.77% |
| 裕隆經管企業股份有限公司 | 1. 台元紡織股份有限公司<br>2. 裕景實業股份有限公司 | 67.00%<br>33.00% |

4.主要股東為法人者其主要股東

111 年 5 月 12 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 台元紡織股份有限公司 | 1. 翔韋投資股份有限公司<br>2. 財團法人嚴慶齡工業發展基金會<br>3. 英屬維京群島商霍夫曼兄弟投資公司<br>4. 英屬維京群島商伊文斯股份有限公司<br>5. 英屬開曼群島商西橋投資公司<br>6. 立元投資股份有限公司<br>7. 永舜投資股份有限公司<br>8. 台文針織股份有限公司<br>9. 立朋投資股份有限公司<br>10.元威投資股份有限公司 | 22.15%<br>14.24%<br>9.80%<br>9.71%<br>9.13%<br>7.17%<br>6.82%<br>5.89%<br>5.61%<br>3.10% |
| 中華汽車工業股份有限公司 | 1. 台元紡織股份有限公司<br>2. 三菱自動車工業株式會社<br>3. 裕隆汽車製造股份有限公司<br>4. 台文針織股份有限公司<br>5. 南山人壽保險股份有限公司<br>6. 台灣人壽股份有限公司<br>7. 台灣中小企業銀行股份有限公司<br>8. 泛德投資股份有限公司<br>9. 永翰投資股份有限公司<br>10.摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶 | 25.19%<br>14.00%<br>8.05%<br>6.76%<br>2.70%<br>1.18%<br>0.94%<br>0.88%<br>0.72%<br>0.64% |

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 泛德投資股份有限公司 | 1. 威泰投資股份有限公司<br>2. 威文投資股份有限公司<br>3. 樂文實業股份有限公司<br>4. 諸乾麟<br>5. 戚維功 | 33.36%<br>33.30%<br>33.30%<br>0.02%<br>0.02% |
| 財團法人嚴慶齡工業發展基金會 | 財團法人，故不適用 | - |
| 新制勞工退休基金 | 非法人，故不適用 | - |
| 摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶 | 非法人，故不適用 | - |
| 花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶 | 非法人，故不適用 | - |
| 裕景實業股份有限公司 | 1.裕隆汽車製造股份有限公司<br>2.裕朋實業股份有限公司 | 60.00%<br>40.00% |

5.董事所具專業知識及董事會多元化政策

(1)董事或監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

| 條件<br>姓名 | 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 |
|---|---|---|---|
| 董事 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人嚴陳莉蓮 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | 不適用 | 0 |
| 董事 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人左自生<br>(110.02.26 新任) | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |
| 董事 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人姚振祥 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |
| 董事 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人李振成 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |
| 董事 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人張 樑 | (1)具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 2 |
| 董事 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人蔡文榮 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |
| 董事 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人許國興 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |

| 條件<br>姓名 | 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 |
|---|---|---|---|
| 獨立董事<br>陳吉慶 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 依據「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件，已符合相關獨立性要求，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供本公司或本公司之關係企業商務、法務、財務、會計等服務。 | 1 |
| 獨立董事<br>謝易宏 | (1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任香港城市大學法學院客座教授、台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 2 |
| 獨立董事<br>周鐘麒 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、台灣電訊網路服務公司副董事長兼總經理、威寶電信(股)公司總經理等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 3 |
| 獨立董事<br>黃高乾 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 0 |

(2)董事會多元化及獨立性：

①董事會多元化政策、目標及達成情形：

依本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。董事成員均已具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養，並分別擁有豐富的經營、財務、商務、法律等專長及產業經驗。本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高每一性別達董事會席次三分之一以上為目標。

本公司現任 11 位董事皆為中華民國國籍，包含 1 席女性董事、4 席獨立董事，3 位董事年齡在 60 歲以下，7 位董事年齡在 61-70 歲，1 位董事年齡在 71 歲以上。

董事會多元化情形如下：

| 董事姓名 | 性別 | 具備能力 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 法務、會計及財務分析能力 | 營運判斷能力 | 經營管理能力 | 危機處理能力 | 產業知識 | 國際市場觀 | 領導能力 | 決策能力 |
| 嚴陳莉蓮 | 女 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 左自生 | 男 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 姚振祥 | 男 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 李振成 | 男 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 張　樑 | 男 | V | V | V | V | V | V | V | V |
| 蔡文榮 | 男 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 許國興 | 男 | | V | V | V | V | V | V | V |
| 陳吉慶 | 男 | V | V | V | V | V | V | V | V |
| 謝易宏 | 男 | V | V | V | V | V | V | V | V |
| 周鐘麒 | 男 | V | V | V | V | V | V | V | V |
| 黃高乾 | 男 | V | V | V | V | V | V | V | V |

②董事會獨立性：

本公司董事會成員之提名與遴選採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性與獨立性；現任董事會組成結構占比分別為 7 席董事（63.64%），4 席獨立董事（36.36%），其中 1 席女性董事(9.09%)，具本公司、母、子或兄弟公司員工身份之董事為 3 席(27.27%，未逾全體董事席次三分之一)，全體董事間皆未具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

(五)發起人：不適用。

## (六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

### 1.董事及獨立董事之酬金

110 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | | | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%) | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | | | | | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%) | | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 報酬(A) | | 退職退休金(B) | | 董事酬勞(C)(註 2) | | 業務執行費用(D) | | | | 薪資、獎金及特支費等(E)(註 1) | | 退職退休金(F) | | 員工酬勞(G)(註 2) | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | 本公司 | | 財務報告內所有公司 | | | | |
| | | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | |
| 法人董事 | 裕隆汽車製造(股)公司 | - | - | - | - | 13,069 | 13,544 | - | - | 13,069<br>0.254% | 13,544<br>0.263% | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,069<br>0.254% | 13,544<br>0.263% | 無 |
| 董事長 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人：嚴陳莉蓮 | 6,780 | 6,780 | - | - | - | - | 96 | 96 | 6,876<br>0.133% | 6,876<br>0.133% | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,876<br>0.133% | 6,876<br>0.133% | 13,960 |
| 副董事長 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人：陳國榮(註 4) | 60 | 60 | - | - | - | - | 16 | 16 | 76<br>0.002% | 76<br>0.002% | - | - | - | - | - | - | - | - | 76<br>0.002% | 76<br>0.002% | 無 |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人：左自生(註 5) | - | - | - | - | - | - | 81 | 81 | 81<br>0.002% | 81<br>0.002% | - | - | - | - | - | - | - | - | 81<br>0.002% | 81<br>0.002% | 9,762 |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人：姚振祥 | - | - | - | - | - | - | 96 | 96 | 96<br>0.002% | 96<br>0.002% | - | - | - | - | - | - | - | - | 96<br>0.002% | 96<br>0.002% | 10,855 |
| 法人董事 | 裕隆經管企業(股)公司 | - | - | - | - | 16,634 | 16,634 | - | - | 16,634<br>0.323% | 16,634<br>0.323% | - | - | - | - | - | - | - | - | 16,634<br>0.323% | 16,634<br>0.323% | 無 |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人：張　樑 | - | - | - | - | - | - | 728 | 728 | 728<br>0.014% | 728<br>0.014% | - | - | - | - | - | - | - | - | 728<br>0.014% | 728<br>0.014% | 120 |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人：蔡文榮 | - | - | - | - | - | - | 96 | 96 | 96<br>0.002% | 96<br>0.002% | - | - | - | - | - | - | - | - | 96<br>0.002% | 96<br>0.002% | 96 |
| 副董事長 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人：李振成(註 6) | 2,284 | 2,284 | - | - | - | - | 398 | 398 | 2,682<br>0.052% | 2,682<br>0.052% | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,682<br>0.052% | 2,682<br>0.052% | 40 |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人：許國興 | - | 3,143 | - | - | - | - | 96 | 300 | 96<br>0.002% | 3,443<br>0.069% | 13,364 | 13,364 | 108 | 108 | 1,274 | - | 1,274 | - | 14,842<br>0.288% | 18,189<br>0.353% | 無 |
| 獨立董事 | 陳吉慶 | - | - | - | - | - | - | 1,680 | 1,680 | 1,680<br>0.033% | 1,680<br>0.033% | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,680<br>0.033% | 1,680<br>0.033% | 無 |
| 獨立董事 | 謝易宏 | - | - | - | - | - | - | 1,660 | 1,660 | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | 1,040 |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | - | - | - | - | - | - | 1,660 | 1,660 | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | 1,040 |
| 獨立董事 | 黃高乾 | - | - | - | - | - | - | 1,660 | 1,660 | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,660<br>0.032% | 1,660<br>0.032% | 無 |

註 1：該項金額包含提供予許國興董事租賃車乙輛，租金 368 仟元；另給付司機報酬 841 仟元。

註 2：係以 110 年實際分派 109 年董事酬勞及員工酬勞比例，計算 111 年度擬分派董事酬勞及員工酬勞之金額。董事為法人董事代表者，係支付予法人，非支付予董事個人。

註 3：獨立董事除依公司章程規定給予一定酬金外，另依獨立董事出席功能委員會之實際情形給予出席費用。董事酬勞係依據公司章程規定以當年度之獲利狀況提撥，公司年度如有獲利應提撥不高於百分之零點五為董事酬勞，經薪資報酬委員會、審計委員會及董事會通過。另董事得按月支領報酬，其報酬依「股票上市或證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」由薪酬委員會審議後，提交董事會討論及決議之。且不論公司營業盈虧，均應支付。

註 4：110.02.25 卸任。

註 5：110.02.26 新任。

註 6：110.05.13 選任為副董事長。

註 7：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。

2.監察人之酬金

本公司於 105 年 6 月 22 日召開股東常會全面改選董事,選任之三位獨立董事於 105 年 7 月 1 日就任，組成審計委員會取代監察人。

3.總經理及副總經理之酬金

110 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) | | 退職退休金(B) | | 獎金及特支費等等(C)(註 1) | | 員工酬勞金額(D)(註 2) | | | | A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例（%） | | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 本公司 | | 財務報告內所有公司 | | 本公司 | 財務報告內所有公司 | |
| | | | | | | | | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | | | |
| 總經理 | 許國興 | 3,488 | 3,488 | 108 | 108 | 9,877 | 9,877 | 1,274 | - | 1,274 | - | 14,747<br>0.29% | 14,747<br>0.29% | 無 |
| 總經理室副總經理 | 關源龍 | 2,523 | 2,523 | 176 | 176 | 3,168 | 7,297 | 877 | - | 877 | - | 6,744<br>0.13% | 10,873<br>0.21% | 無 |
| 總經理室副總經理 | 陳法科 | 2,231 | 2,231 | 194 | 194 | 4,841 | 5,907 | 711 | - | 711 | - | 7,977<br>0.15% | 9,043<br>0.18% | 無 |
| 總經理室副總經理 | 賴柏安 | 2,005 | 2,005 | 107 | 107 | 4,093 | 4,254 | 561 | - | 561 | - | 6,766<br>0.13% | 6,927<br>0.13% | 無 |
| 事業創發中心副總經理 | 林群盛 | 2,369 | 2,369 | 108 | 108 | 5,045 | 5,207 | 566 | - | 566 | - | 8,088<br>0.16% | 8,250<br>0.16% | 無 |
| 營運管理中心副總經理 | 莊怡雪 | 2,264 | 2,264 | 169 | 169 | 2,859 | 5,928 | 750 | - | 750 | - | 6,042<br>0.12% | 9,111<br>0.18% | 無 |

註1：上表金額包含提供租賃車及車位，本公司租金支出共1,939仟元，財務報告內所有公司租金支出共2,266仟元。
註2：係以110年實際分派109年員工酬勞比例，計算111年度擬分派員工酬勞之金額。除提撥員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

110 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

| | 職稱 | 姓名 | 股票金額 | 現金金額(註) | 總計(註) | 總額占稅後純益之比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 經理人 | 總經理 | 許國興 | 0 | 4,109 | 4,109 | 0.08% |
| | 總經理室副總經理 | 關源龍 | | | | |
| | 總經理室副總經理 | 陳法科 | | | | |
| | 總經理室副總經理 | 賴柏安 | | | | |
| | 事業創發中心副總經理 | 林群盛 | | | | |
| | 營運管理中心副總經理 | 莊怡雪 | | | | |
| | 總經理室資深協理 | 胡銘琦 | | | | |
| | 風險管理中心資深協理 | 莊文凱 | | | | |
| | 財務管理中心資深協理 | 廖淑華 | | | | |
| | 汽車金融事業群資深協理 | 鄒培欽 | | | | |
| | 營業服務處協理 | 李世杰 | | | | |
| | 經營管理處資深襄理 | 韓宗信 | | | | |

註：1.係以110年實際分派109年員工酬勞比例，計算111年度擬分派員工酬勞之金額。
2.承上，經理人之員工酬勞分派原則係參照集團規範，依據公司績效達成狀況/部門績效目標/個人績效表現，層層管控確認達成績效，最終落實與連結個人績效與獎酬所得，採行差異與分層化之酬勞分派，特予優給與鼓勵表現良好之人員，以落實獎酬制度之真意。
3.除提撥上列員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

5.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)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

| | 109 年(註 1) | | 110 年(註 2) | |
|---|---|---|---|---|
| | 酬金總額 | 佔稅後純益比例 | 酬金總額 | 佔稅後純益比例 |
| 個體財務報告 | 60,777 | 1.94% | 97,457 | 1.89% |
| 合併報告所有公司 | 69,649 | 2.22% | 109,866 | 2.13% |

註 1：係指 109 年度實際支領之業務執行費用、薪資及獎金，加上 110 年度分派 109 年度董事及員工酬勞佔 109 年度稅後純益之比例。

註 2：係指 110 年度實際支領之業務執行費用、薪資及獎金，加上 111 年度擬分派 110 年度之董事及員工酬勞佔 110 年度稅後純益之比例。

(2)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本公司董事酬勞係依據公司章程規定以當年度之獲利狀況提撥，公司年度如有獲利應提撥不高於百分之零點五為董事酬勞，經薪資報酬委員會、審計委員會及董事會通過。另董事得按月支領報酬，其報酬依「股票上市或證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」由薪酬委員會審議後，提交董事會討論及決議之。且不論公司營業盈虧，均應支付。

②本公司董事與經理人酬金係依據公司章程及「股票上市或證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，由薪酬委員會審議後，提交董事會決議。衡量項目包括董事與經理人之目標達成率、財務數據與資產品質指標達成情形、重要會議出席率、貢獻度等，並綜合考量風險事件，如董事及經理人若發生道德風險或其他造成公司形象、商譽有負面影響等風險事件時，評估影響程度並減少酬金，此外，本公司經營之未來風險，主要取決於利率環境及呆帳損失狀況，當利息費用及呆帳損失增加時，則董事、總經理及副總經理的酬金亦隨之降低。

四、資本及股份

(一)股份種類

111 年 5 月 12 日 單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|---|---|---|---|---|
| | 流通在外股份 | 未發行股份 | 合計 | |
| 普通股 | 382,146,537 | 267,853,463 | 750,000,000 | 上市公司股票 |
| 特別股 | 100,000,000 | | | |

(二)股本形成經過

1.股本形成

單位：新台幣仟元；仟股

| 年月 | 發行價格(元) | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股本來源 | 以現金以外之財產抵充股款者 | 其他 |
| 93 年 6 月 | 10 | 250,000 | 2,500,000 | 235,800 | 2,358,000 | 盈餘轉增資 90,200<br>員工紅利 12,800 | - | 註 1 |
| 101 年 4 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 235,800 | 2,358,000 | - | - | 註 2 |
| 102 年 6 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 239,261 | 2,392,614 | 轉換公司債轉換 | - | 註 3 |
| 102 年 7 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 239,604 | 2,396,043 | 轉換公司債轉換 | - | 註 4 |
| 102 年 11 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 240,684 | 2,406,840 | 轉換公司債轉換 | - | 註 5 |
| 103 年 4 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 250,062 | 2,500,622 | 轉換公司債轉換 | - | 註 6 |
| 103 年 5 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 253,462 | 2,534,619 | 轉換公司債轉換 | - | 註 7 |
| 103 年 8 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 255,638 | 2,556,376 | 轉換公司債轉換 | - | 註 8 |
| 103 年 12 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 260,825 | 2,608,252 | 轉換公司債轉換 | - | 註 9 |
| 104 年 4 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 262,158 | 2,621,580 | 轉換公司債轉換 | - | 註 10 |
| 104 年 6 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 264,074 | 2,640,737 | 轉換公司債轉換 | - | 註 11 |
| 104 年 8 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 266,823 | 2,668,232 | 轉換公司債轉換 | - | 註 12 |
| 104 年 12 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 267,288 | 2,672,884 | 轉換公司債轉換 | - | 註 13 |
| 105 年 4 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 267,918 | 2,679,183 | 轉換公司債轉換 | - | 註 14 |
| 105 年 5 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 268,396 | 2,683,962 | 轉換公司債轉換 | - | 註 15 |
| 105 年 8 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 268,798 | 2,687,982 | 轉換公司債轉換 | - | 註 16 |
| 105 年 11 月 | 10 | 350,000 | 3,500,000 | 274,629 | 2,746,292 | 轉換公司債轉換 | - | 註 17 |
| 107 年 11 月 | 50 | 500,000 | 5,000,000 | 374,629 | 3,746,292 | 現金增資發行甲種特別股 | - | 註 18 |
| 108 年 9 月 | 10 | 500,000 | 5,000,000 | 402,092 | 4,020,921 | 增資發行新股 | - | 註 19 |
| 109 年 2 月 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 402,092 | 4,020,921 | 增加資本總額 | - | 註 20 |
| 109 年 9 月 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 432,301 | 4,323,013 | 增資發行新股 | - | 註 21 |
| 110 年 9 月 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 482,147 | 4,821,465 | 增資發行新股 | - | 註 22 |

註 1：經財政部證券暨期貨管理委員會 93.6.21 台財政一字第 0930127472 號核准函。
註 2：經經濟部經商授字第 10101057700 號函核准。
註 3：經經濟部經商授字第 10201109600 號函核准。
註 4：經經濟部經商授字第 10201149510 號函核准。
註 5：經經濟部經商授字第 10201224800 號函核准。
註 6：經經濟部經商授字第 10301064690 號函核准。
註 7：經經濟部經商授字第 10301095190 號函核准。
註 8：經經濟部經商授字第 10301171900 號函核准。
註 9：經經濟部經商授字第 10301247180 號函核准。
註 10：經經濟部經商授字第 10401061070 號函核准。
註 11：經經濟部經商授字第 10401098370 號函核准。
註 12：經經濟部經商授字第 10401177210 號函核准。
註 13：經經濟部經商授字第 10401262750 號函核准。

註 14：經經濟部經商授字第 10501067790 號函核准。
註 15：經經濟部經商授字第 10501110540 號函核准。
註 16：經經濟部經商授字第 10501204800 號函核准。
註 17：經經濟部經商授字第 10501271910 號函核准。
註 18：經經濟部經商授字第 10701135260 號函核准。
註 19：經經濟部經商授字第 10801113200 號函核准。
註 20：經經濟部經商授字第 10901017780 號函核准。
註 21：經經濟部經商授字第 10901179420 號函核准。
註 22：經經濟部經商授字第 11001170960 號函核准。

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：不適用。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

普通股

111 年 4 月 23 日；單位：人；股；%

| 股東結構<br>數量 | 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 | 2 | 11 | 165 | 22,534 | 145 | 22,857 |
| 持有股數 | 491,000 | 14,282,975 | 224,215,935 | 117,003,611 | 26,153,016 | 382,146,537 |
| 持股比例 | 0.13% | 3.74% | 58.67% | 30.62% | 6.84% | 100.00% |
| 陸資持股比例：無持股 | | | | | | |

甲種特別股

111 年 4 月 23 日；單位：人；股；%

| 股東結構<br>數量 | 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 | 0 | 4 | 45 | 4,933 | 6 | 4,988 |
| 持有股數 | 0 | 2,481,649 | 83,574,641 | 13,936,519 | 7,191 | 100,000,000 |
| 持股比例 | 0% | 2.48% | 83.57% | 13.94% | 0.01% | 100.00% |
| 陸資持股比例：無持股 | | | | | | |

2.股權分散情形

普通股

111 年 4 月 23 日；單位：人：股；%

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 至 999 | 8,945 | 1,792,294 | 0.47% |
| 1,000 至 5,000 | 9,932 | 20,004,627 | 5.23% |
| 5,001 至 10,000 | 1,752 | 12,365,531 | 3.24% |
| 10,001 至 15,000 | 755 | 9,349,894 | 2.45% |
| 15,001 至 20,000 | 375 | 6,613,901 | 1.73% |
| 20,001 至 30,000 | 392 | 9,598,435 | 2.51% |
| 30,001 至 40,000 | 195 | 6,685,317 | 1.75% |

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 40,001 至 50,000 | 127 | 5,721,030 | 1.50% |
| 50,001 至 100,000 | 211 | 14,765,160 | 3.86% |
| 100,001 至 200,000 | 98 | 13,227,276 | 3.46% |
| 200,001 至 400,000 | 32 | 9,508,637 | 2.49% |
| 400,001 至 600,000 | 9 | 4,317,156 | 1.13% |
| 600,001 至 800,000 | 9 | 6,026,138 | 1.58% |
| 800,001 至 1,000,000 | 4 | 3,937,840 | 1.03% |
| 1,000,001 以上 | 21 | 258,233,301 | 67.57% |
| 合計 | 22,857 | 382,146,537 | 100.00% |

甲種特別股

111 年 4 月 23 日；單位：人：股；%

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 至 999 | 1,685 | 616,982 | 0.62% |
| 1,000 至 5,000 | 2,800 | 4,065,862 | 4.07% |
| 5,001 至 10,000 | 277 | 2,254,858 | 2.25% |
| 10,001 至 15,000 | 63 | 799,151 | 0.80% |
| 15,001 至 20,000 | 49 | 934,976 | 0.93% |
| 20,001 至 30,000 | 28 | 720,074 | 0.72% |
| 30,001 至 40,000 | 20 | 728,588 | 0.73% |
| 40,001 至 50,000 | 10 | 447,786 | 0.45% |
| 50,001 至 100,000 | 19 | 1,380,227 | 1.38% |
| 100,001 至 200,000 | 10 | 1,439,456 | 1.44% |
| 200,001 至 400,000 | 6 | 1,787,951 | 1.79% |
| 400,001 至 600,000 | 5 | 2,414,769 | 2.41% |
| 600,001 至 800,000 | 5 | 3,638,000 | 3.64% |
| 800,001 至 1,000,000 | 2 | 1,756,020 | 1.76% |
| 1,000,001 以上 | 9 | 77,015,300 | 77.01% |
| 合計 | 4,988 | 100,000,000 | 100.00% |

3.主要股東名單

111 年 4 月 23 日；單位：股；%

| 股份<br>主要股東名稱 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 174,851,112 | 45.75% |
| 富邦人壽保險股份有限公司 | 11,994,730 | 3.14% |
| 威文投資股份有限公司 | 11,366,001 | 2.97% |
| 威泰投資股份有限公司 | 10,879,740 | 2.85% |
| 劉俊杰 | 8,551,926 | 2.24% |
| 泛德投資股份有限公司 | 6,921,280 | 1.81% |
| 中華郵政股份有限公司 | 5,381,318 | 1.41% |
| 樂文實業股份有限公司 | 4,508,533 | 1.18% |

| 主要股東名稱 ＼ 股份 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶 | 3,049,460 | 0.80% |
| 摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶 | 2,589,537 | 0.68% |

註：本表所揭露者為普通股持股比例佔前十名之股東。

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之股東放棄現金增資認股之情形

(1)本公司辦理現金增資，董事、監察人及持股超過百分之十之大股東放棄現金增資認股之情形：

本公司最近二年度及本年度截至公開說明書刊印日止並無辦理現金增資。

(2)放棄之現金增資股洽關係人認購者之情形：無此情事。

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)董事、監察人、經理人及大股東股權變動及質押情形

單位：股

| 職稱 | 姓　　名 | 109 年度 | | 110 年度 | | 111 年度截至公開說明書刊印日止 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 |
| 董事長 | 裕隆汽車製造股份有限公司 | 13,822,222 | - | 22,806,666 | - | - | - |
| | 代表人:嚴陳莉蓮 | - | - | 479 | - | - | - |
| 董事 | 裕隆汽車製造股份有限公司 | 13,822,222 | - | 22,806,666 | - | - | - |
| | 代表人: 陳國榮(註 1) | 687 | - | - | - | - | - |
| | 左自生(註 2) | - | - | - | - | - | - |
| | 姚振祥 | - | - | - | - | - | - |
| 副董事長 | 裕隆經管企業股份有限公司 | 1,100 | - | 1,815 | - | - | - |
| | 代表人: 李振成 | - | - | - | - | - | - |
| 董事 | 裕隆經管企業股份有限公司 | 1,100 | - | 1,815 | - | - | - |
| | 代表人: 張　樑 | - | - | - | - | - | - |
| | 蔡文榮 | - | - | - | - | - | - |
| | 許國興 | - | - | - | - | - | - |
| 獨立董事 | 謝易宏 | - | - | - | - | - | - |
| | 周鐘麒 | - | - | - | - | - | - |
| | 陳吉慶 | - | - | - | - | - | - |
| | 黃高乾 | - | - | - | - | - | - |
| 總經理 | 許國興 | - | - | - | - | - | - |
| 總經理室副總經理 | 關源龍 | - | - | - | - | - | - |
| 總經理室副總經理 | 陳法科 | - | - | - | - | - | - |
| 總經理室副總經理 | 賴柏安(註 3) | - | - | - | - | - | - |
| 事業創發中心副總經理 | 林群盛 | 220 | - | 363 | - | - | - |
| 營運管理中心副總經理 | 莊怡雪(註 4) | - | - | - | - | - | - |
| 總經理室資深協理 | 胡銘琦 | 110 | - | 181 | - | - | - |
| 風險管理中心資深協理 | 莊文凱 | - | - | - | - | - | - |
| 財務管理中心資深協理 | 廖淑華 | - | - | - | - | - | - |
| 汽車金融事業群資深協理 | 鄒培欽 | - | - | - | - | - | - |

| 職稱 | 姓　　名 | 109 年度 | | 110 年度 | | 111 年度截至公開說明書刊印日止 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 | 持有股數增（減）數 | 質押股數增（減）數 |
| 營業服務處協理 | 李世杰 | 110 | - | 181 | - | - | - |
| 代理商營業處協理 | 曾文正(註 5) | - | - | - | - | - | - |
| 車商營業處協理 | 童景郁(註 5) | - | - | - | - | - | - |
| 經營管理處副理 | 韓宗信 | - | - | - | - | - | - |
| 大股東 | 裕隆汽車製造股份有限公司 | 13,822,222 | - | 22,806,666 | - | - | - |

(註 1) 110.02.25 卸任，法人董事改派代表人，故揭露 110.01.01 至 110.02.25 持有股數增減數。
(註 2) 110.02.26 新任，法人董事改派代表人，故自 110.02.26 起揭露持有股數增減數。
(註 3) 109.11.16 新任，故自 109.11.16 起揭露持有股數增減數。
(註 4) 109.07.01 新任，故自 109.07.01 起揭露持有股數增減數。
(註 5) 111.01.03 新任，故自 111.01.03 起揭露持有股數增減數。
(註 6)本表「*」為甲種特別股。

(2)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之相對人為關係人之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

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

111 年 4 月 23 日；單位：股；%

| 姓名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 名稱 | 關係 | |
| 裕隆汽車製造股份有限公司<br>代表人：嚴陳莉蓮 | 174,851,112<br>3,674 | 45.75%<br>0.00% | -<br>7,348 | -<br>0.00% | - | - | - | - | |
| 富邦人壽保險股份有限公司<br>代表人：蔡明興 | 11,994,730<br>- | 3.14%<br>- | - | - | - | - | - | - | |
| 威文投資股份有限公司<br>代表人：毛曉玲 | 11,366,001<br>- | 2.97%<br>- | - | - | - | - | 威泰投資股份有限公司<br>泛德投資股份有限公司<br>樂文實業股份有限公司 | 董事長為同一人 | |
| 威泰投資股份有限公司<br>代表人：毛曉玲 | 10,879,740<br>- | 2.85%<br>- | - | - | - | - | 威文投資股份有限公司<br>泛德投資股份有限公司<br>樂文實業股份有限公司 | 董事長為同一人 | |
| 劉俊杰 | 8,551,926 | 2.24% | - | - | - | - | - | - | |
| 泛德投資股份有限公司<br>代表人：毛曉玲 | 6,921,280<br>- | 1.81%<br>- | - | - | - | - | 威文投資股份有限公司<br>威泰投資股份有限公司<br>樂文實業股份有限公司 | 董事長為同一人 | |

| 姓名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 名稱 | 關係 | |
| 中華郵政股份有限公司<br>代表人：吳宏謀 | 5,381,318<br>- | 1.41%<br>- | - | - | - | - | - | - | |
| 樂文實業股份有限公司<br>代表人：毛曉玲 | 4,508,533<br>- | 1.18%<br>- | - | - | - | - | 威文投資股份有限公司<br>威泰投資股份有限公司<br>泛德投資股份有限公司 | 董事長為同一人 | |
| 花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶 | 3,049,460 | 0.80% | - | - | - | - | - | - | |
| 摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶 | 2,589,537 | 0.68% | - | - | - | - | - | - | |

註：係計算持有普通股股數。

## (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

| 項目＼年度 | | | 109 年 | 110 年 | 111 年度截至 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 每股市價 | 最高 | | 119.00 | 183.50 | 254.00 |
| | 最低 | | 72.40 | 99.50 | 170.50 |
| | 平均 | | 102.45 | 145.70 | 211.84 |
| 每股淨值 | 分配前 | | 57.97 | 59.16 | 50.85(註 5) |
| | 分配後 | | 50.41 | 50.57(註 6) | - |
| 每股盈餘(註1) | 加權平均股數 | 調整前 | 332,301 | 382,147 | 382,147 (註 5) |
| | | 調整後 | 382,147 | 447,111(註 6) | - |
| | 每股盈餘 | 調整前 | 8.85 | 12.96 | 4.11(註 5) |
| | | 調整後 | 7.69 | 11.08(註 6) | - |
| 每股股利 | 現金股利 | | 4.70 | 5.50(註 6) | - |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | 1.50 | 1.70(註 6) | - |
| | | 資本公積配股 | - | - | - |
| | 累積未付股利 | | - | - | - |
| 投資報酬分析 | 本益比(註 2) | | 11.58 | 11.24 | - |
| | 本利比(註 3) | | 21.80 | 26.49(註 6) | - |
| | 現金股利殖利率(註 4) | | 4.59% | 3.77(註 6) | - |

註 1：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註 5：111 年第一季經會計師核閱之財務報表。
註 6：業經 111 年 3 月 10 日董事會擬議，尚待 111 年 6 月 21 日股東會決議。

## (五)公司股利政策及執行狀況

### 1.本公司章程所訂之股利政策

本公司之股利政策為年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

(1)本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之五十分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的百分之二十為原則。

(2)公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

(3)以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

2.本次股東常會擬議股利分配情形：本公司董事會於 111 年 3 月 10 日通過 110 年度盈餘分配案，擬配發特別股股息新台幣 200,000,000 元，普通股現金股利總額新台幣 2,101,805,954 元(每股新台幣 5.5 元)及股票股利總額新台幣 649,649,110 元(每股新台幣 1.7 元)，並擬於 111 年 6 月 21 日股東會決議。

3.預期未來三年之股利政策未有重大變化。

(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：請詳本公司採每季編製並公開 111 年季度簡式財務預測。

(七)員工、董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

公司年度如有獲利應提撥酬勞如下：

(1)不高於百分之零點五為董事酬勞；

(2)不低於百分之零點一為員工酬勞；

(3)但如有累積虧損。應預先保留彌補虧損數額，再依前項比例予以分派；

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發給對象包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。

其餘之盈餘分派則由董事會依上述(五)之股利政策訂定分派議案經股東會決議之後實行之。

本公司員工酬勞依公司章程規定，提撥不低於當年度獲利 0.1%為員工酬勞，除提撥上列員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

本公司董事酬金依公司章程規定，得提撥不高於當年度獲利 0.5%為董事酬勞，並考量公司整體營運成果、產業未來經營風險及發展趨勢，及參酌其對公司績效貢

獻度，給予合理報酬。酬金訂定程序，以本公司「董事會績效評鑑辦法」之評估結果作為評核之依循，績效評核結果及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會通過，並依相關法令適時檢討酬金制度。

2.本期估列員工、董事及監察人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配發金額若與估列數有差異時，則列為 111 年度之損益。

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，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司經111年3月10日董事會決議通過分派110年度員工酬勞33,546,000元及董事酬勞29,702,754元，全數以現金發放，且110年度估列員工酬勞及董事酬勞金額，與董事會決議配發金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司員工酬勞全數以現金發放，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：尚未召開，故不適用。

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：

(1)109 年度分派員工、董事酬勞情形

| | 110 年實際分派 | 109 年度帳列數 | 差異數 |
|---|---|---|---|
| 員工酬勞 | 23,178,408 元 | 23,178,408 元 | 0 |
| 董事酬勞 | 18,140,494 元 | 18,140,494 元 | 0 |

(2)上述金額與認列員工、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：

本公司經董事會決議之 109 年度員工酬勞及董事酬勞與 109 年度財務報表認列金額無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債

| 公司債種類 | 一〇八年度第一期<br>無擔保普通公司債 | 一〇八年度第二期<br>無擔保普通公司債 | 一〇九年度第一期<br>有擔保普通公司債 |
|---|---|---|---|
| 發行日期 | 108.07.09 | 108.08.14 | 109.01.13 |
| 面額 | 新台幣 1,000,000 元 | 1,000,000 元 | 1,000,000 元 |
| 發行及交易地點 | 國內 | 國內 | 國內 |
| 發行價格 | 依面額發行 | 依面額發行 | 依面額發行 |
| 總額 | 新台幣 2,000,000,000 元 | 新台幣 1,900,000,000 元 | 新台幣 4,288,000,000 元 |
| 利率 | 固定利率 0.90% | 固定利率 0.90% | 固定利率 0.69% |
| 期限 | 5 年期<br>到期日：113.07.09 | 5 年期<br>到期日：113.08.14 | 3 年期<br>到期日：112.01.13 |

| 公司債種類 | | 一〇八年度第一期<br>無擔保普通公司債 | 一〇八年度第二期<br>無擔保普通公司債 | 一〇九年度第一期<br>有擔保普通公司債 |
|---|---|---|---|---|
| 保證機構 | | 無 | 無 | 有，聯合銀行擔保：由日商瑞穗銀行台北分行擔任主辦銀行，共計五家銀行聯合保證 |
| 受託人 | | 永豐商業銀行(股)公司 | 永豐商業銀行(股)公司 | 永豐商業銀行(股)公司 |
| 承銷機構 | | 元富證券(股)公司 | 元大證券(股)公司 | 元大證券(股)公司 |
| 簽證律師 | | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師 | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師 | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師<br>國際通商法律事務所<br>楊文淵律師 |
| 簽證會計師 | | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>戴信維會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>戴信維會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>戴信維會計師 |
| 償還方法 | | 自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一 | 自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一 | 到期一次還本 |
| 未償還金額 | | 新台幣 2,000,000,000 元 | 新台幣 1,900,000,000 元 | 新台幣 4,288,000,000 元 |
| 贖回或提前清償之條款 | | 無 | 無 | 無 |
| 限制條款 | | 無 | 無 | 無 |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果 | | 無 | 無 | 無 |
| 附其他權利 | 已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 發行及轉換(交換或認股)辦法 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 交換標的委託保管機構名稱 | | 無 | 無 | 無 |

| 公司債種類 | 一〇九年度第二期<br>無擔保普通公司債 | 一〇九年度第三期<br>無擔保普通公司債 | 一一〇年度第一期<br>無擔保普通公司債 |
|---|---|---|---|
| 發行日期 | 109.08.20 | 109.11.09 | 110.06.08 |
| 面額 | 新台幣 1,000,000 元 | 新台幣 1,000,000 元 | 新台幣 1,000,000 元 |
| 發行及交易地點 | 國內 | 國內 | 國內 |
| 發行價格 | 依面額發行 | 依面額發行 | 依面額發行 |
| 總額 | 新台幣 1,700,000,000 元 | 新台幣 2,200,000,000 元 | 新台幣 3,750,000,000 元 |
| 利率 | 固定利率 0.85% | 固定利率 0.85% | 固定利率 0.73% |
| 期限 | 3 年期<br>到期日：112.08.20 | 3 年期<br>到期日：112.11.09 | 5 年期<br>到期日：115.06.08 |
| 保證機構 | 無 | 無 | 無 |
| 受託人 | 中國信託商業銀行(股)公司 | 中國信託商業銀行(股)公司 | 中國信託商業銀行(股)公司 |
| 承銷機構 | 元大證券(股)公司 | 兆豐證券(股)公司 | 元富證券(股)公司 |
| 簽證律師 | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師 | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師 | 一誠聯合法律事務所<br>郭惠吉律師 |
| 簽證會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>郭俐雯會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>郭俐雯會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>郭俐雯會計師 |
| 償還方法 | 自發行日起到期一次還本 | 自發行日起到期一次還本 | 自發行日起到期一次還本 |

| 公司債種類 | | 一〇九年度第二期<br>無擔保普通公司債 | 一〇九年度第三期<br>無擔保普通公司債 | 一一〇年度第一期<br>無擔保普通公司債 |
|---|---|---|---|---|
| 未償還金額 | | 新台幣 1,700,000,000 元 | 新台幣 2,200,000,000 元 | 新台幣 3,750,000,000 元 |
| 贖回或提前清償之條款 | | 無 | 無 | 無 |
| 限制條款 | | 無 | 無 | 無 |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果 | | 無 | 無 | 無 |
| 附其他權利 | 已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 發行及轉換(交換或認股)辦法 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 交換標的委託保管機構名稱 | | 無 | 無 | 無 |

(二)一年內到期之公司債

| 種類 | 一〇九年度第一期<br>有擔保普通公司債 |
|---|---|
| 公司債發行總額 | 新台幣 4,288,000,000 元整 |
| 截至公開說明書刊印日<br>未償還本金 | 新台幣 4,288,000,000 元整 |
| 償還方法 | 到期一次還本 |

六、特別股辦理情形：

| 項目 \ 發行日期 | | 107 年 11 月 26 日<br>(初次發行) |
|---|---|---|
| 面額 | | 新台幣 10 元整 |
| 發行價格 | | 每股新台幣 50 元整 |
| 股數 | | 100,000 仟股 |
| 總額 | | 新台幣 50 億元 |
| 權利義務事項 | 股息及紅利之分派 | 甲種特別股年率 4%(五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%，非累積) |
| | 剩餘財產之分派 | 甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，<br>且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。 |
| | 表決權之行使 | 甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。 |
| | 其他 | 1.本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。<br>2.甲種特別股年率 4%(五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%)，按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指 |

| 項目 \ 發行日期 | | 107 年 11 月 26 日<br>(初次發行) | |
|---|---|---|---|
| | | 標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。<br>3.本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東有相同權利之新股儘先認股權。 | |
| 流通在外特別股 | 收回或轉換數額 | 新台幣 0 元 | |
| | 未收回或轉換數額 | 新台幣 50 億元整 | |
| | 收回或轉讓條款 | 本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。 | |
| 每股市價 | 108 年 | 最高 | 54.40 |
| | | 最低 | 51.30 |
| | | 平均 | 53.56 |
| | 109 年 | 最高 | 54.30 |
| | | 最低 | 47.70 |
| | | 平均 | 52.64 |
| | 110 年 | 最高 | 51.80 |
| | | 最低 | 49.75 |
| | | 平均 | 51.10 |
| | 截至 111 年 5 月 31 日 | 最高 | 51.50 |
| | | 最低 | 50.90 |
| | | 平均 | 51.16 |
| 附其他權利 | 截至公開說明書刊印日止已轉換或認股金額 | 甲種特別股股東不得轉成普通股 | |
| | 發行及轉換或認股辦法 | 請參閱本公司之公司章程 | |
| 發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 | | 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、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項：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

主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務及大陸汽車放款業務，為因應主要企業多元發展之資金需求以及滿足一般消費者生活消費資金運用所需，透過本身業務發展以及設立子公司的方式，近年來業務範圍擴及包括貨車融資、客車融資、營建機具融資、工具機融資、醫療設備融資、太陽能設備與電廠融資、節能專案融資、重機融資、一般機車融資、新能源車融資、消費商品融資等，建構涵蓋企業金融、汽車金融、消費金融三大領域的事業範疇。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

| 項目＼年度 | 109 年度 | | 110 年度 | | 111 年第一季 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | 佔營業額比例(%) | 金額 | 佔營業額比例(%) | 金額 | 佔營業額比例(%) |
| 租賃收入 | 7,731,992 | 26.09 | 7,839,516 | 24.53 | 2,089,799 | 24.85 |
| 銷貨收入 | 4,862,772 | 16.41 | 4,925,916 | 15.41 | 967,267 | 11.50 |
| 應收帳款收買利息收入 | 6,991,134 | 23.59 | 8,589,142 | 26.87 | 2,568,947 | 30.55 |
| 放款利息收入 | 1,945,619 | 6.57 | 1,340,332 | 4.19 | 305,157 | 3.63 |
| 分期付款銷貨利息收入 | 2,438,933 | 8.23 | 3,074,744 | 9.62 | 942,991 | 11.21 |
| 推廣報酬收入 | 348,980 | 1.18 | 232,789 | 0.73 | 43,765 | 0.52 |
| 融資租賃利息收入 | 3,010,148 | 10.16 | 2,823,623 | 8.83 | 692,102 | 8.23 |
| 其他利息收入 | 890,746 | 3.00 | 1,444,985 | 4.52 | 432,339 | 5.14 |
| 其他營業收入 | 1,412,540 | 4.77 | 1,691,134 | 5.30 | 367,136 | 4.37 |
| 合計 | 29,632,864 | 100.00 | 31,962,181 | 100.00 | 8,409,503 | 100.00 |

(3)公司目前之商品(服務)項目：

①車輛分期付款業務:係以車輛為交易標的,大多數以應收帳款收買方式承作，在買方（消費者）分期付款完成前，本公司保有動產抵押權。

②中古車貸款仲介業務：係與金融機構協議合作，由本公司協助金融機構推廣車貸業務，並協助評定借款人之債信及提供帳戶管理服務。

③設備租賃、租車服務：主係透過車輛出租租賃契約及相關服務約定提供承租者使用車輛，並依照契約中所明載的租金金額支付給本公司及子公司。

(4)公司計畫開發之新商品(服務)

①因應行動消費與資訊科技應用發展趨勢，發展數位融資平台，包括供應商端與消費者端的，建立效率化的服務流程以及多元行銷通路平台，以開拓更多商機與優質服務。

②運用投資、合資、或新設團隊的方式，評估與進入延伸既有產品價值鏈，或新市場、新事業，促進事業範疇的穩健擴展。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司及子公司主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務及大陸汽車放款業務，屬汽車分期產業。汽車分期產業為金融週邊業之一環，金融週邊業之主要功能在於補充資本及銀行體系融資功能不足之處。資本市場及銀行體系其主要資金來源乃是一般大眾之投資及儲蓄，為求金融及經濟穩定，其融資的風險性有一定之限制，然而部分車主因職業、信評的因素，無法順利取得銀行融資，在現有的供給無法滿足這些車主的情況下，金融週邊業者因其以自有資金經營相對法令規範較少，風險承擔部較高，故可提供這些車主較具彈性之融資，彌補資本市場及銀行體系功能的不足。

因疫情造成車用晶片短缺、產線缺料、原物料上漲、全球船運航班紊亂與漲價等，再加上110年第二季國內疫情嚴峻，許多新車發表計畫隨之延宕，惟市場仍保持一定的買氣熱絡程度，110年台灣總市場全年度銷售449,859輛，較109年度銷售457,435輛，減少7,576輛，微幅下降1.7%；分期付款佔新車銷售比率則維持約40%。另依據臺北市租賃商業同業公會統計資料，110年度公會會員之租賃與分期業務總契約金額為6,380億元，較109年5,172億元成長約23.3%。契約金額中租賃、分期業務分別占14.4%、85.6%；車輛及運輸設備、原物料為租賃與分期業務之主要標的物，分別占51.6%、15.9%。交易對象多為資本額2,000萬元以下中小企業，往來行業則以運輸及倉儲業、製造業、批發及零售業等為主。

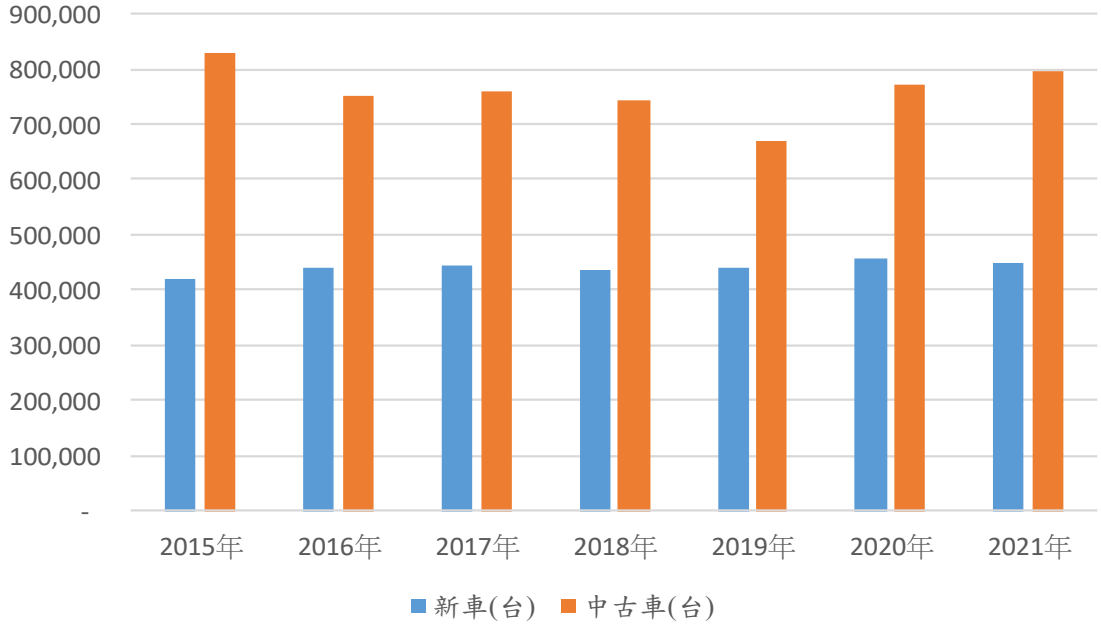
單位：輛

| 2021 年 12 月 累計銷售排行 (國產+進口) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 名次 | 品牌 | | 銷售量 | 去年比 (%) | 市占率 (%) | 與領先差 |
| 1 | 和泰豐田 | Toyota | 126,103 | 102.1 | 28.0 | |
| 2 | 台灣福特 | Ford | 30,377 | 105.2 | 6.8 | 95,726 |
| 3 | 台灣本田 | Honda | 28,533 | 93.8 | 6.3 | 97,570 |
| 4 | 裕隆日產 | Nissan | 28,049 | 79.7 | 6.2 | 98,054 |
| 5 | 台灣賓士 | Mercedes-Benz | 27,879 | 94.0 | 6.2 | 98,224 |
| 6 | 中華汽車 | Mitsubishi | 24,650 | 98.7 | 5.5 | 101,453 |
| 總市場 | | | 449,859 | 98.3 | 100.0 | |

資料來源：U-CAR台灣汽車市場銷售報告

**台灣近年新車及中古車市場銷售量**

單位：輛




資料來源：歷年U-CAR台灣汽車市場銷售報告、交通部數據所

**台灣市場106~110年度新車銷售與分期台數**

單位：萬輛

| 年度 | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 新車銷售 | 44.5 | 43.5 | 44.0 | 45.7 | 45.0 |
| 分期台數 | 17.8 | 17.4 | 17.7 | 18.9 | 18.0 |
| 分期比 | 40% | 40% | 40% | 41% | 40% |

資料來源：歷年U-CAR台灣汽車市場銷售報告、交通部數據所

展望111年，隨著疫苗第三劑陸續接種，預期主要經濟體受新冠肺炎(Covid-19)之影響可逐漸降低，然而全球汽車市場正面臨著車用晶片短缺的情況以及地緣政治衝突(如俄羅斯與烏克蘭，中國大陸與東亞經濟體)，預期美國與中國大陸間的競合關係仍會持續影響全球供應鏈。整體來看，台灣111年景氣維持熱絡，經濟成長主要仰賴民間消費支撐，出口及民間投資將維持強勁，經濟成長率估計落在4.05%(中央銀行預估)至4.6%(國發會推估)之間；央行十年來首度宣布升息，且短期間此趨勢已不可逆，故本公司已從承作利率提升及產品收益性調整，來減緩利息增加的幅度，後續會持續因應市場動態進行報價的調整；近期雖有俄烏戰爭等國際因素干擾，本公司與海內外轉投資公司保持高度運作彈性與效率，例如海外針對二手車業務、醫療設備等做重點開發，適度避開地緣政治對產業面所產生的影響。

中國大陸方面，由於110年各季經濟成長率呈現18.3%、7.9%、4.9%、4%由高往低之走勢，全年雖仍有8.1%經濟成長率，但IMF考量當地房地產和基礎建設投資持續低迷情況下，保守預測111年中國大陸經濟僅成長4.4%，後續在人民銀行持續調降存款準備率以及當局針對房地產業祭出之調整措施有效反應後，中國大陸有機會憑藉著出口仍維持強勁而逐步調升經濟成長率預估。另針對中國大陸疫情短期升溫，本公司已針對疫情建立有效管理機制及運作模式，將持續關注重點城市封閉性管理對大陸整體經濟環境及對資產品質的影響。

根據中國汽車工業協會111年2月最新報告，110年年中國新車銷售量為2,628萬輛，而111年全年中國新車總銷量預計達到2,750萬輛，較上年同期增長5%左右。其中，乘用車為2,300萬輛，年增7%；商用車為450萬輛，年減6%。

110年中國二手車交易1,758.5萬台，同比去年增長22.6%。但與發達國家汽車市場中二手車交易量是新車交易量的2倍左右相比，中國二手車市場還有很大發展空間。111年1月中國國家發展改革委員會發布《促進綠色消費實施方案》，積極發展二手車經銷業務，推動落實全面取消二手車限遷政策，進一步擴大二手車流通。隨著各項利好政策的落地和實施，特別是減稅、限制政策逐漸鬆綁，二手車市場有望成為中國汽車消費的新藍海，預計111年中國二手車交易量將突破1,900萬台。

依中投產業研究院之報告指出，107年中國汽車金融市場規模達到1.39兆元；108年中國汽車金融市場規模達到1.75兆元。預計110年中國汽車金融市場規模將達到2.38兆元，110-114年均複合增長率約為12.48%，114年將達到3.81兆元。而根據羅蘭貝格及中國汽車流通協會資料，新車金融滲透率從104年的不足28%上升至109年的50%；二手車金融滲透率也在互聯網汽車平臺的帶動下快速增長，達到約30%左右。根據21世紀經濟報導21世紀新汽車研究院出具之《2021中國汽車金融年鑒》資料顯示，110年中國汽車金融滲透率約53%。

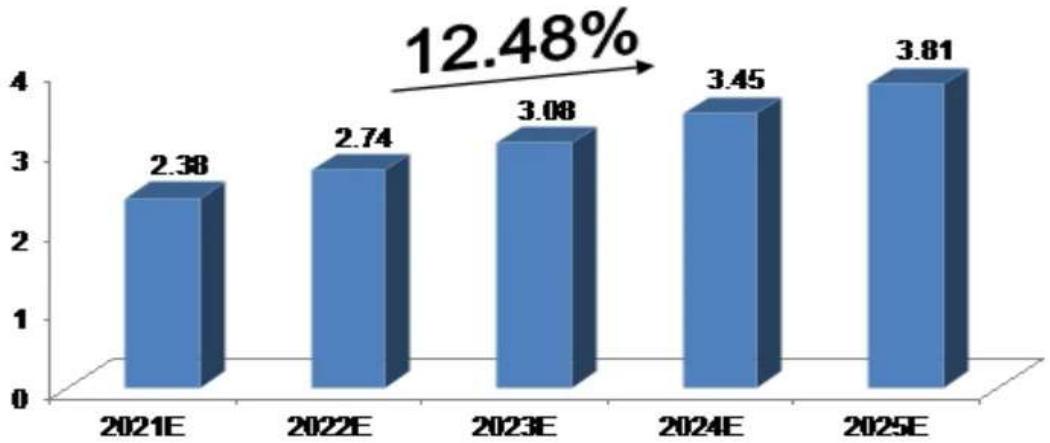
**2015-2021年中國二手車交易量及增速**

單位：萬輛；%

資料來源：中國汽車流通協會、智研諮詢整理

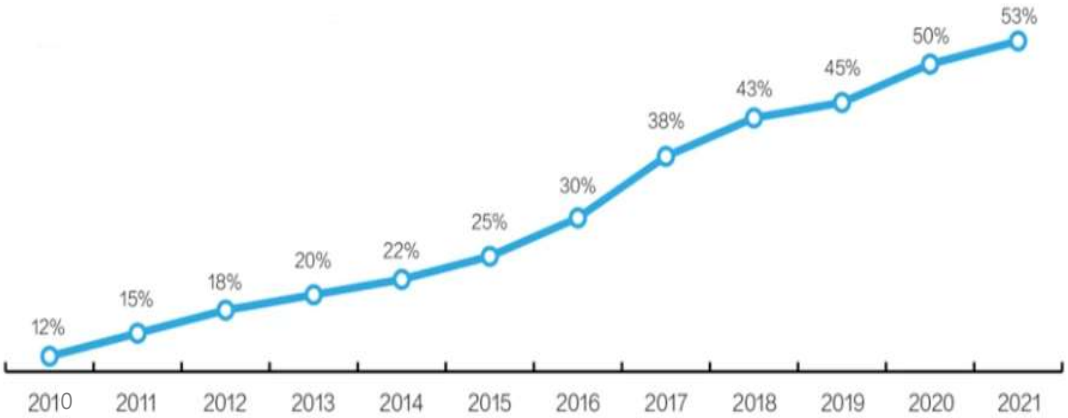
**2021-2025年中國汽車金融市場規模預測**

單位：人民幣兆元




資料來源：中投產業研究院

**2010-2021年中國汽車金融滲透率**




資料來源：21世紀新汽車研究院調研綜合評估

**2020年全球前10大租賃交易量國家**

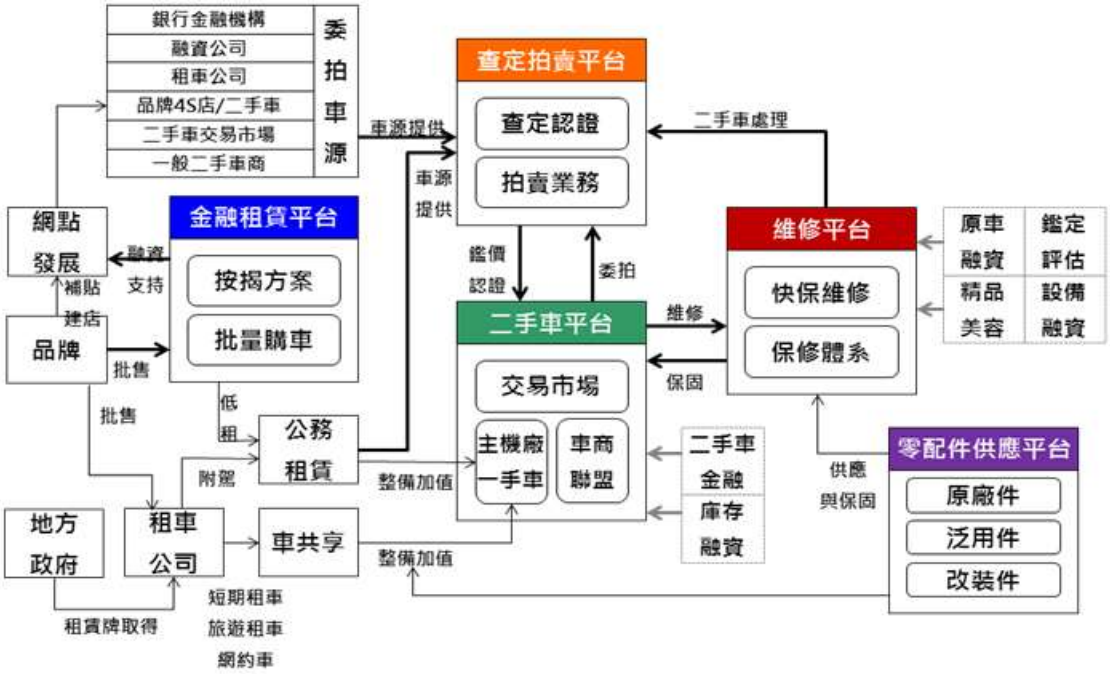
| 排名 | 國家 | 年租賃交易量(單位：美金億元) | 年成長率 | 滲透率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 美國 | 4,403.8 | -7.00% | 22.0% |
| 2 | 中國 | 3,002.1 | 11.94% | 9.4% |
| 3 | 英國 | 834.2 | -19.65% | 28.4% |
| 4 | 德國 | 797.8 | N/A | 16.2% |
| 5 | 日本 | 664.9 | -14.20% | 5.1% |
| 6 | 法國 | 569.7 | -9.72% | 17.5% |
| 7 | 義大利 | 294.6 | -18.04% | 13.4% |
| 8 | 加拿大 | 284.5 | -6.80% | 42.0% |
| 9 | 澳洲 | 264.2 | -11.76% | N/A |
| 10 | 俄羅斯 | 210.1 | -10.53% | N/A |
| | | ∥ | | |
| 13 | 台灣 | 184.0 | 11.13% | 11.0% |

資料來源：2022年世界租賃年鑑 (World Leasing Yearbook 2022)

根據111年世界租賃年鑑(World Leasing Yearbook 2022)統計，中國租賃交易量達美金3,002億元，全球排名第2名，惟滲透率僅9.4%；台灣租賃交易量為美金184億元，全球排名第13名，滲透率僅11%。相較歐美成熟之資本市場與健全金融體制之已開發國家滲透率約20%以上，中國和台灣之租賃市場仍有很大的成長空間。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司及子公司所屬產業係為「以融物代替融資」之理財方式，由出租人向供應商購買車輛後，再出租予承租人，承租人不需先行墊付大筆現金，僅需於租賃期間按期繳付租金，故產業上、中、下游之關聯性以下圖表述：



(3)產品之各種發展趨勢

近年來，無論新車或中古車分期付款的購車方式，已經逐漸被消費者所接受，也成為台灣購車族的消費習慣，車商為提升銷售量，更以低頭款、低利率、長期或階段是繳款等汽車分期專案，來提升消費者的購買意願，110年度汽車銷售受到景氣緩步回升等因素影響，低利率及長期數的分期付款等方式仍為消費主流。在其它產品方面，也會透過更為彈性的條件設計與作業流程，提供客戶更為便利的服務。

在中國的政策推動上，也將融資租賃業劃歸銀保監會監管，對融資租賃的規範將更為嚴格，整個產業會有一波汰弱扶強的變革，在租賃產品的設計與營運公司也將會有更為安心的選擇。

(4)競爭情形

①台灣租賃產業競爭狀況：

根據台北市租賃商業公會資料提供，截至110年12月底，台北市租賃商業同業公會的會員共有39家，可分為四大體系：

| 體系 | 業務特色 | 家數 | 主要廠家 |
|---|---|---|---|
| 銀行轉投資租賃公司 | 具穩定充足的資金來源，業務拓展深度仰賴銀行業務之客戶名單，往往集中於大型租賃設備。 | 14 | 一銀租賃、華南國際租賃、永豐金租賃、華開租賃、台灣工銀租賃、國票金融控股、台中銀租賃、陽信國際租賃、台灣企銀國際租賃、中國信託資融、板信國際租賃、合作金庫資產管理、台新大安租賃、聯邦租賃。 |
| 車商係租賃公司 | 多由車商成立，業務來源集中於車商自有客戶，透由對租賃資產的知識，提供融資服務予客戶，然而客戶亦受其母公司銷售產品範圍所限。 | 8 | 裕融企業、和潤企業、中華資融、新鑫、台灣賓士資融、匯豐汽車、協新租車、和勁。 |
| 外商系租賃公司 | 多由外資設備製造商或其租賃公司為發展台灣地區業務所成立。 | 6 | 台灣歐力士、統一東京、台灣菱和、斯堪尼亞融資、香港康業資融、台灣芙蓉總合。 |
| 企業集團投資租賃公司 | 能夠在客戶選擇及經營策略範疇上更為獨立，除如融資服務以外，亦提供多樣化產品及客製化服務，更具靈活與彈性。 | 11 | 中租迪和、中泰租賃、合迪、遠信國際資融、萬泰租賃、日盛國際租賃、遠銀國際租賃、裕富數位資融、長鴻國際、怡和國際、仲信資融。 |

以會員實收資本額的分布情形，可區分為以下五類：

| 實收資本額 | 家數 | 主要廠家 |
|---|---|---|
| 50億元以上 | 4 | 中租迪和、國票金融控股、合迪、和潤企業。 |
| 20-50億元 | 9 | 遠銀國際租賃、永豐金租賃、裕融企業、一銀租賃、台灣工銀租賃、合作金庫資產管理、匯豐汽車、新鑫、仲信資融。 |
| 10-20億元 | 11 | 台中銀租賃、日盛國際租賃、華南國際租賃、台灣企銀國際租 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 賃、陽信國際租賃、聯邦租賃、台新大安租賃、裕富數位資融、和勁、中國信託資融、匯豐協新租賃。 |
| 5-10億元 | 6 | 華開租賃、統一東京、台灣賓士資融、中泰租賃、遠信國際資融、怡和國際。 |
| 5億元以下 | 9 | 中華資融、台灣歐力士、萬泰租賃、台灣菱和、板信國際租賃、香港康業資融、斯堪尼亞融資、長鴻國際、台灣芙蓉總合。 |

②中國租賃產業競爭狀況

據中國租賃聯盟和天津濱海融資租賃研究院統計，截至109年底，中國融資租賃企業(不含單一項目公司、分公司、SPV公司、港澳臺當地租賃企業和收購海外的企業)總數約為12,156家，較108年增加了26家，增長0.21%；110年上半年，中國融資租賃公司數量較109年底增加3家，達到12,159家，其中包含金融租賃公司71家、內資租賃公司418家、外資租賃公司11,670家。

根據《2021上半年中國融資租賃業發展報告》，截至110年上半年，廣東省、上海和天津的融資租賃公司數量全國排名前三，分別達到4,278、2,222和2,069家，也是僅有的融資租賃公司數量超過2,000家的三個省市。

從註冊資本角度看，超過120億元的融資租賃公司數量較少，主要包括渤海租賃、工銀金融租賃、交銀金融租賃等，以銀行、保險等股東為背景的居多。註冊資本在50億元至120億元之間的融資租賃公司主要有中銀金融租賃、中航國際租賃、建信金融租賃等。

3.技術及研發概況

本公司及子公司歷年來，均投入相當之人力資源與成本，透過前瞻技術的應用與商務模式的研究，不斷精進服務與商品以滿足廣大消費者對於車輛消費分期業務的需求，惟本公司及子公司主要係提供無形之分期專案開發及顧客專業服務，並無特定研發計畫。

4.長、短期業務發展計畫

業務發展策略在本質上是整合數據分析與專業經驗對授信核心能力的持續強化，也經由多元資金來源的運籌提高金流能力，而且，透過在不同的事業領域上，以增加產品線、與區域市場的擴展，能夠擴大業務涵蓋面，進而形成整體獲利的逐年提升，以及競爭力的強化，整體事業體的長、短期業務發展計畫如下：

(1)短期業務發展計畫：

①深耕既有市場：在目前佔有領先地位的業務市場，如客貨車、重機等融資市場，在其他產品領域上，持續透過對供應商與消費者服務效率提升、商品設計彈性化、以及附加價值的強化等作法，以提高市場份額與收益性為目標。

②新產品與市場開發：在現有產品線的基礎上，尋求具延伸性的利基市場的開發，以及新產品的研究與導入；在新市場的部分，除在台灣及大陸市場外，107 年度也將正式邁入東南亞市場，先以菲律賓為起始點，設立菲律賓金融公司，開創新的區域市場業務。

③核心系統強化：透過行動化與數據化的相關系統及資訊科技的應用，將整個服務價值鏈，包括第一線服務、授信徵審、到後勤系統整體系統，都能提升各自的核心能力，以能持續提升作業效率、提高風險控管力、以及增加顧客滿意度。

④優化財務結構：持續優化長期穩定籌資能力，發展多元籌資管道，以能提高資金成本的競爭優勢。

⑤人才培育：隨業務發展計畫與事業發展方向，各屬性人力培育與生產力提升會是持續性的重點計畫，尤以全球化、專業化的人才為重。

(2)長期業務發展計畫：

①國際化發展：107 年度開始進入東南亞市場，未來將會加快與擴大國際化的腳步，讓整體事業在台灣、大陸市場外，另建構新區域事業支柱，在發展的過程中，也會充分應用既有的資源、人才、系統等協作發展，進而能發揮規模綜效反映在資金運籌與資訊科技應用，對整體事業價值的提升有所助益。

②大陸事業進階發展：汽車金融將持續擴大非集團品牌業務的開拓，開發多元銷售合作渠道，對應不同客群，加速完善公司商品規劃，提高網點涵蓋程度，加速拓點以快速回應市場需求。也因應大陸國家政策發展，包括中國製造2025、互聯網、新能源政策等，評估新產品的進入，進行產品線擴增的布局與準備。

(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

本公司及子公司主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務及大陸汽車放款業務，服務地區為台灣、中國大陸及菲律賓。

單位：新台幣仟元；%

| 年度<br>項目 | 108 年度 | | 109 年度 | | 110 年度 | | 111 年第一季 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | 占當期銷貨淨額百分比 | 金額 | 占當期銷貨淨額百分比 | 金額 | 占當期銷貨淨額百分比 | 金額 | 占當期銷貨淨額百分比 |
| 台灣 | 21,514,022 | 73.80% | 23,343,155 | 78.78% | 26,520,392 | 82.97% | 7,183,551 | 85.42% |
| 中國 | 7,553,341 | 25.91% | 6,152,685 | 20.76% | 5,336,728 | 16.70% | 1,204,652 | 14.33% |
| 海外 | 83,440 | 0.29% | 137,024 | 0.46% | 105,061 | 0.33% | 21,300 | 0.25% |
| 合計 | 29,150,803 | 100.00% | 29,632,864 | 100.00% | 31,962,181 | 100.00% | 8,409,503 | 100.00% |

(2)市場占有率

在車輛分期付款業務方面，本公司致力於裕隆集團汽車品牌的分期促銷專案，110年台灣新車分期設定台數為179,963輛，約占新車市場40%，其中裕融企業承作18,727件，市占率達10.41%。

中古車貸款仲介業務方面，雖銀行及同業以低利率及促銷搶進市場影響，

但在自有通路持續拓展及代理通路積極推展下，110年中古車分期市占率為12.47%，本公司在穩健授信策略為主的情況下，業績同比增加24%，全年共承作99,158件，市占率保持同業第一。

車輛分期付款市場佔有率

單位:台數；%

| 年度 | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 汽車分期設定台數 | 178,428 | 174,213 | 177,493 | 188,502 | 179,963 |
| 裕融公司承作件數 | 29,254 | 25,054 | 23,177 | 23,747 | 18,727 |
| 裕融公司市場佔有率 | 16.40% | 14.38% | 13.06% | 12.60% | 10.41% |

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

本公司中古車貸款仲介市場佔有率

單位:台數；%

| 年度 | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中古車過戶數 | 656,631 | 739,809 | 753,130 | 771,124 | 794,885 |
| 裕融公司承作件數 | 58,047 | 68,881 | 80,665 | 79,760 | 99,158 |
| 裕融公司市場佔有率 | 8.84% | 9.31% | 10.71% | 10.34% | 12.47% |

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

(3)市場未來供需狀況與成長性

①台灣市場：110 年度國內持續受到新冠肺炎疫情的衝擊，造成汽車產業供應鏈供需不穩定，新車銷售量較前一年度減少 1.66%，達 44.98 萬輛，分期付款佔新車銷售比率則維持約 40%。預期 111 年度全球經濟復甦、疫情干擾情況趨緩,新車供需新車分期需求將維持強勁成長。中古車受到同業競爭影響，本公司及子公司將持續以差異化產品及通路管理為主軸，積極拓展自有通路並推廣優質專案，以兼顧資產品質及獲利，維持中古車貸業績。

②大陸市場：中國大陸 110 年度新車市場方面，乘用車銷量全年累計 2,148.2 萬輛，同比成長 6.5%，總結全年汽車銷量為 2,627.5 萬輛，年成長 3.8%，結束自 107 年以來的三年衰退期，其中新能源車輛銷量為 352.1 萬輛，年增 1.6 倍。二手車市場方面，交易總量達 1,758.5 萬輛，同比成長 22.6%。110 年度受新車市場供給不足及汽車升級往豪華車、新能源車升級等因素影響，二手車交易市場更為活絡。預估 111 年度起，隨著晶片供給不足、原物料波動問題逐步趨緩，汽車市場的供需將回穩，相關融資租賃需求與二手車價值鏈服務亦前景可期。

(4)競爭利基

①掌握汽車銷售通路：本公司除現有之集團經銷商營業據點外，並積極開發非集團品牌，與各行銷公司結盟，積極佈建全省中古車貸款仲介通路及建置自有通路業務人員，若加計電話行銷及網路行銷通路，目前本公司經銷據點之普及性為業界之最。

②授信資產品質優良：本公司致力於授信資產品質之控管，有效管控資產品質，110 年度台灣超過 30 天以上的逾期比率維持在 1%以下，大陸地區則有效管控

在 2%以下，充分顯示本公司高品質之授信資產。

③財務風險管理紮實：本公司於 88 年 2 月獲得中華信用評等公司授與長短期信用等級為 twBBB+ / twA-2 之良好評等，成為國內除金融證券業及中鋼、台電兩家企業外，第一家取得信用評等之公司，且長期穩定保持 twA-以上信評等級，顯示本公司之財務結構健全，具高度競爭優勢。

④專案企劃實力堅強：本公司設有專職行銷企劃人員，長期投入市場調查分析及研究，與車廠、經銷商配合，推出各式分期專案及促銷活動，使業務量擴展順利，並擴增至非集團合作案。

⑤資訊科技提升服務：本公司已建立一套良好且有效率之分期作業系統，可與汽車製造廠、代理商及多數經銷商連線，並可與聯徵中心連線查詢，可以迅速完成徵信及授信作業，亦可即時掌握銷售業績狀況，有助於長短期策略擬定及應變。並利用行動載具的便利性，開發數位進件的功能，提供客戶與經銷商更便捷、快速與人性化之服務。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

| 地區 | 有 利 因 素 | 不利因素與因應對策 |
|---|---|---|
| 台灣 | 1.長期總體經濟朝成長發展<br>2.國內微型企業業務發展之金融需求<br>3.行動支付與網絡消費行為愈趨廣泛 | 1.銀行及租賃同業的市場競爭愈趨激烈<br>因應對策：<br>①深化客戶分析，提供差異化商品，提高競爭力<br>②持續研發新產品、與新商業模式<br>③發展新利基市場，並鞏固既有事業與獲利力<br>2.非金融業以互聯網商務模式跨業競爭<br>因應對策：<br>①發展網路融資，擴大與供應商端合作範疇，並透過社群經營擴大消費者接觸面<br>②逐步建立與累積客戶數據分析模型與應用 |
| 中國 | 1.政府支持租賃產業發展<br>2.市場具高度成長潛力<br>3.持續性據點擴張與事業發展佈局<br>4.互聯網商務模式與消費行為多元 | 1.資金緊縮與嚴格控管租賃產業發展<br>因應對策：<br>①強化本身公司盈利能力與未來發展性，以相對提高自我籌資能力<br>②藉由事業體整體獲利能力提升，增加聯貸空間<br>③內部經營體質提升，提高作業效率與降低費用率<br>2.限制性政策與法令的不確定性<br>因應對策：<br>①加強與中國政府機構的互動，能夠及時瞭解政策與法規動向，以利提早對應<br>②提升人力質量，增加政策變化所需採取的應變能力 |

2. 主要產品之重要用途及產製過程

本公司主要產品為汽車分期付款業務，是為提供消費者購置新車及中古車時可分期付款，不必一次付清車款，消費者之理財將更有彈性；同時，這也是汽車製造廠商促銷新車的重要工具。新車及中古車分期付款業務目前採用應收帳款收

買方式承作，另中古車仲介業務由本公司協助金融機構推廣業務並提供帳戶管理服務，金融機構則支付推廣報酬金予本公司。

3. 主要原料之供應狀況

本公司主要業務為汽車分期付款，其業務來源為裕隆日產汽車公司、納智捷汽車公司、汽車經銷商及中古車商等，本公司非生產事業，故無主要原料。

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)最近二年度毛利率變動分析表

單位：新台幣仟元

| 年度 | 營業收入 | 營業毛利 | 毛利率 | 毛利率變動率 |
|---|---|---|---|---|
| 109 年度 | 29,632,864 | 14,749,301 | 49.77% | — |
| 110 年度 | 31,962,181 | 17,472,390 | 54.67% | 9.85% |

(2)價量差異分析

本公司及子公司最近二年度毛利率變動未達 20%以上，且本公司及子公司主係從事租賃、應收帳款受讓、分期付款銷貨及放款等業務，故不適用本項之分析。

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供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

| | 109 年度 | | | | 110 年度 | | | | 111 年第一季 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 項目 | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占 111 年第一季止進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1 | 裕隆日產汽車公司 | 25,838,965 | 42.34% | 註 1 | 裕隆日產汽車公司 | 21,059,205 | 31.35% | 註 1 | 裕隆日產汽車公司 | 6,806,041 | 33.69% | 註 1 |
| 2 | 納智捷汽車公司 | 3,444,539 | 5.64% | 註 2 | 納智捷汽車公司 | 2,972,036 | 4.42% | 註 2 | 納智捷汽車公司 | 551,719 | 2.73% | 註 2 |
| | 其他 | 31,741,717 | 52.02% | — | 其他 | 43,140,109 | 64.23% | — | 其他 | 12,845,214 | 63.58% | — |
| | 進貨淨額(註 3) | 61,025,221 | 100.00% | — | 進貨淨額(註 3) | 67,171,349 | 100.00% | — | 進貨淨額(註 3) | 20,202,974 | 100.00% | — |

註1：本公司之母公司裕隆汽車製造(股)公司採權益法之被投資公司

註2：本公司之母公司裕隆汽車製造(股)公司之子公司

註3：本公司最近二年度及111年第一季財務報告之合併營業成本分別為14,883,563仟元、14,489,791仟元及3,387,075仟元，由於本公司向裕隆日產汽車及納智捷汽車購入汽車，再由本公司出售予裕隆集團經銷商，本公司並無賺取經銷利益，進銷價格並不影響其收入及利潤，本公司依證券暨期貨管理委員會(78)台證(一)第18462號函規定，將無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達。

增減變動原因：最近二年度及 111 年第一季主要供應商未有變動。

(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例，並說明其增減變動原因：無此情事。

6.最近二年度生產量值：因本公司及子公司非製造業，故無生產量值表。

7.最近二年度銷售量值

單位：件/輛；新台幣仟元

| 年度 / 銷售量值 / 主要產品 | 109 年度 | | | | 110 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 展示車業務 | 39,696 | 30,109,326 | — | — | 31,614 | 24,293,383 | — | — |
| 分期付款銷貨業務 | 29,211 | 31,022,912 | — | — | 34,534 | 42,872,503 | — | — |
| 合計(註) | 68,907 | 61,132,238 | — | — | 66,148 | 67,165,886 | — | — |

註：本公司最近二年度財務報告之合併營業收入分別為 29,632,864 仟元及 31,962,181 仟元。由於本公司向裕隆日產汽車公司及納智捷公司購入汽車，再由本公司出售予裕隆集團經銷商，本公司並無賺取經銷利益，進銷價格並不影響其收入及利潤，本公司依證券暨期貨管理委員會(78)台證(一)第 18462 號函規定，將無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達。

增減變動原因：受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司及子公司 110 年度分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長所致。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；歲；年；%

| 年度 | | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度截至公開說明書刊印日止 |
|---|---|---|---|---|
| 員工人數 | 經理以上 | 220 | 246 | 254 |
| | 營業部門 | 1,886 | 2,025 | 2,163 |
| | 行政部門 | 1,015 | 1,073 | 1,091 |
| | 合　　計 | 3,121 | 3,344 | 3,508 |
| 平均年歲 | | 37.3 | 37.9 | 36.7 |
| 平均服務年資 | | 5.2 | 5.3 | 5.1 |
| 學歷分布比率 | 博　　士 | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| | 碩　　士 | 7.2% | 7.8% | 7.2% |
| | 大　　專 | 73.7% | 73.9% | 73.8% |
| | 高　　中 | 18.7% | 18.1% | 18.8% |
| | 高中以下 | 0.4% | 0.2% | 0.2% |

註：員工人數包含正職及臨時/約聘人員。

(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治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：其申領、繳納或設立情形之說明：本公司及子公司主要之營業項目為各種汽車與相關產品之融資，截至目前為止，本公司及子公司未有因污染環境而遭致損失，預計未來年度亦無此項支出。

2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無此情形。

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，並應說明其處理經過：無此情形。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(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：無此情形。

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：無此情形。

(五)勞資關係

1.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

本公司及子公司一向關心及重視員工福利，目前提供之福利事項如下：

A.員工保健及安全

①本公司除依法令規定為每位員工投保勞健保外，另為每位員工投保團體保險(團險範圍包括壽險、意外險、意外醫療險、住院醫療險、癌症險及職業災害險等)，於110年度為提升公司整體防疫實力及保障同仁接種疫苗風險，特別規劃為同仁投保疫苗險；員工之工作性質若為外勤人員，則意外險部份將依職務及職級提高保額，以增加員工個人之安全保障。

②為關懷員工之身體健康，本公司與健檢中心及當地醫療院所合作，定期提供員工健康檢查，並由公司全額支付費用，亦以優惠價開放予員工眷屬參加健檢，同時，每年安排臨場醫師及公司職護進行健康諮詢服務，共同守護同仁與眷屬健康。

③備有專用哺乳室，並獲得台北市政府衛生局優良哺集乳室認證。

④建置公司內部網站，提供企業相關產業及內部資訊的分享，同時成為員工工作及生活交流之平台，給予員工最優質之工作環境。

B.職工福利委員會舉辦之福利措施及實施情形

①慶生禮品、結婚/生育、三節、勞動節禮金、住院慰問金及喪葬補助金。

②提供部門聚餐津貼、電影賞析等活動以增進部門間交流。

③以公司生日當月(4月)規劃為「公益活動月」並搭配「村里珍惜卡」活動一同幫助弱勢團體。

④國內旅遊、家庭日、社團活動、節慶/藝文等相關補助。

⑤端午節、中秋節及春節發給禮金。

(2)進修及訓練

本公司為培育人才及提昇核心競爭能力，長期以來持續計劃性投入員工在職教育訓練。

A.本公司每年並提撥員工訓練費用之補助預算如下:

①七職等(含)以上員工：15,000 元/年。

②其他員工：8,000 元/年。

B. 110 年度訓練成效：

①110 年度本公司員工教育訓練支出達 101.7 萬元,共計辦理 717 堂訓練課程，其中內部訓練 616 堂課、外部訓練 101 堂課，年度課程滿意度 91.2 分。

②人均訓練時數 11.5 小時，較於 109 年度下滑 25%。人均訓練時數下滑主因為新冠肺炎（Covid-19）防疫期間，實體課程全數暫緩執行、部分課程調整以線上課程取代之故。考量線上課程的特性與學習效果，每堂線上課程時數將低於實體課程，故形成年度員工參訓次數成長 73%，平均參訓時數卻下降的情況。

C.本公司之教育訓練方式分述如下：

①高階主管訓練：

為奠定企業永續經營之基石，110 除持續推動接班人計劃外，另參與集團高階經理人培育課程，藉「會議觀摩」、「專家演講」、「商業活動」、「企業參訪」、「師徒制度」等五大系統性進行多元培訓，引導計劃成員深入瞭解公司整體發展策略、強化跨公司溝通協調機制、決策思維及政策執行作業等管理實務經驗，並定期向董事會報告。

②部門主管年度訓練：

部門主管訓練，以強化中階主管專業/管理職能、拓展主管財務/金融創新/市場發展視野與思維能力為培訓目的，達到承上啟下、領導同仁，並支持與推動公司中長期發展策略之重要職責。110 年部門主管訓練採實體課程，搭配每周線上管理文章閱讀，強化主管職能、促進主管思考互動。

③基層主管訓練暨認證制度:

自 104 年起辦理基層主管培訓，依基層主管所需四大職能規劃不同課題，提升公司現職課主管/儲備主管之專業及管理能力，以達組織人才養成與備援之目的，並另依評核標準核發證書。截至 110 年底已連續執行 7 屆，培育超過百名通過認證之基層主管，現職基層主管認證率達 89%。

④公司治理相關課程：

110 年起針對全體同仁以線上課方式全面調訓，以落實公司治理相關政策宣導，與增加普及率。另搭配課後測驗，檢視同仁學習效果。

⑤一般同仁教育訓練：

分專業課程與通識課程。專業課程與各部門訓練地圖結合，自各部門的專業加以思考，並搭配各階層別同仁應具備之職能，規劃出一系列必修、選修、初階、進階之專業課程，以滿足不同階層同仁在專業上的需求，或以跨課選修方式擴大職能範疇；通識課程則以一般職能、法令課程、健康職場等軟性課程為主，提供同仁多樣化的課程類別與學習資源。

⑥新進同仁教育訓練：

除報到當日新人訓外，亦搭配新進人員引導/實習手冊與線上課程。內容包含：

- 組織與企業文化介紹
- 員工工作規則
- 法令相關規範(勞動安全衛生、資訊安全、人權宣言)
- 融資事業體後台共構介紹
- 各單位內部專業新仁訓練，以協助新進同仁快速認識公司並融入環境，縮短適應及學習時間。

⑦外部訓練：

各部門主管得視實際需求安排員工參加外部企管公司或院校舉辦之教育訓練課程。與同仁自身學位、學歷相關之進修，公司亦給予定額補助以資鼓勵個人學習成長。

⑧數位學習平台：

自 109 年起開始推廣運用，於 110 年度新冠肺炎防疫期間維持同仁學習能量，創造防疫不停學之學習效果，人均線上學習時數 7.23 小時，較 109 年度成長 13%。自新人到職訓練、入職後的專業培訓，均能透過線上學習，依個人所需自平台中獲取相關專業、通識等相關資訊，以提供同仁更多元、及時、豐富化的訓練資源，以擴大整體學習效益，並降低時間及空間成本，打破地域性的限制，提升同仁學習意願。

(3)退休制度與其實施情形

因應政府法令變更，自 94 年 7 月開始，本公司之員工退休金區分為依舊制及新制退休辦法計算。相關管理辦法說明如下：

A.舊制退休金

①係依「勞動基準法」訂定，適用對象為 94 年 6 月 30 日以前受聘之員工且目前在職者。本公司按員工每月薪資總額百分之三點六提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局於 96 年間併入台灣銀行)之專戶。

②本公司員工合於以下情形之一者得自請退休：

【1】服務滿 15 年以上且年滿 55 歲者。

【2】於本公司服務 10 年以上且年滿 60 歲者。

【3】服務滿 25 年以上者。

③員工有下列情形之一者，公司得強制其退休：

【1】年滿 65 歲。

【2】心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

④員工退休金之給付標準如下：

【1】服務滿一年至十五年者，每一年發給兩個基數，自第十六年起每服務滿一年發給一個基數，本公司適用勞基法以前及以後之退休金給付之計算最高以 45 個基數為限。其年資未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

【2】員工如因執行勤務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而必須強制退休時，本公司除依照前項之規定給付退休金外，另將加給 20%之退休金。

⑤員工之服務年資係自就職日至退休核准生效日止十足計算，下列年資則不予計算：

【1】留職停薪之年資。

【2】辭職而中斷服務者，其過去之年資。

⑥退休金基數之計算標準係指核准退休時前六個月之平均薪資。

⑦員工申請退休應依照下列預告期間提出申請，經相關直屬主管及總經理核准，並辦妥離職手續後，始得正式退休。

【1】繼續工作 3 個月以上 1 年未滿者，於十日前預告之。

【2】繼續工作 1 年以上 3 年未滿者，於二十日前預告之。

【3】繼續工作 3 年以上者，於三十日以前預告之。

B.新制退休金

①係依「勞工退休金條例」訂定，適用對象為 94 年 7 月 1 日以後新進之員工及 94 年 7 月 1 日前到職之員工選擇新制退休金者(舊有年資仍予保留)。提撥標準為本公司依員工每月提繳工資之百分之六，按月為員工提繳退休金至個人退休金帳戶。

員工亦得在每月提繳工資之百分之六範圍內自願提繳。

②員工有下列情形之一者，公司得強制其退休：

【1】年滿 65 歲。

【2】心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

③請領方式：

【1】年滿 60 歲時可請領退休金，由員工本人向勞保局請領。

【2】若未屆 60 歲前死亡，則由遺屬或指定請領人一次領取。

④給付標準：

(每月提繳工資 x 6%)之累計 + 投資累積收益

⑤給付方式：

【1】工作年資滿 15 年者(不限在同一事業單位)領月退休金。

【2】工作年資未滿 15 年者，退休金一次請領。

⑥員工申請退休應依照下列預告期間提出申請，經相關直屬主管及總經理核准，並辦妥離職手續後，始得正式退休。

【1】繼續工作 3 個月以上 1 年未滿者，於十日前預告之。

【2】繼續工作 1 年以上 3 年未滿者，於二十日前預告之。

【3】繼續工作 3 年以上者，於三十日以前預告之。

註：前述每月工資係指月提繳工資分級表之金額。

海外地區子公司之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，每月繳納養老、醫療等各類社會保險金。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益措施情形

A.員工行為或倫理守則

本公司為明確規定勞資雙方之權利義務，健全現代經營管理制度，促使全體員工齊心協力，共謀事業發展，特參據相關法令訂定各項內部工作規範，並公佈於內部公告欄：

①員工工作規則

舉凡本公司員工之任用、薪資、調職、升遷、給假、加班、考核、授權、差旅、誠信、獎懲及相關辦公規範等，均於本公司工作規則中明確訂定作業辦法。每位員工於到職時，均需簽署「員工誠信守則」，內容包含嚴守機密、不得收受賄賂、不得謀取不正當利益及不得揮霍公款等。

②工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法

本公司為維護兩性工作平等及人格尊嚴，並提供員工免於遭受性騷擾暨性別歧視之工作環境，特依「性別工作平等法」及「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」制定本辦法。

本公司將不定期對內舉辦性騷擾防治管理教育訓練，並要求員工簽立「性騷擾防治承諾書」，以期全體員工確實瞭解及遵守本辦法之各項規定。

③企業網路及電子郵件使用管理辦法

為有效管理本公司電子郵件、內部網路及網際網路之資源、尊重智慧財產權及維護公司企業形象，特制定相關管理辦法，並建構資訊安全機制同步控管與維護網路及郵件使用之安全與保密性。另配合公司業務保密之需要，要求員工簽署「員工承諾書」，以期全體員工確實瞭解及遵守本辦法之各項規定。

④品質文件管理辦法

為統一公司內部作業流程、確保服務品質、有效解決問題及防止弊端，本公司特針對各項作業管理制度之建立並進行品質認證，以為企業內部作業持續改善並達永續經營之目標。

107 年 12 月取得 ISO 14001 之環境管理系統認證，並逐年進行續證。

(效期為 110/12/19-113/12/18 止)

⑤個人資料保護法標準作業流程

為保障客戶及員工個人資料，本公司針對個人資料規範個人資料文件銷毀及回收使用作業流程，對於個人資料文件使用後於各區辦公室規範專區集中不回收使用，並定期銷毀以確保個人資料安全。

B.工作環境與員工人身安全

①本公司之工作環境良好安全，於辦公室裝修規劃時優先選用防焰材質之建材，並在辦公室各區放置足夠之滅火器、自動滅火設備及逃生指示燈。公司各樓層均有編制自衛消防編組，成員為各樓層所屬單位遴選之員工，並每年實施災害防護課程、消防安全演習以加強員工的災難應變常識。

②另為確保本公司員工之人身安全，本公司除投保公共意外責任險外並加裝監視設備，亦與保全公司連線以提供員工安全之保障。

③辦公環境設置LED燈管,除節約能源外,亦注重辦公環境內採光是否充足，並留意燈光明亮度，以緩解同仁需長期閱覽造成眼睛不適；同時，全區域地坪均以防滑材質鋪設，維護員工行走安全，打造友善環境。

④本公司因應氣候變遷進行相關節能減碳措施推動，執行情形說明如下：

■ 電力資源管理：

- 辦公室隨手關燈，部份公共區塊設有點滅裝置，下班時間關燈巡檢。
- 宣導空調管控設置定溫 25-26 度，節約電力、避免浪費。
- 並定期清洗及維護保養空調設備，以提高使用效能。
- 遮陽設計減少室內曝曬，冷房效能更佳。

■ 水資源管理：

- 定期清洗大樓飲用水水塔，並進行水質檢測。
- 每年委由檢驗測定機構辦理飲水機水質之採樣、檢測，確保水質安

全。

- 各辦公大樓及營業據點用水僅供員工及部分顧客使用，對水源並未有顯著之影響。

■ 回收資源管理：

- 改善垃圾回收空間，確實分類紙類、塑膠類、鐵鋁罐、玻璃用品、及廚餘回收等。
- 辦公室設置影印紙回收區，使影印紙重複利用。

■ 辦公室資源管理：

- 採購綠色標章影印紙(由 PEFC 及 ISO 認證紙張)。
- 設置環保標章事務機設備。
- 不定時的行政公告，將環保及節能減碳的觀念傳遞給同仁。

2.最近二年度及截至公開說明書列印日止，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，應說明無法合理估計之事實：本公司及子公司於 109~110 年度及截至公開說明書列印日止，無因勞工檢查結果有違反勞動基準法事項之情事。

(六)資通安全管理

1.資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

(1)資通安全風險管理架構

本公司數位發展處統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理，確保 內部遵循資安相關準則、程序與法規，落實資訊安全管理措施的有效性。

(2)資通安全政策

本公司為有效落實資安管理，定期檢視資訊安全政策的適用性與保護措施，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求、高規格的機密資訊保護服務。搭配公司內部查核，積極監控資安管理成效，並透過定期模擬演練，提升內部員工的警覺性及資安意識，並檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保公司重要機密資訊不外洩。

(3)具體管理方案及投入資通安全管理資源

①辨識

- 資訊資產盤點與分類，區分資產等級
- 資訊資產風險辨別與評鑑，擬定降低資產風險計畫

②防禦措施

- 系統權限定期盤點，確保依業務需求授權
- 建立個資外洩防護系統，保障資訊的機密性、完整性與可用性

- 實體及環境安全管理就設備安置、週邊環境及人員進出管制等，訂定妥善之實體及環境安全管理措施。

③偵測威脅

- 電腦安裝防毒軟體，防止惡意軟體及電腦病毒危害
- 強化防火牆與網路控管，降低外部威脅

④事件應變

- 建立資安通報小組，定期檢視資安問題並適時通報
- 如有資安事件發生，執行事件調查與鑑識並提出改善方案

⑤災後復原

- 每年進行資料還原演練、機房消防演練，保障資料與資訊設備安全
- 資料定期備份，同步留存於異地，提升資料安全

⑥教育訓練

- 每年進行弱點掃描及社交工程演練，提昇員工資安意識
- 不定時資安宣導與資安通報，加強員工警覺心

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無此情事。

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：無此情事。

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：無此情事。

(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上)：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：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：外幣仟元、新台幣仟元、股、%

| 投資公司名稱 | 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度(110)投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| 本公司 | 格上汽車租賃(股)公司 | 車輛租賃及買賣業務 | 757,288 | 1,535,277 | 64,570,378 | 68.57% | 1,535,277 | - | 權益法 | 196,633 | 現金 154,969 | - |
| 本公司 | 新鑫公司 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 5,171,174 | 274,997,300 | 100.00% | 5,171,174 | - | 權益法 | 1,060,195 | 股票 531,640 | - |
| 本公司 | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 3,342,688 | 5,276,554 | 108,832,651 | 100.00% | 5,276,554 | - | 權益法 | 563,975 | - | - |

| 投資公司名稱 | 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度(110)投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| 本公司 | 新安東京海上產物保險(股)公司 | 財產保險等業務 | 58,070 | 216,395 | 5,807,000 | 1.94% | 216,395 | - | 權益法 | 24,022 | 現金 8,803 | - |
| 本公司 | 裕民汽車公司 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 106,279 | 8,100,000 | 27.00% | 106,278 | - | 權益法 | 3,967 | - | - |
| 本公司 | 裕富數位資融公司 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 3,202,376 | 159,876,450 | 100.00% | 3,202,376 | - | 權益法 | 973,387 | 現金 216,673 股票 216,673 | - |
| 本公司 | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 437,490 | 155,053 | 15,000,000 | 100.00% | 155,053 | - | 權益法 | (96,837) | - | - |
| 本公司 | 行冠企業(股)公司 | 汽車相關商品買賣 | 315,157 | 428,243 | 21,004,499 | 73.26% | 428,243 | - | 權益法 | 132,651 | 現金 76,615 | - |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 389,077 | 36,994 | 12,000,000 | 100.00% | 36,994 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 新鑫公司 | 裕電能源(股)公司 | 能源技術服務業 | 246,407 | 232,831 | 29,000,000 | 100.00% | 232,831 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 裕電能源(股)公司 | 電能工程(股)公司 | 電池批發及零售 | 2,000 | (16,293) | 200,000 | 100.00% | (16,293) | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃(股)公司 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 122,290 | 8,500,000 | 100.00% | 122,290 | - | 權益法 | 註 2 | 現金 1,114 | - |
| 格上汽車租賃(股)公司 | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 941,992 | 732,151 | 31,200,000 | 100.00% | 732,151 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 大濰科技(股)公司 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 43,886 | 4,000,000 | 100.00% | 43,886 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 宏碩文化(股)公司 | 文化出版 | 11,881 | 17,078 | 4,050,000 | 100.00% | 17,078 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 大騰交通有限公司 | 計程車客運業 | 7,028 | 5,530 | 600,000 | 100.00% | 5,530 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 大釧交通有限公司 | 計程車客運業 | 1,125 | 2,045 | 300,000 | 100.00% | 2,045 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 大睦交通有限公司 | 計程車客運業 | 1,575 | 2,525 | 600,000 | 100.00% | 2,525 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 大浚交通有限公司 | 計程車客運業 | 900 | 1,874 | 300,000 | 100.00% | 1,874 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 勇翔交通有限公司 | 計程車客運業 | 3,810 | 4,187 | 300,000 | 100.00% | 4,187 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 國馬交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,286 | 2,502 | 400,000 | 100.00% | 2,502 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 金玉交通有限公司 | 計程車客運業 | 3,048 | 3,438 | 300,000 | 100.00% | 3,438 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 中興交通有限公司 | 計程車客運業 | 3,810 | 4,084 | 350,000 | 100.00% | 4,084 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 力揚交通有限公司 | 計程車客運業 | 5,381 | 6,386 | 900,000 | 100.00% | 6,386 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技(股)公司 | 合揚交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,032 | 2,128 | 600,000 | 100.00% | 2,128 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 大濰科技 | 佳玉交通有限 | 計程車客運業 | 1,778 | 1,918 | 300,000 | 100.00% | 1,918 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |

| 投資公司名稱 | 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度(110)投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| (股)公司 | 公司 | | | | | | | | | | | |
| 大濰科技(股)公司 | 天揚交通有限公司 | 計程車客運業 | 2,159 | 2,603 | 600,000 | 100.00% | 2,603 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 中菱汽車租賃(股)公司 | 協冠人力服務公司 | 人力派遣 | 10,000 | 17,508 | 1,000,000 | 100.00% | 17,508 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 42,790 | 23,291 | 1,336,683 | 71.34% | 23,291 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 193,004 | 406,157 | 6,000,000 | 60.00% | 406,157 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 185,183 | 279,750 | 6,000,000 | 60.00% | 279,750 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 563,805 | 46,145 | 19,200,000 | 60.00% | 46,145 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 128,647 | 270,771 | 4,000,000 | 40.00% | 270,771 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 123,455 | 186,500 | 4,000,000 | 40.00% | 186,500 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 375,906 | 30,763 | 12,800,000 | 40.00% | 30,763 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 2,698,460 | 4,791,324 | 87,495,748 | 100.00% | 4,791,324 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 16,220 | 9,357 | 536,903 | 28.66% | 9,357 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 437,490 | 155,053 | 15,000,000 | 100.00% | 155,053 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |

| 投資公司名稱 | 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度(110)投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 155,053 | 7,499,993 | 100.00% | 155,053 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 行冠企業(股)公司 | 祥碩興業(股)公司 | 拖吊事業 | 128,400 | 258,146 | 10,000,000 | 100.00% | 258,146 | - | 權益法 | 註 2 | 現金 64,391 | - |
| 行冠企業(股)公司 | 行快科技(股)公司 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 217,247 | 13,000,000 | 100.00% | 217,247 | - | 權益法 | 註 2 | 現金 4,533 | - |
| 行冠企業(股)公司 | 行將企業(股)公司 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 218,754 | 258,476 | 12,824,000 | 100.00% | 258,476 | - | 權益法 | 註 2 | 現金 70,203 | - |
| 行冠企業公司 | 慶通汽車(股)公司 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 34,973 | 6,745,947 | 100.00% | 34,973 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上租賃有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 321,651 | 675,837 | 註 1 | 100.00% | 675,837 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上汽車租賃(上海)限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 308,638 | 466,248 | 註 1 | 100.00% | 466,248 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上出行服務有限公司 | 網約車相關服務 | 939,567 | 76,908 | 註 1 | 100.00% | 76,908 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,322,659 | 4,793,091 | 註 1 | 100.00% | 4,793,091 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 375,800 | 17,517 | 註 1 | 40.00% | 17,517 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 389,077 | 17,517 | 註 1 | 40.00% | 17,517 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 裕國融資租賃公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 46,964 | 2,115 | 註 1 | 100.00% | 2,115 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 浙江誠易公司 | 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,764 | 2,450 | 註 1 | 100.00% | 2,450 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 浙江誠易公司 | 浙江誠易拍賣有限公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 9,018 | 7,585 | 註 1 | 100.00% | 7,585 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 本公司 | 裕隆汽車金融(中國)公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛 | 2,368,158 | 2,136,306 | 註 1 | 49.00% | 2,136,306 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |

| 投資公司名稱 | 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度(110)投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| | | 貸款業務 | | | | | | | | | | |
| 浙江誠易公司 | 師傅好車(武漢)汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | 9,018 | (17,977) | 註 1 | 100.00% | (17,977) | - | 權益法 | 註 2 | - | - |
| 行快科技公司 | 晶慧(上海)汽車科技公司 | 汽車零配件買賣 | 28,625 | 26,200 | 註 1 | 100.00% | 26,200 | - | 權益法 | 註 2 | - | - |

註 1：係有限公司，故未發行股票。
註 2：係透過各子公司認列投資損益。

## (二)綜合持股比例

111 年 3 月 31 日　單位：股；%

| 轉投資事業 | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 64,570,378 | 68.57% | 3,254,036 | 3.46% | 67,824,414 | 72.03% |
| 新鑫公司 | 274,997,300 | 100.00% | - | - | 274,997,300 | 100.00% |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 108,832,651 | 100.00% | - | - | 108,832,651 | 100.00% |
| 新安東京海上產物保險(股)公司 | 5,807,000 | 1.94% | 52,009,524 | 17.39% | 57,816,524 | 19.33% |
| 裕民汽車(股)公司 | 8,100,000 | 27.00% | 6,000,000 | 20.00% | 14,100,000 | 47.00% |
| 裕富數位資融公司 | 159,876,450 | 100.00% | - | - | 159,876,450 | 100.00% |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 15,000,000 | 100.00% | - | - | 15,000,000 | 100.00% |
| 行冠企業(股)公司 | 21,004,499 | 73.26% | 1,152,632 | 4.02% | 22,157,131 | 77.28% |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 12,000,000 | 100.00% | 12,000,000 | 100.00% |
| 裕電能源(股)公司 | - | - | 29,000,000 | 100.00% | 29,000,000 | 100.00% |
| 電能工程(股)公司 | - | - | 200,000 | 100.00% | 200,000 | 100.00% |
| 中菱汽車租賃(股)公司 | - | - | 8,500,000 | 100.00% | 8,500,000 | 100.00% |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 31,200,000 | 100.00% | 31,200,000 | 100.00% |
| 大濰科技(股)公司 | - | - | 4,000,000 | 100.00% | 4,000,000 | 100.00% |
| 宏碩文化(股)公司 | - | - | 4,050,000 | 100.00% | 4,050,000 | 100.00% |
| 大騰交通有限公司 | - | - | 600,000 | 100.00% | 600,000 | 100.00% |
| 大釧交通有限公司 | - | - | 300,000 | 100.00% | 300,000 | 100.00% |
| 大睦交通有限公司 | - | - | 600,000 | 100.00% | 600,000 | 100.00% |
| 大浚交通有限公司 | - | - | 300,000 | 100.00% | 300,000 | 100.00% |
| 勇翔交通有限公司 | - | - | 300,000 | 100.00% | 300,000 | 100.00% |
| 國馬交通有限公司 | - | - | 400,000 | 100.00% | 400,000 | 100.00% |
| 金玉交通有限公司 | - | - | 300,000 | 100.00% | 300,000 | 100.00% |
| 中興交通有限公司 | - | - | 350,000 | 100.00% | 350,000 | 100.00% |
| 力揚交通有限公司 | - | - | 900,000 | 100.00% | 900,000 | 100.00% |
| 合揚交通有限公司 | - | - | 600,000 | 100.00% | 600,000 | 100.00% |
| 佳玉交通有限公司 | - | - | 300,000 | 100.00% | 300,000 | 100.00% |

| 轉投資事業 | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 |
| 天揚交通有限公司 | - | - | 600,000 | 100.00% | 600,000 | 100.00% |
| 協冠人力服務公司 | - | - | 1,000,000 | 100.00% | 1,000,000 | 100.00% |
| Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 1,873,586 | 100.00% | 1,873,586 | 100.00% |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 10,000,000 | 100.00% | 10,000,000 | 100.00% |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 10,000,000 | 100.00% | 10,000,000 | 100.00% |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 32,000,000 | 100.00% | 32,000,000 | 100.00% |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 87,495,748 | 100.00% | 87,495,748 | 100.00% |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | - | - | 15,000,000 | 100.00% | 15,000,000 | 100.00% |
| Yulon Finance Philippines Corporation | - | - | 7,499,993 | 100.00% | 7,499,993 | 100.00% |
| 祥碩興業(股)公司 | - | - | 10,000,000 | 100.00% | 10,000,000 | 100.00% |
| 行快科技(股)公司 | - | - | 13,000,000 | 100.00% | 13,000,000 | 100.00% |
| 行將企業(股)公司 | - | - | 12,824,000 | 100.00% | 12,824,000 | 100.00% |
| 慶通汽車(股)公司 | - | - | 6,745,947 | 100.00% | 6,745,947 | 100.00% |
| 格上租賃有限公司 | - | - | 註 | 100.00% | 註 | 100.00% |
| 格上汽車租賃(上海)有限公司 | - | - | 註 | 100.00% | 註 | 100.00% |
| 格上出行服務有限公司 | - | - | 註 | 100.00% | 註 | 100.00% |
| 裕融租賃公司 | - | - | 註 | 100.00% | 註 | 100.00% |
| 裕國融資租賃公司 | - | - | 註 | 80.00% | 註 | 80.00% |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | 註 | 80.00% | 註 | 80.00% |
| 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | - | - | 註 | 80.00% | 註 | 80.00% |
| 浙江誠易拍賣有限公司 | - | - | 註 | 80.00% | 註 | 80.00% |
| 裕隆汽車金融(中國)公司 | 註 | 49.00% | 註 | 51.00% | 註 | 100.00% |
| 師傅好車(武漢)汽車銷售有限公司 | - | - | 註 | 80.00% | 註 | 80.00% |
| 晶慧(上海)汽車科技公司 | - | - | 註 | 100.00% | 註 | 100.00% |

註：係有限公司，故未發行股票。

(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：無此情形。

(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：無此情形。

四、重要契約

(一)裕融企業股份有限公司：

| 契約性質 | 當事人 | 契約起迄日期 | 主　要　內　容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 買賣契約 | 裕隆日產汽車股份有限公司 | 自93年4月21日起 | 出售裕隆日產及其關係事業製造之車輛予裕融，裕融再轉售予經銷商等客戶。<br>經銷商違反展示合約之規定時，裕隆日產同意協助裕融將交予經銷商展示之車輛調撥或轉售予其他經銷商，如其他經銷商拒絕展示或買受該等車輛，裕隆日產同意依裕融原購價格買回。 | 無 |
| 買賣契約 | 納智捷汽車股份有限公司 | 自98年9月4日起 | 出售納智捷及其關係事業製造之車輛予裕融，裕融再轉售予經銷商等客戶。<br>經銷商違反展示合約之規定時，納智捷同意協助裕融將交予經銷商展示之車輛調撥或轉售予其他經銷商，如其他經銷商拒絕展示或買受該等車輛，納智捷同意依裕融原購價格買回。 | 無 |
| 銀行團簽訂公司債保證聯合授信案 | 瑞穗銀行為統籌主辦行等 5 家金融機構 | 109 年 1 月 13 日~112年1月13日 | 金額新臺幣 42.88 億元及其應付利息。 | 依契約內容規定 |
| 銀行團簽訂聯合授信合約案 | 華南銀行為主辦銀行等 10 家金融機構 | 110年8月3日~113年8月3日 | 金額新臺幣 60 億元聯合授信契約。 | 依契約內容規定 |
| 銀行團簽訂聯合授信合約案 | 臺灣銀行為主辦銀行等 10 家金融機構 | 111 年 4 月 19 日~114 年 4 月 19 日(首次動用日起算屆滿三年) | 金額新臺幣 84 億元聯合授信契約。 | 依契約內容規定 |

(二)新鑫股份有限公司：

| 契約性質 | 當事人 | 契約起迄日期 | 主　要　內　容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 授信銀行團簽訂聯合授信合約案 | 臺灣銀行為主辦銀行等 10 家金融機構 | 110 年 3 月 12 日~113年3月12日 | 金額新臺幣 42 億元聯合授信契約。 | 依契約內容規定 |
| 銀行團簽訂聯合授信合約案 | 華南銀行為主辦銀行等 12 家金融機構 | 111 年 4 月 13 日~114 年 4 月 13 日(首次動用日起算屆滿三年) | 金額新臺幣 75 億元聯合授信契約。 | 依契約內容規定 |

(三)裕富數位資融股份有限公司：

| 契約性質 | 當事人 | 契約起迄日期 | 主　要　內　容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 授信銀行團簽訂聯合授信合約案 | 臺灣銀行為主辦銀行等7家金融機構 | 110年9月16日~113年9月16日 | 金額新臺幣22億元聯合授信契約。 | 依契約內容規定 |

(四)裕隆汽車金融(中國)有限公司：

| 契約性質 | 當事人 | 契約起迄日期 | 主　要　內　容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 銀團貸款協議 | 瑞穗銀行(中國)有限公司為主辦行等5家金融機構 | 109年12月29日~112年12月29日 | 金額人民幣3.4億元聯貸。 | 依契約內容規定 |

(五)裕融租賃有限公司：

| 契約性質 | 當事人 | 契約起迄日期 | 主　要　內　容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 銀團貸款協議 | 凱基銀行及京城銀行為統籌主辦行等5家金融機構 | 109年5月18日~112年5月18日 | 金額人民幣7.6億元聯貸。 | 依契約內容規定 |
| 銀團貸款協議 | 恒生銀行(中國)為主辦行等11家金融機構 | 110年7月5日~113年7月5日 | 金額人民幣8.0億元聯貸。 | 依契約內容規定 |
| 銀團貸款協議 | 瑞穗銀行(中國)為主辦行等8家金融機構 | 111年4月7日~114年4月7日<br>(首次動用起算屆滿三年) | 金額人民幣5.7億元聯貸。 | 依契約內容規定 |

# 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應記載事項：

本公司截至評估報告出具日止並無併購或受讓他公司股份發行新股或私募有價證券之情事，另其前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年者，計有 108 年度第一期無擔保普通公司債、108 年度第二期無擔保普通公司債、109 年度第一期有擔保普通公司債、109 年度第二期無擔保普通公司債、109 年度第三期無擔保普通公司債及 110 年度第一期無擔保普通公司債，茲就前各次有價證券發行計畫之相關內容及執行情形說明如下：

(一)108 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：108 年 07 月 01 日證櫃債字第 10800065641 號函

(2)計畫所需資金總額：2,000,000 仟元。

(3)資金來源：發行 108 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，年期 5 年，票面利率為 0.90%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 108 年第 3 季 |
| 償還債務 | 108 年 7 月 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 合　計 | | 2,000,000 | 2,000,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預　定 | 2,000,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 108 年第 3 季執行完畢。 |
| | | 實　際 | 2,000,000 | |
| | 執行進度 | 預　定 | 100.00% | |
| | | 實　際 | 100.00% | |

截至 108 年第 3 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 108 年度及以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 |
| 三井住友銀行 | 0.85% | 107.08.31-108.08.30 | 106.05.03 | 營運週轉 | 600,000 | 600,000 | 註 |
| 瑞穗銀行 | 0.85% | 108.01.31-109.01.31 | 106.05.04 | 營運週轉 | 1,000,000 | 1,000,000 | 註 |
| 交通銀行 | 0.85% | 108.02.01-109.01.02 | 106.07.13 | 營運週轉 | 400,000 | 400,000 | 註 |
| 合計 | | | | | 2,000,000 | 2,000,000 | 註 |

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定之資金成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 108 年第二季 | 108 年第三季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 68,447,189 | 70,736,235 |
| | 資產總額 | 81,669,118 | 84,105,553 |
| | 流動負債總額 | 64,940,153 | 66,825,144 |
| | 負債總額 | 65,191,479 | 67,091,341 |
| | 營業收入 | 1,617,095 | 1,660,824 |

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 108 年第一期無擔保普通公司債募得資金總額為 2,000,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 108 年第三季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 108 年第三季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 1,660,824 仟元，較 108 年第二季 1,617,095 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定五年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 108 年度第一期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 108 年度第一期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 106 年間陸續向三井住友銀行、瑞穗銀行及交通銀行共計 3 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 106 年度迄 108 年度於汽車分期付款市場佔有率自 16.4%下降為 13.06%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率則自 8.84%成長為 10.71%呈成長趨勢；另本公司營業收入自 106 年度之 4,533,099 仟元成長至 108 年度之 6,530,192 仟元，營業毛利由 4,159,942 仟元成長為 5,949,239 仟元，營業利益自 1,488,168 仟元成長為 2,051,168 仟元，均呈成長趨勢，可見本公司前次辦理 108 年度第一期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 年度<br>項目 | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|
| | 108 年第二季 | 108 年第三季 |
| 短期借款年利率 | 0.80%~0.99% | 0.82%~0.99% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以短期借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 108 年度第一期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之短期債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 108 年第二季至 108 年第三季已微幅走升，顯示本公司發行 108 年度第一期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 108 年度第一期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(二)108 年度第二期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：108 年 08 月 05 日證櫃債字第 10800085281 號函

(2)計畫所需資金總額：1,900,000 仟元。

(3)資金來源：發行 108 年度第二期無擔保普通公司債 1,900,000 仟元，年期 5 年，票面利率為 0.90%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 108 年第 3 季 |
| 償還債務 | 108 年 8 月 | 1,900,000 | 1,900,000 |
| 合　計 | | 1,900,000 | 1,900,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預　定 | 1,900,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 108 年第 3 季執行完畢。 |
| | | 實　際 | 1,900,000 | |
| | 執行進度 | 預　定 | 100.00% | |
| | | 實　際 | 100.00% | |

截至 108 年第 3 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 108 年度及以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 |
| 三菱東京銀行 | 0.83% | 107.07.31-108.07.31 | 106.11.22 | 營運週轉 | 850,000 | 850,000 | 註 |
| 瑞穗銀行 | 0.83% | 108.01.31-109.01.31 | 106.05.04 | 營運週轉 | 1,050,000 | 1,050,000 | 註 |
| 合計 | | | | | 1,900,000 | 1,900,000 | 註 |

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 108 年第二季 | 108 年第三季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 68,447,189 | 70,736,235 |
| | 資產總額 | 81,669,118 | 84,105,553 |
| | 流動負債總額 | 64,940,153 | 66,825,144 |
| | 負債總額 | 65,191,479 | 67,091,341 |
| | 營業收入 | 1,617,095 | 1,660,824 |

註：係個體財務數字

本公司 108 年度第二期無擔保普通公司債募集資金總額為 1,900,000 仟元，所募集資金全數用於償還銀行借款，並已於 108 年第三季依計畫執行完畢。由上表可知，本公司 108 年第三季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 1,660,824 仟元，較 108 年第二季 1,617,095 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定五年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 108 年度第二期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 108 年度第二期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 106 年間陸續向三菱東京銀行及瑞穗銀行共計 2 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 106 年度迄 108 年度於汽車分期付款市場佔有率自 16.4%下降為 13.06%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 8.84%成長為 10.71%呈成長趨勢；另本公司營業收入自 106 年度之 4,533,099 仟元成長至 108 年度之 6,530,192 仟元，營業毛利由 4,159,942 仟元成長為 5,949,239 仟元，營業利益自 1,488,168 仟元成長為 2,051,168 仟元，均呈成長趨勢，可見本公司前次辦理 108 年度第二期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 項目 \ 年度 | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|
| | 108 年第二季 | 108 年第三季 |
| 短期借款年利率 | 0.80%~0.99% | 0.82%~0.99% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以短期借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 108 年度第二期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之短期債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 108 年第二季至 108 年第三季已微幅走升，顯示本公司發行 108 年度第二期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 108 年度第二期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(三)109 年度第一期有擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：109 年 1 月 2 日證櫃債字第 10800142231 號函

(2)計畫所需資金總額：4,288,000 仟元。

(3)資金來源：發行 109 年度第一期有擔保普通公司債 4,288,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.69%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 109 年第 1 季 |
| 償還債務 | 109 年 1 月 | 4,288,000 | 4,288,000 |
| 合　計 | | 4,288,000 | 4,288,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預　定 | 4,288,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 109 年第 1 季執行完畢。 |
| | | 實　際 | 4,288,000 | |
| | 執行進度 | 預　定 | 100.00% | |
| | | 實　際 | 100.00% | |

截至 109 年第 1 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 109 年度 | | 以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 | 償還金額 | 減少利息 |
| 三菱日聯銀行 | 0.85% | 108.07.31-109.07.31 | 106.11.22 | 營運週轉 | 1,500,000 | 500,000 | 171 | - | 774 |
| 瑞穗銀行 | 0.82% | 108.01.31-109.01.31 | 106.05.04 | 營運週轉 | 1,100,000 | 1,088,000 | 302 | - | 1,368 |
| 交通銀行 | 0.85% | 108.02.01-109.01.13 | 106.07.13 | 營運週轉 | 1,000,000 | 1,000,000 | 342 | - | 1,547 |
| 中國信託銀行 | 0.80% | 108.10.31-109.10.31 | 105.07.07 | 營運週轉 | 6,250,000 | 100,000 | 24 | - | 106 |
| 中華票券 | 0.76% | 108.03.08-109.08.10 | 105.07.14 | 營運週轉 | 6,750,000 | 100,000 | 15 | - | 68 |
| 元大銀行 | 0.80% | 108.01.01-109.12.09 | 107.07.09 | 營運週轉 | 4,550,000 | 500,000 | 118 | - | 532 |
| 台新銀行 | 0.78% | 107.12.27-109.10.23 | 105.07.12 | 營運週轉 | 7,650,000 | 400,000 | 77 | - | 348 |
| 凱基銀行 | 0.80% | 107.12.28-109.12.07 | 106.01.09 | 營運週轉 | 5,000,000 | 50,000 | 12 | - | 53 |
| 華南銀行 | 0.73% | 108.02.08-109.02.07 | 106.04.18 | 營運週轉 | 950,000 | 450,000 | 38 | - | 174 |
| 萬通票券 | 0.78% | 108.05.28-109.11.09 | 105.07.19 | 營運週轉 | 3,300,000 | 100,000 | 19 | - | 87 |
| 合計 | | | | | 38,050,000 | 4,288,000 | 1,118 | - | 5,057 |

註：1.減少利息計算基礎條件為原借款利率大於新發行公司債利率者。2.本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 108 年第四季 | 109 年第一季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 73,876,702 | 75,569,998 |
| | 資產總額 | 87,884,228 | 89,707,381 |
| | 流動負債總額 | 70,033,207 | 71,217,837 |
| | 負債總額 | 70,306,600 | 71,481,307 |
| | 營業收入 | 1,745,884 | 1,746,520 |

註：係個體財務數字

本公司 109 年度第一期有擔保普通公司債募集資金總額為 4,288,000 仟元，所募集資金全數用於償還銀行借款，並已於 109 年第一季依計畫執行完畢。由上表可知，109 年第一季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入較 108 年第四季成長。雖為支應其營運規模所需資金，使得負債總額持續擴大，惟已鎖定三年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 109 年度第一期有擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 109 年度第一期有擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 105 年~107 年間陸續向三菱日聯銀行、瑞穗銀行、交通銀行、中國信託銀行、中華票券、元大銀行、台新銀行、凱基銀行、華南銀行及萬通票

券共計 10 家銀行動撥之銀行借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 105 年度迄 108 年度於汽車分期付款市場佔有率自 18.54%下降為 13.06%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 7.80%成長為 10.71%呈成長趨勢;另本公司營業收入自 105 年度之 4,204,472 仟元成長至 108 年度之 6,530,192 仟元，營業毛利由 3,862,867 仟元成長為 5,949,239 仟元，營業利益自 1,288,502 仟元成長為 2,051,168 仟元，均呈成長趨勢，可見本公司前次辦理 109 年度第一期有擔保普通公司債之計畫之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 年度<br>項目 | 籌資前 | 籌資後 | |
|---|---|---|---|
| | 108 年度第四季 | 109 年第一季 | 109 年第二季 |
| 短期借款年利率 | 0.80%~0.99% | 0.68%~0.99% | 0.70%~099% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 109 年度第一期國內有擔保普通公司債以償還浮動利率之銀行債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 109 年度第一季至 109 年第二季持續微幅走升，顯示本公司發行 109 年度第一期有擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 109 年度第一期有擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(四)109 年度第二期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：109 年 8 月 11 日證櫃債字第 10900091251 號函

(2)計畫所需資金總額：1,700,000 仟元。

(3)資金來源：發行 109 年度第二期無擔保普通公司債 1,700,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.85%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 109 年第 3 季 |
| 償還債務 | 109 年第 3 季 | 1,700,000 | 1,700,000 |
| 合　計 | | 1,700,000 | 1,700,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預 定 | 1,700,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 109 年第 3 季執行完畢。 |
| | | 實 際 | 1,700,000 | |
| | 執行進度 | 預 定 | 100.00% | |
| | | 實 際 | 100.00% | |

截至 109 年第 3 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 109 年度 | | 以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 | 償還金額 | 減少利息 |
| 瑞穗銀行 | 0.85%~0.90% | 109.02.17-110.01.29 | 106.05.04 | 營運週轉 | 1,800,000 | 1,700,000 | 76 | - | 248 |
| 合計 | | | | | 1,800,000 | 1,700,000 | 76 | - | 248 |

註：1.減少利息計算基礎條件為原借款利率大於新發行公司債利率者。2.本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 109 年第二季 | 109 年第三季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 75,833,188,879 | 77,527,475,298 |
| | 資產總額 | 90,080,006,025 | 92,180,420,756 |
| | 流動負債總額 | 72,425,506,701 | 73,606,132,193 |
| | 負債總額 | 72,696,006,635 | 73,858,527,831 |
| | 營業收入 | 1,739,929 | 1,817,692 |

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 109 年第二期無擔保普通公司債募得資金總額為 1,700,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 109 年第三季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 109 年第三季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 1,817,692 仟元，較 109 年第一季 1,739,929 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定三年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 109 年第二期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 109 年第二期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 106 年間向瑞穗銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運

週轉所需之資金需求。由於本公司自 106 年度迄 109 年度於汽車分期付款市場佔有率自 16.40%下降為 12.60%，惟中古車貸款市場佔有率自 8.84%成長為 10.34%，本公司之新車分期付款市場佔有率呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率呈成長趨勢；另本公司營業收入自 106 年度之 4,533,099 仟元成長至 109 年度之 7,162,335 仟元，營業毛利由 4,159,942 仟元成長為 6,511,143 仟元，營業利益自 1,488,168 仟元成長為 2,502,026 仟元，均呈大幅成長趨勢，可見本公司前次辦理 109 年第二期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 年度<br>項目 | 籌資前 | 籌資後 | |
|---|---|---|---|
| | 109 年第二季 | 109 年第三季 | 109 年第四季 |
| 短期借款年利率 | 0.70%~099% | 0.74%~0.99% | 0.75%~0.99% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以短期借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 109 年度第二期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之短期債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 109 年第二季至 109 年第四季已微幅走升，顯示本公司發行 109 年度第二期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 109 年度第二期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(五)109 年度第三期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：109 年 10 月 30 日證櫃債字第 10900124261 號函

(2)計畫所需資金總額：2,200,000 仟元。

(3)資金來源：發行 109 年度第三期無擔保普通公司債 2,200,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.85%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 109 年第 4 季 |
| 償還債務 | 109 年第 4 季 | 2,200,000 | 2,200,000 |
| 合　計 | | 2,200,000 | 2,200,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預 定 | 2,200,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 109 年第 4 季執行完畢。 |
| | | 實 際 | 2,200,000 | |
| | 執行進度 | 預 定 | 100.00% | |
| | | 實 際 | 100.00% | |

截至 109 年第 4 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 109 年度及以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 |
| 瑞穗銀行 | 0.85% | 109.01.31-110.01.31 | 106.05.04 | 營運週轉 | 1,900,000 | 900,000 | 註 |
| 元大銀行 | 0.46% | 108.12.31-109.12.31 | 107.07.09 | 營運週轉 | 4,550,000 | 600,000 | 註 |
| 大慶票券 | 0.47% | 109.06.29-110.06.29 | 105.07.21 | 營運週轉 | 3,000,000 | 400,000 | 註 |
| 萬通票券 | 0.41% | 109.05.26-110.07.30 | 105.07.19 | 營運週轉 | 4,250,000 | 300,000 | 註 |
| 合計 | | | | | 13,700,000 | 2,200,000 | 註 |

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 109 年第三季 | 109 年第四季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 77,527,475 | 80,181,795 |
| | 資產總額 | 92,180,421 | 95,471,899 |
| | 流動負債總額 | 73,606,132 | 75,992,767 |
| | 負債總額 | 73,858,528 | 76,208,346 |
| | 營業收入 | 1,817,692 | 1,858,194 |

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 109 年第三期無擔保普通公司債募得資金總額為 2,200,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 109 年第四季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 109 年第四季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 1,858,194 仟元，較 109 年第三季 1,817,692 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定三年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 109 年度第三期無擔

保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 109 年度第三期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 105 年~107 年間陸續向瑞穗銀行、元大銀行、大慶票券及萬通票券共計 4 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 105 年度迄 109 年度於汽車分期付款市場佔有率自 18.54%下降為 12.60%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 7.8%成長為 10.34%呈成長趨勢；另本公司營業收入自 105 年度之 4,204,472 仟元成長至 109 年度之 7,162,335 仟元，營業毛利由 3,862,867 仟元成長為 6,511,143 仟元，營業利益自 1,288,502 仟元成長為 2,502,026 仟元，均呈大幅成長趨勢，可見本公司前次辦理 109 年度第三期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 年度<br>項目 | 籌資前 | 籌資後 | |
|---|---|---|---|
| | 109 年第三季 | 109 年第四季 | 110 年第一季 |
| 短期借款年利率 | 0.74%~0.99% | 0.75%~0.99% | 0.72%~1.10% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 109 年度第三期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之銀行債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 109 年第三季至 110 年第一季已微幅走升，顯示本公司發行 109 年度第三期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 109 年度第三期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(六)110 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：110 年 5 月 28 日證櫃債字第 11000055051 號函

(2)計畫所需資金總額：3,750,000 仟元。

(3)資金來源：發行 110 年度第一期無擔保普通公司債 3,750,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.73%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 110 年第 2 季 |
| 償還債務 | 110 年第 2 季 | 3,750,000 | 3,750,000 |
| 合　計 | | 3,750,000 | 3,750,000 |

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行情形 | | | 進度超前或落後之原因及改進計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 償還債務 | 支用金額 | 預 定 | 3,750,000 | 本計畫項目已依原預定進度於 110 年第 2 季執行完畢。 |
| | | 實 際 | 3,750,000 | |
| | 執行進度 | 預 定 | 100.00% | |
| | | 實 際 | 100.00% | |

截至 110 年第 2 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

**償還銀行借款及節省利息明細表**

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 貸款利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 110 年度及以後年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 償還金額 | 減少利息 |
| 瑞穗銀行 | 0.85% | 110.01.31-111.01.31 | 110.04.12 | 營運週轉 | 2,200,000 | 2,200,000 | 註 |
| 聯邦銀行 | 0.318%~0.328% | 109.12.23-110.10.13 | 105.07.20 | 營運週轉 | 5,800,000 | 750,000 | 註 |
| 元大銀行 | 0.323% | 110.01.02-110.12.31 | 107.07.09 | 營運週轉 | 4,950,000 | 400,000 | 註 |
| 兆豐銀行 | 0.318% | 110.01.26-111.01.25 | 106.05.04 | 營運週轉 | 3,550,000 | 350,000 | 註 |
| 陽信銀行 | 0.618% | 110.05.07-111.05.07 | 105.07.18 | 營運週轉 | 3,250,000 | 50,000 | 註 |
| 合計 | | | | | 19,750,000 | 3,750,000 | 註 |

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | | 籌資前 | 籌資後 |
|---|---|---|---|
| | | 110 年第一季 | 110 年第二季 |
| 基本資料 | 流動資產總額 | 83,619,583 | 87,836,694 |
| | 資產總額 | 99,400,393 | 104,026,847 |
| | 流動負債總額 | 78,867,843 | 84,000,985 |
| | 負債總額 | 79,088,136 | 84,246,999 |
| | 營業收入 | 1,994,107 | 2,058,205 |

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 110 年第一期無擔保普通公司債募得資金總額為 3,750,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 110 年第二季依

資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 110 年第二季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 2,058,205 仟元，較 110 年第一季 1,994,107 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定三年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 110 年度第一期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 105 年~110 年間陸續向瑞穗銀行、聯邦銀行、元大銀行、兆豐銀行及陽信銀行共計 5 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 105 年度迄 110 年度於汽車分期付款市場佔有率自 18.54%下降為 10.41%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 7.80%成長為 12.47%呈成長趨勢；另本公司營業收入自 105 年度之 4,204,472 仟元成長至 110 年度之 8,483,852 仟元，營業毛利由 3,862,867 仟元成長為 7,854,467 仟元，營業利益自 1,288,502 仟元成長為 2,922,889 仟元，均呈大幅成長趨勢，可見本公司前次辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

| 年度<br>項目 | 籌資前 | 籌資後 | |
|---|---|---|---|
| | 110 年第一季 | 110 年第二季 | 110 年第三季 |
| 短期借款年利率 | 0.72%~1.10% | 0.69%~1.03% | 0.75%~0.97% |

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 110 年度第一期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之銀行債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 110 年第一季至 110 年第三季已微幅走升，顯示本公司發行 110 年度第一期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

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 8,750,000 仟元。

2.資金來源：(1)111 年度現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為新台幣 150 元，募集資金總額為 7,500,000 仟元。

(2)另 1,250,000 仟元係以自有資金支應。

3.計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度<br>111 年<br>第三季 |
|---|---|---|---|
| 償還銀行借款 | 111 年第三季 | 8,750,000 | 8,750,000 |
| 合計 | | 8,750,000 | 8,750,000 |
| 預計可能產生效益 | 本次募集資金全數用以償還銀行借款，以降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間，及可改善財務結構。依據預計償還之金額及借款利率估算，預計 111 年約可減少 33,912 仟元之利息支出，往後每年約可減少 100,857 仟元之利息支出。 | | |

(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。如有委託經證期局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興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及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

1. 本次募集與發行有價證券計畫之可行性評估

(1)法定程序之可行性

本公司本次辦理募集與發行 111 年度現金增資發行新股案，業經 111 年 5 月 12 日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符，且律師對本次計畫之適法性業已出具法律意見書，顯示本次計畫應屬適法可行。

(2)募集資金完成之可行性

本公司本次計畫辦理 111 年度現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 150 元，總募集資金為 7,500,000 仟元。本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，擬保留發行股數總額 10%，計 5,000 仟股由員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行股數總額 10%，計 5,000 仟股，以公開申購方式對外公開發行。其餘 80%，計 40,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工認購或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購，以確保本次資金募集之完成，故本次辦理 111 年度現金增資發行新股募集資金應屬可行。

(3)資金運用計畫之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股所募集之資金將全數用以償還銀行借款，以降低銀行借款依存度、增加資金靈活運用空間、改善財務結構，並提升償債能力。經核閱本公司本次預計償還銀行借款之借款合約及融資動撥情形，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故待本次募集資金案完成後,即可依預定資金運用計畫進行償還銀行借款作業，故本次籌資用於償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

綜上所述，本公司本次募集與發行有價證券計畫，就其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫進度等各方面評估均具可行性。

2. 本次募集與發行有價證券資金計畫之必要性評估

(1)降低銀行借款依存度，增加資金靈活運用空間

110 年全球市場雖受新冠肺炎疫情及地緣政治影響，造成供應鏈不穩定、晶片供給不足等情況衝擊，但在大規模的紓困及振興措施刺激下，也使得消費市場得以持續活絡。本公司配合裕隆集團汽車品牌提供貼近消費者需求的汽車貸款方案，並爭取更多業績推進及獲利成長空間，中古車貸款業務雖面臨銀行及同業以低利率及促銷搶進市場競爭激烈，本公司在自有通路持續拓展及代理通路積極推展下，新承作貸款業績持續成長，致 110 年度本公司個體營業收入為 8,483,852 仟元，較去年同期個體營業收入 7,162,335 仟元成長 18.45%。

近年來，無論新車或中古車分期付款的購車方式，已經逐漸被消費者所接受，也成為台灣購車族的消費習慣，車商為提升銷售量，更以低頭款、低利率、長期或階段式繳款等汽車分期專案，來提升消費者的購買意願，110 年汽車銷售受到景氣緩步回升等因素影響，低利率及長期數的分期付款等方式仍為消費主流，汽車分期付款業務穩健成長，本公司為維持新車分期付款業務及中古車車貸業務，對於營運資金之需求亦隨之增加，因其目前係以銀行借款支應營運所需資金，為健全財務結構及降低利息費用，本次籌資計畫擬全數用以償還銀行借款，預計 111 年第三季償還銀行借款後，以本公司預計償還之銀行借款利率設算，預估 111 年度可以節省利息支出約新台幣 33,912 仟元之利息支出，往後

每年度約可減少 100,857 仟元。展望 111 年台灣新車市場領牌數，雖仍受車用晶片供應不足、貨運交期、通貨膨脹等干擾因素，第一季仍有超過 10 萬輛之成績，預期在景氣成長及供貨趨穩下，全年度新車市場預估仍可有微幅的成長空間。而隨著交易平台資訊透明，二手車市場在 111 年第一季過戶數同比成長 7%達 19.6 萬輛，預估全年二手車過數戶可保持成長。此外，隨著疫情對全球景氣的影響逐步消退，全球經濟活動逐漸恢復正常，且通膨隨油價走高續居高檔，臺灣央行在 111 年 3 月隨美國啟動升息，此將使企業銀行借款利息負擔加重，加上如逢經濟不景氣時銀行縮緊銀根，對銀行借款依存度高之企業，將面臨資金周轉困難之窘境，因此，本公司本次為降低對銀行的依存度、預留未來舉債的空間及降低未來升息帶來之利息負擔而償還銀行借款，實有其必要。

(2)改善財務結構及提升償債能力，降低財務風險及維持長期競爭力

裕融企業募資前後之財務比率一覽表

| 項目＼年度 | | 募資前 | | | 募資後 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 109 年底 | 110 年底 | 111 年 3 月底 | 111 年底(註) |
| 財務結構 | 負債比率(%) | 79.82 | 79.96 | 79.38 | 71.70 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 105.51 | 105.77 | 106.29 | 116.54 |
| | 速動比率(%) | 102.89 | 103.55 | 103.16 | 114.14 |

資料來源：各年度係經會計師查核簽證之個體財務報告設算，111 年 3 月底為個體財務數字。
註：係 111 年第一季之個體自結報表數推估

就財務結構而言，本公司 109~110 年度及 111 年第一季之個體負債比率分別為 79.82%、79.96%及 79.38%，109~110 年度呈緩步成長趨勢，主要係因 110 年度台灣隨著新冠肺炎疫情逐漸獲得控制與疫苗施打率提高，國內需求穩健上升、汽車的新車型推出刺激購車與換車需求、汽車舊換新減稅政策等因素，本公司積極拓展新車分期付款業務及中古車車貸業務，其新承作件數增加，致本公司之應收票據及應收帳款增加；由於本公司為支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金，主係以短期借款支應，致負債總額與資產呈同向變動，惟資產總額增加幅度略低於負債總額增加幅度，致 109~110 年度負債比率微幅上升，惟 111 年第一季負債比率較 110 年底下降，主係因資產總額增加幅度高於負債總額增加幅度所致。另就償債能力而言，本公司 109~110 年底及 111 年第一季底之流動比率分別為 105.51%、105.77%及 106.29%，速動比率分別為 102.89%、103.55%及 103.16%，其流動及速動比率均逐期增加，係因拓展分期付款或車貸業務後帶動應收票據及應收帳款之成長，且配合新車業務持續購置汽車再售予經銷商，存貨餘額增加，惟因整體流動資產增加比率及速動比率高於流動負債增加數，致流動比率及速動比率逐期上升。

由於本公司為支應新車分期付款及中古車貸款業務所需資金，主係以銀行借款支應，本次籌資計畫預計於 111 年第三季完成現金增資之資金募集，並依預計資金運用計畫隨即償還銀行借款，預估 111 年度募資後之負債比率較籌資前之 109 及 110 年度及 111 年第一季下降，流動比率及速動比率皆較 109 及 110 年度及 111 年第一季上升。為健全財務結構、降低利息費用，並降低對銀行之依存度，故本次籌資計畫募集資金 7,500,000 仟元，用以償還銀行借款，將可適

度減輕本公司之利息支出，提高財務結構之安全性，亦可降低對銀行借款依存度，並預留未來資金運用之調度空間，實有其必要性。

(3)財務資金面

本公司本次募集與發行 111 年度現金增資發行新股，募集資金總額為 7,500,000 仟元，將全數用於償還銀行借款，將可適度降低負債比率。由本公司 111 年度及 112 年度之現金收支預測表觀之，本公司預期 111 年 5 月至 111 年 8 月非融資性收入總計為 22,868,365 仟元，若加計 111 年 5 月期初現金餘額 781,417 仟元，扣除非融資性支出 34,395,703 仟元，並考量每月最低現金餘額及預計償還銀行借款共計為 101,533,332 仟元，總計 111 年 5 月至 111 年 8 月將出現資金缺口達 112,279,253 仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集計畫用以償還銀行借款，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款之籌資計畫實有其必要性。

3. 本次籌資之資金運用計畫、預定進度及預計可能產生效益之合理性

(1)資金運用計畫與預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|---|---|---|---|
| | | | 111 年 |
| | | | 第三季 |
| 償還銀行借款 | 111 年第三季 | 8,750,000 | 8,750,000 |
| 合計 | | 8,750,000 | 8,750,000 |

本公司本次辦理現金增資發行新股計畫業經本公司 111 年 5 月 12 日董事會決議通過，並預計於 111 年 6 月份向證券主管機關送件申報，考量主管機關審查本案時間及資金募集相關作業時程推估本次募資時程表，預計於 111 年第三季底前資金募集完成後，即可依計畫動用本次募集之資金以償還銀行借款，故本公司本次募集資金之資金運用計畫應屬合理。

(2)預計可能產生之效益之合理性

茲列示本次募資計畫預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 擬償還金額 | 減少利息支出 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 111 年度 | 往後年度 |
| 三菱日聯銀行 | 1.14% | 111.06.30-112.06.30 | 106.11.22 | 營運週轉 | 2,500,000 | 2,500,000 | 9,674 | 28,475 |
| 瑞穗銀行 | 1.20% | 111.01.31-112.01.31 | 110.04.12 | 營運週轉 | 1,700,000 | 1,700,000 | 6,929 | 20,397 |
| 中國信託銀行 | 1.15% | 110.11.05-111.10.31 | 111.02.10 | 營運週轉 | 1,700,000 | 1,700,000 | 6,642 | 19,550 |
| 三井住友銀行 | 1.19% | 110.08.31-111.08.31 | 106.05.03 | 營運週轉 | 1,250,000 | 1,250,000 | 5,040 | 14,835 |
| 玉山銀行 | 1.23% | 111.03.17~112.03.17 | 110.06.09 | 營運週轉 | 1,000,000 | 1,000,000 | 3,943 | 12,300 |
| 菲律賓首都銀行 | 0.88% | 110.11.26~111.11.23 | 111.03.17 | 營運週轉 | 600,000 | 600,000 | 1,684 | 5,300 |
| 合計 | | | | | 8,750,000 | 8,750,000 | 33,912 | 100,857 |

本公司本次募資計畫預計於111年第三季償還8,750,000仟元之銀行借款，其原貸款用途主要係用於短期之營運週轉。經參酌預計償還之銀行借款利率，預計 111 年約可減少 33,912 仟元之利息支出，往後每年度約可減少 100,857 仟元之利息支出。

綜上，經評估本公司本次資金募集計畫應具可行性及必要性，且其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益尚屬合理。

4. 分析比較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)各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，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普通股或特別股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素如下：

| 項目 | | 有利因素 | 不利因素 |
|---|---|---|---|
| 股權 | 現金增資發行特別股 | 1.提高自有資本比率，強化財務結構，減少利息支出，減低財務風險。<br>2.其發行價格只與發行額度有關，不會對普通股股價產生不利影響。<br>3.可設計無表決權及無選舉權之特別股，較不會對經營階層產生影響。 | 1.公司知名度高低及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。<br>2.公司獲利須先支付特別股股息及紅利，將使普通股股東可分配盈餘減少。<br>3.若發行有到期日特別股，則到到期日即有償還資金壓力。 |
| | 現金增資發行新股 | 1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。<br>2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。<br>3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。 | 1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。<br>2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。<br>3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。 |
| | 海外存託憑證 | 1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。<br>2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。<br>3.提高自有資本比率，改善財務結構。 | 1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。<br>2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。 |
| 債權 | 國內外轉換公司債 | 1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。<br>2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。<br>3.稀釋每股盈餘之壓力較低。<br>4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 | 1.流通性較普通股低。<br>2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。 |

| 項目 | | 有利因素 | 不利因素 |
|---|---|---|---|
| | 普通公司債 | 1.對股權沒有稀釋效果。<br>2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。<br>3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。 | 1.利息負擔侵蝕公司獲利。<br>2.易致財務結構惡化，降低競爭力。<br>3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。 |
| | 銀行借款或發行承兌匯票 | 1.對股權沒有稀釋效果。<br>2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。<br>3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。 | 1.利息負擔侵蝕公司獲利。<br>2.財務結構惡化，降低競爭能力。<br>3.或需擔保品。<br>4.到期有還款壓力。 |

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮，另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此就本次可採取之籌資方式為銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股等三種方式。由於本次計畫用途之一係用於償還銀行借款，故不建議採行銀行借款之籌資方式。另外，若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於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，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，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。故僅就發行轉換公司債及現金增資發行新股比較其對 111 年度(籌資後)每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股；每股盈餘為元

| 項目 | 現金增資 | 轉換公司債 | |
|---|---|---|---|
| | | 全數轉換 | 全數未轉換 |
| 籌資金額(註 1) | 7,500,000 | 7,500,000 | 7,500,000 |
| 籌資工具利率(註 2) | 0% | 0% | 0% |
| 資金成本(註 2) | 0 | 0 | 0 |
| 籌資前流通在外股數(股)(註 3) | 382,146,537 | 382,146,537 | 382,146,537 |
| 預計增發股數(股)(註 4) | 50,000,000<br>(7,500,000 仟元<br>/150) | 32,608,695<br>(7,500,000 仟元<br>/230) | — |
| 籌資後流通在外股數 | 432,146,537 | 414,755,232 | 382,146,537 |
| 股權最大稀釋程度(註 5)(A) | 11.57% | 7.86% | — |
| 每股盈餘最大稀釋程度(1-(1/1+A)) | 10.37% | 7.66% | — |

註 1：本籌資計畫募集金額為 7,500,000 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：現金增資 0%、轉換公司債為 0%。

註 3：籌資前流通在外股數係為 382,146,537 股。

註 4：假設現金增資發行價格為每股新台幣 150 元；假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 230 元。

註 5：股權最大稀釋程度=1-(籌資前流通在外股數/籌資後流通在外股數)，並假設原股東未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

A.每股盈餘稀釋效果

如上表設算，假設本次辦理現金增資發行新股，對每股盈餘之最大稀釋效果為 10.37%，與其他籌資工具相較，雖高於全數辦理轉換公司債，惟兩者間相較，並無顯著差異。且以現金增資募集資金為取得資金成本最低之長期資金來源，可立即降低負債比率並提升公司競爭力以降低營運風險。故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以現金增資方式募集資金之原因應尚屬合理。

B.對發行人財務負擔之影響

前揭各項籌資方式除現金增資為股權性質工具，無需負擔利息及到期償還本金外，餘則均屬債權性質籌資工具；其中採取發行轉換公司債方式募集資金，除必需依約定利率支付利息外，若債權人未執行轉換權利，本公司仍須面對債權人賣回或到期贖回之資金調度壓力。故以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定、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，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。因此為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

C.對股權稀釋及股東權益之影響

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形;轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前,對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權最大稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，現金增資較轉換公司債大，但負債比率較全數發行可轉債低，有助於改善財務結構，亦可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。且本次之現金增資除依法提撥 10%供員工優先認購及提撥 10%對外公開承銷外，其餘股數係以除權基準日股東名簿之原股東按持股比例認購，相對於發行可轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，外來投資人若轉換成普通股,其稀釋程度應較大。再就對現有股東權益影響觀之，以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而以現金增資方式募集資金，除能適度提高自有資本率，減輕財務負擔外，更有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險以因應經營環境之變動，故就長期而言對現有股東權益較得以保障。

5. 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及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認購價格之訂定方式：請詳附件一：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，應說明本次計畫完成後，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：不適用。

3. 充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書壹、五及所編製之111年度及112年度現金收支預測表。

B.目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

| 項目 | | 111 年 1 月~4 月<br>(實際數) | 111 年 5 月~111 年 8 月<br>(預估) |
|---|---|---|---|
| 期初現金餘額(A) | | 1,856,386 | 781,417 |
| 非融資性收入(B) | | 25,981,461 | 22,868,365 |
| 非融資性支出(C) | | 31,204,504 | 34,395,703 |
| 最低要求現金餘額(D) | | 400,000 | 400,000 |
| 償還銀行借款(E) | | 101,228,000 | 101,133,332 |
| 現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E) | | (104,994,657) | (112,279,253) |
| 因應方式 | 辦理現金增資發行新股 | - | 7,500,000 |
| | 銀行借款 | 105,376,074 | 105,170,475 |

由上表可知，本公司預期111年5月至111年8月非融資性收入總計為22,868,365仟元，若加計111年5月期初現金餘額781,417仟元，扣除非融資性支出34,395,703仟元，並考量每月最低現金餘額及預計償還銀行借款共計為101,533,332仟元，總計111年5月至111年8月將出現資金缺口達112,279,253仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬辦理現金增資發行新股募集資金7,500,000仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

C.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

# 111 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 項目　　月份 | 2022 年 1 月 | 2022 年 2 月 | 2022 年 3 月 | 2022 年 4 月 | 2022 年 5 月 | 2022 年 6 月 | 2022 年 7 月 | 2022 年 8 月 | 2022 年 9 月 | 2022 年 10 月 | 2022 年 11 月 | 2022 年 12 月 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 期初現金餘額 (1) | 1,856,386 | 414,587 | 529,512 | 1,689,753 | 781,417 | 714,441 | 731,911 | 768,859 | 791,221 | 724,499 | 685,851 | 726,521 | 1,856,386 |
| 加:　非融資性收入(2) | | | | | | | | | | | | | |
| 應收票據/帳款收現 | 7,627,079 | 4,370,943 | 7,446,581 | 6,536,858 | 5,978,742 | 4,898,781 | 5,741,152 | 5,930,550 | 6,393,465 | 6,392,832 | 6,391,548 | 6,487,574 | 74,196,104 |
| 轉投資股利收入及董監事酬勞 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,260 | 302,592 | 7,289 | 162,081 | 0 | 0 | 0 | 481,222 |
| 合計 | 7,627,079 | 4,370,943 | 7,446,581 | 6,536,858 | 5,978,742 | 4,908,041 | 6,043,744 | 5,937,838 | 6,555,547 | 6,392,832 | 6,391,548 | 6,487,574 | 74,677,326 |
| 減:　非融資性支出(3) | | | | | | | | | | | | | |
| 應付票據/帳款付現 | 9,643,201 | 4,268,097 | 8,208,526 | 7,065,389 | 7,397,762 | 6,079,479 | 6,674,451 | 6,875,653 | 7,218,573 | 6,706,683 | 6,927,810 | 7,058,920 | 84,124,544 |
| 各項費用付現 | 618,169 | 285,719 | 342,625 | 297,505 | 252,237 | 368,058 | 281,124 | 327,819 | 308,214 | 292,957 | 279,967 | 286,587 | 3,940,981 |
| 利息費用付現-借款 | 86,555 | 47,536 | 54,010 | 66,337 | 71,165 | 70,423 | 75,317 | 74,421 | 77,025 | 83,326 | 91,510 | 92,736 | 890,361 |
| 利息費用付現-公司債 | 51,175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,375 | 18,000 | 31,550 | 0 | 0 | 18,700 | 0 | 146,800 |
| 支付所得稅 | 129,777 | 4,666 | 31,178 | 4,037 | 295,325 | 29,381 | 77,812 | 3,295 | 357,842 | 3,104 | 89,529 | 2,474 | 1,028,421 |
| 長期股權投資 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,000,000 |
| 董監事酬勞及員工紅利 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63,249 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63,249 |
| 支付現金股利 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,301,806 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,301,806 |
| 合計 | 10,528,878 | 4,606,018 | 8,636,340 | 7,433,268 | 11,016,489 | 6,574,717 | 7,126,704 | 9,677,793 | 7,961,654 | 7,086,069 | 7,407,516 | 7,440,716 | 95,496,162 |
| 要求最低現金餘額(4) | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4) | 10,928,878 | 5,006,018 | 9,036,340 | 7,833,268 | 11,416,489 | 6,974,717 | 7,526,704 | 10,077,793 | 8,361,654 | 7,486,069 | 7,807,516 | 7,840,716 | 95,896,162 |
| 融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5) | (1,445,413) | (220,488) | (1,060,247) | 393,343 | (4,656,329) | (1,352,234) | (751,049) | (3,371,096) | (1,014,886) | (368,739) | (730,117) | (626,622) | (19,362,449) |
| 融資淨額(7) | | | | | | | | | | | | | |
| 發行新股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,500,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,500,000 |
| 借款 | 33,738,000 | 16,650,000 | 24,900,000 | 30,088,074 | 29,716,604 | 26,979,979 | 26,915,742 | 21,558,150 | 26,885,219 | 27,300,423 | 28,152,472 | 26,939,374 | 319,824,035 |
| 償債 | (32,278,000) | (16,300,000) | (22,550,000) | (30,100,000) | (24,745,833) | (25,295,833) | (25,795,833) | (25,295,833) | (25,545,833) | (26,645,833) | (27,095,833) | (26,045,833) | (307,694,667) |
| 合計 | 1,460,000 | 350,000 | 2,350,000 | (11,926) | 4,970,770 | 1,684,145 | 1,119,908 | 3,762,317 | 1,339,385 | 654,590 | 1,056,638 | 893,541 | 19,629,368 |
| 期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7) | 414,587 | 529,512 | 1,689,753 | 781,417 | 714,441 | 731,911 | 768,859 | 791,221 | 724,499 | 685,851 | 726,521 | 666,919 | 666,919 |

# 112 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 項目　　月份 | 2023 年 1 月 | 2023 年 2 月 | 2023 年 3 月 | 2023 年 4 月 | 2023 年 5 月 | 2023 年 6 月 | 2023 年 7 月 | 2023 年 8 月 | 2023 年 9 月 | 2023 年 10 月 | 2023 年 11 月 | 2023 年 12 月 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 期初現金餘額 (1) | 666,919 | 672,736 | 670,856 | 674,811 | 754,614 | 705,967 | 676,294 | 673,309 | 669,724 | 799,679 | 666,737 | 712,099 | 666,919 |
| 加:　非融資性收入(2) | | | | | | | | | | | | | |
| 應收票據/帳款收現 | 7,736,248 | 5,024,012 | 7,199,198 | 6,946,784 | 6,294,520 | 5,236,196 | 6,190,623 | 6,394,378 | 6,690,232 | 6,888,537 | 6,811,158 | 6,911,432 | 78,323,318 |
| 轉投資股利收入及董監事酬勞 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,260 | 302,592 | 7,289 | 162,081 | 0 | 0 | 0 | 481,222 |
| 合計 | 7,736,248 | 5,024,012 | 7,199,198 | 6,946,784 | 6,294,520 | 5,245,456 | 6,493,215 | 6,401,667 | 6,852,313 | 6,888,537 | 6,811,158 | 6,911,432 | 78,804,540 |
| 減:　非融資性支出(3) | | | | | | | | | | | | | |
| 應付票據/帳款付現 | 8,944,361 | 4,847,485 | 7,395,295 | 8,302,021 | 8,668,859 | 7,447,067 | 8,157,839 | 8,356,047 | 8,460,418 | 8,138,129 | 8,422,594 | 8,553,651 | 95,693,767 |
| 各項費用付現 | 560,362 | 323,801 | 297,155 | 322,495 | 273,598 | 399,787 | 304,355 | 354,762 | 332,418 | 317,132 | 303,556 | 310,805 | 4,100,227 |
| 利息費用付現-借款 | 94,690 | 87,251 | 86,197 | 93,326 | 96,620 | 98,491 | 99,282 | 101,323 | 107,113 | 96,692 | 99,783 | 100,076 | 1,160,844 |
| 利息費用付現-公司債 | 29,587 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,375 | 18,000 | 31,550 | 0 | 0 | 18,700 | 0 | 125,212 |
| 支付所得稅 | 124,775 | 4,161 | 39,496 | 4,037 | 55,296 | 328,896 | 39,961 | 3,621 | 359,161 | 4,857 | 88,382 | 18,691 | 1,071,336 |
| 董監事酬勞及員工紅利 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 69,574 | 0 | 0 | 0 | 0 | 69,574 |
| 支付現金股利 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,531,987 | 0 | 0 | 0 | 2,531,987 |
| 合計 | 9,753,775 | 5,262,698 | 7,818,143 | 8,721,879 | 9,094,373 | 8,301,616 | 8,619,438 | 8,916,877 | 11,791,095 | 8,556,811 | 8,933,016 | 8,983,224 | 104,752,946 |
| 要求最低現金餘額(4) | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 | 400,000 |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4) | 10,153,775 | 5,662,698 | 8,218,143 | 9,121,879 | 9,494,373 | 8,701,616 | 9,019,438 | 9,316,877 | 12,191,095 | 8,956,811 | 9,333,016 | 9,383,224 | 105,152,946 |
| 融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5) | (1,750,608) | 34,049 | (348,089) | (1,500,284) | (2,445,239) | (2,750,193) | (1,849,929) | (2,241,902) | (4,669,058) | (1,268,595) | (1,855,121) | (1,759,693) | (25,681,487) |
| 融資淨額(7) | | | | | | | | | | | | | |
| 借款 | 33,257,177 | 26,782,640 | 26,368,733 | 28,250,731 | 29,147,040 | 29,422,320 | 29,519,071 | 29,857,459 | 31,464,571 | 27,931,165 | 28,563,053 | 28,538,815 | 349,102,776 |
| 償債 | (31,233,833) | (26,545,833) | (25,745,833) | (26,395,833) | (26,395,833) | (26,395,833) | (27,395,833) | (27,345,833) | (26,395,833) | (26,395,833) | (26,395,833) | (26,395,833) | (323,038,000) |
| 合計 | 2,023,344 | 236,807 | 622,900 | 1,854,898 | 2,751,206 | 3,026,487 | 2,123,238 | 2,511,626 | 5,068,737 | 1,535,332 | 2,167,220 | 2,142,982 | 26,064,776 |
| 期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7) | 672,736 | 670,856 | 674,811 | 754,614 | 705,967 | 676,294 | 673,309 | 669,724 | 799,679 | 666,737 | 712,099 | 783,289 | 783,289 |

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司主要經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其應收款項包括分期應收款項及非分期款項。分期應收款項係指經由各經銷商轉介分期購置新車之消費者，或中古車商轉介擬分期購車之消費者，以受讓分期帳款案件，本公司係考量客戶之財務狀況及往來記錄予以適當金額及收款條件所產生之應收分期款項，客戶依合約之還款條件分期償還本金和利息，不同於一般製造買賣業因銷貨所產生之應收款項；非分期應收款項係本公司應收銷售予經銷商之展示車款（扣除本公司因受讓應收帳款代新車消費者支付其購車尾款予經銷商）淨額。而本公司所編製之 111 及 112 年度現金收支預測表，其應收款項收現係考量 110 年度及 111 年 1~4 月實際應收款項收現做為估計基礎，以編製未來年度之現金收支預測表。

本公司之應付款項主要係向品牌（裕隆日產汽車公司、納智捷公司等）購買展示車之款項，以及中古車新承作案之撥款業務。對品牌之應付車款付款條件係依據雙方簽訂之買賣合約進行，其付款條件為皆為 3 日內付款；中古車撥款主要係依據與中古車購車客戶簽訂之合約及撥款時程。而本公司所編製之 111 及 112 年度現金收支預測表，其應付款項付現係考量 110 年度及 111 年 1~4 月實際應付款項付現做為估計基礎，以編製未來年度之現金收支預測表。

②資本支出及長期投資計畫

本公司考量目前經營策略、產業狀況、市場需求等因素，於 111 至 112 年度並無編列相關重大資本支出。本公司預計 111 年度及 112 年度之長期股權投資 111 年 1~4 月無長期投資之情事，而 111 年 5 月份長期股權投資 3,000,000 仟元，係本公司認購 100%子公司新鑫(股)公司私募普通股，此長期投資案業經本公司 111 年 5 月 12 日董事會決議通過，主係為因應公司長期營運發展所需，預計將達成降低公司經營風險，強化財務結構，提升未來營運績效之效益，其資金來源係以自有資金及銀行借款支應，經評估編製基礎尚屬合理。

③財務槓桿及負債比率

| 項目＼年度 | 109.12.31 (籌資前) | 110.12.31 (籌資前) | 111.3.31 (籌資前) | 111.12.31 (募資後) (註) | 112.12.31 (募資後) (註) |
|---|---|---|---|---|---|
| 財務槓桿度(倍) | 1.26 | 1.27 | 1.25 | 1.33 | 1.36 |
| 負債比率(%) | 79.82 | 79.96 | 79.38 | 71.70 | 72.58 |

註：係本公司依 111 年第一季個體財務報表數推估

財務槓桿度愈高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大，就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司 109 年度、110 年度及 111 年第一季之財務槓桿分別為 1.26 倍、1.27 倍及 1.25 倍，本公司本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款將可節省利息支出，避免利息費用對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提升亦將有所助益，預估籌資後 111 年底及 112 年底之財務槓桿度分別為 1.33 倍及 1.36 倍，籌資後財務槓桿度未明顯下降主係因本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運所需資金，除辦理現金增資或發行公司債等籌資活動外，多以金融機構融資支應。自 111 年起各國央行為避免通貨膨脹影響，陸續開始升息，此將使企業銀行借款利息負擔加重，經評估若本公司若不藉由本次辦理現金增資發行新股籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化。故本次辦理現金增資發行新股可取得長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司應有正面之影響。

就負債比率而言，本公司 109~110 年度及 111 年第一季之個體負債比率分別為 79.82%、79.96%及 79.38%，109~110 年度呈緩步成長趨勢，主要係因 109~110 年度國內景氣升溫、搭載新車型推出刺激購車與換車需求、汽車舊換新減稅政策等因素，本公司在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品、設備及消費性商品融資業務穩健成長，致應收票據及應收帳款增加，由於本公司主係以短期借款因應其業務所需資金，致負債總額與資產呈同向變動，惟資產總額增加幅度略低於負債總額增加幅度所致，111 年第一季則係因資產總額增加幅度高於負債總額增加幅度所致。經評估，本公司本次辦理現金增資發行新股以籌措中長期穩定資金，且預計於 111 年第三季完成現金增資之資金募集，並依預計資金運用計畫隨即償還銀行借款，預估募資後 111 年底及 112 年底負債比率可分別降至 71.70%及 72.58%，相較於 110 年底及 111 年第一季籌資前之負債比率明顯改善，預計將可有效改善本公司償債能力，並有效降低財務風險，提高財務結構之安全性，亦可降低對銀行借款依存度，並預留未來資金運用之調度空間，實有其必要性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：

本公司本次資金運用計畫，預計以 8,750,000 仟元償還銀行借款，茲列示預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 利率 | 契約期間 | 目前借款額度首次動撥時點 | 原貸款用途 | 原貸款金額 | 擬償還金額 | 減少利息支出 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 111 年度 | 往後年度 |
| 三菱日聯銀行 | 1.14% | 111.06.30-112.06.30 | 106.11.22 | 營運週轉 | 2,500,000 | 2,500,000 | 9,674 | 28,475 |
| 瑞穗銀行 | 1.20% | 111.01.31-112.01.31 | 110.04.12 | 營運週轉 | 1,700,000 | 1,700,000 | 6,929 | 20,397 |
| 中國信託銀行 | 1.15% | 110.11.05-111.10.31 | 111.02.10 | 營運週轉 | 1,700,000 | 1,700,000 | 6,642 | 19,550 |
| 三井住友銀行 | 1.19% | 110.08.31-111.08.31 | 106.05.03 | 營運週轉 | 1,250,000 | 1,250,000 | 5,040 | 14,835 |
| 玉山銀行 | 1.23% | 111.03.17~112.03.17 | 110.06.09 | 營運週轉 | 1,000,000 | 1,000,000 | 3,943 | 12,300 |
| 菲律賓首都銀行 | 0.88% | 110.11.26~111.11.23 | 111.03.17 | 營運週轉 | 600,000 | 600,000 | 1,684 | 5,300 |
| 合計 | | | | | 8,750,000 | 8,750,000 | 33,912 | 100,857 |

A.原借款用途之必要性及合理性

本次預計償還之銀行借款 8,750,000 仟元主要為償還 106 年~111 年間陸續向三井住友銀行、三菱日聯銀行、菲商首都銀行等共計 6 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，資金來源主係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。由下表可知，本公司之新車分期付款市場佔有率及中古車貸款市場佔有率大致呈成長趨勢，隨營運規模之擴大，本公司對營運週轉金之需求相對增加，因此，本公司動撥相關銀行借款，以因應分期貸款案件持續增加之需求，故原借款之用途實屬合理且必要。

**本公司汽車分期付款市場佔有率**

單位：台；件數

| 年度 | 105 年 | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 汽車分期設定台數 | 179,355 | 178,428 | 174,213 | 177,493 | 188,502 | 179,963 |
| 本公司承作件數 | 33,248 | 29,254 | 25,054 | 23,177 | 23,747 | 18,727 |
| 本公司市場佔有率 | 18.54% | 16.40% | 14.38% | 13.06% | 12.60% | 10.41% |

**本公司中古車貸款市場佔有率**

單位：台；件數

| 年度 | 105 年 | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中古車過戶數 | 654,901 | 656,631 | 739,809 | 753,130 | 771,124 | 794,885 |
| 本公司承作件數 | 51,082 | 58,047 | 68,881 | 80,665 | 79,760 | 99,158 |
| 本公司市場佔有率 | 7.80% | 8.84% | 9.31% | 10.71% | 10.34% | 12.47% |

B.原借款用途顯現之效益

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 105 年度 | 106 年度 | 變動金額 | 變動比率 | 106 年度 | 107 年度 | 變動金額 | 變動比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 基本財務資料 | 營業收入 | 4,204,472 | 4,533,099 | 328,627 | 7.82% | 4,533,099 | 4,993,035 | 459,936 | 10.15% |
| | 營業毛利 | 3,862,867 | 4,159,942 | 297,075 | 7.69% | 4,159,942 | 4,521,191 | 361,249 | 8.68% |
| | 營業淨利 | 1,288,502 | 1,488,168 | 199,666 | 15.50% | 1,488,168 | 1,707,168 | 219,000 | 14.72% |

資料來源：各期間經會計師查核簽證之個體財務報告

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 107 年度 | 108 年度 | 變動金額 | 變動比率 | 108 年度 | 109 年度 | 變動金額 | 變動比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 基本財務資料 | 營業收入 | 4,993,035 | 6,530,192 | 1,537,157 | 30.79% | 6,530,192 | 7,162,335 | 632,143 | 9.68% |
| | 營業毛利 | 4,521,191 | 5,949,239 | 1,428,048 | 31.59% | 5,949,239 | 6,511,143 | 561,904 | 9.44% |
| | 營業淨利 | 1,707,168 | 2,051,168 | 344,000 | 20.15% | 2,051,168 | 2,502,026 | 450,858 | 21.98% |

資料來源：各期間經會計師查核簽證之個體財務報告

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 109 年度 | 110 年度 | 變動金額 | 變動比率 | 110 年第一季 | 111 年第一季 | 變動金額 | 變動比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 基本財務資料 | 營業收入 | 7,162,335 | 8,483,852 | 1,321,517 | 18.45% | 1,994,107 | 2,453,976 | 459,869 | 23.06% |
| | 營業毛利 | 6,511,143 | 7,854,467 | 1,343,324 | 20.63% | 1,839,673 | 2,273,328 | 433,655 | 23.57% |
| | 營業淨利 | 2,502,026 | 2,922,889 | 420,863 | 16.82% | 724,952 | 911,960 | 187,008 | 25.80% |

資料來源：109 及 110 年度係經會計師查核簽證之個體財務報告，110 年第一季及 111 年第一季係個體財務數字

本公司本次籌資計劃擬償還之銀行借款，係為支應本公司營運週轉所需。就本公司原借款之原始借款時點之營業收入、營業毛利及營業利益觀之，105~107 年度全球景氣呈緩步復甦趨勢，本公司除深化與裕隆日產、納智捷品牌合作，並持續開拓其他品牌市場，推出具有競爭力之汽車貸款方案，致 105~107 年度之營業收入、營業毛利及營業利益持續成長；107~109 年度由於景氣升溫促進國內消費者信心擴增、搭載汽車電子的新車型推出刺激國內購車與換車的需求，加上政府推動汽車舊換新減徵貨物稅政策等因素，致本公司 107~109 年度之營業收入、營業毛利及營業利益與去年同期相較呈成長趨勢。109~110 年度及 111 年第一季受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司及子公司分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長，除持續提升總體融資業務之資產餘額外，本公司及子公司致力於授信資產品質之提升，授信風險之控管，以確保整體業務穩健發展，致本公司 109~110 年度及 111 年第一季之營業收入、營業毛利及營業利益與去年同期相較呈成長趨勢。由於本公司本次擬償還之銀行借款主要均係用於營運週轉用，雖其各年度營業收入、營業毛利及營業利益係隨受車市銷售狀況之變動影響，惟在本公司多年來持續拓展市場致其營運規模逐漸擴大下，其借款用途之效益足已顯現。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本次募集金額為 7,500,000 仟元，經檢視本公司 111 年度及 112 年度各月份現金收支預測表中，本公司並無重大資本支出之情事，另本公司除 111 年 5 月份長期股權投資 3,000,000 仟元，係本公司於 111 年 5 月 12 日董事會決議通過認購 100%子公司新鑫(股)公司私募普通股外，111 年其餘月份及 112 年度並未有其他長期股權投資。故本公司 111 年度及 112 年度各月份現金收支預測表中，未來重大資本支出及長期投資合計之金額共計為 3,000,000 仟元，未達本次募資金額百分之六十，故不適用本項評估。

4. 購買營建用地、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：不適用。

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)

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 106 年 | 107 年(重編後)(註 3) | 108 年 | 109 年 | 110 年 | 當年度截至 3 月 31 日財務資料 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 流動資產 | | 116,995,414 | 150,848,986 | 177,311,375 | 178,973,088 | 206,489,620 | 216,808,626 |
| 不動產、廠房及設備 | | 17,203,207 | 18,162,464 | 19,356,450 | 19,326,238 | 20,891,318 | 21,253,273 |
| 無形資產 | | 249,012 | 276,651 | 290,218 | 343,665 | 316,366 | 322,082 |
| 其他資產 | | 1,865,899 | 2,516,587 | 3,501,511 | 3,950,036 | 4,414,121 | 4,598,843 |
| 資產總額 | | 136,313,532 | 171,804,688 | 200,459,554 | 202,593,027 | 232,111,425 | 242,982,824 |
| 流動負債 | 分配前 | 120,236,836 | 148,636,772 | 175,967,279 | 176,306,678 | 201,884,859 | 210,205,583 |
| | 分配後 | 121,857,148 | 150,189,425 | 177,526,694 | 178,068,494 | 204,186,665(註 2) | - |
| 非流動負債 | | 2,070,236 | 2,810,451 | 3,815,651 | 4,198,289 | 4,696,787 | 5,169,386 |
| 負債總額 | 分配前 | 122,307,072 | 151,447,223 | 179,782,930 | 180,504,967 | 206,581,646 | 215,374,969 |
| | 分配後 | 123,927,384 | 152,999,876 | 181,342,345 | 182,266,783 | 208,883,452(註 2) | - |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | 10,601,957 | 16,469,013 | 17,577,628 | 19,263,553 | 22,609,399 | 24,518,575 |
| 股本 | | 2,746,292 | 3,746,292 | 4,020,921 | 4,323,013 | 4,821,465 | 4,821,465 |
| 資本公積 | | 2,541,960 | 6,541,029 | 6,546,896 | 6,546,896 | 6,546,000 | 6,546,005 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 5,625,745 | 6,592,875 | 7,711,369 | 8,988,429 | 11,878,330 | 13,501,590 |
| | 分配後 | 4,005,433 | 4,765,593 | 5,849,862 | 6,728,161 | 8,926,875(註 2) | - |
| 其他權益 | | (312,040) | (411,183) | (701,558) | (594,785) | (636,396) | (350,485) |
| 非控制權益 | | 3,404,503 | 3,587,377 | 3,098,996 | 2,824,507 | 2,920,380 | 3,089,280 |
| 共同控制下前手權益 | | - | 301,075 | - | - | - | - |
| 權益總額(註 1) | 分配前 | 14,006,460 | 20,357,465 | 20,676,624 | 22,088,060 | 25,529,779 | 27,607,855 |
| | 分配後 | 12,386,148 | 18,804,812 | 19,117,209 | 20,326,244 | 23,227,973(註 2) | - |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註 1：107 年度之權益包含歸屬本公司之業主權益及共同控制下前手權益。

註 2：110 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註 3：因 108 年 1/1 首次適用 IFRS16 租賃，故重編 107 年度財報。

2.簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 最近五年度財務資料 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 106 年 | 107 年<br>(重編後)<br>(註 2) | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
| 流動資產 | | 55,683,939 | 63,584,219 | 73,876,702 | 80,181,795 | 95,083,579 |
| 不動產、廠房及設備 | | 194,203 | 194,003 | 197,109 | 206,693 | 205,968 |
| 無形資產 | | 17,948 | 22,425 | 15,525 | 12,528 | 9,158 |
| 其他非流動資產 | | 9,501,487 | 10,932,316 | 13,794,892 | 15,070,883 | 17,524,282 |
| 資產總額 | | 65,397,577 | 74,732,963 | 87,884,228 | 95,471,899 | 112,822,987 |
| 流動負債 | 分配前 | 54,669,608 | 57,749,045 | 70,033,207 | 75,992,767 | 89,893,398 |
| | 分配後 | 56,289,920 | 59,301,698 | 71,592,622 | 77,754,583 | 92,195,204<br>(註 1) |
| 非流動負債 | | 126,012 | 213,830 | 273,393 | 215,579 | 320,190 |
| 負債總額 | 分配前 | 54,795,620 | 57,962,875 | 70,306,600 | 76,208,346 | 90,213,588 |
| | 分配後 | 56,415,932 | 59,515,528 | 71,866,015 | 77,970,162 | 92,515,394<br>(註 1) |
| 歸屬於母公司之權益 | | 10,601,957 | 16,770,088 | 17,577,628 | 19,263,553 | 22,609,399 |
| 股本 | | 2,746,292 | 3,746,292 | 4,020,921 | 4,323,013 | 4,821,465 |
| 資本公積 | | 2,541,960 | 6,541,029 | 6,546,896 | 6,546,896 | 6,546,000 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 5,625,745 | 6,592,875 | 7,711,369 | 8,988,429 | 11,878,330 |
| | 分配後 | 4,005,433 | 4,765,593 | 5,849,862 | 6,728,161 | 8,926,875<br>(註 1) |
| 其他權益 | | (312,040) | (411,183) | (701,558) | (594,785) | (636,396) |
| 共同控制下前手權益 | | - | 301,075 | - | - | - |
| 權益總額 | 分配前 | 10,601,957 | 16,770,088 | 17,577,628 | 19,263,553 | 22,609,399 |
| | 分配後 | 8,981,645 | 15,217,435 | 16,018,213 | 17,501,737 | 20,307,593<br>(註 1) |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：110 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註 2：因 108 年 1/1 首次適用 IFRS16 租賃，故重編 107 年度財報。

3.簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

| 年度<br>項目 | 最近五年度財務資料 | | | | | 當年度截至3月31日財務資料 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 106 年 | 107 年<br>(重編後)<br>(註 2) | 108 年 | 109 年 | 110 年 | |
| 營業收入 | 19,482,105 | 24,930,860 | 29,150,803 | 29,632,864 | 31,962,181 | 8,409,503 |
| 營業毛利 | 8,650,101 | 10,717,248 | 14,024,064 | 14,749,301 | 17,472,390 | 5,022,428 |
| 營業損益 | 3,049,324 | 3,698,446 | 3,844,979 | 3,571,307 | 6,815,381 | 2,172,013 |
| 營業外收入及支出 | 168,058 | 124,588 | 159,772 | 135,338 | 208,514 | 24,438 |
| 稅前淨利 | 3,217,382 | 3,823,034 | 4,004,751 | 3,706,645 | 7,023,895 | 2,196,451 |
| 繼續營業單位本期淨利 | 2,529,281 | 2,774,480 | 3,061,223 | 2,897,250 | 5,359,643 | 1,702,317 |
| 停業單位損失 | - | - | - | - | - | - |
| 本期淨利(損) | 2,529,281 | 2,774,480 | 3,061,223 | 2,897,250 | 5,359,643 | 1,702,317 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | (140,792) | (143,499) | (402,398) | 140,710 | (56,220) | 375,752 |
| 本期綜合損益總額 | 2,388,489 | 2,630,981 | 2,658,825 | 3,037,960 | 5,303,423 | 2,078,069 |
| 淨利歸屬於母公司業主 | 2,324,227 | 2,587,988 | 2,962,308 | 3,139,301 | 5,153,626 | 1,621,713 |
| 淨利歸屬於共同控制下前手權益 | - | (33,275) | (5,941) | - | - | - |
| 淨利歸屬於非控制權益 | 205,054 | 219,767 | 104,856 | (242,051) | 206,017 | 80,604 |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | 2,228,897 | 2,492,880 | 2,667,897 | 3,245,340 | 5,108,558 | 1,909,171 |
| 綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益 | - | (34,118) | (4,816) | - | - | - |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | 159,592 | 172,219 | (4,256) | (207,380) | 194,865 | 168,898 |
| 每股盈餘(註 1) | 6.08 | 6.57 | 7.21 | 7.69 | 12.96 | 4.11 |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算

註 2：因 108 年 1/1 首次適用 IFRS16 租賃，故重編 107 年度財報。

4.簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

| 項目＼年度 | 最近五年度財務資料 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 106 年 | 107 年<br>(重編後)<br>(註 2) | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
| 營業收入 | 4,533,099 | 4,993,035 | 6,530,192 | 7,162,335 | 8,483,852 |
| 營業毛利 | 4,159,942 | 4,521,191 | 5,949,239 | 6,511,143 | 7,854,467 |
| 營業損益 | 1,488,168 | 1,707,168 | 2,051,168 | 2,502,026 | 2,922,889 |
| 營業外收入及支出 | 1,180,407 | 1,306,612 | 1,376,345 | 1,084,754 | 2,959,661 |
| 稅前淨利 | 2,668,575 | 3,013,780 | 3,427,513 | 3,586,780 | 5,882,550 |
| 繼續營業單位本期淨利 | 2,324,227 | 2,554,713 | 2,956,367 | 3,139,301 | 5,153,626 |
| 停業單位損失 | - | - | - | - | - |
| 本期淨利(損) | 2,324,227 | 2,554,713 | 2,956,367 | 3,139,301 | 5,153,626 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | (95,330) | (95,951) | (293,286) | 106,039 | (45,068) |
| 本期綜合損益總額 | 2,228,897 | 2,458,762 | 2,663,081 | 3,245,340 | 5,108,558 |
| 淨利歸屬於母公司業主 | - | - | - | - | - |
| 淨利歸屬於非控制權益 | - | - | - | - | - |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | - | - | - | - | - |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | - | - | - | - | - |
| 每股盈餘(註 1) | 6.08 | 6.57 | 7.21 | 7.69 | 12.96 |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算。

註 2：因 108 年 1/1 首次適用 IFRS16 租賃，故重編 107 年度財報。

(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告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

| 年度 | 會計師事務所名稱 | 簽證會計師姓名 | 意見 |
|---|---|---|---|
| 106 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 戴信維、范有偉 | 無保留意見 |
| 107 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 戴信維、范有偉 | 無保留意見 |
| 108 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 戴信維、范有偉 | 無保留意見 |
| 109 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 郭俐雯、范有偉 | 無保留意見 |
| 110 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 郭俐雯　范有偉 | 無保留意見 |

2.最近五年度更換會計師之情事：更換會計師係因會計師事務所內部職務輪調。

(四)財務分析

1. 財務分析—國際財務會計報導準則(合併)

| 分析項目 \ 年度 | | 最近五年度財務分析 | | | | | 當年度截至3月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 | |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%) | 89.72 | 88.15 | 89.69 | 89.10 | 89.00 | 88.64 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 93.45 | 127.56 | 126.53 | 136.01 | 144.68 | 154.22 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 97.30 | 101.49 | 100.76 | 101.51 | 102.28 | 103.14 |
| | 速動比率(%) | 94.33 | 97.41 | 96.90 | 98.47 | 99.01 | 99.56 |
| | 利息保障倍數(%) | 3.16 | 2.71 | 2.29 | 2.23 | 3.76 | 4.39 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 平均收現日數 | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 存貨週轉率（次） | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 應付款項週轉率（次） | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 平均銷貨日數 | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 不動產、廠房及設備週轉率（次） | 1.19 | 1.41 | 1.55 | 1.53 | 1.59 | 1.60 |
| | 總資產週轉率（次） | 0.16 | 0.16 | 0.16 | 0.15 | 0.15 | 0.14 |
| 獲利能力 | 資產報酬率（％） | 3.04 | 2.95 | 2.97 | 2.63 | 3.40 | 3.94 |
| | 權益報酬率（％） | 19.53 | 15.89 | 14.92 | 13.55 | 22.51 | 25.63 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) | 117.15 | 102.05 | 99.60 | 85.74 | 145.68 | 182.22 |
| | 純益率（％） | 12.98 | 11.13 | 10.50 | 9.78 | 16.77 | 20.24 |
| | 每股盈餘（元）(註 2) | 6.08 | 6.57 | 7.21 | 7.69 | 12.96 | 4.11 |
| 現金流量 | 現金流量比率（％） | (註 3) | (註 3) | (註 3) | 0.63 | (註 3) | (註 3) |
| | 現金流量允當比率（％） | 4.21 | 1.21 | 1.61 | 10.33 | 9.89 | 10.47 |
| | 現金再投資比率（％） | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 2.84 | 2.90 | 3.65 | 4.13 | 2.56 | 2.31 |
| | 財務槓桿度(註 5) | 1.49 | 1.60 | 1.80 | 1.84 | 1.60 | 1.42 |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 因業績成長及投資收益增加，純益提升，致利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘及營運槓桿度增加逾 20%。

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：因行業特性，應收付款項非因進銷貨產生，相關財務比率不予計算。

註 2：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股數計算。

註 3：營業活動之現金流量為淨流出。

註 4：營業活動現金流量扣除發放現金股利金額後為負數，故不適用。

註 5：利息費用係作為營業成本。

2. 財務分析—國際財務報導準則(個體)

| 分析項目 \ 年度 | | 最近五年度財務分析 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 106 年 | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 |
| 財務結構（%） | 負債占資產比率 | 83.79 | 77.56 | 80.00 | 79.82 | 79.96 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 5,524.10 | 8,754.46 | 9,056.42 | 9,424.19 | 11,132.60 |
| 償債能力% | 流動比率 | 101.86 | 110.10 | 105.49 | 105.51 | 105.77 |
| | 速動比率 | 98.73 | 105.03 | 101.33 | 102.89 | 103.55 |
| | 利息保障倍數 | 8.05 | 7.38 | 6.89 | 6.50 | 10.33 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率（次） | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 平均收現日數 | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 存貨週轉率（次） | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 應付款項週轉率（次） | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 平均銷貨日數 | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 1) |
| | 不動產、廠房及設備週轉率（次） | 23.34 | 25.72 | 33.39 | 35.47 | 41.12 |
| | 總資產週轉率（次） | 0.07 | 0.07 | 0.08 | 0.08 | 0.08 |
| 獲利能力 | 資產報酬率（%） | 4.32 | 4.17 | 4.21 | 3.99 | 5.43 |
| | 權益報酬率（%） | 22.90 | 18.40 | 17.21 | 17.04 | 24.62 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) | 97.17 | 80.45 | 85.24 | 82.97 | 122.01 |
| | 純益率（%） | 51.27 | 51.17 | 45.27 | 43.83 | 60.75 |
| | 每股盈餘（元）(註 2) | 6.08 | 6.57 | 7.21 | 7.69 | 12.96 |
| 現金流量 | 現金流量比率（%） | (註 3) | (註 3) | (註 3) | (註 3) | (註 3) |
| | 現金流量允當比率（%） | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) |
| | 現金再投資比率（%） | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) | (註 4) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 2.80 | 2.65 | 2.90 | 2.60 | 2.69 |
| | 財務槓桿度(註 5) | 1.25 | 1.28 | 1.28 | 1.26 | 1.27 |
| 請說明最近二年度各項財務比率變動原因：<br>因業績成長及投資收益增加，稅後淨利提升，致利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加逾 20%。 | | | | | | |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：因行業特性，應收款項週轉率、存貨週轉率及應付款項週轉率並不適用。

註 2：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股數計算。

註 3：因營業活動之現金流量為淨流出。

註 4：近五年度營業活動淨現金流量皆為負數，故不適用。

註 5：利息費用係作為營業成本。

註 6：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)。

(五) 會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，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，其變動原因如下：

1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 年度<br>會計項目 | 109 年度 | | 110 年度 | | 增減變動 | | 說明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 2) | |
| 應收票據及應收帳款－非關係人 | 140,518,804 | 69.36 | 166,050,623 | 71.54 | 25,531,819 | 18.17 | 主係因台灣融資業務量成長，致期末應收款項增加。 |
| 流動資產 | 178,973,088 | 88.34 | 206,489,620 | 88.96 | 27,516,532 | 15.37 | 主係業務量持續成長，致應收款項餘額增加所致。 |
| 資產總計 | 202,593,027 | 100.00 | 232,111,425 | 100.00 | 29,518,398 | 14.57 | 主係業務量持續成長，致應收款項餘額增加所致。 |
| 應付短期票券 | 103,475,528 | 51.08 | 128,569,541 | 55.39 | 25,094,013 | 24.25 | 主係因本公司及子公司業務量持續成長，增加應付短期票券以支應資金需求。 |
| 流動負債 | 176,306,678 | 87.03 | 201,884,859 | 86.98 | 25,578,181 | 14.51 | 主係業務量持續成長，致增加應付短期票券及銀行借款以支應資金需求。 |
| 負債總計 | 180,504,967 | 89.10 | 206,581,646 | 89.00 | 26,076,679 | 14.45 | 主係業務量持續成長，致增加短期票券、銀行借款發行公司債以支應資金需求。 |
| 未分配盈餘 | 5,822,386 | 2.87 | 8,505,203 | 3.66 | 2,682,817 | 46.08 | 主係 110 年度稅後淨利提升，致未分配盈餘增加，致保留盈餘增加。 |
| 保留盈餘合計 | 8,988,429 | 4.44 | 11,878,330 | 5.12 | 2,889,901 | 32.15 | |
| 歸屬於母公司業主之權益總計 | 19,263,553 | 9.51 | 22,609,399 | 9.74 | 3,345,846 | 17.37 | 主係 110 年度稅後淨利提升，致歸屬於母公司業主之權益增加。 |
| 權益總計 | 22,088,060 | 10.90 | 25,529,779 | 11.00 | 3,441,719 | 15.58 | 主係 110 年度稅後淨利提升，致未分配盈餘增加。 |
| 營業毛利 | 14,749,301 | 49.77 | 17,472,390 | 54.67 | 2,723,089 | 18.46 | 主係因本期業績穩定成長及利息收入結構比提升所致 |
| 營業淨利 | 3,571,307 | 12.05 | 6,815,381 | 21.32 | 3,244,074 | 90.84 | 主係 110 年度營業毛利隨收入增加而隨之成長及預期信用損失減少所致。 |
| 稅前淨利 | 3,706,645 | 12.51 | 7,023,895 | 21.98 | 3,317,250 | 89.49 | 主係 110 年度業績成長獲利提升。 |
| 本期淨利 | 2,897,250 | 9.78 | 5,359,643 | 16.77 | 2,462,393 | 84.99 | 主係 110 年度業績成長獲利提升。 |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2. 國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 年度<br>會計項目 | 109 年度 | | 110 年度 | | 增減變動 | | 說明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 2) | |
| 應收票據及應收帳款－非關係人 | 75,445,770 | 79.02 | 90,446,739 | 80.17 | 15,000,969 | 19.88 | 主係中古車貸市場業務穩定成長，致應收非關係人款上升。 |
| 流動資產總計 | 80,181,795 | 83.98 | 95,083,579 | 84.28 | 14,901,784 | 18.58 | 主係中古車貸市場業務穩定成長，致應收非關係人款上升。 |
| 採用權益法之投資 | 14,614,158 | 15.31 | 17,012,097 | 15.08 | 2,397,939 | 16.41 | 主係轉投資公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之投資增加。 |
| 非流動資產總計 | 15,290,104 | 16.02 | 17,739,408 | 15.72 | 2,449,304 | 16.02 | 主係轉投資公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之投資增加 |
| 資產總計 | 95,471,899 | 100.00 | 112,822,987 | 100.00 | 17,351,088 | 18.17 | 主係中古車貸市場業務穩定成長，致應收非關係人款上升；及轉投資公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之投資增加所致 |
| 短期借款 | 5,363,000 | 5.62 | 7,890,000 | 6.99 | 2,527,000 | 47.12 | 主係業務量成長致資金需求增 |

| 年度<br>會計項目 | 109 年度 | | 110 年度 | | 增減變動 | | 說明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 2) | |
| | | | | | | | 加，增加短期借款因應營運需求 |
| 應付短期票券 | 54,587,384 | 57.18 | 64,218,929 | 56.92 | 9,631,545 | 17.64 | 主係業務量成長致資金需求增加，增加短期票券因應營運需求 |
| 應付公司債 | 14,121,823 | 14.79 | 15,796,697 | 14.00 | 1,674,874 | 11.86 | 主係業務量成長致資金需求增加，發行國內無擔保公司債因應營運需求所致。 |
| 流動負債總計 | 75,992,767 | 79.60 | 89,893,398 | 79.68 | 13,900,631 | 18.29 | 主係業務量成長致資金需求增加，增加短期借款、短期票券及發公司債等因應營運需求所致。 |
| 負債總計 | 76,208,346 | 79.82 | 90,213,588 | 79.96 | 14,005,242 | 18.38 | 主係業績增長增加短期借款、短期票券及發行公司債等因應營運需求所致。 |
| 未分配盈餘 | 5,822,386 | 6.10 | 8,505,203 | 7.54 | 2,682,817 | 46.08 | 主係稅後淨利提升，致未分配盈餘所致。 |
| 保留盈餘合計 | 8,988,429 | 9.41 | 11,878,330 | 10.53 | 2,889,901 | 32.15 | 主係稅後淨利提升，致未分配盈餘增加所致。 |
| 歸屬於母公司業主之權益總計 | 19,263,553 | 20.18 | 22,609,399 | 20.04 | 3,345,846 | 17.37 | 主係稅後淨利提升，致歸屬於母公司業主之權益增加。 |
| 權益總計 | 19,263,553 | 20.18 | 22,609,399 | 20.04 | 3,345,846 | 17.37 | 主係稅後淨利提升，致未分配盈餘增加。 |
| 營業收入 | 7,162,335 | 100.00 | 8,483,852 | 100.00 | 1,321,517 | 18.45 | 因業績提升使資產餘額成長，依合約期間認列之利息收入增加。 |
| 營業毛利 | 6,511,143 | 90.91 | 7,854,467 | 92.58 | 1,343,324 | 20.63 | 因 110 年業績提升使資產餘額成長，依合約期間認列之利息收入增加使營業毛利提升。 |
| 採用權益法認列之關聯企業損益之份額 | 1,055,488 | 14.74 | 2,897,627 | 34.15 | 1,842,139 | 174.53 | 主係轉投資公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之關聯企業損益提升所致。 |
| 營業外收入合計 | 1,084,754 | 15.15 | 2,959,661 | 34.89 | 1,874,907 | 172.84 | 主係轉投資公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之關聯企業損益提升所致。 |
| 稅前淨利 | 3,586,780 | 50.08 | 5,882,550 | 69.34 | 2,295,770 | 64.01 | 主要係業績成長帶動獲利提升，及認列採權益法之關聯企業損益提升所致。 |
| 本期淨利 | 3,139,301 | 43.83 | 5,153,626 | 60.75 | 2,014,325 | 64.16 | |
| 本期綜合損益總額 | 3,245,340 | 45.31 | 5,108,558 | 60.22 | 1,863,218 | 57.41 | |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 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，並應加列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，請參閱附件二。

2.110 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件三。

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

1. 109 度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

2. 110 個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

(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

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，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 109 年度 | 110 年度 | 差異 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 金額 | % |
| 流動資產 | 178,973,088 | 206,489,620 | 27,516,532 | 15.37 |
| 不動產、廠房及設備 | 19,326,238 | 20,891,318 | 1,565,080 | 8.10 |
| 其他資產 | 4,293,701 | 4,730,487 | 436,786 | 10.17 |
| **資產總額** | 202,593,027 | 232,111,425 | 29,518,398 | 14.57 |
| 流動負債 | 176,306,678 | 201,884,859 | 25,578,181 | 14.51 |
| 長期負債 | 4,198,289 | 4,696,787 | 498,498 | 11.87 |
| **負債總額** | 180,504,967 | 206,581,646 | 26,076,679 | 14.45 |
| 股本 | 4,323,013 | 4,821,465 | 498,452 | 11.53 |
| 資本公積 | 6,546,896 | 6,546,000 | (896) | (0.01) |
| 保留盈餘 | 8,988,429 | 11,878,330 | 2,889,901 | 32.15 |
| 其他權益 | (594,785) | (636,396) | (41,611) | (7.00) |
| 歸屬於母公司業主之權益 | 19,263,553 | 22,609,399 | 3,345,846 | 17.37 |
| **股東權益總額** | 22,088,060 | 25,529,779 | 3,441,719 | 15.58 |
| 增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上且變動金額達新台幣一千萬元之分析)<br>保留盈餘變動比率為 32.15%主係因業務量持續增加致獲利成長。 | | | | |

(二)財務績效

1. 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 109 年度 | 110 年度 | 差異 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 金額 | % |
| 營業收入淨額 | 29,632,864 | 31,962,181 | 2,329,317 | 7.86 |
| 營業成本 | 14,883,563 | 14,489,791 | (393,772) | (2.65) |
| 營業毛利 | 14,749,301 | 17,472,390 | 2,723,089 | 18.46 |
| 營業費用 | 11,177,994 | 10,657,009 | (520,985) | (4.66) |
| 營業淨利 | 3,571,307 | 6,815,381 | 3,244,074 | 90.84 |
| 營業外收入及支出 | 135,338 | 208,514 | 73,176 | 54.07 |
| 稅前淨利 | 3,706,645 | 7,023,895 | 3,317,250 | 89.49 |
| 所得稅費用 | 809,395 | 1,664,252 | 854,857 | 105.62 |
| 本期淨利 | 2,897,250 | 5,359,643 | 2,462,393 | 84.99 |
| 增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上且變動金額達新台幣一千萬元之分析)<br>1. 營業淨利增加 90.84%，主係因業務量擴增且預期信用損失改善所致。<br>2. 營業外收入及支出增加 54.07%，主係轉投資公司獲利成長及收取政府補助收入增加所致。<br>3. 所得稅費用增加 105.62%，主係因獲利成長致所得稅費用亦隨之上升。<br>4. 稅前淨利及本期淨利分別增加 89.49%及 84.99%，主係因業務量擴增致獲利成長所致。 | | | | |

2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：不適用。

(三)現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

| 年度<br>項目 | 109 年度 | 110 年度 | 增(減)比例(%) |
|---|---|---|---|
| 現金流量比率 | 0.63 | (註 1) | - |
| 現金流量允當比率 | 10.33 | 9.89 | (4.26) |
| 現金再投資比率 | (註 2) | (註 2) | - |
| 增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上之分析)<br>變動比率未達 20%故不擬分析。 | | | |

註 1：因營業活動之現金流量為淨流出故不適用。

註 2：因營業活動現金流量扣除發放現金股利金額後為負數，故不適用。

2. 最近年度流動性不足之改善計畫：無此情形。

3. 未來一年(111 年度)現金流動性分析(個體)

單位：新台幣仟元

| 期初現金餘額(1) | 預計全年來自營業活動淨現金流量(2) | 預計全年非營業活動現金流量(3) | 預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3) | 預計現金不足額之補救措施 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 投資計劃 | 融資計劃 |
| 1,856,386 | (15,935,003) | (4,883,832) | (20,818,835) | - | 銀行借款及現金增資發行新股 |

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動淨現金流出，主係本公司業務成長致應收帳款增加。

(2)非營業活動現金流出，主係增資轉投資及支付股東現金股利。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以銀行借款及現金增資發行新股因應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

2.預計可能產生效益：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. 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策係以公司未來營運方向為依據並逐步執行，現階段以本業相關業務之推展與延伸為主。

本公司注重轉投資公司未來獲利能力及遠景，並嚴格遵守合法性、收益性與流動性等原則。

投資策略兼顧風險、收益及資產成長，在風險管控下，達成收益及資產成長之目標。

2. 轉投資情形:

單位：新台幣仟元

| 轉投資公司 | 110 年度認列投資損益金額 | 獲利或虧損之主要原因 | 改善計劃 | 未來其他投資計劃 |
|---|---|---|---|---|
| 新鑫(股)公司 | 1,060,195 | 業績成長營收增加,獲利穩定成長。 | 無 | 現金增資 |
| 格上汽車租賃(股)公司 | 196,633 | 租賃業務穩定成長。 | 無 | 無 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co.,Ltd. | 563,975 | 業績擇優承作，維持獲利。 | 無 | 無 |
| 行冠企業(股)公司 | 132,651 | 業績成長營收增加,獲利穩定成長。 | 無 | 無 |
| 裕隆汽車金融(中國)有限公司 | 39,634 | 資產品質改善，轉虧為盈。 | 無 | 無 |
| 裕富數位資融(股)公司 | 973,387 | 重機、一般機車分期市場開拓，並持續開拓消費性商品分期市場 | 無 | 無 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | (96,837) | 疫情影響，疫情期間停止新增業績承作。 | 精簡費用支出 | 無 |

3. 未來一年投資計畫：本公司於 111 年 5 月份認購 100%子公司新鑫(股)公司私募普通股，此長期投資案業經本公司 111 年 5 月 12 日董事會決議通過，主係為因應公司長期營運發展所需，預計將達成降低公司經營風險，強化財務結構，提升未來營運績效之效益。

(六)其他重要事項：無。

# 伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)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

| 年度 | 會計師建議事項 | 目前改善情形 |
|---|---|---|
| 108 | 無重大缺失 | — |
| 109 | 無重大缺失 | — |
| 110 | 無重大缺失 | — |

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 129 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制制度者，應列明其原因、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、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：參閱本公開說明書附件八。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 130 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 131 頁。

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)時經金融監督管理委員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融監督管理委員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：無。

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：參閱本公開說明書附件七。

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：不適用。

十四、其他必要補充說明事項：無。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

110 年度董事會共開會 7(A)次，董事出列席情形如下：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 董事長 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人 嚴陳莉蓮 | 7 | 0 | 100% | |
| 副董事長 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人 陳國榮 | 0 | 0 | 0% | 110.02.25 卸任 |
| 副董事長 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人 李振成 | 4 | 3 | 57% | 110.05.13 選任為副董事長 |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人 姚振祥 | 7 | 0 | 100% | |
| 董事 | 裕隆汽車製造(股)公司<br>代表人 左自生 | 6 | 0 | 100% | 110.02.26 新任 |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人 張　樑 | 6 | 1 | 86% | |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人 蔡文榮 | 7 | 0 | 100% | |
| 董事 | 裕隆經管企業(股)公司<br>代表人 許國興 | 7 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 陳吉慶 | 7 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 謝易宏 | 7 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | 7 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 黃高乾 | 7 | 0 | 100% | |

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 所列事項相關說明：本公司已設置審計委員會，適用證交法第 14-5 條規定，故本項不適用。

(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：無。

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：

| 序號 | 開會日期 | 應迴避董事 | 議案內容 | 應利益迴避原因 | 參與表決情形 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 110.01.28 | 嚴陳莉蓮<br>姚振祥<br>謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之董事為交易對象之董事或關係人 | 未參與討論及表決 |
| 2 | 110.03.25 | 嚴陳莉蓮 | 第四屆第五次薪資報酬委員會會議決議事項 | 迴避之董事為當事人或關係人 | 未參與討論及表決 |
| 3 | 110.06.29 | 許國興 | 大陸投資事業組織重組 | 迴避之董事為交易對象之董事或關係人 | 未參與討論及表決 |
| 4 | 110.08.05 | 嚴陳莉蓮<br>姚振祥<br>左自生<br>謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之董事為交易對象之董事或關係人 | 未參與討論及表決 |
| 5 | 110.11.11 | 嚴陳莉蓮<br>姚振祥<br>左自生<br>謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之董事為交易對象之董事或關係人 | 未參與討論及表決 |

三、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 |
|---|---|---|---|---|
| 每年執行一次 | 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日 | 1.整體董事會<br>2.個別董事成員<br>3.功能性委員會（審計委員會、薪酬委員會、永續經營委員會及風險管理委員會） | 內部評估(自評) | 一、 董事會績效評估之衡量項目包含下列五大面向：<br>(1)對公司營運之參與程度<br>(2)提升董事會決策品質<br>(3)董事會組成與結構<br>(4)董事的選任及持續進修<br>(5)內部控制。<br>二、 個別董事成員績效評估之衡量項目包含下列六大面向：<br>(1)公司目標與任務之掌握<br>(2)董事職責認知<br>(3)對公司營運之參與程度<br>(4)內部關係經營與溝通<br>(5)董事之專業及持續進修<br>(6)內部控制。<br>三、 功能性委員會績效評估之衡量項目包含下列五大面向：<br>(1)對公司營運之參與程度<br>(2)功能性委員會職責認知<br>(3)提升功能性委員會決策品質<br>(4)功能性委員會組成及成員選任<br>(5)內部控制。 |
| 每三年執行一次 | 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日 | 整體董事會 | 委任外部專業獨立機構執行評估 | 四大構面：<br>(1)董事會專業職能<br>(2)董事會決策效能<br>(3)董事會對內部控制之重視程度與監督<br>(4)董事會對企業社會責任之態度 |

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：

1. 為強化公司治理與提升資訊透明度，本公司董事會後均即時將重要決議揭露於公開資訊觀測站及官網；並自110年第一季起自願公告每季財務預測資訊。
2. 本公司訂有「董事會績效評鑑辦法」，每年一次針對整體董事會、個別董事成員、各功能性委員會進行內部績效評估，及每三年一次委請外部獨立機構進行外部董事會績效評估；110年12月已完成110年度內部董事會暨功能性委員會績效評估、外部董事會績效評估，並提報111年3月董事會。
3. 獨立董事與會計師每年定期召開會議(審計委員會或交流會)，會計師就查核本公司財務狀況及內控執行情形向獨立董事報告，並對會計處理原則、影響損益較重大之內容及近期法令修訂等做說明。
4. 內部稽核人員每季定期於審計委員會向獨立董事就本公司內部稽核執行狀況與內部控制運作情形提出報告。
5. 本公司於109年設立風險管理委員會及永續經營委員會，並訂立相應之「風險管理委員會組織規程」、「永續經營委員會組織規程」，以此導入企業風險管理機制與深化公司永續治理文化，並與公司治理藍圖3.0目標同步。
6. 裕隆集團每年亦舉辦「董事進修課程」，內容涵蓋產業趨勢、公司治理、風險管理及永續發展等主題，110年董事均完成當年度至少進修6小時之規定，全體董事進修時數達69小時。

(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

本公司審計委員會成員由全體獨立董事組成符合法令規定，其中二位具備會計或財務專長，一位具法律專長，主要學經歷請參閱壹、三、(四)董事資料。

本公司審計委員會 110 年度工作重點如下表，主要是針對公司關於稽核、會計及財務報告確實履行其程序及內容品質

| | |
|---|---|
| 審議財務報表 | 衍生性金融商品及現金投資情形 |
| 稽核及會計政策與程序 | 涉及公司董事利害關係事項 |
| 重大資產或衍生性商品交易 | 簽證會計師獨立性及報酬評估 |
| 公司資金貸與他人或背書保證 | 財務、會計與稽核主管之任免 |
| 募集或發行有價證券 | 內控內稽計畫及其有效性考核 |

最近年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 獨立董事 | 陳吉慶 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 謝易宏 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 黃高乾 | 6 | 0 | 100% | |

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 | 議案內容 | 審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理 |
|---|---|---|
| 第二屆第九次<br>110.01.26 | 1.通過本公司向關係人取得不動產使用權資產案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 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董事會議決事項：無 | |
| 第二屆第十次<br>110.03.24 | 1.通過 109 年度財務報告案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 2.通過本公司盈餘轉增資發行新股案 | |
| | 3.通過 109 年度內控制度有效性考核 | |
| | 4.通過 110 年度簽證會計師之委任及報酬 | |
| | 5.通過分次發行普通公司債案 | |
| | 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董事會議決事項：無 | |
| 第二屆第十一次<br>110.05.12 | 1.通過修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度」案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 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董事會議決事項：無 | |
| 第二屆第十二次<br>110.06.25 | 1.通過大陸投資事業組織重組案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 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董事會議決事項：無 | |

| | | |
|---|---|---|
| 第二屆第十三次<br>110.08.04 | 1.通過本公司向關係人取得不動產使用權資產案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 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董事會議決事項：無 | |
| 第二屆第十四次<br>110.11.10 | 1.通過本公司向關係人取得不動產使用權資產案<br>2.通過本公司 111 年度稽核計畫案 | 全體出席委員<br>無異議照案通過 |
| | 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董事會議決事項：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。

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

| 序號 | 開會日期 | 應迴避董事 | 議案內容 | 應利益迴避原因 | 參與表決情形 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 110.01.26 | 謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之獨立董事亦為交易對象之獨立董事 | 未參與討論及表決 |
| 2 | 110.08.04 | 謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之獨立董事亦為交易對象之獨立董事 | 未參與討論及表決 |
| 3 | 110.11.10 | 謝易宏<br>周鐘麒 | 向關係人取得不動產使用權資產 | 迴避之獨立董事亦為交易對象之獨立董事 | 未參與討論及表決 |

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)110 年度獨立董事與內部稽核主管之溝通情形

| 日期 | 溝通事項 | 溝通結果 |
|---|---|---|
| 110.01.26<br>(獨董交流會) | 1.專題報告-子公司監理<br>2.109 年 11 月稽核計劃執行情形報告<br>3.109 年查核結果及前期追蹤改善結果報告<br>4.110 年工作計劃<br>5.110 年工作目標與時程 | 內部稽核依獨立董事建議事項辦理。 |
| 110.03.24<br>(獨董交流會) | 1.專題報告-資安管理<br>2.累積尚未結案問題彙整(109/12 止)<br>3.新增查核發現(109/12~110/01)<br>4.專案報告 | 內部稽核依獨立董事建議事項辦理。 |
| 110.05.12<br>(獨董交流會) | 1.前次溝通會議執行情形暨追蹤事項報告<br>2.新增查核發現(110/02~110/03)<br>3.舉報事件說明<br>4.融資公司資產品質專案說明 | 內部稽核依獨立董事建議事項辦理。 |
| 110.08.04<br>(獨董交流會) | 1.前次獨董溝通會-待執行事項回覆<br>2.舉報案件報告(110/05~110/06)<br>3.新增查核發現(110/04~110/05) | 內部稽核依獨立董事建議事項辦理。 |
| 110.11.10<br>(獨董交流會) | 1.前次會議執行情形暨追蹤事項報告<br>2.舉報案件報告(110/07~110/10)<br>3.新增查核發現(110/06~110/08)<br>4.111 年任務目標及時程(含稽核計劃) | 內部稽核依獨立董事建議事項辦理。 |

(二)110 年度獨立董事與會計師之溝通情形

| 日期 | 溝通事項 | 溝通結果 |
|---|---|---|
| 110.03.24<br>(審計委員會) | 1.會計師就 109 年度個體及合併財務報表查核結果、內部控制查核發現、關鍵查核事項及新法規對公司影響情形進行說明。<br>2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 | 獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好,相關溝通事項均取得共識。 |

| | | |
|---|---|---|
| 110.05.12<br>(審計委員會) | 1.會計師就 110 年第 1 季合併財務報告核閱情形進行說明。<br>2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 | 獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好,相關溝通事項均取得共識。 |
| 110.08.04<br>(審計委員會) | 1.會計師就 110 年第 2 季合併財務報告核閱情形進行說明。<br>2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 | 獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好,相關溝通事項均取得共識。 |
| 110.11.10<br>(審計委員會) | 1.會計師就 110 年第 3 季合併財務報告核閱情形及年度查核規劃(包含辨認之顯著風險及關鍵查核事項)進行說明。<br>2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 | 獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好,相關溝通事項均取得共識。 |

2.監察人參與董事運作情形:本公司於 105 年 7 月 1 日設置審計委員會,故不適用。

(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

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 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？ | ✓ | | 為建立良好之公司治理制度並健全公司經營，爰參酌上市上櫃公司治理實務守則與相關法律之規定，訂定本公司「公司治理實務守則」並經董事會決議通過，揭露於本公司官方網站。 | 無 |
| 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？ | ✓ | | (一) 本公司依照公司法及相關法令之規定召集股東會，並制定完備的議事規則，由發言人負責處理股東問題及建議。公司網站亦有架設投資人服務項目，專門提供股東查詢及詢問之事宜。 | (一)無 |
| （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？ | ✓ | | (二) 本公司隨時掌握董事、監察人、經理及持股 10%之大股東之持股情形，並按月依規定申報其持股異動及股票設質、解質情形。 | (二)無 |
| （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？ | ✓ | | (三) 公司與關係企業之業務、財務操作皆獨立運作，亦訂定與特定公司及集團企業之財務業務作業辦法，與關係企業往來皆依相關規定辦理。 | (三)無 |
| （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？ | ✓ | | (四) 本公司訂有防範內線交易作業程序，規範禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，並定期向內部人員宣導，同步揭露於本公司網站。 | (四)無 |
| 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？ | ✓ | | (一) 本公司「公司治理實務守則」第三章已訂定董事會成員的多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並遵守「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性與獨立性。本公司第 11 屆董事成員名單，計有 1 名女性成員，女性董事占比為 9%。長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有國際市場觀者有嚴陳莉蓮、李振成、蔡文榮、姚振祥、左自生、許國興；長於法律專業有謝易宏，長於經濟、財務專業有張樑、陳吉慶、周鐘麒、黃高乾。本公司獨立董事占比為 36%，四位獨立董事任期年資均在 3 屆以下。 | (一)無 |
| （二）公司除依法設置薪資報酬委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？ | ✓ | | (二) 本公司除設立薪酬委員會、審計委員會以外。已於 109 年設立風險管理委員會、永續經營委員會，成員過半數均由獨立董事組成，任期由 109 年 11 月 9 日起迄 111 年 6 月 30 日。上開各委員會議運作方式係每季至少召開一次，若有需要得召開臨時會。 | (二) 無 |
| （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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ | ✓ | | (三) 本公司訂有「董事會績效評鑑辦法」，明訂本公司應每年執行一次董事會暨功能性委員會內部績效評估，且應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。有關董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。<br>本公司已於 110 年 12 月委請臺灣誠正經營暨防弊鑑識學會進行外部評估作業；110 年 12 月底前完成董事會暨功能性委員會內部績效評估。<br>相關績效評估執行結果說明，已 111 年 3 月提報董事會並揭露於公司網站。<br>本公司薪酬委員會依據章程規定，得以不高於0.5%之盈餘決議董事酬勞，其具體金額係輔以各董事於當年度 | (三) 無 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | ✓ | | 績效為判斷標準。<br><br>(四) 每年定期由董事會依據「會計師適任性、獨立性評核表」評估簽證會計師獨立性及適任性，並取得會計師獨立聲明書，且無連續簽證七年以上之情事。110 年度經本公司財務管理中心確認會計師與本公司除審計及非審計公費外，無其他重大財務利害關係，會計師其助理及親人亦不違反獨立性之要求，並同時檢具會計師之個人簡歷及獨立性聲明，提報 110 年 3 月 24 日審計委員會及 110 年 3 月 25 日董事會審議並通過。 | (四)無 |
| 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事錄等)？ | ✓ | | 本公司為落實公司治理運作，由公司治理主管林群盛副總負責公司治理相關事務，其具備公開發行公司從事財務及董事會議管理工作經驗達3年以上，主要負責公司治理相關事務，並協助提供董事執行業務及會議所需之資料，以保障股東權益並強化董事會職能，符合設置規範，另於董事會下設置永續經營委員會執行小組，協助公司治理相關事務推動。110 年度業務執行情形說明如下：<br>1. 提供獨立董事和董事執行職務所需資料，並維持董事與公司經營團隊之良好互動關係。<br>2. 安排董事進修：全體董事會成員均於 110 年度已完成續任6小時之進修。<br>3. 協助董事會、功能委員會及股東會議事程序及決議遵法事宜。以確保公司營運符合相關法令及公司治理守則規範。<br>4. 維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。<br>5. 擬訂董事會及功能性委員會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。<br>6. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。<br>7. 辦理110年度董事責任保險。<br>8 .為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會績效評估辦法」對董事會、董事成員及各 功能性委員會進行績效評核，且至少三年一次由外部專業獨立機構進行外部評估。<br>9. 為維護投資人，定期舉辦法人說明會及不定期於官網揭露公司財務、營運及公司治理相關訊息。<br><br>公司治理主管110年進修情形如下：<br>於110年7月16日進修「商業法院對董事會運作及董事執行職務之影響」、8月18日進修「1.企業永續經營不二法門－外部創新2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到ESG」、9月1日進修「第 13 屆公司治理論壇」、12月7日進修「2021國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」共18小時課程。 | 無 |
| 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 | ✓ | | 本公司與利害關係人透過多種溝通管道進行溝通，並於公司網站上設置利害關係人專區，分別針對利害關係人類別、關注議題及溝通管道面向進行揭露，以妥適回應利害關係人所 | 無 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 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？ | | | 關切之重要企業社會責任議題，並定期呈報董事會與利害關係人溝通情形，詳情可上本公司官網查詢(網址：https://www.tac.com.tw/Tw/sustainable-development/sustainable-operating/stakeholder-channel) | |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？ | | ✓ | 本公司設有專職股務單位，該單位人員皆通過股務人員專業能力測驗。 | 請詳摘要說明 |
| 七、資訊公開<br>（一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ | ✓ | | (一) 1.財務資訊揭露情形：<br>本公司建置中、英文網站，並設立投資人關係專區，定期更新財務資訊供投資人參考。<br>2.業務資訊揭露情形：<br>本公司網站設有公司產品介紹，提供各項產品業務訊息供大眾參考。<br>3.公司治理資訊揭露情形：<br>本公司已將董事會重要決議、內部稽核之組織及運作、檢舉違反誠信守則作業程序、董事會績效評鑑辦法、誠信經營守則、公司治理實務守則、永續發展實務守則、各功能性委員會組織規程、資金貸與他人作業程序、背書保證辦法、取得或處分資產辦法(含衍生性商品交易)、風險管理政策與指導原則、公司章程等重要規章公佈於公司官網。 | (一)無 |
| （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）？ | ✓ | | (二) 1.指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露：<br>本公司及公開發行以上之子公司資訊之蒐集及揭露皆有指派專人負責執行，以掌握公司外部資訊，並不定時透過重大訊息將公司最新及正確資訊揭知大眾。<br>2.落實發言人制度：<br>本公司由財務管理中心廖淑華資深協理擔任發言人。<br>3.法人說明會過程放置公司網站：<br>本公司法人說明會皆為受邀召開，而非自辦。會後當天即提供簡報檔置於公司網站。 | (二)無 |
| （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？ | | ✓ | (三) 本公司 110 年度皆於證交法第 36 條規定期限內進行年度財報、各季財務報告與各月份營運情形公告。本公司 110 年第一季財務報告於 110 年 05 月 13 日公告、110 年第二季財務報告於 110 年 08 月 05 日公告、110 年第三季財務報告於 110 年 11 月 11 日公告、110 年度財務報告於 111 年 03 月 10 日公告；另本公司均按月於公開資訊觀測站公告前月自結合併損益情形。 | (三)本公司依「證券交易法」第36條規定辦理。 |
| 八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？ | ✓ | | 1.員工權益：本公司支持聯合國《世界人權宣言（UDHR)》且致力於依循國際人權準則，落實《裕融企業人權政策》以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。<br>2.僱員關懷：由同仁組成職工福利委員會，訂定各項福利計畫，舉辦員工旅遊及補助文康娛樂等活動。公司每兩年安排員工健檢，關懷員工健康。員工權益詳請參閱貳、「營運概況之勞資關係」。<br>3.投資者關係：本公司及公開發行以上之子公司責成專人依相關規定即時於「公開資訊觀測站」公告有關財務、業務、內部人持股異動情形等訊息，期能達到資訊公開透明，並於公司官網設置投資人關係專區，提供投資人關注的財務資訊及聯絡方式等。 | 無 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 4.供應商關係：本公司已制定「供應商管理暨廠商評鑑作業辦法」，與供應商共同落實與建構永續發展供應鏈。<br>5.利害關係人之權利：針對利害關係人，本公司及子公司均提供多種管道提供最新訊息與溝通，以維護雙方之合法權益，並於官網設置利害關係人溝通專區保持良好的溝通管道。本公司與各利害關係人溝通議題、頻率、管道與回應方式等溝通情形，定期每年至少一次呈報董事會。<br>6.董事進修之情形：公司隨時提供董事需注意之相關法規資訊，如競業禁止之限制、股票轉讓之限制，及其他法規要求。董事進修情形請詳「董事最近年度董事進修情形」(註)。<br>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司定有風險管理政策與指導原則，針對各項業務與經營活動，訂有辨識、評估、監管及控制各項風險的控制作業程序，由風險管理中心監督整體風險管理之執行與協調運作，定期提報整體風險管理之執行與協調運作。並設置風險管理委員會，每季召開會議，每年一次向董事會報告其運作情形。<br>8.客戶政策之執行情形：稽核室依內部規章與作業辦法，定期進行檢核，以確保客戶服務與法令遵循之落實。<br>9.公司為董事購買責任保險之情形：依 104 年 5 月董事會決議，自 104 年起，為各董事及監察人購買責任保險。 | |

九、請就台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。

本公司110年公司治理評鑑結果為上市公司前5%，謹針對尚未改善項目提出之優先加強事項說明如下：

1.制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫：已通過「智慧財產管理政策暨智慧財產管理計畫」，規劃至2025年各年度逐年推展重點工作項目，並向董事會報告執行情形，於公司網站揭露執行狀況。

2.揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量：已揭露相關環境指標實績，將依據本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃，進行未來年度的驗證計畫安排。

十、公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃及其運作情形?

董事會成員與重要管理階層之接班規劃：本公司依據集團要求/董事會成員遴選資格/與組織發展之需求，進行董事會成員選任與規劃及培育重要管理階層接班儲備人選，透過外派/ 教育訓練/輪調/晉升/關鍵人才等機制，儲備各職階人才，以確保接班與運作之順暢。本公司規劃「儲備人選管理機制落實與改善」方案，持續建立並完善高階人才庫資料，以全面檢視人員儲備現狀，設計高階人力培育途程，持續執行高階接班計劃。

註：最近年度之董事進修情形

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 | 當年度進修總時數 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事長 | 嚴陳莉蓮 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 副董事長 | 李振成 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 董事 | 左自生 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任(註 1) |
| 董事 | 姚振祥 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 董事 | 張　樑 | 110.05.14 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董監事應如何督導企業風險管理及危機處理 | 3 | 9 | 續任 |
| | | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | | |

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 | 當年度進修總時數 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事 | 蔡文榮 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 董事 | 許國興 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 獨立董事 | 陳吉慶 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 獨立董事 | 謝易宏 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |
| 獨立董事 | 黃高乾 | 110.08.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 1.企業永續經營不二法門－外部創新<br>2.以風險角度看企業永續治理 - 從公司治理到 ESG | 6 | 6 | 續任 |

註 1：110.02.26 新任董事，惟非第一次擔任上市上櫃公司之董事。

(四)公司薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

- 本公司依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」規定設置薪資報酬委員會。由相關專業人士擔任，且依法行使職權。
- 本公司董事薪酬係依章程辦理，並參酌同業標準訂之。
- 員工薪酬依經營績效成果、物價指數、同業標準、人力資源顧問公司提供就業市場薪資標準專業意見等訊息參酌訂之。

1.薪資報酬委員會成員資料

110 年 12 月 31 日

| 身份別 | 條件<br>姓名 | 專業資格與經驗 | 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 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|
| 獨立董事(召集人) | 黃高乾 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 依據「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件，已符合相關獨立性要求，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 | 0 | |
| 獨立董事 | 謝易宏 | (1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任香港城市大學法學院客座教授、台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 2 | |
| 獨立董事 | 周鐘麒 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、台灣電訊網路服務公司副董事長兼總經理、威寶電信(股)公司總經理等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 3 | |
| 獨立董事 | 陳吉慶 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | | 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 4 人。

(2)本屆委員任期:108 年 7 月 1 日至 111 年 6 月 30 日(新任委員黃高乾任期為 109 年 1 月 20 日至 111 年 6 月 30 日)，最近年度薪資報酬委員會開會 4 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 召集人 | 黃高乾 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員 | 謝易宏 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員 | 周鐘麒 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員 | 陳吉慶 | 4 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

一、 薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

二、 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。

三、 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。

四、 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

| 薪酬委員會 | 議案內容 | 所有委員意見及公司對委員意見之處理 |
|---|---|---|
| 第四屆第五次<br>110.03.24 | 1.擬訂定 109 年度董事酬勞及員工酬勞 | 所有委員核准通過 |
| 第四屆第六次<br>110.05.12 | 本次無討論事項 | - |
| 第四屆第七次<br>110.08.04 | 1.本公司董事薪資調整 | 所有委員核准通過 |
| 第四屆第八次<br>110.11.10 | 本次無討論事項 | - |

(五) 風險管理委員會之組成、職責及運作情形：

風險管理委員會成員資料及運作情形資訊

1. 本公司於109年11月9日設置「風險管理委員會」，該委員會由三名董事(含兩名獨立董事)組成，每季召開一次，並得視需要另行召開會議，其運作方式依「風險管理委員會組織規程」及「風險管理政策與指導原則」辦理，以協助董事會對風險治理之溝通、報告與建議，以期因決策階層對風險文化的支持，透過決策過程及領導者之支持行動以廣泛影響所有員工及組織。
2. 風險管理委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

3. (1)本公司之風險管理委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109年11月9日至111年6月30日，最近年度風險管理委員會開會4次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

| 職稱 | 姓名 | 專業資格與經驗 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)(B/A) | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 召集人(獨立董事) | 謝易宏 | (1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任香港城市大學法學院客座教授、台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員(獨立董事) | 陳吉慶 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員(董　事) | 姚振祥 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

風險管理委員會每季召開一次，討論案均經所有出席委員核准通過。

一、風險管理委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

| 風險管理委員會 | 議案內容 | 所有委員意見及公司對委員意見之處理 |
|---|---|---|
| 第一屆第二次<br>110.03.25 | 1.本公司授信資產曝險集中度管理機制<br>2.本公司新市場(含新業務新標的)風險評量機制 | 所有委員核准通過 |
| 第一屆第三次<br>110.05.12 | 本次無討論事項 | - |
| 第一屆第四次<br>110.08.05 | 本次無討論事項 | - |
| 第一屆第五次<br>110.11.10 | 111 年度風險管理委員會運作規劃 | 所有委員核准通過 |

(六) 公司永續經營委員會之組成、職責及運作情形：

<u>永續經營委員會運作情形資訊</u>

1. 為提升企業永續經營之整體實踐，本公司於109年11月9日設置「永續經營委員會」，該委員會由三名董事(含兩名獨立董事)組成，每季召開一次，並得視需要另行召開會議，其運作方式依「永續經營委員會組織規程」及「永續經營實務守則」辦理，以協助董事會發展、建議董事會之組織運作及管理事宜，強化董事會職能，且致力於環境、社會、公司治理等永續經營之落實。
2. 永續經營委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

(1)本公司之永續經營委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109 年 11 月 9 日至 111 年 6 月 30 日，最近年度永續經營委員會開會 4 次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

| 職稱 | 姓名 | 專業資格與經驗 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)(B/A) | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 召集人(獨立董事) | 周鐘麒 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、台灣電訊網路服務公司副董事長兼總經理、威寶電信(股)公司總經理等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員(獨立董事) | 黃高乾 | (1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。<br>(3)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |
| 委員(董　事) | 姚振祥 | (1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。<br>(2)未有公司法第 30 條各款情事。 | 4 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

永續經營委員會每季召開一次，討論案均經所有出席委員核准通過。

一、永續經營委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

| 永續經營委員會 | 議案內容 | 所有委員意見及公司對委員意見之處理 |
|---|---|---|
| 第一屆第二次<br>110.03.25 | 1. 本公司環境永續目標與推動計畫 | 所有委員核准通過 |
| 第一屆第三次<br>110.05.12 | 1. 新增『裕融企業氣候相關財務揭露(TCFD)』 | 所有委員核准通過 |
| 第一屆第四次<br>110.08.05 | 本次無討論事項 | - |
| 第一屆第五次<br>110.12.17 | 1. 111 年度永續經營委員會運作規劃<br>2.本公司擬修訂「公司治理實務守則」 | 所有委員核准通過 |

## (七)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

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ | ✓ | | 依據本公司永續發展實務守則第九條，設置推動永續發展之專（兼）職單位，負責永續發展政策制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，每季召開會議，定期向董事會報告。<br>109年11月，設立永續經營委員會，除涵蓋原公司治理委員會之職掌，另致力於落實執行環境、社會責任相關策略與行動，關注氣候變遷之機會風險，實現企業永續經營之目標。<br>永續經營委員會由獨立董事擔任召集人，由一名獨立董事及一名董事擔任委員，本屆委員任期由109年11月09日起迄111年6月30日。由本公司總經理擔任執行小組主任，經營發展處主管擔任執行秘書。委員會依「永續經營委員會組織規程」及「永續發展實務守則」執行永續經營相關活動，設有四個工作小組，分別為公司治理小組、永續經營小組、企業承諾小組與社會公益小組。<br>各任務小組，辨識對公司營運可能產生風險以及利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、規劃並執行方案，每年定期對董事會報告永續發展計畫執行狀況。 | 無 |
| 二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ | ✓ | | 本公司設置永續經營委員會及風險管理委員會，分析對公司營運活動可能的風險及研擬因應對策，透過對環境、社會，以及公司治理等議題辨識、衡量、監督及控制等風險評估訂定相關策略與行動。具體運作如下：<br>環境：透過永續經營委員會定期檢討公司用水、用電、溫室氣體排放及廢棄物管理，110年各指標實績已於第一屆第五次永續經營委員會中報告，並制定111年度目標。氣候變遷因應作為方面，本公司已加入國際TCFD揭露，定期評估氣候變遷相關風險對公司營運之影響。<br>社會：本公司在人權維護、勞資關係和諧、個資保護依循相關法規制定管理政策，並深耕不同領域的公益活動，發展緊扣金融業核心職能的社會關懷專案及捐贈事宜。<br>公司治理：除設立公司治理主管與執行小組外，經由落實內控內稽與法令遵循，確保公司營運過程中符合相關法令與發揮防弊興利的功效，並透過各種風險評估因應政策，確保公司營運績效，保障股東權益，提高經營效率及競爭力。<br>具體政策與執行情況請參閱本公司永續報告書「風險管理」及「利害關係人議合」。 | 無 |
| 三、環境議題<br>（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ | ✓ | | (一) 本公司依公共安全建築法規、消防法規並依節能減碳管理規定及配合大樓管理委員會運作等維護工作環境，並明確訂定環安衛相關政策與執行計畫，遵守環保，法令規章、節能減碳，推動節省用水、節約用電及降低溫室氣體排放，已於 | (一)無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 110 年 12 月再次取得 ISO14001 環境管理系統驗證。 | |
| （二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ | ✓ | | (二) 本公司致力於提升各項資源之使用率，確實執行垃圾資源分類回收及減少一次性用具之使用，如紙杯、免洗餐具等，已訂定111年環境永續目標業經永續經營委員會核備並推動執行。並致力於環境保護活動，各年度由員工自發性辦理多場淨灘、淨山活動，以維護環境並降低對環境負荷。 | (二)無 |
| （三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ | ✓ | | (三) 本公司依循 TCFD 公布之氣候相關財務揭露建議書之核心架構，揭露氣候變遷對於公司財務衝擊與未來的因應策略，以「發生的可能性」與「潛在衝擊程度」鑑別產出氣候變遷風險矩陣與因應對策。 | (三)無 |
| （四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓ | | (四) 公司已盤查能源耗用狀況，並自103年起發佈企業社會責任報告書揭露碳排放及相關能源運用數據，自我檢視並擬減碳方案與作為。<br>本公司110年用電度共計428,850度數，人均用電量相較前一年度降低用電量4.37%，人均溫室氣體排放量較前一年度下降4.4%，相關數值已於永續經營委員報告，並制定111年度目標，降低公司營運對整體環境與氣候變遷的影響。 | (四) 無 |
| 四、社會議題<br>（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ | ✓ | | (一) 本公司於109年度經永續經營委員會提案，由董事會決議通過「裕融企業人權政策」，前述政策施行情形如下：<br>依據「勞動基準法」等相關勞動法規並參照「國際人權法典」、「國際勞工組織基本公約的核心勞動標準」等，國際公認基本勞動人權原則，訂定人事管理規則及工作規則，並依相關規定進行人員任用等人力資源相關作業。<br>依法規辦理員工勞工保險、全民健康保險及退休金事宜。<br>依據「兩性工作平等法」及「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」，訂定性騷擾防治措施申訴及懲處辦法，提供員工免於性騷擾之工作及服務環境。以上實施情形由本公司內部控制與內部稽核機制，定期檢視與稽查是否符合規範辦理。 | (一)無 |
| （二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ | ✓ | | (二) 員工福利措施計有員工團體保險、年度健康檢查、員工旅遊(海外、國內) 、家庭日活動、多元化社團活動、三節禮券、生日禮券、托育及子女教育津貼、婚喪生育補助、急難救助借款。<br>本公司每年度評估調薪建議方案，基礎以參照集團規範/公司獲利/公司調薪晉升規範/員工個人績效表現/同仁薪資落點等因素，另外進行市場薪資調查，評估同業與市場各階層員工平均薪酬狀況，綜合評量以提出年度調薪晉升政策，確達 | (二)無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 依照組織規範拔擢優秀同仁以及激勵表現良好之同仁。110 年員工平均調薪幅度以 2~8.5%為基礎平均值，並依個人績效/晉升/薪酬落點給予差異性激勵方式。而實務上若同仁績效表現優良甚或提報晉升，調薪幅度將可達 5~11.5%。 | |
| （三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ | ✓ | | (三) 本公司提供員工安全健康之工作場所，於辦公室設有中央空調系統、充足的照明設備並每日監測溫度及噪音分貝數，舒適合宜的視覺及聽覺工作空間，設置緊急逃生路線及出口，定期進行電梯設備保養，備有消防設施並定期舉行消防演練、定期消毒清潔工作環境及進行水質檢測，並實施門禁管制。其他有關員工人身安全之保護措施則悉依勞動相關法規及公司內部各項福利保障措施辦理。本公司進用一位具護理師資格的同仁，除日常協助同仁保健諮詢外，定期提供健康觀念及疾病預防的衛教宣導，並安排相關專業人員：醫師、護理師、物理治療師、職能治療師、營養師、心理師等進行健康教育課程講習，以照顧員工身心靈健康，時時刻刻為同仁的健康把關。 | (三)無 |
| （四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ | ✓ | | (四) 本公司之訓練架構，依各階層所需能力建構之，另參照組織職級與各單位職能，發展各單位之學習地圖，並依此規劃培訓課程且確實執行，以提升與發展員工職涯能力。 | (四)無 |
| （五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ | ✓ | | (五) 本公司之產品與服務之行銷，完全遵循相關法規之規定，除內部稽核單位定期依內部控制制度查核外，亦於公司官網利害關係人專區提供申訴管道。 | (五)無 |
| （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？ | ✓ | | (六) 本公司已訂定「供應商行為守則」及供應商評鑑辦法。針對長期採購的庶務採購、工程發包、印刷與文具廚廁廠商，皆遵守及簽署「供應商行為守則」(截至110年度應簽署供應商行為守則並已簽署之廠商為11家)，亦訂定年度交易金額80萬（含）以上之供應商每年度須進行「供應商自評表」填寫，評鑑項目包括除品質、交期外，亦包括「環境管理」(是否通過ISO9001、14001等環境管理認證、化學物質管理(保證無使用不符合RoHS規定之物質與生產)、廢棄物管理(建立標準處理流程與執行)、使用環保認證的原物料))、「勞工權益」(是否有勞資糾紛與處理情形、是否符合勞工法令給予合理的薪資與福利)、「職安管理」(合格的環安證照人員、安全的工作環境並訂定職安管理制度、制定災害應變處理辦法)等，以落實供應商查核；110年度已執行年度供應商實地抽查程序，記錄抽查結果並列出要求改善項目，期能引進規模完善、善盡社會責任、品 | (六)無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 保制度健全、環保意識及可提供綠色採購產品供應商為優先交易對象。 | |
| 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？ | ✓ | | 本公司依據依循全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative GRI) 於 2016年頒佈之GRI準則(GRI Standards) 核心選項及AA 1000當責性原則為指導方針與架構撰寫永續報告書。<br>另為確保本報告書之公開資訊的可靠性，本公司委託第三方單位英國標準協會臺灣分公司 (British Standards Institution, BSI)進行查證，而永續報告書中公布的所有資訊與數據係經由 BSI 根據AA 1000 暨2018 Addendum保證標準及GRI 準則進行查驗報告書之包容性、重大性、回應性及衝擊性。 | 無 |

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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

本公司已於103年8月經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，以強化企業社會責任之落實，並將其納入公司管理與營運中。111年3月「因應上市上櫃公司永續發展實務守則」修正，名稱修正為「永續發展實務守則」，且不定期依據主管機關之條文修訂進行更新，執行至今尚無差異情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

(一）為推廣環境保護，本公司執行具體措施如下：

1.如遇更換壞損之燈泡，皆一律更換高節能且兼具環保性之LED燈具，有效降低碳排放量。

2.大樓室內溫度為保持於26℃-28℃，並設定上下班空調運轉時間、另大樓冰水主機每年定期保養，以達到省電節能之效果。

3.採用環保認證之事務機，降低產品使用對環境的衝擊與影響。

4.綠建材使用-公司有裝修之需要時，如非特殊需求，儘量使用耐燃建材、礦纖天花板及矽酸鈣板等綠建材，以符合環保的要求。

5.辦公室內環境管理-本公司辦公場所一律禁止吸菸，吸菸員工需至戶外指定吸菸場所，以符合法規；定期進行辦公室場所滅菌、滅鼠及除害蟲等工作，以維護辦公環境之清潔。

6.環境清潔與綠化：定期派請專人整理，辦公室內亦做好綠化盆栽維護。

7.採購節能標章設備：以省電燈泡取代傳統燈泡、或以高效率電子式安定器日光燈具取代傳統燈具；採用具有自動斷電之飲水機。

8.辦公室內部之滅火器採用ABC 乾粉滅火器，採購新空調設備時一律採用新環保冷媒，避免造成臭氧層之破壞。

9.新設置之特殊倉儲空間，如有安裝滅火設備之需求，優先採用美國環保署(EPA)認可之HFC-227ea潔淨氣體滅火設備，減少臭氧層之破壞。

（二）為照顧並培育企業員工，本公司執行具體措施及相關福利如下：

1.為使員工擁有舒適安全的工作環境，本公司辦公室設有中央空調系統、充足的照明設備、提供各式茶飲與咖啡，同時定期進行各項消毒清潔工作，實施門禁管制、定期保養電梯設備、設置緊急逃生路線及出口、並備有消防設施與定期舉行消防演練。

2.本公司重視員工身體健康狀況，每兩年免費為員工進行健康檢查，依據員工健康狀況安排相關健康講座，聘請醫療相關人員講授相關內容；並定期以內部信件轉發保健相關知識。

3.為使同仁擁有急救及自救知能，公司每年辦理多場簡易AED+CPR訓練，使同仁了解急救的重要性及叫叫CABD的技巧。

4.為使哺(集)乳員工擁有良好哺(集)乳環境，設置哺(集)乳室，以供員工使用。

5.本公司為培育人才及提昇核心競爭能力，長期安排員工計劃性的在職教育訓練，並每年並提撥員工訓練費用之補助預算。

6. 於110年6月導入EAPs服務系統，提供員工心理、身體、法律、財務及管理專業諮詢服務，以照顧員工身心靈健康。

（三）社會參與相關活動：

1.本公司持續投入身障、弱勢人士及高齡者之就醫與復健交通接駁服務，設定「行動無礙」的活動主軸，

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |

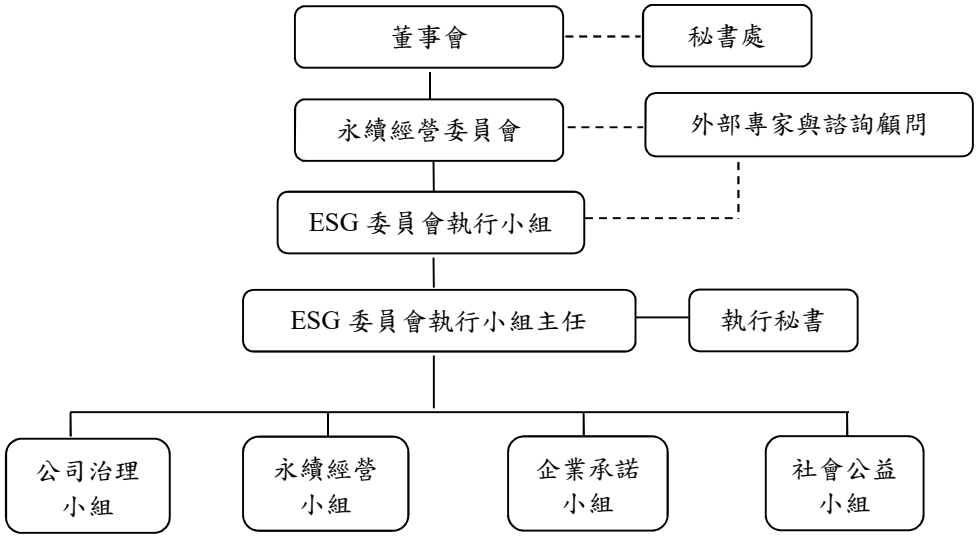
結合汽車產業之核心價值與汽車水平週邊服務，針對新北市偏鄉地區醫療資源較缺乏以及交通不便區域，提供接駁資源及服務，提高當地民眾就醫復健意願、並增加社交機會，透過預約模式也有效分散就醫時間，提高診療品質。接駁營運地區包括雙溪/平溪/貢寮/坪林，累積至110年共計17,507人次，持續協助對偏鄉地區醫療接駁需求之弱勢民眾能順利就醫。

2.於108年開始，本公司秉持著「取之於社會，用之於社會」的理念，落實企業社會責任，以回饋社會為目標，持續辦理捐贈舊衣、二手書、玩具及村里平安箱活動。110年公益活動如下表：

| 活動項目 | 活動成果 |
|---|---|
| 年菜捐贈 | 募捐金額$146,520元，共捐贈年菜數量128份。 |
| 愛心捐血 | 110年度舉辦3場捐血活動，119人次參與、共捐出42,250c.c.，歷年累計共捐出88,250c.c.捐血量。 |
| 村里平安箱/家扶兒童物資箱捐贈 | 110年共捐贈184箱，歷年累計捐贈547箱。 |
| 防疫物資捐贈 | 號召同仁響應防疫政策共同捐贈防疫物資(口罩、消毒清潔用品、民生用品、乾糧等)，共募集122,236元，捐贈予49處單位。 |
| 公益禮品採購 | 1.採購「愛盲基金會」1,267 份沐浴組禮盒，於中秋節贈送員工<br>2.福委會採購「喜憨兒基金會」1,368份餅乾禮盒，於聖誕節贈送員工 |
| 飢餓三十 | 邀請同仁第32屆飢餓三十人道救援行動，共403位同仁響應飢餓體驗活動，持續搶救最脆弱兒童，讓弱勢兒童脫離困境，重見未來盼望！ |
| 聖誕鞋盒 | 於聖誕節前夕募集聖誕鞋盒(學生學習文具/聖誕小禮物)，捐贈與偏鄉地區、部落及山區小學，110年共募集200盒，累計捐贈數量共247盒。 |

3.本公司為響應環保，持續辦理淨山/淨灘活動。110年共舉辦了3場活動，舉辦地點涵蓋觀音山硬漢嶺步道、新北野柳海岸、新竹南寮漁港魚鱗天梯等。

（四）本公司永續經營委員會組織架構如下：



## (八)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

| 評　估　項　目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、訂定誠信經營政策及方案<br>（一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ | ✓ | | (一) 本公司於 103 年 8 月經董事會通過誠信經營守則，明定董事、管理階層及員工誠信經營之遵循政策。該守則公佈於公開資訊觀測站及公司網站。本公司均定期於董事會報告當年度落實經營政策狀況。並於 110 年度因應法規修訂而增修相關條文。 | (一) 無 |
| （二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「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？ | ✓ | | (二) 本公司已訂定「檢舉違反誠信守則作業程序」，若有疑似違反該準則之情事，同仁均有義務透過本公司提供之舉報管道進行檢舉。如接獲檢舉案件後，則依照本公司檢舉違反誠信守則作業程序啟動調查程序。另外本公司亦採取以下措施以達事前預防目的<br>1.本公司與外部廠商簽訂契約時，均將違反誠信經營行為列為契約解除及損害賠償事由，以強化事前防範不誠信行為之效果。<br>2.每位員工到職時，均須簽署「員工誠信守則」，內容包含嚴守機密、不得收受賄絡、不得謀取不正當利益及不得揮霍公款。 | (二) 無 |
| （三）公司是否於對防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、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？ | ✓ | | (三) 本公司有關營運重大政策、投資案、取得與處分資產、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並送董事會決議。 | (三) 無 |
| 二、落實誠信經營<br>（一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ | ✓ | | (一) 本公司與往來對象簽訂契約，均盡可能充分了解對方之誠信經營狀況，並將誠信經營條款納入商業契約中，經專業法律人士審核。 | (一) 無 |
| （二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ | ✓ | | (二) 為健全誠信經營之管理，訂有誠信經營守則、檢舉違反誠信守則作業程序，除了在公司內部進行政策宣導與教育訓練外，並於每年定期向董事會報告其執行情形。109 年度執行情形係於 110 年 5 月 13 日董事會報告，報告內容概述如下：<br>1.依公司誠信經營守則、檢舉違反誠信守則作業程序，由專責單位受理相關申訴或檢舉，申訴人資訊皆予以保密。<br>2.公司落實誠信經營，均依照公司內部會計、稽核及內控制度及規章進行運作，並定期向董事會提報運作情形。<br>3.加強公司資訊揭露，不定期透過公司網站或公開資訊觀測站，揭露公司治理相關推動成效。 | (二) 無 |
| （三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落 | ✓ | | (三) 本公司董事會議事規範中載明董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係 | (三) 無 |

| 評　估　項　目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 實執行？ | | | 之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。 | |
| （四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | ✓ | | (四) 本公司均已落實誠信經營並依照會計制度、內部控制制度運作，稽核人員均定期查核前項制度遵循情形，並提報審計委員會及董事會。且本公司每年度稽核計畫之制定方向均納入不誠信行為之預防，且就稽核結果均定期提報董事會及審計委員會。 | (四) 無 |
| （五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？ | ✓ | | (五) 110年08月已執行基層主管《公司治理，誠信經營》課程，10月也推動全體同仁線上平台學習教育訓練課程《公司治理好，企業根基好》，以達到法令宣導與普及政策之具體效果。 | (五)無 |
| 三、公司檢舉制度之運作情形<br>（一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ | ✓ | | (一) 本公司已於「工作規則」中明訂懲戒制度，並依「檢舉違反誠信守則作業程序」設有專線，由專責單位指派專人受理相關申訴或檢舉。 | (一)無 |
| （二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ | ✓ | | (二) 本公司已訂定「檢舉違反誠信守則作業程序」，明訂每件申訴或檢舉事項均由專人負責，視案件性質不同而進行不同處理程序。處理過程中，對於申訴人資訊皆予以保密。且調查結果應結案歸檔或檢具相關資料移送主管機關或檢警偵查。110 年未有舉報情事。 | (二)無 |
| （三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ | ✓ | | (三) 本公司由專人負責專案受理，並完全保密，確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。 | (三)無 |
| 四、加強資訊揭露<br>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？ | ✓ | | 本公司訂定之「誠信經營守則」已揭露於公司網站及公開資訊觀測站，亦於公司網站揭露履行誠信經營情形及採行措施成效。 | 無 |

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司已於103年8月經董事會通過誠信經營守則等相關規章之訂定，本公司亦已建立完備的內控制度，運作與上市上櫃公司誠信經營守則並無重大差異。

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)

1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以做為落實誠信經營之基本。

2.本公司訂有「防範內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏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漏。

| 評　估　項　目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 3.本公司於訂有「檢舉違反誠信守則作業程序」，明訂權責單位處理違反誠信經營守則事件之程序，與鼓勵本公司同仁遇有不誠信行為時勇於舉報。<br>4.本公司官網設有「公司治理」專區，揭露公司治理等相關辦法修訂與推動進度。 | | | | |

(九)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：本公司已訂定公司治理相關規章辦法，具體內容包括公司治理實務守則、誠信經營守則、永續發展實務守則等，以利公司治理之推動與運作。前述各項規章已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。

(十)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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

| 職稱 | 姓名 | 到任日期 | 解任日期 | 辭職或解任原因 |
|---|---|---|---|---|
| 公司治理主管 | 莊文凱 | 108.03.25 | 110.06.29 | 職務調整 |

(十一)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：本公司於年報、公司網站、永續報告書揭露與公司治理相關的規章與推動進度，並在與政府機關、客戶、股東、員工等利害關係人互動時，落實公司治理的各項措施與理念。本公司依證交所公司治理中心建置之「公司治理評鑑系統」進行公司治理自評，並榮獲第一、二、六及七屆公司治理評鑑上市公司前 6%~20%，第三屆至第五屆及第八屆更擠進上市公司評鑑前 5%，為標竿企業之一。

# 陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、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第 132～133 頁。

裕融企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一一年三月十日

本公司民國一一〇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，認為本公司於民國一一〇年十二月三十一日的內部控制制度(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一一一年三月十日董事會通過，出席董事十一人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

裕融企業股份有限

董事長：嚴陳莉蓮 簽章

總經理：許國興 簽章

## 承銷商總結意見

裕融企業股份有限公司(以下簡稱裕融企業或該公司)本次為辦理現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元，合計發行總金額新臺幣 500,000 仟元整，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，包括實地了解該公司之營運狀況，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，裕融企業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。

凱基證券股份有限公司

代表人：許 道 義

承銷部門主管：林 能 顯

中華民國 111 年 6 月 1 日

# 律師法律意見書

裕融企業股份有限公司本次為募集與發行普通股 50,000,000 股，每股面額新台幣壹拾元，發行總面額新台幣 500,000,000 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，裕融企業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

裕融企業股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師

邱雅文律師

中　華　民　國　一　一　一　年　六　月　一　日

裕融企業股份有限公司

第十一屆第[illegible]次董事會會議紀錄(節錄)

時間：民國一一一年五月十二日(星期四)下午[illegible]

地點：新北市新店區中興路三段三號C01會議室(視訊會議)

出席：

主　　席：嚴陳莉蓮

董　　事：張樑、姚振祥、蔡文榮、左自生、許國興

獨立董事：謝易宏、周鐘麒、陳吉慶、黃高乾，共十位董事出席

請　　假：李振成董事(委託姚董事振祥為代理人)

出 席 率：90.91%

列席：林群盛副總經理、莊怡伃副總經理、莊文凱資深協理、廖淑華資深協理、王秋蕙資深經理

紀錄：廖淑華

一、出席人數報告：(略)

二、主席宣布開會與致詞：(略)

三、會議議程確認：經主席徵詢出席董事同意通過

四、報告事項：

(一) 前次會議執行情形暨追蹤事項報告(同議事手冊內容)

(二) 公司營運績效報告(同議事手冊內容)

(三) 財務報告(同議事手冊內容)

(四) 稽核計劃執行情形報告(同議事手冊內容)

(五) 法令遵循情形報告(同議事手冊內容)

(六) 本公司現金增資發行新股評估報告(同議事手冊內容)

(七) 本公司擬現金增資新鑫(股)公司評估報告(同議事手冊內容)

(八) 本公司董事責任險續保事宜(同議事手冊內容)

(九) 本公司「溫室氣體盤查及查證時程規劃」報告(同議事手冊內容)

(十) 2021 年度公司與利害關係人溝通情形報告(同議事手冊內容)

(十一) 2021 年度誠信經營執行情形報告(同議事手冊內容)

(十二) 功能性委員會與獨董溝通情形報告(同議事手冊內容)

五、承認事項：無

六、討論事項：(一)、(二)、(四)~(九)略

(三) 案由：本公司擬辦理現金增資發行新股，提請　決議。

說明：

1、為因應公司營運成長需求，擬辦理現金增資發行普通股新股，以充實資本、償還借款及強化財務結構，並可維持良好的信用評等，詳細評估說明詳報告事項(六)。

2、本次現金增資發行普通股新股，擬預計發行 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股暫定發行價格新台幣 175 元計算，預計約可募集資金新台幣 87.5 億元。並依下

列方式辦理：

(1)本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，擬保留 10%由員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股額度 10%對外公開承銷；其餘 80%由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購。

(2)本次現金增資發行普通股之發行價格，係依「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」(下稱「承銷商自律規則」)第六條規定辦理。為因應市場變化，實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效後，授權董事長依承銷商自律規則第六條規定及其他相關法令規定，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。

依上述法令規定，發行價格之訂定係向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權及除息後平均股價之七成範圍內。

(3)本次現金增資發行新股均為普通股，將向台灣證券交易所辦理上市掛牌，發行後其權利義務與原已發行普通股相同。

(4)本次現金增資案於呈奉主管機關核准後，擬請董事會授權董事長另訂認股基準日、增資基準日及辦理與本次增資相關事宜。

3、本次現金增資發行之資金來源、資金計劃項目、預計運用進度及預計能產生效益請參閱會議資料附件七。

4、為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，前揭包括但不限現金增資計畫有關發行股數、發行價格及發行條件之訂定，以及本計畫所需資金總額、資金來源、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，如遇法令變更、經主管機關修正、客觀環境改變或因應主客觀環境需要而須修正或調整時，擬授權董事長得全權辦理修正或調整。

5、配合本次現金增資相關發行事宜，擬請董事會授權董事長或由董事長指定之人代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜

6、本案業經 2022 年 5 月 11 日審計委員會通過。

決議：

本案經主席徵詢出席董事無異議照案通過。

七、臨時動議：無

八、散會

# 附件一

## 裕融企業股份有限公司

## 現金增資發行新股承銷價格計算書

# 裕融企業股份有限公司
# 現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

(一)裕融企業股份有限公司(以下簡稱該公司或裕融企業)目前實收資本額為新台幣4,821,465,370 元，每股面額新台幣 10 元，已發行普通股計 382,146,537 股及特別股100,000,000 股。該公司業經 111 年 5 月 12 日董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 50,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，增資後實收資本額為新台幣 5,321,465,370元。

(二)前述現金增資發行普通股部分，依公司法第 267 條規定，擬保留發行股數總額 10%，計 5,000 仟股由員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行股數總額10%，計 5,000 仟股，以公開申購方式對外公開發行。其餘 80%，計 40,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工認購或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。

(三)本次現金增資發行新股，其權利義務與原有發行之普通股股份相同。

二、該公司最近三年度之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元/股

| 項目<br>年度 | 每股稅後純益(註) | 股利分派 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 現金股利 | 無償配股 | | 合計 |
| | | | 盈餘配股 | 資本公積 | |
| 108 年 | 7.21(註) | 4.50 | 1.00 | - | 5.50 |
| 109 年 | 7.69(註) | 4.70 | 1.50 | - | 6.20 |
| 110 年 | 12.96(註) | 5.50 | 1.70 | - | 7.20 |
| 111 年第一季 | 4.11 | - | - | - | - |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報表

註：為追溯調整後之每股稅後純益

(二)該公司截至 111 年 3 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

| 說明 | 金額 |
|---|---|
| 111 年 3 月 31 日歸屬於母公司業主之權益 | 24,518,575 仟元 |
| 111 年 3 月 31 日發行在外股數 | 482,147 仟股 |
| 111 年 3 月 31 日每股帳面淨值 | 50.85(元/股) |

資料來源：該公司111年第一季經會計師核閱之財務報告

(三)最近三年度及 111 年第一季經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | | 最近三年度財務資料 | | | 當年度截至3月31日財務資料 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 108 年 | 109 年 | 110 年(註) | |
| 流動資產 | | 177,311,375 | 178,973,088 | 206,489,620 | 216,808,626 |
| 不動產、廠房及設備 | | 19,356,450 | 19,326,238 | 20,891,318 | 21,253,273 |
| 無形資產 | | 290,218 | 343,665 | 316,366 | 322,082 |
| 其他資產 | | 3,501,511 | 3,950,036 | 4,414,121 | 4,598,843 |
| 資產總額 | | 200,459,554 | 202,593,027 | 232,111,425 | 242,982,824 |
| 流動負債 | 分配前 | 175,967,279 | 176,306,678 | 201,884,859 | 210,205,583 |
| | 分配後 | 177,526,694 | 178,068,494 | 204,186,665 (註) | - |
| 非流動負債 | | 3,815,651 | 4,198,289 | 4,696,787 | 5,169,386 |
| 負債總額 | 分配前 | 179,782,930 | 180,504,967 | 206,581,646 | 215,374,969 |
| | 分配後 | 181,342,345 | 182,266,783 | 208,883,452 (註) | - |
| 歸屬於母公司業主權益 | | 17,577,628 | 19,263,553 | 22,609,399 | 24,518,575 |
| 股本 | | 4,020,921 | 4,323,013 | 4,821,465 | 4,821,465 |
| 資本公積 | | 6,546,896 | 6,546,896 | 6,546,000 | 6,546,005 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 7,711,369 | 8,988,429 | 11,878,330 | 13,501,590 |
| | 分配後 | 5,849,862 | 6,728,161 | 8,926,875 (註) | - |
| 其他權益 | | (701,558) | (594,785) | (636,396) | (350,485) |
| 庫藏股票 | | - | - | - | - |
| 非控制權益 | | 3,098,996 | 2,824,507 | 2,920,380 | 3,089,280 |
| 權益總額 | 分配前 | 20,676,624 | 22,088,060 | 25,529,779 | 27,607,855 |
| | 分配後 | 19,117,209 | 20,326,244 | 23,227,973 (註) | - |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：110 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

2.簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

| 項目＼年度 | 最近三年度財務資料 | | | 當年度截至3月31日財務資料 |
|---|---|---|---|---|
| | 108年 | 109年 | 110年 | |
| 營業收入 | 29,150,803 | 29,632,864 | 31,962,181 | 8,409,503 |
| 營業毛利 | 14,024,064 | 14,749,301 | 17,472,390 | 5,022,428 |
| 營業利益 | 3,844,979 | 3,571,307 | 6,815,381 | 2,172,013 |
| 營業外收入及支出 | 159,772 | 135,338 | 208,514 | 24,438 |
| 稅前淨利 | 4,004,751 | 3,706,645 | 7,023,895 | 2,196,451 |
| 繼續營業單位本期淨利 | 3,061,223 | 2,897,250 | 5,359,643 | 1,702,317 |
| 停業單位損失 | - | - | - | - |
| 本期淨利 | 3,061,223 | 2,897,250 | 5,359,643 | 1,702,317 |
| 本期其他綜合損益（稅後淨額） | (402,398) | 140,710 | (56,220) | 375,752 |
| 本期綜合損益總額 | 2,658,825 | 3,037,960 | 5,303,423 | 2,078,069 |
| 淨利歸屬於母公司業主 | 2,962,308 | 3,139,301 | 5,153,626 | 1,621,713 |
| 淨利歸屬於共同控制下前手權益 | (5,941) | - | - | - |
| 淨利歸屬於非控制權益 | 104,856 | (242,051) | 206,017 | 80,604 |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | 2,667,897 | 3,245,340 | 5,108,558 | 1,909,171 |
| 綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益 | (4,816) | - | - | - |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | (4,256) | (207,380) | 194,865 | 168,898 |
| 每股盈餘（註） | 7.21 | 7.69 | 12.96 | 4.11 |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算

三、承銷價格之訂定方式與說明

(一)承銷價格計算之參考因素

1.該公司本次現金增資發行新股案業經 111 年 5 月 12 日董事會決議通過，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，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.該公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 50,000,000 股，每股面額 10 元，每股發行價格為 150 元，總募集資金為新台幣 7,500,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定，擬保留發行股數總額 10%，計 5,000 仟股由員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行股數總額 10%，計 5,000 仟股，以公開申購方式對外公開發行。其餘 80%，計 40,000 仟股，由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工認購或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。

3.本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股相同。

(二)價格計算之說明

1.該公司以 111 年 7 月 19 日為基準日往前計算，該公司前一、三及五個營業日平均收盤價分別為 212 元、211 元及 209.30 元，取前一個營業日之普通股平均收盤價價格 212 元作為計算之參考價格。

2.今年度現金股利每股配發 5.5 元及股票股利每股配發 1.7 元，以台灣證券交易所除權息公式將現金股利及股票股利帶入計算，扣除無償配股除權及除息後參考價為 176.49 元。

3.本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商凱基證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及該公司之經營績效及未來展望，而與該公司共同議定發行價格為每股新台幣 150 元，其承銷價格符合「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。

發行公司：裕融企業股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 1 1 1 年 7 月 19 日

(本用印頁僅限於裕融企業股份有限公司 111 年度現金增資發行新股案承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

代 表 人：許 道 義

中 華 民 國 1 1 1 年 7 月 19 日

(本用印頁僅限於裕融企業股份有限公司 111 年度現金增資發行新股案承銷價格計算書使用)

# 附件二

裕融企業股份有限公司

109 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

# 裕融企業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及108年度

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

# §目　　錄§


| 項目 | 頁次 | 財務報表附註編號 |
|---|---|---|
| 一、封　　面 | 1 | - |
| 二、目　　錄 | 2 | - |
| 三、關係企業合併財務報告聲明書 | 3 | - |
| 四、會計師查核報告 | 4～7 | - |
| 五、合併資產負債表 | 8 | - |
| 六、合併綜合損益表 | 9～10 | - |
| 七、合併權益變動表 | 11 | - |
| 八、合併現金流量表 | 12～14 | - |
| 九、合併財務報表附註 | | |
| (一) 公司沿革 | 15 | 一 |
| (二) 通過財務報告之日期及程序 | 15 | 二 |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 15～18 | 三 |
| (四) 重大會計政策之彙總說明 | 18～32 | 四 |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 32～33 | 五 |
| (六) 重要會計項目之說明 | 33～78 | 六～三十 |
| (七) 關係人交易 | 78～85 | 三一 |
| (八) 質抵押之資產 | 85 | 三二 |
| (九) 其他事項 | 86 | 三三 |
| (十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊 | 86 | 三四 |
| (十一) 附註揭露事項 | | |
| 1. 重大交易事項相關資訊 | 87，90～96 | 三五 |
| 2. 轉投資事業相關資訊 | 87，99～101 | 三五 |
| 3. 大陸投資資訊 | 87，102～103 | 三五 |
| 4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 | 87，97～98 | 三五 |
| 5. 主要股東資訊 | 87，104 | 三五 |
| (十二) 部門資訊 | 87～89 | 三六 |

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

特此聲明

公司名稱：裕融企業股份有限公司

董事長：嚴　陳　莉　蓮

中　華　民　國　110　年　3　月　25　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

# 會計師查核報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

## 查核意見

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、查詢及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師對裕融企業採用本所內部電腦審計專家，測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約率及預期損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

其他事項

裕融企業股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕融企業股份有限公司及其子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，以及使裕融企業股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕融企業股份有限公司及其子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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 110 年 3 月 25 日

裕[illegible]公司及子公司

合併財務[illegible]

民國109年[illegible]108年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 109年12月31日 金額 | % | 108年12月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六） | $ 7,764,585 | 4 | $ 6,462,680 | 3 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七） | 53,958 | - | 15,189 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及九） | 833,074 | 1 | 1,186,526 | 1 |
| 1139 | 避險之金融資產－流動（附註十） | 1,594 | - | 232 | - |
| 1150 | 應收票據及應收帳款－非關係人（附註十一） | 140,518,804 | 69 | 132,760,522 | 66 |
| 1180 | 應收票據及應收帳款－關係人（附註十一及三一） | 285,175 | - | 456,408 | - |
| 1197 | 應收融資租賃款淨額（附註十二） | 22,839,034 | 11 | 27,577,781 | 14 |
| 1200 | 其他應收款 | 1,219,649 | 1 | 1,967,599 | 1 |
| 130X | 存貨（附註十三） | 575,675 | - | 1,451,090 | 1 |
| 1410 | 預付款項（附註三一） | 2,163,978 | 1 | 2,778,159 | 1 |
| 1480 | 取得合約之增額成本－流動 | 2,621,758 | 1 | 2,562,866 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產 | 95,804 | - | 92,323 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | 178,973,088 | 88 | 177,311,375 | 88 |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九） | 44,680 | - | 45,141 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十五） | 292,990 | - | 287,174 | - |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十六） | 19,326,238 | 10 | 19,356,450 | 10 |
| 1755 | 使用權資產（附註十七） | 558,390 | - | 717,195 | - |
| 1780 | 無形資產（附註十八） | 343,665 | - | 290,218 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二六） | 1,567,145 | 1 | 996,439 | 1 |
| 194D | 長期應收融資租賃款淨額（附註十二） | 1,074,998 | 1 | 1,330,231 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 411,833 | - | 125,331 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 23,619,939 | 12 | 23,148,179 | 12 |
| 1XXX | 資產總計 | $ 202,593,027 | 100 | $ 200,459,554 | 100 |
| 代碼 | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十九） | $ 41,497,956 | 21 | $ 49,739,114 | 25 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十九） | 103,475,528 | 51 | 96,387,781 | 48 |
| 2126 | 避險之金融負債－流動（附註十） | 1,541 | - | 241 | - |
| 2128 | 按攤銷後成本衡量之金融負債－流動（附註八） | - | - | 1,834,953 | 1 |
| 2150 | 應付票據及應付帳款－非關係人 | 535,309 | - | 662,994 | - |
| 2170 | 應付票據及應付帳款－關係人（附註三一） | 519,076 | - | 729,003 | - |
| 2219 | 其他應付款 | 1,890,902 | 1 | 1,914,079 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註二六） | 900,729 | 1 | 581,223 | - |
| 2250 | 負債準備－流動（附註二一） | 157,774 | - | 223,494 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十七） | 267,349 | - | 305,322 | - |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期之長期借款（附註十九） | 855,192 | - | 899,587 | 1 |
| 2320 | 應付公司債（附註二十） | 14,121,823 | 7 | 10,340,447 | 5 |
| 2399 | 存入保證金 | 10,438,157 | 5 | 10,851,789 | 6 |
| 2399 | 其他流動負債 | 1,645,342 | 1 | 1,497,252 | 1 |
| 21XX | 流動負債總計 | 176,306,678 | 87 | 175,967,279 | 88 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2540 | 長期借款（附註十九） | 2,664,322 | 1 | 2,130,352 | 1 |
| 2550 | 負債準備－非流動（附註二一） | 14,939 | - | 14,940 | - |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二六） | 1,107,775 | 1 | 1,132,113 | 1 |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十七） | 301,897 | - | 421,515 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債（附註二二） | 108,369 | - | 115,353 | - |
| 2670 | 其他非流動負債－其他 | 987 | - | 1,378 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 4,198,289 | 2 | 3,815,651 | 2 |
| 2XXX | 負債總計 | 180,504,967 | 89 | 179,782,930 | 90 |
| | 歸屬於本公司業主之權益（附註二三） | | | | |
| | 股本 | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 3,323,013 | 2 | 3,020,921 | 2 |
| 3120 | 特別股股本 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| 3100 | 股本總計 | 4,323,013 | 2 | 4,020,921 | 2 |
| 3200 | 資本公積 | 6,546,896 | 3 | 6,546,896 | 3 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,464,485 | 1 | 2,168,254 | 1 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 701,558 | 1 | 411,183 | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | 5,822,386 | 3 | 5,131,932 | 3 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 8,988,429 | 5 | 7,711,369 | 4 |
| 3400 | 其他權益 | ( 594,785) | - | ( 701,558) | - |
| 31XX | 本公司業主之權益總計 | 19,263,553 | 10 | 17,577,628 | 9 |
| 36XX | 非控制權益（附註二三） | 2,824,507 | 1 | 3,098,996 | 1 |
| 3XXX | 權益總計 | 22,088,060 | 11 | 20,676,624 | 10 |
| | 負債與權益總計 | $ 202,593,027 | 100 | $ 200,459,554 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：戴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

| 代碼 | | 109年度 金額 | 109年度 % | 108年度 金額 | 108年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 營業收入（附註二四及三一） | | | | |
| 4300 | 租賃收入 | $ 7,731,992 | 26 | $ 7,857,481 | 27 |
| 4111 | 銷貨收入 | 4,862,772 | 16 | 4,898,327 | 17 |
| 4111 | 應收帳款收買利息收入 | 6,991,134 | 24 | 5,974,987 | 20 |
| 4120 | 放款利息收入 | 1,945,619 | 7 | 2,112,590 | 7 |
| 4130 | 分期付款銷貨利息收入 | 2,438,933 | 8 | 2,022,352 | 7 |
| 4600 | 推廣報酬收入 | 348,980 | 1 | 458,322 | 2 |
| 4240 | 融資租賃利息收入 | 3,010,148 | 10 | 3,666,443 | 13 |
| 4240 | 其他利息收入 | 890,746 | 3 | 717,588 | 2 |
| 4881 | 其他營業收入 | 1,412,540 | 5 | 1,442,713 | 5 |
| 4000 | 營業收入合計 | 29,632,864 | 100 | 29,150,803 | 100 |
| | 營業成本（附註二五及三一） | | | | |
| 5300 | 租賃成本 | 6,489,047 | 22 | 6,694,156 | 23 |
| 5110 | 銷貨成本 | 4,471,026 | 15 | 4,590,796 | 16 |
| 5240 | 財務成本 | 2,975,937 | 10 | 3,075,320 | 10 |
| 5800 | 其他營業成本 | 947,553 | 3 | 766,467 | 3 |
| 5000 | 營業成本合計 | 14,883,563 | 50 | 15,126,739 | 52 |
| 5900 | 營業毛利 | 14,749,301 | 50 | 14,024,064 | 48 |
| | 營業費用（附註二五及三一） | | | | |
| 6400 | 其他營業費用 | 6,945,343 | 24 | 6,643,542 | 23 |
| 6450 | 預期信用減損損失 | 4,232,651 | 14 | 3,535,543 | 12 |
| 6000 | 營業費用合計 | 11,177,994 | 38 | 10,179,085 | 35 |
| 6900 | 營業淨利 | 3,571,307 | 12 | 3,844,979 | 13 |
| | 營業外收入及支出 | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 177,451 | 1 | 192,401 | - |
| 7020 | 其他利益及損失（附註二五） | ( 65,126 ) | - | ( 49,493 ) | - |
| 7060 | 採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註十五） | 19,590 | - | 22,844 | - |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益（附註七） | 89 | - | 83 | - |
| 7610 | 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | 3,334 | - | ( 6,063 ) | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | 135,338 | 1 | 159,772 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 代碼 | | 109年度 金額 | 109年度 % | 108年度 金額 | 108年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| 7900 | 稅前淨利 | $ 3,706,645 | 13 | $ 4,004,751 | 13 |
| 7950 | 所得稅費用（附註二六） | 809,395 | 3 | 943,528 | 3 |
| 8200 | 本年度淨利 | 2,897,250 | 10 | 3,061,223 | 10 |
| | 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（附註二二） | 1,776 | - | ( 9,516 ) | - |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額 | ( 1,160 ) | - | ( 721 ) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅（附註二六） | ( 425 ) | - | 1,952 | - |
| | 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 | 137,117 | - | ( 406,216 ) | ( 1 ) |
| 8368 | 不適用基礎調整之避險工具損益 | 62 | - | ( 360 ) | - |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額 | 3,340 | - | 12,463 | - |
| 8300 | 本年度稅後其他綜合損益 | 140,710 | - | ( 402,398 ) | ( 1 ) |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | $ 3,037,960 | 10 | $ 2,658,825 | 9 |
| | 淨利（損）歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | $ 3,139,301 | 11 | $ 2,962,308 | 10 |
| 8615 | 共同控制下前手權益 | - | - | ( 5,941 ) | - |
| 8620 | 非控制權益 | ( 242,051 ) | ( 1 ) | 104,856 | - |
| 8600 | | $ 2,897,250 | 10 | $ 3,061,223 | 10 |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | $ 3,245,340 | 11 | $ 2,667,897 | 9 |
| 8715 | 共同控制下前手權益 | - | - | ( 4,816 ) | - |
| 8720 | 非控制權益 | ( 207,380 ) | ( 1 ) | ( 4,256 ) | - |
| 8700 | | $ 3,037,960 | 10 | $ 2,658,825 | 9 |
| | 每股盈餘（附註二七） | | | | |
| 9710 | 基　本 | $ 8.85 | | $ 8.29 | |
| 9810 | 稀　釋 | $ 8.84 | | $ 8.29 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

[illegible]股份有限公司

[illegible]年度

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 歸屬於本公司業主之權益 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股本 | | | 保留盈餘 | | | 其他權益 | | | | | 共同控制下前手權益 | 非控制權益 | 權益總計 |
| | | 特別股股本 | 普通股股本 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 | 總計 | | | |
| A1 | 108年1月1日餘額 | $ 1,000,000 | $ 2,746,292 | $ 6,541,029 | $ 1,909,455 | $ 312,040 | $ 4,371,380 | ($ 408,105) | ($ 3,428) | $ 350 | ($ 411,183) | $ 16,469,013 | $ - | $ 3,587,377 | $ 20,056,390 |
| A4 | 追溯調整共同控制下組織重組之前手權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 301,075 | - | 301,075 |
| A5 | 108年1月1日餘額（重編後） | 1,000,000 | 2,746,292 | 6,541,029 | 1,909,455 | 312,040 | 4,371,380 | ( 408,105) | ( 3,428) | 350 | ( 411,183) | 16,469,013 | 301,075 | 3,587,377 | 20,357,465 |
| | 107年度盈餘指撥及分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 258,799 | - | ( 258,799) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 特別盈餘公積迴轉 | - | - | - | - | ( 81,580) | 81,580 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 180,723 | ( 180,723) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,510,461) | - | - | - | - | ( 1,510,461) | - | - | ( 1,510,461) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 42,192) | - | - | - | - | ( 42,192) | - | - | ( 42,192) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 274,629 | - | - | - | ( 274,629) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| O1 | 子公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 75,122) | ( 75,122) |
| M5 | 實際處分／取得子公司部分權益 | - | - | 3,197 | - | - | ( 1,747) | - | - | - | - | 1,450 | - | - | 1,450 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 | - | - | 1,518 | - | - | ( 271) | - | - | - | - | 1,247 | - | - | 1,247 |
| O1 | 非控制權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 389,422) | ( 389,422) |
| H3 | 組織重組 | - | - | - | - | - | ( 15,967) | - | - | - | - | ( 15,967) | ( 361,259) | ( 20,277) | ( 397,503) |
| Y1 | 共同控制前手權益權益增加總額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 65,000 | - | 65,000 |
| C7 | 採用權益法認列關聯企業及合資權益之變動數 | - | - | 1,152 | - | - | 5,489 | - | - | - | - | 6,641 | - | 696 | 7,337 |
| D1 | 108年度淨利 | - | - | - | - | - | 2,962,308 | - | - | - | - | 2,962,308 | ( 5,941) | 104,856 | 3,061,223 |
| D3 | 108年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 5,979) | ( 300,535) | 12,463 | ( 350) | ( 288,432) | ( 294,411) | 1,125 | ( 109,112) | ( 402,398) |
| D5 | 108年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 2,956,329 | ( 300,535) | 12,463 | ( 360) | ( 288,432) | 2,667,897 | ( 4,816) | ( 4,256) | 2,658,825 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 1,943 | - | ( 1,943) | - | ( 1,943) | - | - | - | - |
| Z1 | 108年12月31日餘額 | 1,000,000 | 3,020,921 | 6,546,896 | 2,168,254 | 411,183 | 5,131,932 | ( 708,640) | 7,092 | ( 10) | ( 701,558) | 17,577,628 | - | 3,098,996 | 20,676,624 |
| | 108年度盈餘指撥及分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 296,231 | - | ( 296,231) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 迴轉特別盈餘公積 | - | - | - | - | ( 180,723) | 180,723 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 471,098 | ( 471,098) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,359,415) | - | - | - | - | ( 1,359,415) | - | - | ( 1,359,415) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000) | - | - | - | - | ( 200,000) | - | - | ( 200,000) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 302,092 | - | - | - | ( 302,092) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| O1 | 子公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 67,109) | ( 67,109) |
| D1 | 109年度淨利 | - | - | - | - | - | 3,139,301 | - | - | - | - | 3,139,301 | - | ( 242,051) | 2,897,250 |
| D3 | 109年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 866) | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 106,039 | - | 34,671 | 140,710 |
| D5 | 109年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 3,138,435 | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 3,245,340 | - | ( 207,380) | 3,037,960 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 132 | - | ( 132) | - | ( 132) | - | - | - | - |
| Z1 | 109年12月31日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,323,013 | $ 6,546,896 | $ 2,464,485 | $ 701,558 | $ 5,822,386 | ( $ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ( $ 594,785) | $ 19,263,553 | $ - | $ 2,824,507 | $ 22,088,060 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]

經理人：[illegible]

會計主管：[illegible]

裕融企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代　碼 | | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | $ 3,706,645 | $ 4,004,751 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A21200 | 利息收入 | ( 15,686,124) | ( 14,981,869) |
| A20100 | 折舊費用 | 5,682,499 | 5,563,291 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 4,232,651 | 3,535,543 |
| A20900 | 財務成本 | 3,012,363 | 3,092,583 |
| A20200 | 攤銷費用 | 2,439,193 | 2,129,398 |
| A23700 | 資產減損損失（迴轉利益） | 160,731 | ( 65,275) |
| A29900 | 迴轉負債準備 | ( 65,721) | ( 60,940) |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業及合資利益份額 | ( 19,590) | ( 22,844) |
| A24100 | 外幣兌換淨損失 | 6,616 | 150,493 |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失 | 5,209 | 25,495 |
| A22800 | 處分無形資產損失 | 3,776 | - |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備（利益）損失 | ( 3,334) | 6,114 |
| A29900 | 租賃修改利益 | ( 742) | ( 204) |
| A23100 | 處分投資利益 | - | ( 5) |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31115 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | ( 38,769) | ( 83) |
| A31130 | 應收票據及帳款－非關係人 | ( 10,622,342) | ( 23,526,718) |
| A31150 | 應收票據及帳款－關係人 | 171,233 | 205,928 |
| A31180 | 其他應收款 | ( 336,975) | ( 421,923) |
| A31200 | 存　　貨 | 869,269 | 194,236 |
| A31230 | 預付款項 | 643,072 | ( 514,227) |
| A31240 | 其他流動資產 | ( 3,481) | 87,046 |
| A31250 | 應收融資租賃款 | 4,284,186 | ( 4,828,728) |
| A31270 | 取得合約之增額成本 | ( 2,436,781) | ( 2,641,734) |
| A31990 | 其他非流動資產 | ( 283,962) | 9,755 |
| A32130 | 應付票據及帳款－非關係人 | ( 127,685) | 49,977 |
| A32150 | 應付票據及帳款－關係人 | ( 209,927) | ( 407,154) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| A32180 | 其他應付款 | $ 87,435 | $ 70,818 |
| A32210 | 持有供正常營業過程出售之租賃資產 | ( 5,316,321) | ( 5,902,672) |
| A32220 | 存入保證金 | ( 463,295) | 1,140,787 |
| A32230 | 其他流動負債 | 148,090 | ( 46,424) |
| A32240 | 淨確定福利負債 | ( 5,632) | 3,560 |
| A33000 | 營運產生之現金流出 | ( 10,167,713) | ( 33,151,025) |
| A33100 | 收取之利息 | 15,511,230 | 15,179,164 |
| A33300 | 支付之利息 | ( 3,148,390) | ( 3,061,413) |
| A33500 | 支付之所得稅 | ( 1,092,708) | ( 1,108,128) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入（出） | 1,102,419 | ( 22,141,402) |
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | - | ( 308,589) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 352,678 | - |
| B01900 | 處分採用權益法之長期股權投資 | - | 2,360 |
| B02200 | 取得子公司之淨現金流入 | - | 9,147 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | ( 312,494) | ( 710,802) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 105,864 | 109,782 |
| B03700 | 存出保證金增加 | ( 2,540) | ( 9,218) |
| B04500 | 購置無形資產 | ( 107,501) | ( 69,578) |
| B04600 | 處分無形資產價款 | - | 2,031 |
| B05350 | 取得使用權資產 | - | ( 104) |
| B07600 | 收取關聯企業之股利 | 15,912 | 4,159 |
| BBBB | 投資活動之淨現金流入（出） | 51,919 | ( 970,812) |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 112,495,492 | 154,301,185 |
| C00200 | 短期借款減少 | ( 121,143,941) | ( 150,968,742) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 322,546,040 | 285,100,000 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | ( 315,390,834) | ( 266,490,000) |
| C01200 | 發行公司債 | 8,100,976 | 3,892,150 |
| C01300 | 償還公司債 | ( 4,350,000) | - |
| C01600 | 舉借長期借款 | 25,638,175 | 22,801,978 |
| C01700 | 償還長期借款 | ( 25,156,287) | ( 21,982,288) |
| C02400 | 按攤銷後成本衡量之金融負債增加 | - | 697,703 |
| C02500 | 按攤銷後成本衡量之金融負債減少 | ( 753,630) | - |
| C04020 | 租賃本金償還 | ( 277,802) | ( 262,440) |
| C04300 | 其他非流動負債減少 | ( 156) | ( 1,309) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| C04500 | 發放現金股利 | ($ 1,626,524) | ($ 1,627,775) |
| C05800 | 非控制權益減少 | - | ( 363,225) |
| C09900 | 共同控制前手權益變動 | - | 65,000 |
| C09900 | 取得共同控制下前手權益價款 | - | ( 397,503) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入 | 81,509 | 24,764,734 |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 66,058 | ( 127,885) |
| EEEE | 現金及約當現金增加數 | 1,301,905 | 1,524,635 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 6,462,680 | 4,938,045 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | $ 7,764,585 | $ 6,462,680 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下簡稱為本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 109 年及 108 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」

追溯適用該修正時，合併公司係假設被避險現金流量或避險工具之現金流量所根據之利率指標（如倫敦同業拆放利率 LIBOR）不會因利率指標變革而改變之前提下，繼續使用避險會計。受影響之避險關係請參閱附註十。

2. IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註四。適用該修正前，合併公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
| --- | --- |
| IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」 | 發布日起生效 |
| IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」 | 2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效 |

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

「利率指標變革－第二階段」主要修正 IFRS 9、IFRS 7 及 IFRS 16，其針對利率指標變革所造成之影響，提供實務權宜作法。

利率指標變革所導致決定合約現金流量之基礎之變動

決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量之基礎變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，應於決定基礎變動時視為有效利率變動。

避險會計

該修正對於受利率指標變革影響之避險關係新增暫時例外規定：

1. 反映利率指標變革所要求之變動而修改避險關係，視為延續既有避險關係，不會構成停止既有避險關係或指定新避險關係。
2. 在現金流量避險關係修改後，已累計於現金流量避險工具損益之金額應認定為係以修改後之新指標利率為基礎。

3. 受利率指標變革影響之項目群組被避險項目，應區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---|
| 「2018-2020 週期之年度改善」 | 2022 年 1 月 1 日（註 2） |
| IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」 | 2022 年 1 月 1 日（註 3） |
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未　　定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日（註 6） |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」 | 2023 年 1 月 1 日（註 7） |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022 年 1 月 1 日（註 4） |
| IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」 | 2022 年 1 月 1 日（註 5） |

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

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

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

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

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

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

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

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

(四) 表達重分類

合併公司之管理階層認為將其他收益及費損列入其他利息收入、其他營業收入、租賃成本及預期信用減損損失較為適當，故於 109 年度改變合併綜合損益表及合併現金流量表之表達，108 年度比較資訊予以重分類，俾使表達一致。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司、裕國融資租賃有限公司、裕隆汽車金融（中國）有限公司、裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表八及附表九。

(五) 企業合併

合併公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法，並視為自始合併而重編前期比較資訊，請參閱附註十四及二三。

(六) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(七) 存　　貨

存貨包含汽車、製成品及零件。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

合併公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為合併公司存貨。

(八) 投資關聯企業及合資

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

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係依相同資產種類分別採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係為強制透過損益按公允價值衡量。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量

之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款、政府公債及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存

款、第三方機構存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

按攤銷後成本衡量之金融負債

合併公司之按攤銷後成本衡量之金融負債係以信託方式，將合併公司之金融資產及其相關權益信託移轉受託機構，由受託機構發行受益證券，並將募集所得交付合併個體。在此交易架構下，合併公司未喪失該金融資產之控制權，不除列該金融資產。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括利率交換合約及換匯換利合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性

並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十三) 避險會計

合併公司指定部分衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十四) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

合併公司之負債準備係：(1)協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，合併公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約。(2)就產品保固期間內，估計可能產生之免費服務成本所提列之準備。(3)保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。續後評價時，係依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 租賃收入

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

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 銷貨收入

銷貨收入來自零件及持有供正常營業過程出售租賃資產之銷售。合併公司係於商品交付且法定所有權移轉時認列收入，而由於持有供正常營業過程出售租賃資產於商品所有權移轉予買方時，合併公司係於該時點認列收入。

3. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃有限公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

4. 放款利息收入

裕隆汽車金融（中國）有限公司及 Yulon Finance Philippines Corporation 從事車輛及經銷商營運設備貸款。貸款金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於貸款期間分期認列為利息收入。

5. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃有限公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

6. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，本公司及新鑫公司依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司及新鑫公司並依讓與之債權向客戶進行追索。

7. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

8. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十六) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

<u>合併公司為承租人</u>

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復

原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十七) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十八) 政府補助

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

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

金融資產之估計減損

應收款項、債務工具投資及應收融資租賃款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九、十一及十二。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $ 3,101 | $ 3,023 |
| 銀行支票及活期存款 | 6,812,885 | 5,780,465 |
| 約當現金 | | |
| 定期存款 | 947,968 | 179,391 |
| 第三方機構存款 | 631 | 350 |
| 附買回債券 | - | 499,451 |
| | $ 7,764,585 | $ 6,462,680 |

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| －基金受益憑證 | $ 53,958 | $ 15,189 |

八、按攤銷後成本衡量之金融工具

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產－流動 | | |
| 原始到期日超過3個月之定期存款 | $ 502,434 | $ 908,161 |
| 銀行存款之備償戶 | 270,824 | 231,577 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 質押定存單 | $ 5,700 | $ 4,400 |
| 指定用途之銀行存款 | 54,116 | 42,388 |
| | $ 833,074 | $ 1,186,526 |
| | | |
| 金融資產－非流動 | | |
| 中央政府建設公債(一) | $ 15,245 | $ 15,708 |
| 質押定存單 | 29,435 | 29,433 |
| | $ 44,680 | $ 45,141 |
| | | |
| 金融負債－流動 | | |
| 證券化受益證券借款(二) | $ - | $ 1,834,953 |

(一) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率為 3.75%及 1.42%，每年付息一次，並於 111 年 8 月 16 日及 110 年 2 月 13 日到期本金一次收取。本公司及新鑫公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別以面額 4,700 仟元及 9,300 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(二) 裕隆汽車金融（中國）有限公司分別於 108 年 3 月及 9 月以應收帳款證券化交易方式將債權信託予受託機構發行受益證券。第一次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣 5.3 億元，占信託受益權總規模 85.13%。其中優先 A1 級信託受益權之規模為人民幣 3.1 億元，年預期受益率為 4.6%，已於 108 年 9 月到期；優先 A2 級信託受益權之規模為人民幣 1.5 億元，年預期受益率為 4.8%，已於 109 年 2 月到期；優先 B 級信託受益權之規模為人民幣 0.7 億元，年預期受益率為 6.5%，已於 109 年 5 月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣 0.93 億元，無年預期受益率，已於 109 年 7 月到期。第二次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣 2.51 億元，占信託受益權總規模 81.07%。其中優先 A1 級信託受益權之規模為人民幣 0.74 億元，年預期受益率為 4.2%，已於 108 年 12 月到期；優先 A2 級信託受益權之規模為人民幣 1.51 億元，年預期受益率為 5.2%，已於 109 年 10 月到期；優先 B 級信託受益權之規模

為人民幣 0.26 億元，年預期受益率為 6.5%，已於 109 年 11 月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣 0.59 億元，無年預期受益率，已於 109 年 11 月到期。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三二。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 877,754 | $ 1,231,667 |
| 備抵損失 | - | - |
| 攤銷後成本 | $ 877,754 | $ 1,231,667 |

合併公司採行之政策係僅投資政府公債及定存，經評估無減損損失。政府公債信用評等資訊由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

十、避險之金融工具－流動

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 1,594 | $ 232 |
| 避險之金融負債 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 1,541 | $ 241 |

合併公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故合併公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。合併公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

109 年及 108 年 12 月 31 日

| 合約金額（仟元） | 到　期　日 | 收取利率區間 | 支付利率區間 |
|---|---|---|---|
| $ 500,000 | 111.04.29 | 註 | 0.715% |
| 500,000 | 111.05.23 | 註 | 0.708% |

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十一、應收票據及應收帳款

合併公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 按分期及非分期款項區分 | | |
| －按攤銷後成本衡量 | | |
| 分期應收款項 | | |
| 1 年內到期 | $ 63,900,951 | $ 61,234,997 |
| 1 年後至 2 年內到期 | 43,312,891 | 41,896,559 |
| 2 年後至 3 年內到期 | 26,835,695 | 24,957,725 |
| 3 年後到期 | 32,514,662 | 26,477,731 |
| 小　計 | 166,564,199 | 154,567,012 |
| 減：未實現利息收入 | ( 22,321,397) | ( 19,542,433) |
| 減：備抵損失 | ( 4,485,682) | ( 3,763,004) |
| 淨　額 | 139,757,120 | 131,261,575 |
| 非分期應收款項 | 1,094,271 | 1,998,138 |
| 減：備抵損失 | ( 47,412) | ( 42,783) |
| 淨　額 | 1,046,859 | 1,955,355 |
| 應收款項淨額 | $140,803,979 | $133,216,930 |

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款，展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 143,240,226 | $ 1,833,443 | $ 263,404 | $ 145,337,073 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 3,991,747) | ( 283,214) | ( 258,133) | ( 4,533,094) |
| 攤銷後成本 | $ 139,248,479 | $ 1,550,229 | $ 5,271 | $ 140,803,979 |

108 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 134,617,551 | $ 2,164,608 | $ 240,558 | $ 137,022,717 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 3,453,452) | ( 115,500) | ( 236,835) | ( 3,805,787) |
| 攤銷後成本 | $ 131,164,099 | $ 2,049,108 | $ 3,723 | $ 133,216,930 |

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 3,805,787 | $ 3,061,429 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 328,202 | 212,825 |
| 加：本年度提列減損損失 | 3,145,621 | 2,347,503 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 2,756,347) | ( 1,791,995) |
| 外幣換算差額 | 9,831 | ( 23,975) |
| 年底餘額 | $ 4,533,094 | $ 3,805,787 |

十二、應收融資租賃款

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 未折現之租賃給付 | | |
| 第 1 年 | $ 18,978,061 | $ 22,921,293 |
| 第 2 年 | 7,316,573 | 8,180,354 |
| 第 3 年 | 2,631,490 | 2,584,438 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 第4年 | $ 1,241,016 | $ 1,173,354 |
| 第5年 | 285,761 | 403,103 |
| 超過5年 | 169,773 | 183,395 |
| | 30,622,674 | 35,445,937 |
| 減：未賺得融資收益 | ( 3,499,495) | ( 4,279,714) |
| 減：備抵損失 | ( 3,209,147) | ( 2,258,211) |
| 應收租賃給付 | $ 23,914,032 | $ 28,908,012 |
| 租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款） | $ 23,914,032 | $ 28,908,012 |

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為2.43年。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至109年及108年12月31日止，融資租賃隱含利率分別為年利率2.47%~13.98%及3.66%~13.81%。

應收融資租賃款係以出租之設備作為擔保。存續期間預期信用損失係其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失，其變動如下：

109年12月31日

| | 未逾期 | 逾期1至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 22,387,415 | $ 2,037,023 | $ 2,698,741 | $ 27,123,179 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 266,551) | ( 243,855) | ( 2,698,741) | ( 3,209,147) |
| 攤銷後成本 | $ 22,120,864 | $ 1,793,168 | $ - | $ 23,914,032 |

108年12月31日

| | 未逾期 | 逾期1至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 27,886,779 | $ 1,860,843 | $ 1,418,601 | $ 31,166,223 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 351,528) | ( 488,082) | ( 1,418,601) | ( 2,258,211) |
| 攤銷後成本 | $ 27,535,251 | $ 1,372,761 | $ - | $ 28,908,012 |

應收租賃款備抵損失之變動資訊如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 2,258,211 | $ 1,411,594 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 13,909 | - |
| 加：本年度提列減損損失 | 1,081,013 | 1,188,040 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 195,721) | ( 247,722) |
| 外幣換算差額 | 51,735 | ( 93,701) |
| 年底餘額 | $ 3,209,147 | $ 2,258,211 |

十三、存　　貨

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 汽　　車 | $ 416,593 | $ 1,299,983 |
| 製 成 品 | 132,574 | 129,167 |
| 材料及零件 | 26,508 | 21,940 |
| | $ 575,675 | $ 1,451,090 |

本公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予本公司，再由本公司售與經銷商；另本公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予本公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由本公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以本公司為唯一保險受益人。

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,471,026 仟元及 4,590,796 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 5,209 仟元及 25,495 仟元。

十四、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 109年12月31日 | 所持股權百分比 108年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 新鑫公司 | 各式汽車、貨卡車之分期付款業務 | 100.00% | 100.00% |
| | 格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 68.57% | 68.57% |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00%（註十） | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 109年12月31日 | 所持股權百分比 108年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| | 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 49.00% | 49.00% |
| | 裕富數位資融公司 | 消費性商品分期業務 | 100.00%（註三） | 100.00%（註三） |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| | 行冠企業股份有限公司（行冠企業公司） | 資訊軟體批發業、零售業 | 73.26%（註四） | 73.26%（註四） |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| | 裕電能源股份有限公司（裕電能源公司） | 能源技術服務業 | 100.00%（註六） | 100.00%（註六） |
| 裕電能源公司 | 電能工程股份有限公司（電能工程公司） | 電池批發及零售 | 100.00% | 100.00% |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 100.00% | 100.00% |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00%（註十一） | 100.00% |
| | 大濰科技股份有限公司（大濰科技公司） | 電動車之仲介服務 | 100.00%（註七） | 100.00% |
| | 宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司） | 文化出版 | 100.00%（註一） | 100.00%（註一） |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司） | 人力派遣 | 100.00% | 100.00% |
| 大濰科技公司 | 大騰交通有限公司（大騰交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% |
| | 大釧交通有限公司（大釧交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | 100.00%（註七） |
| | 大睦交通有限公司（大睦交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | 100.00%（註七） |
| | 大浚交通有限公司（大浚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | 100.00%（註七） |
| | 勇翔交通有限公司（勇翔交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 國馬交通有限公司（國馬交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 金玉交通企業有限公司（金玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 中興汽車有限公司（中興汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 力揚汽車有限公司（力揚汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 合揚交通有限公司（合揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| | 天揚交通有限公司（天揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00%（註七） | -% |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 109年12月31日 | 所持股權百分比 108年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 28.66% | 28.66% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00%（註十二） | 40.00% |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00%（註十二） | 60.00% |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上租賃有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上汽車租賃（上海）有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上出行服務有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00%（註十三） | 100.00% |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕融租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 100.00% | 100.00% |
| | 裕國融資租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% |
| 裕國融資租賃有限公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 100.00% | 100.00% |
| | 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | -%（註九） | 100.00% |
| | 蘇州裕國汽車貿易有限公司（蘇州裕國公司） | 汽車貿易 | -%（註八） | 100.00%（註八） |
| | 上海裕國汽車貿易有限公司（上海裕國公司） | 汽車貿易 | 100.00%（註八） | 100.00%（註八） |
| | 合肥裕國汽車貿易有限公司（合肥裕國公司） | 汽車貿易 | -%（註八） | 100.00%（註八） |
| | 青島裕國汽車貿易有限公司（青島裕國公司） | 汽車貿易 | -%（註八） | 100.00%（註八） |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 100.00% | 100.00% |
| | 浙江誠易拍賣有限公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 100.00% | 100.00% |
| | 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | 100.00%（註九） | -% |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 100.00% | 100.00% |
| 行冠企業公司 | 慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司） | 汽車、零件銷售及汽車修護 | 100.00%（註五） | 100.00%（註五） |
| | 行將企業股份公司（行將企業公司） | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 100.00%（註二） | 100.00%（註二） |
| | 祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司） | 拖吊事業 | 100.00% | 100.00% |
| | 行快科技股份有限公司（行快科技公司） | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 71.34% | 71.34% |
| 行快科技公司 | 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% |

註一：格上汽車租賃公司於 108 年 1 月以台幣 11,881 仟元向行冠企業公司收購宏碩文化公司 100%股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

註二：行冠企業公司於 108 年 1 月分別以台幣 103,789 仟元、103,787 仟元、103,680 仟元、207,486 仟元及 12 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司、中華汽車工業股份有限公司、格上汽車租賃公司、本公司及裕隆經管企業股份有限公司收購行將企業公司之股權，購入後持有該公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

註三：本公司於 108 年 1 月以台幣 160,661 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司收購裕富數位資融公司 17.88%之股權，購入後持有該公司 100%之股權。另本公司於 108 年 12 月對其增資 500,000 仟元。

註四：本公司於 108 年 3 月分別以台幣 153,233 仟元、106,143 仟元及 41,142 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司、中華汽車工業股份有限公司及裕景實業股份有限公司收購行冠企業公司 35.62%、24.68%及 9.56%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，本公司間接取得行冠企業公司之子公司行快科技公司、慶通汽車公司、行將企業公司及祥碩興業公司 100%股權，亦間接取得行快科技公司之子公司晶慧（上海）汽車科技有限公司 100%股權。另本公司於 108 年 8 月以台幣 14,639 仟元向少數股權收購行冠企業公司 3.4%之股權，購入後持有該公司 73.26%。

註五：行冠企業公司於 108 年 1 月以台幣 75,578 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司收購慶通汽車公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

註六：新鑫公司於 108 年 4 月以台幣 21,407 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司收購裕電能源公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，新鑫公司間接取得裕電能源公司之子公司電能工程公司 100%股權。

註七：大濰科技公司於 108 年 4 月分別以台幣 1,125 仟元、1,575 仟元及 900 仟元收購大釧交通公司、大睦交通公司及大浚交通公司各 100%之股權。另於 109 年 2 月分別以台幣 3,810 仟元、2,286 仟元、3,048 仟元、3,810 仟元、381 仟元、2,032 仟元、1,778 仟元及 2,159 仟元收購勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司各 100%之股權，並於 109 年 6 月對力揚汽車公司增資 5,000 仟元。另 109 年 1 月格上汽車租賃公司對大濰科技公司增資 20,000 仟元。

註八：裕國融資租賃有限公司於 108 年 4 月分別以人民幣 857 仟元、1,334 仟元、1,342 仟元及 707 仟元收購蘇州裕國公司、上海裕國公司、合肥裕國公司及青島裕國公司各 70%之股權，購入後持有上列公司各 100%之股權。另蘇州裕國公司、合肥裕國公司及青島裕國公司分別於 109 年 5 月、10 月及 12 月完成註銷程序。

註九：浙江誠易汽車技術服務有限公司於 109 年 3 月向裕國融資租賃有限公司收購師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

註十：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 8,800 仟元，全數由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註十一：Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 13,200 仟元，全數由格上汽車租賃公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註十二：Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，由 TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. 及 Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.按原持股比例認購，合併公司維持 100%之股權。

註十三：格上出行服務有限公司於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，全數由 Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.認購，合併公司維持 100%之股權。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

| 子公司名稱 | 非控制權益所持股權及表決權比例 | |
|---|---|---|
| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 格上汽車租賃公司 | 31.43% | 31.43% |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 51.00% | 51.00% |
| 裕國融資租賃有限公司 | 20.00% | 20.00% |

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及附表九「大陸投資資訊」附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

格上汽車租賃公司及其子公司

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 流動資產 | $ 3,915,923 | $ 4,917,412 |
| 非流動資產 | 19,921,010 | 19,942,054 |
| 流動負債 | 17,483,071 | 19,108,918 |
| 非流動負債 | 3,768,900 | 3,362,706 |
| 權益 | $ 2,584,962 | $ 2,387,842 |
| 權益歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 1,938,054 | $ 1,772,180 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 646,908 | 615,662 |
| | $ 2,584,962 | $ 2,387,842 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 營業收入 | $12,217,331 | $12,714,170 |
| 本年度淨利 | $ 82,979 | $ 214,184 |
| 其他綜合損益 | 14,422 | ( 33,965) |
| 綜合損益總額 | $ 97,401 | $ 180,219 |
| | | |
| 淨利歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 5,954 | $ 119,018 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 77,025 | 95,166 |
| | $ 82,979 | $ 214,184 |
| | | |
| 綜合損益總額歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 15,843 | $ 95,728 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 81,558 | 84,491 |
| | $ 97,401 | $ 180,219 |
| | | |
| 現金流量 | | |
| 營業活動 | $ 941,811 | ($ 181,398) |
| 投資活動 | ( 2,913) | ( 540,465) |
| 籌資活動 | ( 1,082,780) | 838,797 |
| 淨現金流（出）入 | ($ 143,882) | $ 116,934 |
| | | |
| 支付予非控制權益之股利 | | |
| 格上汽車租賃公司 | $ 50,305 | $ 54,511 |

裕隆汽車金融（中國）有限公司

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 流動資產 | $15,144,014 | $21,320,900 |
| 非流動資產 | 317,836 | 127,858 |
| 流動負債 | 11,382,418 | 16,967,553 |
| 權　　益 | $ 4,079,432 | $ 4,481,205 |
| | | |
| 權益歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 1,998,922 | $ 2,195,790 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司之非控制權益 | 2,080,510 | 2,285,415 |
| | $ 4,079,432 | $ 4,481,205 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 營業收入 | $ 1,827,845 | $ 2,053,959 |
| 本年度淨（損）利 | ($ 463,072) | $ 86,921 |
| 其他綜合損益 | - | - |
| 綜合損益總額 | ($ 463,072) | $ 86,921 |
| | | |
| 淨（損）利歸屬於： | | |
| 本公司業主 | ($ 226,905) | $ 42,592 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司之非控制權益 | ( 236,167) | 44,329 |
| | ($ 463,072) | $ 86,921 |
| | | |
| 綜合損益總額歸屬於： | | |
| 本公司業主 | ($ 226,905) | $ 42,592 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司之非控制權益 | ( 236,167) | 44,329 |
| | ($ 463,072) | $ 86,921 |
| | | |
| 現金流量 | | |
| 營業活動 | $ 5,236,623 | ($ 1,911,837) |
| 投資活動 | ( 4,751) | ( 7,684) |
| 籌資活動 | ( 3,681,350) | 3,027,153 |
| 淨現金流入 | $ 1,550,522 | $ 1,107,632 |

裕國融資租賃有限公司及其子公司

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 流動資產 | $ 2,414,139 | $ 6,365,269 |
| 非流動資產 | 133,694 | 78,124 |
| 流動負債 | 2,677,432 | 6,003,988 |
| 權　　益 | ($ 129,599) | $ 439,405 |
| | | |
| 權益歸屬於： | | |
| 本公司業主 | ($ 103,679) | $ 351,524 |
| 裕國融資租賃有限公司之非控制權益 | ( 25,920) | 87,881 |
| | ($ 129,599) | $ 439,405 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 營業收入 | $ 498,599 | $ 1,060,570 |
| 本年度淨損 | ($ 565,053) | ($ 345,264) |
| 其他綜合損益 | - | - |
| 綜合損益總額 | ($ 565,053) | ($ 345,264) |
| | | |
| 淨損歸屬於： | | |
| 本公司業主 | ($ 452,042) | ($ 276,211) |
| 裕國融資租賃有限公司之非控制權益 | ( 113,011) | ( 69,053) |
| | ($ 565,053) | ($ 345,264) |
| | | |
| 綜合損益總額歸屬於： | | |
| 本公司業主 | ($ 452,042) | ($ 276,211) |
| 裕國融資租賃有限公司之非控制權益 | ( 113,011) | ( 69,053) |
| | ($ 565,053) | ($ 345,264) |
| | | |
| 現金流量 | | |
| 營業活動 | $ 3,293,255 | $ 2,375,893 |
| 投資活動 | 4,108 | ( 6,165) |
| 籌資活動 | ( 3,109,638) | ( 2,349,850) |
| 淨現金流入 | $ 187,725 | $ 19,878 |

十五、採用權益法之投資

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 投資關聯企業 | $ 292,990 | $ 287,174 |
| 投資合資 | - | - |
| | $ 292,990 | $ 287,174 |

(一) 投資關聯企業

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 新安東京海上產物保險公司 | $ 185,430 | $ 181,873 |
| 裕民汽車公司 | 104,402 | 102,191 |
| 東裕（杭州）汽車科技有限公司 | 3,158 | 3,110 |
| | $ 292,990 | $ 287,174 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | $ 19,590 | $ 25,715 |
| 其他綜合損益 | 2,138 | 12,115 |
| 綜合損益總額 | $ 21,728 | $ 37,830 |

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表及附表九「大陸投資資訊」附表。

合併公司投資新安東京海上產物保險公司持股比例雖未達20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

(二) 投資合資

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨損 | $ - | ($ 2,871) |
| 其他綜合損益 | - | - |
| 綜合損益總額 | $ - | ($ 2,871) |

裕國融資租賃有限公司於108年4月收購蘇州裕國公司、上海裕國公司、合肥裕國公司及青島裕國公司70%之股權，購入後持有上列公司100%之股權（請參閱附註十四）；另處分昆明裕國公司、東莞裕國公司、成都裕國公司及廈門裕國公司30%之股權。

上述合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九「大陸投資資訊」附表。

合併公司對上述所有合資皆按權益法衡量。

十六、不動產、廠房及設備

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 自　用 | $ 980,861 | $ 1,117,614 |
| 營業租賃出租 | 18,345,377 | 18,238,836 |
| | $19,326,238 | $19,356,450 |

(一) 自　　用

| | 自有土地 | 房屋設備 | 機器設備 | 辦公設備 | 運輸設備 | 租賃改良 | 出租資產 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 成　本 | | | | | | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 114,329 | $ 248,615 | $ 167,048 | $ 244,433 | $ 683,164 | $ 415,358 | $ - | $ 1,872,947 |
| 增　添 | - | - | 196,372 | 28,492 | 52,724 | 36,341 | - | 313,929 |
| 處　分 | - | - | ( 116,806 ) | ( 12,971 ) | ( 159,614 ) | ( 11,512 ) | - | ( 300,903 ) |
| 重分類 | - | - | - | ( 30 ) | 83,583 | - | - | 83,553 |
| 淨兌換差額 | - | 2,714 | 64 | 1,200 | 9,992 | 1,029 | - | 14,999 |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 114,329 | $ 251,329 | $ 246,678 | $ 261,124 | $ 669,849 | $ 441,216 | $ - | $ 1,984,525 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ - | ($ 81,713 ) | ($ 151,285 ) | ($ 170,730 ) | ($ 73,844 ) | ($ 277,761 ) | $ - | ($ 755,333 ) |
| 處　分 | - | - | 115,074 | 11,938 | 49,481 | 10,890 | - | 187,383 |
| 重分類 | - | - | - | 11 | ( 40,583 ) | - | - | ( 40,572 ) |
| 認列減損損失 | - | - | - | ( 1,456 ) | ( 160,720 ) | - | - | ( 162,176 ) |
| 折舊費用 | - | ( 10,269 ) | ( 8,526 ) | ( 32,260 ) | ( 118,827 ) | ( 54,006 ) | - | ( 223,888 ) |
| 淨兌換差額 | - | ( 1,102 ) | ( 52 ) | ( 877 ) | ( 6,176 ) | ( 871 ) | - | ( 9,078 ) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ($ 93,084 ) | ($ 44,789 ) | ($ 193,374 ) | ($ 350,669 ) | ($ 321,748 ) | $ - | ($ 1,003,664 ) |
| 109 年 12 月 31 日淨額 | $ 114,329 | $ 158,245 | $ 201,889 | $ 67,750 | $ 319,180 | $ 119,468 | $ - | $ 980,861 |
| 成　本 | | | | | | | | |
| 108 年 1 月 1 日餘額 | $ 114,329 | $ 255,784 | $ 167,159 | $ 231,369 | $ 215,322 | $ 340,174 | $ 27,501,906 | $ 28,826,043 |
| 追溯適用 IFRS 16 之影響數 | - | - | - | - | - | - | ( 27,501,906 ) | ( 27,501,906 ) |
| 108 年 1 月 1 日餘額（重編後） | 114,329 | 255,784 | 167,159 | 231,369 | 215,322 | 340,174 | - | 1,324,137 |
| 增　添 | - | - | 720 | 43,591 | 586,378 | 80,113 | - | 710,802 |
| 處　分 | - | - | ( 662 ) | ( 27,660 ) | ( 200,714 ) | ( 2,554 ) | - | ( 231,590 ) |
| 重分類 | - | - | - | ( 68 ) | 109,462 | - | - | 109,394 |
| 取得合併個體影響數 | - | - | - | 175 | 1,242 | - | - | 1,417 |
| 淨兌換差額 | - | ( 7,169 ) | ( 169 ) | ( 2,974 ) | ( 28,526 ) | ( 2,375 ) | - | ( 41,213 ) |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ 114,329 | $ 248,615 | $ 167,048 | $ 244,433 | $ 683,164 | $ 415,358 | $ - | $ 1,872,947 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | | | |
| 108 年 1 月 1 日餘額 | $ - | ($ 73,572 ) | ($ 150,797 ) | ($ 166,065 ) | ($ 52,631 ) | ($ 234,068 ) | ($ 9,986,446 ) | ($ 10,663,579 ) |
| 追溯適用 IFRS 16 之影響數 | - | - | - | - | - | - | 9,986,446 | 9,986,446 |
| 108 年 1 月 1 日餘額（重編後） | - | ( 73,572 ) | ( 150,797 ) | ( 166,065 ) | ( 52,631 ) | ( 234,068 ) | - | ( 677,133 ) |
| 處　分 | - | - | 662 | 24,791 | 88,313 | 1,768 | - | 115,534 |
| 重分類 | - | - | - | - | ( 47,863 ) | - | - | ( 47,863 ) |
| 折舊費用 | - | ( 10,651 ) | ( 1,643 ) | ( 31,280 ) | ( 64,068 ) | ( 47,236) | - | ( 154,878 ) |
| 取得合併個體影響數 | - | - | - | ( 119 ) | ( 422 ) | - | - | ( 541 ) |
| 淨兌換差額 | - | 2,510 | 493 | 1,943 | 2,827 | 1,775 | - | 9,548 |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ($ 81,713 ) | ($ 151,285 ) | ($ 170,730 ) | ($ 73,844 ) | ($ 277,761 ) | $ - | ($ 755,333 ) |
| 108 年 12 月 31 日淨額 | $ 114,329 | $ 166,902 | $ 15,763 | $ 73,703 | $ 609,320 | $ 137,597 | $ - | $ 1,117,614 |

合併公司於 109 及 108 年度所發生之減損損失分別為 162,176 仟元及 0 仟元，減損損失係因載客業務預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 房屋設備 | 20至44年 |
| 機器設備 | 3至20年 |
| 辦公設備 | 3至10年 |
| 運輸設備 | 5至7年 |
| 租賃改良 | 2至12年 |

(二) 營業租賃出租

| | 出租資產 | 運輸設備 |
|---|---|---|
| 成　本 | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ - | $ 28,432,471 |
| 增　添 | - | 8,912,246 |
| 處　分 | - | ( 8,597,408 ) |
| 重分類 | - | ( 83,583 ) |
| 淨兌換差額 | - | 18,944 |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ - | $ 28,682,670 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 出租資產 | 運輸設備 |
|---|---|---|
| 累計折舊及減損 | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ - | ($ 10,193,635) |
| 處　　分 | - | 5,011,038 |
| 認列減損迴轉利益 | - | 1,017 |
| 重 分 類 | - | 40,583 |
| 折舊費用 | - | ( 5,189,290) |
| 淨兌換差額 | - | ( 7,006) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ($ 10,337,293) |
| | | |
| 109 年 12 月 31 日淨額 | $ - | $ 18,345,377 |
| | | |
| 成　　本 | | |
| 108 年 1 月 1 日餘額 | $ 27,501,906 | $ - |
| 追溯適用 IFRS 16 之影響數 | ( 27,501,906) | 27,501,906 |
| 108 年 1 月 1 日餘額(重編後) | - | 27,501,906 |
| 增　　添 | - | 10,201,803 |
| 處　　分 | - | ( 9,084,869) |
| 重 分 類 | - | ( 109,462) |
| 淨兌換差額 | - | ( 76,907) |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ - | $ 28,432,471 |
| | | |
| 累計折舊及減損 | | |
| 108 年 1 月 1 日餘額 | ($ 9,986,446) | $ - |
| 追溯適用 IFRS 16 之影響數 | 9,986,446 | ( 9,986,446) |
| 108 年 1 月 1 日餘額(重編後) | - | ( 9,986,446) |
| 處　　分 | - | 4,783,317 |
| 認列減損迴轉利益 | - | 69,782 |
| 重 分 類 | - | 47,863 |
| 折舊費用 | - | ( 5,139,863) |
| 淨兌換差額 | - | 31,712 |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ($ 10,193,635) |
| | | |
| 108 年 12 月 31 日淨額 | $ - | $ 18,238,836 |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 運輸設備 | 3年或依租賃期間 |

合併公司於109及108年度所發生之減損迴轉利益分別為1,017仟元及69,782仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 土　　地 | $ 166,182 | $ 194,051 |
| 建 築 物 | 366,253 | 491,044 |
| 運輸設備 | 1,462 | 655 |
| 其他設備 | 24,493 | 31,445 |
| | $ 558,390 | $ 717,195 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 使用權資產之增添 | $ 144,807 | $ 302,903 |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 土　　地 | $ 31,643 | $ 32,093 |
| 建 築 物 | 212,310 | 211,457 |
| 運輸設備 | 691 | 1,850 |
| 其他設備 | 24,677 | 23,150 |
| | $ 269,321 | $ 268,550 |

(二) 租賃負債

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流　　動 | $ 267,349 | $ 305,322 |
| 非 流 動 | $ 301,897 | $ 421,515 |

租賃負債之折現率區間如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 土　　地 | 0.91%～1.32% | 1.00%～1.32% |
| 建 築 物 | 0.91%～7.08% | 0.90%～7.08% |
| 運輸設備 | 0.90%～5.24% | 0.90%～5.24% |
| 其他設備 | 1.04%～5.24% | 1.04%～5.24% |

(三) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十六；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二。

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 短期租賃費用 | $ 54,130 | $ 69,258 |
| 低價值資產租賃費用 | $ 4,128 | $ 5,606 |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | $ 22,770 | $ 39,312 |
| 租賃之現金（流出）總額 | ($ 345,926) | ($ 327,533) |

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、無形資產

| | 車牌持有權 | 電腦軟體成本 | 其他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 成本 | | | | |
| 109年1月1日餘額 | $ 195,083 | $ 273,243 | $ 20,905 | $ 489,231 |
| 單獨取得 | 27,903 | 79,311 | 287 | 107,501 |
| 處分 | - | ( 7,361) | ( 53) | ( 7,414) |
| 重分類 | - | 37 | ( 48) | ( 11) |
| 淨兌換差額 | 3,075 | 2,230 | 1 | 5,306 |
| 109年12月31日餘額 | 226,061 | 347,460 | 21,092 | 594,613 |
| 累計攤銷及減損 | | | | |
| 109年1月1日餘額 | ( 12,056) | ( 166,802) | ( 20,155) | ( 199,013) |
| 攤銷費用 | - | ( 54,413) | ( 211) | ( 54,624) |
| 處分 | - | 3,585 | 53 | 3,638 |
| 認列減損迴轉利益 | 428 | - | - | 428 |
| 重分類 | - | ( 37) | - | ( 37) |
| 淨兌換差額 | ( 181) | ( 1,158) | ( 1) | ( 1,340) |
| 109年12月31日餘額 | ( 11,809) | ( 218,825) | ( 20,314) | ( 250,948) |
| 109年12月31日淨額 | $ 214,252 | $ 128,635 | $ 778 | $ 343,665 |
| 成本 | | | | |
| 108年1月1日餘額 | $ 185,390 | $ 229,305 | $ 20,834 | $ 435,529 |
| 單獨取得 | 17,585 | 51,940 | 53 | 69,578 |
| 處分 | - | ( 3,175) | - | ( 3,175) |
| 重分類 | - | - | 20 | 20 |
| 淨兌換差額 | ( 7,892) | ( 4,827) | ( 2) | ( 12,721) |
| 108年12月31日餘額 | 195,083 | 273,243 | 20,905 | 489,231 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 車牌持有權 | 電腦軟體成本 | 其他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 累計攤銷及減損 | | | | |
| 108 年 1 月 1 日餘額 | ($ 8,055) | ($ 130,855) | ($ 19,968) | ($ 158,878) |
| 攤銷費用 | - | ( 39,430) | ( 189) | ( 39,619) |
| 處分 | - | 1,145 | - | 1,145 |
| 認列減損損失 | ( 4,507) | - | - | ( 4,507) |
| 重分類 | - | - | - | - |
| 淨兌換差額 | 506 | 2,338 | 2 | 2,846 |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | ( 12,056) | ( 166,802) | ( 20,155) | ( 199,013) |
| 108 年 12 月 31 日淨額 | $ 183,027 | $ 106,441 | $ 750 | $ 290,218 |

車牌持有權係格上租賃有限公司、格上汽車租賃（上海）有限公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場自由交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。於 109 及 108 年度分別發生減損迴轉利益 428 仟元及減損損失 4,507 仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之車牌持有權之預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉；減損損失係因車牌持有權之預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面金額所致。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

| | |
|---|---|
| 電腦軟體成本 | 3至5年 |
| 其他 | 10年 |

十九、借款

(一) 短期借款

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 擔保借款 | $ 3,430,000 | $ 1,990,000 |
| 信用借款 | 38,067,956 | 47,749,114 |
| | $ 41,497,956 | $ 49,739,114 |

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.75%~5.70%及 0.80%~6.98%。

合併公司短期借款之融資額度係以應收分期票據及帳款及定存單作為副擔保品（請參閱附註三二）。

(二) 應付短期票券

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付商業本票 | $103,675,000 | $ 96,670,000 |
| 減：應付短期票券折價 | ( 199,472) | ( 282,219) |
| | $103,475,528 | $ 96,387,781 |
| 年 利 率 | 0.37%～1.17% | 0.72%～1.22% |

(三) 長期借款

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 長期應付商業本票－無擔保 | $3,145,609 | $2,845,740 |
| 信用借款 | 373,905 | 184,199 |
| 減：列為一年內到期部分 | ( 855,192) | ( 899,587) |
| | $2,664,322 | $2,130,352 |

109 年 12 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 免 保 | $3,150,000 | ($ 4,391) | $3,145,609 |
| 信用借款 | 373,905 | - | 373,905 |
| 減：列為一年內到期部分長期借款 | ( 855,662) | 470 | ( 855,192) |
| | $2,668,243 | ($ 3,921) | $2,664,322 |

利率區間為 0.91%~5.23%。

108 年 12 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 免 保 | $2,850,000 | ($ 4,260) | $2,845,740 |
| 信用借款 | 184,199 | - | 184,199 |
| 減：列為一年內到期部分長期借款 | ( 900,000) | 413 | ( 899,587) |
| | $2,134,199 | ($ 3,847) | $2,130,352 |

利率區間為 1.01%~4.90%。

二十、應付公司債

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 國內無擔保普通公司債 | $ 9,900,000 | $10,350,000 |
| 國內有擔保普通公司債 | 4,288,000 | - |
| 減：應付公司債折價 | ( 66,177) | ( 9,553) |
| 應付公司債合計 | $14,121,823 | $10,340,447 |

本公司於106年5月12日、106年8月11日、107年1月8日、109年8月20日及109年11月9日分別發行無擔保公司債20億、23.5億、21億、17億及22億元，發行期間皆為3年，年利率分別為1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。其中106年5月12日及106年8月11日分別發行無擔保公司債20億及23.5億元，分別於109年5月12日及109年8月11日到期還本。並於108年7月9日及108年8月14日分別發行無擔保公司債20億及19億元，發行期間皆為5年，年利率皆為0.90%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿第4年還本二分之一，第5年還本二分之一。另於109年1月13日發行有擔保公司債42.88億元，發行期間為3年，年利率為0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。

二一、負債準備

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 流　動 | | |
| 財務保證合約負債 | $ 156,060 | $ 221,556 |
| 保固準備 | 1,714 | 1,938 |
| | $ 157,774 | $ 223,494 |
| | | |
| 非流動 | | |
| 保固準備 | $ 14,939 | $ 14,940 |

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行冠公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 確定福利義務現值 | $205,892 | $204,245 |
| 計畫資產公允價值 | ( 100,027) | ( 91,719) |
| | $105,865 | $112,526 |
| | | |
| 淨確定福利資產 | $ 2,504 | $ 2,827 |
| 淨確定福利負債 | ( 108,369) | ( 115,353) |
| | ($105,865) | ($112,526) |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債（資產） |
|---|---|---|---|
| 108 年 1 月 1 日餘額 | $ 203,066 | ($ 101,387) | $ 101,679 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 1,742 | - | 1,742 |
| 利息費用（收入） | 2,227 | ( 1,130) | 1,097 |
| 認列於損益 | 3,969 | ( 1,130) | 2,839 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 3,458) | ( 3,458) |
| 精算損失－人口統計假設變動 | 2,914 | - | 2,914 |
| 精算損失－財務假設變動 | 7,267 | - | 7,267 |
| 精算利益－經驗調整 | 2,793 | - | 2,793 |
| 認列於其他綜合損益 | 12,974 | ( 3,458) | 9,516 |
| 雇主提撥 | - | ( 1,508) | ( 1,508) |
| 福利支付 | ( 15,764) | 15,764 | - |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ 204,245 | ($ 91,719) | $ 112,526 |
| | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 204,245 | ($ 91,719) | $ 112,526 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 1,322 | - | 1,322 |
| 利息費用（收入） | 1,539 | ( 705) | 834 |
| 認列於損益 | 2,861 | ( 705) | 2,156 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 3,365) | ( 3,365) |
| 精算損失－人口統計假設變動 | 755 | - | 755 |
| 精算損失－財務假設變動 | 4,961 | - | 4,961 |
| 精算利益－經驗調整 | ( 4,127) | - | ( 4,127) |
| 認列於其他綜合損益 | 1,589 | ( 3,365) | ( 1,776) |
| 雇主提撥 | - | ( 7,041) | ( 7,041) |
| 福利支付 | ( 2,803) | 2,803 | - |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 205,892 | ($ 100,027) | $ 105,865 |

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證

券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | 0.50% | 0.75%~0.88% |
| 長期平均調薪率 | 2.25%~3.00% | 2.25%~3.00% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | | |
| 增加 0.25% | ($ 4,865) | ($ 5,258) |
| 減少 0.25% | $ 5,050 | $ 5,467 |
| 長期平均調薪率 | | |
| 增加 0.25% | $ 4,854 | $ 5,269 |
| 減少 0.25% | ($ 4,703) | ($ 5,096) |

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

合併公司預期於 1 年內對確定福利計畫提撥情形及確定福利義務平均到期期間如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 預期 1 年內提撥金額 | $ 1,614 | $ 1,546 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 8.7~13.1 年 | 9.3~14 年 |

二三、權　　益

(一) 普通股股本

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 額定股數（仟股） | 750,000 | 500,000 |
| 額定股本 | $ 7,500,000 | $ 5,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 332,301 | 302,092 |
| 已發行股本 | $ 3,323,013 | $ 3,020,921 |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

(二) 特別股股本

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 100,000 | 100,000 |
| 已發行股本 | $ 1,000,000 | $ 1,000,000 |

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

1. 到期日：本公司甲種特別股無到期日。
2. 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定

價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

3. 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。
4. 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。
5. 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。
6. 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。
7. 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
8. 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。
9. 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
10. 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。
11. 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決

議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

12. 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(三) 資本公積

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) | | |
| 普通股股票發行溢價 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 |
| 特別股股票發行溢價 | 3,998,057 | 3,998,057 |
| 實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額 | 3,197 | 3,197 |
| 僅得用以彌補虧損 | | |
| 認列對子公司所有權權益變動數(2) | 4,699 | 4,699 |
| 採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3) | 1,152 | 1,152 |
| | $ 6,546,896 | $ 6,546,896 |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因未按持股比例認購其子公司增資發行新股，使其對子公司所有權益減少並沖減資本公積所致。

(四) 保留盈餘及股利政策

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之（四）員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 109 年 6 月 23 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

| | 108年度 | 107年度 |
|---|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 296,231 | $ 258,799 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 180,723 | 81,580 |
| 提列特別盈餘公積 | 471,098 | 180,723 |
| 普通股現金股利 | 1,359,415 | 1,510,461 |
| 普通股股票股利 | 302,092 | 274,629 |
| 特別股股息（註） | 200,000 | 42,192 |
| 每股現金股利（元） | 4.50 | 5.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.00 | 1.00 |

註：107 年度係按流通在外天數 77 天及股利率 4%計算。

本公司110年3月25日董事會擬議109年度盈餘分配案如下：

| | 109年度 |
|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 313,857 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 471,098 |
| 提列特別盈餘公積 | 364,326 |
| 普通股現金股利 | 1,561,816 |
| 普通股股票股利 | 498,452 |
| 特別股股息 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 4.70 |
| 每股股票股利（元） | 1.50 |

有關本公司109年度之盈餘分配案尚待預計於110年6月24日召開之股東常會決議。

(五) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第1010012865號函、金管證發字第1010047490號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」及證券交易法第41條等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司因首次採用IFRSs提列之特別盈餘公積計35,588仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於109及108年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自109及108年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(六) 其他權益項目

109及108年度其他權益之變動組成項目如下：

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 108年1月1日餘額 | ($ 408,105) | ($ 3,428) | $ 350 | ($ 411,183) |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之份額 | ( 300,535) | 12,463 | - | ( 288,072) |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 71 | 71 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險工具公允變動－換匯換利 | $ - | $ - | ($ 431) | ($ 431) |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 1,943) | - | ( 1,943) |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之份額 | 103,503 | 3,340 | - | 106,843 |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 62 | 62 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 132) | - | ( 132) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |

(七) 非控制權益

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 3,098,996 | $ 3,587,377 |
| 歸屬於非控制權益之份額 | | |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 33,614 | ( 106,806) |
| 子公司分配現金股利予少數股東 | ( 67,109) | ( 75,122) |
| 本年度淨（損）益 | ( 242,051) | 104,856 |
| 確定福利計畫再衡量數 | 1,057 | ( 2,306) |
| 收購行將企業公司非控制權益 | - | ( 204,336) |
| 收購裕富數位資融公司非控制權益 | - | ( 162,826) |
| 收購行冠企業公司非控制權益 | - | ( 42,537) |
| 採權益法之資本公積變動之調整 | - | 696 |
| 年底餘額 | $ 2,824,507 | $ 3,098,996 |

(八) 共同控制下前手權益

為整合水平事業體系達到管理權責明確的目標，合併公司分別於 108 年 1 月、3 月及 4 月以現金向集團內關係人及非控制權益收購行冠企業公司、慶通汽車公司、宏碩文化公司及裕電能源公司之股權，該併購交易經濟實質係屬共同控制權益下之組織重組，視為自始即合併而追溯重編前期比較報表，請參閱附註十四。

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司 109 及 108 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 6,991,134 仟元及 5,974,987 仟元，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 103,425,844 仟元及 90,946,522 仟元，列於應收帳款項下。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 109 及 108 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 2,438,933 仟元及 2,022,352 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 109 及 108 年度之推廣報酬收入分別計 348,980 仟元及 458,322 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。109 年及 108 年 12 月 31 日，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 4,166,684 仟元及 5,904,738 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別 523,070 仟元及 750,778 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三六。

二五、綜合淨利之額外資訊

109 及 108 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 銀行借款利息 | $ 2,765,518 | $ 2,876,255 |
| 公司債利息 | 142,352 | 82,980 |
| 租賃負債之利息 | 10,356 | 12,187 |
| 其　　他 | 94,137 | 121,161 |
| | $ 3,012,363 | $ 3,092,583 |

合併公司 109 及 108 年度財務成本分別帳列營業成本 2,975,937 仟元及 3,075,320 仟元暨營業外收入及支出 36,426 仟元及 17,263 仟元。

(二) 折舊及攤銷

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 不動產、廠房及設備 | $ 5,413,178 | $ 5,294,741 |
| 取得合約之增額成本 | 2,384,569 | 2,089,779 |
| 使用權資產 | 269,321 | 268,550 |
| 無形資產 | 54,624 | 39,619 |
| 合　　計 | $ 8,121,692 | $ 7,692,689 |
| | | |
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 5,315,294 | $ 5,160,472 |
| 營業費用 | 367,205 | 402,819 |
| | $ 5,682,499 | $ 5,563,291 |
| | | |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 2,439,193 | $ 2,129,398 |

(三) 員工福利費用

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | $ 2,743,297 | $ 2,730,316 |
| 勞健保費用 | 181,680 | 200,060 |
| 其他用人費用 | 98,332 | 87,741 |
| | 3,023,309 | 3,018,117 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 退職後福利（附註二二） | | |
| 確定提撥計畫 | $ 90,234 | $ 84,602 |
| 確定福利計畫 | 2,156 | 2,839 |
| | 92,390 | 87,441 |
| 員工福利費用合計 | $ 3,115,699 | $ 3,105,558 |
| | | |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 195,193 | $ 161,525 |
| 營業費用 | 2,920,506 | 2,944,033 |
| | $ 3,115,699 | $ 3,105,558 |

(四) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 3 月 25 日及 109 年 3 月 30 日經董事會決議如下：

估列比例

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | 0.64% | 0.80% |
| 董事酬勞 | 0.50% | 0.50% |

金　　額

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | $ 23,178 | $ 28,060 |
| 董事酬勞 | $ 18,140 | $ 17,398 |

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

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

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 其他利益及損失

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 兌換利益（損失） | $ 3,127 | ($ 15,390) |
| 利息費用 | ( 36,426) | ( 17,263) |
| 其　　他 | ( 31,827) | ( 16,840) |
| | ($ 65,126) | ($ 49,493) |

二六、所得稅費用

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | $ 1,339,227 | $ 1,076,768 |
| 未分配盈餘加徵 | 26,098 | 20,611 |
| 以前年度之調整 | 25,748 | 6,638 |
| | 1,391,073 | 1,104,017 |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | ( 581,678) | ( 160,489) |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 809,395 | $ 943,528 |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 稅前淨利 | $ 3,706,645 | $ 4,004,751 |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 | $ 849,858 | $ 886,700 |
| 稅上不可減除之費損 | 9,972 | 7,612 |
| 免稅所得 | ( 295,630) | ( 5,263) |
| 未認列之暫時性差異 | 195,772 | 27,230 |
| 未分配盈餘加徵 | 26,098 | 20,611 |
| 當期抵用以前年度之虧損扣抵 | ( 2,423) | - |
| 以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整 | 25,748 | 6,638 |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 809,395 | $ 943,528 |

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | | |
| 一確定福利計畫再衡量數 | ($ 425) | $ 1,952 |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 兌換差額 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵損失 | $ 719,786 | $ 457,801 | $ - | $ 11,555 | $ 1,189,142 |
| 不動產、廠房及設備 | 221,464 | 32,614 | - | 2,191 | 256,269 |
| 其他 | 55,189 | 66,925 | ( 425) | 45 | 121,734 |
| | $ 996,439 | $ 557,340 | ($ 425) | $ 13,791 | $ 1,567,145 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | $ 851,933 | $ 62,566 | $ - | $ - | $ 914,499 |
| 權益法投資損益－國外 | 279,079 | ( 85,850) | - | - | 193,229 |
| 其他 | 1,101 | ( 1,054) | - | - | 47 |
| | $ 1,132,113 | ($ 24,338) | $ - | $ - | $ 1,107,775 |

108 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 兌換差額 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵損失 | $ 489,323 | $ 242,238 | $ - | ($ 11,775) | $ 719,786 |
| 不動產、廠房及設備 | 178,048 | 47,200 | - | ( 3,784) | 221,464 |
| 虧損扣抵 | 29,408 | ( 29,408) | - | - | - |
| 其他 | 58,127 | ( 4,890) | 1,952 | - | 55,189 |
| | $ 754,906 | $ 255,140 | $ 1,952 | ($ 15,559) | $ 996,439 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | $ 789,079 | $ 62,854 | $ - | $ - | $ 851,933 |
| 權益法投資收益－國外 | 247,288 | 31,791 | - | - | 279,079 |
| 其他 | 1,095 | 6 | - | - | 1,101 |
| | $ 1,037,462 | $ 94,651 | $ - | $ - | $ 1,132,113 |

(四) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

| 公司名稱 | 核定最後年度 |
|---|---|
| 本公司 | 107年度 |
| 新鑫公司 | 107年度 |
| 格上汽車租賃公司 | 107年度 |
| 中菱汽車租賃公司 | 107年度 |
| 協冠人力服務公司 | 108年度 |
| 行將企業公司 | 107年度 |
| 裕富數位資融公司 | 107年度 |
| 大濰科技股份有限公司 | 107年度 |
| 大騰交通有限公司 | 107年度 |
| 行冠企業公司 | 107年度 |
| 宏碩文化公司 | 108年度 |
| 祥碩興業公司 | 107年度 |
| 慶通汽車公司 | 107年度 |
| 行快科技公司 | 107年度 |
| 裕電能源股份有限公司 | 107年度 |
| 電能工程股份有限公司 | 107年度 |
| 大釧交通有限公司 | 107年度 |
| 大睦交通有限公司 | 107年度 |
| 大浚交通有限公司 | 107年度 |
| 勇翔交通有限公司 | 107年度 |
| 國馬交通有限公司 | 107年度 |
| 金玉交通企業有限公司 | 107年度 |
| 中興汽車有限公司 | 107年度 |
| 力揚汽車有限公司 | 107年度 |
| 合揚交通有限公司 | 107年度 |
| 佳玉交通企業有限公司 | 107年度 |
| 天揚交通有限公司 | 107年度 |

本公司截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103 及 104 年度之核定內容不服已提出行政救濟，目前 103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結；104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結。

二七、每股盈餘

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 基本每股盈餘 | $ 8.85 | $ 8.29 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 8.84 | $ 8.29 |

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 8 月 31 日。因追溯調整，108 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

| | 追溯調整前 | 追溯調整後 |
|---|---|---|
| | 108年度 | 108年度 |
| 基本每股盈餘 | $ 9.12 | $ 8.29 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 9.12 | $ 8.29 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | $ 3,139,301 | $ 2,962,308 |
| 歸屬於共同控制下前手權益之淨損 | - | ( 5,941) |
| 減：特別股股息 | ( 200,000) | ( 200,000) |
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | $ 2,939,301 | $ 2,756,367 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | $ 2,939,301 | $ 2,756,367 |

股　　數

單位：仟股

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 332,301 | 332,301 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | 309 | 298 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 332,610 | 332,599 |

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

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

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

| | 109年12月31日 | | 108年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 按攤銷後成本衡量－政府公債 | $ 15,245 | $ 15,722 | $ 15,708 | $ 16,021 |
| 金融負債 | | | | |
| 普通公司債 | 14,121,823 | 14,186,557 | 10,340,447 | 10,353,487 |

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 53,958 | $ - | $ - | $ 53,958 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,594 | $ - | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,541 | $ - | $ 1,541 |

108 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 15,189 | $ - | $ - | $ 15,189 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 232 | $ - | $ 232 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 241 | $ - | $ 241 |

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| 金融工具類別 | 評價技術及輸入值 |
|---|---|
| 衍生工具－利率交換合約 | 現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。 |

(三) 金融工具之種類

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產 | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | $ 53,958 | $ 15,189 |
| 避險之金融資產 | 1,594 | 232 |
| 按攤銷後成本衡量（註1） | 150,777,663 | 142,878,876 |
| 金融負債 | | |
| 避險之金融負債 | 1,541 | 241 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 175,999,252 | 175,491,320 |

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期借款、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司舉借外幣借款，因而產生匯率變動暴險，合併公司使用換匯換利合約以管理匯率風險，並透過換匯換利合約與外幣借款合約條款配合，以使避險效益極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三四。

<u>敏感度分析</u>

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外

幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。

| | 美金之影響 | | 人民幣之影響 | |
|---|---|---|---|---|
| | 109年度 | 108年度 | 109年度 | 108年度 |
| 損益 | $ 242 | $ 208 | $ 57 | $ 501 |

(2) 利率風險

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票、新台幣利率交換合約及外幣換匯換利合約，鎖定長期借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 具公允價值利率風險 | | |
| －金融資產 | $172,971,720 | $167,931,085 |
| －金融負債 | 127,201,018 | 127,132,843 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| －金融資產 | 6,194,509 | 5,647,828 |
| －金融負債 | 39,070,004 | 38,488,250 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 82,189 仟元及 82,101 仟元。

避險會計

合併公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務及舉借浮動利率借款之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

合併公司之利率風險避險資訊彙總如下：

109 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $1,594 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 1,541 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

108 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 232 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 241 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，109 及 108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 2,698 仟元及 759 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

109 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 非衍生金融負債 | | | |
| 無附息負債 | $ 2,945,287 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 27,956,923 | 1,160,042 | 9,958,201 |
| 固定利率工具 | 90,271,695 | 15,700,000 | 17,838,000 |
| 租賃負債 | 215,119 | 133,246 | 241,702 |
| 財務保證負債 | 4,166,684 | - | - |
| | $125,555,708 | $ 16,993,288 | $ 28,037,903 |

108 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 非衍生金融負債 | | | |
| 無附息負債 | $ 3,306,076 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 38,305,042 | 38,084 | 146,115 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 固定利率工具 | $113,354,072 | $ 2,950,000 | $ 5,000,000 |
| 租賃負債 | 251,792 | 188,432 | 305,592 |
| 財務保證負債 | 5,904,738 | - | - |
| | $161,121,720 | $ 3,176,516 | $ 5,451,707 |

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

三十、與非控制權益之權益交易

本公司分別於 108 年 1 月取得裕富數位資融公司 17.88%之持股，致持股比例由 82.12%上升為 100%及於 8 月取得行冠企業公司 3.40%之持股，致持股比例由 69.86%上升為 73.26%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

| | 裕富公司 | 行冠公司 |
|---|---|---|
| 給付之現金對價 | ($160,661) | ($ 14,639) |
| 子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額 | 160,006 | 13,547 |
| 權益交易差額 | ($ 655) | ($ 1,092) |
| 權益交易差額調整科目 | | |
| 未分配盈餘 | ($ 655) | ($ 1,092) |

三一、關係人交易

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 109 年及 108 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---|---|
| 裕隆汽車公司 | 本公司之母公司 |
| 裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕璞企業公司 | 兄弟公司 |
| 裕新汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕佳汽車公司 | 兄弟公司 |
| 穎西工業公司 | 兄弟公司 |
| 友聯車材公司 | 兄弟公司 |
| 裕器工業公司 | 兄弟公司 |
| 裕昌汽車公司 | 兄弟公司 |
| 添旺公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷公司 | 兄弟公司 |
| 北智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 桃智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 中智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 南智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 高智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 深圳裕朋汽車公司 | 兄弟公司 |
| 珠海裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 孝感裕豐汽車公司 | 兄弟公司 |
| 長沙裕麓汽車公司 | 兄弟公司 |
| 江門市裕立汽車公司 | 兄弟公司 |
| 安徽民通公司 | 兄弟公司 |
| 安慶財通公司 | 兄弟公司 |
| 銅陵國通公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆（中國）汽車投資公司 | 兄弟公司 |
| 嘉興裕大汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕盛工業公司 | 兄弟公司 |
| 正源科技公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆酷比汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕朋實業公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華佑汽車公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華智汽車公司 | 兄弟公司 |
| 創捷新能源汽車（杭州）有限公司 | 兄弟公司 |
| 行企公司 | 兄弟公司 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
| --- | --- |
| 珠海福特恩工貿公司 | 兄弟公司 |
| 江門市駿興汽車公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷（杭州）汽車公司 | 兄弟公司 |
| 坤侑貿易公司 | 兄弟公司 |
| 裕景實業公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆建設 | 兄弟公司 |
| 裕豐公寓大廈管理維護公司 | 兄弟公司 |
| 東風裕隆汽車銷售有限公司 | 兄弟公司 |
| 行毅科技公司 | 兄弟公司（自 108 年 12 月 31 日由其他關係人變為兄弟公司） |
| 華創車電技術中心公司 | 兄弟公司（自 108 年 12 月 31 日由其他關係人變為兄弟公司） |
| 杭州華創車電技術中心有限公司 | 兄弟公司（自 108 年 12 月 31 日由其他關係人變為兄弟公司） |
| 裕隆日產汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華汽車公司 | 其他關係人 |
| 元隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕唐汽車公司 | 其他關係人 |
| 誠隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華台亞公司 | 其他關係人 |
| 協欣金屬公司 | 其他關係人 |
| 華擎機械工業公司 | 其他關係人 |
| 元智汽車公司 | 其他關係人 |
| 連誠汽車公司 | 其他關係人 |
| 鼎隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 元金工業公司 | 其他關係人 |
| 台惟工業公司 | 其他關係人 |
| 台普工業公司 | 其他關係人 |
| 江申工業公司 | 其他關係人 |
| 匯豐汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯聯汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕隆經管公司 | 其他關係人 |
| 順益公司 | 其他關係人 |
| 華菱汽車公司 | 其他關係人 |
| 菱威汽車公司 | 其他關係人 |
| 台文針織公司 | 其他關係人 |
| 華群汽車公司 | 其他關係人 |
| 翔韋投資公司 | 其他關係人 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---|---|
| 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 七和實業公司 | 其他關係人 |
| 唐岦公司 | 其他關係人 |
| 元瑞汽車 | 其他關係人 |
| 台元紡織公司 | 其他關係人 |
| 嘉裕公司 | 其他關係人 |
| 藍新科技公司 | 其他關係人 |
| 文生開發公司 | 其他關係人 |
| 敬得科技公司 | 其他關係人 |
| 綠捷公司 | 其他關係人 |
| 東南汽車公司 | 其他關係人 |
| 惠州東風易進公司 | 其他關係人 |
| 嚴慶齡工業發展基金會 | 其他關係人 |
| 裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 上海裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 新安東京海上公司 | 關聯企業 |
| 群民實業公司 | 關聯企業 |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 關聯企業 |

(二) 營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| 銷貨收入 | 兄弟公司 | | |
| | 裕昌汽車公司 | $ 3,836,157 | $ 4,272,901 |
| | 裕信汽車公司 | 3,407,577 | 3,127,369 |
| | 其他 | 5,816,106 | 5,465,100 |
| | | 13,059,840 | 12,865,370 |
| | 其他關係人 | 12,439,530 | 13,333,820 |
| | 關聯企業 | 2,567,252 | 3,237,584 |
| | 母公司 | 219,525 | 274,654 |
| | | $ 28,286,147 | $ 29,711,428 |
| 租賃收入 | 兄弟公司 | $ 17,843 | $ 63,087 |
| | 其他關係人 | 46,653 | 48,963 |
| | 關聯企業 | 8,590 | 9,875 |
| | 母公司 | 5,596 | 6,804 |
| | | $ 78,682 | $ 128,729 |

（接次頁）

（承前頁）

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| 其他營業收入 | 兄弟公司 | $ 74,316 | $ 64,647 |
| | 其他關係人 | 61,067 | 67,476 |
| | 關聯企業 | 100,928 | 91,571 |
| | 母公司 | 2,425 | 1,839 |
| | | $ 238,736 | $ 225,533 |

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 109 及 108 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 61,132,238 仟元及 59,447,719 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 25,838,965 | $ 28,460,176 |
| 其　　他 | 10,834 | 11,841 |
| | 25,849,799 | 28,472,017 |
| 關聯企業 | 35 | 1 |
| 兄弟公司 | | |
| 納智捷公司 | 3,444,539 | 2,935,904 |
| 其　　他 | 28,958 | 30,318 |
| | 3,473,497 | 2,966,222 |
| 母公司 | 1,320 | 1,081 |
| | $ 29,324,651 | $ 31,439,321 |

(四) 營業成本－租賃成本

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | $ 94,797 | $ 101,066 |
| 關聯企業 | 89,300 | 90,474 |
| 兄弟公司 | 33,656 | 46,237 |
| | $ 217,753 | $ 237,777 |

(五) 分期價差補助款

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 179,553 | $ 273,446 |
| 其他 | 13,696 | 13,699 |
| | 193,249 | 287,145 |
| 兄弟公司 | 11,780 | 12,310 |
| 關聯企業 | 4,206 | 3,157 |
| | $ 209,235 | $ 302,612 |

(六) 購買應收帳款

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕昌汽車 | $ 1,655,652 | $ 1,661,403 |
| 其他 | 4,051,387 | 3,977,236 |
| | 5,707,039 | 5,638,639 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | 2,039,906 | 2,000,392 |
| 匯聯汽車 | 1,334,335 | 1,304,900 |
| 其他 | 2,248,084 | 2,460,813 |
| | 5,622,325 | 5,766,105 |
| 關聯企業 | 1,034,334 | 1,188,324 |
| | $ 12,363,698 | $ 12,593,068 |

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕信汽車 | $ 248,611 | $ 174,642 |
| 納智捷公司 | 164,550 | 48,966 |
| 其他 | 213,678 | 776,840 |
| | 626,839 | 1,000,448 |
| 其他關係人 | | |
| 匯豐 | 368,972 | 480,714 |
| 順益 | 147,243 | 241,396 |
| 其他 | 185,851 | 222,100 |
| | 702,066 | 944,210 |
| 關聯企業 | 35,042 | 74,940 |
| | $ 1,363,947 | $ 2,019,598 |

(八) 本公司支付佣金予下列關係人

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 35,637 | $103,599 |
| 其他 | 16,924 | 28,988 |
| | 52,561 | 132,587 |
| 兄弟公司 | 24,883 | 47,974 |
| 關聯企業 | 3,150 | 4,882 |
| | $ 80,594 | $185,443 |

(九) 應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應收票據及應收帳款－關係人 | 其他關係人(註一) | $ 87,581 | $ 51,461 |
| | 兄弟公司(註二) | 118,034 | 246,032 |
| | 關聯企業 | 16,681 | 114,313 |
| | 母公司 | 62,879 | 44,602 |
| | | $ 285,175 | $ 456,408 |
| 應收融資租賃款 | 其他關係人(註三) | $ - | $ - |
| | 兄弟公司 | 654 | 1,728 |
| | | $ 654 | $ 1,728 |

註一：截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 3,055 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註二：截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售有限公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 137,728 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註三：截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 285,806 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十) 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應付票據及應付帳款－關係人 | 其他關係人 | | |
| | 裕隆日產汽車 | $ 229,971 | $ 250,859 |
| | 其他 | 169,615 | 215,983 |
| | | 399,586 | 466,842 |
| | 兄弟公司 | 111,708 | 249,239 |
| | 關聯企業 | 7,644 | 12,757 |
| | 母公司 | 138 | 165 |
| | | $ 519,076 | $ 729,003 |

(十一) 預付款項

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 關聯企業 | | |
| 新安東京海上 | $ 71,990 | $ 56,272 |
| 兄弟公司 | 31 | 182 |
| 其他關係人 | 442 | 361 |
| 母公司 | 15 | 60 |
| | $ 72,478 | $ 56,875 |

(十二) 對主要管理階層之獎酬

109 及 108 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | $ 236,850 | $ 225,418 |
| 退職後福利 | 1,767 | 1,588 |
| | $ 238,617 | $ 227,006 |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及向法院申請債權憑證之擔保品及保證金：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 應收票據及帳款 | $ 3,420,000 | $ 1,630,000 |
| 備償戶及質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | 305,959 | 265,410 |
| 申請債權憑證之保證金（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | 4,700 | 9,300 |
| | $ 3,730,659 | $ 1,904,710 |

三三、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，海外公司新增業績較同期減緩致營業收入成長幅度下滑，因海外公司占比不到二成，對於 109 年度的整體獲利尚無重大影響。雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，但海外市場仍有部分採取封閉式管理，以致經濟情勢緊縮，疫情未來發展仍具不確定性，公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪的環境中依舊能穩健成長。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109 年 12 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 262 | 4.3648 | （人民幣：新台幣） | $ 1,144 |
| 美金 | $ 57 | 28.4800 | （美金：新台幣） | $ 1,623 |
| | 113 | 6.5249 | （美金：人民幣） | 3,218 |
| | $ 170 | | | $ 4,841 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 184 | 35.0200 | （人民幣：新台幣） | $ 6,444 |

108 年 12 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 2,333 | 4.2975 | （人民幣：新台幣） | $ 10,026 |
| 美金 | $ 26 | 29.9800 | （美金：新台幣） | $ 779 |
| | 113 | 6.9762 | （美金：人民幣） | 3,388 |
| | $ 139 | | | $ 4,167 |

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附註十。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十。

三六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

(一) 部門收入與營運結果

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

| | 部門收入 | | 部門損益 | |
|---|---|---|---|---|
| | 109年度 | 108年度 | 109年度 | 108年度 |
| 融資部門 | $12,989,426 | $11,597,420 | $ 3,430,482 | $ 3,403,201 |
| 租賃部門 | 14,741,469 | 15,696,221 | 163,274 | 366,355 |
| 其　　他 | 1,901,969 | 1,857,162 | ( 22,449) | 75,423 |
| 繼續營業單位總額 | $29,632,864 | $29,150,803 | 3,571,307 | 3,844,979 |
| 其他收入 | | | 177,451 | 192,401 |
| 採用權益法之關聯企業及合資損益份額 | | | 19,590 | 22,844 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益 | | | 89 | 83 |
| 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | | | 3,334 | ( 6,063) |
| 其他利益及損失 | | | ( 65,126) | ( 49,493) |
| 稅前淨利 | | | $ 3,706,645 | $ 4,004,751 |

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、採用權益法之關聯企業及合資損益份額、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益、其他利益及損失以及處分不動產、廠房及設備損益－淨額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產與負債

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 部門資產 | | |
| 融資部門 | $153,822,501 | $146,328,833 |
| 租賃部門 | 46,222,021 | 52,074,275 |
| 其　　他 | 2,548,505 | 2,056,446 |
| 部門資產總額 | $202,593,027 | $200,459,554 |
| | | |
| 部門負債 | | |
| 融資部門 | $138,790,421 | $132,536,418 |
| 租賃部門 | 40,349,542 | 45,881,889 |
| 其　　他 | 1,365,004 | 1,364,623 |
| 部門負債總額 | $180,504,967 | $179,782,930 |

(三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣與中國。

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

| | 來自外部客戶之收入 | | 非流動資產 | |
|---|---|---|---|---|
| | 109年度 | 108年度 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 台　灣 | $ 23,343,155 | $ 21,514,022 | $ 19,869,624 | $ 19,943,417 |
| 中　國 | 6,152,685 | 7,553,341 | 2,121,017 | 2,137,406 |
| 海　外 | 137,024 | 83,440 | 17,473 | 25,776 |
| | $ 29,632,864 | $ 29,150,803 | $ 22,008,114 | $ 22,106,599 |

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

109 及 108 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者。

裕融企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註 1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 其他應收款 | 是 | $ 10,000 | $ 10,000 | $ 10,000 | 0.97% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ - | - | $ - | $ 69,915 | $ 69,915 | 註 2 |
| 行快科技公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 50,000 | 50,000 | 20,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 69,915 | 69,915 | 註 2 |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 94,575 | 94,575 | 註 2 |
| 行將企業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 210,000 | 210,000 | 210,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 215,970 | 215,970 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A2 | 其他應收款 | 否 | 45,000 | - | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A23 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A16 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 20,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A27 | 其他應收款 | 否 | 25,000 | 25,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A8 | 其他應收款 | 否 | 30,000 | 30,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A24 | 其他應收款 | 否 | 40,000 | 40,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A13 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 15,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 存貨 | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A17 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 不動產 | 2,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A11 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 土地 | 8,600 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A9 | 其他應收款 | 否 | 25,000 | 25,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 不動產 | 25,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A12 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 20,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 土地 | 27,540 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A1 | 其他應收款 | 否 | 51,287 | - | - | 1.50% ~19.99% | 1 | 66,000 | — | - | 不動產 | 66,000 | 945,460 | 3,781,840 | 註 3 |
| 新鑫公司 | A28 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | S1 | 其他應收款 | 否 | 17,606 | 3,380 | 3,380 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 68 | 履約保證金 | 9,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A5 | 其他應收款 | 否 | 6,000 | 4,655 | 4,655 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 93 | 不動產 | 2,300 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A6 | 其他應收款 | 否 | 30,000 | 4,900 | 4,900 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 98 | 存貨 | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A21 | 其他應收款 | 否 | 7,000 | 7,000 | 7,000 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 140 | 不動產 | 9,788 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |

（接次頁）

（承前頁）

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 新鑫公司 | A20 | 其他應收款 | 否 | $ 25,000 | $ 23,330 | $ 8,330 | 1.50%~19.99% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ 167 | 存貨 | $ - | $ 1,512,736 | $ 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A19 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 18,333 | 8,333 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 167 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A22 | 其他應收款 | 否 | 12,000 | 10,482 | 10,482 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 210 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A7 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 10,965 | 10,965 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 219 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A14 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 11,580 | 11,580 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 232 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A26 | 其他應收款 | 否 | 18,000 | 17,032 | 17,032 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 341 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A10 | 其他應收款 | 否 | 40,000 | 33,344 | 33,344 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 667 | 股票 | 57,200 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A18 | 其他應收款 | 否 | 45,000 | 37,765 | 37,765 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 755 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A4 | 其他應收款 | 否 | 69,632 | 67,773 | 47,773 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 955 | 存貨／履約保證金 | 1,500 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A15 | 其他應收款 | 否 | 60,000 | 56,394 | 56,394 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,128 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A25 | 其他應收款 | 否 | 70,000 | 69,001 | 69,001 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,380 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 113,050 | 109,911 | 109,911 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,843 | 不動產 | 35,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 其他應收款 | 是 | 9,635 | 9,603 | 9,603 | 4.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 10,330 | 10,330 | 註2 |

註1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入2。

註2：資金貸與總額不得超過淨值之40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之40%為限。

註3：資金貸與總額不得超過淨值之100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之25%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

| 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額（註） | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | |
| 本公司 | Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 | $48,158,883 | $ 2,408,000 | $ 2,344,000 | $ 1,029,680 | $ - | 12.17% | $96,317,765 |
| | 裕融租賃有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 5,961,152 | 5,936,128 | 3,317,428 | - | 30.82% | 96,317,765 |
| | 格上出行服務有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 320,000 | - | - | - | - | 96,317,765 |
| | 裕國融資租賃有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 10,000,000 | 3,800,000 | 1,747,325 | - | 19.73% | 96,317,765 |
| 格上汽車租賃公司 | 格上出行服務有限公司 | 子公司 | 5,145,628 | 480,000 | - | - | - | - | 10,291,255 |

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 股數 | 期末 帳面金額 | 期末 持股比例 | 期末 公允價值 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | $ 5,203 | - | $ 5,671 | — |
| 新鑫公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | 10,042 | - | 10,051 | — |
| 協冠人力服務公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 234,676 | 3,123 | - | 3,123 | — |
| | 受益憑證 | 德信萬保貨幣市場基金 | — | 〃 | 253,867 | 3,061 | - | 3,061 | — |
| | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 〃 | 205,727 | 3,076 | - | 3,076 | — |
| | 受益憑證 | 群益安穩貨幣市場基金 | — | 〃 | 128,651 | 2,093 | - | 2,093 | — |
| 大濰科技公司 | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 172,477 | 2,578 | - | 2,578 | — |
| 中菱汽車租賃公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 2,255,791 | 30,024 | - | 30,024 | — |
| | 受益憑證 | 國泰台灣市場貨幣市場基金 | — | 〃 | 798,059 | 10,003 | - | 10,003 | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期初 | | 買入 | | 賣出 | | | | 期末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數 | 金額（註） |
| 格上汽車租賃公司 | 未上市（櫃）公司股權投資<br>Car Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 18,000,000 | $ 643,644 | 13,200,000 | $ 378,921 | - | $ - | $ - | $ - | 31,200,000 | $ 790,208 |
| Car Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 未上市（櫃）公司股權投資<br>Car Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 6,000,000 | 54,306 | 13,200,000 | 378,921 | - | - | - | - | 19,200,000 | 180,060 |
| Car Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 未上市（櫃）公司股權投資<br>格上出行服務有限公司 | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 68,662,000 | 90,510 | 146,746,600 | 631,667 | - | - | - | - | 215,408,600 | 300,100 |

註：已調整採權益法評價之金額。

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收（付）票據、帳款 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 進（銷）貨 | 金額 | 佔總進（銷）貨之比率 | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)票據、帳款之比率（%） | |
| 本公司 | 裕隆日產汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 進貨 | $ 25,778,687 | 61 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ($ 229,334) | ( 50) | — |
| | 納智捷汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 進貨 | 3,435,097 | 8 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ( 40,472) | ( 9) | — |
| | 行將企業公司 | 子公司 | 進貨 | 13,085,762 | 31 | 當日付款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |
| | 裕昌汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,833,223) | ( 9) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 11,203 | - | — |
| | 元隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,996,425) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,721 | - | — |
| | 匯聯汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 3,160,020) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 15,340 | - | — |
| | 北智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,250,642) | ( 3) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 29,652 | - | — |
| | 裕信汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,407,116) | ( 8) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 13,448 | - | — |
| | 裕新汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 2,259,352) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,681 | - | — |
| | 裕唐汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,984,081) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,964 | - | — |
| | 桃智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 613,283) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,538 | - | — |
| | 裕民汽車公司 | 採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,565,226) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,475 | - | — |
| | 誠隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,491,927) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 10,068 | - | — |
| | 中智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 718,125) | ( 2) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,297 | - | — |
| | 高智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 491,278) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 3,070 | - | — |
| | 南智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 389,318) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 3,567 | - | — |
| | 鼎隆汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 625,571) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 2,262 | - | — |
| | 連誠汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 585,756) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 809 | - | — |
| | 元智汽車公司 | 元隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 503,188) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,428 | - | — |
| 行將企業公司 | 本公司 | 母公司 | 銷貨 | ( 13,085,762) | ( 97) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國109年12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵呆帳金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 裕融租賃有限公司 | 東風裕隆汽車有限公司 | 其他關係人 | $ 285,806 | 註 | $ - | 視資金狀況 | $ - | $ 285,806 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 東風裕隆汽車銷售有限公司 | 兄弟公司 | 136,532 | 註 | - | 視資金狀況 | - | 136,532 |
| 新鑫公司 | 裕電能源公司 | 子公司 | 264,219 | 註 | - | 視資金狀況 | 515 | 1,362 |

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係（註） | 交易往來情形 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 本公司 | 行冠企業公司 | 1 | 營業費用 | $ 13,337 | 一般交易條件 | - |
| | 新鑫公司 | 1 | 其他應收款 | 23,276 | 一般交易條件 | - |
| | 裕富數位融資公司 | 1 | 其他應收款 | 16,975 | 一般交易條件 | - |
| | 祥碩興業公司 | 1 | 營業費用 | 16,438 | 一般交易條件 | - |
| | 行將企業公司 | 1 | 營業費用 | 65,147 | 一般交易條件 | - |
| 行冠企業公司 | 行快科技公司 | 1 | 其他應付款 | 20,135 | 一般交易條件 | - |
| | 祥碩興業公司 | 1 | 其他營業外收入 | 12,727 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 其他應付款 | 90,636 | 一般交易條件 | - |
| | 行將企業公司 | 1 | 其他營業外收入 | 11,805 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 其他應付款 | 211,406 | 一般交易條件 | - |
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 3 | 其他應收款 | 10,057 | 一般交易條件 | - |
| 新鑫公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 81,052 | 一般交易條件 | - |
| | 裕電能源公司 | 1 | 其他應付款 | 28,160 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 應收票據 | 262,857 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 營業費用 | 40,905 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 其他應收款 | 206,915 | 一般交易條件 | - |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 1 | 應收帳款 | 81,341 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 購置出租資產 | 962,583 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 處分出租資產 | 24,167 | 一般交易條件 | - |
| | 協冠人力服務公司 | 1 | 租賃成本 | 22,351 | 一般交易條件 | - |
| | 大騰交通有限公司 | 1 | 購置出租資產 | 17,668 | 一般交易條件 | - |
| | 祥碩興業公司 | 3 | 租賃收入 | 27,375 | 一般交易條件 | - |
| | | 3 | 租賃成本 | 16,508 | 一般交易條件 | - |
| 裕富數位融資公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 53,535 | 一般交易條件 | - |
| | | 2 | 推廣報酬收入 | 12,682 | 一般交易條件 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 裕國融資租賃有限公司 | 3 | 營業費用 | 10,235 | 一般交易條件 | - |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 3 | 其他營業收入 | 13,598 | 一般交易條件 | - |
| 裕國融資租賃有限公司 | 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 1 | 應收融資租賃款 | 28,064 | 一般交易條件 | - |
| | 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 3 | 現金及約當現金 | 436,480 | 一般交易條件 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係（註） | 交易往來情形 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 格上出行服務有限公司 | 格上租賃有限公司 | 3 | 長期應付款 | $ 10,389 | 一般交易條件 | - |
| 格上租賃有限公司 | 裕融租賃有限公司 | 3 | 租賃收入 | 12,208 | 一般交易條件 | - |

註：1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 本公司 | 格上汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | $ 757,288 | $ 757,288 | 64,570,378 | 68.57 | $ 1,411,342 | $ 245,067 | $ 168,049 |
| | 新鑫公司 | 台北市 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 419,808 | 221,833,300 | 100.00 | 3,781,840 | 591,295 | 591,295 |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 3,342,688 | 3,089,942 | 108,832,651 | 100.00 | 4,370,654 | 88,675 | 84,429 |
| | 新安東京海上產物保險公司 | 台北市 | 財產保險等業務 | 58,070 | 58,070 | 5,807,000 | 1.94 | 185,430 | 860,719 | 16,715 |
| | 裕民汽車公司 | 台中市 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 48,843 | 8,100,000 | 27.00 | 104,402 | 10,648 | 2,875 |
| | 裕富數位資融公司 | 台北市 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 1,160,662 | 138,209,150 | 100.00 | 2,155,384 | 481,496 | 481,496 |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | ( 147,846) |
| | 行冠企業公司 | 台北市 | 資訊軟體批發業、零售業 | 315,157 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26 | 341,489 | 116,541 | 85,380 |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 389,077 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00 | ( 32,547) | ( 226,022) | 不適用 |
| | 裕電能源公司 | 新北市 | 能源技術服務業 | 246,407 | 131,407 | 29,000,000 | 100.00 | 215,314 | ( 8,407) | 不適用 |
| 裕電能源公司 | 電能工程公司 | 新北市 | 電池批發及零售 | 2,000 | 2,000 | 200,000 | 100.00 | ( 10,714) | 2,621 | 不適用 |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00 | 110,727 | 15,927 | 不適用 |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 941,992 | 563,071 | 31,200,000 | 100.00 | 790,208 | ( 243,120) | 不適用 |
| | 大濰科技公司 | 台北市 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 20,000 | 4,000,000 | 100.00 | 43,418 | ( 2,100) | 不適用 |
| | 宏碩文化公司 | 台北市 | 文化出版 | 11,881 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00 | 15,361 | 4,865 | 不適用 |
| 大濰科技公司 | 大騰交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 7,028 | 7,028 | 600,000 | 100.00 | 7,587 | ( 2,645) | 不適用 |
| | 大釧交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,125 | 1,125 | 300,000 | 100.00 | 2,112 | ( 244) | 不適用 |
| | 大睦交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,575 | 1,575 | 600,000 | 100.00 | 2,286 | 219 | 不適用 |
| | 大浚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 900 | 900 | 300,000 | 100.00 | 1,766 | 158 | 不適用 |
| | 勇翔交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | - | 300,000 | 100.00 | 3,868 | 58 | 不適用 |
| | 國馬交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,286 | - | 400,000 | 100.00 | 2,318 | 32 | 不適用 |
| | 金玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,048 | - | 300,000 | 100.00 | 3,181 | 133 | 不適用 |
| | 中興交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | - | 350,000 | 100.00 | 3,910 | 100 | 不適用 |
| | 力揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 5,381 | - | 900,000 | 100.00 | 5,454 | 73 | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 大濰科技公司 | 合揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | $ 2,032 | $ - | 600,000 | 100.00 | $ 2,050 | $ 18 | 不適用 |
| | 佳玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,778 | - | 300,000 | 100.00 | 1,805 | 27 | 不適用 |
| | 天揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,159 | - | 600,000 | 100.00 | 2,213 | 54 | 不適用 |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務公司 | 台北市 | 人力派遣 | 10,000 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00 | 20,371 | 4,594 | 不適用 |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 42,790 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34 | 22,734 | 546 | 不適用 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 193,004 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00 | 363,135 | ( 13,467) | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 185,183 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00 | 246,871 | 32,464 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 563,805 | 184,884 | 19,200,000 | 60.00 | 180,060 | ( 424,217) | 不適用 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 128,647 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00 | 242,090 | ( 13,467) | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 123,455 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00 | 164,581 | 32,464 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 375,906 | 123,160 | 12,800,000 | 40.00 | 120,040 | ( 424,217) | 不適用 |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 2,698,460 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00 | 3,841,319 | 250,607 | 不適用 |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 16,220 | 16,220 | 536,903 | 28.66 | 9,133 | 546 | 不適用 |
| Yulon Finance Overseas Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | 不適用 |
| Yulon Finance Philippines Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 菲律賓 | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 新北市 | 拖吊事業 | $ 128,400 | $ 128,400 | 10,000,000 | 100.00 | $ 236,438 | $ 71,546 | 不適用 |
| | 行快科技公司 | 新北市 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00 | 174,788 | 5,036 | 不適用 |
| | 行將企業公司 | 台北市 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 518,754 | 518,754 | 42,824,000 | 100.00 | 539,926 | 77,964 | 不適用 |
| | 慶通汽車公司 | 台南市 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00 | 33,525 | ( 19,964) | 不適用 |

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 格上租賃有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | $ 284,800 | (2)<br>Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | $ 113,920 | $ - | $ - | $ 113,920 | ($ 13,454) | 81.14% | ($ 10,917)<br>（註4） | $ 604,141 | $ - |
| 格上汽車租賃（上海）有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 284,800 | (2)<br>Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 113,920 | - | - | 113,920 | 32,480 | 81.14% | 26,354<br>（註4） | 411,448 | - |
| 格上出行服務有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 911,360 | (2)<br>Car-Plus Hangzhon Investment (Samoa) Co., Ltd. | 113,920 | 250,624 | - | 364,544 | ( 424,218) | 81.14% | ( 344,210)<br>（註4） | 300,100 | - |
| 裕融租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,150,126 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 2,150,126 | - | - | 2,150,126 | 476,627 | 100% | 476,627<br>（註4） | 3,912,432 | - |
| 裕國融資租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 854,400 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.<br>Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 341,760 | - | - | 341,760 | ( 563,770) | 80% | ( 451,017)<br>（註4）(二)2 | ( 104,860) | - |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 87,296 | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | 15,294 | - | - | 15,294 | ( 31,955) | 80% | ( 25,564)<br>（註4） | 18,182 | - |
| 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,547 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 3,138) | 80% | ( 2,510)<br>（註4） | 2,538 | - |
| 浙江誠易拍賣有限公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 8,730 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 873) | 80% | ( 698)<br>（註4） | 3,277 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 4,364,800 | (1)<br>本公司 | 2,138,752 | - | - | 2,138,752 | ( 463,072) | 49% | ( 226,905)<br>（註2）(二)2 | 1,998,922 | - |
| 蘇州裕國有限公司 | 汽車貿易 | - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 1,276) | - | ( 1,021)<br>（註4） | - | - |
| 上海裕國有限公司 | 汽車貿易 | 8,730 | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 261) | 80% | ( 209)<br>（註4） | 4,944 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 合肥裕國有限公司 | 汽車貿易 | $ - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | $ - | $ - | $ - | $ - | ($ 119) | - | ($ 95)<br>（註4） | $ - | $ - |
| 青島裕國有限公司 | 汽車貿易 | - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 253) | - | ( 202)<br>（註4） | - | - |
| 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | 8,730 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 11,631) | 80% | ( 9,305)<br>（註4） | ( 12,028) | - |
| 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 49,231 | (1)<br>行快科技股份有限公司 | - | - | - | - | ( 15,464) | 73.26% | ( 11,329)<br>（註4） | 25,824 | - |
| 東裕（杭州）汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 65,472 | (1)<br>行快科技股份有限公司 | - | - | - | - | - | 10.99% | -<br>（註4） | 3,158 | - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| $ 5,238,316 | $ 5,590,994 | $ 13,252,836<br>（註5） |

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)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按109年12月31日匯率US$1＝NT$28.4800/RMB$1＝NT$4.3648換算新台幣。

註4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註5：係合併淨值之60%。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十

| 主要股東名稱 | 股份 | |
|---|---|---|
| | 持有股數（股） | 持股比例 |
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 188,648,438 | 43.63% |

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

# 附件三

裕融企業股份有限公司

110 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

# 裕融企業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及109年度

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

# §目　　錄§


| 項目 | 頁次 | 財務報告附註編號 |
|---|---|---|
| 一、封　　面 | 1 | - |
| 二、目　　錄 | 2 | - |
| 三、關係企業合併財務報表聲明書 | 3 | - |
| 四、會計師查核報告 | 4～7 | - |
| 五、合併資產負債表 | 8 | - |
| 六、合併綜合損益表 | 9～10 | - |
| 七、合併權益變動表 | 11 | - |
| 八、合併現金流量表 | 12～13 | - |
| 九、合併財務報表附註 | | |
| (一) 公司沿革 | 14 | 一 |
| (二) 通過財務報告之日期及程序 | 14 | 二 |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 14～16 | 三 |
| (四) 重大會計政策之彙總說明 | 17～31 | 四 |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 31 | 五 |
| (六) 重要會計項目之說明 | 32～73 | 六～二九 |
| (七) 關係人交易 | 73～81 | 三十 |
| (八) 質押之資產 | 81 | 三一 |
| (九) 其他事項 | 81 | 三二 |
| (十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊 | 82 | 三三 |
| (十一) 附註揭露事項 | | |
| 1. 重大交易事項相關資訊 | 83，86～90 | 三四 |
| 2. 轉投資事業相關資訊 | 83，92～94 | 三四 |
| 3. 大陸投資資訊 | 83，95～96 | 三四 |
| 4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 | 83，91 | 三四 |
| 5. 主要股東資訊 | 83，97 | 三四 |
| (十二) 部門資訊 | 83～85 | 三五 |

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

特此聲明

公司名稱：裕融企業股份有限公司

董事長：嚴　陳　莉　蓮

中　華　民　國　111　年　3　月　10　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

# 會計師查核報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

## 查核意見

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>應收款項減損評估</u>

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

其他事項

裕融企業股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕融企業股份有限公司及其子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，以及使裕融企業股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕融企業股份有限公司及其子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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　郭俐雯

會計師　范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　111　年　3　月　10　日

裕[illegible]公司及子公司

合併資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 110年12月31日 金額 | % | 109年12月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六） | $ 6,955,534 | 3 | $ 7,764,585 | 4 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七） | 13,960 | - | 53,958 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及九） | 1,186,332 | 1 | 833,074 | 1 |
| 1139 | 避險之金融資產－流動（附註十） | 484 | - | 1,594 | - |
| 1170 | 應收票據及應收帳款－非關係人（附註十一） | 166,050,623 | 72 | 140,518,804 | 69 |
| 1180 | 應收票據及應收帳款－關係人（附註十一及三十） | 220,792 | - | 285,175 | - |
| 1197 | 應收融資租賃款淨額（附註十二） | 23,048,596 | 10 | 22,839,034 | 11 |
| 1200 | 其他應收款 | 2,346,478 | 1 | 1,219,649 | 1 |
| 130X | 存貨（附註十三） | 220,389 | - | 575,675 | - |
| 1410 | 預付款項（附註三十） | 3,196,632 | 1 | 2,163,978 | 1 |
| 1480 | 取得合約之增額成本－流動 | 3,191,248 | 1 | 2,621,758 | 1 |
| 1479 | 其他流動資產 | 58,552 | - | 95,804 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | 206,489,620 | 89 | 178,973,088 | 88 |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九） | 36,878 | - | 44,680 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十五） | 317,354 | - | 292,990 | - |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十六） | 20,891,318 | 9 | 19,326,238 | 10 |
| 1755 | 使用權資產（附註十七） | 575,105 | - | 558,390 | - |
| 1780 | 無形資產（附註十八） | 316,366 | - | 343,665 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二六） | 1,736,666 | 1 | 1,567,145 | 1 |
| 194D | 長期應收融資租賃款淨額（附註十二） | 1,240,184 | 1 | 1,074,998 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 507,934 | - | 411,833 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 25,621,805 | 11 | 23,619,939 | 12 |
| 1XXX | 資產總計 | $ 232,111,425 | 100 | $ 202,593,027 | 100 |

| 代碼 | 負債及權益 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十九） | $ 39,773,960 | 17 | $ 41,497,956 | 21 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十九） | 128,569,541 | 55 | 103,475,528 | 51 |
| 2126 | 避險之金融負債－流動（附註十） | 349 | - | 1,541 | - |
| 2170 | 應付票據及應付帳款－非關係人 | 521,297 | - | 535,309 | - |
| 2180 | 應付票據及應付帳款－關係人（附註三十） | 357,855 | - | 519,076 | - |
| 2200 | 其他應付款 | 1,940,287 | 1 | 1,890,902 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註二六） | 1,013,687 | - | 900,729 | 1 |
| 2250 | 負債準備－流動（附註二一） | 91,040 | - | 157,774 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十七） | 285,297 | - | 267,349 | - |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期之長期借款（附註十九） | 1,169,157 | 1 | 855,192 | - |
| 2320 | 應付公司債（附註二十） | 15,796,697 | 7 | 14,121,823 | 7 |
| 2399 | 存入保證金 | 10,641,820 | 5 | 10,438,157 | 5 |
| 2399 | 其他流動負債 | 1,723,872 | 1 | 1,645,342 | 1 |
| 21XX | 流動負債總計 | 201,884,859 | 87 | 176,306,678 | 87 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2540 | 長期借款（附註十九） | 2,871,802 | 1 | 2,664,322 | 1 |
| 2550 | 負債準備－非流動（附註二一） | 13,110 | - | 14,939 | - |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二六） | 1,311,998 | 1 | 1,107,775 | 1 |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十七） | 397,838 | - | 301,897 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債（附註二二） | 97,895 | - | 108,369 | - |
| 2670 | 其他非流動負債 | 4,144 | - | 987 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 4,696,787 | 2 | 4,198,289 | 2 |
| 2XXX | 負債總計 | 206,581,646 | 89 | 180,504,967 | 89 |
| | 歸屬於本公司業主之權益（附註二三） | | | | |
| | 股本 | | | | |
| 3110 | 普通股 | 3,821,465 | 2 | 3,323,013 | 2 |
| 3120 | 特別股 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| 3100 | 股本總計 | 4,821,465 | 2 | 4,323,013 | 2 |
| 3200 | 資本公積 | 6,546,000 | 3 | 6,546,896 | 3 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,778,342 | 1 | 2,464,485 | 1 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 594,785 | - | 701,558 | 1 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 8,505,203 | 4 | 5,822,386 | 3 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 11,878,330 | 5 | 8,988,429 | 5 |
| 3400 | 其他權益 | ( 636,396) | - | ( 594,785) | - |
| 31XX | 本公司業主之權益總計 | 22,609,399 | 10 | 19,263,553 | 10 |
| 36XX | 非控制權益（附註二三） | 2,920,380 | 1 | 2,824,507 | 1 |
| 3XXX | 權益總計 | 25,529,779 | 11 | 22,088,060 | 11 |
| | 負債與權益總計 | $ 232,111,425 | 100 | $ 202,593,027 | 100 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：莊陳莉莉　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | | 110年度 金額 | % | 109年度 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 營業收入（附註二四及三十） | | | | |
| 4300 | 租賃收入 | $ 7,839,516 | 25 | $ 7,731,992 | 26 |
| 4111 | 銷貨收入 | 4,925,916 | 15 | 4,862,772 | 16 |
| 4111 | 應收帳款收買利息收入 | 8,589,142 | 27 | 6,991,134 | 24 |
| 4120 | 放款利息收入 | 1,340,332 | 4 | 1,945,619 | 7 |
| 4130 | 分期付款銷貨利息收入 | 3,074,744 | 10 | 2,438,933 | 8 |
| 4240 | 融資租賃利息收入 | 2,823,623 | 9 | 3,010,148 | 10 |
| 4240 | 其他利息收入 | 1,444,985 | 4 | 890,746 | 3 |
| 4600 | 推廣報酬收入 | 232,789 | 1 | 348,980 | 1 |
| 4881 | 其他營業收入 | 1,691,134 | 5 | 1,412,540 | 5 |
| 4000 | 營業收入合計 | 31,962,181 | 100 | 29,632,864 | 100 |
| | 營業成本（附註二五及三十） | | | | |
| 5300 | 租賃成本 | 6,669,073 | 21 | 6,489,047 | 22 |
| 5110 | 銷貨成本 | 4,623,328 | 14 | 4,471,026 | 15 |
| 5240 | 財務成本 | 2,534,295 | 8 | 2,975,937 | 10 |
| 5800 | 其他營業成本 | 663,095 | 2 | 947,553 | 3 |
| 5000 | 營業成本合計 | 14,489,791 | 45 | 14,883,563 | 50 |
| 5900 | 營業毛利 | 17,472,390 | 55 | 14,749,301 | 50 |
| | 營業費用（附註二五及三十） | | | | |
| 6400 | 其他營業費用 | 7,820,318 | 25 | 6,945,343 | 24 |
| 6450 | 預期信用減損損失 | 2,836,691 | 9 | 4,232,651 | 14 |
| 6000 | 營業費用合計 | 10,657,009 | 34 | 11,177,994 | 38 |
| 6900 | 營業淨利 | 6,815,381 | 21 | 3,571,307 | 12 |
| | 營業外收入及支出 | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 250,666 | 1 | 177,451 | 1 |
| 7020 | 其他利益及損失(附註二五) | ( 59,247) | - | ( 65,126) | - |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十五） | 24,848 | - | 19,590 | - |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產損益 | 2 | - | 89 | - |
| 7610 | 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | ( 7,755) | - | 3,334 | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | 208,514 | 1 | 135,338 | 1 |

（接次頁）

（承前頁）

| 代碼 | | 110年度 金額 | 110年度 % | 109年度 金額 | 109年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| 7900 | 稅前淨利 | $ 7,023,895 | 22 | $ 3,706,645 | 13 |
| 7950 | 所得稅費用（附註二六） | 1,664,252 | 5 | 809,395 | 3 |
| 8200 | 本年度淨利 | 5,359,643 | 17 | 2,897,250 | 10 |
| | 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（附註二二） | ( 12,070) | - | 1,776 | - |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額 | 16,596 | - | ( 1,160) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅(附註二六) | 2,334 | - | ( 425) | - |
| 8310 | | 6,860 | - | 191 | - |
| | 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 | ( 60,538) | - | 137,117 | - |
| 8368 | 避險工具之損益 | 83 | - | 62 | - |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額 | ( 2,625) | - | 3,340 | - |
| 8360 | | ( 63,080) | - | 140,519 | - |
| 8300 | 本年度稅後其他綜合損益 | ( 56,220) | - | 140,710 | - |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | $ 5,303,423 | 17 | $ 3,037,960 | 10 |
| | 淨利（損）歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | $ 5,153,626 | 16 | $ 3,139,301 | 11 |
| 8620 | 非控制權益 | 206,017 | 1 | ( 242,051) | ( 1) |
| 8600 | | $ 5,359,643 | 17 | $ 2,897,250 | 10 |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | $ 5,108,558 | 16 | $ 3,245,340 | 11 |
| 8720 | 非控制權益 | 194,865 | 1 | ( 207,380) | ( 1) |
| 8700 | | $ 5,303,423 | 17 | $ 3,037,960 | 10 |
| | 每股盈餘（附註二七） | | | | |
| 9710 | 基　本 | $ 12.96 | | $ 7.69 | |
| 9810 | 稀　釋 | $ 12.95 | | $ 7.69 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕[illegible]公司

合併權益變動表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 歸屬於本公司業主之權益 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股本 | | | 保留盈餘 | | | 其他權益 | | | | | | |
| | | 特別股 | 普通股 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 | 總計 | 非控制權益 | 權益總計 |
| A1 | 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,020,921 | $ 6,546,896 | $ 2,168,254 | $ 411,183 | $ 5,131,932 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) | $ 17,577,628 | $ 3,098,996 | $ 20,676,624 |
| | 108 年度盈餘指撥及分配 | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 296,231 | - | ( 296,231) | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 迴轉特別盈餘公積 | - | - | - | - | ( 180,723) | 180,723 | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 471,098 | ( 471,098) | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,359,415) | - | - | - | - | ( 1,359,415) | - | ( 1,359,415) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000) | - | - | - | - | ( 200,000) | - | ( 200,000) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 302,092 | - | - | - | ( 302,092) | - | - | - | - | - | - | - |
| O1 | 子公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 67,109) | ( 67,109) |
| D1 | 109 年度淨利 | - | - | - | - | - | 3,139,301 | - | - | - | - | 3,139,301 | ( 242,051) | 2,897,250 |
| D3 | 109 年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 866) | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 106,039 | 34,671 | 140,710 |
| D5 | 109 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 3,138,435 | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 3,245,340 | ( 207,380) | 3,037,960 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 132 | - | ( 132) | - | ( 132) | - | - | - |
| Z1 | 109 年 12 月 31 日餘額 | 1,000,000 | 3,323,013 | 6,546,896 | 2,464,485 | 701,558 | 5,822,386 | ( 605,137) | 10,300 | 52 | ( 594,785) | 19,263,553 | 2,824,507 | 22,088,060 |
| | 109 年度盈餘指撥及分配 | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 313,857 | - | ( 313,857) | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 364,325 | ( 364,325) | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,561,816) | - | - | - | - | ( 1,561,816) | - | ( 1,561,816) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000) | - | - | - | - | ( 200,000) | - | ( 200,000) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 498,452 | - | - | - | ( 498,452) | - | - | - | - | - | - | - |
| B17 | 特別盈餘公積迴轉 | - | - | - | - | ( 471,098) | 471,098 | - | - | - | - | - | - | - |
| O1 | 子公司股東現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 98,992) | ( 98,992) |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業之變動數 | - | - | ( 896) | - | - | - | - | - | - | - | ( 896) | - | ( 896) |
| D1 | 110 年度淨利 | - | - | - | - | - | 5,153,626 | - | - | - | - | 5,153,626 | 206,017 | 5,359,643 |
| D3 | 110 年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 6,821) | ( 51,045) | 12,715 | 83 | ( 38,247) | ( 45,068) | ( 11,152) | ( 56,220) |
| D5 | 110 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 5,146,805 | ( 51,045) | 12,715 | 83 | ( 38,247) | 5,108,558 | 194,865 | 5,303,423 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 3,364 | - | ( 3,364) | - | ( 3,364) | - | - | - |
| Z1 | 110 年 12 月 31 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,821,465 | $ 6,546,000 | $ 2,778,342 | $ 594,785 | $ 8,505,203 | ($ 656,182) | $ 19,651 | $ 135 | ($ 636,396) | $ 22,609,399 | $ 2,920,380 | $ 25,529,779 |

後附[illegible]合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]　　經理人：許國興　　會計主管：林宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代　碼 | | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | $ 7,023,895 | $ 3,706,645 |
| A20010 | 收益費損項目： | | |
| A21200 | 利息收入 | ( 17,586,177) | ( 15,686,124) |
| A20100 | 折舊費用 | 5,729,228 | 5,682,499 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 2,836,691 | 4,232,651 |
| A20200 | 攤銷費用 | 2,784,000 | 2,439,193 |
| A20900 | 財務成本 | 2,546,643 | 3,012,363 |
| A29900 | 迴轉負債準備 | ( 68,563) | ( 65,721) |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯（回升利益）損失 | ( 38,262) | 5,209 |
| A23700 | 資產減損（迴轉利益）損失 | ( 37,562) | 160,731 |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業損益之份額 | ( 24,848) | ( 19,590) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備淨損失(利益) | 7,755 | ( 3,334) |
| A29900 | 租賃修改淨利益 | ( 2,036) | ( 742) |
| A22800 | 處分無形資產淨損失 | 1,191 | 3,776 |
| A24100 | 外幣兌換淨損失 | 919 | 6,616 |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31115 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 39,998 | ( 38,769) |
| A31130 | 應收票據及帳款－非關係人 | ( 28,331,447) | ( 10,622,342) |
| A31150 | 應收票據及帳款－關係人 | 64,383 | 171,233 |
| A31180 | 其他應收款 | ( 1,157,070) | ( 336,975) |
| A31200 | 存　　貨 | 388,449 | 869,269 |
| A31230 | 預付款項 | ( 1,027,009) | 643,072 |
| A31240 | 其他流動資產 | 37,252 | ( 3,481) |
| A31250 | 應收融資租賃款 | ( 278,563) | 4,284,186 |
| A31270 | 取得合約之增額成本 | ( 3,308,711) | ( 2,436,781) |
| A31990 | 其他非流動資產 | ( 2,097) | ( 283,962) |
| A32130 | 應付票據及帳款－非關係人 | ( 79,132) | ( 127,685) |
| A32150 | 應付票據及帳款－關係人 | ( 161,221) | ( 209,927) |
| A32180 | 其他應付款 | 93,594 | 87,435 |
| A32210 | 持有供正常營業過程出售之租賃資產 | ( 6,525,542) | ( 5,316,321) |
| A32220 | 存入保證金 | 220,859 | ( 463,295) |
| A32230 | 其他流動負債 | 78,530 | 148,090 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | ( 20,210) | ( 5,632) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| A33000 | 營運產生之現金流出 | ($ 36,795,063) | ($ 10,167,713) |
| A33100 | 收取之利息 | 17,412,045 | 15,511,230 |
| A33300 | 支付之利息 | ( 2,581,466) | ( 3,148,390) |
| A33500 | 支付之所得稅 | ( 1,535,694) | ( 1,092,708) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流（出）入 | ( 23,500,178) | 1,102,419 |
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | ( 2,546,834) | - |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 2,195,057 | 352,678 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | ( 104,410) | ( 312,494) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 6,799 | 105,864 |
| B03700 | 存出保證金增加 | ( 84,397) | ( 2,540) |
| B04500 | 購置無形資產 | ( 30,579) | ( 107,501) |
| B05350 | 取得使用權資產 | ( 1,986) | - |
| B07100 | 預付設備款增加 | ( 350,886) | - |
| B07600 | 收取關聯企業股利 | 8,803 | 15,912 |
| BBBB | 投資活動之淨現金流（出）入 | ( 908,433) | 51,919 |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 134,142,351 | 112,495,492 |
| C00200 | 短期借款減少 | ( 135,677,769) | ( 121,143,941) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 398,256,481 | 322,546,040 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | ( 373,119,396) | ( 315,390,834) |
| C01200 | 發行公司債 | 3,743,375 | 8,100,976 |
| C01300 | 償還公司債 | ( 2,100,000) | ( 4,350,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 23,604,049 | 25,638,175 |
| C01700 | 償還長期借款 | ( 23,084,290) | ( 25,156,287) |
| C02500 | 按攤銷後成本衡量之金融負債減少 | - | ( 753,630) |
| C04020 | 租賃本金償還 | ( 279,072) | ( 277,802) |
| C04300 | 其他非流動負債減少 | - | ( 156) |
| C04500 | 發放現金股利 | ( 1,860,808) | ( 1,626,524) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入 | 23,624,921 | 81,509 |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | ( 25,361) | 66,058 |
| EEEE | 現金及約當現金（減少）增加數 | ( 809,051) | 1,301,905 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 7,764,585 | 6,462,680 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | $ 6,955,534 | $ 7,764,585 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必

須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，合併公司採用下列暫時例外：

(1) 就反映利率指標變革所要求之變動修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。

(2) 將合理預期將於24個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。

(3) 在現金流量避險關係修改後，將已累計於現金流量避險工具損益之金額認定為以修改後之新指標利率為基礎。

(4) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

2. IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」及「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正，將實務權宜作法之適用條件展延至111年6月30日以前到期之給付，實務權宜作法相關會計政策請參閱附註四。

(二) 111年適用之金管會認可之IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB發布之生效日 |
|---|---|
| 「IFRSs 2018-2020之年度改善」 | 2022年1月1日（註1） |
| IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」 | 2022年1月1日（註2） |
| IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022年1月1日（註3） |
| IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」 | 2022年1月1日（註4） |

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

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未　　定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日（註 2） |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」 | 2023 年 1 月 1 日（註 3） |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023 年 1 月 1 日（註 4） |

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

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數

位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表七及附表八。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(六) 存　　貨

存貨包含汽車、製成品及零件。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

合併公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為合併公司存貨。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年

度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

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

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款、政府公債、不動產信託受益權及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之

總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及第三方機構存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

合併公司之按攤銷後成本衡量之金融負債係以信託方式，將合併公司之金融資產及其相關權益信託移轉受託機構，由受託機構發行受益證券，並將募集所得交付合併個體。在此交易架構下，合併公司未喪失該金融資產之控制權，不除列該金融資產。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係利率交換合約，用以管理合併公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

合併公司指定部分衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

合併公司之負債準備係：(1)協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，合併公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約；(2)保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。續後評價時，係依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 銷貨收入

銷貨收入來自零件及持有供正常營業過程出售租賃資產之銷售。合併公司係於商品交付且法定所有權移轉時認列收入，而由於持有供正常營業過程出售租賃資產於商品所有權移轉予買方時，合併公司係於該時點認列收入。

2. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

3. 放款利息收入

裕隆汽車金融（中國）公司及 Yulon Finance Philippines Corporation 從事車輛及經銷商營運設備貸款。貸款金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於貸款期間分期認列為利息收入。

4. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，

並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

5. 租賃收入

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

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

6. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司及新鑫公司並依讓與之債權向客戶進行追索。

7. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

8. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係

將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 政府補助

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

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收款項、債務工具投資、應收融資租賃款及其他應收款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九、十一及十二。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。此外，110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展之不確定性以及金融市場之波動對金融資產信用風險所造成之影響，致違約機率之估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $ 2,739 | $ 3,101 |
| 銀行支票及活期存款 | 5,665,626 | 6,812,885 |
| 約當現金 | | |
| 定期存款 | 1,286,642 | 947,968 |
| 第三方機構存款 | 527 | 631 |
| | $ 6,955,534 | $ 7,764,585 |

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| －基金受益憑證 | $ 13,960 | $ 53,958 |

八、按攤銷後成本衡量之金融工具

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產－流動 | | |
| 原始到期日超過3個月之定期存款 | $ 501,744 | $ 502,434 |
| 銀行存款之備償戶 | 325,573 | 270,824 |
| 不動產信託受益權(一) | 335,859 | - |
| 指定用途之銀行存款 | 22,799 | 54,116 |
| 質押定存單 | 5,395 | 5,700 |
| | 1,191,370 | 833,074 |
| 減：備抵損失 | ( 5,038 ) | - |
| | $ 1,186,332 | $ 833,074 |
| 金融資產－非流動 | | |
| 質押定存單 | $ 29,400 | $ 29,435 |
| 中央政府建設公債(二) | 7,478 | 15,245 |
| | $ 36,878 | $ 44,680 |

(一) 新鑫公司於110年7月至12月取得不動產信託受益權債務工具，其有效利率區間為3.69%~5.01%，到期日為111~113年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率為3.75%及1.42%，每年付息一次，並於111年8月16日及110年2月13日到期本金一次收取。本公司及新鑫公司於110年及109年12月31日

分別以面額2,600仟元及4,700仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 裕隆汽車金融（中國）公司分別於108年3月及9月以應收帳款證券化交易方式將債權信託予受託機構發行受益證券。第一次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣5.3億元，占信託受益權總規模85.13%。其中優先A1級信託受益權之規模為人民幣3.1億元，年預期受益率為4.6%，已於108年9月到期；優先A2級信託受益權之規模為人民幣1.5億元，年預期受益率為4.8%，已於109年2月到期；優先B級信託受益權之規模為人民幣0.7億元，年預期受益率為6.5%，已於109年5月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣0.93億元，無年預期受益率，已於109年7月到期。第二次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣2.51億元，占信託受益權總規模81.07%。其中優先A1級信託受益權之規模為人民幣0.74億元，年預期受益率為4.2%，已於108年12月到期；優先A2級信託受益權之規模為人民幣1.51億元，年預期受益率為5.2%，已於109年10月到期；優先B級信託受益權之規模為人民幣0.26億元，年預期受益率為6.5%，已於109年11月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣0.59億元，無年預期受益率，已於109年11月到期。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

(五) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 1,228,248 | $ 877,754 |
| 備抵損失 | ( 5,038 ) | - |
| 攤銷後成本 | $ 1,223,210 | $ 877,754 |

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等

資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 1,228,248 | $ - | $ - | $ - | $ - | $ 1,228,248 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 5,038) | - | - | - | - | ( 5,038) |
| 攤銷後成本 | $ 1,223,210 | $ - | $ - | $ - | $ - | $ 1,223,210 |

十、避險之金融工具－流動

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 484 | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 349 | $ 1,541 |

合併公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故合併公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。合併公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

110 年及 109 年 12 月 31 日

| 合約金額（仟元） | 到期日 | 收取利率區間 | 支付利率區間 |
|---|---|---|---|
| $ 500,000 | 111.04.29 | 註 | 0.715% |
| 500,000 | 111.05.23 | 註 | 0.708% |

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十一、應收票據及應收帳款

合併公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 按分期及非分期款項區分 | | |
| －按攤銷後成本衡量 | | |
| 分期應收款項 | | |
| 1年內到期 | $ 69,085,998 | $ 63,900,951 |
| 1年後至2年內到期 | 51,161,535 | 43,312,891 |
| 2年後至3年內到期 | 35,210,322 | 26,835,695 |
| 3年後到期 | 45,286,329 | 32,514,662 |
| | 200,744,184 | 166,564,199 |
| 減：未實現利息收入 | ( 30,086,384) | ( 22,321,397) |
| 減：備抵損失 | ( 5,563,332) | ( 4,485,682) |
| 淨　額 | 165,094,468 | 139,757,120 |
| 非分期應收款項 | 1,214,823 | 1,094,271 |
| 減：備抵損失 | ( 37,876) | ( 47,412) |
| 淨　額 | 1,176,947 | 1,046,859 |
| 應收款項淨額 | $166,271,415 | $140,803,979 |

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款，展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 170,243,481 | $ 1,074,674 | $ 156,258 | $ 98,772 | $ 299,438 | $ 171,872,623 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 5,155,266) | ( 28,980) | ( 50,386) | ( 67,923) | ( 298,653) | ( 5,601,208) |
| 攤銷後成本 | $ 165,088,215 | $ 1,045,694 | $ 105,872 | $ 30,849 | $ 785 | $ 166,271,415 |

109 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 143,240,226 | $ 1,181,098 | $ 421,926 | $ 230,419 | $ 263,404 | $ 145,337,073 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 3,991,747) | ( 23,926) | ( 142,687) | ( 116,601) | ( 258,133) | ( 4,533,094) |
| 攤銷後成本 | $ 139,248,479 | $ 1,157,172 | $ 279,239 | $ 113,818 | $ 5,271 | $ 140,803,979 |

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 4,533,094 | $ 3,805,787 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 471,189 | 328,202 |
| 加：本年度提列減損損失 | 2,807,922 | 3,145,621 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 2,202,307) | ( 2,756,347) |
| 外幣換算差額 | ( 8,690) | 9,831 |
| 年底餘額 | $ 5,601,208 | $ 4,533,094 |

十二、應收融資租賃款

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 未折現之租賃給付 | | |
| 第 1 年 | $ 19,366,566 | $ 18,978,061 |
| 第 2 年 | 7,190,101 | 7,316,573 |
| 第 3 年 | 2,357,714 | 2,631,490 |
| 第 4 年 | 1,038,361 | 1,241,016 |
| 第 5 年 | 282,865 | 285,761 |
| 超過 5 年 | 309,386 | 169,773 |
| | 30,544,993 | 30,622,674 |
| 減：未賺得融資收益 | ( 3,396,171) | ( 3,499,495) |
| 減：備抵損失 | ( 2,860,042) | ( 3,209,147) |
| 應收租賃給付 | $ 24,288,780 | $ 23,914,032 |
| 租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款） | $ 24,288,780 | $ 23,914,032 |

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為 2.40 年。

合併公司於 110 年度將所承租之部分土地及建築物轉租他人，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租關係予以除列，並認列應收融資租賃款。所有租賃皆以新台幣計價，平均融資租賃期間為 14.05 年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，融資租賃隱含利率分別為年利率 2.54%~13.98% 及 2.47%~13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失，其變動如下：

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 30 天 | 逾期 31 至 90 天 | 逾期 91 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 23,635,912 | $ 882,462 | $ 278,490 | $ 224,247 | $ 2,127,711 | $ 27,148,822 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 461,609) | ( 17,766) | ( 88,695) | ( 164,261) | ( 2,127,711) | ( 2,860,042) |
| 攤銷後成本 | $ 23,174,303 | $ 864,696 | $ 189,795 | $ 59,986 | $ - | $ 24,288,780 |

109 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 30 天 | 逾期 31 至 90 天 | 逾期 91 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 22,387,415 | $ 1,209,047 | $ 495,868 | $ 332,108 | $ 2,698,741 | $ 27,123,179 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 266,551) | ( 14,238) | ( 63,996) | ( 165,621) | ( 2,698,741) | ( 3,209,147) |
| 攤銷後成本 | $ 22,120,864 | $ 1,194,809 | $ 431,872 | $ 166,487 | $ - | $ 23,914,032 |

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 3,209,147 | $ 2,258,211 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 28,253 | 13,909 |
| 加：本年度提列減損損失 | - | 1,081,013 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 359,421) | ( 195,721) |
| 減：本年度迴轉減損損失 | ( 4,757) | - |
| 外幣換算差額 | ( 13,180) | 51,735 |
| 年底餘額 | $ 2,860,042 | $ 3,209,147 |

十三、存　　貨

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 汽　　車 | $ 120,508 | $ 416,593 |
| 製 成 品 | 81,172 | 132,574 |
| 材料及零件 | 18,709 | 26,508 |
| | $ 220,389 | $ 575,675 |

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,623,328 仟元及 4,471,026 仟元。銷貨成本包括存貨跌價回升利益 38,262 仟元及跌價損失 5,209 仟元。

十四、子　公　司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 110年12月31日 | 所持股權百分比 109年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 新鑫公司 | 各式汽車、貨卡車之分期付款業務 | 100.00% | 100.00% |
| | 格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 68.57% | 68.57% |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00%（註一） |
| | 裕隆汽車金融（中國）公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 49.00% | 49.00% |
| | 裕富數位資融公司 | 消費性商品分期業務 | 100.00% | 100.00% |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| | 行冠企業股份有限公司（行冠企業公司） | 汽車相關商品買賣 | 73.26% | 73.26% |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| | 裕電能源股份有限公司（裕電能源公司） | 能源技術服務業 | 100.00% | 100.00% |
| 裕電能源公司 | 電能工程股份有限公司（電能工程公司） | 電池批發及零售 | 100.00% | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 110年12月31日 | 所持股權百分比 109年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 100.00% | 100.00% |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00%（註二） |
| | 大濰科技股份有限公司（大濰科技公司） | 電動車之仲介服務 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司） | 文化出版 | 100.00% | 100.00% |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司） | 人力派遣 | 100.00% | 100.00% |
| 大濰科技公司 | 大騰交通有限公司（大騰交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% |
| | 大釧交通有限公司（大釧交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% |
| | 大睦交通有限公司（大睦交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% |
| | 大浚交通有限公司（大浚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% |
| | 勇翔交通有限公司（勇翔交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 國馬交通有限公司（國馬交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 金玉交通企業有限公司（金玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 中興汽車有限公司（中興汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 力揚汽車有限公司（力揚汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 合揚交通有限公司（合揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| | 天揚交通有限公司（天揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00%（註三） |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 28.66% | 28.66% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00%（註四） |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00%（註四） |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上租賃有限公司（格上租賃公司） | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 110年12月31日 | 所持股權百分比 109年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上汽車租賃（上海）有限公司（格上汽車租賃（上海）公司） | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上出行服務有限公司（格上出行服務公司） | 網約車相關服務 | 100.00% | 100.00%（註五） |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 100.00% | 100.00% |
| | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% |
| 裕國融資租賃公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司） | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 100.00% | 100.00% |
| | 蘇州裕國汽車貿易有限公司（蘇州裕國公司） | 汽車貿易 | -% | -%（註六） |
| | 上海裕國汽車貿易有限公司（上海裕國公司） | 汽車貿易 | -%（註六） | 100.00% |
| | 合肥裕國汽車貿易有限公司（合肥裕國公司） | 汽車貿易 | -% | -%（註六） |
| | 青島裕國汽車貿易有限公司（青島裕國公司） | 汽車貿易 | -% | -%（註六） |
| 浙江誠易公司 | 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司） | 中古車輛之鑒定服務 | 100.00% | 100.00% |
| | 浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司） | 中古車輛之拍賣服務 | 100.00% | 100.00% |
| | 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司） | 汽車貿易 | 100.00% | 100.00%（註七） |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 100.00% | 100.00% |
| 行冠企業公司 | 慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司） | 汽車零件銷售及汽車修護 | 100.00% | 100.00% |
| | 行將企業股份公司（行將企業公司） | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 100.00% | 100.00% |
| | 祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司） | 拖吊事業 | 100.00% | 100.00% |
| | 行快科技股份有限公司（行快科技公司） | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 71.34% | 71.34% |
| 行快科技公司 | 晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧（上海）汽車科技公司） | 汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% |

註一：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 8,800 仟元，全數由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註二：Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 13,200 仟元，全數由格上汽車租賃公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註三：大濰科技公司於 109 年 2 月分別以台幣 3,810 仟元、2,286 仟元、3,048 仟元、3,810 仟元、381 仟元、2,032 仟元、1,778 仟元及 2,159 仟元收購勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司各 100%之股權，並於 109 年 6 月對力揚汽車公司增資 5,000 仟元。另 109 年 1 月格上汽車租賃公司對大濰科技公司增資 20,000 仟元。

註四：Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，由 TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.及 Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.按原持股比例認購，合併公司維持 100%之股權。

註五：格上出行服務公司於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，全數由 Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.認購，合併公司維持 100%之股權。

註六：蘇州裕國公司、合肥裕國公司、青島裕國公司及上海裕國公司分別於 109 年 5 月、10 月、12 月及 110 年 8 月完成註銷程序。

註七：浙江誠易公司於 109 年 3 月向裕國融資租賃公司收購師傅好車（武漢）公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

| 子公司名稱 | 非控制權益所持股權及表決權比例 | |
|---|---|---|
| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
| 格上汽車租賃公司 | 31.43% | 31.43% |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 51.00% | 51.00% |

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

格上汽車租賃公司及其子公司

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 流動資產 | $ 3,781,828 | $ 3,915,923 |
| 非流動資產 | 21,201,144 | 19,921,010 |
| 流動負債 | 18,348,255 | 17,483,071 |
| 非流動負債 | 4,061,114 | 3,768,900 |
| 權　　益 | $ 2,573,603 | $ 2,584,962 |
| | | |
| 權益歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 1,910,197 | $ 1,938,054 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 663,406 | 646,908 |
| | $ 2,573,603 | $ 2,584,962 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 營業收入 | $12,306,654 | $12,217,331 |
| 本年度淨利 | $ 225,121 | $ 82,979 |
| 其他綜合損益 | ( 8,270) | 14,422 |
| 綜合損益總額 | $ 216,851 | $ 97,401 |
| | | |
| 淨利歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 134,995 | $ 5,954 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 90,126 | 77,025 |
| | $ 225,121 | $ 82,979 |
| | | |
| 綜合損益總額歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 129,325 | $ 15,843 |
| 格上汽車租賃公司之非控制權益 | 87,526 | 81,558 |
| | $ 216,851 | $ 97,401 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 現金流量 | | |
| 營業活動 | ($ 673,940) | $ 941,811 |
| 投資活動 | ( 80,613) | ( 2,913) |
| 籌資活動 | 691,478 | ( 1,082,780) |
| 淨現金流出 | ($ 63,075) | ($ 143,882) |
| | | |
| 支付予非控制權益之股利 | | |
| 格上汽車租賃公司 | $ 71,019 | $ 50,305 |

裕隆汽車金融（中國）公司

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 流動資產 | $11,667,035 | $15,144,014 |
| 非流動資產 | 402,819 | 317,836 |
| 流動負債 | 7,925,978 | 11,382,418 |
| 權　　益 | $ 4,143,876 | $ 4,079,432 |
| | | |
| 權益歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 2,030,499 | $ 1,998,922 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益 | 2,113,377 | 2,080,510 |
| | $ 4,143,876 | $ 4,079,432 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 營業收入 | $ 1,246,102 | $ 1,827,845 |
| 本年度淨利（損） | $ 80,886 | ($ 463,072) |
| 其他綜合損益 | - | - |
| 綜合損益總額 | $ 80,886 | ($ 463,072) |
| | | |
| 淨利（損）歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 39,634 | ($ 226,905) |
| 裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益 | 41,252 | ( 236,167) |
| | $ 80,886 | ($ 463,072) |
| | | |
| 綜合損益總額歸屬於： | | |
| 本公司業主 | $ 39,634 | ($ 226,905) |
| 裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益 | 41,252 | ( 236,167) |
| | $ 80,886 | ($ 463,072) |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 現金流量 | | |
| 營業活動 | $ 2,496,721 | $ 5,236,623 |
| 投資活動 | 23,876 | ( 4,751) |
| 籌資活動 | ( 3,401,581) | ( 3,681,350) |
| 淨現金流（出）入 | ($ 880,984) | $ 1,550,522 |

十五、採用權益法之投資

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 投資關聯企業 | $ 317,354 | $ 292,990 |

投資關聯企業

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司） | $ 213,004 | $ 185,430 |
| 裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司） | 104,350 | 104,402 |
| 東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕(杭州)汽車公司） | - | 3,158 |
| | $ 317,354 | $ 292,990 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | $ 24,848 | $ 19,590 |
| 其他綜合損益 | 9,215 | 2,138 |
| 綜合損益總額 | $ 34,063 | $ 21,728 |

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

合併公司投資新安東京保險公司及東裕(杭州)汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

個別不重大之投資關聯企業帳面價值高於其按公允價值減出售成本計算之可回收金額，故 110 年度因個別不重大之關聯企業所認列之減損損失為 3,141 仟元。

十六、不動產、廠房及設備

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 自　　用 | $ 989,700 | $ 980,861 |
| 營業租賃出租 | 19,901,618 | 18,345,377 |
| | $20,891,318 | $19,326,238 |

(一) 自　　用

| | 自有土地 | 房屋設備 | 機器設備 | 辦公設備 | 運輸設備 | 租賃改良 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 成　本 | | | | | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $ 114,329 | $ 251,329 | $ 246,678 | $ 261,124 | $ 669,849 | $ 441,216 | $ 1,984,525 |
| 增　添 | - | - | 828 | 34,977 | 35,289 | 33,316 | 104,410 |
| 處　分 | - | - | ( 168 ) | ( 52,552 ) | ( 486,313 ) | ( 6,799 ) | ( 545,832 ) |
| 重 分 類 | - | - | 403,835 | ( 2,113 ) | ( 93,126 ) | ( 44,461 ) | 264,135 |
| 淨兌換差額 | - | ( 714 ) | ( 17 ) | ( 642 ) | ( 3,743 ) | ( 853 ) | ( 5,969 ) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | $ 114,329 | $ 250,615 | $ 651,156 | $ 240,794 | $ 121,956 | $ 422,419 | $ 1,801,269 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $ - | ( $ 93,084 ) | ( $ 44,789 ) | ( $ 193,374 ) | ( $ 350,669 ) | ( $ 321,748 ) | ( $ 1,003,664 ) |
| 處　分 | - | - | 168 | 43,454 | 320,600 | 3,861 | 368,083 |
| 重 分 類 | - | - | - | 2,952 | 30,793 | 5,934 | 39,679 |
| 認列減損損失 | - | - | ( 6,567 ) | - | ( 41,106 ) | - | ( 47,673 ) |
| 折舊費用 | - | ( 10,382 ) | ( 28,812 ) | ( 34,444 ) | ( 57,665 ) | ( 40,039 ) | ( 171,342 ) |
| 淨兌換差額 | - | 272 | 12 | 483 | 2,025 | 556 | 3,348 |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ( $ 103,194 ) | ( $ 79,988 ) | ( $ 180,929 ) | ( $ 96,022 ) | ( $ 351,436 ) | ( $ 811,569 ) |
| 110 年 12 月 31 日淨額 | $ 114,329 | $ 147,421 | $ 571,168 | $ 59,865 | $ 25,934 | $ 70,983 | $ 989,700 |
| 成　本 | | | | | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 114,329 | $ 248,615 | $ 167,048 | $ 244,433 | $ 683,164 | $ 415,358 | $ 1,872,947 |
| 增　添 | - | - | 196,372 | 28,492 | 52,724 | 36,341 | 313,929 |
| 處　分 | - | - | ( 116,806 ) | ( 12,971 ) | ( 159,614 ) | ( 11,512 ) | ( 300,903 ) |
| 重 分 類 | - | - | - | ( 30 ) | 83,583 | - | 83,553 |
| 淨兌換差額 | - | 2,714 | 64 | 1,200 | 9,992 | 1,029 | 14,999 |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 114,329 | $ 251,329 | $ 246,678 | $ 261,124 | $ 669,849 | $ 441,216 | $ 1,984,525 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ - | ( $ 81,713 ) | ( $ 151,285 ) | ( $ 170,730 ) | ( $ 73,844 ) | ( $ 277,761 ) | ( $ 755,333 ) |
| 處　分 | - | - | 115,074 | 11,938 | 49,481 | 10,890 | 187,383 |
| 重 分 類 | - | - | - | 11 | ( 40,583 ) | - | ( 40,572 ) |
| 認列減損損失 | - | - | - | ( 1,456 ) | ( 160,720 ) | - | ( 162,176 ) |
| 折舊費用 | - | ( 10,269 ) | ( 8,526 ) | ( 32,260 ) | ( 118,827 ) | ( 54,006 ) | ( 223,888 ) |
| 淨兌換差額 | - | ( 1,102 ) | ( 52 ) | ( 877 ) | ( 6,176 ) | ( 871 ) | ( 9,078 ) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ - | ( $ 93,084 ) | ( $ 44,789 ) | ( $ 193,374 ) | ( $ 350,669 ) | ( $ 321,748 ) | ( $ 1,003,664 ) |
| 109 年 12 月 31 日淨額 | $ 114,329 | $ 158,245 | $ 201,889 | $ 67,750 | $ 319,180 | $ 119,468 | $ 980,861 |

合併公司於 110 及 109 年度所發生之減損損失分別為 47,673 仟元及 162,176 仟元，減損損失係因載客業務預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 房屋設備 | 20至44年 |
| 機器設備 | 3至20年 |
| 辦公設備 | 3至10年 |
| 運輸設備 | 5至7年 |
| 租賃改良 | 2至12年 |

(二) 營業租賃出租

| | 運輸設備 |
|---|---|
| 成本 | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $28,682,670 |
| 增添 | 10,437,816 |
| 處分 | ( 8,650,598) |
| 重分類 | 93,126 |
| 淨兌換差額 | ( 5,703) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | $30,557,311 |
| | |
| 累計折舊及減損 | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | ($10,337,293) |
| 處分 | 4,901,519 |
| 認列減損迴轉利益 | 94,040 |
| 重分類 | ( 30,793) |
| 折舊費用 | ( 5,285,367) |
| 淨兌換差額 | 2,201 |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | ($10,655,693) |
| | |
| 110 年 12 月 31 日淨額 | $19,901,618 |
| | |
| 成本 | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $28,432,471 |
| 增添 | 8,912,246 |
| 處分 | ( 8,597,408) |
| 重分類 | ( 83,583) |
| 淨兌換差額 | 18,944 |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $28,682,670 |
| | |
| 累計折舊及減損 | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | ($10,193,635) |
| 處分 | 5,011,038 |
| 認列減損迴轉利益 | 1,017 |
| 重分類 | 40,583 |
| 折舊費用 | ( 5,189,290) |
| 淨兌換差額 | ( 7,006) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | ($10,337,293) |
| | |
| 109 年 12 月 31 日淨額 | $18,345,377 |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 運輸設備 | 3年或依租賃期間 |

合併公司於 110 及 109 年度所發生之減損迴轉利益分別為 94,040 仟元及 1,017 仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 土　　地 | $ 155,878 | $ 166,182 |
| 建 築 物 | 390,266 | 366,253 |
| 運輸設備 | 3,867 | 1,462 |
| 其他設備 | 25,094 | 24,493 |
| | $ 575,105 | $ 558,390 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 使用權資產之增添 | $ 428,992 | $ 144,807 |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 土　　地 | $ 55,680 | $ 31,643 |
| 建 築 物 | 190,359 | 212,310 |
| 運輸設備 | 1,741 | 691 |
| 其他設備 | 24,739 | 24,677 |
| | $ 272,519 | $ 269,321 |

(二) 租賃負債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流　　動 | $ 285,297 | $ 267,349 |
| 非 流 動 | $ 397,838 | $ 301,897 |

租賃負債之折現率區間如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 土　　地 | 0.91%～2.13% | 0.91%～1.32% |
| 建 築 物 | 0.88%～7.08% | 0.91%～7.08% |
| 運輸設備 | 0.74%～5.34% | 0.90%～5.24% |
| 其他設備 | 0.91%～5.31% | 1.04%～5.24% |

(三) 轉　　租

已於附註十二說明。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十六；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二。

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 短期租賃費用 | $ 53,036 | $ 54,130 |
| 低價值資產租賃費用 | $ 3,283 | $ 4,128 |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | $ 13,385 | $ 22,770 |
| 租賃之現金（流出）總額 | ($ 352,006) | ($ 345,926) |

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、無形資產

| | 車牌持有權 | 電腦軟體成本 | 其他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 成本 | | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $ 226,061 | $ 347,460 | $ 21,092 | $ 594,613 |
| 單獨取得 | 14,933 | 15,603 | 43 | 30,579 |
| 處分 | - | ( 1,978) | - | ( 1,978) |
| 重分類 | - | 13 | ( 426) | ( 413) |
| 淨兌換差額 | ( 786) | ( 692) | - | ( 1,478) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | 240,208 | 360,406 | 20,709 | 621,323 |
| 累計攤銷及減損 | | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | ($ 11,809) | ($ 218,825) | ($ 20,314) | ($ 250,948) |
| 攤銷費用 | - | ( 46,662) | ( 176) | ( 46,838) |
| 處分 | - | 787 | - | 787 |
| 認列減損損失 | - | ( 8,805) | - | ( 8,805) |
| 重分類 | - | 24 | 426 | 450 |
| 淨兌換差額 | 48 | 349 | - | 397 |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | ( 11,761) | ( 273,132) | ( 20,064) | ( 304,957) |
| 110 年 12 月 31 日淨額 | $ 228,447 | $ 87,274 | $ 645 | $ 316,366 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 車牌持有權 | 電腦軟體成本 | 其他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 成本 | | | | |
| 109年1月1日餘額 | $ 195,083 | $ 273,243 | $ 20,905 | $ 489,231 |
| 單獨取得 | 27,903 | 79,311 | 287 | 107,501 |
| 處分 | - | ( 7,361) | ( 53) | ( 7,414) |
| 重分類 | - | 37 | ( 48) | ( 11) |
| 淨兌換差額 | 3,075 | 2,230 | 1 | 5,306 |
| 109年12月31日餘額 | 226,061 | 347,460 | 21,092 | 594,613 |
| 累計攤銷及減損 | | | | |
| 109年1月1日餘額 | ( 12,056) | ( 166,802) | ( 20,155) | ( 199,013) |
| 攤銷費用 | - | ( 54,413) | ( 211) | ( 54,624) |
| 處分 | - | 3,585 | 53 | 3,638 |
| 認列減損迴轉利益 | 428 | - | - | 428 |
| 重分類 | - | ( 37) | - | ( 37) |
| 淨兌換差額 | ( 181) | ( 1,158) | ( 1) | ( 1,340) |
| 109年12月31日餘額 | ( 11,809) | ( 218,825) | ( 20,314) | ( 250,948) |
| 109年12月31日淨額 | $ 214,252 | $ 128,635 | $ 778 | $ 343,665 |

車牌持有權係格上租賃公司、格上汽車租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場自由交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

於110及109年度分別發生減損損失8,805仟元及減損迴轉利益428仟元，減損損失係因無形資產之預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面金額；減損迴轉利益係因已提列減損損失之車牌持有權之預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

| | |
|---|---|
| 電腦軟體成本 | 3至5年 |
| 其他 | 10年 |

## 十九、借　　款

(一) 短期借款

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 擔保借款 | $ 3,380,000 | $ 3,430,000 |
| 信用借款 | 36,393,960 | 38,067,956 |
| | $39,773,960 | $41,497,956 |

銀行週轉性借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日均為 0.75%~5.70%。

合併公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三一。

(二) 應付短期票券

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付商業本票 | $128,842,000 | $103,675,000 |
| 減：應付短期票券折價 | ( 272,459) | ( 199,472) |
| | $128,569,541 | $103,475,528 |
| 年 利 率 | 0.37%～1.54% | 0.37%～1.17% |

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司、裕融租賃公司及裕國融資租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三一。

(三) 長期借款

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 長期應付商業本票－無擔保 | $3,645,384 | $3,145,609 |
| 信用借款 | 395,575 | 373,905 |
| 減：列為1年內到期部分長期借款 | ( 1,169,157) | ( 855,192) |
| | $2,871,802 | $2,664,322 |

110 年 12 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 免保 | $3,650,000 | ($ 4,616) | $3,645,384 |
| 信用借款 | 395,575 | - | 395,575 |
| 減：列為1年內到期部分長期借款 | ( 1,172,452) | 3,295 | ( 1,169,157) |
| | $2,873,123 | ($ 1,321) | $2,871,802 |

利率區間為 0.74%~5.15%。

109 年 12 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 免保 | $3,150,000 | ($ 4,391) | $3,145,609 |
| 信用借款 | 373,905 | - | 373,905 |
| 減：列為1年內到期部分長期借款 | ( 855,662) | 470 | ( 855,192) |
| | $2,668,243 | ($ 3,921) | $2,664,322 |

利率區間為 0.91%~5.23%。

二十、應付公司債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 國內無擔保普通公司債 | $11,550,000 | $ 9,900,000 |
| 國內有擔保普通公司債 | 4,288,000 | 4,288,000 |
| 減：應付公司債折價 | ( 41,303) | ( 66,177) |
| | $15,796,697 | $14,121,823 |

本公司於 106 年 5 月 12 日、106 年 8 月 11 日、107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 20 億、23.5 億、21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率分別為 1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 106 年 5 月 12 日、106 年 8 月 11 日及 107 年 1 月 8 日發行之無擔保公司債 20 億、23.5 億及 21 億元，分別於 109 年 5 月 12 日、109 年 8 月 11 日及 110 年 1 月 8 日到期還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日及 110 年 6 月 8 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億及 37.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%及 0.73%，每年依票面利率單利計、

付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。

本公司另於 109 年 1 月 13 日發行之有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

二一、負債準備

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 流　　動 | | |
| 財務保證合約負債 | $ 89,048 | $ 156,060 |
| 保固準備 | 1,992 | 1,714 |
| | $ 91,040 | $ 157,774 |
| 非 流 動 | | |
| 保固準備 | $ 13,110 | $ 14,939 |

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行快科技公司、慶通汽車公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

合併公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入

台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無參與投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 確定福利義務現值 | $181,828 | $205,892 |
| 計畫資產公允價值 | ( 86,045) | ( 100,027) |
| | $ 95,783 | $105,865 |
| | | |
| 淨確定福利資產 | $ 2,112 | $ 2,504 |
| 淨確定福利負債 | ( 97,895) | ( 108,369) |
| | ($ 95,783) | ($105,865) |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債（資產） |
|---|---|---|---|
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 204,245 | ($ 91,719) | $ 112,526 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 1,322 | - | 1,322 |
| 利息費用（收入） | 1,539 | ( 705) | 834 |
| 認列於損益 | 2,861 | ( 705) | 2,156 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 3,365) | ( 3,365) |
| 精算損失（利益） | | | |
| —人口統計假設變動 | 755 | - | 755 |
| —財務假設變動 | 4,961 | - | 4,961 |
| —經驗調整 | ( 4,127) | - | ( 4,127) |
| 認列於其他綜合損益 | 1,589 | ( 3,365) | ( 1,776) |
| 雇主提撥 | - | ( 7,041) | ( 7,041) |
| 福利支付 | ( 2,803) | 2,803 | - |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 205,892 | ($ 100,027) | $ 105,865 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債（資產） |
|---|---|---|---|
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $ 205,892 | ($ 100,027) | $ 105,865 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 918 | - | 918 |
| 利息費用（收入） | 945 | ( 473) | 472 |
| 認列於損益 | 1,863 | ( 473) | 1,390 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 1,221) | ( 1,221) |
| 精算損失 | | | |
| —人口統計假設變動 | 4,727 | - | 4,727 |
| —經驗調整 | 8,564 | - | 8,564 |
| 認列於其他綜合損益 | 13,291 | ( 1,221) | 12,070 |
| 雇主提撥 | - | ( 1,927) | ( 1,927) |
| 福利支付 | ( 39,218) | 17,603 | ( 21,615) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | $ 181,828 | ($ 86,045) | $ 95,783 |

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 折現率 | 0.50% | 0.50% |
| 長期平均調薪率 | 2.25%~3.00% | 2.25%~3.00% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | | |
| 增加 0.25% | ($ 4,620) | ($ 4,865) |
| 減少 0.25% | $ 4,791 | $ 5,050 |
| 長期平均調薪率 | | |
| 增加 0.25% | $ 4,607 | $ 4,854 |
| 減少 0.25% | ($ 4,467) | ($ 4,703) |

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

合併公司預期於 1 年內對確定福利計畫提撥情形及確定福利義務平均到期期間如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 預期1年內提撥金額 | $ 2,388 | $ 1,614 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 9.3~13.1 年 | 8.7~13.1 年 |

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 普通股

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 額定股數（仟股） | 750,000 | 750,000 |
| 額定股本 | $ 7,500,000 | $ 7,500,000 |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 382,146 | 332,301 |
| 已發行股本 | $ 3,821,465 | $ 3,323,013 |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特別股

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 100,000 | 100,000 |
| 已發行股本 | $ 1,000,000 | $ 1,000,000 |

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) | | |
| 普通股股票發行溢價 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 |
| 特別股股票發行溢價 | 3,998,057 | 3,998,057 |
| 實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額 | 3,197 | 3,197 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 僅得用以彌補虧損 | | |
| 認列對子公司所有權權益變動數(2) | $ 4,699 | $ 4,699 |
| 採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3) | 256 | 1,152 |
| | $ 6,546,000 | $ 6,546,896 |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 7 月 20 日及 109 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 313,857 | $ 296,231 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 471,098 | 180,723 |
| 提列特別盈餘公積 | 364,325 | 471,098 |
| 普通股現金股利 | 1,561,816 | 1,359,415 |
| 普通股股票股利 | 498,452 | 302,092 |
| 特別股股息 | 200,000 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 4.70 | 4.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.50 | 1.00 |

本公司 111 年 3 月 10 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

| | 110 年度 |
|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 515,017 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 364,325 |
| 提列特別盈餘公積 | 405,936 |
| 普通股現金股利 | 2,101,806 |
| 普通股股票股利 | 649,649 |
| 特別股股息 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 5.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.70 |

有關本公司 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨

額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 110 及 109 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 110 及 109 年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

110 及 109 年度其他權益之變動組成項目如下：

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 109 年 1 月 1 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 採權益法認列關聯企業之份額 | 103,503 | 3,340 | - | 106,843 |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 62 | 62 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 132) | - | ( 132) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |
| 採權益法認列關聯企業之份額 | ( 51,045) | 12,715 | - | ( 38,330) |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 83 | 83 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 3,364) | - | ( 3,364) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | ($ 656,182) | $ 19,651 | $ 135 | ($ 636,396) |

(六) 非控制權益

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 2,824,507 | $ 3,098,996 |
| 本年度淨（損）益 | 206,017 | ( 242,051) |
| 本期其他綜合損益 | | |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | ( 9,493) | 33,614 |
| 確定福利計畫再衡量數 | ( 1,659) | 1,057 |
| 子公司分配現金股利予少數股東 | ( 98,992) | ( 67,109) |
| 年底餘額 | $ 2,920,380 | $ 2,824,507 |

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司 110 及 109 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 8,589,142 仟元及 6,991,134 仟元，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 127,024,387 仟元及 103,425,844 仟元，列於應收帳款項下。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 110 及 109 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 3,074,744 仟元及 2,438,933 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入合併綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 110 及 109 年度之推廣報酬收入分別計 232,789 仟元及 348,980 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,792,050 仟元及 4,166,684 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別 358,047 仟元及 523,070 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三五。

二五、綜合淨利之額外資訊

110 及 109 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 銀行借款利息 | $ 2,334,600 | $ 2,765,518 |
| 公司債利息 | 145,200 | 142,352 |
| 租賃負債利息 | 9,996 | 10,356 |
| 其　　他 | 56,847 | 94,137 |
| | $ 2,546,643 | $ 3,012,363 |

合併公司 110 及 109 年度財務成本分別帳列營業成本 2,534,295 仟元及 2,975,937 仟元暨營業外收入及支出 12,348 仟元及 36,426 仟元。

(二) 折舊及攤銷

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 不動產、廠房及設備 | $ 5,456,709 | $ 5,413,178 |
| 取得合約之增額成本 | 2,737,162 | 2,384,569 |
| 使用權資產 | 272,519 | 269,321 |
| 無形資產 | 46,838 | 54,624 |
| 合　　計 | $ 8,513,228 | $ 8,121,692 |
| | | |
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 5,369,929 | $ 5,315,294 |
| 營業費用 | 359,299 | 367,205 |
| | $ 5,729,228 | $ 5,682,499 |
| | | |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 2,784,000 | $ 2,439,193 |

(三) 員工福利費用

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | $ 3,310,477 | $ 2,743,297 |
| 勞健保費用 | 223,523 | 181,680 |
| 其他用人費用 | 112,593 | 98,332 |
| | 3,646,593 | 3,023,309 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 退職後福利（附註二二） | | |
| 確定提撥計畫 | $ 102,899 | $ 90,234 |
| 確定福利計畫 | 1,390 | 2,156 |
| | 104,289 | 92,390 |
| 員工福利費用合計 | $ 3,750,882 | $ 3,115,699 |
| | | |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 157,450 | $ 195,193 |
| 營業費用 | 3,593,432 | 2,920,506 |
| | $ 3,750,882 | $ 3,115,699 |

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。110 及 109 年度員工及董事酬勞分別於 111 年 3 月 10 日及 110 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | 0.56% | 0.64% |
| 董事酬勞 | 0.50% | 0.50% |

金　　額

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | $ 33,546 | $ 23,178 |
| 董事酬勞 | $ 29,703 | $ 18,140 |

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

109 及 108 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度財務報告之認列金額並無差異。

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

(五) 其他利益及損失

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 兌換利益 | $ 632 | $ 3,127 |
| 利息費用 | ( 12,348) | ( 36,426) |
| 其　　他 | ( 47,531) | ( 31,827) |
| | ($ 59,247) | ($ 65,126) |

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | $ 1,495,175 | $ 1,339,227 |
| 未分配盈餘加徵 | 34,277 | 26,098 |
| 以前年度之調整 | 100,990 | 25,748 |
| | 1,630,442 | 1,391,073 |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | 33,810 | ( 581,678) |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 1,664,252 | $ 809,395 |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 稅前淨利 | $ 7,023,895 | $ 3,706,645 |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 | $ 2,052,296 | $ 849,858 |
| 稅上不可減除之費損 | 19,764 | 9,972 |
| 免稅所得 | ( 521,897) | ( 295,630) |
| 未認列之暫時性差異 | ( 20,693) | 195,772 |
| 未分配盈餘加徵 | 34,277 | 26,098 |
| 當期抵用以前年度之虧損扣抵 | ( 485) | ( 2,423) |
| 以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整 | 100,990 | 25,748 |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 1,664,252 | $ 809,395 |

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | | |
| －確定福利計畫再衡量數 | $ 2,334 | ($ 425) |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 兌換差額 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵損失 | $ 1,189,142 | $ 167,137 | $ - | ($ 2,671) | $ 1,353,608 |
| 不動產、廠房及設備 | 256,269 | ( 23,692) | - | ( 545) | 232,032 |
| 虧損扣抵 | - | 23,227 | - | - | 23,227 |
| 其他 | 121,734 | 3,741 | 2,334 | ( 10) | 127,799 |
| | $ 1,567,145 | $ 170,413 | $ 2,334 | ($ 3,226) | $ 1,736,666 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | $ 914,499 | $ 102,866 | $ - | $ - | $ 1,017,365 |
| 權益法投資損益－國外 | 193,229 | 101,354 | - | - | 294,583 |
| 其他 | 47 | 3 | - | - | 50 |
| | $ 1,107,775 | $ 204,223 | $ - | $ - | $ 1,311,998 |

109 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 兌換差額 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵損失 | $ 719,786 | $ 457,801 | $ - | $ 11,555 | $ 1,189,142 |
| 不動產、廠房及設備 | 221,464 | 32,614 | - | 2,191 | 256,269 |
| 其他 | 55,189 | 66,925 | ( 425) | 45 | 121,734 |
| | $ 996,439 | $ 557,340 | ($ 425) | $ 13,791 | $ 1,567,145 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | $ 851,933 | $ 62,566 | $ - | $ - | $ 914,499 |
| 權益法投資損益－國外 | 279,079 | ( 85,850) | - | - | 193,229 |
| 其他 | 1,101 | ( 1,054) | - | - | 47 |
| | $ 1,132,113 | ($ 24,338) | $ - | $ - | $ 1,107,775 |

(四) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

| 公司名稱 | 核定最後年度 |
|---|---|
| 本公司 | 108年度 |
| 新鑫公司 | 108年度 |
| 格上汽車租賃公司 | 107年度 |
| 中菱汽車租賃公司 | 108年度 |
| 協冠人力服務公司 | 108年度 |
| 行將企業公司 | 108年度 |
| 裕富數位資融公司 | 108年度 |

（接次頁）

（承前頁）

| 公司名稱 | 核定最後年度 |
|---|---|
| 大濰科技公司 | 108年度 |
| 大騰交通公司 | 108年度 |
| 行冠企業公司 | 108年度 |
| 宏碩文化公司 | 108年度 |
| 祥碩興業公司 | 108年度 |
| 慶通汽車公司 | 108年度 |
| 行快科技公司 | 108年度 |
| 裕電能源公司 | 108年度 |
| 電能工程公司 | 108年度 |
| 大釧交通公司 | 108年度 |
| 大睦交通公司 | 108年度 |
| 大浚交通公司 | 108年度 |
| 勇翔交通公司 | 108年度 |
| 國馬交通公司 | 108年度 |
| 金玉交通公司 | 108年度 |
| 中興汽車公司 | 108年度 |
| 力揚汽車公司 | 108年度 |
| 合揚交通公司 | 108年度 |
| 佳玉交通公司 | 108年度 |
| 天揚交通公司 | 108年度 |

本公司截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103、104、107 及 108 年度之核定內容不服已提出行政救濟，103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結;104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結；107 及 108 年度案件目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二七、每股盈餘

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 基本每股盈餘 | $ 12.96 | $ 7.69 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 12.95 | $ 7.69 |

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 110 年 8 月 30 日。因追溯調整，109 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

| | 追溯調整前 | 追溯調整後 |
|---|---|---|
| | 109年度 | 109年度 |
| 基本每股盈餘 | $ 8.85 | $ 7.69 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 8.84 | $ 7.69 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | $ 5,153,626 | $ 3,139,301 |
| 減：特別股股息 | ( 200,000) | ( 200,000) |
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | $ 4,953,626 | $ 2,939,301 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | $ 4,953,626 | $ 2,939,301 |

股　　數

單位：仟股

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,146 | 382,146 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | 238 | 309 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,384 | 382,455 |

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

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 按攤銷後成本衡量－政府公債 | $ 7,478 | $ 8,528 | $ 15,245 | $ 15,722 |
| 金融負債 | | | | |
| 普通公司債 | 15,796,697 | 15,856,352 | 14,121,823 | 14,186,557 |

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 13,960 | $ - | $ - | $ 13,960 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 484 | $ - | $ 484 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 349 | $ - | $ 349 |

109 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 53,958 | $ - | $ - | $ 53,958 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,594 | $ - | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,541 | $ - | $ 1,541 |

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| 金融工具類別 | 評價技術及輸入值 |
|---|---|
| 衍生工具－利率交換合約 | 現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。 |

(三) 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 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | $ 13,960 | $ 53,958 |
| 避險之金融資產 | 484 | 1,594 |
| 按攤銷後成本衡量（註1） | 176,992,730 | 150,777,663 |
| 金融負債 | | |
| 避險之金融負債 | 349 | 1,541 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 201,646,560 | 175,999,252 |

註 1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期借款、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。

| | 美金之影響 | | 人民幣之影響 | |
|---|---|---|---|---|
| | 110年度 | 109年度 | 110年度 | 109年度 |
| 損益 | $ 163 | $ 242 | $ 45 | $ 57 |

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，

以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 具公允價值利率風險 | | |
| 一金融資產 | $200,169,233 | $172,971,720 |
| 一金融負債 | 160,480,669 | 127,201,018 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| 一金融資產 | 5,604,700 | 6,194,509 |
| 一金融負債 | 39,029,587 | 39,070,004 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 83,562 仟元及 82,189 仟元。

避險會計

合併公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

合併公司之利率風險避險資訊彙總如下：

110 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 484 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 349 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

109 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $1,594 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 1,541 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，110 及 109 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 698 仟元及 2,698 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

110 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 2,819,439 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 21,241,115 | 11,928,586 | 5,865,017 |
| 固定利率工具 | 110,902,624 | 14,125,385 | 24,436,808 |
| 租賃負債 | 234,051 | 133,003 | 345,958 |
| 財務保證負債 | 2,792,050 | - | - |
| | $137,989,279 | $ 26,186,974 | $ 30,647,783 |

109 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 2,945,287 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 27,956,923 | 1,160,042 | 9,958,201 |
| 固定利率工具 | 90,271,695 | 15,700,000 | 17,838,000 |
| 租賃負債 | 215,119 | 133,246 | 241,702 |
| 財務保證負債 | 4,166,684 | - | - |
| | $125,555,708 | $ 16,993,288 | $ 28,037,903 |

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

三十、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
| --- | --- |
| 裕隆汽車製造公司 | 本公司之母公司 |
| 裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕璞企業公司 | 兄弟公司 |
| 裕新汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕佳汽車公司 | 兄弟公司 |
| 穎西工業公司 | 兄弟公司 |
| 友聯車材公司 | 兄弟公司 |
| 裕器工業公司 | 兄弟公司 |
| 裕昌汽車公司 | 兄弟公司 |
| 添旺公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 北智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 桃智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 中智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 南智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 高智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 珠海裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 長沙裕麓汽車公司 | 兄弟公司 |
| 江門市裕立汽車公司 | 兄弟公司 |
| 安徽民通公司 | 兄弟公司 |
| 安慶財通公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆（中國）汽車投資公司 | 兄弟公司 |
| 嘉興裕大汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕盛工業公司 | 兄弟公司 |
| 正源科技公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆酷比汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕朋實業公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華佑汽車公司 | 兄弟公司 |
| 創捷新能源汽車（杭州）公司 | 兄弟公司 |
| 行企公司 | 兄弟公司 |
| 珠海福特恩工貿公司 | 兄弟公司 |
| 江門市駿興汽車公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷（杭州）汽車公司 | 兄弟公司 |
| 坤侑貿易公司 | 兄弟公司 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
| --- | --- |
| 裕景實業公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆建設公司 | 兄弟公司 |
| 裕豐公寓大廈管理維護公司 | 兄弟公司 |
| 行毅科技公司 | 兄弟公司 |
| 華創車電技術中心公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華創車電技術中心公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆日產汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華汽車公司 | 其他關係人 |
| 元隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕唐汽車公司 | 其他關係人 |
| 誠隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華台亞公司 | 其他關係人 |
| 協欣金屬公司 | 其他關係人 |
| 華擎機械工業公司 | 其他關係人 |
| 元智汽車公司 | 其他關係人 |
| 連誠汽車公司 | 其他關係人 |
| 鼎隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 元金工業公司 | 其他關係人 |
| 台惟工業公司 | 其他關係人 |
| 台普工業公司 | 其他關係人 |
| 江申工業公司 | 其他關係人 |
| 匯豐汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯聯汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕隆經管公司 | 其他關係人 |
| 順益汽車公司 | 其他關係人 |
| 華菱汽車公司 | 其他關係人 |
| 菱威汽車公司 | 其他關係人 |
| 台文針織公司 | 其他關係人 |
| 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 東風裕隆汽車銷售公司 | 其他關係人 |
| 唐岦公司 | 其他關係人 |
| 元瑞汽車公司 | 其他關係人 |
| 台元紡織公司 | 其他關係人 |
| 嘉裕公司 | 其他關係人 |
| 藍新科技公司 | 其他關係人 |
| 文生開發公司 | 其他關係人 |
| 敬得科技公司 | 其他關係人 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---|---|
| 綠捷公司 | 其他關係人 |
| 惠州東風易進公司 | 其他關係人 |
| 嚴慶齡工業發展基金會 | 其他關係人 |
| 匯豐協新租賃公司 | 其他關係人 |
| 福輪汽車公司 | 其他關係人 |
| 鴻華先進科技公司 | 其他關係人 |
| 豐仕汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯昇汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 上海裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 新安東京保險公司 | 關聯企業 |
| 群民實業公司 | 關聯企業 |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 關聯企業 |

(二) 營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| 銷貨收入 | 母公司 | $ 216,749 | $ 219,525 |
| | 兄弟公司 | 10,928,079 | 13,059,840 |
| | 關聯企業 | 2,022,243 | 2,567,252 |
| | 其他關係人 | 9,836,206 | 12,439,530 |
| | | $ 23,003,277 | $ 28,286,147 |
| 租賃收入 | 母公司 | $ 6,109 | $ 5,596 |
| | 兄弟公司 | 7,625 | 17,843 |
| | 關聯企業 | 7,788 | 8,590 |
| | 其他關係人 | 53,847 | 46,653 |
| | | $ 75,369 | $ 78,682 |
| 其他營業收入 | 母公司 | $ 1,867 | $ 2,425 |
| | 兄弟公司 | 70,854 | 74,316 |
| | 關聯企業 | 106,572 | 100,928 |
| | 其他關係人 | 77,156 | 61,067 |
| | | $ 256,449 | $ 238,736 |

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 110 及 109 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 67,165,886 仟元及 61,132,238 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 母公司 | $ 766 | $ 1,320 |
| 兄弟公司 | | |
| 納智捷公司 | 2,972,036 | 3,444,539 |
| 其　他 | 12,385 | 28,958 |
| | 2,984,421 | 3,473,497 |
| 關聯企業 | 9 | 35 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 21,059,205 | 25,838,965 |
| 其　他 | 10,071 | 10,834 |
| | 21,069,276 | 25,849,799 |
| | $ 24,054,472 | $ 29,324,651 |

(四) 營業成本－租賃成本

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 母公司 | $ 12 | $ - |
| 兄弟公司 | 28,182 | 33,656 |
| 關聯企業 | 107,608 | 89,300 |
| 其他關係人 | 113,490 | 94,797 |
| | $ 249,292 | $ 217,753 |

(五) 分期價差補助款

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | $ 8,854 | $ 11,780 |
| 關聯企業 | 2,843 | 4,206 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 124,705 | 179,553 |
| 其　他 | 11,384 | 13,696 |
| | 136,089 | 193,249 |
| | $ 147,786 | $ 209,235 |

(六) 購買應收帳款

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕昌汽車公司 | $ 1,258,980 | $ 1,655,652 |
| 其他 | 3,309,700 | 4,051,387 |
| | 4,568,680 | 5,707,039 |
| 關聯企業 | 852,364 | 1,034,334 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 2,029,879 | 2,039,906 |
| 匯聯汽車公司 | 1,150,160 | 1,334,335 |
| 其他 | 1,681,681 | 2,248,084 |
| | 4,861,720 | 5,622,325 |
| | $10,282,764 | $12,363,698 |

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕信汽車公司 | $ 395,882 | $ 248,611 |
| 其他 | 233,857 | 378,228 |
| | 629,739 | 626,839 |
| 關聯企業 | 58,966 | 35,042 |
| 其他關係人 | | |
| 匯豐汽車公司 | 412,466 | 368,972 |
| 順益汽車公司 | 169,746 | 147,243 |
| 其他 | 230,417 | 185,851 |
| | 812,629 | 702,066 |
| | $1,501,334 | $1,363,947 |

(八) 承租協議

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 取得使用權資產 | | |
| 母公司 | $ 86,903 | $ 10,350 |
| 兄弟公司 | 8,075 | 1,410 |
| 關聯企業 | | |
| 裕民汽車公司 | 13,711 | - |
| 其他關係人 | 2,722 | 2,650 |
| | $ 111,411 | $ 14,410 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 租賃負債 | 母公司 | $ 66,992 | $ 29,920 |
| | 兄弟公司 | 17,279 | 13,953 |
| | 關聯企業 | 11,710 | - |
| | 其他關係人 | | |
| | 文生開發公司 | 104,613 | 110,520 |
| | 其他 | 12,998 | 23,662 |
| | | 117,611 | 134,182 |
| | | $ 213,592 | $ 178,055 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| 財務成本 | 母公司 | $ 610 | $ 409 |
| | 兄弟公司 | 264 | 167 |
| | 關聯企業 | 99 | - |
| | 其他關係人 | | |
| | 文生開發公司 | 1,062 | 1,120 |
| | 其他 | 224 | 343 |
| | | 1,286 | 1,463 |
| | | $ 2,259 | $ 2,039 |
| 租賃費用 | 母公司 | $ 5,165 | $ 5,165 |
| | 兄弟公司 | 1,759 | 1,858 |
| | 其他關係人 | 2,505 | 1,540 |
| | | $ 9,429 | $ 8,563 |

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | $ 12,141 | $ 24,883 |
| 關聯企業 | 3,527 | 3,150 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 32,481 | 35,637 |
| 其他 | 15,006 | 16,924 |
| | 47,487 | 52,561 |
| | $ 63,155 | $ 80,594 |

(十) 應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應收票據及應收帳款－關係人 | 母公司 | $ 48,881 | $ 62,879 |
| | 兄弟公司 | 78,361 | 118,034 |
| | 關聯企業 | 14,991 | 16,681 |
| | 其他關係人（註一及二） | 78,559 | 87,581 |
| | | $ 220,792 | $ 285,175 |
| 應收融資租賃款 | 兄弟公司 | $ - | $ 654 |
| | 其他關係人（註三） | - | - |
| | | $ - | $ 654 |

註一：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 135,978 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註二：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售有限公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 3,043 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註三：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 284,647 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十一) 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應付票據及應付帳款－關係人 | 母公司 | $ 94 | $ 138 |
| | 兄弟公司 | 60,544 | 111,708 |
| | 關聯企業 | 4,572 | 7,644 |
| | 其他關係人 | | |
| | 裕隆日產汽車公司 | 140,246 | 229,971 |
| | 其他 | 152,399 | 169,615 |
| | | 292,645 | 399,586 |
| | | $ 357,855 | $ 519,076 |

(十二) 預付款項

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 母 公 司 | $ - | $ 15 |
| 兄弟公司 | 40 | 31 |
| 關聯企業 | | |
| 新安東京保險公司 | 46,269 | 71,990 |
| 其 他 | 8 | - |
| | 46,277 | 71,990 |
| 其他關係人 | 361 | 442 |
| | $ 46,678 | $ 72,478 |

(十三) 對主要管理階層之獎酬

110 及 109 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | $ 343,570 | $ 236,850 |
| 退職後福利 | 949 | 1,767 |
| | $ 344,519 | $ 238,617 |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 應收票據及帳款 | $ 4,860,000 | $ 3,420,000 |
| 備償戶及質押定存單（註） | 360,368 | 305,959 |
| 政府公債（註） | 2,600 | 4,700 |
| | $ 5,222,968 | $ 3,730,659 |

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三二、其他事項

合併公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，110 年度營業收入維持成長趨勢，由於資產品質回升使得整體獲利持續上揚，合併公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

110 年 12 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 208 | 4.3471 | （人民幣：新台幣） | $ 904 |
| 美金 | $ 5 | 27.6800 | （美金：新台幣） | $ 138 |
| | 113 | 6.3674 | （美金：人民幣） | 3,128 |
| | $ 118 | | | $ 3,266 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 92 | 31.3200 | （歐元：新台幣） | $ 2,881 |

109 年 12 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 262 | 4.3648 | （人民幣：新台幣） | $ 1,144 |
| 美金 | $ 57 | 28.4800 | （美金：新台幣） | $ 1,623 |
| | 113 | 6.5249 | （美金：人民幣） | 3,218 |
| | $ 170 | | | $ 4,841 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 184 | 35.0200 | （歐元：新台幣） | $ 6,444 |

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註十。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

(一) 部門收入與營運結果

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

| | 部門收入 | | 部門損益 | |
|---|---|---|---|---|
| | 110年度 | 109年度 | 110年度 | 109年度 |
| 融資部門 | $15,326,741 | $12,989,426 | $ 5,510,370 | $ 3,430,482 |
| 租賃部門 | 14,739,307 | 14,741,469 | 1,273,302 | 163,274 |
| 其　　他 | 1,896,133 | 1,901,969 | 31,709 | ( 22,449) |
| 繼續營業單位總額 | $31,962,181 | $29,632,864 | 6,815,381 | 3,571,307 |
| 其他收入 | | | 250,666 | 177,451 |
| 其他利益及損失 | | | ( 59,247) | ( 65,126) |
| 採用權益法認列之關聯企業損益之份額 | | | 24,848 | 19,590 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產損益 | | | 2 | 89 |
| 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | | | ( 7,755) | 3,334 |
| 稅前淨利 | | | $ 7,023,895 | $ 3,706,645 |

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、採用權益法認列之關聯企業損益之份額、透過損益按公允價值衡量之金融資產損益以及處分不動產、廠房及設備損益－淨額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產與負債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 部門資產 | | |
| 融資部門 | $181,311,849 | $153,822,501 |
| 租賃部門 | 47,712,649 | 46,222,021 |
| 其　　他 | 3,086,927 | 2,548,505 |
| 部門資產總額 | $232,111,425 | $202,593,027 |
| | | |
| 部門負債 | | |
| 融資部門 | $164,457,435 | $138,790,421 |
| 租賃部門 | 40,692,913 | 40,349,542 |
| 其　　他 | 1,431,298 | 1,365,004 |
| 部門負債總額 | $206,581,646 | $180,504,967 |

(三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣與中國。

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

| | 來自外部客戶之收入 | | 非流動資產 | |
|---|---|---|---|---|
| | 110年度 | 109年度 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
| 台　灣 | $ 26,520,392 | $ 23,343,155 | $ 22,120,321 | $ 19,869,624 |
| 中　國 | 5,336,728 | 6,152,685 | 1,717,183 | 2,121,017 |
| 海　外 | 105,061 | 137,024 | 10,757 | 17,473 |
| | $ 31,962,181 | $ 29,632,864 | $ 23,848,261 | $ 22,008,114 |

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

110 及 109 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者。

裕融企業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

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註 1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 其他應收款 | 是 | $ 10,000 | $ 10,000 | $ 10,000 | 1.04% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ - | - | $ - | $ 84,277 | $ 84,277 | 註 2 |
| 行快科技公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 50,000 | - | - | - | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 84,277 | 84,277 | 註 2 |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 90,000 | - | - | - | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 96,490 | 96,490 | 註 2 |
| 行將企業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 210,000 | - | - | 1.08% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 95,809 | 95,809 | 註 2 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 109,911 | 52,319 | 52,319 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 929 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 66,760 | 62,052 | 62,052 | 1.50%<br>~16.00% | 1 | 220,000 | - | 1,241 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | A32 | 其他應收款 | 否 | 296,000 | 286,558 | 286,558 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 5,731 | 不動產 | - | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 175,500 | 152,795 | 152,795 | 1.50%<br>~16.00% | 1 | 227,500 | - | 2,833 | 履約保證金／不動產 | 206,800 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 2,278,899 | 1,444,211 | 1,444,211 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 22,805 | 存貨／履約保證金／不動產／股票 | 942,559 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 浙江誠易公司 | 其他應收款 | 是 | 9,652 | - | - | 4.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 10,197 | 10,197 | 註 2 |

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

| 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額（註） | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | |
| 本公司 | Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 | $56,523,498 | $ 2,336,000 | $ 2,140,000 | $ 566,886 | $ - | 9.47% | $113,046,995 |
| | 裕融租賃公司 | 子公司 | 56,523,498 | 3,509,840 | 3,477,680 | 2,608,260 | - | 15.38% | 113,046,995 |
| | 裕國融資租賃公司 | 子公司 | 56,523,498 | 3,800,000 | 500,000 | 86,942 | - | 2.21% | 113,046,995 |

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 股數 | 期末 帳面金額 | 期末 持股比例 | 期末 公允價值 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | $ 5,078 | - | $ 5,498 | — |
| 新鑫公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | 2,400 | - | 3,030 | — |
| 協冠人力服務公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 234,676 | 3,130 | - | 3,130 | — |
| | 受益憑證 | 德信萬保貨幣市場基金 | — | 〃 | 253,867 | 3,065 | - | 3,065 | — |
| | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 〃 | 205,727 | 3,083 | - | 3,083 | — |
| | 受益憑證 | 群益安穩貨幣市場基金 | — | 〃 | 128,651 | 2,097 | - | 2,097 | — |
| 大濰科技公司 | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 172,477 | 2,585 | - | 2,585 | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收（付）票據、帳款 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 進（銷）貨 | 金額 | 佔總進（銷）貨之比率(%) | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收（付）票據、帳款之比率（%） | |
| 本公司 | 裕隆日產汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 進貨 | $ 21,015,748 | 49 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ($ 140,062) | ( 42) | — |
| | 納智捷汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 進貨 | 2,965,144 | 7 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ( 43,563) | ( 13) | — |
| | 行將企業公司 | 子公司 | 進貨 | 18,652,572 | 44 | 當日付款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |
| | 裕昌汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,133,969) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,535 | - | — |
| | 元隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,388,746) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,320 | - | — |
| | 匯聯汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,642,065) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 15,907 | - | — |
| | 北智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,034,097) | ( 2) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 12,378 | - | — |
| | 裕信汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 2,967,008) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 14,221 | - | — |
| | 裕新汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,799,163) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 10,125 | - | — |
| | 裕唐汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,543,807) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,598 | - | — |
| | 桃智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 513,107) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,263 | - | — |
| | 裕民汽車公司 | 採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,020,944) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,333 | - | — |
| | 誠隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,830,134) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,346 | - | — |
| | 中智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 610,994) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,938 | - | — |
| | 高智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 436,301) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 4,580 | - | — |
| | 南智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 374,922) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 2,921 | - | — |
| | 鼎隆汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 506,740) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 67 | - | — |
| | 連誠汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 445,791) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 837 | - | — |
| | 元智汽車公司 | 元隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 369,966) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,995 | - | — |
| 行將企業公司 | 本公司 | 母公司 | 銷貨 | ( 18,652,572) | ( 98) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵呆帳金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 裕融租賃公司 | 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 | $ 284,647 | 註 | $ - | 視資金狀況 | $ - | $ 284,647 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 東風裕隆汽車銷售公司 | 其他關係人 | 135,978 | 註 | - | 視資金狀況 | - | 135,978 |
| 新鑫公司 | 裕電能源公司 | 子公司 | 524,674 | 註 | - | 視資金狀況 | 2,225 | 2,635 |

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係（註） | 交易往來情形 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 本公司 | 新鑫公司 | 1 | 其他應收款 | $ 29,914 | 一般交易條件 | - |
| | 裕富數位資融公司 | 1 | 其他應收款 | 21,951 | 一般交易條件 | - |
| | 祥碩興業公司 | 1 | 營業費用 | 25,750 | 一般交易條件 | - |
| | 行將企業公司 | 1 | 營業費用 | 87,195 | 一般交易條件 | - |
| 新鑫公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 88,647 | 一般交易條件 | - |
| | 裕電能源公司 | 1 | 營業費用 | 48,682 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 應收票據 | 522,039 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 其他應收款 | 322,034 | 一般交易條件 | - |
| 格上汽車租賃公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 10,248 | 一般交易條件 | - |
| | 中菱汽車租賃公司 | 1 | 購置出租資產 | 1,074,680 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 處分出租資產 | 134,771 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 應收帳款 | 64,284 | 一般交易條件 | - |
| | 協冠人力服務公司 | 1 | 租賃成本 | 12,925 | 一般交易條件 | - |
| 裕富數位資融公司 | 本公司 | 2 | 推廣報酬收入 | 15,052 | 一般交易條件 | - |
| | | 2 | 營業費用 | 64,727 | 一般交易條件 | - |
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 3 | 其他應收款 | 10,064 | 一般交易條件 | - |
| | | 3 | 銷貨收入 | 11,414 | 一般交易條件 | - |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 2 | 營業費用 | 40,212 | 一般交易條件 | - |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 1 | 其他流動負債 | 10,771 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 應收帳款 | 10,888 | 一般交易條件 | - |
| 行將企業公司 | 行冠企業公司 | 2 | 營業費用 | 44,159 | 一般交易條件 | - |
| | 祥碩興業公司 | 3 | 營業費用 | 16,184 | 一般交易條件 | - |
| | 慶通汽車公司 | 3 | 營業費用 | 18,170 | 一般交易條件 | - |
| 裕國融資租賃公司 | 師傅好車（武漢）公司 | 1 | 應收融資租賃款 | 19,377 | 一般交易條件 | - |
| | 裕隆汽車金融（中國）公司 | 3 | 營業費用 | 13,816 | 一般交易條件 | - |
| 裕融租賃公司 | 格上租賃公司 | 3 | 使用權資產 | 12,747 | 一般交易條件 | - |
| | | 3 | 租賃負債 | 12,941 | 一般交易條件 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 浙江誠易公司 | 3 | 取得合約之增額成本—流動 | 16,793 | 一般交易條件 | - |
| | | 3 | 營業費用 | 19,729 | 一般交易條件 | - |
| 格上租賃公司 | 裕融租賃公司 | 3 | 租賃收入 | 10,809 | 一般交易條件 | - |
| | 格上出行服務公司 | 3 | 其他應付款 | 17,623 | 一般交易條件 | - |

註：1.母公司對子公司。
2.子公司對母公司。
3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 本公司 | 格上汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | $ 757,288 | $ 757,288 | 64,570,378 | 68.57% | $ 1,447,336 | $ 286,750 | $ 196,633 |
| | 新鑫公司 | 台北市 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 419,808 | 274,997,300 | 100.00% | 4,840,796 | 1,060,195 | 1,060,195 |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 3,342,688 | 3,342,688 | 108,832,651 | 100.00% | 4,917,872 | 571,254 | 563,975 |
| | 新安東京保險公司 | 台北市 | 財產保險等業務 | 58,070 | 58,070 | 5,807,000 | 1.94% | 213,004 | 1,237,752 | 24,022 |
| | 裕民汽車公司 | 台中市 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 48,843 | 8,100,000 | 27.00% | 104,350 | 14,693 | 3,967 |
| | 裕富數位資融公司 | 新北市 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 1,160,662 | 159,876,450 | 100.00% | 2,912,098 | 973,387 | 973,387 |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | ( 96,837) |
| | 行冠企業公司 | 台北市 | 汽車相關商品買賣 | 315,157 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26% | 396,668 | 181,064 | 132,651 |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 389,077 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00% | 23,277 | 56,085 | 不適用 |
| | 裕電能源公司 | 新北市 | 能源技術服務業 | 246,407 | 246,407 | 29,000,000 | 100.00% | 227,501 | 9,836 | 不適用 |
| 裕電能源公司 | 電能工程公司 | 新北市 | 電池批發及零售 | 2,000 | 2,000 | 200,000 | 100.00% | ( 14,954) | ( 1,979) | 不適用 |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00% | 119,290 | 8,563 | 不適用 |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 941,992 | 941,992 | 31,200,000 | 100.00% | 694,387 | ( 92,486) | 不適用 |
| | 大濰科技公司 | 台北市 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 40,000 | 4,000,000 | 100.00% | 43,797 | 378 | 不適用 |
| | 宏碩文化公司 | 台北市 | 文化出版 | 11,881 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00% | 15,989 | 628 | 不適用 |
| 大濰科技公司 | 大騰交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 7,028 | 7,028 | 600,000 | 100.00% | 5,473 | ( 2,114) | 不適用 |
| | 大釧交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,125 | 1,125 | 300,000 | 100.00% | 2,284 | 172 | 不適用 |
| | 大睦交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,575 | 1,575 | 600,000 | 100.00% | 2,358 | 73 | 不適用 |
| | 大浚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 900 | 900 | 300,000 | 100.00% | 1,861 | 95 | 不適用 |
| | 勇翔交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 300,000 | 100.00% | 4,242 | 374 | 不適用 |
| | 國馬交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,286 | 2,286 | 400,000 | 100.00% | 2,415 | 97 | 不適用 |
| | 金玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,048 | 3,048 | 300,000 | 100.00% | 3,368 | 187 | 不適用 |
| | 中興交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 350,000 | 100.00% | 4,076 | 165 | 不適用 |
| | 力揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 5,381 | 5,381 | 900,000 | 100.00% | 6,432 | 978 | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 大濰科技公司 | 合揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | $ 2,032 | $ 2,032 | 600,000 | 100.00% | $ 2,170 | $ 120 | 不適用 |
| | 佳玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,778 | 1,778 | 300,000 | 100.00% | 1,882 | 77 | 不適用 |
| | 天揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,159 | 2,159 | 600,000 | 100.00% | 2,571 | 358 | 不適用 |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務公司 | 台北市 | 人力派遣 | 10,000 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00% | 17,473 | 1,238 | 不適用 |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 42,790 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34% | 22,438 | 485 | 不適用 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 193,004 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00% | 385,771 | 40,151 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 185,183 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00% | 263,825 | 29,887 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 563,805 | 563,805 | 19,200,000 | 60.00% | 44,696 | ( 224,110) | 不適用 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 128,647 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00% | 257,180 | 40,151 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 123,455 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00% | 175,884 | 29,887 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 375,906 | 375,906 | 12,800,000 | 40.00% | 29,797 | ( 224,110) | 不適用 |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 2,698,460 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00% | 4,459,769 | 632,743 | 不適用 |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 16,220 | 16,220 | 536,903 | 28.66% | 9,014 | 485 | 不適用 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | 不適用 |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 菲律賓 | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 新北市 | 拖吊事業 | $ 128,400 | $ 128,400 | 10,000,000 | 100.00% | $ 241,225 | $ 69,178 | 不適用 |
| | 行快科技公司 | 新北市 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00% | 210,692 | 40,558 | 不適用 |
| | 行將企業公司 | 台北市 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 218,754 | 518,754 | 12,824,000 | 100.00% | 239,522 | 70,846 | 不適用 |
| | 慶通汽車公司 | 台南市 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00% | 35,696 | 2,171 | 不適用 |

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額：匯出 | 本期匯出或收回投資金額：收回 | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 格上租賃公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | $ 276,800 | (2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | $ 110,720 | $ - | $ - | $ 110,720 | $ 40,151 | 81.14% | $ 32,579 （註4） | $ 641,896 | $ - |
| 格上汽車租賃（上海）公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 276,800 | (2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 110,720 | - | - | 110,720 | 29,887 | 81.14% | 24,250 （註4） | 439,707 | - |
| 格上出行服務公司 | 網約車相關服務 | 885,760 | (2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 354,304 | - | - | 354,304 | ( 224,110 ) | 81.14% | ( 181,843 ) （註4） | 74,492 | - |
| 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,089,729 | (2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 2,089,729 | - | - | 2,089,729 | 576,658 | 100.00% | 576,658 （註4） | 4,473,974 | - |
| 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 830,400 | (2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 332,160 | - | - | 332,160 | 140,213 | 80.00% | 113,056 （註2）(二) 2 | 8,764 | - |
| 浙江誠易公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 86,942 | (3) 裕國融資租賃公司 | 14,864 | - | - | 14,864 | ( 9,919 ) | 80.00% | ( 16,381 ) （註4） | ( 278 ) | - |
| 杭州誠易鑒公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,521 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | ( 310 ) | 80.00% | ( 248 ) （註4） | 2,218 | - |
| 浙江誠易拍賣公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 8,694 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | 3,407 | 80.00% | 2,726 （註4） | 6,674 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 4,347,100 | (1) 本公司 | 2,130,079 | - | - | 2,130,079 | 80,886 | 49.00% | 39,634 （註2）(二) 2 | 2,030,499 | - |
| 上海裕國公司 | 汽車貿易 | - | (3) 裕國融資租賃公司 | - | - | - | - | ( 112 ) | - | 101 （註4） | - （註6） | - |
| 師傅好車（武漢）公司 | 汽車貿易 | 8,694 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | ( 5,399 ) | 80.00% | ( 4,230 ) （註4） | ( 17,297 ) | - |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 汽車零配件買賣 | 49,031 | (1) 行快科技公司 | - | - | - | - | ( 225 ) | 73.26% | ( 165 ) （註4） | 25,494 | - |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 汽車零配件買賣 | 65,207 | (1) 行快科技公司 | - | - | - | - | - | 10.99% | ( 2,301 ) （註4） | - | - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| $ 5,142,576 | $ 5,433,944 | $ 15,317,867<br>（註 5） |

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)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 110 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$27.6800/RMB$1＝NT$4.3471 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

註 6：上海裕國公司已於 110 年 8 月完成註銷程序。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表九

| 主要股東名稱 | 股份 | |
|---|---|---|
| | 持有股數（股） | 持股比例 |
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 211,455,104 | 43.85% |

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

# 附件四

裕融企業股份有限公司

111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告

股票代碼：9941

# 裕融企業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及110年第1季

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

# §目　　錄§


| 項目 | 頁次 | 財務報告附註編號 |
|---|---|---|
| 一、封　　面 | 1 | - |
| 二、目　　錄 | 2 | - |
| 三、會計師核閱報告 | 3～4 | - |
| 四、合併資產負債表 | 5 | - |
| 五、合併綜合損益表 | 6～7 | - |
| 六、合併權益變動表 | 8 | - |
| 七、合併現金流量表 | 9～11 | - |
| 八、合併財務報表附註 | | |
| (一) 公司沿革 | 12 | 一 |
| (二) 通過財務報告之日期及程序 | 12 | 二 |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 12～13 | 三 |
| (四) 重大會計政策之彙總說明 | 13～15 | 四 |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 15～16 | 五 |
| (六) 重要會計項目之說明 | 16～50 | 六～二八 |
| (七) 關係人交易 | 50～58 | 二九 |
| (八) 質押之資產 | 58 | 三十 |
| (九) 其他事項 | 58 | 三一 |
| (十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊 | 58～59 | 三二 |
| (十一) 附註揭露事項 | | |
| 1. 重大交易事項相關資訊 | 60，62～66 | 三三 |
| 2. 轉投資事業相關資訊 | 60，68～70 | 三三 |
| 3. 大陸投資資訊 | 60，71～72 | 三三 |
| 4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 | 60，67 | 三三 |
| 5. 主要股東資訊 | 60，73 | 三三 |
| (十二) 部門資訊 | 60～61 | 三四 |

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

# 會計師核閱報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

## 前　言

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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、合併權益變動表與合併現金流量表，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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之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 65 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十四所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司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 日之資產總額分別為新台幣 85,720,771 仟元及 68,815,480 仟元，分別佔合併資產總額 35.28%及 33.20%；負債總額分別為新台幣 74,760,475 仟元及 60,024,503 仟元，分別佔合併負債總額 34.71%及 32.59%；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為新台幣 716,431 仟元及 319,648 仟元，分別佔合併綜合損益總額 34.48%及 31.11%。

又如合併財務報告附註十五所述，裕融企業股份有限公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日採權益法之投資餘額分別計新台幣 322,674 仟元及 304,555 仟元，及民國 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利益份額計新台幣 4,768 仟元及 4,371 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。另合併財務報表附註三三所揭露與前述被投資公司有關之資訊亦未經會計師核閱。

**保留結論**

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採權益法被投資公司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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 111 年 5 月 12 日

裕融企業股份有限公司暨子公司

合併資產負債表

民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 111年3月31日（經核閱）金額 | % | 110年12月31日（經查核）金額 | % | 110年3月31日（經核閱）金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 流動資產 | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六） | $ 7,387,437 | 3 | $ 6,955,534 | 3 | $ 8,851,961 | 4 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七） | 13,968 | - | 13,960 | - | 83,943 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及九） | 1,458,212 | 1 | 1,186,332 | 1 | 855,635 | 1 |
| 1139 | 避險之金融資產－流動（附註十） | 292 | - | 484 | - | 1,255 | - |
| 1170 | 應收票據及帳款－非關係人（附註十一） | 173,610,701 | 72 | 166,050,623 | 72 | 143,169,929 | 69 |
| 1180 | 應收票據及帳款－關係人（附註十一及二九） | 260,705 | - | 220,792 | - | 360,070 | - |
| 1197 | 應收融資租賃款淨額（附註十二及二九） | 23,971,881 | 10 | 23,048,596 | 10 | 22,162,886 | 11 |
| 1200 | 其他應收款 | 2,523,011 | 1 | 2,346,478 | 1 | 1,527,227 | 1 |
| 130X | 存貨（附註十三） | 1,077,690 | - | 220,389 | - | 926,852 | 1 |
| 1410 | 預付款項（附註二九） | 3,086,842 | 1 | 3,196,632 | 1 | 2,766,918 | 1 |
| 1480 | 取得合約之增額成本－流動（附註二九） | 3,356,651 | 1 | 3,191,248 | 1 | 2,667,655 | 1 |
| 1479 | 其他流動資產 | 61,236 | - | 58,552 | - | 93,228 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | 216,808,626 | 89 | 206,489,620 | 89 | 183,467,559 | 89 |
| | 非流動資產 | | | | | | |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九） | 35,848 | - | 36,878 | - | 37,802 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十五） | 322,674 | - | 317,354 | - | 304,555 | - |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十六及二九） | 21,253,273 | 9 | 20,891,318 | 9 | 19,671,424 | 10 |
| 1755 | 使用權資產（附註十七及二九） | 543,982 | - | 575,105 | - | 614,782 | - |
| 1780 | 無形資產（附註十八） | 322,082 | - | 316,366 | - | 334,499 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 1,788,286 | 1 | 1,736,666 | 1 | 1,523,196 | 1 |
| 194D | 長期應收融資租賃款淨額（附註十二及二九） | 1,183,195 | 1 | 1,240,184 | 1 | 997,647 | - |
| 1990 | 其他非流動資產 | 724,858 | - | 507,934 | - | 319,697 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 26,174,198 | 11 | 25,621,805 | 11 | 23,803,602 | 11 |
| 1XXX | 資產總計 | $ 242,982,824 | 100 | $ 232,111,425 | 100 | $ 207,271,161 | 100 |
| 代碼 | 負債及權益 | | | | | | |
| | 流動負債 | | | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十九） | $ 40,489,720 | 17 | $ 39,773,960 | 17 | $ 38,338,083 | 19 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十九） | 135,954,882 | 56 | 128,569,541 | 55 | 112,485,518 | 54 |
| 2126 | 避險之金融負債－流動（附註十） | 274 | - | 349 | - | 1,150 | - |
| 2170 | 應付票據及帳款－非關係人 | 509,410 | - | 521,297 | - | 476,639 | - |
| 2180 | 應付票據及帳款－關係人（附註二九） | 525,813 | - | 357,855 | - | 580,919 | - |
| 2200 | 其他應付款 | 1,314,003 | 1 | 1,940,287 | 1 | 1,304,143 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債 | 1,387,650 | 1 | 1,013,687 | - | 1,147,366 | 1 |
| 2250 | 負債準備－流動（附註二一） | 86,736 | - | 91,040 | - | 122,890 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十七及二九） | 270,879 | - | 285,297 | - | 267,239 | - |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期之長期借款（附註十九） | 1,155,165 | - | 1,169,157 | 1 | 399,713 | - |
| 2320 | 應付公司債（附註二十） | 15,804,600 | 7 | 15,796,697 | 7 | 12,029,419 | 6 |
| 2399 | 存入保證金 | 10,902,898 | 4 | 10,641,820 | 5 | 10,437,375 | 5 |
| 2399 | 其他流動負債 | 1,803,553 | 1 | 1,723,872 | 1 | 1,794,200 | 1 |
| 21XX | 流動負債總計 | 210,205,583 | 87 | 201,884,859 | 87 | 179,384,654 | 87 |
| | 非流動負債 | | | | | | |
| 2540 | 長期借款（附註十九） | 3,318,611 | 1 | 2,871,802 | 1 | 3,179,214 | 1 |
| 2550 | 負債準備－非流動（附註二一） | 13,110 | - | 13,110 | - | 14,939 | - |
| 2570 | 遞延所得稅負債 | 1,386,425 | 1 | 1,311,998 | 1 | 1,124,575 | 1 |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十七及二九） | 379,198 | - | 397,838 | - | 347,126 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債 | 68,152 | - | 97,895 | - | 104,602 | - |
| 2670 | 其他非流動負債 | 3,890 | - | 4,144 | - | 387 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 5,169,386 | 2 | 4,696,787 | 2 | 4,770,843 | 2 |
| 2XXX | 負債總計 | 215,374,969 | 89 | 206,581,646 | 89 | 184,155,497 | 89 |
| | 歸屬於本公司業主之權益（附註二二） | | | | | | |
| | 股本 | | | | | | |
| 3110 | 普通股 | 3,821,465 | 2 | 3,821,465 | 2 | 3,323,013 | 2 |
| 3120 | 特別股 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| 3100 | 股本總計 | 4,821,465 | 2 | 4,821,465 | 2 | 4,323,013 | 2 |
| 3200 | 資本公積 | 6,546,005 | 3 | 6,546,000 | 3 | 6,546,896 | 3 |
| | 保留盈餘 | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,778,342 | 1 | 2,778,342 | 1 | 2,464,485 | 1 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 594,785 | - | 594,785 | - | 701,558 | 1 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 10,128,463 | 4 | 8,505,203 | 4 | 6,902,660 | 3 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 13,501,590 | 5 | 11,878,330 | 5 | 10,068,703 | 5 |
| 3400 | 其他權益 | ( 350,485 ) | - | ( 636,396 ) | - | ( 626,356 ) | - |
| 31XX | 本公司業主之權益總計 | 24,518,575 | 10 | 22,609,399 | 10 | 20,312,256 | 10 |
| 36XX | 非控制權益（附註二二） | 3,089,280 | 1 | 2,920,380 | 1 | 2,803,408 | 1 |
| 3XXX | 權益總計 | 27,607,855 | 11 | 25,529,779 | 11 | 23,115,664 | 11 |
| | 負債與權益總計 | $ 242,982,824 | 100 | $ 232,111,425 | 100 | $ 207,271,161 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國[illegible]2日會計師核閱報告）

董事長：顏陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認會計準則查核）

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | | 111年1月1日至3月31日 金額 | % | 110年1月1日至3月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 營業收入（附註二三及二九） | | | | |
| 4300 | 租賃收入 | $ 2,089,799 | 25 | $ 1,953,108 | 26 |
| 4111 | 銷貨收入 | 967,267 | 11 | 1,186,705 | 15 |
| 4111 | 應收帳款收買利息收入 | 2,568,947 | 31 | 1,992,877 | 26 |
| 4120 | 放款利息收入 | 305,157 | 4 | 374,153 | 5 |
| 4130 | 分期付款銷貨利息收入 | 942,991 | 11 | 699,531 | 9 |
| 4240 | 融資租賃利息收入 | 692,102 | 8 | 681,632 | 9 |
| 4240 | 其他利息收入 | 432,339 | 5 | 290,596 | 4 |
| 4600 | 推廣報酬收入 | 43,765 | 1 | 66,977 | 1 |
| 4881 | 其他營業收入 | 367,136 | 4 | 378,946 | 5 |
| 4000 | 營業收入合計 | 8,409,503 | 100 | 7,624,525 | 100 |
| | 營業成本（附註二四及二九） | | | | |
| 5300 | 租賃成本 | 1,722,238 | 20 | 1,640,808 | 21 |
| 5110 | 銷貨成本 | 874,009 | 10 | 1,136,195 | 15 |
| 5240 | 財務成本 | 644,349 | 8 | 652,431 | 9 |
| 5800 | 其他營業成本 | 146,479 | 2 | 200,032 | 3 |
| 5000 | 營業成本合計 | 3,387,075 | 40 | 3,629,466 | 48 |
| 5900 | 營業毛利 | 5,022,428 | 60 | 3,995,059 | 52 |
| | 營業費用（附註二四及二九） | | | | |
| 6400 | 其他營業費用 | 2,141,979 | 26 | 1,754,629 | 23 |
| 6450 | 預期信用減損損失 | 708,436 | 8 | 866,748 | 11 |
| 6000 | 營業費用合計 | 2,850,415 | 34 | 2,621,377 | 34 |
| 6900 | 營業淨利 | 2,172,013 | 26 | 1,373,682 | 18 |
| | 營業外收入及支出 | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 22,240 | - | 56,490 | 1 |
| 7020 | 其他利益及損失（附註二四） | ( 2,567 ) | - | ( 6,088 ) | - |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損益份額 | 4,768 | - | 4,371 | - |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 | 8 | - | 33 | - |
| 7040 | 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | ( 11 ) | - | 113 | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | 24,438 | - | 54,919 | 1 |

（接次頁）

（承前頁）

| 代碼 | | 111年1月1日至3月31日 金額 | % | 110年1月1日至3月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| 7900 | 稅前淨利 | $ 2,196,451 | 26 | $ 1,428,601 | 19 |
| 7950 | 所得稅費用（附註二五） | 494,134 | 6 | 359,059 | 5 |
| 8200 | 本期淨利 | 1,702,317 | 20 | 1,069,542 | 14 |
| | 其他綜合損益 | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目： | | | | |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益份額 | 4,623 | - | - | - |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目： | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 375,317 | 5 | ( 49,197) | ( 1) |
| 8368 | 避險工具之損益 | ( 117) | - | 52 | - |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益份額 | ( 4,071) | - | 7,207 | - |
| 8300 | 本期稅後其他綜合損益 | 375,752 | 5 | ( 41,938) | ( 1) |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | $ 2,078,069 | 25 | $ 1,027,604 | 13 |
| | 淨利（損）歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | $ 1,621,713 | 19 | $ 1,079,243 | 14 |
| 8620 | 非控制權益 | 80,604 | 1 | ( 9,701) | - |
| 8600 | | $ 1,702,317 | 20 | $ 1,069,542 | 14 |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | $ 1,909,171 | 23 | $ 1,048,703 | 14 |
| 8720 | 非控制權益 | 168,898 | 2 | ( 21,099) | ( 1) |
| 8700 | | $ 2,078,069 | 25 | $ 1,027,604 | 13 |
| | 每股盈餘（附註二六） | | | | |
| 9710 | 基本 | $ 4.11 | | $ 2.70 | |
| 9810 | 稀釋 | $ 4.11 | | $ 2.69 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 12 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融[illegible]股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱[illegible]查核）

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 歸屬於本公司業主之權益 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 其他權益 | | | | | | |
| | | 股本 | | | 保留盈餘 | | | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 | 總計 | 非控制權益 | 權益總計 |
| | | 特別股 | 普通股 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | | | | | | | |
| A1 | 110 年 1 月 1 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,323,013 | $ 6,546,896 | $ 2,464,485 | $ 701,558 | $ 5,822,386 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) | $ 19,263,553 | $ 2,824,507 | $ 22,088,060 |
| D1 | 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利（損） | - | - | - | - | - | 1,079,243 | - | - | - | - | 1,079,243 | ( 9,701) | 1,069,542 |
| D3 | 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | ( 37,799) | 7,207 | 52 | ( 30,540) | ( 30,540) | ( 11,398) | ( 41,938) |
| D5 | 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 1,079,243 | ( 37,799) | 7,207 | 52 | ( 30,540) | 1,048,703 | ( 21,099) | 1,027,604 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 1,031 | - | ( 1,031) | - | ( 1,031) | - | - | - |
| Z1 | 110 年 3 月 31 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,323,013 | $ 6,546,896 | $ 2,464,485 | $ 701,558 | $ 6,902,660 | ($ 642,936) | $ 16,476 | $ 104 | ($ 626,356) | $ 20,312,256 | $ 2,803,408 | $ 23,115,664 |
| A1 | 111 年 1 月 1 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,821,465 | $ 6,546,000 | $ 2,778,342 | $ 594,785 | $ 8,505,203 | ($ 656,182) | $ 19,651 | $ 135 | ($ 636,396) | $ 22,609,399 | $ 2,920,380 | $ 25,529,779 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 | - | - | 5 | - | - | - | - | - | - | - | 5 | 2 | 7 |
| D1 | 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利 | - | - | - | - | - | 1,621,713 | - | - | - | - | 1,621,713 | 80,604 | 1,702,317 |
| D3 | 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | 287,079 | 496 | ( 117) | 287,458 | 287,458 | 88,294 | 375,752 |
| D5 | 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 1,621,713 | 287,079 | 496 | ( 117) | 287,458 | 1,909,171 | 168,898 | 2,078,069 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 1,547 | - | ( 1,547) | - | ( 1,547) | - | - | - |
| Z1 | 111 年 3 月 31 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,821,465 | $ 6,546,005 | $ 2,778,342 | $ 594,785 | $ 10,128,463 | ($ 369,103) | $ 18,600 | $ 18 | ($ 350,485) | $ 24,518,575 | $ 3,089,280 | $ 27,607,855 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 12 日會計師核閱報告）

董事長：顧陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

| 代　碼 | | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|---|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本期稅前淨利 | $ 2,196,451 | $ 1,428,601 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A21200 | 利息收入 | ( 4,999,593) | ( 4,129,281) |
| A20100 | 折舊費用 | 1,472,028 | 1,416,406 |
| A20200 | 攤銷費用 | 775,057 | 676,350 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 708,436 | 866,748 |
| A20900 | 財務成本 | 647,020 | 655,212 |
| A23700 | 資產減損（迴轉利益）損失 | ( 22,939) | 20,037 |
| A24100 | 外幣兌換淨損失（利益） | 18,552 | ( 10,954) |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業損益份額 | ( 4,768) | ( 4,371) |
| A29900 | 迴轉負債準備 | ( 4,304) | ( 34,884) |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯回升利益 | ( 242) | ( 80) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備淨損失（利益） | 11 | ( 113) |
| A29900 | 租賃修改淨利益 | ( 6) | ( 2,050) |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31115 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | ( 8) | ( 29,985) |
| A31130 | 應收票據及帳款－非關係人 | ( 7,827,087) | ( 3,541,623) |
| A31150 | 應收票據及帳款－關係人 | ( 39,913) | ( 74,895) |
| A31180 | 其他應收款 | ( 162,197) | ( 314,775) |
| A31200 | 存　　貨 | ( 857,911) | ( 350,787) |
| A31230 | 預付款項 | 162,028 | ( 616,568) |
| A31240 | 其他流動資產 | ( 2,684) | 2,576 |
| A31250 | 應收融資租賃款 | ( 40,022) | 654,508 |
| A31270 | 取得合約之增額成本 | ( 919,565) | ( 710,898) |
| A31990 | 其他非流動資產 | 424 | 95,015 |
| A32130 | 應付票據及帳款－非關係人 | ( 41,589) | ( 58,670) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|---|
| A32150 | 應付票據及帳款－關係人 | $ 167,958 | $ 61,843 |
| A32180 | 其他應付款 | ( 648,355) | ( 546,916) |
| A32210 | 持有供正常營業過程出售之租賃資產 | ( 1,594,191) | ( 1,511,546) |
| A32220 | 存入保證金 | 148,795 | 15,198 |
| A32230 | 其他流動負債 | 79,681 | 148,858 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | ( 29,743) | ( 3,767) |
| A33000 | 營運產生之現金流出 | ( 10,818,676) | ( 5,900,811) |
| A33100 | 收取之利息 | 4,893,490 | 4,104,607 |
| A33300 | 支付之利息 | ( 618,082) | ( 727,867) |
| A33500 | 支付之所得稅 | ( 108,694) | ( 52,242) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流出 | ( 6,651,962) | ( 2,576,313) |
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | ( 876,915) | ( 15,710) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 604,359 | - |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | ( 13,538) | ( 218,073) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 26 | 6,130 |
| B03700 | 存出保證金增加 | ( 5,667) | ( 2,879) |
| B04500 | 購置無形資產 | ( 6,815) | ( 6,974) |
| B04600 | 處分無形資產價款 | - | 1,775 |
| B05350 | 取得使用權資產 | ( 545) | ( 167) |
| B07100 | 預付設備款增加 | ( 290,773) | - |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | ( 589,868) | ( 235,898) |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 32,653,938 | 23,882,192 |
| C00200 | 短期借款減少 | ( 32,832,637) | ( 26,896,827) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 114,287,639 | 101,086,133 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | ( 106,913,249) | ( 92,032,383) |
| C01300 | 償還公司債 | - | ( 2,100,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 7,238,266 | 5,777,445 |
| C01700 | 償還長期借款 | ( 6,816,694) | ( 5,716,791) |
| C04020 | 租賃負債本金償還 | ( 74,345) | ( 68,168) |
| C04300 | 其他非流動負債增加 | - | 40 |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入 | 7,542,918 | 3,931,641 |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 130,815 | ( 32,054) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|---|
| EEEE | 現金及約當現金增加數 | $　431,903 | $　1,087,376 |
| E00100 | 期初現金及約當現金餘額 | 6,955,534 | 7,764,585 |
| E00200 | 期末現金及約當現金餘額 | $　7,387,437 | $　8,851,961 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 12 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 5 月 12 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未　　定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |

（接次頁）

（承前頁）

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB發布之生效日(註1) |
| --- | --- |
| IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9－比較資訊」 | 2023年1月1日 |
| IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023年1月1日 |
| IAS 1之修正「會計政策之揭露」 | 2023年1月1日（註2） |
| IAS 8之修正「會計估計之定義」 | 2023年1月1日（註3） |
| IAS 12之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023年1月1日（註4） |

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

註2：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註3：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註4：除於2022年1月1日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於2022年1月1日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有IFRSs揭露資訊。

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務

報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表七及八。

(五) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 110 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一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，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

<u>估計及假設不確定性之主要來源</u>

<u>金融資產之估計減損</u>

應收款項、債務工具投資、應收融資租賃款及其他應收款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考

量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九、十一及十二。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。此外，因新型冠狀病毒肺炎疫情所造成之影響之不確定性以及金融市場之波動對金融資產信用風險所造成之影響，致違約機率之估計具較大之不確定性。

六、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 | $ 2,855 | $ 2,739 | $ 2,475 |
| 銀行支票及活期存款 | 6,017,833 | 5,665,626 | 7,932,594 |
| 約當現金 | | | |
| 定期存款 | 1,366,253 | 1,286,642 | 916,351 |
| 第三方機構存款 | 496 | 527 | 541 |
| | $ 7,387,437 | $ 6,955,534 | $ 8,851,961 |

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | | |
| 非衍生金融資產 | | | |
| －基金受益憑證 | $ 13,968 | $ 13,960 | $ 83,943 |

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 流　動 | | | |
| 原始到期日超過3個月之定期存款 | $ 503,448 | $ 501,744 | $ 510,061 |
| 不動產信託受益權(一) | 608,990 | 335,859 | - |
| 銀行存款之備償戶 | 319,636 | 325,573 | 311,521 |
| 指定用途之銀行存款 | 29,133 | 22,799 | 28,353 |
| 質押定存單 | 5,401 | 5,395 | 5,700 |
| | 1,466,608 | 1,191,370 | 855,635 |
| 減：備抵損失 | ( 8,396) | ( 5,038) | - |
| | $ 1,458,212 | $ 1,186,332 | $ 855,635 |
| 非 流 動 | | | |
| 質押定存單 | $ 29,401 | $ 29,400 | $ 30,230 |
| 中央政府建設公債(二) | 6,447 | 7,478 | 7,572 |
| | $ 35,848 | $ 36,878 | $ 37,802 |

(一) 新鑫公司於 110 年下半年度起取得不動產信託受益權債務工具，截至 111 年 3 月 31 日及 110 年 12 月 31 日止，有效利率區間分別為年利率 3.50%~5.01%及 3.69%~5.01%，最後到期日為 114 年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率分別為 3.75%及 1.42%，每年付息一次，並於 111 年 8 月 16 日及 110 年 2 月 13 日到期本金一次收取。本公司及新鑫公司於 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別以面額 1,900 仟元、2,600 仟元及 2,700 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三十。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 1,502,456 | $ 1,228,248 | $ 893,437 |
| 備抵損失 | ( 8,396) | ( 5,038) | - |
| 攤銷後成本 | $ 1,494,060 | $ 1,223,210 | $ 893,437 |

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資評估備抵損失如下：

111 年 3 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 1,500,973 | $ 1,483 | $ - | $ - | $ - | $ 1,502,456 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 8,384) | ( 12) | - | - | - | ( 8,396) |
| 攤銷後成本 | $ 1,492,589 | $ 1,471 | $ - | $ - | $ - | $ 1,494,060 |

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 1,228,248 | $ - | $ - | $ - | $ - | $ 1,228,248 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 5,038) | - | - | - | - | ( 5,038) |
| 攤銷後成本 | $ 1,223,210 | $ - | $ - | $ - | $ - | $ 1,223,210 |

110 年 3 月 31 日：無。

債務工具投資備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 期初餘額 | $ 5,038 | $ - |
| 加：本期提列減損損失 | 3,358 | - |
| 期末餘額 | $ 8,396 | $ - |

十、避險之金融工具－流動

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 292 | $ 484 | $ 1,255 |
| 避險之金融負債 | | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 274 | $ 349 | $ 1,150 |

合併公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故合併公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。合併公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

| 合約金額（仟元） | 到期日 | 收取利率區間 | 支付利率區間 |
|---|---|---|---|
| $ 500,000 | 111.04.29 | 註 | 0.715% |
| 500,000 | 111.05.23 | 註 | 0.708% |

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十一、應收票據及帳款

合併公司之應收票據及帳款均因營業而發生。

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 按分期及非分期款項區分 | | | |
| 一按攤銷後成本衡量 | | | |
| 分期應收款項 | | | |
| 1 年內到期 | $ 71,141,793 | $ 69,085,998 | $ 59,335,798 |
| 1 年後至 2 年內到期 | 53,912,421 | 51,161,535 | 45,494,230 |
| 2 年後至 3 年內到期 | 36,927,445 | 35,210,322 | 31,342,444 |
| 3 年後到期 | 49,117,033 | 45,286,329 | 34,542,916 |
| | 211,098,692 | 200,744,184 | 170,715,388 |
| 減：未實現利息收入 | ( 32,539,353) | ( 30,086,384) | ( 23,437,932) |
| 減：備抵損失 | ( 5,859,245) | ( 5,563,332) | ( 4,891,058) |
| 淨　額 | 172,700,094 | 165,094,468 | 142,386,398 |
| 非分期應收款項 | 1,211,339 | 1,214,823 | 1,196,486 |
| 減：備抵損失 | ( 40,027) | ( 37,876) | ( 52,885) |
| 淨　額 | 1,171,312 | 1,176,947 | 1,143,601 |
| 應收款項淨額 | $173,871,406 | $166,271,415 | $143,529,999 |

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款。展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

111 年 3 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 178,262,049 | $ 943,097 | $ 175,231 | $ 92,226 | $ 298,075 | $ 179,770,678 |
| 備抵損失(存續期間預期信用損失) | ( 5,467,699) | ( 25,227) | ( 55,434) | ( 56,860) | ( 294,052) | ( 5,899,272) |
| 攤銷後成本 | $ 172,794,350 | $ 917,870 | $ 119,797 | $ 35,366 | $ 4,023 | $ 173,871,406 |

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 170,243,481 | $ 1,074,674 | $ 156,258 | $ 98,772 | $ 299,438 | $ 171,872,623 |
| 備抵損失(存續期間預期信用損失) | ( 5,155,266) | ( 28,980) | ( 50,386) | ( 67,923) | ( 298,653) | ( 5,601,208) |
| 攤銷後成本 | $ 165,088,215 | $ 1,045,694 | $ 105,872 | $ 30,849 | $ 785 | $ 166,271,415 |

110 年 3 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1至30天 | 逾期 31天至90天 | 逾期 91天至180天 | 逾期 181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 146,608,366 | $ 1,064,072 | $ 228,285 | $ 298,084 | $ 275,135 | $ 148,473,942 |
| 備抵損失(存續期間預期信用損失) | ( 4,299,497) | ( 25,414) | ( 100,966) | ( 249,794) | ( 268,272) | ( 4,943,943) |
| 攤銷後成本 | $ 142,308,869 | $ 1,038,658 | $ 127,319 | $ 48,290 | $ 6,863 | $ 143,529,999 |

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 期初餘額 | $ 5,601,208 | $ 4,533,094 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 155,369 | 126,502 |
| 加：本期提列減損損失 | 661,868 | 828,060 |
| 減：本期實際沖銷 | ( 539,560) | ( 539,164) |
| 外幣換算差額 | 20,387 | ( 4,549) |
| 期末餘額 | $ 5,899,272 | $ 4,943,943 |

十二、應收融資租賃款

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 未折現之租賃給付 | | | |
| 第1年 | $ 20,253,396 | $ 19,366,566 | $ 17,833,451 |
| 第2年 | 7,292,133 | 7,190,101 | 7,496,395 |
| 第3年 | 2,338,248 | 2,357,714 | 2,708,014 |
| 第4年 | 1,065,932 | 1,038,361 | 1,203,386 |
| 第5年 | 276,953 | 282,865 | 302,825 |
| 超過5年 | 306,740 | 309,386 | 169,377 |
| | 31,533,402 | 30,544,993 | 29,713,448 |
| 減：未賺得融資收益 | ( 3,423,006) | ( 3,396,171) | ( 3,337,439) |
| 減：備抵損失 | ( 2,955,320) | ( 2,860,042) | ( 3,215,476) |
| 應收租賃給付 | $ 25,155,076 | $ 24,288,780 | $ 23,160,533 |
| 租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款） | $ 25,155,076 | $ 24,288,780 | $ 23,160,533 |

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為2.45年。

合併公司於110年度將所承租之部分土地及建築物轉租他人，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租關係予以除列，並認列應收融資租賃款。所有租賃皆以新台幣計價，平均融資租賃期間為13.83年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至111年3月31日暨110年12月31日及3月31日止，融資租賃隱含利率分別為年利率2.68%~13.98%、2.54%~13.98%及2.47%~13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失如下：

111年3月31日

| | 未逾期 | 逾期1至30天 | 逾期31至90天 | 逾期91至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 23,921,997 | $ 1,534,413 | $ 179,290 | $ 239,417 | $ 2,235,279 | $ 28,110,396 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 436,961) | ( 49,111) | ( 52,277) | ( 181,692) | ( 2,235,279) | ( 2,955,320) |
| 攤銷後成本 | $ 23,485,036 | $ 1,485,302 | $ 127,013 | $ 57,725 | $ - | $ 25,155,076 |

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期1至30天 | 逾期31至90天 | 逾期91至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 23,635,912 | $ 882,462 | $ 278,490 | $ 224,247 | $ 2,127,711 | $ 27,148,822 |
| 備抵損失(存續期間預期信用損失) | ( 461,609) | ( 17,766) | ( 88,695) | ( 164,261) | ( 2,127,711) | ( 2,860,042) |
| 攤銷後成本 | $ 23,174,303 | $ 864,696 | $ 189,795 | $ 59,986 | $ - | $ 24,288,780 |

110 年 3 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期1至30天 | 逾期31至90天 | 逾期91至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 21,546,049 | $ 1,329,454 | $ 449,681 | $ 342,627 | $ 2,708,198 | $ 26,376,009 |
| 備抵損失(存續期間預期信用損失) | ( 253,495) | ( 15,190) | ( 67,280) | ( 171,313) | ( 2,708,198) | ( 3,215,476) |
| 攤銷後成本 | $ 21,292,554 | $ 1,314,264 | $ 382,401 | $ 171,314 | $ - | $ 23,160,533 |

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 期初餘額 | $ 2,860,042 | $ 3,209,147 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 4,928 | 7,083 |
| 加：本期提列減損損失 | 44,916 | 31,593 |
| 減：本期實際沖銷 | ( 60,142) | ( 15,804) |
| 外幣換算差額 | 105,576 | ( 16,543) |
| 期末餘額 | $ 2,955,320 | $ 3,215,476 |

十三、存　　貨

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 汽　　車 | $ 984,458 | $ 120,508 | $ 771,715 |
| 製 成 品 | 71,410 | 81,172 | 129,506 |
| 材料及零件 | 21,822 | 18,709 | 25,631 |
| | $ 1,077,690 | $ 220,389 | $ 926,852 |

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 874,009 仟元及 1,136,195 仟元，並分別包含存貨跌價及呆滯回升利益 242 仟元及 80 仟元。

十四、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 新鑫公司 | 各式汽車、貨卡車之分期付款業務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 68.57% | 68.57% | 68.57% |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 裕隆汽車金融（中國）公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 49.00% | 49.00% | 49.00% |
| | 裕富數位資融公司 | 消費性商品分期業務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 行冠企業股份有限公司（行冠企業公司） | 汽車相關商品買賣 | 73.26% | 73.26% | 73.26% |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 裕電能源股份有限公司（裕電能源公司） | 能源技術服務業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 裕電能源公司 | 電能工程股份有限公司（電能工程公司） | 電池批發及零售 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司） | 車輛租賃及買賣業務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 大濰科技股份有限公司（大濰科技公司） | 電動車之仲介服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司） | 文化出版 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司） | 人力派遣 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 大濰科技公司 | 大騰交通有限公司（大騰交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 大釧交通有限公司（大釧交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 大睦交通有限公司（大睦交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 大浚交通有限公司（大浚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 勇翔交通有限公司（勇翔交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 國馬交通有限公司（國馬交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 金玉交通企業有限公司（金玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 中興汽車有限公司（中興汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 力揚汽車有限公司（力揚汽車公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 合揚交通有限公司（合揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 天揚交通有限公司（天揚交通公司） | 計程車客運業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 28.66% | 28.66% | 28.66% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% | 60.00% |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 60.00% | 60.00% | 60.00% |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上租賃有限公司（格上租賃公司） | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上汽車租賃（上海）有限公司（格上汽車租賃（上海）公司） | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 格上出行服務有限公司（格上出行服務公司） | 網約車相關服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| 裕國融資租賃公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司） | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 上海裕國汽車貿易有限公司（上海裕國公司） | 汽車貿易 | -% | -%（註） | 100.00% |
| 浙江誠易公司 | 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司） | 中古車輛之鑒定服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司） | 中古車輛之拍賣服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司） | 汽車貿易 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 行冠企業公司 | 慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司） | 汽車零件銷售及汽車修護 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 行將企業股份有限公司（行將企業公司） | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司） | 拖吊事業 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| | 行快科技股份有限公司（行快科技公司） | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 控股公司 | 71.34% | 71.34% | 71.34% |
| 行快科技公司 | 晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧(上海)汽車科技公司） | 汽車零配件買賣 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

註：上海裕國公司於 110 年 8 月完成註銷程序。

上述子公司除格上汽車租賃公司、TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.、Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.、裕融租賃公司及裕隆汽車金融（中國）公司係重要子公司外，餘者皆係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

| 子公司名稱 | 非控制權益所持股權及表決權比例 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 格上汽車租賃公司 | 31.43% | 31.43% | 31.43% |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 51.00% | 51.00% | 51.00% |

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

111 年第 1 季具重大非控制權益之子公司彙總財務資訊並無重大變動。

十五、採用權益法之投資

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 投資關聯企業 | $ 322,674 | $ 317,354 | $ 304,555 |

投資關聯企業

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 個別不重大之關聯企業 | | | |
| 新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司） | $ 216,395 | $ 213,004 | $ 195,334 |
| 裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司） | 106,279 | 104,350 | 106,079 |
| 東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕（杭州）汽車公司） | - | - | 3,142 |
| | $ 322,674 | $ 317,354 | $ 304,555 |

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

合併公司投資新安東京保險公司及東裕（杭州）汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

十六、不動產、廠房及設備

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 自　　用 | $ 1,069,377 | $ 989,700 | $ 1,035,526 |
| 營業租賃出租 | 20,183,896 | 19,901,618 | 18,635,898 |
| | $ 21,253,273 | $ 20,891,318 | $ 19,671,424 |

(一) 自　　用

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 每一類別之帳面金額 | | | |
| 自有土地 | $ 114,329 | $ 114,329 | $ 114,329 |
| 房屋設備 | 148,384 | 147,421 | 155,104 |
| 機器設備 | 663,371 | 571,168 | 398,323 |
| 辦公設備 | 62,846 | 59,865 | 62,767 |
| 運輸設備 | 16,584 | 25,934 | 193,533 |
| 租賃改良 | 63,863 | 70,983 | 111,470 |
| | $ 1,069,377 | $ 989,700 | $ 1,035,526 |

合併公司於111年及110年1月1日至3月31日所發生之減損（迴轉利益）損失分別為(793)仟元及28,016仟元，減損迴轉利益係因預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉；減損損失係因載客業務預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 房屋設備 | 20至44年 |
| 機器設備 | 3至20年 |
| 辦公設備 | 3至10年 |
| 運輸設備 | 5至7年 |
| 租賃改良 | 2至12年 |

(二) 營業租賃出租

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 運輸設備 | $ 20,183,896 | $ 19,901,618 | $ 18,635,898 |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|---|---|
| 運輸設備 | 3年或依租賃期間 |

合併公司於111年及110年1月1日至3月31日發生減損迴轉利益22,146仟元及7,979仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 使用權資產帳面金額 | | | |
| 土　　地 | $ 141,556 | $ 155,878 | $ 238,446 |
| 建 築 物 | 379,932 | 390,266 | 356,768 |
| 運輸設備 | 3,571 | 3,867 | 1,170 |
| 其他設備 | 18,923 | 25,094 | 18,398 |
| | $ 543,982 | $ 575,105 | $ 614,782 |

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 使用權資產之增添 | $ 37,353 | $ 140,826 |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 土　　地 | $ 12,084 | $ 8,188 |
| 建 築 物 | 49,649 | 49,903 |
| 運輸設備 | 768 | 171 |
| 其他設備 | 6,174 | 5,128 |
| | $ 68,675 | $ 63,390 |

(二) 租 賃 負 債

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 租賃負債帳面金額 | | | |
| 流　　動 | $ 270,879 | $ 285,297 | $ 267,239 |
| 非 流 動 | $ 379,198 | $ 397,838 | $ 347,126 |

租 賃 負 債 之 折 現 率 區 間 如 下 ：

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 土　　地 | 0.91%～2.13% | 0.91%～2.13% | 0.91%～2.13% |
| 建 築 物 | 0.88%～7.08% | 0.88%～7.08% | 0.38%～7.08% |
| 運輸設備 | 0.74%～5.34% | 0.74%～5.34% | 0.88%～5.35% |
| 其他設備 | 0.91%～5.31% | 0.91%～5.31% | 1.04%～5.35% |

(三) 轉　　租

請 參 閱 附 註 十 二 。

(四) 其 他 租 賃 資 訊

合 併 公 司 以 營 業 租 賃 出 租 自 有 不 動 產 、 廠 房 及 設 備 之 協 議 請 參 閱 附 註 十 六 ； 以 融 資 租 賃 出 租 資 產 之 協 議 請 參 閱 附 註 十 二 。

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 短期租賃費用 | $ 13,241 | $ 12,607 |
| 低價值資產租賃費用 | $ 736 | $ 704 |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | $ 5,400 | $ 7,022 |
| 租賃之現金（流出）總額 | ($ 93,567) | ($ 88,867) |

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、無形資產

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 每一類別之帳面金額 | | | |
| 車牌持有權 | $ 235,929 | $ 228,447 | $ 213,855 |
| 電腦軟體成本 | 85,549 | 87,274 | 119,842 |
| 其　　他 | 604 | 645 | 802 |
| | $ 322,082 | $ 316,366 | $ 334,499 |

車牌持有權係格上租賃公司、格上汽車租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場自由交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

| | |
|---|---|
| 電腦軟體成本 | 3至5年 |
| 其　　他 | 10年 |

十九、借　　款

(一) 短期借款

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 擔保借款 | $ 4,780,000 | $ 3,380,000 | $ 3,660,000 |
| 信用借款 | 35,709,720 | 36,393,960 | 34,678,083 |
| | $ 40,489,720 | $ 39,773,960 | $ 38,338,083 |

銀行週轉性借款之利率於111年3月31日暨110年12月31日及3月31日分別為0.79%~5.70%、0.75%~5.70%及0.72%~5.70%。

合併公司短期借款之融資額度係以應收分期票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三十。

(二) 應付短期票券

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 應付商業本票 | $136,277,000 | $128,842,000 | $112,698,000 |
| 減：應付短期票券折價 | ( 322,118) | ( 272,459) | ( 212,482) |
| | $135,954,882 | $128,569,541 | $112,485,518 |
| 利率區間 | 0.39%～1.54% | 0.37%～1.54% | 0.31%～1.17% |

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司、裕融租賃公司及裕國融資租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三十。

(三) 長期借款

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 長期應付商業本票－ | | | |
| 無擔保 | $4,142,853 | $3,645,384 | $3,144,108 |
| 信用借款 | 330,923 | 395,575 | 434,819 |
| 減：列為1年內到期部分 | | | |
| 長期借款 | ( 1,155,165) | ( 1,169,157) | ( 399,713) |
| | $3,318,611 | $2,871,802 | $3,179,214 |

111 年 3 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 長期應付商業本票－ | | | |
| 無擔保 | $4,150,000 | ($ 7,147) | $4,142,853 |
| 信用借款 | 330,923 | - | 330,923 |
| 減：列為1年內到期部分 | | | |
| 長期借款 | ( 1,160,123) | 4,958 | ( 1,155,165) |
| | $3,320,800 | ($ 2,189) | $3,318,611 |

利率區間為 0.74%~5.15%。

110 年 12 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 長期應付商業本票－ | | | |
| 無擔保 | $ 3,650,000 | ($ 4,616) | $ 3,645,384 |
| 信用借款 | 395,575 | - | 395,575 |
| 減：列為 1 年內到期部分 | | | |
| 長期借款 | ( 1,172,452) | 3,295 | ( 1,169,157) |
| | $ 2,873,123 | ($ 1,321) | $ 2,871,802 |

利率區間為 0.74%~5.15%。

110 年 3 月 31 日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 長期應付商業本票－ | | | |
| 無擔保 | $ 3,150,000 | ($ 5,892) | $ 3,144,108 |
| 信用借款 | 434,819 | - | 434,819 |
| 減：列為 1 年內到期部分 | | | |
| 長期借款 | ( 400,000) | 287 | ( 399,713) |
| | $ 3,184,819 | ($ 5,605) | $ 3,179,214 |

利率區間為 0.91%~5.03%。

二十、應付公司債

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 國內無擔保普通公司債 | $ 11,550,000 | $ 11,550,000 | $ 7,800,000 |
| 國內有擔保普通公司債 | 4,288,000 | 4,288,000 | 4,288,000 |
| 減：應付公司債折價 | ( 33,400) | ( 41,303) | ( 58,581) |
| | $ 15,804,600 | $ 15,796,697 | $ 12,029,419 |

本公司於 107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率皆為 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 107 年 1 月 8 日發行之無擔保公司債 21 億元，已於 110 年 1 月 8 日到期還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日及 110 年 6 月 8 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億及 37.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%及 0.73%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保

公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。

本公司另於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

二一、負債準備

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 流　　動 | | | |
| 財務保證合約負債 | $ 84,556 | $ 89,048 | $ 121,394 |
| 保固準備 | 2,180 | 1,992 | 1,496 |
| | $ 86,736 | $ 91,040 | $ 122,890 |
| 非 流 動 | | | |
| 保固準備 | $ 13,110 | $ 13,110 | $ 14,939 |

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行快科技公司、慶通汽車公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

二二、權　　益

(一) 股　　本

1. 普通股

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 額定股數（仟股） | 750,000 | 750,000 | 750,000 |
| 額定股本 | $ 7,500,000 | $ 7,500,000 | $ 7,500,000 |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 382,146 | 382,146 | 332,301 |
| 已發行股本 | $ 3,821,465 | $ 3,821,465 | $ 3,323,013 |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特別股

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| 已發行股本 | $ 1,000,000 | $ 1,000,000 | $ 1,000,000 |

本公司以現金發行甲種特別股總金額5,000,000仟元，每股面額10元，計100,000仟股，每股發行價格50元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本4,077仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率4%（五年期IRS利率0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期IRS利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期IRS為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。

如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) | | | |
| 普通股股票發行溢價 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 |
| 特別股股票發行溢價 | 3,998,057 | 3,998,057 | 3,998,057 |
| 實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額 | 3,197 | 3,197 | 3,197 |
| 僅得用以彌補虧損 | | | |
| 認列對子公司所有權權益變動數(2) | 4,704 | 4,699 | 4,699 |
| 採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3) | 256 | 256 | 1,152 |
| | $ 6,546,005 | $ 6,546,000 | $ 6,546,896 |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 3 月 10 日舉行董事會及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 515,017 | $ 313,857 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 364,325 | 471,098 |
| 提列特別盈餘公積 | 405,936 | 364,325 |
| 普通股現金股利 | 2,101,806 | 1,561,816 |
| 普通股股票股利 | 649,649 | 498,452 |
| 特別股股息 | 200,000 | 200,000 |
| 普通股每股現金股利（元） | 5.50 | 4.70 |
| 普通股每股股票股利（元） | 1.70 | 1.50 |

另本公司於 111 年 3 月 10 日經董事會擬議以盈餘轉增資 649,649 仟元，普通股每仟股無償配發 170 股，尚待預計於 111 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨

額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 110 及 109 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 110 及 109 年度之盈餘提列及迴轉特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他權益之變動組成項目如下：

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 111 年 1 月 1 日餘額 | ($ 656,182) | $ 19,651 | $ 135 | ($ 636,396) |
| 採用權益法認列關聯企業之份額 | 287,079 | 496 | - | 287,575 |
| 避險工具公允價值變動損益－利率交換 | - | - | ( 117) | ( 117) |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 1,547) | - | ( 1,547) |
| 111 年 3 月 31 日餘額 | ($ 369,103) | $ 18,600 | $ 18 | ($ 350,485) |
| | | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |
| 採用權益法認列關聯企業之份額 | ( 37,799) | 7,207 | - | ( 30,592) |
| 避險工具公允價值變動損益－利率交換 | - | - | 52 | 52 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 1,031) | - | ( 1,031) |
| 110 年 3 月 31 日餘額 | ($ 642,936) | $ 16,476 | $ 104 | ($ 626,356) |

(六) 非控制權益

| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 期初餘額 | $ 2,920,380 | $ 2,824,507 |
| 本期淨利（損） | 80,604 | ( 9,701) |
| 本期其他綜合損益 | | |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 88,294 | ( 11,398) |
| 對子公司所有權權益變動 | 2 | - |
| 期末餘額 | $ 3,089,280 | $ 2,803,408 |

二三、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日購買帳款所產生之利息收入分別計 2,568,947 仟元及 1,992,877 仟元，截至 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，購買之應收款項尚未收現部分分別計 134,161,730 仟元、127,024,387 仟元及 107,773,770 仟元，列於應收帳款項下。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 942,991 仟元及 699,531 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之推廣報酬收入分別計 43,765 仟元及 66,977 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,652,518 仟元、2,792,050 仟元及 3,805,027 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別計 326,219 仟元、358,047 仟元及 470,517 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三四。

二四、綜合淨利之額外資訊

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 銀行借款利息 | $ 591,871 | $ 606,453 |
| 公司債利息 | 38,778 | 32,060 |
| 租賃負債利息 | 2,261 | 2,180 |
| 其　　他 | 14,110 | 14,519 |
| | $ 647,020 | $ 655,212 |

合併公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日財務成本分別帳列營業成本 644,349 仟元及 652,431 仟元暨營業外收入及支出 2,671 仟元及 2,781 仟元。

(二) 折舊及攤銷

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 不動產、廠房及設備 | $ 1,403,353 | $ 1,353,016 |
| 取得合約之增額成本 | 764,864 | 663,197 |
| 使用權資產 | 68,675 | 63,390 |
| 無形資產 | 10,193 | 13,153 |
| 合　　計 | $ 2,247,085 | $ 2,092,756 |
| | | |
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 1,386,267 | $ 1,331,061 |
| 營業費用 | 85,761 | 85,345 |
| | $ 1,472,028 | $ 1,416,406 |
| | | |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 775,057 | $ 676,350 |

(三) 員工福利費用

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | $ 925,814 | $ 701,853 |
| 勞健保費用 | 69,216 | 56,280 |
| 其他用人費用 | 28,236 | 24,576 |
| | 1,023,266 | 782,709 |
| 退職後福利 | | |
| 確定提撥計畫 | 42,066 | 22,617 |
| 確定福利計畫 | 285 | 351 |
| | 42,351 | 22,968 |
| 員工福利費用合計 | $ 1,065,617 | $ 805,677 |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | $ 42,095 | $ 40,105 |
| 營業費用 | 1,023,522 | 765,572 |
| | $ 1,065,617 | $ 805,677 |

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工及董事酬勞如下：

估列比例

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | 0.48% | 0.48% |
| 董事酬勞 | 0.47% | 0.48% |

金　　額

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | $ 9,000 | $ 6,000 |
| 董事酬勞 | $ 8,700 | $ 6,000 |

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

110 及 109 年度員工及董事酬勞分別於 111 年 3 月 10 日 110 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| | 現　　金 | 現　　金 |
| 員工酬勞 | $ 33,546 | $ 23,178 |
| 董事酬勞 | $ 29,703 | $ 18,140 |

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

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

(五) 其他利益及損失

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 兌換利益 | $ 104 | $ 245 |
| 財務成本 | ( 2,671) | ( 2,781) |
| 其　　他 | - | ( 3,552) |
| | ($ 2,567) | ($ 6,088) |

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 當期所得稅 | | |
| 當期產生者 | $446,696 | $284,520 |
| 以前年度之調整 | ( 5,901) | 17,404 |
| | 440,795 | 301,924 |
| 遞延所得稅 | | |
| 本期產生者 | 53,339 | 57,135 |
| 認列於損益之所得稅費用 | $494,134 | $359,059 |

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

| 公司名稱 | 核定最後年度 |
|---|---|
| 本公司 | 108年度 |
| 新鑫公司 | 109年度 |
| 格上汽車租賃公司 | 107年度 |
| 中菱汽車租賃公司 | 109年度 |
| 協冠人力服務公司 | 109年度 |
| 行將企業公司 | 108年度 |
| 裕富數位資融公司 | 109年度 |
| 大濰科技公司 | 108年度 |
| 大騰交通公司 | 109年度 |
| 行冠企業公司 | 108年度 |
| 宏碩文化公司 | 109年度 |
| 祥碩興業公司 | 109年度 |
| 慶通汽車公司 | 109年度 |
| 行快科技公司 | 108年度 |
| 裕電能源公司 | 108年度 |
| 電能工程公司 | 109年度 |
| 大釧交通公司 | 109年度 |
| 大睦交通公司 | 109年度 |
| 大浚交通公司 | 109年度 |
| 勇翔交通公司 | 109年度 |
| 國馬交通公司 | 109年度 |
| 金玉交通公司 | 109年度 |
| 中興汽車公司 | 109年度 |
| 力揚汽車公司 | 109年度 |
| 合揚交通公司 | 109年度 |
| 佳玉交通公司 | 109年度 |
| 天揚交通公司 | 109年度 |

本公司截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 107 及 108 年度之核定內容不服，目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二六、每股盈餘

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 基本每股盈餘 | $ 4.11 | $ 2.70 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 4.11 | $ 2.69 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | $1,621,713 | $1,079,243 |
| 減：特別股股息 | ( 49,315) | ( 49,315) |
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | $1,572,398 | $1,029,928 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | $1,572,398 | $1,029,928 |

股　　數　　單位：仟股

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,146 | 382,146 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | 168 | 235 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,314 | 382,381 |

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

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管

理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

| | 111年3月31日 | | 110年12月31日 | | 110年3月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | | | |
| 按攤銷後成本衡量－政府公債 | $ 6,447 | $ 7,252 | $ 7,478 | $ 8,528 | $ 7,572 | $ 8,585 |
| 金融負債 | | | | | | |
| 普通公司債 | 15,804,600 | 15,853,813 | 15,796,697 | 15,856,352 | 12,029,419 | 12,112,491 |

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 3 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 13,968 | $ - | $ - | $ 13,968 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 292 | $ - | $ 292 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 274 | $ - | $ 274 |

110 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 13,960 | $ - | $ - | $ 13,960 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 484 | $ - | $ 484 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 349 | $ - | $ 349 |

110 年 3 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | $ 83,943 | $ - | $ - | $ 83,943 |
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,255 | $ - | $ 1,255 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,150 | $ - | $ 1,150 |

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| 金融工具類別 | 評價技術及輸入值 |
|---|---|
| 衍生工具－利率交換合約 | 現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。 |

(三) 金融工具之種類

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110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 | $ 13,968 | $ 13,960 | $ 83,943 |
| 避險之金融資產 | 292 | 484 | 1,255 |
| 按攤銷後成本衡量（註1） | 185,477,674 | 176,992,730 | 154,917,199 |
| 金融負債 | | | |
| 避險之金融負債 | 274 | 349 | 1,150 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 209,978,992 | 201,646,560 | 179,231,410 |

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期負債、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三二。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。

| | 美金之影響 | | 人民幣之影響 | |
|---|---|---|---|---|
| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
| 損益 | $ 323 | $ 208 | $ 47 | $ 60 |

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 具公允價值利率風險 | | | |
| －金融資產 | $209,391,435 | $200,169,233 | $175,237,954 |
| －金融負債 | 167,479,807 | 160,480,669 | 134,309,986 |
| 具現金流量利率風險 | | | |
| －金融資產 | 6,085,498 | 5,604,700 | 7,030,940 |
| －金融負債 | 40,800,036 | 39,029,587 | 43,174,048 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 21,697 仟元及 22,589 仟元。

避險會計

合併公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

合併公司之利率風險避險資訊彙總如下：

111 年 3 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 292 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 274 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

110 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 484 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 349 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

110 年 3 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $1,255 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 1,150 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 698 仟元及 4,197 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

111 年 3 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 2,349,226 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 21,776,954 | 13,152,391 | 5,876,285 |
| 固定利率工具 | 119,371,029 | 12,938,782 | 23,970,202 |
| 租賃負債 | 223,343 | 130,857 | 324,527 |
| 財務保證負債 | 2,652,518 | - | - |
| | $146,373,070 | $ 26,222,030 | $ 30,171,014 |

110 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 2,819,439 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 21,241,115 | 11,928,586 | 5,865,017 |
| 固定利率工具 | 110,902,624 | 14,125,385 | 24,436,808 |
| 租賃負債 | 234,051 | 133,003 | 345,958 |
| 財務保證負債 | 2,792,050 | - | - |
| | $137,989,279 | $ 26,186,974 | $ 30,647,783 |

110 年 3 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 2,361,701 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 22,743,135 | 5,865,781 | 14,571,724 |
| 固定利率工具 | 86,436,395 | 21,495,661 | 15,596,206 |
| 租賃負債 | 216,409 | 138,442 | 280,909 |
| 財務保證負債 | 3,805,027 | - | - |
| | $115,562,667 | $ 27,499,884 | $ 30,448,839 |

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

二九、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---|---|
| 裕隆汽車製造公司 | 本公司之母公司 |
| 裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕璞企業公司 | 兄弟公司 |
| 裕新汽車公司 | 兄弟公司 |
| 穎西工業公司 | 兄弟公司 |
| 友聯車材公司 | 兄弟公司 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
| --- | --- |
| 裕器工業公司 | 兄弟公司 |
| 裕昌汽車公司 | 兄弟公司 |
| 添旺公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 北智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 桃智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 中智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 南智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 高智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 珠海裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 長沙裕麓汽車公司 | 兄弟公司 |
| 安徽民通公司 | 兄弟公司 |
| 安慶財通公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆（中國）汽車投資公司 | 兄弟公司 |
| 裕盛工業公司 | 兄弟公司 |
| 正源科技公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆酷比汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕朋實業公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華佑汽車公司 | 兄弟公司 |
| 創捷新能源汽車（杭州）公司 | 兄弟公司 |
| 行企公司 | 兄弟公司 |
| 珠海福特恩工貿公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷（杭州）汽車公司 | 兄弟公司 |
| 坤侑貿易公司 | 兄弟公司 |
| 裕景實業公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆建設公司 | 兄弟公司 |
| 裕豐公寓大廈管理維護公司 | 兄弟公司 |
| 華創車電技術中心公司 | 兄弟公司 |
| 杭州華創車電技術中心公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆日產汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華汽車公司 | 其他關係人 |
| 元隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕唐汽車公司 | 其他關係人 |
| 誠隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華台亞公司 | 其他關係人 |
| 協欣金屬公司 | 其他關係人 |
| 華擎機械工業公司 | 其他關係人 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
| --- | --- |
| 元智汽車公司 | 其他關係人 |
| 連誠汽車公司 | 其他關係人 |
| 鼎隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 元金工業公司 | 其他關係人 |
| 台惟工業公司 | 其他關係人 |
| 台普工業公司 | 其他關係人 |
| 江申工業公司 | 其他關係人 |
| 匯豐汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯聯汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕隆經管公司 | 其他關係人 |
| 順益汽車公司 | 其他關係人 |
| 華菱汽車公司 | 其他關係人 |
| 菱威汽車公司 | 其他關係人 |
| 台文針織公司 | 其他關係人 |
| 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 東風裕隆汽車銷售公司 | 其他關係人 |
| 唐岦公司 | 其他關係人 |
| 元瑞汽車公司 | 其他關係人 |
| 台元紡織公司 | 其他關係人 |
| 嘉裕公司 | 其他關係人 |
| 藍新科技公司 | 其他關係人 |
| 文生開發公司 | 其他關係人 |
| 敬得科技公司 | 其他關係人 |
| 綠捷公司 | 其他關係人 |
| 嚴慶齡工業發展基金會 | 其他關係人 |
| 匯豐協新租賃公司 | 其他關係人 |
| 福輪汽車公司 | 其他關係人 |
| 鴻華先進科技公司 | 其他關係人 |
| 豐仕汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯昇汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 新安東京保險公司 | 關聯企業 |
| 群民實業公司 | 關聯企業 |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 關聯企業 |

(二) 營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|---|
| 銷貨收入 | 母公司 | $ 35,857 | $ 59,676 |
| | 兄弟公司 | 2,607,319 | 3,676,954 |
| | 關聯企業 | 526,458 | 583,162 |
| | 其他關係人 | 3,000,427 | 3,058,969 |
| | | $ 6,170,061 | $ 7,378,761 |
| 租賃收入 | 母公司 | $ 1,709 | $ 1,464 |
| | 兄弟公司 | 1,051 | 2,467 |
| | 關聯企業 | 1,860 | 2,486 |
| | 其他關係人 | 12,574 | 12,197 |
| | | $ 17,194 | $ 18,614 |
| 其他營業收入 | 母公司 | $ 532 | $ 729 |
| | 兄弟公司 | 10,702 | 17,711 |
| | 關聯企業 | 27,228 | 26,484 |
| | 其他關係人 | 14,812 | 18,543 |
| | | $ 53,274 | $ 63,467 |

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨收入及成本金額將分別增加 19,223,018 仟元及 16,623,008 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 母公司 | $ 158 | $ 249 |
| 兄弟公司 | 554,731 | 1,205,959 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 6,806,041 | 6,947,007 |
| 其　他 | 3,110 | 3,484 |
| | 6,809,151 | 6,950,491 |
| | $ 7,364,040 | $ 8,156,699 |

(四) 營業成本－租賃成本

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | $ 6,279 | $ 5,972 |
| 關聯企業 | 33,148 | 30,192 |
| 其他關係人 | 25,234 | 21,993 |
| | $ 64,661 | $ 58,157 |

(五) 分期價差補助款

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | $ 1,522 | $ 2,760 |
| 關聯企業 | 1,457 | 587 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 29,578 | 36,299 |
| 其他 | 4,230 | 2,649 |
| | 33,808 | 38,948 |
| | $ 36,787 | $ 42,295 |

(六) 購買應收帳款

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕昌汽車公司 | $ 295,315 | $ 393,510 |
| 其他 | 761,821 | 951,929 |
| | 1,057,136 | 1,345,439 |
| 關聯企業 | 228,076 | 220,840 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 448,350 | 471,851 |
| 匯聯汽車公司 | 305,610 | 296,960 |
| 其他 | 463,468 | 443,040 |
| | 1,217,428 | 1,211,851 |
| | $ 2,502,640 | $ 2,778,130 |

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕信汽車公司 | $ 56,909 | $ 40,434 |
| 其他 | 39,360 | 108,253 |
| | 96,269 | 148,687 |
| 關聯企業 | 11,552 | 8,642 |
| 其他關係人 | | |
| 匯豐汽車公司 | 87,223 | 112,551 |
| 順益汽車公司 | 68,455 | 42,643 |
| 其他 | 25,043 | 57,528 |
| | 180,721 | 212,722 |
| | $ 288,542 | $ 370,051 |

(八) 承租協議

| 關係人類別／名稱 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 取得使用權資產 | | |
| 母公司 | $ 2,174 | $ 36,306 |
| 關聯企業 | - | 524 |
| 其他關係人 | - | 497 |
| | $ 2,174 | $ 37,327 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 租賃負債 | 母公司 | $ 60,433 | $ 66,992 | $ 42,145 |
| | 兄弟公司 | 16,086 | 17,279 | 12,868 |
| | 關聯企業 | 11,215 | 11,710 | - |
| | 其他關係人 | | | |
| | 文生開發公司 | 105,252 | 104,613 | 109,048 |
| | 其他 | 8,299 | 12,998 | 24,961 |
| | | 113,551 | 117,611 | 134,009 |
| | | $ 201,285 | $ 213,592 | $ 189,022 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|---|
| 財務成本 | 母公司 | $ 163 | $ 87 |
| | 兄弟公司 | 58 | 36 |
| | 關聯企業 | 30 | 1 |

（接次頁）

（承前頁）

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|---|
| | 其他關係人 | | |
| | 文生開發公司 | $ 268 | $ 271 |
| | 其他 | 29 | 69 |
| | | 297 | 340 |
| | | $ 548 | $ 464 |
| 租賃費用 | 母公司 | $ 779 | $ 880 |
| | 兄弟公司 | 539 | 469 |
| | 其他關係人 | 439 | 365 |
| | | $ 1,757 | $ 1,714 |

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

| 關係人類別 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | $ 3,614 | $ 3,296 |
| 關聯企業 | 771 | 962 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 5,690 | 1,893 |
| 其他 | 3,861 | 4,060 |
| | 9,551 | 5,953 |
| | $ 13,936 | $ 10,211 |

(十) 應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 應收票據及帳款－關係人 | 母公司 | $ 34,594 | $ 48,881 | $ 55,158 |
| | 兄弟公司 | 99,952 | 78,361 | 146,703 |
| | 關聯企業 | 21,397 | 14,991 | 28,734 |
| | 其他關係人（註一及二） | 104,762 | 78,559 | 129,475 |
| | | $ 260,705 | $ 220,792 | $ 360,070 |
| 應收融資租賃款 | 兄弟公司 | $ - | $ - | $ - |
| | 其他關係人（註三） | - | - | - |
| | | $ - | $ - | $ - |

註一：截至 111 年 3 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 141,049 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註二：截至 111 年 3 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 3,156 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註三：截至 111 年 3 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 295,262 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十一) 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 應付票據及帳款－關係人 | 母公司 | $ 88 | $ 94 | $ 134 |
| | 兄弟公司 | 102,677 | 60,544 | 174,439 |
| | 關聯企業 | 2,824 | 4,572 | 7,256 |
| | 其他關係人 | | | |
| | 裕隆日產汽車公司 | 300,211 | 140,246 | 278,552 |
| | 其他 | 120,013 | 152,399 | 120,538 |
| | | 420,224 | 292,645 | 399,090 |
| | | $ 525,813 | $ 357,855 | $ 580,919 |

(十二) 預付款項

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 母公司 | $ 54 | $ - | $ 25 |
| 兄弟公司 | 53 | 40 | 141 |
| 關聯企業 | | | |
| 新安東京保險公司 | 57,516 | 46,269 | 72,692 |
| 其他 | - | 8 | - |
| | 57,516 | 46,277 | 72,692 |
| 其他關係人 | 4,511 | 361 | 4,724 |
| | $ 62,134 | $ 46,678 | $ 77,582 |

(十三) 對主要管理階層之獎酬

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

| | 111年1月1日<br>至3月31日 | 110年1月1日<br>至3月31日 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | $ 89,894 | $ 70,298 |
| 退職後福利 | 10,222 | 325 |
| | $100,116 | $ 70,623 |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

| | 111年3月31日 | 110年12月31日 | 110年3月31日 |
|---|---|---|---|
| 應收票據及帳款 | $ 5,750,000 | $ 4,860,000 | $ 4,097,000 |
| 備償戶及質押定存單（註） | 354,438 | 360,368 | 347,451 |
| 政府公債（註） | 1,900 | 2,600 | 2,700 |
| | $ 6,106,338 | $ 5,222,968 | $ 4,447,151 |

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三一、其他事項

合併公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，111 年第 1 季營業收入維持成長趨勢，由於資產品質回升使得整體獲利持續上揚，合併公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

三二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

111 年 3 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 208 | 4.5092 | （人民幣：新台幣） | $ 938 |
| 美金 | $ 113 | 28.6250 | （美金：新台幣） | $ 3,235 |
| | 113 | 6.3482 | （美金：人民幣） | 3,235 |
| | $ 226 | | | $ 6,470 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 64 | 31.9200 | （歐元：新台幣） | $ 2,043 |

110 年 12 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 208 | 4.3471 | （人民幣：新台幣） | $ 904 |
| 美金 | $ 5 | 27.6800 | （美金：新台幣） | $ 138 |
| | 113 | 6.3674 | （美金：人民幣） | 3,128 |
| | $ 118 | | | $ 3,266 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 92 | 31.3200 | （歐元：新台幣） | $ 2,881 |

110 年 3 月 31 日

| | 外幣 | 匯率 | | 帳面金額 |
|---|---|---|---|---|
| 外幣資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 人民幣 | $ 275 | 4.3424 | （人民幣：新台幣） | $ 1,194 |
| 美金 | $ 33 | 28.5350 | （美金：新台幣） | $ 942 |
| | 113 | 6.5713 | （美金：人民幣） | 3,224 |
| | $ 146 | | | $ 4,166 |
| 外幣負債 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 歐元 | $ 150 | 33.4800 | （歐元：新台幣） | $ 5,022 |

三三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註十。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

三四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

部門收入與營運結果

合併公司部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

| | 部門收入 | | 部門損益 | |
|---|---|---|---|---|
| | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 | 111年1月1日至3月31日 | 110年1月1日至3月31日 |
| 融資部門 | $ 4,387,009 | $ 3,552,539 | $ 1,779,132 | $ 1,155,805 |
| 租賃部門 | 3,569,323 | 3,590,034 | 370,395 | 198,801 |
| 其他 | 453,171 | 481,952 | 22,486 | 19,076 |
| 總計 | $ 8,409,503 | $ 7,624,525 | 2,172,013 | 1,373,682 |
| 其他收入 | | | 22,240 | 56,490 |
| 其他利益及損失 | | | ( 2,567) | ( 6,088) |
| 採用權益法認列之關聯企業損益份額 | | | 4,768 | 4,371 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 | | | 8 | 33 |
| 處分不動產、廠房及設備損益－淨額 | | | ( 11) | 113 |
| 稅前淨利 | | | $ 2,196,451 | $ 1,428,601 |

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，包含其他收入、其他利益及損失、採用權益法認列之關聯企業損益份額、透過損益按公允價值衡量之金融資產利益以及處分不動產、廠房及設備損益—淨額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

裕融企業股份有限公司及子公司

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

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註 1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 其他應收款 | 是 | $ 10,000 | $ 10,000 | $ 10,000 | 1.04% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ - | - | $ - | $ 84,277 | $ 84,277 | 註 2 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 52,319 | 37,665 | 37,665 | 1.50% ~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 683 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | K1 | 其他應收款 | 否 | 89,788 | 87,736 | 87,736 | 1.50% ~16.00% | 1 | 220,000 | - | 1,755 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | A32 | 其他應收款 | 否 | 286,558 | - | - | 1.50% ~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | A32 | 其他應收款 | 否 | 304,000 | 304,000 | - | 1.50% ~16.00% | 1 | 481,000 | - | - | 不動產 | 949,695 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | L48 | 其他應收款 | 否 | 136,000 | - | - | 1.50% ~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | L60 | 其他應收款 | 否 | 136,000 | 136,000 | 136,000 | 1.50% ~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 1,877 | 土地 | 150,037 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 152,795 | 140,295 | 140,295 | 1.50% ~16.00% | 1 | 227,500 | - | 2,241 | 履保金/不動產 | 206,800 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 1,902,811 | 1,708,827 | 1,383,527 | 1.50% ~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 25,549 | 存貨/履保金/不動產/股票 | 1,318,679 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

| 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額（註） | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | |
| 本公司 | 裕融租賃公司 | 子公司 | $61,296,438 | $ 3,607,360 | $ 3,607,360 | $ 1,947,974 | $ - | 14.71 | $122,592,875 |
| | Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 | 61,296,438 | 2,184,000 | 2,184,000 | 549,058 | - | 8.91 | 122,592,875 |
| | 裕國融資租賃公司 | 子公司 | 61,296,438 | 500,000 | - | - | - | - | 122,592,875 |

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 股數 | 期末 帳面金額 | 期末 持股比例 | 期末 公允價值 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | $ 5,047 | - | $ 5,422 | — |
| 新鑫公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | 1,400 | - | 1,830 | — |
| 協冠人力服務公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 234,676 | 3,132 | - | 3,132 | — |
| | 受益憑證 | 德信萬保貨幣市場基金 | — | 〃 | 253,867 | 3,066 | - | 3,066 | — |
| | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 〃 | 205,727 | 3,085 | - | 3,085 | — |
| | 受益憑證 | 群益安穩貨幣市場基金 | — | 〃 | 128,651 | 2,098 | - | 2,097 | — |
| 大濰科技公司 | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 172,477 | 2,587 | - | 2,587 | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收（付）票據、帳款 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 進（銷）貨 | 金額 | 佔總進（銷）貨之比率(%) | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收（付）票據、帳款之比率（%） | |
| 本公司 | 裕隆日產汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 進貨 | $ 6,806,041 | 53 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ($ 300,211) | ( 55) | — |
| | 納智捷汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 進貨 | 551,344 | 4 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ( 83,500) | ( 15) | — |
| | 行將企業公司 | 子公司 | 進貨 | 5,440,543 | 43 | 當日付款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |
| | 裕昌汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 756,775) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 12,708 | - | — |
| | 元隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 760,939) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 18,885 | - | — |
| | 匯聯汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 884,715) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 25,909 | - | — |
| | 北智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 158,541) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 22,651 | - | — |
| | 裕信汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 740,489) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 12,994 | - | — |
| | 裕新汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 616,404) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 20,645 | - | — |
| | 裕唐汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 483,131) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 11,839 | - | — |
| | 裕民汽車公司 | 採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 526,246) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 5,841 | - | — |
| | 誠隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 441,123) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 13,784 | - | — |
| | 中智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 111,417) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,027 | - | — |
| | 鼎隆汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 156,949) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 45 | - | — |
| | 連誠汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 127,914) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,024 | - | — |
| | 元智汽車公司 | 元隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 127,899) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 5,253 | - | — |
| 行將企業公司 | 本公司 | 母公司 | 銷貨 | ( 5,440,543) | ( 98) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年3月31日

附表五

單位：新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵呆帳金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 裕融租賃公司 | 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 | $ 295,262 | 註 | $ - | 視資金狀況 | $ - | $ 295,262 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 東風裕隆汽車銷售公司 | 其他關係人 | 141,049 | 註 | - | 視資金狀況 | - | 141,049 |
| 新鑫公司 | 裕電能源公司 | 子公司 | 633,565 | 註 | - | 視資金狀況 | 2,713 | 3,212 |

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係（註） | 交易往來情形 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 本公司 | 新鑫公司 | 1 | 其他應收款 | $ 42,551 | 一般交易條件 | - |
| | 裕富數位資融公司 | 1 | 其他應收款 | 27,679 | 一般交易條件 | - |
| 新鑫公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 27,972 | 一般交易條件 | - |
| | 裕電能源公司 | 1 | 應收票據 | 630,353 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 其他應收款 | 408,815 | 一般交易條件 | - |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 1 | 購置出租資產 | 246,373 | 一般交易條件 | - |
| | | 1 | 應收帳款 | 42,338 | 一般交易條件 | - |
| | 協冠人力服務公司 | 1 | 購置出租資產 | 47,805 | 一般交易條件 | - |
| 裕富數位資融公司 | 本公司 | 2 | 營業費用 | 20,511 | 一般交易條件 | - |
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 3 | 其他應收款 | 10,090 | 一般交易條件 | - |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 2 | 其他流動資產 | 10,424 | 一般交易條件 | - |
| 行將企業公司 | 本公司 | 2 | 其他營業收入 | 25,507 | 一般交易條件 | - |
| | 行冠企業公司 | 2 | 營業費用 | 13,352 | 一般交易條件 | - |
| 裕國融資租賃公司 | 師傅好車（武漢）公司 | 1 | 應收融資租賃款 | 20,382 | 一般交易條件 | - |
| 裕融租賃公司 | 格上租賃公司 | 3 | 使用權資產 | 11,723 | 一般交易條件 | - |
| | | 3 | 租賃負債 | 11,967 | 一般交易條件 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 浙江誠易公司 | 3 | 取得合約之增額成本—流動 | 14,948 | 一般交易條件 | - |
| 格上出行服務公司 | 格上租賃公司 | 3 | 應收帳款 | 18,287 | 一般交易條件 | - |

註：1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 本公司 | 格上汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | $ 757,288 | $ 757,288 | 64,570,378 | 68.57% | $ 1,535,277 | $ 102,108 | $ 70,015 |
| | 新鑫公司 | 台北市 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 419,808 | 274,997,300 | 100.00% | 5,171,174 | 329,281 | 329,281 |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 3,342,688 | 3,342,688 | 108,832,651 | 100.00% | 5,276,554 | 169,369 | 171,447 |
| | 新安東京保險公司 | 台北市 | 財產保險等業務 | 58,070 | 58,070 | 5,807,000 | 1.94% | 216,395 | 146,331 | 2,839 |
| | 裕民汽車公司 | 台中市 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 48,843 | 8,100,000 | 27.00% | 106,279 | 7,145 | 1,929 |
| | 裕富數位資融公司 | 新北市 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 1,160,662 | 159,876,450 | 100.00% | 3,202,376 | 290,278 | 290,278 |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 155,053 | 2,460 | 2,460 |
| | 行冠企業公司 | 台北市 | 汽車相關商品買賣 | 315,157 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26% | 428,243 | 41,380 | 30,315 |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 389,077 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00% | 36,994 | 12,620 | 不適用 |
| | 裕電能源公司 | 新北市 | 能源技術服務業 | 246,407 | 246,407 | 29,000,000 | 100.00% | 232,831 | 2,896 | 不適用 |
| 裕電能源公司 | 電能工程公司 | 新北市 | 電池批發及零售 | 2,000 | 2,000 | 200,000 | 100.00% | ( 16,293) | ( 1,556) | 不適用 |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00% | 122,290 | 3,000 | 不適用 |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 941,992 | 941,992 | 31,200,000 | 100.00% | 732,151 | 11,621 | 不適用 |
| | 大濰科技公司 | 台北市 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 40,000 | 4,000,000 | 100.00% | 43,886 | 89 | 不適用 |
| | 宏碩文化公司 | 台北市 | 文化出版 | 11,881 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00% | 17,078 | 1,090 | 不適用 |
| 大濰科技公司 | 大騰交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 7,028 | 7,028 | 600,000 | 100.00% | 5,530 | 57 | 不適用 |
| | 大釧交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,125 | 1,125 | 300,000 | 100.00% | 2,045 | ( 240) | 不適用 |
| | 大睦交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,575 | 1,575 | 600,000 | 100.00% | 2,525 | 167 | 不適用 |
| | 大浚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 900 | 900 | 300,000 | 100.00% | 1,874 | 12 | 不適用 |
| | 勇翔交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 300,000 | 100.00% | 4,187 | ( 55) | 不適用 |
| | 國馬交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,286 | 2,286 | 400,000 | 100.00% | 2,502 | 87 | 不適用 |
| | 金玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,048 | 3,048 | 300,000 | 100.00% | 3,438 | 70 | 不適用 |
| | 中興交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 350,000 | 100.00% | 4,084 | 9 | 不適用 |
| | 力揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 5,381 | 5,381 | 900,000 | 100.00% | 6,386 | ( 47) | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 大濰科技公司 | 合揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | $ 2,032 | $ 2,032 | 600,000 | 100.00% | $ 2,128 | ($ 42) | 不適用 |
| | 佳玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,778 | 1,778 | 300,000 | 100.00% | 1,918 | 36 | 不適用 |
| | 天揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,159 | 2,159 | 600,000 | 100.00% | 2,603 | 33 | 不適用 |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務公司 | 台北市 | 人力派遣 | 10,000 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00% | 17,508 | 1,148 | 不適用 |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 42,790 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34% | 23,291 | 119 | 不適用 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 193,004 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00% | 406,157 | 9,794 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 185,183 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00% | 279,750 | 9,927 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 563,805 | 563,805 | 19,200,000 | 60.00% | 46,145 | ( 353) | 不適用 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 128,647 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00% | 270,771 | 9,794 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 123,455 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00% | 186,500 | 9,927 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 375,906 | 375,906 | 12,800,000 | 40.00% | 30,763 | ( 353) | 不適用 |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 2,698,460 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00% | 4,791,324 | 161,588 | 不適用 |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 16,220 | 16,220 | 536,903 | 28.66% | 9,357 | 119 | 不適用 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 155,053 | 2,460 | 不適用 |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 菲律賓 | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00% | 155,053 | 2,460 | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 新北市 | 拖吊事業 | $ 128,400 | $ 128,400 | 10,000,000 | 100.00% | $ 258,146 | $ 16,921 | 不適用 |
| | 行快科技公司 | 新北市 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00% | 217,247 | 5,610 | 不適用 |
| | 行將企業公司 | 台北市 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 218,754 | 218,754 | 12,824,000 | 100.00% | 258,476 | 18,186 | 不適用 |
| | 慶通汽車公司 | 台南市 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00% | 34,973 | ( 723) | 不適用 |

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額：匯出 | 本期匯出或收回投資金額：收回 | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 格上租賃公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | $ 286,250 | (2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | $ 114,500 | $ - | $ - | $ 114,500 | $ 9,794 | 81.14% | $ 7,947 （註4） | $ 675,837 | $ - |
| 格上汽車租賃（上海）公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 286,250 | (2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 114,500 | - | - | 114,500 | 9,927 | 81.14% | 8,055 （註4） | 466,248 | - |
| 格上出行服務公司 | 網約車相關服務 | 916,000 | (2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 366,400 | - | - | 366,400 | ( 353 ) | 81.14% | ( 286 ) （註4） | 76,908 | - |
| 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,161,073 | (2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 2,161,073 | - | - | 2,161,073 | 148,968 | 100.00% | 148,968 （註2）(二) 2 | 4,793,091 | - |
| 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 858,750 | (2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 343,500 | - | - | 343,500 | 31,549 | 80.00% | 25,361 （註4） | 35,033 | - |
| 浙江誠易公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 90,184 | (3) 裕國融資租賃公司 | 15,372 | - | - | 15,372 | 420 | 80.00% | 2,269 （註4） | 2,115 | - |
| 杭州誠易鑒公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,764 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | 145 | 80.00% | 116 （註4） | 2,450 | - |
| 浙江誠易拍賣公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 9,018 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | 647 | 80.00% | 518 （註4） | 7,585 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 4,509,200 | (1) 本公司 | 2,209,508 | - | - | 2,209,508 | 60,034 | 49.00% | 29,417 （註2）(二) 2 | 2,136,306 | - |
| 師傅好車（武漢）公司 | 汽車貿易 | 9,018 | (3) 浙江誠易公司 | - | - | - | - | ( 58 ) | 80.00% | ( 23 ) （註4） | ( 17,977 ) | - |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 汽車零配件買賣 | 50,859 | (1) 行快科技公司 | - | - | - | - | ( 239 ) | 73.26% | ( 175 ) （註4） | 26,200 | - |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 汽車零配件買賣 | 67,638 | (1) 行快科技公司 | - | - | - | - | - | 10.99% | - （註4） | - | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| $ 5,324,853 | $ 5,619,460 | $ 16,564,713<br>（註 5） |

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)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 111 年 3 月 31 日匯率 US$1＝NT$28.6250/RMB$1＝NT$4.5092 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

裕融企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 3 月 31 日

附表九

| 主要股東名稱 | 股份 | |
|---|---|---|
| | 持有股數（股） | 持股比例 |
| 裕隆汽車製造公司 | 211,455,104 | 43.85% |

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

# 附件五

裕融企業股份有限公司

109年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

# 裕融企業股份有限公司

# 個體財務報告暨會計師查核報告

民國 109 及 108 年度

地址：台北市敦化南路二段 2 號 15 樓

電話：(02)2702-5055

# §目　　錄§


| 項目 | 頁次 | 財務報告附註編號 |
|---|---|---|
| 一、封　　面 | 1 | - |
| 二、目　　錄 | 2 | - |
| 三、會計師查核報告 | 3～6 | - |
| 四、個體資產負債表 | 7 | - |
| 五、個體綜合損益表 | 8～9 | - |
| 六、個體權益變動表 | 10 | - |
| 七、個體現金流量表 | 11～12 | - |
| 八、個體財務報表附註 | | |
| (一) 公司沿革 | 13 | 一 |
| (二) 通過財務報告之日期及程序 | 13 | 二 |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 13～16 | 三 |
| (四) 重大會計政策之彙總說明 | 16～27 | 四 |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 27～28 | 五 |
| (六) 重要會計項目之說明 | 28～55 | 六～二四 |
| (七) 關係人交易 | 55～61 | 二五 |
| (八) 質抵押之資產 | 62 | 二六 |
| (九) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊 | 62～63 | 二七 |
| (十) 附註揭露事項 | | |
| 1. 重大交易事項相關資訊 | 63，64～70 | 二八 |
| 2. 轉投資事業相關資訊 | 63，71～73 | 二八 |
| 3. 大陸投資資訊 | 63，74～75 | 二八 |
| 4. 主要股東資訊 | 63，76 | 二八 |
| 九、重要會計項目明細表 | 77～88 | - |

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

# 會計師查核報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

## 查核意見

裕融企業股份有限公司民國 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，足以允當表達裕融企業股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

## 查核意見之基礎

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

茲對裕融企業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、查詢及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師採用本所內部電腦審計專家，測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約率及預期損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

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裕融企業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裕融企業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。

裕融企業股份公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實

表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕融企業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，以及使裕融企業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裕融企業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. 對於裕融企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕融企業股份有限公司查核意見。

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　郭俐雯

會計師　范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 110 年 3 月 25 日

裕[illegible]金融控股股份有限公司

個別資產負債表

民國 109 年12月31日與108年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 109年12月31日 金額 | % | 108年12月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六） | $ 1,941,250 | 2 | $ 1,689,638 | 2 |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七、八及二六） | 160,604 | - | 635,344 | 1 |
| 1139 | 避險之金融資產－流動（附註九） | 1,594 | - | 232 | - |
| 1150 | 應收票據及應收帳款－非關係人（附註十及二六） | 75,445,770 | 79 | 67,896,243 | 77 |
| 1180 | 應收票據及應收帳款－關係人（附註十及二五） | 155,610 | - | 261,020 | - |
| 1200 | 其他應收款（附註二五） | 484,667 | 1 | 482,205 | 1 |
| 130X | 存貨（附註十一） | 408,105 | - | 1,293,283 | 1 |
| 1410 | 預付款項 | 4,483 | - | 37,140 | - |
| 1480 | 取得合約之增額成本－流動 | 1,579,712 | 2 | 1,581,597 | 2 |
| 11XX | 流動資產總計 | 80,181,795 | 84 | 73,876,702 | 84 |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註七及八） | 5,203 | - | 5,328 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十二） | 14,614,158 | 15 | 13,370,277 | 15 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 206,693 | - | 197,109 | - |
| 1755 | 使用權資產（附註十三） | 76,520 | - | 58,552 | - |
| 1780 | 無形資產 | 12,528 | - | 15,525 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二一） | 362,864 | 1 | 349,919 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 12,138 | - | 10,816 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 15,290,104 | 16 | 14,007,526 | 16 |
| 1XXX | 資產總計 | $ 95,471,899 | 100 | $ 87,884,228 | 100 |
| 代碼 | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十四） | $ 5,363,000 | 6 | $ 5,790,000 | 7 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十四） | 54,587,384 | 57 | 52,151,503 | 59 |
| 2126 | 避險之金融負債－流動（附註九） | 1,541 | - | 241 | - |
| 2150 | 應付票據及應付帳款－非關係人 | 90,688 | - | 116,095 | - |
| 2170 | 應付票據及應付帳款－關係人（附註二五） | 363,837 | 1 | 323,554 | 1 |
| 2219 | 其他應付款 | 585,993 | 1 | 505,452 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註二一） | 306,898 | - | 244,545 | - |
| 2250 | 負債準備－流動（附註十六） | 155,902 | - | 221,214 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十三） | 78,189 | - | 60,089 | - |
| 2320 | 應付公司債（附註十五） | 14,121,823 | 15 | 10,340,447 | 12 |
| 2399 | 其他流動負債 | 337,512 | - | 280,067 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | 75,992,767 | 80 | 70,033,207 | 80 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二一） | 196,327 | - | 255,243 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債（附註十七） | 19,252 | - | 18,150 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 215,579 | - | 273,393 | - |
| 2XXX | 負債總計 | 76,208,346 | 80 | 70,306,600 | 80 |
| | 權益（附註十八） | | | | |
| | 股本 | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 3,323,013 | 4 | 3,020,921 | 4 |
| 3120 | 特別股股本 | 1,000,000 | 1 | 1,000,000 | 1 |
| 3100 | 股本總計 | 4,323,013 | 5 | 4,020,921 | 5 |
| 3200 | 資本公積 | 6,546,896 | 7 | 6,546,896 | 7 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,464,485 | 2 | 2,168,254 | 2 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 701,558 | 1 | 411,183 | 1 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 5,822,386 | 6 | 5,131,932 | 6 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 8,988,429 | 9 | 7,711,369 | 9 |
| 3400 | 其他權益 | ( 594,785) | ( 1) | ( 701,558) | ( 1) |
| 3XXX | 權益總計 | 19,263,553 | 20 | 17,577,628 | 20 |
| | 負債與權益總計 | $ 95,471,899 | 100 | $ 87,884,228 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | | 109年度 金額 | 109年度 % | 108年度 金額 | 108年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 營業收入（附註十九及二五） | | | | |
| 4111 | 應收帳款收買利息收入 | $ 4,764,925 | 67 | $ 4,416,699 | 68 |
| 4130 | 分期付款銷貨利息收入 | 1,315,824 | 18 | 955,009 | 14 |
| 4600 | 推廣報酬收入 | 348,424 | 5 | 457,341 | 7 |
| 4240 | 其他利息收入 | 518,520 | 7 | 504,889 | 8 |
| 4881 | 其他營業收入 | 214,642 | 3 | 196,254 | 3 |
| 4000 | 營業收入合計 | 7,162,335 | 100 | 6,530,192 | 100 |
| | 營業成本（附註二十） | | | | |
| 5240 | 財務成本 | 651,192 | 9 | 580,953 | 9 |
| 5900 | 營業毛利 | 6,511,143 | 91 | 5,949,239 | 91 |
| | 營業費用（附註二十及二五） | | | | |
| 6400 | 其他營業費用 | 2,764,172 | 39 | 2,780,783 | 43 |
| 6450 | 預期信用減損損失（附註十） | 1,244,945 | 17 | 1,117,288 | 17 |
| 6000 | 營業費用合計 | 4,009,117 | 56 | 3,898,071 | 60 |
| 6900 | 營業淨利 | 2,502,026 | 35 | 2,051,168 | 31 |
| | 營業外收入及支出 | | | | |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額（附註十二） | 1,055,488 | 15 | 1,366,157 | 21 |
| 7010 | 其他收入 | 29,266 | - | 10,188 | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | 1,084,754 | 15 | 1,376,345 | 21 |
| 7900 | 稅前淨利 | 3,586,780 | 50 | 3,427,513 | 52 |
| 7950 | 所得稅費用（附註二一） | 447,479 | 6 | 471,146 | 7 |
| 8200 | 本年度淨利 | 3,139,301 | 44 | 2,956,367 | 45 |

（接次頁）

（承前頁）

| 代碼 | | 109年度 金額 | 109年度 % | 108年度 金額 | 108年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 其他綜合損益 | | | | |
| | 不重分類至損益之項目： | | | | |
| 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 | $ 509 | - | ($ 4,293) | - |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數（附註十七） | ( 1,719) | - | ( 2,108) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一） | 344 | - | 422 | - |
| | 後續可能重分類至損益之項目： | | | | |
| 8380 | 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份額 | 106,843 | 1 | ( 286,947) | ( 4) |
| 8363 | 不適用基礎調整之避險工具損益 | 62 | - | ( 360) | - |
| 8300 | 本年度稅後其他綜合損益 | 106,039 | 1 | ( 293,286) | ( 4) |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | $ 3,245,340 | 45 | $ 2,663,081 | 41 |
| | 淨利（損）歸屬於 | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | $ 3,139,301 | 44 | $ 2,962,308 | 45 |
| 8615 | 共同控制下前手權益 | - | - | ( 5,941) | - |
| 8600 | | $ 3,139,301 | 44 | $ 2,956,367 | 45 |
| | 綜合損益總額歸屬於 | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | $ 3,245,340 | 45 | $ 2,667,897 | 41 |
| 8715 | 共同控制下前手權益 | - | - | ( 4,816) | - |
| 8700 | | $ 3,245,340 | 45 | $ 2,663,081 | 41 |
| | 每股盈餘（附註二二） | | | | |
| 9710 | 基　本 | $ 8.85 | | $ 8.29 | |
| 9810 | 稀　釋 | $ 8.84 | | $ 8.29 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

民國 [illegible] 年 [illegible] 月 [illegible] 日至 [illegible] 年 [illegible] 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 股本：特別股 | 股本：普通股 | 股本：資本公積 | 保留盈餘：法定盈餘公積 | 保留盈餘：特別盈餘公積 | 保留盈餘：未分配盈餘 | 其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 其他權益項目：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 其他權益項目：避險工具損益 | 其他權益項目：合計 | 共同控制下前手權益 | 權益總計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A1 | 108 年 1 月 1 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 2,746,292 | $ 6,541,029 | $ 1,909,455 | $ 312,040 | $ 4,371,380 | ($ 408,105) | ($ 3,428) | $ 350 | ($ 411,183) | $ - | $ 16,469,013 |
| A4 | 追溯調整共同控制下組織重組之前手權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 301,075 | 301,075 |
| A5 | 108 年 1 月 1 日餘額（重編後） | 1,000,000 | 2,746,292 | 6,541,029 | 1,909,455 | 312,040 | 4,371,380 | ( 408,105 ) | ( 3,428 ) | 350 | ( 411,183 ) | 301,075 | 16,770,088 |
| | 107 年度盈餘指撥及分配： | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 258,799 | - | ( 258,799 ) | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 特別盈餘公積迴轉 | - | - | - | - | ( 81,580 ) | 81,580 | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 180,723 | ( 180,723 ) | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,510,461 ) | - | - | - | - | - | ( 1,510,461 ) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 42,192 ) | - | - | - | - | - | ( 42,192 ) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 274,629 | - | - | - | ( 274,629 ) | - | - | - | - | - | - |
| M5 | 實際處分／取得子公司部分權益 | - | - | 3,197 | - | - | ( 1,747 ) | - | - | - | - | - | 1,450 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 | - | - | 1,518 | - | - | ( 271 ) | - | - | - | - | - | 1,247 |
| H3 | 組織重組 | - | - | - | - | - | ( 15,967 ) | - | - | - | - | ( 361,259 ) | ( 377,226 ) |
| Y1 | 共同控制前手權益增加總額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 65,000 | 65,000 |
| C7 | 採權益法認列關聯企業及合資權益之變動數 | - | - | 1,152 | - | - | 5,489 | - | - | - | - | - | 6,641 |
| D1 | 108 年度淨利 | - | - | - | - | - | 2,962,308 | - | - | - | - | ( 5,941 ) | 2,956,367 |
| D3 | 108 年度其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 5,979 ) | ( 300,535 ) | 12,463 | ( 360 ) | ( 288,432 ) | 1,125 | ( 293,286 ) |
| D5 | 108 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 2,956,329 | ( 300,535 ) | 12,463 | ( 360 ) | ( 288,432 ) | ( 4,816 ) | 2,663,081 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | - | - | - | - | - | 1,943 | - | ( 1,943 ) | - | ( 1,943 ) | - | - |
| Z1 | 108 年 12 月 31 日餘額 | 1,000,000 | 3,020,921 | 6,546,896 | 2,168,254 | 411,183 | 5,131,932 | ( 708,640 ) | 7,092 | ( 10 ) | ( 701,558 ) | - | 17,577,628 |
| | 108 年度盈餘指撥及分配： | | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 296,231 | - | ( 296,231 ) | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 迴轉特別盈餘公積 | - | - | - | - | ( 180,723 ) | 180,723 | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 471,098 | ( 471,098 ) | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,359,415 ) | - | - | - | - | - | ( 1,359,415 ) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000 ) | - | - | - | - | - | ( 200,000 ) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 302,092 | - | - | - | ( 302,092 ) | - | - | - | - | - | - |
| D1 | 109 年度淨利 | - | - | - | - | - | 3,139,301 | - | - | - | - | - | 3,139,301 |
| D3 | 109 年度其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 866 ) | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | - | 106,039 |
| D5 | 109 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 3,138,435 | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | - | 3,245,340 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 132 | - | ( 132 ) | - | ( 132 ) | - | - |
| Z1 | 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,323,013 | $ 6,546,896 | $ 2,464,485 | $ 701,558 | $ 5,822,386 | ( $ 605,137 ) | $ 10,300 | $ 52 | ( $ 594,785 ) | $ - | $ 19,263,553 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：盧陳莉蓮　　經理人：許國輝　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代　碼 | | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | $ 3,586,780 | $ 3,427,513 |
| A20010 | 收益費損項目： | | |
| A21200 | 利息收入 | ( 6,949,906) | ( 6,336,282) |
| A20200 | 攤銷費用 | 1,620,525 | 1,588,086 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 1,244,945 | 1,117,288 |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 | ( 1,055,488) | ( 1,366,157) |
| A20900 | 財務成本 | 651,844 | 581,622 |
| A29900 | 迴轉負債準備 | ( 65,312) | ( 60,012) |
| A20100 | 折舊費用 | 55,403 | 48,919 |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備損失 | 143 | 2,056 |
| A29900 | 租賃修改利益 | ( 1) | ( 3) |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31130 | 應收票據及帳款－非關係人 | ( 8,796,532) | ( 10,786,304) |
| A31150 | 應收票據及帳款－關係人 | 105,410 | 144,971 |
| A31180 | 其他應收款 | ( 2,462) | ( 151,014) |
| A31200 | 存　　貨 | 885,178 | 170,516 |
| A31230 | 預付款項 | 32,657 | ( 6,526) |
| A31270 | 取得合約之增額成本 | ( 1,601,822) | ( 1,725,067) |
| A32130 | 應付票據及帳款－非關係人 | ( 25,407) | 20,198 |
| A32150 | 應付票據及帳款－關係人 | 40,283 | ( 452,008) |
| A32180 | 其他應付款 | 67,820 | 71,142 |
| A32230 | 其他流動負債 | 57,445 | 27,822 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | ( 617) | ( 566) |
| A33000 | 營運產生之現金流出 | ( 10,149,114) | ( 13,683,806) |
| A33100 | 收取之利息 | 6,952,091 | 6,279,242 |
| A33300 | 支付之利息 | ( 648,349) | ( 597,401) |
| A33500 | 支付之所得稅 | ( 456,643) | ( 484,091) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流出 | ( 4,302,015) | ( 8,486,056) |
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | - | ( 418,770) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 474,740 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| B01800 | 採用權益法之投資增加 | ($ 252,746) | ($ 2,086,629) |
| B01900 | 處分採用權益法之長期股權投資 | - | 207,485 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | ( 24,816) | ( 17,862) |
| B03700 | 存出保證金增加 | ( 1,322) | - |
| B03800 | 存出保證金減少 | - | 705 |
| B04500 | 購置無形資產 | ( 13,821) | ( 3,937) |
| B07600 | 收取子公司及關聯企業之股利 | 171,705 | 170,860 |
| BBBB | 投資活動之淨現金流入（出） | 353,740 | ( 2,148,148) |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 25,832,000 | 39,582,300 |
| C00200 | 短期借款減少 | ( 26,259,000) | ( 39,691,100) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 167,514,635 | 151,400,000 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | ( 165,038,476) | ( 142,500,000) |
| C01200 | 發行公司債 | 8,100,976 | 3,892,150 |
| C01300 | 償還公司債 | ( 4,350,000) | - |
| C04020 | 租賃本金償還 | ( 40,833) | ( 35,348) |
| C04500 | 發放現金股利 | ( 1,559,415) | ( 1,552,653) |
| C09900 | 取得共同控制下前手權益價款 | - | ( 291,360) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入 | 4,199,887 | 10,803,989 |
| EEEE | 現金及約當現金淨增加 | 251,612 | 169,785 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 1,689,638 | 1,519,853 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | $ 1,941,250 | $ 1,689,638 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下簡稱為本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，所營業務主要為新車及中古車相關產品之應收帳款收買業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 109 及 108 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」

追溯適用該修正時，本公司係假設被避險現金流量或避險工具之現金流量所根據之利率指標（如倫敦同業拆放利率 LIBOR）不會因利率指標變革而改變之前提下，繼續使用避險會計。受影響之避險關係請參閱附註二四。

2. IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註四。適用該修正前，本公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
| --- | --- |
| IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」 | 發布日起生效 |
| IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」 | 2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效 |

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

「利率指標變革－第二階段」主要修正 IFRS 9、IFRS 7 及 IFRS 16，其針對利率指標變革所造成之影響，提供實務權宜作法。

利率指標變革所導致決定合約現金流量之基礎之變動

決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量之基礎變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，應於決定基礎變動時視為有效利率變動。

避險會計

該修正對於受利率指標變革影響之避險關係新增暫時例外規定：

(1) 反映利率指標變革所要求之變動而修改避險關係，視為延續既有避險關係，不會構成停止既有避險關係或指定新避險關係。

(2) 在現金流量避險關係修改後，已累計於現金流量避險工具損益之金額應認定為係以修改後之新指標利率為基礎。

(3) 受利率指標變革影響之項目群組被避險項目，應區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---|
| 「2018-2020 週期之年度改善」 | 2022 年 1 月 1 日（註 2） |
| IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」 | 2022 年 1 月 1 日（註 3） |
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未　　定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日（註 6） |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」 | 2023 年 1 月 1 日（註 7） |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022 年 1 月 1 日（註 4） |
| IAS 37 之修正「虧損性合約–履行合約之成本」 | 2022 年 1 月 1 日（註 5） |

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

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

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

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

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

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

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

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

(四) 表達重分類

本公司之管理階層認為將其他收益及費損列入其他利息收入、其他營業收入及預期信用減損損失較為適當，故於 109 年度改變個體綜合損益表及個體現金流量表之表達，108 年度比較資訊予以重分類，俾使表達一致。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

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

企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司營業週期長於一年，故相關資產負債科目係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外　　幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。本公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為本公司存貨。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

本公司與子公司之逆流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

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

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係依相同資產種類分別採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

A.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、其他應收款、政府公債及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A.購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B.非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款及其他應收款）之減損損失。

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

認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括利率交換合約及換匯換利合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

本公司指定衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

本公司之負債準備係協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，本公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約。續後評價時，係依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 應收帳款收買利息收入

本公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

3. 推廣報酬收入

本公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，本公司依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司，並依讓與之債權向客戶進行追索。

4. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

5. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃

給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十八) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

金融資產之估計減損

應收款項及債務工具投資之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八及十。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $ 60 | $ 90 |
| 銀行支票及活期存款 | 1,941,190 | 1,190,097 |
| 約當現金 | | |
| 附買回債券 | - | 499,451 |
| | $ 1,941,250 | $ 1,689,638 |

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 流　動 | | |
| 原始到期日超過3個月之定期存款 | $ - | $ 500,000 |
| 銀行存款之備償戶 | 159,704 | 134,444 |
| 質押定存單 | 900 | 900 |
| | $ 160,604 | $ 635,344 |
| 非 流 動 | | |
| 中央政府建設公債(一) | $ 5,203 | $ 5,328 |

(一) 本公司投資中央政府建設公債，其票面利率為 3.75%，每年付息一次，並於 111 年 8 月 16 日到期本金一次收取。本公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日均以面額 300 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註八。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二六。

八、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 165,807 | $ 640,672 |
| 備抵損失 | - | - |
| 攤銷後成本 | $ 165,807 | $ 640,672 |

本公司採行之政策係僅投資政府公債及定存，經評估無減損損失。政府公債信用評等資訊由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

九、避險之金融工具－流動

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 1,594 | $ 232 |
| 避險之金融負債 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 1,541 | $ 241 |

本公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故本公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。本公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

109 年及 108 年 12 月 31 日

| 合約金額（仟元） | 到期日 | 收取利率區間 | 支付利率區間 |
|---|---|---|---|
| $ 500,000 | 111.04.29 | 註 | 0.715% |
| 500,000 | 111.05.23 | 註 | 0.708% |

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十、應收票據及應收帳款

本公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 按分期及非分期款項區分 | | |
| 分期應收款項 | | |
| 1年內到期 | $29,326,841 | $27,361,619 |
| 1年後至2年內到期 | 23,058,146 | 20,936,659 |
| 2年後至3年內到期 | 17,180,050 | 15,158,908 |
| 3年後到期 | 21,536,995 | 17,884,491 |
| 小　計 | 91,102,032 | 81,341,677 |
| 減：未實現利息收入 | ( 13,118,037) | ( 11,240,255) |
| 減：備抵損失 | ( 2,624,813) | ( 2,295,122) |
| 淨　額 | 75,359,182 | 67,806,300 |
| 非分期應收款項 | 242,198 | 350,963 |
| 應收款項淨額 | $75,601,380 | $68,157,263 |

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

本公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估本公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款，由於往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 本公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 77,870,379 | $ 355,814 | $ - | $ 78,226,193 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 2,612,506 ) | ( 12,307 ) | - | ( 2,624,813 ) |
| 攤銷後成本 | $ 75,257,873 | $ 343,507 | $ - | $ 75,601,380 |

108 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期 1 至 180 天 | 逾期 181 天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 70,051,096 | $ 401,289 | $ - | $ 70,452,385 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 2,280,954 ) | ( 14,168 ) | - | ( 2,295,122 ) |
| 攤銷後成本 | $ 67,770,142 | $ 387,121 | $ - | $ 68,157,263 |

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 2,295,122 | $ 1,914,962 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 172,334 | 182,271 |
| 加：本年度提列減損損失 | 1,244,945 | 1,117,288 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 1,087,588) | ( 919,399) |
| 年底餘額 | $ 2,624,813 | $ 2,295,122 |

十一、存　　貨

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 汽　　車 | $ 408,105 | $ 1,293,283 |

本公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予本公司，再由本公司售與經銷商；另本公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予本公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由本公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以本公司為唯一保險受益人。

十二、採用權益法之投資

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 投資子公司 | $ 14,324,326 | $ 13,086,213 |
| 投資關聯企業 | 289,832 | 284,064 |
| | $ 14,614,158 | $ 13,370,277 |

(一) 投資子公司

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.（註1） | $ 4,370,654 | $ 3,965,579 |
| 新鑫公司（註2） | 3,781,840 | 3,193,724 |
| 裕富數位資融公司（註3） | 2,155,384 | 1,673,890 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 1,998,922 | 2,195,790 |
| 格上汽車租賃公司 | 1,411,342 | 1,343,174 |
| 行冠企業公司（註4及5） | 341,489 | 302,971 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 264,695 | 411,085 |
| | $14,324,326 | $13,086,213 |

| | 所有權權益及表決權百分比 | |
|---|---|---|
| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 子公司名稱 | | |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 100.00% | 100.00% |
| 新鑫公司 | 100.00% | 100.00% |
| 裕富數位資融公司 | 100.00% | 100.00% |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 49.00% | 49.00% |
| 格上汽車租賃公司 | 68.57% | 68.57% |
| 行冠企業公司 | 73.26% | 73.26% |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 100.00% | 100.00% |

註1：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於109年10月現金增資美金8,800仟元，全數由本公司認購，本公司維持100%之股權。

註2：新鑫公司於108年4月以台幣21,407仟元向裕隆汽車製造股份有限公司收購裕電能源公司100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，新鑫公司間接取得裕電能源公司之子公司電能工程公司100%股權。

註3：本公司於105年投資裕富數位資融公司係為拓展消費性商品分期業務之營運。本公司於108年1月以台幣160,661仟元向裕隆汽車製造股份有限公司收購裕富數位資融公司 17.88%之股

權，購入後持有該公司 100%之股權。另於 108 年 12 月對其增資 500,000 仟元。

註 4：行冠企業公司於 108 年 1 月分別以台幣 103,789 仟元、103,787 仟元、103,680 仟元、207,486 仟元及 12 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司、中華汽車工業股份有限公司、格上汽車租賃公司、本公司及裕隆經管企業股份有限公司收購行將企業公司之股權，購入後持有該公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

註 5：本公司於 108 年 3 月分別以台幣 153,233 仟元、106,143 仟元及 41,142 仟元向裕隆汽車製造股份有限公司、中華汽車工業股份有限公司及裕景實業股份有限公司收購行冠企業公司 35.62%、24.68%及 9.56%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，本公司間接取得行冠企業公司之子公司行快科技公司、慶通汽車公司、行將企業公司及祥碩興業公司 100%股權，亦間接取得行快科技公司之子公司晶慧（上海）汽車科技有限公司 100%股權。另本公司於 108 年度 8 月以台幣 14,639 仟元向少數股權收購行冠企業公司 3.4%之股權，購入後持有該公司 73.26%。

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

(二) 投資關聯企業

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 新安東京海上產物保險公司 | $ 185,430 | $ 181,873 |
| 裕民汽車公司 | 104,402 | 102,191 |
| | $ 289,832 | $ 284,064 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 本公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | $ 19,590 | $ 25,715 |
| 其他綜合損益 | 2,090 | 12,242 |
| 綜合損益總額 | $ 21,680 | $ 37,957 |

本公司投資新安東京海上產物保險公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

109 及 108 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 建 築 物 | $ 72,012 | $ 56,543 |
| 運輸設備 | 4,508 | 2,009 |
| | $ 76,520 | $ 58,552 |

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 使用權資產之增添 | $ 58,477 | $ 11,770 |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 建 築 物 | $ 37,966 | $ 34,240 |
| 運輸設備 | 2,348 | 1,979 |
| | $ 40,314 | $ 36,219 |

(二) 租賃負債

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流　　動 | $ 78,189 | $ 60,089 |

租賃負債之折現率區間如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 建 築 物 | 0.93%～1.03% | 0.93% |
| 運輸設備 | 0.93%～1.03% | 0.93% |

(三) 其他租賃資訊

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 短期租賃費用 | $ 1,611 | $ 686 |
| 低價值資產租賃費用 | $ 110 | $ 474 |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | $ 1,369 | $ 2,355 |
| 租賃之現金（流出）總額 | ($ 43,875) | ($ 38,863) |

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借　　款

(一) 短期借款

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 擔保借款 | $ 400,000 | $ 500,000 |
| 信用借款 | 4,963,000 | 5,290,000 |
| | $5,363,000 | $5,790,000 |

銀行週轉性借款之利率於 109 及 108 年度分別為 0.75%~0.99% 及 0.80%～0.99%。

本公司短期借款之融資額度係以應收分期票據及帳款及定存單作為副擔保品（請參閱附註二六）。

(二) 應付短期票券

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付商業本票 | $54,700,000 | $52,300,000 |
| 減：應付短期票券折價 | ( 112,616) | ( 148,497) |
| | $54,587,384 | $52,151,503 |
| 年 利 率 | 0.37%～1.16% | 0.73%～1.16% |

十五、應付公司債

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 國內無擔保普通公司債 | $ 9,900,000 | $10,350,000 |
| 國內有擔保普通公司債 | 4,288,000 | - |
| 減：應付公司債折價 | ( 66,177) | ( 9,553) |
| 應付公司債合計 | $14,121,823 | $10,340,447 |

本公司於 106 年 5 月 12 日、106 年 8 月 11 日、107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 20 億、23.5 億、21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率分別為 1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 106 年 5 月 12 日及 106 年 8 月 11 日分別發行無擔保公司債 20 億及 23.5 億元，分別於 109 年 5 月 12 日及 109 年 8 月 11 日到期還本。並於 108 年 7 月 9 日及 108 年 8 月

14 日分別發行無擔保公司債 20 億及 19 億元，發行期間皆為 5 年，年利率皆為 0.90%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。另於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

十六、負債準備－流動

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 財務保證合約負債 | $ 155,902 | $ 221,214 |

本公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，本公司必須先行代償結清貸款。本公司依過去歷史經驗，對本公司因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 確定福利義務現值 | $ 59,181 | $ 55,821 |
| 計畫資產公允價值 | ( 39,929) | ( 37,671) |
| 淨確定福利負債 | $ 19,252 | $ 18,150 |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債（資產） |
|---|---|---|---|
| 108 年 1 月 1 日餘額 | $ 51,940 | ($ 35,332) | $ 16,608 |
| 利息費用（收入） | 584 | ( 401) | 183 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 1,189) | ( 1,189) |
| 精算損失－人口統計假設變動 | 96 | - | 96 |
| 精算損失－財務假設變動 | 2,217 | - | 2,217 |
| 精算利益－經驗調整 | 984 | - | 984 |
| 認列於其他綜合損益 | 3,297 | ( 1,189) | 2,108 |
| 雇主提撥 | - | ( 749) | ( 749) |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | $ 55,821 | ($ 37,671) | $ 18,150 |
| | | | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 55,821 | ($ 37,671) | $ 18,150 |
| 利息費用（收入） | 419 | ( 285) | 134 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 1,222) | ( 1,222) |
| 精算損失－人口統計假設變動 | 60 | - | 60 |
| 精算損失－財務假設變動 | 1,461 | - | 1,461 |
| 精算利益－經驗調整 | 1,420 | - | 1,420 |
| 認列於其他綜合損益 | 2,941 | ( 1,222) | 1,719 |
| 雇主提撥 | - | ( 751) | ( 751) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 59,181 | ($ 39,929) | $ 19,252 |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | 0.50% | 0.75% |
| 長期平均調薪率 | 2.75% | 2.75% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | | |
| 增加 0.25% | ($ 1,462) | ($ 1,492) |
| 減少 0.25% | $ 1,512 | $ 1,546 |
| 長期平均調薪率 | | |
| 增加 0.25% | $ 1,452 | $ 1,489 |
| 減少 0.25% | ($ 1,411) | ($ 1,445) |

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

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 預期 1 年內提撥金額 | $ 780 | $ 777 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 9.9 年 | 10.8 年 |

十八、權　　益

(一) 股　　本

1. 普通股股本

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 額定股數（仟股） | 750,000 | 500,000 |
| 額定股本 | $ 7,500,000 | $ 5,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 332,301 | 302,092 |
| 已發行股本 | $ 3,323,013 | $ 3,020,921 |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特別股股本

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 100,000 | 100,000 |
| 已發行股本 | $ 1,000,000 | $ 1,000,000 |

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10% 由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」

與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) | | |
| 普通股股票發行溢價 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 |
| 特別股股票發行溢價 | 3,998,057 | 3,998,057 |
| 實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額 | 3,197 | 3,197 |
| 僅得用以彌補虧損 | | |
| 認列對子公司所有權權益變動數(2) | 4,699 | 4,699 |
| 採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3) | 1,152 | 1,152 |
| | $ 6,546,896 | $ 6,546,896 |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因未按持股比例認購其子公司增資發行新股，使其對子公司所有權益減少並沖減資本公積所致。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再

依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二十之（四）員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 109 年 6 月 23 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

| | 108年度 | 107年度 |
|---|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 296,231 | $ 258,799 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 180,723 | 81,580 |
| 提列特別盈餘公積 | 471,098 | 180,723 |
| 普通股現金股利 | 1,359,415 | 1,510,461 |
| 普通股股票股利 | 302,092 | 274,629 |
| 特別股股息（註） | 200,000 | 42,192 |
| 每股現金股利（元） | 4.50 | 5.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.00 | 1.00 |

註：107 年度係按流通在外天數 77 天及股利率 4%計算。

本公司 110 年 3 月 25 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

| | 109 年度 |
|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 313,857 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 471,098 |
| 提列特別盈餘公積 | 364,326 |
| 普通股現金股利 | 1,561,816 |
| 普通股股票股利 | 498,452 |
| 特別股股息 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 4.70 |
| 每股股票股利（元） | 1.50 |

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」及證券交易法第 41 條等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元。依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 109 及 108 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 109 及 108 年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

109 及 108 年度其他權益之變動組成項目如下：

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 108 年 1 月 1 日餘額 | ($ 408,105) | ($ 3,428) | $ 350 | ($ 411,183) |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之份額 | ( 300,535) | 12,463 | - | ( 288,072) |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 71 | 71 |
| 避險工具公允變動－換匯換利 | - | - | ( 431) | ( 431) |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 1,943) | - | ( 1,943) |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之份額 | 103,503 | 3,340 | - | 106,843 |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 62 | 62 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 132) | - | ( 132) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |

(六) 共同控制下前手權益

為整合水平事業體系達到管理權責明確的目標，本公司及子公司分別於 108 年 1 月、3 月及 4 月以現金向集團內關係人及非控制權益收購行冠企業公司、慶通汽車公司、宏碩文化公司及裕電能源公司之股權，該併購交易經濟實質係屬共同控制權益下之組織重組，視為自始即合併而追溯重編前期比較報表，請參閱附註十二。

十九、收　　入

(一) 應收帳款收買利息收入

109 及 108 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 4,764,925 仟元及 4,416,699 仟元，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 70,371,064 仟元及 65,678,222 仟元，列於應收帳款項下。

(二) 分期付款銷貨利息收入

109 及 108 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 1,315,824 仟元及 955,009 仟元。本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

(三) 推廣報酬收入

109 及 108 年度之推廣報酬收入分別計 348,424 仟元及 457,341 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司進行追索程序。109 年及 108 年 12 月 31 日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 4,154,090 仟元及 5,880,375 仟元。由本公司先行代償之金額分別計 521,430 仟元及 750,248 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二十、綜合淨利之額外資訊

109 及 108 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 銀行借款利息 | $ 507,199 | $ 496,323 |
| 公司債利息 | 142,352 | 82,980 |
| 租賃負債之利息 | 652 | 669 |
| 其　　他 | 1,641 | 1,650 |
| | $ 651,844 | $ 581,622 |

(二) 折舊及攤銷

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 取得合約之增額成本 | $1,603,707 | $1,577,249 |
| 使用權資產 | 40,314 | 36,219 |
| 無形資產 | 16,818 | 10,837 |
| 不動產、廠房及設備 | 15,089 | 12,700 |
| 合　　計 | $1,675,928 | $1,637,005 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 55,403 | $ 48,919 |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 1,620,525 | $ 1,588,086 |

(三) 員工福利費用

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| | 營業費用 | 營業費用 |
| 員工福利費用 | | |
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | $ 737,523 | $ 723,257 |
| 勞健保費用 | 54,977 | 52,775 |
| 董事酬勞 | 23,987 | 21,964 |
| 其他員工福利 | 11,827 | 10,203 |
| | 828,314 | 808,199 |
| 退職後福利（附註十七） | | |
| 確定提撥計畫 | 32,839 | 30,623 |
| 確定福利計畫 | 134 | 183 |
| | 32,973 | 30,806 |
| 員工福利費用合計 | $ 861,287 | $ 839,005 |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 861,287 | $ 839,005 |

本公司 109 及 108 年度平均員工人數分別為 639 人及 601 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 10 人及 9 人。

本公司 109 及 108 年度平均員工福利費用分別為 1,331 仟元及 1,380 仟元，平均員工薪資費用分別為 1,173 仟元及 1,222 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形為減少 4.01%。

本公司依中華民國證券交易法規定設置審計委員會，並由全體獨立董事組成審計委員會取代監察人。

本公司薪資報酬政策，針對董事及經理之人薪資報酬由薪酬委員會定期評估與檢視，針對同仁之薪資政策，係每年參與薪資調查定期檢視薪資水平提供同仁具市場競爭性之薪酬。

(四) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 3 月 25 日及 109 年 3 月 30 日經董事會決議如下：

估列比例

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | 0.64% | 0.80% |
| 董事酬勞 | 0.50% | 0.50% |

金　　額

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | $ 23,178 | $ 28,060 |
| 董事酬勞 | $ 18,140 | $ 17,398 |

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

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

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、所得稅費用

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | $ 484,218 | $ 425,520 |
| 未分配盈餘加徵 | 25,508 | 20,371 |
| 以前年度之調整 | 9,270 | ( 6) |
| | 518,996 | 445,885 |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | ( 71,517) | 25,261 |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 447,479 | $ 471,146 |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 稅前淨利 | $ 3,586,780 | $ 3,427,513 |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 | $ 717,356 | $ 685,503 |
| 決定課稅所得時應予調整之項目 | - | 1,188 |
| 未分配盈餘加徵 | 25,508 | 20,371 |
| 免稅所得 | ( 269,162) | ( 216,052) |
| 未認列之可減除暫時性差異 | ( 35,493) | ( 19,858) |
| 以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整 | 9,270 | ( 6) |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 447,479 | $ 471,146 |

於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | | |
| －確定福利計畫再衡量數 | $ 344 | $ 422 |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 備抵損失 | $ 346,289 | $ 12,724 | $ - | $ 359,013 |
| 確定福利退休計畫 | 3,630 | ( 123) | 344 | 3,851 |
| | $ 349,919 | $ 12,601 | $ 344 | $ 362,864 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 權益法投資損益－國外 | $ 251,293 | ($ 58,064) | $ - | $ 193,229 |
| 不動產、廠房及設備 | 2,891 | 207 | - | 3,098 |
| 其　　他 | 1,059 | ( 1,059) | - | - |
| | $ 255,243 | ($ 58,916) | $ - | $ 196,327 |

108 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 備抵損失 | $ 313,416 | $ 32,873 | $ - | $ 346,289 |
| 確定福利退休計畫 | 3,321 | ( 113) | 422 | 3,630 |
| | $ 316,737 | $ 32,760 | $ 422 | $ 349,919 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 權益法投資收益－國外 | $ 192,925 | $ 58,368 | $ - | $ 251,293 |
| 不動產、廠房及設備 | 3,238 | ( 347) | - | 2,891 |
| 其　　他 | 1,059 | - | - | 1,059 |
| | $ 197,222 | $ 58,021 | $ - | $ 255,243 |

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103 及 104 年度之核定內容不服已提出行政救濟，目前 103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結；104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結。

二二、每股盈餘

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 基本每股盈餘 | $ 8.85 | $ 8.29 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 8.84 | $ 8.29 |

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 8 月 31 日。因追溯調整，108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

| | 追溯調整前 | 追溯調整後 |
|---|---|---|
| | 108年度 | 108年度 |
| 基本每股盈餘 | $ 9.12 | $ 8.29 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 9.12 | $ 8.29 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | $ 3,139,301 | $ 2,962,308 |
| 歸屬於共同控制下前手權益之淨損 | - | ( 5,941) |
| 減：特別股股息 | ( 200,000) | ( 200,000) |
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | $ 2,939,301 | $ 2,756,367 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | $ 2,939,301 | $ 2,756,367 |

股　　數　　單位：仟股

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 332,301 | 332,301 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | 309 | 298 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 332,610 | 332,599 |

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

二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司主要管理階層定期檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異之金融資產及金融負債

| | 109年12月31日 | | 108年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 按攤銷後成本衡量 | | | | |
| －政府公債 | $ 5,203 | $ 5,671 | $ 5,328 | $ 5,524 |
| 金融負債 | | | | |
| 普通公司債 | 14,121,823 | 14,186,557 | 10,340,447 | 10,353,487 |

2. 公允價值衡量層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,594 | $ - | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,541 | $ - | $ 1,541 |

108 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 232 | $ - | $ 232 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 241 | $ - | $ 241 |

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| 金融工具類別 | 評價技術及輸入值 |
|---|---|
| 衍生工具－利率交換合約 | 現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。 |

(三) 金融工具之種類

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產 | | |
| 避險之金融資產 | $ 1,594 | $ 232 |
| 按攤銷後成本衡量（註1） | 78,199,843 | 70,969,778 |
| | | |
| 金融負債 | | |
| 避險之金融負債 | 1,541 | 241 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 75,112,725 | 69,227,051 |

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及應付帳款、其他應付款及應付公司債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

利率風險

本公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票、新台幣利率交換合約及外幣換匯換利合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 具公允價值利率風險 | | |
| 一金融資產 | $77,990,098 | $70,607,650 |
| 一金融負債 | 67,075,720 | 67,282,941 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| 一金融資產 | 1,253,202 | 1,015,203 |
| 一金融負債 | 6,996,486 | 999,009 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 14,358 仟元及增加／減少 40 仟元。

避險會計

本公司簽定利率交換合約及換匯換利合約以減輕已發行浮動利率債務及舉借浮動利率外幣借款之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換及換匯換利合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

本公司之利率風險避險資訊彙總如下：

109 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣5億元 | 108年4月30日至111年4月29日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 1,594 | $ - | $ - |
| | 新台幣5億元 | 108年5月24日至111年5月23日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 1,541 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

108 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 232 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 241 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

109 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 非衍生金融負債 | | | |
| 無附息負債 | $ 454,525 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | - | 1,000,000 | 6,000,000 |
| 固定利率工具 | 46,263,000 | 7,300,000 | 13,688,000 |
| 租賃負債 | 37,917 | 20,695 | 20,705 |
| 財務保證負債 | 4,154,090 | - | - |
| | $ 50,909,532 | $ 8,320,695 | $ 19,708,705 |

108 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 非衍生金融負債 | | | |
| 無附息負債 | $ 439,649 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 1,000,000 | - | - |
| 固定利率工具 | 60,440,000 | 3,100,000 | 3,900,000 |
| 租賃負債 | 33,410 | 21,068 | 6,163 |
| 財務保證負債 | 5,880,375 | - | - |
| | $ 67,793,434 | $ 3,121,068 | $ 3,906,163 |

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估在本公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二五、關係人交易

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 109 年及 108 年 12 月 31 日持有本公司普通股為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
| --- | --- |
| 裕隆汽車公司 | 本公司之母公司 |
| 新鑫公司 | 子公司 |
| 行將企業公司 | 子公司 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 子公司 |
| 裕富數位資融公司 | 子公司 |
| 格上汽車租賃公司 | 子公司 |
| 中菱汽車租賃公司 | 子公司 |
| 協冠人力服務公司 | 子公司 |
| 宏碩文化公司 | 子公司 |
| 大濰科技股份有限公司 | 子公司 |
| 大騰交通有限公司 | 子公司 |
| 大釧交通有限公司 | 子公司 |
| 大睦交通有限公司 | 子公司 |
| 大浚交通有限公司 | 子公司 |
| 勇翔交通有限公司 | 子公司 |
| 國馬交通有限公司 | 子公司 |
| 金玉交通企業有限公司 | 子公司 |
| 中興汽車有限公司 | 子公司 |
| 力揚汽車有限公司 | 子公司 |
| 合揚交通有限公司 | 子公司 |
| 佳玉交通企業有限公司 | 子公司 |
| 天揚交通有限公司 | 子公司 |
| 慶通汽車公司 | 子公司 |
| 行快科技公司 | 子公司 |
| 行冠企業公司 | 子公司 |
| 祥碩興業公司 | 子公司 |
| 裕電能源公司 | 子公司 |
| 電能工程公司 | 子公司 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
| --- | --- |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 子公司 |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 子公司 |
| 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 子公司 |
| 浙江誠易拍賣有限公司 | 子公司 |
| 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 子公司 |
| 裕國融資租賃有限公司 | 子公司 |
| 上海裕國有限公司 | 子公司 |
| 裕融租賃有限公司 | 子公司 |
| 格上租賃有限公司 | 子公司 |
| 格上汽車租賃（上海）有限公司 | 子公司 |
| 格上出行服務有限公司 | 子公司 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 |
| 裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕璞企業公司 | 兄弟公司 |
| 裕新汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕昌汽車公司 | 兄弟公司 |
| 添旺公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷公司 | 兄弟公司 |
| 北智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 桃智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 中智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 南智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 高智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆日產汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華汽車公司 | 其他關係人 |
| 元隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕唐汽車公司 | 其他關係人 |
| 誠隆汽車公司 | 其他關係人 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|---|
| 元智汽車公司 | 其他關係人 |
| 連誠汽車公司 | 其他關係人 |
| 鼎隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯聯汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕隆經管公司 | 其他關係人 |
| 菱威汽車公司 | 其他關係人 |
| 七和實業公司 | 其他關係人 |
| 裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 新安東京海上公司 | 關聯企業 |
| 群民實業公司 | 關聯企業 |

(二) 營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|---|
| 銷貨收入 | 兄弟公司 | | |
| | 裕昌汽車 | $ 3,833,223 | $ 4,270,278 |
| | 裕信汽車 | 3,407,116 | 3,126,785 |
| | 其他 | 5,721,998 | 5,388,252 |
| | | 12,962,337 | 12,785,315 |
| | 其他關係人 | | |
| | 元隆汽車 | 2,996,425 | 3,363,645 |
| | 匯聯汽車 | 3,160,020 | 3,147,838 |
| | 其他 | 6,190,523 | 6,761,494 |
| | | 12,346,968 | 13,272,977 |
| | 關聯企業 | | |
| | 裕民汽車 | 2,565,226 | 3,237,208 |
| | | $ 27,874,531 | $ 29,295,500 |
| 其他營業收入 | 兄弟公司 | | |
| | 裕信汽車 | $ 2,712 | $ 2,729 |
| | 裕昌汽車 | 4,717 | 5,801 |
| | 其他 | 2,966 | 3,094 |
| | | 10,395 | 11,624 |
| | 其他關係人 | | |
| | 誠隆汽車 | 3,145 | 3,896 |
| | 其他 | 3,859 | 6,358 |
| | | 7,004 | 10,254 |
| | 關聯企業 | | |
| | 裕民汽車 | 5,274 | 5,739 |
| | | $ 22,673 | $ 27,617 |

本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 109 及 108 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 43,184,934 仟元及 41,884,020 仟元。

(三) 進　　貨

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 25,778,687 | $ 28,424,293 |
| 兄弟公司 | 3,435,097 | 2,930,594 |
| 子公司 | | |
| 行將企業 | 13,085,762 | 10,616,227 |
| | $ 42,299,546 | $ 41,971,114 |

(四) 營業費用

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆經管 | $ 45,705 | $ 41,588 |
| 其　他 | 4,973 | 6,735 |
| | 50,678 | 48,323 |
| 子公司 | | |
| 行冠企業 | 13,231 | 22,214 |
| 其　他 | 23,858 | 23,227 |
| | 37,089 | 45,441 |
| 兄弟公司 | 1,346 | 2,286 |
| 母公司 | 14,712 | 16,177 |
| 關聯企業 | 1,135 | 1,385 |
| | $ 104,960 | $ 113,612 |

本公司向子公司收取之共用管理費用，109 及 108 年度分為 127,743 仟元及 101,662 仟元，帳列管理費用減項。

(五) 分期價差補助款

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 179,553 | $ 273,446 |
| 其　他 | 13,697 | 13,699 |
| | 193,250 | 287,145 |
| 兄弟公司 | 11,780 | 12,310 |
| 關聯企業 | 4,206 | 3,157 |
| | $ 209,236 | $ 302,612 |

(六) 購買應收帳款

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 兄弟公司 | | |
| 裕昌汽車 | $ 1,655,652 | $ 1,661,403 |
| 其他 | 4,051,387 | 3,977,236 |
| | 5,707,039 | 5,638,639 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | 2,039,906 | 2,000,392 |
| 匯聯汽車 | 1,334,335 | 1,304,900 |
| 其他 | 2,248,084 | 2,460,813 |
| | 5,622,325 | 5,766,105 |
| 子公司 | 506,961 | 278,845 |
| 關聯企業 | 1,034,334 | 1,188,324 |
| | $12,870,659 | $12,871,913 |

(七) 本公司支付佣金予下列關係人：

| 關係人類別 | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車 | $ 35,637 | $ 103,599 |
| 其他 | 16,924 | 28,988 |
| | 52,561 | 132,587 |
| 子公司 | | |
| 行將企業 | 56,968 | 48,649 |
| 其他 | 32,049 | 27,169 |
| | 89,017 | 75,818 |
| 兄弟公司 | 24,883 | 47,974 |
| 關聯企業 | 3,150 | 4,882 |
| | $ 169,611 | $ 261,261 |

(八) 應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應收票據及應收帳款－關係人 | 其他關係人 | | |
| | 裕隆日產汽車 | $ 24,206 | $ 55,842 |
| | 其他 | 38,591 | 44,333 |
| | | 62,797 | 100,175 |
| | 兄弟公司 | | |
| | 北智捷 | 29,652 | 30,005 |
| | 其他 | 56,686 | 46,273 |
| | | 86,338 | 76,278 |
| | 關聯企業 | 6,475 | 84,567 |
| | | $ 155,610 | $ 261,020 |

(九) 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應付票據及應付帳款－關係人 | 其他關係人 | | |
| | 裕隆日產汽車 | $ 229,334 | $ 238,644 |
| | 元隆汽車 | 40,781 | 31,560 |
| | 其他 | 42,502 | 22,529 |
| | | 312,617 | 292,733 |
| | 兄弟公司 | | |
| | 納智捷 | 40,472 | 12,626 |
| | 其他 | 5,279 | 12,113 |
| | | 45,751 | 24,739 |
| | 關聯企業 | 3,643 | 4,096 |
| | 子公司 | 1,826 | 1,986 |
| | | $ 363,837 | $ 323,554 |

(十) 背書保證

| 關係人類別 | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 子公司 | | |
| 保證金額 | $12,080,128 | $18,504,600 |
| 實際動支金額 | 6,094,253 | 13,608,513 |

(十一) 對主要管理階層之獎酬

109 及 108 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | $ 83,157 | $ 69,174 |
| 退職後福利 | 23 | 32 |
| | $ 83,180 | $ 69,206 |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及向法院申請債權憑證之擔保品及保證金：

| | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|---|---|---|
| 應收票據及帳款 | $ 400,000 | $ 500,000 |
| 質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | 900 | 900 |
| 申請債權憑證之保證金（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | 300 | 300 |
| | $ 401,200 | $ 501,200 |

另本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日為取得銀行借款額度，分別以銀行存款 159,704 仟元及 134,444 仟元作為備償專戶之存款，因其用途受限制，故列於按攤銷後成本衡量之金融資產項下。

二七、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

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

109 年 12 月 31 日

| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 非貨幣性項目 | | | |
| 採權益法之子公司及關聯企業 | | | |
| 美金 | $ 162,758 | 28.4800<br>（美金：新台幣） | $ 4,635,349 |
| 人民幣 | $ 457,964 | 4.3648<br>（人民幣：新台幣） | $ 1,998,922 |

108 年 12 月 31 日

| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 非貨幣性項目 | | | |
| 採權益法之子公司及關聯企業 | | | |
| 美金 | $ 145,986 | 29.9800<br>（美金：新台幣） | $ 4,376,663 |
| 人民幣 | $ 510,495 | 4.2975<br>（人民幣:新台幣） | $ 2,195,790 |

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附註九。
10. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

裕融企業股份有限公司

資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註 1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 其他應收款 | 是 | $ 10,000 | $ 10,000 | $ 10,000 | 0.97% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ - | - | $ - | $ 69,915 | $ 69,915 | 註 2 |
| 行快科技公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 50,000 | 50,000 | 20,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 69,915 | 69,915 | 註 2 |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 94,575 | 94,575 | 註 2 |
| 行將企業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 210,000 | 210,000 | 210,000 | 0.97% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 215,970 | 215,970 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A2 | 其他應收款 | 否 | 45,000 | - | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A23 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A16 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 20,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A27 | 其他應收款 | 否 | 25,000 | 25,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A8 | 其他應收款 | 否 | 30,000 | 30,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A24 | 其他應收款 | 否 | 40,000 | 40,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A13 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 15,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 存貨 | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A17 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 不動產 | 2,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A11 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 土地 | 8,600 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A9 | 其他應收款 | 否 | 25,000 | 25,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 不動產 | 25,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A12 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 20,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | 土地 | 27,540 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A1 | 其他應收款 | 否 | 51,287 | - | - | 1.50% ~19.99% | 1 | 66,000 | — | - | 不動產 | 66,000 | 945,460 | 3,781,840 | 註 3 |
| 新鑫公司 | A28 | 其他應收款 | 否 | 10,000 | 10,000 | - | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | S1 | 其他應收款 | 否 | 17,606 | 3,380 | 3,380 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 68 | 履約保證金 | 9,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A5 | 其他應收款 | 否 | 6,000 | 4,655 | 4,655 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 93 | 不動產 | 2,300 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A6 | 其他應收款 | 否 | 30,000 | 4,900 | 4,900 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 98 | 存貨 | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |
| 新鑫公司 | A21 | 其他應收款 | 否 | 7,000 | 7,000 | 7,000 | 1.50% ~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 140 | 不動產 | 9,788 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註 2 |

（接次頁）

（承前頁）

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 新鑫公司 | A20 | 其他應收款 | 否 | $ 25,000 | $ 23,330 | $ 8,330 | 1.50%~19.99% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ 167 | 存貨 | $ - | $ 1,512,736 | $ 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A19 | 其他應收款 | 否 | 20,000 | 18,333 | 8,333 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 167 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A22 | 其他應收款 | 否 | 12,000 | 10,482 | 10,482 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 210 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A7 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 10,965 | 10,965 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 219 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A14 | 其他應收款 | 否 | 15,000 | 11,580 | 11,580 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 232 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A26 | 其他應收款 | 否 | 18,000 | 17,032 | 17,032 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 341 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A10 | 其他應收款 | 否 | 40,000 | 33,344 | 33,344 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 667 | 股票 | 57,200 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A18 | 其他應收款 | 否 | 45,000 | 37,765 | 37,765 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 755 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A4 | 其他應收款 | 否 | 69,632 | 67,773 | 47,773 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 955 | 存貨/履約保證金 | 1,500 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A15 | 其他應收款 | 否 | 60,000 | 56,394 | 56,394 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,128 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | A25 | 其他應收款 | 否 | 70,000 | 69,001 | 69,001 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,380 | - | - | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 113,050 | 109,911 | 109,911 | 1.50%~19.99% | 2 | - | 營業週轉 | 1,843 | 不動產 | 35,000 | 1,512,736 | 1,512,736 | 註2 |
| 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 其他應收款 | 是 | 9,635 | 9,603 | 9,603 | 4.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 10,330 | 10,330 | 註2 |

註1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入2。

註2：資金貸與總額不得超過淨值之40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之40%為限。

註3：資金貸與總額不得超過淨值之100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之25%為限。

裕融企業股份有限公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

| 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額（註） | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | |
| 本公司 | Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 | $48,158,883 | $ 2,408,000 | $ 2,344,000 | $ 1,029,680 | $ - | 12.17% | $96,317,765 |
| | 裕融租賃有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 5,961,152 | 5,936,128 | 3,317,428 | - | 30.82% | 96,317,765 |
| | 格上出行服務有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 320,000 | - | - | - | - | 96,317,765 |
| | 裕國融資租賃有限公司 | 子公司 | 48,158,883 | 10,000,000 | 3,800,000 | 1,747,325 | - | 19.73% | 96,317,765 |
| 格上汽車租賃公司 | 格上出行服務有限公司 | 子公司 | 5,145,628 | 480,000 | - | - | - | - | 10,291,255 |

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 股數 | 期末 帳面金額 | 期末 持股比例 | 期末 公允價值 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | $ 5,203 | - | $ 5,671 | — |
| 新鑫公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | 10,042 | - | 10,051 | — |
| 協冠人力服務公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 234,676 | 3,123 | - | 3,123 | — |
| | 受益憑證 | 德信萬保貨幣市場基金 | — | 〃 | 253,867 | 3,061 | - | 3,061 | — |
| | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 〃 | 205,727 | 3,076 | - | 3,076 | — |
| | 受益憑證 | 群益安穩貨幣市場基金 | — | 〃 | 128,651 | 2,093 | - | 2,093 | — |
| 大濰科技公司 | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 172,477 | 2,578 | - | 2,578 | — |
| 中菱汽車租賃公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 2,255,791 | 30,024 | - | 30,024 | — |
| | 受益憑證 | 國泰台灣市場貨幣市場基金 | — | 〃 | 798,059 | 10,003 | - | 10,003 | — |

裕融企業股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期初 | | 買入 | | 賣出 | | | | 期末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數 | 金額（註） |
| 格上汽車租賃公司 | 未上市（櫃）公司股權投資<br>Car Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 18,000,000 | $ 643,644 | 13,200,000 | $ 378,921 | - | $ - | $ - | $ - | 31,200,000 | $ 790,208 |
| Car Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 未上市（櫃）公司股權投資<br>Car Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 6,000,000 | 54,306 | 13,200,000 | 378,921 | - | - | - | - | 19,200,000 | 180,060 |
| Car Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 未上市（櫃）公司股權投資<br>格上出行服務有限公司 | 採用權益法之投資 | 現金增資 | 子公司 | 68,662,000 | 90,510 | 146,746,600 | 631,667 | - | - | - | - | 215,408,600 | 300,100 |

註：已調整採權益法評價之金額。

裕融企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收（付）票據、帳款 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 進（銷）貨 | 金額 | 佔總進（銷）貨之比率 | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)票據、帳款之比率（%） | |
| 本公司 | 裕隆日產汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 進貨 | $ 25,778,687 | 61 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ($ 229,334) | ( 50) | — |
| | 納智捷汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 進貨 | 3,435,097 | 8 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ( 40,472) | ( 9) | — |
| | 行將企業公司 | 子公司 | 進貨 | 13,085,762 | 31 | 當日付款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |
| | 裕昌汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,833,223) | ( 9) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 11,203 | - | — |
| | 元隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,996,425) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,721 | - | — |
| | 匯聯汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 3,160,020) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 15,340 | - | — |
| | 北智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,250,642) | ( 3) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 29,652 | - | — |
| | 裕信汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,407,116) | ( 8) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 13,448 | - | — |
| | 裕新汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 2,259,352) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,681 | - | — |
| | 裕唐汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,984,081) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,964 | - | — |
| | 桃智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 613,283) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,538 | - | — |
| | 裕民汽車公司 | 採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,565,226) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,475 | - | — |
| | 誠隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,491,927) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 10,068 | - | — |
| | 中智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 718,125) | ( 2) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,297 | - | — |
| | 高智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 491,278) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 3,070 | - | — |
| | 南智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 389,318) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 3,567 | - | — |
| | 鼎隆汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 625,571) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 2,262 | - | — |
| | 連誠汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 585,756) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 809 | - | — |
| | 元智汽車公司 | 元隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 503,188) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,428 | - | — |
| 行將企業公司 | 本公司 | 母公司 | 銷貨 | ( 13,085,762) | ( 97) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |

裕融企業股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國109年12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵呆帳金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 裕融租賃有限公司 | 東風裕隆汽車有限公司 | 其他關係人 | $ 285,806 | 註 | $ - | 視資金狀況 | $ - | $ 285,806 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 東風裕隆汽車銷售有限公司 | 兄弟公司 | 136,532 | 註 | - | 視資金狀況 | - | 136,532 |
| 新鑫公司 | 裕電能源公司 | 子公司 | 264,219 | 註 | - | 視資金狀況 | 515 | 1,362 |

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 本公司 | 格上汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | $ 757,288 | $ 757,288 | 64,570,378 | 68.57 | $ 1,411,342 | $ 245,067 | $ 168,049 |
| | 新鑫公司 | 台北市 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 419,808 | 221,833,300 | 100.00 | 3,781,840 | 591,295 | 591,295 |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 3,342,688 | 3,089,942 | 108,832,651 | 100.00 | 4,370,654 | 88,675 | 84,429 |
| | 新安東京海上產物保險公司 | 台北市 | 財產保險等業務 | 58,070 | 58,070 | 5,807,000 | 1.94 | 185,430 | 860,719 | 16,715 |
| | 裕民汽車公司 | 台中市 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 48,843 | 8,100,000 | 27.00 | 104,402 | 10,648 | 2,875 |
| | 裕富數位資融公司 | 台北市 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 1,160,662 | 138,209,150 | 100.00 | 2,155,384 | 481,496 | 481,496 |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | ( 147,846) |
| | 行冠企業公司 | 台北市 | 資訊軟體批發業、零售業 | 315,157 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26 | 341,489 | 116,541 | 85,380 |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 389,077 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00 | ( 32,547) | ( 226,022) | 不適用 |
| | 裕電能源公司 | 新北市 | 能源技術服務業 | 246,407 | 131,407 | 29,000,000 | 100.00 | 215,314 | ( 8,407) | 不適用 |
| 裕電能源公司 | 電能工程公司 | 新北市 | 電池批發及零售 | 2,000 | 2,000 | 200,000 | 100.00 | ( 10,714) | 2,621 | 不適用 |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00 | 110,727 | 15,927 | 不適用 |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 941,992 | 563,071 | 31,200,000 | 100.00 | 790,208 | ( 243,120) | 不適用 |
| | 大濰科技公司 | 台北市 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 20,000 | 4,000,000 | 100.00 | 43,418 | ( 2,100) | 不適用 |
| | 宏碩文化公司 | 台北市 | 文化出版 | 11,881 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00 | 15,361 | 4,865 | 不適用 |
| 大濰科技公司 | 大騰交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 7,028 | 7,028 | 600,000 | 100.00 | 7,587 | ( 2,645) | 不適用 |
| | 大釧交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,125 | 1,125 | 300,000 | 100.00 | 2,112 | ( 244) | 不適用 |
| | 大睦交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,575 | 1,575 | 600,000 | 100.00 | 2,286 | 219 | 不適用 |
| | 大浚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 900 | 900 | 300,000 | 100.00 | 1,766 | 158 | 不適用 |
| | 勇翔交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | - | 300,000 | 100.00 | 3,868 | 58 | 不適用 |
| | 國馬交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,286 | - | 400,000 | 100.00 | 2,318 | 32 | 不適用 |
| | 金玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,048 | - | 300,000 | 100.00 | 3,181 | 133 | 不適用 |
| | 中興交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | - | 350,000 | 100.00 | 3,910 | 100 | 不適用 |
| | 力揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 5,381 | - | 900,000 | 100.00 | 5,454 | 73 | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 大濰科技公司 | 合揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | $ 2,032 | $ - | 600,000 | 100.00 | $ 2,050 | $ 18 | 不適用 |
| | 佳玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,778 | - | 300,000 | 100.00 | 1,805 | 27 | 不適用 |
| | 天揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,159 | - | 600,000 | 100.00 | 2,213 | 54 | 不適用 |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務公司 | 台北市 | 人力派遣 | 10,000 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00 | 20,371 | 4,594 | 不適用 |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 42,790 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34 | 22,734 | 546 | 不適用 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 193,004 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00 | 363,135 | ( 13,467) | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 185,183 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00 | 246,871 | 32,464 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 563,805 | 184,884 | 19,200,000 | 60.00 | 180,060 | ( 424,217) | 不適用 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 128,647 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00 | 242,090 | ( 13,467) | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 123,455 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00 | 164,581 | 32,464 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 375,906 | 123,160 | 12,800,000 | 40.00 | 120,040 | ( 424,217) | 不適用 |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 2,698,460 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00 | 3,841,319 | 250,607 | 不適用 |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 16,220 | 16,220 | 536,903 | 28.66 | 9,133 | 546 | 不適用 |
| Yulon Finance Overseas Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | 不適用 |
| Yulon Finance Philippines Invenstment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 菲律賓 | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00 | 264,695 | ( 147,846) | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 新北市 | 拖吊事業 | $ 128,400 | $ 128,400 | 10,000,000 | 100.00 | $ 236,438 | $ 71,546 | 不適用 |
| | 行快科技公司 | 新北市 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00 | 174,788 | 5,036 | 不適用 |
| | 行將企業公司 | 台北市 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 518,754 | 518,754 | 42,824,000 | 100.00 | 539,926 | 77,964 | 不適用 |
| | 慶通汽車公司 | 台南市 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00 | 33,525 | ( 19,964) | 不適用 |

裕融企業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額：匯出 | 本期匯出或收回投資金額：收回 | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 格上租賃有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | $ 284,800 | (2)<br>Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | $ 113,920 | $ - | $ - | $ 113,920 | ($ 13,454) | 81.14% | ($ 10,917)<br>（註4） | $ 604,141 | $ - |
| 格上汽車租賃（上海）有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 284,800 | (2)<br>Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 113,920 | - | - | 113,920 | 32,480 | 81.14% | 26,354<br>（註4） | 411,448 | - |
| 格上出行服務有限公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 911,360 | (2)<br>Car-Plus Hangzhon Investment (Samoa) Co., Ltd. | 113,920 | 250,624 | - | 364,544 | ( 424,218) | 81.14% | ( 344,210)<br>（註4） | 300,100 | - |
| 裕融租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,150,126 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 2,150,126 | - | - | 2,150,126 | 476,627 | 100% | 476,627<br>（註4） | 3,912,432 | - |
| 裕國融資租賃有限公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 854,400 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.<br>Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 341,760 | - | - | 341,760 | ( 563,770) | 80% | ( 451,017)<br>（註4）(二)2 | ( 104,860) | - |
| 浙江誠易汽車技術服務有限公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 87,296 | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | 15,294 | - | - | 15,294 | ( 31,955) | 80% | ( 25,564)<br>（註4） | 18,182 | - |
| 杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,547 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 3,138) | 80% | ( 2,510)<br>（註4） | 2,538 | - |
| 浙江誠易拍賣有限公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 8,730 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 873) | 80% | ( 698)<br>（註4） | 3,277 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 4,364,800 | (1)<br>本公司 | 2,138,752 | - | - | 2,138,752 | ( 463,072) | 49% | ( 226,905)<br>（註2）(二)2 | 1,998,922 | - |
| 蘇州裕國有限公司 | 汽車貿易 | - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 1,276) | - | ( 1,021)<br>（註4） | - | - |
| 上海裕國有限公司 | 汽車貿易 | 8,730 | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 261) | 80% | ( 209)<br>（註4） | 4,944 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 合肥裕國有限公司 | 汽車貿易 | $ - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | $ - | $ - | $ - | $ - | ($ 119) | - | ($ 95)<br>（註4） | $ - | $ - |
| 青島裕國有限公司 | 汽車貿易 | - | (3)<br>裕國融資租賃有限公司 | - | - | - | - | ( 253) | - | ( 202)<br>（註4） | - | - |
| 師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司 | 汽車貿易 | 8,730 | (3)<br>浙江誠易汽車技術服務有限公司 | - | - | - | - | ( 11,631) | 80% | ( 9,305)<br>（註4） | ( 12,028) | - |
| 晶慧（上海）汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 49,231 | (1)<br>行快科技股份有限公司 | - | - | - | - | ( 15,464) | 73.26% | ( 11,329)<br>（註4） | 25,824 | - |
| 東裕（杭州）汽車科技有限公司 | 汽車零配件買賣 | 65,472 | (1)<br>行快科技股份有限公司 | - | - | - | - | - | 10.99% | -<br>（註4） | 3,158 | - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| $ 5,238,316 | $ 5,590,994 | $ 13,252,836<br>（註5） |

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)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按109年12月31日匯率US$1＝NT$28.4800/RMB$1＝NT$4.3648換算新台幣。

註4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註5：係合併淨值之60%。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表九

| 主要股東名稱 | 股份 | |
|---|---|---|
| | 持有股數（股） | 持股比例 |
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 188,648,438 | 43.63% |

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

# 附件六

裕融企業股份有限公司

110年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

# 裕融企業股份有限公司

# 個體財務報告暨會計師查核報告

民國 110 及 109 年度

地址：台北市敦化南路二段 2 號 15 樓

電話：(02)2702-5055

# §目　　錄§


| 項目 | 頁次 | 財務報告附註編號 |
|---|---|---|
| 一、封　　面 | 1 | - |
| 二、目　　錄 | 2 | - |
| 三、會計師查核報告 | 3～6 | - |
| 四、個體資產負債表 | 7 | - |
| 五、個體綜合損益表 | 8～9 | - |
| 六、個體權益變動表 | 10 | - |
| 七、個體現金流量表 | 11～12 | - |
| 八、個體財務報表附註 | | |
| (一) 公司沿革 | 13 | 一 |
| (二) 通過財務報告之日期及程序 | 13 | 二 |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 13～15 | 三 |
| (四) 重大會計政策之彙總說明 | 15～26 | 四 |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 26～27 | 五 |
| (六) 重要會計項目之說明 | 27～53 | 六～二四 |
| (七) 關係人交易 | 53～60 | 二五 |
| (八) 質押之資產 | 60 | 二六 |
| (九) 其他事項 | 60 | 二七 |
| (十) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊 | 61 | 二八 |
| (十一) 附註揭露事項 | | |
| 1. 重大交易事項相關資訊 | 61～62，63～67 | 二九 |
| 2. 轉投資事業相關資訊 | 62，68～70 | 二九 |
| 3. 大陸投資資訊 | 62，71～72 | 二九 |
| 4. 主要股東資訊 | 62，73 | 二九 |
| 九、重要會計項目明細表 | 74～85 | - |

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

# 會計師查核報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

## 查核意見

裕融企業股份有限公司民國 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，足以允當表達裕融企業股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕融企業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，對裕融企業股份有限公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

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裕融企業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裕融企業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。

裕融企業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實

表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕融企業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，以及使裕融企業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裕融企業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. 對於裕融企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕融企業股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕融企業股份有限公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 111 年 3 月 10 日

民國 [illegible] 1 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 110年12月31日 金額 | % | 109年12月31日 金額 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金（附註六） | $ 1,856,386 | 2 | $ 1,941,250 | 2 |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七、八及二六） | 177,693 | - | 160,604 | - |
| 1139 | 避險之金融資產－流動（附註九） | 484 | - | 1,594 | - |
| 1170 | 應收票據及應收帳款－非關係人（附註十及二六） | 90,446,739 | 80 | 75,445,770 | 79 |
| 1180 | 應收票據及應收帳款－關係人（附註十及二五） | 130,636 | - | 155,610 | - |
| 1200 | 其他應收款 | 471,473 | - | 484,667 | 1 |
| 130X | 存貨（附註十一） | 117,301 | - | 408,105 | - |
| 1410 | 預付款項 | 5,225 | - | 4,483 | - |
| 1480 | 取得合約之增額成本－流動 | 1,877,642 | 2 | 1,579,712 | 2 |
| 11XX | 流動資產總計 | 95,083,579 | 84 | 80,181,795 | 84 |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註七及八） | 5,078 | - | 5,203 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十二） | 17,012,097 | 15 | 14,614,158 | 15 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 205,968 | - | 206,693 | - |
| 1755 | 使用權資產（附註十三及二五） | 92,323 | - | 76,520 | - |
| 1780 | 無形資產 | 9,158 | - | 12,528 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二一） | 401,054 | 1 | 362,864 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 13,730 | - | 12,138 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 17,739,408 | 16 | 15,290,104 | 16 |
| 1XXX | 資產總計 | $ 112,822,987 | 100 | $ 95,471,899 | 100 |
| 代碼 | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十四） | $ 7,890,000 | 7 | $ 5,363,000 | 6 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十四） | 64,218,929 | 57 | 54,587,384 | 57 |
| 2126 | 避險之金融負債－流動（附註九） | 349 | - | 1,541 | - |
| 2170 | 應付票據及應付帳款－非關係人 | 71,145 | - | 90,688 | - |
| 2180 | 應付票據及應付帳款－關係人（附註二五） | 262,025 | - | 363,837 | 1 |
| 2200 | 其他應付款 | 733,714 | 1 | 585,993 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註二一） | 420,439 | 1 | 306,898 | - |
| 2250 | 負債準備－流動（附註十六） | 88,858 | - | 155,902 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十三及二五） | 92,622 | - | 78,189 | - |
| 2320 | 應付公司債（附註十五） | 15,796,697 | 14 | 14,121,823 | 15 |
| 2399 | 其他流動負債 | 318,620 | - | 337,512 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | 89,893,398 | 80 | 75,992,767 | 80 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二一） | 297,728 | - | 196,327 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債（附註十七） | 22,462 | - | 19,252 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 320,190 | - | 215,579 | - |
| 2XXX | 負債總計 | 90,213,588 | 80 | 76,208,346 | 80 |
| | 權益（附註十八） | | | | |
| | 股本 | | | | |
| 3110 | 普通股 | 3,821,465 | 3 | 3,323,013 | 4 |
| 3120 | 特別股 | 1,000,000 | 1 | 1,000,000 | 1 |
| 3100 | 股本總計 | 4,821,465 | 4 | 4,323,013 | 5 |
| 3200 | 資本公積 | 6,546,000 | 6 | 6,546,896 | 7 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,778,342 | 2 | 2,464,485 | 2 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 594,785 | 1 | 701,558 | 1 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 8,505,203 | 8 | 5,822,386 | 6 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 11,878,330 | 11 | 8,988,429 | 9 |
| 3400 | 其他權益 | ( 636,396) | ( 1) | ( 594,785) | ( 1) |
| 3XXX | 權益總計 | 22,609,399 | 20 | 19,263,553 | 20 |
| | 負債與權益總計 | $ 112,822,987 | 100 | $ 95,471,899 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕[illegible]公司

民國 110 年及[illegible]至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | | 110年度 金額 | 110年度 % | 109年度 金額 | 109年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 營業收入（附註十九及二五） | | | | |
| 4111 | 應收帳款收買利息收入 | $ 5,518,036 | 65 | $ 4,764,925 | 67 |
| 4130 | 分期付款銷貨利息收入 | 1,829,472 | 21 | 1,315,824 | 18 |
| 4600 | 推廣報酬收入 | 232,243 | 3 | 348,424 | 5 |
| 4240 | 其他利息收入 | 651,142 | 8 | 518,520 | 7 |
| 4881 | 其他營業收入 | 252,959 | 3 | 214,642 | 3 |
| 4000 | 營業收入合計 | 8,483,852 | 100 | 7,162,335 | 100 |
| | 營業成本（附註二十） | | | | |
| 5240 | 財務成本 | 629,385 | 8 | 651,192 | 9 |
| 5900 | 營業毛利 | 7,854,467 | 92 | 6,511,143 | 91 |
| | 營業費用（附註二十及二五） | | | | |
| 6400 | 其他營業費用 | 3,292,323 | 39 | 2,764,172 | 39 |
| 6450 | 預期信用減損損失（附註十） | 1,639,255 | 19 | 1,244,945 | 17 |
| 6000 | 營業費用合計 | 4,931,578 | 58 | 4,009,117 | 56 |
| 6900 | 營業淨利 | 2,922,889 | 34 | 2,502,026 | 35 |
| | 營業外收入及支出 | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 64,953 | 1 | 30,061 | - |
| 7020 | 其他利益及損失（附註二五） | ( 2,919) | - | ( 795) | - |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額（附註十二） | 2,897,627 | 34 | 1,055,488 | 15 |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | 2,959,661 | 35 | 1,084,754 | 15 |
| 7900 | 稅前淨利 | 5,882,550 | 69 | 3,586,780 | 50 |
| 7950 | 所得稅費用（附註二一） | 728,924 | 8 | 447,479 | 6 |
| 8200 | 本年度淨利 | 5,153,626 | 61 | 3,139,301 | 44 |

（接次頁）

（承前頁）

| 代碼 | | 110年度 金額 | 110年度 % | 109年度 金額 | 109年度 % |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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（附註十七） | ($ 4,273) | - | ($ 1,719) | - |
| 8330 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額 | 11,937 | - | 509 | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一） | 855 | - | 344 | - |
| 8310 | | 8,519 | - | ( 866) | - |
| | 後續可能重分類至損益之項目： | | | | |
| 8368 | 避險工具之損益 | 83 | - | 62 | - |
| 8380 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額 | ( 53,670) | ( 1) | 106,843 | 1 |
| 8360 | | ( 53,587) | ( 1) | 106,905 | 1 |
| 8300 | 本年度稅後其他綜合損益 | ( 45,068) | ( 1) | 106,039 | 1 |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | $ 5,108,558 | 60 | $ 3,245,340 | 45 |
| | 每股盈餘（附註二二） | | | | |
| 9710 | 基　本 | $ 12.96 | | $ 7.69 | |
| 9810 | 稀　釋 | $ 12.95 | | $ 7.69 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

[illegible]

民國 11[illegible]年 1月 1日至 12月 31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 股本：特別股 | 股本：普通股 | 資本公積 | 保留盈餘：法定盈餘公積 | 保留盈餘：特別盈餘公積 | 保留盈餘：未分配盈餘 | 其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 其他權益項目：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 其他權益項目：避險工具損益 | 其他權益項目：合計 | 權益總計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A1 | 109年1月1日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,020,921 | $ 6,546,896 | $ 2,168,254 | $ 411,183 | $ 5,131,932 | ( $ 708,640 ) | $ 7,092 | ( $ 10 ) | ( $ 701,558 ) | $ 17,577,628 |
| | 108年度盈餘指撥及分配： | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 296,231 | - | ( 296,231 ) | - | - | - | - | - |
| B3 | 迴轉特別盈餘公積 | - | - | - | - | ( 180,723 ) | 180,723 | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 471,098 | ( 471,098 ) | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,359,415 ) | - | - | - | - | ( 1,359,415 ) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000 ) | - | - | - | - | ( 200,000 ) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 302,092 | - | - | - | ( 302,092 ) | - | - | - | - | - |
| D1 | 109年度淨利 | - | - | - | - | - | 3,139,301 | - | - | - | - | 3,139,301 |
| D3 | 109年度其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 866 ) | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 106,039 |
| D5 | 109年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 3,138,435 | 103,503 | 3,340 | 62 | 106,905 | 3,245,340 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 132 | - | ( 132 ) | - | ( 132 ) | - |
| Z1 | 109年12月31日餘額 | 1,000,000 | 3,323,013 | 6,546,896 | 2,464,485 | 701,558 | 5,822,386 | ( 605,137 ) | 10,300 | 52 | ( 594,785 ) | 19,263,553 |
| | 109年度盈餘指撥及分配： | | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 313,857 | - | ( 313,857 ) | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | 364,325 | ( 364,325 ) | - | - | - | - | - |
| B5 | 本公司普通股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 1,561,816 ) | - | - | - | - | ( 1,561,816 ) |
| B7 | 本公司特別股股東現金股利 | - | - | - | - | - | ( 200,000 ) | - | - | - | - | ( 200,000 ) |
| B9 | 本公司普通股股東股票股利 | - | 498,452 | - | - | - | ( 498,452 ) | - | - | - | - | - |
| B17 | 特別盈餘公積迴轉 | - | - | - | - | ( 471,098 ) | 471,098 | - | - | - | - | - |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數 | - | - | ( 896 ) | - | - | - | - | - | - | - | ( 896 ) |
| D1 | 110年度淨利 | - | - | - | - | - | 5,153,626 | - | - | - | - | 5,153,626 |
| D3 | 110年度其他綜合損益 | - | - | - | - | - | ( 6,821 ) | ( 51,045 ) | 12,715 | 83 | ( 38,247 ) | ( 45,068 ) |
| D5 | 110年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 5,146,805 | ( 51,045 ) | 12,715 | 83 | ( 38,247 ) | 5,108,558 |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | - | - | - | - | 3,364 | - | ( 3,364 ) | - | ( 3,364 ) | - |
| Z1 | 110年12月31日餘額 | $ 1,000,000 | $ 3,821,465 | $ 6,546,000 | $ 2,778,342 | $ 594,785 | $ 8,505,203 | ( $ 656,182 ) | $ 19,651 | $ 135 | ( $ 636,396 ) | $ 22,609,399 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：[illegible]陳莉莛　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代　碼 | | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | $ 5,882,550 | $ 3,586,780 |
| A20010 | 收益費損項目： | | |
| A21200 | 利息收入 | ( 8,231,098) | ( 6,949,906) |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 | ( 2,897,627) | ( 1,055,488) |
| A20200 | 攤銷費用 | 1,787,828 | 1,620,525 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 1,639,255 | 1,244,945 |
| A20900 | 財務成本 | 630,225 | 651,844 |
| A20100 | 折舊費用 | 69,764 | 55,403 |
| A29900 | 迴轉負債準備 | ( 67,044) | ( 65,312) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備淨損失 | 2,079 | 143 |
| A29900 | 租賃修改淨利益 | - | ( 1) |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31130 | 應收票據及帳款－非關係人 | ( 16,592,432) | ( 8,796,532) |
| A31150 | 應收票據及帳款－關係人 | 24,974 | 105,410 |
| A31180 | 其他應收款 | 13,194 | ( 2,462) |
| A31200 | 存　　貨 | 290,804 | 885,178 |
| A31230 | 預付款項 | ( 742) | 32,657 |
| A31270 | 取得合約之增額成本 | ( 2,077,530) | ( 1,601,822) |
| A32130 | 應付票據及帳款－非關係人 | ( 19,543) | ( 25,407) |
| A32150 | 應付票據及帳款－關係人 | ( 101,812) | 40,283 |
| A32180 | 其他應付款 | 146,000 | 67,820 |
| A32230 | 其他流動負債 | ( 18,892) | 57,445 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | ( 1,063) | ( 617) |
| A33000 | 營運產生之現金流出 | ( 19,521,110) | ( 10,149,114) |
| A33100 | 收取之利息 | 8,183,431 | 6,952,091 |
| A33300 | 支付之利息 | ( 621,162) | ( 648,349) |
| A33500 | 支付之所得稅 | ( 551,317) | ( 456,643) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流出 | ( 12,510,158) | ( 4,302,015) |

（接次頁）

（承前頁）

| 代　碼 | | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | ($ 17,089) | $ - |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | - | 474,740 |
| B01800 | 採用權益法之投資增加 | - | ( 252,746) |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | ( 24,941) | ( 24,816) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備 | 4 | - |
| B03700 | 存出保證金增加 | ( 1,592) | ( 1,322) |
| B04500 | 購置無形資產 | ( 4,858) | ( 13,821) |
| B07600 | 收取子公司及關聯企業股利 | 457,060 | 171,705 |
| BBBB | 投資活動之淨現金流入 | 408,584 | 353,740 |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 35,829,000 | 25,832,000 |
| C00200 | 短期借款減少 | ( 33,302,000) | ( 26,259,000) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 202,399,787 | 167,514,635 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | ( 192,743,245) | ( 165,038,476) |
| C01200 | 發行公司債 | 3,743,375 | 8,100,976 |
| C01300 | 償還公司債 | ( 2,100,000) | ( 4,350,000) |
| C04020 | 租賃本金償還 | ( 48,391) | ( 40,833) |
| C04500 | 發放現金股利 | ( 1,761,816) | ( 1,559,415) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入 | 12,016,710 | 4,199,887 |
| EEEE | 現金淨（減少）增加 | ( 84,864) | 251,612 |
| E00100 | 年初現金餘額 | 1,941,250 | 1,689,638 |
| E00200 | 年底現金餘額 | $ 1,856,386 | $ 1,941,250 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，所營業務主要為新車及中古車相關產品之應收帳款收買業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 110 及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 111 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，本公司採用下列暫時例外：

(1) 就反映利率指標變革所要求之變動修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。

(2) 將合理預期將於 24 個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。

(3) 在現金流量避險關係修改後，將已累計於現金流量避險工具損益之金額認定為以修改後之新指標利率為基礎。

(4) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|---|---|
| 「IFRSs 2018-2020 之年度改善」 | 2022 年 1 月 1 日（註 1） |
| IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」 | 2022 年 1 月 1 日（註 2） |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022 年 1 月 1 日（註 3） |
| IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」 | 2022 年 1 月 1 日（註 4） |

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

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未　　定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日（註 2） |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」 | 2023 年 1 月 1 日（註 3） |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023 年 1 月 1 日（註 4） |

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外　　幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。本公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為本公司存貨。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

本公司與子公司之逆流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配

而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

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

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

A.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、其他應收款、政府公債及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A.購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款及其他應收款）之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導

日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係利率交換合約，用以管理本公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具

之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

本公司指定衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

本公司之負債準備係協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，本公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約。續後評價時，係依國際會計準則

第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 應收帳款收買利息收入

本公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

3. 推廣報酬收入

本公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，本公司依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司，並依讓與之債權向客戶進行追索。

4. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

5. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十八) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依我國所得稅法規定決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

<u>估計及假設不確定性之主要來源</u>

<u>金融資產之估計減損</u>

應收款項及債務工具投資之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八及十。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可

能會產生重大減損損失。此外，110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展之不確定性以及金融市場之波動對金融資產信用風險所造成之影響，致違約機率之估計具較大之不確定性。

六、現　　金

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $ 60 | $ 60 |
| 銀行支票及活期存款 | 1,856,326 | 1,941,190 |
| | $ 1,856,386 | $ 1,941,250 |

七、 按攤銷後成本衡量之金融資產

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 流　　動 | | |
| 銀行存款之備償戶 | $ 176,793 | $ 159,704 |
| 質押定存單 | 900 | 900 |
| | $ 177,693 | $ 160,604 |
| | | |
| 非 流 動 | | |
| 中央政府建設公債(一) | $ 5,078 | $ 5,203 |

(一) 本公司投資中央政府建設公債，其票面利率為 3.75%，每年付息一次，並於 111 年 8 月 16 日到期本金一次收取。本公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別以面額 200 仟元及 300 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註八。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二六。

八、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 182,771 | $ 165,807 |
| 備抵損失 | - | - |
| 攤銷後成本 | $ 182,771 | $ 165,807 |

本公司係投資政府公債及定存，經評估無減損損失。政府公債信用評等資訊由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監

督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

九、避險之金融工具－流動

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 484 | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | |
| 現金流量避險－利率交換 | $ 349 | $ 1,541 |

本公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故本公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。本公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

110 年及 109 年 12 月 31 日

| 合約金額（仟元） | 到期日 | 收取利率區間 | 支付利率區間 |
|---|---|---|---|
| $ 500,000 | 111.04.29 | 註 | 0.715% |
| 500,000 | 111.05.23 | 註 | 0.708% |

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十、應收票據及應收帳款

本公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 按分期及非分期款項區分 | | |
| —按攤銷後成本衡量 | | |
| 分期應收款項 | | |
| 1 年內到期 | $ 32,961,714 | $ 29,326,841 |
| 1 年後至 2 年內到期 | 26,899,721 | 23,058,146 |
| 2 年後至 3 年內到期 | 21,157,830 | 17,180,050 |
| 3 年後到期 | 29,785,575 | 21,536,995 |
| | 110,804,840 | 91,102,032 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 減：未實現利息收入 | ($17,172,026) | ($13,118,037) |
| 減：備抵損失 | ( 3,225,956) | ( 2,624,813) |
| 淨　　額 | 90,406,858 | 75,359,182 |
| 非分期應收款項 | 170,517 | 242,198 |
| 應收款項淨額 | $90,577,375 | $75,601,380 |

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

本公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估本公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款，由於往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 本公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

110 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期1至30天 | 逾期31天至90天 | 逾期91天至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 93,357,959 | $ 392,494 | $ 40,638 | $ 12,240 | $ - | $ 93,803,331 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 3,208,789 ) | ( 14,889 ) | ( 1,628 ) | ( 650 ) | - | ( 3,225,956 ) |
| 攤銷後成本 | $ 90,149,170 | $ 377,605 | $ 39,010 | $ 11,590 | $ - | $ 90,577,375 |

109 年 12 月 31 日

| | 未逾期 | 逾期1至30天 | 逾期31天至90天 | 逾期91天至180天 | 逾期181天以上 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 總帳面金額 | $ 77,870,379 | $ 305,409 | $ 37,841 | $ 12,564 | $ - | $ 78,226,193 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 2,612,506 ) | ( 10,380 ) | ( 1,339 ) | ( 588 ) | - | ( 2,624,813 ) |
| 攤銷後成本 | $ 75,257,873 | $ 295,029 | $ 36,502 | $ 11,976 | $ - | $ 75,601,380 |

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 年初餘額 | $ 2,624,813 | $ 2,295,122 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 194,149 | 172,334 |
| 加：本年度提列減損損失 | 1,639,255 | 1,244,945 |
| 減：本年度實際沖銷 | ( 1,232,261) | ( 1,087,588) |
| 年底餘額 | $ 3,225,956 | $ 2,624,813 |

十一、存　　貨

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 汽　　車 | $ 117,301 | $ 408,105 |

本公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予本公司，再由本公司售與經銷商；另本公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予本公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由本公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以本公司為唯一保險受益人。

十二、採用權益法之投資

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 投資子公司 | $ 16,694,743 | $ 14,324,326 |
| 投資關聯企業 | 317,354 | 289,832 |
| | $ 17,012,097 | $ 14,614,158 |

(一) 投資子公司

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.（註） | $ 4,917,872 | $ 4,370,654 |
| 新鑫股份有限公司（新鑫公司） | 4,840,796 | 3,781,840 |
| 裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司） | 2,912,098 | 2,155,384 |
| 裕隆汽車金融（中國）有限公司(裕隆汽車金融(中國)公司） | 2,030,499 | 1,998,922 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司） | $ 1,447,336 | $ 1,411,342 |
| 行冠企業股份有限公司（行冠企業公司） | 396,668 | 341,489 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 149,474 | 264,695 |
| | $16,694,743 | $14,324,326 |

| 子公司名稱 | 所有權權益及表決權百分比 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 100.00% | 100.00% |
| 新鑫公司 | 100.00% | 100.00% |
| 裕富數位資融公司 | 100.00% | 100.00% |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 49.00% | 49.00% |
| 格上汽車租賃公司 | 68.57% | 68.57% |
| 行冠企業公司 | 73.26% | 73.26% |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 100.00% | 100.00% |

註：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 8,800 仟元，全數由本公司認購，本公司維持 100%之股權。

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

(二) 投資關聯企業

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司） | $ 213,004 | $ 185,430 |
| 裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司） | 104,350 | 104,402 |
| | $ 317,354 | $ 289,832 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 本公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | $ 27,989 | $ 19,590 |
| 其他綜合損益 | 9,232 | 2,090 |
| 綜合損益總額 | $ 37,221 | $ 21,680 |

本公司投資新安東京保險公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

110 及 109 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 建 築 物 | $ 84,908 | $ 72,012 |
| 運輸設備 | 7,415 | 4,508 |
| | $ 92,323 | $ 76,520 |

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 使用權資產之增添 | $ 61,984 | $ 58,477 |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 建 築 物 | $ 42,480 | $ 37,966 |
| 運輸設備 | 3,701 | 2,348 |
| | $ 46,181 | $ 40,314 |

(二) 租賃負債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流　　動 | $ 92,622 | $ 78,189 |

租賃負債之折現率區間如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 建 築 物 | 0.88%～1.03% | 0.93%～1.03% |
| 運輸設備 | 0.88%～1.03% | 0.93%～1.03% |

(三) 其他租賃資訊

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 短期租賃費用 | $ 2,157 | $ 1,611 |
| 低價值資產租賃費用 | $ 69 | $ 110 |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | $ 1,626 | $ 1,369 |
| 租賃之現金（流出）總額 | ($ 52,207) | ($ 43,875) |

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借　　款

(一) 短期借款

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 擔保借款 | $ 250,000 | $ 400,000 |
| 信用借款 | 7,640,000 | 4,963,000 |
| | $ 7,890,000 | $ 5,363,000 |

銀行週轉性借款之利率於 110 及 109 年度分別為 0.75%～0.95% 及 0.75%～0.99%。

本公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註二六。

(二) 應付短期票券

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付商業本票 | $ 64,350,000 | $ 54,700,000 |
| 減：應付短期票券折價 | ( 131,071) | ( 112,616) |
| | $ 64,218,929 | $ 54,587,384 |
| 年 利 率 | 0.39%～1.16% | 0.37%～1.16% |

本公司於 110 年 6 月 28 日與以華南銀行為主辦銀行之聯合授信銀行團簽訂 3 年期之聯合授信合約，授信額度合計新台幣 60 億元整，授信期限自首次動用日起算 3 年。

本公司依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

十五、應付公司債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 國內無擔保普通公司債 | $11,550,000 | $ 9,900,000 |
| 國內有擔保普通公司債 | 4,288,000 | 4,288,000 |
| 減：應付公司債折價 | ( 41,303) | ( 66,177) |
| | $15,796,697 | $14,121,823 |

本公司於106年5月12日、106年8月11日、107年1月8日、109年8月20日及109年11月9日分別發行無擔保公司債20億、23.5億、21億、17億及22億元，發行期間皆為3年，年利率分別為1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。其中106年5月12日、106年8月11日及107年1月8日發行之無擔保公司債20億、23.5億及21億元，分別於109年5月12日、109年8月11日及110年1月8日到期還本。本公司另於108年7月9日、108年8月14日及110年6月8日分別發行無擔保公司債20億、19億及37.5億元，發行期間皆為5年，年利率分別為0.90%、0.90%及0.73%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中110年6月8日發行之無擔保公司債37.5億元，自發行日起屆滿5年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第4年還本二分之一，第5年還本二分之一。

本公司另於109年1月13日發行之有擔保公司債42.88億元，發行期間為3年，年利率為0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。

十六、負債準備－流動

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 財務保證合約負債 | $ 88,858 | $ 155,902 |

本公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 確定福利義務現值 | $ 64,256 | $ 59,181 |
| 計畫資產公允價值 | ( 41,794) | ( 39,929) |
| 淨確定福利負債 | $ 22,462 | $ 19,252 |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債（資產） |
|---|---|---|---|
| 109 年 1 月 1 日餘額 | $ 55,821 | ($ 37,671) | $ 18,150 |
| 利息費用（收入） | 419 | ( 285) | 134 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 1,222) | ( 1,222) |
| 精算損失 | | | |
| —人口統計假設變動 | 60 | - | 60 |
| —財務假設變動 | 1,461 | - | 1,461 |
| —經驗調整 | 1,420 | - | 1,420 |
| 認列於其他綜合損益 | 2,941 | ( 1,222) | 1,719 |
| 雇主提撥 | - | ( 751) | ( 751) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | $ 59,181 | ($ 39,929) | $ 19,252 |
| | | | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | $ 59,181 | ($ 39,929) | $ 19,252 |
| 利息費用（收入） | 296 | ( 202) | 94 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | - | ( 506) | ( 506) |
| 精算損失 | | | |
| —人口統計假設變動 | 1,458 | - | 1,458 |
| —經驗調整 | 3,321 | - | 3,321 |
| 認列於其他綜合損益 | 4,779 | ( 506) | 4,273 |
| 雇主提撥 | - | ( 1,157) | ( 1,157) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | $ 64,256 | ($ 41,794) | $ 22,462 |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | 0.50% | 0.50% |
| 長期平均調薪率 | 2.75% | 2.75% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 折 現 率 | | |
| 增加 0.25% | ($ 1,484) | ($ 1,462) |
| 減少 0.25% | $ 1,532 | $ 1,512 |
| 長期平均調薪率 | | |
| 增加 0.25% | $ 1,472 | $ 1,452 |
| 減少 0.25% | ($ 1,434) | ($ 1,411) |

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

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 預期1年內提撥金額 | $ 1,576 | $ 780 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 9.3 年 | 9.9 年 |

十八、權　　益

(一) 股　　本

1. 普 通 股

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 額定股數（仟股） | 750,000 | 750,000 |
| 額定股本 | $ 7,500,000 | $ 7,500,000 |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 382,146 | 332,301 |
| 已發行股本 | $ 3,821,465 | $ 3,323,013 |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特 別 股

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | 100,000 | 100,000 |
| 已發行股本 | $1,000,000 | $1,000,000 |

本公司以現金發行甲種特別股總金額5,000,000仟元，每股面額10元，計100,000仟股，每股發行價格50元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本4,077仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率4%（五年期IRS利率0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期IRS利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期IRS為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。

如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)～(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) | | |
| 普通股股票發行溢價 | $ 2,539,791 | $ 2,539,791 |
| 特別股股票發行溢價 | 3,998,057 | 3,998,057 |
| 實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額 | 3,197 | 3,197 |
| 僅得用以彌補虧損 | | |
| 認列對子公司所有權權益變動數(2) | 4,699 | 4,699 |
| 採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3) | 256 | 1,152 |
| | $ 6,546,000 | $ 6,546,896 |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之

方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。

2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二十之（四）員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 7 月 20 日及 109 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

| | 109年度 | 108年度 |
|---|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 313,857 | $ 296,231 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 471,098 | 180,723 |
| 提列特別盈餘公積 | 364,325 | 471,098 |
| 普通股現金股利 | 1,561,816 | 1,359,415 |
| 普通股股票股利 | 498,452 | 302,092 |
| 特別股股息 | 200,000 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 4.70 | 4.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.50 | 1.00 |

本公司 111 年 3 月 10 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

| | 110 年度 |
|---|---|
| 提列法定盈餘公積 | $ 515,017 |
| 迴轉特別盈餘公積 | 364,325 |
| 提列特別盈餘公積 | 405,936 |
| 普通股現金股利 | 2,101,806 |
| 普通股股票股利 | 649,649 |
| 特別股股息 | 200,000 |
| 每股現金股利（元） | 5.50 |
| 每股股票股利（元） | 1.70 |

有關 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元。依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 110 及 109 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 110 及 109 年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

110 及 109 年度其他權益之變動組成項目如下：

| | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 | 避險工具損益 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 109 年 1 月 1 日餘額 | ($ 708,640) | $ 7,092 | ($ 10) | ($ 701,558) |
| 採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額 | 103,503 | 3,340 | - | 106,843 |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 62 | 62 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 132) | - | ( 132) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | ($ 605,137) | $ 10,300 | $ 52 | ($ 594,785) |
| 採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額 | ( 51,045) | 12,715 | - | ( 38,330) |
| 避險工具公允變動－利率交換 | - | - | 83 | 83 |
| 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 | - | ( 3,364) | - | ( 3,364) |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | ($ 656,182) | $ 19,651 | $ 135 | ($ 636,396) |

十九、收　　入

(一) 應收帳款收買利息收入

110 及 109 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 5,518,036 仟元及 4,764,925 仟元，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 83,086,050 仟元及 70,371,064 仟元，列於應收帳款項下。

(二) 分期付款銷貨利息收入

110 及 109 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 1,829,472 仟元及 1,315,824 仟元。本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

(三) 推廣報酬收入

110 及 109 年度之推廣報酬收入分別計 232,243 仟元及 348,424 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司進行追索程序。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,776,821 仟元及 4,154,090 仟元。由本公司先行代償之金額分別計 357,376 仟元及 521,430 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二十、綜合淨利之額外資訊

110 及 109 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 銀行借款利息 | $ 481,869 | $ 507,199 |
| 公司債利息 | 145,200 | 142,352 |
| 租賃負債利息 | 840 | 652 |
| 其　　他 | 2,316 | 1,641 |
| | $ 630,225 | $ 651,844 |

(二) 折舊及攤銷

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 取得合約之增額成本 | $ 1,779,600 | $ 1,603,707 |
| 使用權資產 | 46,181 | 40,314 |
| 不動產、廠房及設備 | 23,583 | 15,089 |
| 無形資產 | 8,228 | 16,818 |
| 合　　計 | $ 1,857,592 | $ 1,675,928 |

（接次頁）

（承前頁）

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 69,764 | $ 55,403 |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 1,787,828 | $ 1,620,525 |

(三) 員工福利費用

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 員工福利費用 | | |
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | $ 1,079,734 | $ 737,523 |
| 勞健保費用 | 67,977 | 54,977 |
| 董事酬勞 | 44,863 | 23,987 |
| 其他員工福利 | 14,397 | 11,827 |
| | 1,206,971 | 828,314 |
| 退職後福利（附註十七） | | |
| 確定提撥計畫 | 36,195 | 32,839 |
| 確定福利計畫 | 94 | 134 |
| | 36,289 | 32,973 |
| 員工福利費用合計 | $ 1,243,260 | $ 861,287 |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | $ 1,243,260 | $ 861,287 |

本公司 110 及 109 年度平均員工人數分別為 702 人及 639 人，其中未兼任員工之董事人數均為 10 人。

本公司 110 及 109 年度平均員工福利費用分別為 1,732 仟元及 1,331 仟元，平均員工薪資費用分別為 1,560 仟元及 1,173 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形為增加 32.99%。

本公司依中華民國證券交易法規定設置審計委員會，並由全體獨立董事組成審計委員會取代。

本公司薪資報酬政策，針對董事及經理之人薪資報酬由薪酬委員會定期評估與檢視，針對同仁之薪資政策，係每年參與薪資調查定期檢視薪資水平提供同仁具市場競爭性之薪酬。

(四) 員工及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。110 及 109 年度估列之員工及董事酬勞分別於 111 年 3 月 10 日及 110 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | 0.56% | 0.64% |
| 董事酬勞 | 0.50% | 0.50% |

金　　額

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 員工酬勞 | $ 33,546 | $ 23,178 |
| 董事酬勞 | $ 29,703 | $ 18,140 |

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

109 及 108 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

二一、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | $ 604,844 | $ 484,218 |
| 未分配盈餘加徵 | 33,561 | 25,508 |
| 以前年度之調整 | 26,453 | 9,270 |
| | 664,858 | 518,996 |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | 64,066 | ( 71,517) |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 728,924 | $ 447,479 |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 稅前淨利 | $ 5,882,550 | $ 3,586,780 |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 | $ 1,176,510 | $ 717,356 |
| 未分配盈餘加徵 | 33,561 | 25,508 |
| 免稅所得 | ( 478,171) | ( 269,162) |
| 未認列之可減除暫時性差異 | ( 29,429) | ( 35,493) |
| 以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整 | 26,453 | 9,270 |
| 認列於損益之所得稅費用 | $ 728,924 | $ 447,479 |

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | | |
| －確定福利計畫再衡量數 | $ 855 | $ 344 |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 備抵損失 | $ 359,013 | $ 37,548 | $ - | $ 396,561 |
| 確定福利退休計畫 | 3,851 | ( 213) | 855 | 4,493 |
| | $ 362,864 | $ 37,335 | $ 855 | $ 401,054 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 權益法投資損益－國外 | $ 193,229 | $ 101,354 | $ - | $ 294,583 |
| 不動產、廠房及設備 | 3,098 | 47 | - | 3,145 |
| | $ 196,327 | $ 101,401 | $ - | $ 297,728 |

109 年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 認列於其他綜合損益 | 年底餘額 |
|---|---|---|---|---|
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 備抵損失 | $ 346,289 | $ 12,724 | $ - | $ 359,013 |
| 確定福利退休計畫 | 3,630 | ( 123) | 344 | 3,851 |
| | $ 349,919 | $ 12,601 | $ 344 | $ 362,864 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 權益法投資損益－國外 | $ 251,293 | ($ 58,064) | $ - | $ 193,229 |
| 不動產、廠房及設備 | 2,891 | 207 | - | 3,098 |
| 其　　他 | 1,059 | ( 1,059) | - | - |
| | $ 255,243 | ($ 58,916) | $ - | $ 196,327 |

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103、104、107 及 108 年度之核定內容不服已提出行政救濟，103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結;104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結；107 及 108 年度案件目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二二、每股盈餘

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 基本每股盈餘 | $ 12.96 | $ 7.69 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 12.95 | $ 7.69 |

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 110 年 8 月 30 日。因追溯調整，109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

| | 追溯調整前 | 追溯調整後 |
|---|---|---|
| | 109年度 | 109年度 |
| 基本每股盈餘 | $ 8.85 | $ 7.69 |
| 稀釋每股盈餘 | $ 8.84 | $ 7.69 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 淨　　利 | $ 5,153,626 | $ 3,139,301 |
| 減：特別股股息 | ( 200,000) | ( 200,000) |
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | $ 4,953,626 | $ 2,939,301 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | $ 4,953,626 | $ 2,939,301 |

股　　數　　單位：仟股

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,146 | 382,146 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | 238 | 309 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 382,384 | 382,455 |

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

二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司主要管理階層定期檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 按攤銷後成本衡量 | | | | |
| －政府公債 | $ 5,078 | $ 5,498 | $ 5,203 | $ 5,671 |
| 金融負債 | | | | |
| 普通公司債 | 15,796,697 | 15,856,352 | 14,121,823 | 14,186,557 |

2. 公允價值衡量層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 484 | $ - | $ 484 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 349 | $ - | $ 349 |

109 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 避險之金融資產 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,594 | $ - | $ 1,594 |
| 避險之金融負債 | | | | |
| 利率交換合約 | $ - | $ 1,541 | $ - | $ 1,541 |

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| 金融工具類別 | 評價技術及輸入值 |
|---|---|
| 衍生工具－利率交換合約 | 現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。 |

(三) 金融工具之種類

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 金融資產 | | |
| 避險之金融資產 | $ 484 | $ 1,594 |
| 按攤銷後成本衡量（註1） | 93,096,335 | 78,199,843 |
| | | |
| 金融負債 | | |
| 避險之金融負債 | 349 | 1,541 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 88,972,510 | 75,112,725 |

註1：餘額係包含現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及應付帳款、其他應付款及應付公司債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

利率風險

本公司同時以固定及浮動率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 具公允價值利率風險 | | |
| 一金融資產 | $93,647,122 | $77,990,098 |
| 一金融負債 | 79,001,734 | 67,075,720 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| 一金融資產 | 1,865,216 | 1,253,202 |
| 一金融負債 | 8,996,514 | 6,996,486 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 17,828 仟元及 14,358 仟元。

避險會計

本公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

本公司之利率風險避險資訊彙總如下：

110 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣5億元 | 108年4月30日至111年4月29日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 484 | $ - | $ - |
| | 新台幣5億元 | 108年5月24日至111年5月23日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 349 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

109 年 12 月 31 日

| 避險工具 | 合約金額 | 到期期間 | 支付利率區間 | 收取利率區間 | 資產負債表單行項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | | | |
| 應付商業本票－利率交換合約 | 新台幣 5 億元 | 108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日 | 0.715% | TAIBOR 3M | 避險之金融資產 | $ 1,594 | $ - | $ - |
| | 新台幣 5 億元 | 108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日 | 0.708% | TAIBOR 3M | 避險之金融負債 | - | ( 1,541 ) | - |

| 被避險項目 | 帳面金額 資產 | 帳面金額 負債 | 累計公允價值調整數 資產 | 累計公允價值調整數 負債 | 當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動 | 已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 現金流量避險 | | | | | | |
| 應付商業本票 | $ - | $ 1,000,000 | $ - | $ - | $ - | $ - |

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

110 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 1,066,884 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | 1,500,000 | 6,000,000 | 1,500,000 |
| 固定利率工具 | 55,540,000 | 9,188,000 | 14,350,000 |
| 租賃負債 | 41,415 | 30,918 | 21,491 |
| 財務保證負債 | 2,776,821 | - | - |
| | $ 60,925,120 | $ 15,218,918 | $ 15,871,491 |

109 年 12 月 31 日

| | 要求即付或1年以內 | 1至2年 | 2年以上 |
|---|---|---|---|
| 無附息負債 | $ 1,040,518 | $ - | $ - |
| 浮動利率工具 | - | 1,000,000 | 6,000,000 |
| 固定利率工具 | 46,263,000 | 7,300,000 | 13,688,000 |
| 租賃負債 | 37,917 | 20,695 | 20,705 |
| 財務保證負債 | 4,154,090 | - | - |
| | $ 51,495,525 | $ 8,320,695 | $ 19,708,705 |

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估在本公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二五、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
| --- | --- |
| 裕隆汽車製造公司 | 本公司之母公司 |
| 新鑫公司 | 子公司 |
| 行將企業公司 | 子公司 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 子公司 |
| 裕富數位資融公司 | 子公司 |
| 格上汽車租賃公司 | 子公司 |
| 中菱汽車租賃公司 | 子公司 |
| 協冠人力服務公司 | 子公司 |
| 宏碩文化公司 | 子公司 |
| 大濰科技公司 | 子公司 |
| 大騰交通公司 | 子公司 |
| 大釧交通公司 | 子公司 |
| 大睦交通公司 | 子公司 |
| 大浚交通公司 | 子公司 |
| 勇翔交通公司 | 子公司 |
| 國馬交通公司 | 子公司 |
| 金玉交通公司 | 子公司 |
| 中興汽車公司 | 子公司 |
| 力揚汽車公司 | 子公司 |
| 合揚交通公司 | 子公司 |
| 佳玉交通公司 | 子公司 |
| 天揚交通公司 | 子公司 |
| 慶通汽車公司 | 子公司 |
| 行快科技公司 | 子公司 |
| 行冠企業公司 | 子公司 |
| 祥碩興業公司 | 子公司 |
| 裕電能源公司 | 子公司 |
| 電能工程公司 | 子公司 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
| --- | --- |
| Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 子公司 |
| 浙江誠易公司 | 子公司 |
| 杭州誠易鑒公司 | 子公司 |
| 浙江誠易拍賣公司 | 子公司 |
| 師傅好車（武漢）公司 | 子公司 |
| 裕國融資租賃公司 | 子公司 |
| 裕融租賃公司 | 子公司 |
| 格上租賃公司 | 子公司 |
| 格上汽車租賃（上海）公司 | 子公司 |
| 格上出行服務公司 | 子公司 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 子公司 |
| Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 |
| 裕信汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕璞企業公司 | 兄弟公司 |
| 裕新汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕昌汽車公司 | 兄弟公司 |
| 添旺公司 | 兄弟公司 |
| 納智捷公司 | 兄弟公司 |
| 北智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 桃智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 中智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 南智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 高智捷汽車公司 | 兄弟公司 |
| 裕隆日產汽車公司 | 其他關係人 |
| 中華汽車公司 | 其他關係人 |
| 元隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕唐汽車公司 | 其他關係人 |
| 誠隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 元智汽車公司 | 其他關係人 |

（接次頁）

（承前頁）

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|---|
| 連誠汽車公司 | 其他關係人 |
| 鼎隆汽車公司 | 其他關係人 |
| 匯聯汽車公司 | 其他關係人 |
| 裕隆經管公司 | 其他關係人 |
| 菱威汽車公司 | 其他關係人 |
| 嚴慶齡工業發展基金會 | 其他關係人 |
| 裕民汽車公司 | 關聯企業 |
| 新安東京保險公司 | 關聯企業 |
| 群民實業公司 | 關聯企業 |

(二) 營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| 銷貨收入 | 兄弟公司 | | |
| | 裕昌汽車公司 | $ 3,133,969 | $ 3,833,223 |
| | 裕信汽車公司 | 2,967,008 | 3,407,116 |
| | 其他 | 4,768,584 | 5,721,998 |
| | | 10,869,561 | 12,962,337 |
| | 關聯企業 | 2,020,944 | 2,565,226 |
| | 其他關係人 | | |
| | 元隆汽車公司 | 2,388,746 | 2,996,425 |
| | 匯聯汽車公司 | 2,642,065 | 3,160,020 |
| | 其他 | 4,696,438 | 6,190,523 |
| | | 9,727,249 | 12,346,968 |
| | | $ 22,617,754 | $ 27,874,531 |
| 其他營業收入 | 兄弟公司 | $ 17,099 | $ 10,395 |
| | 關聯企業 | 4,191 | 5,274 |
| | 其他關係人 | 10,584 | 7,004 |
| | | $ 31,874 | $ 22,673 |

本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 110 及 109 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 42,924,268 仟元及 43,184,934 仟元。

(三) 進　　貨

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 子公司 | | |
| 行將企業公司 | $18,652,572 | $13,085,762 |
| 兄弟公司 | 2,965,144 | 3,435,097 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 21,015,748 | 25,778,687 |
| | $42,633,464 | $42,299,546 |

(四) 營業費用

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 母公司 | $ 13,408 | $ 14,712 |
| 子公司 | 14,458 | 37,089 |
| 兄弟公司 | 38 | 1,346 |
| 關聯企業 | 533 | 1,135 |
| 其他關係人 | 85,561 | 50,678 |
| | $ 113,998 | $ 104,960 |

本公司向子公司收取之共用管理費用，110 及 109 年度分為 148,512 仟元及 127,743 仟元，帳列管理費用減項。

(五) 分期價差補助款

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 子公司 | $ 2 | $ - |
| 兄弟公司 | 8,854 | 11,780 |
| 關聯企業 | 2,843 | 4,206 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 124,705 | 179,553 |
| 其　他 | 11,384 | 13,697 |
| | 136,089 | 193,250 |
| | $ 147,788 | $ 209,236 |

(六) 購買應收帳款

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 子公司 | $ 739,811 | $ 506,961 |
| 兄弟公司 | | |
| 裕昌汽車公司 | 1,258,980 | 1,655,652 |
| 其　他 | 3,309,700 | 4,051,387 |
| | 4,568,680 | 5,707,039 |

(接次頁)

（承前頁）

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 關聯企業 | $ 852,364 | $ 1,034,334 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 2,029,879 | 2,039,906 |
| 匯聯汽車公司 | 1,150,160 | 1,334,335 |
| 其他 | 1,681,681 | 2,248,084 |
| | 4,861,720 | 5,622,325 |
| | $11,022,575 | $12,870,659 |

(七) 承租協議

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 取得使用權資產 | | |
| 母公司 | $ 31,338 | $ - |
| 子公司 | | |
| 格上汽車租賃公司 | 6,608 | 5,042 |
| 其他關係人 | 2,225 | - |
| | $ 40,171 | $ 5,042 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 租賃負債 | 母公司 | $ 25,925 | $ 6,687 |
| | 子公司 | 7,447 | 4,519 |
| | 其他關係人 | 4,118 | 11,137 |
| | | $ 37,490 | $ 22,343 |

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|---|
| 財務成本 | 母公司 | $ 156 | $ 119 |
| | 子公司 | 71 | 30 |
| | 其他關係人 | 80 | 109 |
| | | $ 307 | $ 258 |
| 租賃費用 | 母公司 | $ - | $ 504 |
| | 子公司 | - | 423 |
| | | $ - | $ 927 |

本公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(八) 本公司支付佣金予下列關係人

| 關係人類別 | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 子公司 | | |
| 行將企業公司 | $ 79,401 | $ 56,968 |
| 祥碩興業公司 | 25,750 | 16,438 |
| 裕富數位資融公司 | 19,628 | 14,970 |
| 其他 | - | 641 |
| | 124,779 | 89,017 |
| 兄弟公司 | 12,141 | 24,883 |
| 關聯企業 | 3,527 | 3,150 |
| 其他關係人 | | |
| 裕隆日產汽車公司 | 32,481 | 35,637 |
| 其他 | 15,005 | 16,924 |
| | 47,486 | 52,561 |
| | $ 187,933 | $ 169,611 |

(九) 應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應收票據及應收帳款－關係人 | 兄弟公司 | $ 68,769 | $ 86,338 |
| | 關聯企業 | 6,333 | 6,475 |
| | 其他關係人 | 55,534 | 62,797 |
| | | $ 130,636 | $ 155,610 |

(十) 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 應付票據及應付帳款－關係人 | 子公司 | $ 2,790 | $ 1,826 |
| | 兄弟公司 | | |
| | 納智捷公司 | 43,563 | 40,472 |
| | 其他 | 3,266 | 5,279 |
| | | 46,829 | 45,751 |
| | 關聯企業 | 3,865 | 3,643 |
| | 其他關係人 | | |
| | 裕隆日產汽車公司 | 140,062 | 229,334 |
| | 元隆汽車公司 | 49,039 | 40,781 |
| | 其他 | 19,440 | 42,502 |
| | | 208,541 | 312,617 |
| | | $ 262,025 | $ 363,837 |

(十一) 背書保證

| 關係人類別 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 子公司 | | |
| 保證金額 | $ 6,117,680 | $12,080,128 |
| 實際動支金額 | 3,262,088 | 6,094,253 |

(十二) 對主要管理階層之獎酬

110 及 109 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

| | 110年度 | 109年度 |
|---|---|---|
| 短期員工福利 | $ 146,830 | $ 83,157 |
| 退職後福利 | 29 | 23 |
| | $ 146,859 | $ 83,180 |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及向法院申請債權憑證之擔保品及保證金：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---|---|---|
| 應收票據及帳款 | $ 120,000 | $ 400,000 |
| 質抵押資產及備償戶（註） | 177,693 | 160,604 |
| 政府公債（註） | 200 | 300 |
| | $ 297,893 | $ 560,904 |

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

二七、其他事項

本公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，110 年度營業收入維持成長趨勢，由於資產品質回升使得整體獲利持續上揚，本公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

二八、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

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

110 年 12 月 31 日

| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 非貨幣性項目 | | | |
| 採權益法之子公司及關聯企業 | | | |
| 美金 | $ 183,069 | 27.6800<br>（美金：新台幣） | $ 5,067,346 |
| 人民幣 | $ 467,093 | 4.3471<br>（人民幣:新台幣） | $ 2,030,499 |

109 年 12 月 31 日

| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 帳面金額 |
|---|---|---|---|
| 非貨幣性項目 | | | |
| 採權益法之子公司及關聯企業 | | | |
| 美金 | $ 162,758 | 28.4800<br>（美金：新台幣） | $ 4,635,349 |
| 人民幣 | $ 457,964 | 4.3648<br>（人民幣:新台幣） | $ 1,998,922 |

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。

9. 從事衍生工具交易：附註九。

10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

裕融企業股份有限公司

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

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來項目 | 是否為關係人 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質（註 1） | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 名稱 | 擔保品 價值 | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 行快科技公司 | 慶通汽車公司 | 其他應收款 | 是 | $ 10,000 | $ 10,000 | $ 10,000 | 1.04% | 2 | $ - | 營業週轉 | $ - | - | $ - | $ 84,277 | $ 84,277 | 註 2 |
| 行快科技公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 50,000 | - | - | - | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 84,277 | 84,277 | 註 2 |
| 祥碩興業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 90,000 | - | - | - | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 96,490 | 96,490 | 註 2 |
| 行將企業公司 | 行冠企業公司 | 其他應收款 | 是 | 210,000 | - | - | 1.08% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 95,809 | 95,809 | 註 2 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 109,911 | 52,319 | 52,319 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 929 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | K1 | 其他應收款 | 否 | 66,760 | 62,052 | 62,052 | 1.50%<br>~16.00% | 1 | 220,000 | - | 1,241 | 不動產 | 35,000 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | A32 | 其他應收款 | 否 | 296,000 | 286,558 | 286,558 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 5,731 | 不動產 | - | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 175,500 | 152,795 | 152,795 | 1.50%<br>~16.00% | 1 | 227,500 | - | 2,833 | 履約保證金／不動產 | 206,800 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 新鑫公司 | 其他客戶匯總 | 其他應收款 | 否 | 2,278,899 | 1,444,211 | 1,444,211 | 1.50%<br>~16.00% | 2 | - | 營業週轉 | 22,805 | 存貨／履約保證金／不動產／股票 | 942,559 | 968,159 | 4,840,795 | 註 3 |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 浙江誠易公司 | 其他應收款 | 是 | 9,652 | - | - | 4.00% | 2 | - | 營業週轉 | - | - | - | 10,197 | 10,197 | 註 2 |

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

裕融企業股份有限公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

| 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額（註） | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | |
| 本公司 | Yulon Finance Philippines Corporation | 子公司 | $56,523,498 | $ 2,336,000 | $ 2,140,000 | $ 566,886 | $ - | 9.47% | $113,046,995 |
| | 裕融租賃公司 | 子公司 | 56,523,498 | 3,509,840 | 3,477,680 | 2,608,260 | - | 15.38% | 113,046,995 |
| | 裕國融資租賃公司 | 子公司 | 56,523,498 | 3,800,000 | 500,000 | 86,942 | - | 2.21% | 113,046,995 |

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 股數 | 期末 帳面金額 | 期末 持股比例 | 期末 公允價值 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | $ 5,078 | - | $ 5,498 | — |
| 新鑫公司 | 債券 | 中央政府建設公債 | — | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 | - | 2,400 | - | 3,030 | — |
| 協冠人力服務公司 | 受益憑證 | 聯邦貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 234,676 | 3,130 | - | 3,130 | — |
| | 受益憑證 | 德信萬保貨幣市場基金 | — | 〃 | 253,867 | 3,065 | - | 3,065 | — |
| | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 〃 | 205,727 | 3,083 | - | 3,083 | — |
| | 受益憑證 | 群益安穩貨幣市場基金 | — | 〃 | 128,651 | 2,097 | - | 2,097 | — |
| 大濰科技公司 | 受益憑證 | 日盛貨幣市場基金 | — | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 172,477 | 2,585 | - | 2,585 | — |

裕融企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收（付）票據、帳款 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 進（銷）貨 | 金額 | 佔總進（銷）貨之比率(%) | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收（付）票據、帳款之比率（%） | |
| 本公司 | 裕隆日產汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 進貨 | $ 21,015,748 | 49 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ($ 140,062) | ( 42) | — |
| | 納智捷汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 進貨 | 2,965,144 | 7 | 3日內 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | ( 43,563) | ( 13) | — |
| | 行將企業公司 | 子公司 | 進貨 | 18,652,572 | 44 | 當日付款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |
| | 裕昌汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 3,133,969) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,535 | - | — |
| | 元隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,388,746) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,320 | - | — |
| | 匯聯汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,642,065) | ( 6) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 15,907 | - | — |
| | 北智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,034,097) | ( 2) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 12,378 | - | — |
| | 裕信汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 2,967,008) | ( 7) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 14,221 | - | — |
| | 裕新汽車公司 | 裕隆汽車製造公司之子公司 | 銷貨 | ( 1,799,163) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 10,125 | - | — |
| | 裕唐汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,543,807) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 7,598 | - | — |
| | 桃智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 513,107) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,263 | - | — |
| | 裕民汽車公司 | 採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 2,020,944) | ( 5) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,333 | - | — |
| | 誠隆汽車公司 | 裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司 | 銷貨 | ( 1,830,134) | ( 4) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 8,346 | - | — |
| | 中智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 610,994) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 6,938 | - | — |
| | 高智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 436,301) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 4,580 | - | — |
| | 南智捷汽車公司 | 納智捷汽車公司之子公司 | 銷貨 | ( 374,922) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 2,921 | - | — |
| | 鼎隆汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 506,740) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 67 | - | — |
| | 連誠汽車公司 | 誠隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 445,791) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 837 | - | — |
| | 元智汽車公司 | 元隆汽車之子公司 | 銷貨 | ( 369,966) | ( 1) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | 1,995 | - | — |
| 行將企業公司 | 本公司 | 母公司 | 銷貨 | ( 18,652,572) | ( 98) | 當日收款 | 與一般交易相同 | 與一般交易條件相同 | - | - | — |

裕融企業股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵呆帳金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 裕融租賃公司 | 東風裕隆汽車公司 | 其他關係人 | $ 284,647 | 註 | $ - | 視資金狀況 | $ - | $ 284,647 |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 東風裕隆汽車銷售公司 | 其他關係人 | 135,978 | 註 | - | 視資金狀況 | - | 135,978 |
| 新鑫公司 | 裕電能源公司 | 子公司 | 524,674 | 註 | - | 視資金狀況 | 2,225 | 2,635 |

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 本公司 | 格上汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | $ 757,288 | $ 757,288 | 64,570,378 | 68.57% | $ 1,447,336 | $ 286,750 | $ 196,633 |
| | 新鑫公司 | 台北市 | 各型汽車、貨卡車之分期付款業務 | 419,808 | 419,808 | 274,997,300 | 100.00% | 4,840,796 | 1,060,195 | 1,060,195 |
| | TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 3,342,688 | 3,342,688 | 108,832,651 | 100.00% | 4,917,872 | 571,254 | 563,975 |
| | 新安東京保險公司 | 台北市 | 財產保險等業務 | 58,070 | 58,070 | 5,807,000 | 1.94% | 213,004 | 1,237,752 | 24,022 |
| | 裕民汽車公司 | 台中市 | 汽車零售及汽機車零件配備零售等業務 | 48,843 | 48,843 | 8,100,000 | 27.00% | 104,350 | 14,693 | 3,967 |
| | 裕富數位資融公司 | 新北市 | 消費性商品分期業務 | 1,160,662 | 1,160,662 | 159,876,450 | 100.00% | 2,912,098 | 973,387 | 973,387 |
| | Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | ( 96,837) |
| | 行冠企業公司 | 台北市 | 汽車相關商品買賣 | 315,157 | 315,157 | 21,004,499 | 73.26% | 396,668 | 181,064 | 132,651 |
| 新鑫公司 | Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 389,077 | 389,077 | 12,000,000 | 100.00% | 23,277 | 56,085 | 不適用 |
| | 裕電能源公司 | 新北市 | 能源技術服務業 | 246,407 | 246,407 | 29,000,000 | 100.00% | 227,501 | 9,836 | 不適用 |
| 裕電能源公司 | 電能工程公司 | 新北市 | 電池批發及零售 | 2,000 | 2,000 | 200,000 | 100.00% | ( 14,954) | ( 1,979) | 不適用 |
| 格上汽車租賃公司 | 中菱汽車租賃公司 | 台北市 | 車輛租賃及買賣業務 | 85,000 | 85,000 | 8,500,000 | 100.00% | 119,290 | 8,563 | 不適用 |
| | Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 941,992 | 941,992 | 31,200,000 | 100.00% | 694,387 | ( 92,486) | 不適用 |
| | 大濰科技公司 | 台北市 | 電動車之仲介服務 | 40,000 | 40,000 | 4,000,000 | 100.00% | 43,797 | 378 | 不適用 |
| | 宏碩文化公司 | 台北市 | 文化出版 | 11,881 | 11,881 | 4,050,000 | 100.00% | 15,989 | 628 | 不適用 |
| 大濰科技公司 | 大騰交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 7,028 | 7,028 | 600,000 | 100.00% | 5,473 | ( 2,114) | 不適用 |
| | 大釧交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,125 | 1,125 | 300,000 | 100.00% | 2,284 | 172 | 不適用 |
| | 大睦交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,575 | 1,575 | 600,000 | 100.00% | 2,358 | 73 | 不適用 |
| | 大浚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 900 | 900 | 300,000 | 100.00% | 1,861 | 95 | 不適用 |
| | 勇翔交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 300,000 | 100.00% | 4,242 | 374 | 不適用 |
| | 國馬交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,286 | 2,286 | 400,000 | 100.00% | 2,415 | 97 | 不適用 |
| | 金玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,048 | 3,048 | 300,000 | 100.00% | 3,368 | 187 | 不適用 |
| | 中興交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 3,810 | 3,810 | 350,000 | 100.00% | 4,076 | 165 | 不適用 |
| | 力揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 5,381 | 5,381 | 900,000 | 100.00% | 6,432 | 978 | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 大濰科技公司 | 合揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | $ 2,032 | $ 2,032 | 600,000 | 100.00% | $ 2,170 | $ 120 | 不適用 |
| | 佳玉交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 1,778 | 1,778 | 300,000 | 100.00% | 1,882 | 77 | 不適用 |
| | 天揚交通公司 | 台北市 | 計程車客運業 | 2,159 | 2,159 | 600,000 | 100.00% | 2,571 | 358 | 不適用 |
| 中菱汽車租賃公司 | 協冠人力服務公司 | 台北市 | 人力派遣 | 10,000 | 10,000 | 1,000,000 | 100.00% | 17,473 | 1,238 | 不適用 |
| 行將企業公司 | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 42,790 | 42,790 | 1,336,683 | 71.34% | 22,438 | 485 | 不適用 |
| Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 193,004 | 193,004 | 6,000,000 | 60.00% | 385,771 | 40,151 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 185,183 | 185,183 | 6,000,000 | 60.00% | 263,825 | 29,887 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 563,805 | 563,805 | 19,200,000 | 60.00% | 44,696 | ( 224,110) | 不適用 |
| TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 128,647 | 128,647 | 4,000,000 | 40.00% | 257,180 | 40,151 | 不適用 |
| | Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 123,455 | 123,455 | 4,000,000 | 40.00% | 175,884 | 29,887 | 不適用 |
| | Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 375,906 | 375,906 | 12,800,000 | 40.00% | 29,797 | ( 224,110) | 不適用 |
| | Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 2,698,460 | 2,698,460 | 87,495,748 | 100.00% | 4,459,769 | 632,743 | 不適用 |
| | Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 16,220 | 16,220 | 536,903 | 28.66% | 9,014 | 485 | 不適用 |
| Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | 薩摩亞 | 控股公司 | 437,490 | 437,490 | 15,000,000 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | 不適用 |
| Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. | Yulon Finance Philippines Corporation | 菲律賓 | 各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 437,490 | 437,490 | 7,499,993 | 100.00% | 149,474 | ( 96,837) | 不適用 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | |
| 行冠企業公司 | 祥碩興業公司 | 新北市 | 拖吊事業 | $ 128,400 | $ 128,400 | 10,000,000 | 100.00% | $ 241,225 | $ 69,178 | 不適用 |
| | 行快科技公司 | 新北市 | 汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣 | 130,591 | 130,591 | 13,000,000 | 100.00% | 210,692 | 40,558 | 不適用 |
| | 行將企業公司 | 台北市 | 中古車輛之銷售及仲介服務 | 218,754 | 518,754 | 12,824,000 | 100.00% | 239,522 | 70,846 | 不適用 |
| | 慶通汽車公司 | 台南市 | 汽車零件銷售及汽車修護 | 75,578 | 75,578 | 6,745,947 | 100.00% | 35,696 | 2,171 | 不適用 |

裕融企業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式（註1） | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額：匯出 | 本期匯出或收回投資金額：收回 | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面金額 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 格上租賃公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | $ 276,800 | (2)<br>Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. | $ 110,720 | $ - | $ - | $ 110,720 | $ 40,151 | 81.14% | $ 32,579<br>（註4） | $ 641,896 | $ - |
| 格上汽車租賃（上海）公司 | 車輛租賃業務及相關配套服務 | 276,800 | (2)<br>Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. | 110,720 | - | - | 110,720 | 29,887 | 81.14% | 24,250<br>（註4） | 439,707 | - |
| 格上出行服務公司 | 網約車相關服務 | 885,760 | (2)<br>Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. | 354,304 | - | - | 354,304 | ( 224,110 ) | 81.14% | ( 181,843 )<br>（註4） | 74,492 | - |
| 裕融租賃公司 | 設備及車輛融資租賃業務 | 2,089,729 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. | 2,089,729 | - | - | 2,089,729 | 576,658 | 100.00% | 576,658<br>（註4） | 4,473,974 | - |
| 裕國融資租賃公司 | 車輛融資租賃業務 | 830,400 | (2)<br>Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.<br>Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. | 332,160 | - | - | 332,160 | 140,213 | 80.00% | 113,056<br>（註2）(二) 2 | 8,764 | - |
| 浙江誠易公司 | 中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理 | 86,942 | (3)<br>裕國融資租賃公司 | 14,864 | - | - | 14,864 | ( 9,919 ) | 80.00% | ( 16,381 )<br>（註4） | ( 278 ) | - |
| 杭州誠易鑒公司 | 中古車輛之鑒定服務 | 6,521 | (3)<br>浙江誠易公司 | - | - | - | - | ( 310 ) | 80.00% | ( 248 )<br>（註4） | 2,218 | - |
| 浙江誠易拍賣公司 | 中古車輛之拍賣服務 | 8,694 | (3)<br>浙江誠易公司 | - | - | - | - | 3,407 | 80.00% | 2,726<br>（註4） | 6,674 | - |
| 裕隆汽車金融（中國）公司 | 購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務 | 4,347,100 | (1)<br>本公司 | 2,130,079 | - | - | 2,130,079 | 80,886 | 49.00% | 39,634<br>（註2）(二) 2 | 2,030,499 | - |
| 上海裕國公司 | 汽車貿易 | - | (3)<br>裕國融資租賃公司 | - | - | - | - | ( 112 ) | - | 101<br>（註4） | -<br>（註6） | - |
| 師傅好車（武漢）公司 | 汽車貿易 | 8,694 | (3)<br>浙江誠易公司 | - | - | - | - | ( 5,399 ) | 80.00% | ( 4,230 )<br>（註4） | ( 17,297 ) | - |
| 晶慧（上海）汽車科技公司 | 汽車零配件買賣 | 49,031 | (1)<br>行快科技公司 | - | - | - | - | ( 225 ) | 73.26% | ( 165 )<br>（註4） | 25,494 | - |
| 東裕（杭州）汽車公司 | 汽車零配件買賣 | 65,207 | (1)<br>行快科技公司 | - | - | - | - | - | 10.99% | ( 2,301 )<br>（註4） | - | - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| $ 5,142,576 | $ 5,433,944 | $ 15,317,867<br>（註 5） |

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)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 110 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$27.6800/RMB$1＝NT$4.3471 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

註 6：上海裕國公司已於 110 年 8 月完成註銷程序。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表八

| 主要股東名稱 | 股份 | |
|---|---|---|
| | 持有股數（股） | 持股比例 |
| 裕隆汽車製造股份有限公司 | 211,455,104 | 43.85% |

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

# 附件七

## 裕融企業股份有限公司

## 承銷商、發行公司及其相關人等不得退還或收取

## 承銷相關費用之聲明書

# 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。

發行人：裕融企業股份有限公司

負責人：嚴陳莉蓮

中　華　民　國　111　年　6　月　1　日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事長暨法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

董事長暨法人董事代表人：嚴陳莉蓮

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　　月　　1　2　　日

# 聲明書

本公司係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 111 年 5 月 12 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

法人董事代表人：姚振祥

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

法人董事代表人：左自生

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本公司係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人暨總經理，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

法人董事代表人暨總經理：許國興

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

法人董事代表人：蔡文榮

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人：

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

法人董事代表人：張　樑

中　華　民　國　１１１　年　５　月　１２　日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

法人董事代表人：李振成

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

獨立董事：陳吉慶　　陳吉慶

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　　月　　1　2　　日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

獨立董事：謝易宏

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

獨立董事：周鐘麒

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　　月　　1　2　　日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人 黃高乾

獨立董事：黃高乾

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務部門主管，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

財務部門主管：廖淑華 廖淑華

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

# 聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之會計部門主管，於該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該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該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。

聲明人

會計部門主管：韓宗信

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　　月　　1　2　　日

# 聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行 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、 裕融企業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：凱基證券股份有限公司

代表人：許 道 義

中 華 民 國 111 年 6 月 1 日

附件八

# 裕融企業股份有限公司
# 信用評等報告

新聞稿：

# 裕融企業與子公司評等展望隨母集團展望變動由「穩定」調為「正向」；評等獲確認

**September 8, 2021**

## 摘要

- 由於**裕融企業股份有限公司**母集團**裕隆汽車製造股份有限公司**集團的財務數據逐漸改善，中華信評最近將裕隆汽車的評等展望由「穩定」調為「正向」。裕隆汽車的長期發行體信用評等獲確認為「twBBB+」。
- 中華信評持續認為，裕融企業的個別基礎信用結構特性優於其母集團裕隆汽車集團。中華信評評估認為，裕融企業為裕隆汽車集團中具隔離性的集團成員，這使裕融企業的發行體信用評等可高於集團信用結構的評估結果，但最多以 1 個級距為限。
- 在將裕融企業母集團裕隆汽車的長期發行體信用評等的評等展望由「穩定」調為「正向」後，中華信評對裕融企業採取了相同的展望調整行動。與此同時，由於**格上汽車租賃股份有限公司**、**新鑫股份有限公司**以及**裕富數位資融股份有限公司**均為集團地位核心子公司，中華信評已將前述四家公司的評等展望由「穩定」調為「正向」。
- 中華信評亦確認裕融企業與其子公司的長期與短期發行體信用評等。

## 評等行動

中華信評今天將裕融企業、格上租車、新鑫以及裕富資融的評等展望由「穩定」調為「正向」。中華信評亦確認前述四家公司的長期發行體信用評等為「twA-」，短期發行體信用評等為「twA-2」。

## 評等理由

中華信評此次調整裕融企業評等展望的行動，是繼在最近對裕融企業母公司裕隆汽車採取相同的評等展望調整行動後所做出。這是因為中華信評認為，裕融企業為裕隆汽車集團的核心成員，且該公司與母集團間存在一定程度的信用聯結與品牌關聯性。不過，中華信評仍然認為，裕融企業的個別基礎信用結構優於其母集團的集團信用結構，且中華信評將裕融企業認定為具隔離性的集團成員，因為該公司可以在母集團中維持其營運獨立性。因此根據中華信評對裕融企業與集團間可達到的信用隔離程度進行評估，裕融企業的發行體信用評等可以高於其所屬集團的集團信用結構評估結果，但幅度以 1 個級距為限。

中華信評在調整裕融企業的評等展望後，亦針對裕融企業、格上租車、新鑫以及裕富資融採取相同的評等行動。中華信評評估認為，前述子公司均為裕融企業的核心子公司；因此，中華信

主辦分析師

王珮齡
台北
+886-2-2175-6823
patty.wang
@spglobal.com
patty.wang
@taiwanratings.com.tw

楊凱傑，CFA
台北
+886-2-2175-6816
jack.yang
@spglobal.com
jack.yang
@taiwanratings.com.tw

林欣穎
台北
+886-2-2175-6811
jenny.lin
@spglobal.com
jenny.lin
@taiwanratings.com.tw

第二聯絡人

范維華
台北
+886-2-2175-6818
eunice.fan
@spglobal.com
eunice.fan
@taiwanratings.com.tw

評認為，裕融企業將會在需要時為其子公司提供及時的財務支援，且中華信評對前述子公司的評等結果將隨著中華信評對裕融企業合併信用結構的評估結果而變動。

# 評等展望

***裕融企業、格上租車、新鑫以及裕富資融***

「正向」的評等展望係反映：最終母集團裕隆汽車將進一步提升其財務數據與集團信用結構。中華信評亦預期，未來一至二年裕融企業應可繼續維持其在國內汽車融資及租賃業中強健的市場地位與其本身強健的資本水準。未來一至二年中華信評不太可能改變其對於格上租車、新鑫以及裕富資融係屬於裕融企業集團核心子公司的評估看法。

**評等上調情境**

若裕隆汽車能提升其信用結構，則中華信評可能會調升裕融企業與其子公司的評等。

**展望下調情境**

若裕隆汽車無法進一步提升其財務數據與集團信用結構，則中華信評可能會將裕融企業的評等展望調回「穩定」。若裕融企業的合併信用結構轉弱，並導致該公司以合併基礎計算的風險調整後資本比降至 10%以下，或若該公司的資產品質明顯轉弱，則中華信評亦可能會將裕融企業的評等展望調回「穩定」。

# 相關準則與研究

## 相關準則

- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - July 20, 2017
- Criteria | Financial Institutions | General: Nonbank Financial Institutions Rating Methodology - December 09, 2014
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Quantitative Metrics For Rating Banks Globally: Methodology And Assumptions - July 17, 2013
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - November 09, 2011
- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - July 01, 2019
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017
- General Criteria: Group Rating Methodology - July 01, 2019
- General Criteria: Methodology For National And Regional Scale Credit Ratings - June 25, 2018
- General Criteria: Principles Of Credit Ratings - February 16, 2011

## 相關研究

- 中華信評信用評等等級定義 – August 10, 2020

(除非另有說明，相關準則與研究均公佈於 www.taiwanratings.com 網站。)

# 評等表

**評等確認；評等展望調整**

| | 評等行動後 | 評等行動前 |
|---|---|---|
| **裕融企業股份有限公司** | | |
| 發行體信用評等 | twA-/正向/twA-2 | twA-/穩定/twA-2 |
| **格上汽車租賃股份有限公司** | | |
| 發行體信用評等 | twA-/正向/twA-2 | twA-/穩定/twA-2 |
| **新鑫股份有限公司** | | |
| 發行體信用評等 | twA-/正向/twA-2 | twA-/穩定/twA-2 |
| **裕富數位資融股份有限公司** | | |
| 發行體信用評等 | twA-/正向/twA-2 | twA-/穩定/twA-2 |

本篇報告中的某些用詞，特別是一些用來表達我們對於評等相關因素之看法的形容詞，在我們的評等準則中有其專屬意義，因此應連同該套準則一併閱讀。進一步訊息請參考位於 www.taiwanratings.com 之「評等準則」頁面。信用評等資料庫（Rating Research Service）之訂戶可至 rrs.taiwanratings.com.tw 取得完整評等訊息。所有受此評等行動影響之評等均公布於中華信評官方網站 www.taiwanratings.com。

（中文版本係根據英文版本翻譯，若與原英文版本有任何分歧，概以英文版本為準。）

Copyright © by Taiwan Ratings Corp. All rights reserved.

著作權 © 2021 中華信用評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問與／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。評等相關出版品可能因各種原因而出版，未必一定為評等委員會採取之評等行動，包括但不限於對一評等結果之定期更新與相關分析。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情況下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行體、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。

# 裕融企業股份有限公司

**主辦分析師：**

王珮齡，台北 (886) 2-2175-6823; patty.wang@taiwanratings.com.tw, patty.wang@spglobal.com

**協辦分析師：**

范維華，台北 (886) 2-2175-6818; eunice.fan@taiwanratings.com.tw, eunice.fan@spglobal.com

## 內容

主要評等因素

評等展望

評等理由

相關準則

| 發行體信用評等 |
| --- |
| twA-/穩定/twA-2 |

## 主要評等因素

| 優勢 | 劣勢 |
| --- | --- |
| – 以合併基礎來看，在國內汽車融資與租賃業務方面的營運狀況在強等級。<br>– 在主動的資本管理政策下的資本水準在強等級範圍內。 | – 與國內銀行相較，風險控管架構偏弱，但與其他國內融資公司相當。<br>– 資金來源相對倚賴短期大額資金，不過此為台灣融資公司的普遍現象。 |

## 評等展望：穩定

**裕融企業股份有限公司**（裕融企業）「穩定」的評等展望係反映：中華信評認為，該公司在未來一至二年內應可繼續維持其在國內汽車融資及租賃業中強健的市場地位與本身強健的資本水準。中華信評認為，裕融企業的母公司**裕隆汽車製造股份有限公司**（裕隆汽車）的信用風險結構亦可在前述期間內維持穩定。

**評等上調情境**

若裕隆汽車的信用結構能提升至少一個級距，則中華信評可能會調升裕融企業的信用評等。

**評等下調情境**

若裕融企業的個別基礎信用結構（stand-alone credit profile；簡稱 SACP）轉弱，並導致該公司以合併基礎計算的風險調整後資本（risk-adjusted capital；簡稱 RAC）比降至 10%以下，或若該公司的資產品質明顯惡化，則中華信評可能會調降裕融企業的長期評等。 此外，若裕隆汽車的信用結構明顯惡化，導致中華信評調降裕隆汽車集團的整體集團信用結構評估結果，則中華信評可能亦會調降裕融企業的長期評等。

## 評等理由

裕融企業的評等結果係反映：裕融企業在國內汽車融資及租賃業中的營運地位強健，且擁有相對於其風險部位而言強健的資本水準，不過該公司與國內銀行相比偏弱的風險控管架構則抵銷了前述優勢。不過，中華信評認為，裕融企業的風險控管與國內其他融資公司相當。一如其他同業，裕融企業亦依賴短期躉售資金，但該公司已逐漸增加其中期融資來源。

中華信評認為，裕融企業的 SACP 特性優於其母集團裕隆汽車集團的集團信用結構。此外，中華信評評估認為，裕融企業為具隔離性的集團成員，而這使裕融企業的發行體信用評等得以高於其所屬裕隆汽車集團的集團信用結構評估結果一個級距。

**評等基準：主要在台灣營運之融資業者的基準為標普全球評級「bb」**

裕融企業的評等基準為標普全球評級等級「bb」，此一結果係反映該公司的主要營運重心為融資公司（financial companies；簡稱 FINCO），且該公司的監管單位為經濟部而非金融監督管理委員會（Financial Services Commission；簡稱 FSC）的情況。中華信評對裕融企業採用與其他台灣融資公司相同的評等基準，因為該公司大部分的業務均來自台灣。裕融企業中國與菲律賓子公司的海外曝險部位約占該公司以合併基礎計算曝險部位的 20%至 30%。中華信評預期，未來兩年內該比重應不會有明顯變化。

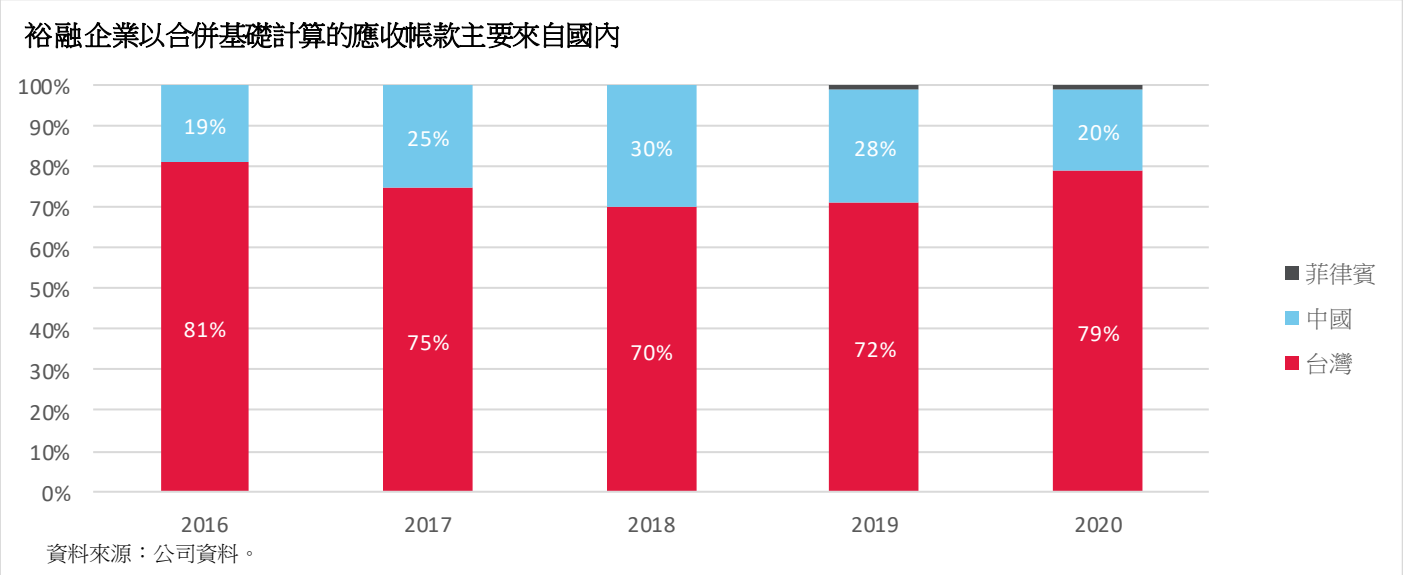
對於國內非接受 FSC 監督管理的融資公司而言，其評等基準為標普全球評級「bb」，較台灣銀行業者的評等基準低 3 個級距，此調整反映出標普全球評級認為台灣融資公司面臨的經濟風險與產業風險皆高於銀行業的看法。與銀行業相比，主管機關對這些融資公司的報告標準較為寬鬆。另外，與因擁有小額且多樣化之資金來源結構而受惠的銀行業者相較，台灣融資公司對躉售資金來源的依賴程度以及缺乏可直接向中央銀行融通的管道等情況，則削弱了此行業在風險項目方面的評估結果。不過，台灣的融資公司大致已有允當的獲利率表現，且具領導地位之業者的市占率表現相對穩定，顯見此行業已有一定程度的進入障礙。

**營運狀況：因核心業務享有穩固的市場地位與分散性而具有強健的業務穩定性**

中華信評認為，以合併基礎來看，裕融企業的營運地位高於國內業界平均。裕融企業在國內汽車融資與租賃業務方面良好的市場地位、涉足汽車金融業務不同層面與不同營運區域所帶來的良好業務分散性、以及在商業景氣循環中穩定的獲利表現皆對其營運狀況形成支持。

裕融企業為台灣第二大的新車與中古車融資公司，僅次於和潤企業股份有限公司（和潤企業）。以個別基礎來看，新車與中古車融資在裕融企業業務結構中的占比接近 90%。以合併基礎來看，裕融企業已分散其業務至包含汽車融資與租賃業務（透過**格上汽車租賃股份有限公司**連銷系統）、重車重機融資業務（透過**新鑫股份有限公司**）以及機車與消費性融資（透過**裕富數位資融股份有限公司**）。格上租車擁有第二高的市占率，而新鑫則為在商用車融資方面具領導地位的業者。此外，裕融企業亦藉由其投資的子公司將包括汽車融資與租賃、重車融資與設備租賃等事業版圖拓展至中國大陸。2018 年，該公司亦在菲律賓設立了一家汽車融資子公司。這些子公司對裕融企業 2020 年以合併基礎計算之獲利的貢獻度約 30%，但在 2019 年是約 50%。

圖 1 | 圖表資料下載




資料來源：公司資料。

裕融企業應可維持其在台灣之營運的獲利水準，該公司在台灣的營運獲利仍相當高。裕融企業在過去十年間皆展現出一致的獲利能力且無損失紀錄。來自應收帳款的經常性利息、展示車銷售與租賃業務，是該公司 2020 年以合併基礎計算之營業淨利的主要組成部分。

**資本與獲利：資本水準在主動的資本管理政策下維持在強健等級**

在裕融企業採取主動的資本管理政策以及歷來的母集團支持紀錄支持下，該公司應可在未來兩年中繼續將其資本水準維持在強等級。裕融企業 2020 年的 RAC 比已由 2019 年的 10.4%略微升高至 11.3%（已扣除配發予母公司的現金股利），此係因該公司的海外業務在 COVID-19 疫情期間減少所致。

中華信評預測，裕融企業 2021 年至 2022 年的資本水準應可維持在強等級，RAC 比應仍將能維持在 10%以上。同期間內的應收帳款與資產的合併成長幅度可能達到 10%至 12%之間。中古車融資與其他融資租賃業務在台灣發展的情況良好，此現象在未來兩年應可持續。不過，由於疫情期間的封城措施以及市場的不確定性，裕融企業 2020 年的海外業務成長速度減緩。中華信評認為，該公司將會維持謹慎的態度並設法逐漸恢復其海外業務動能。

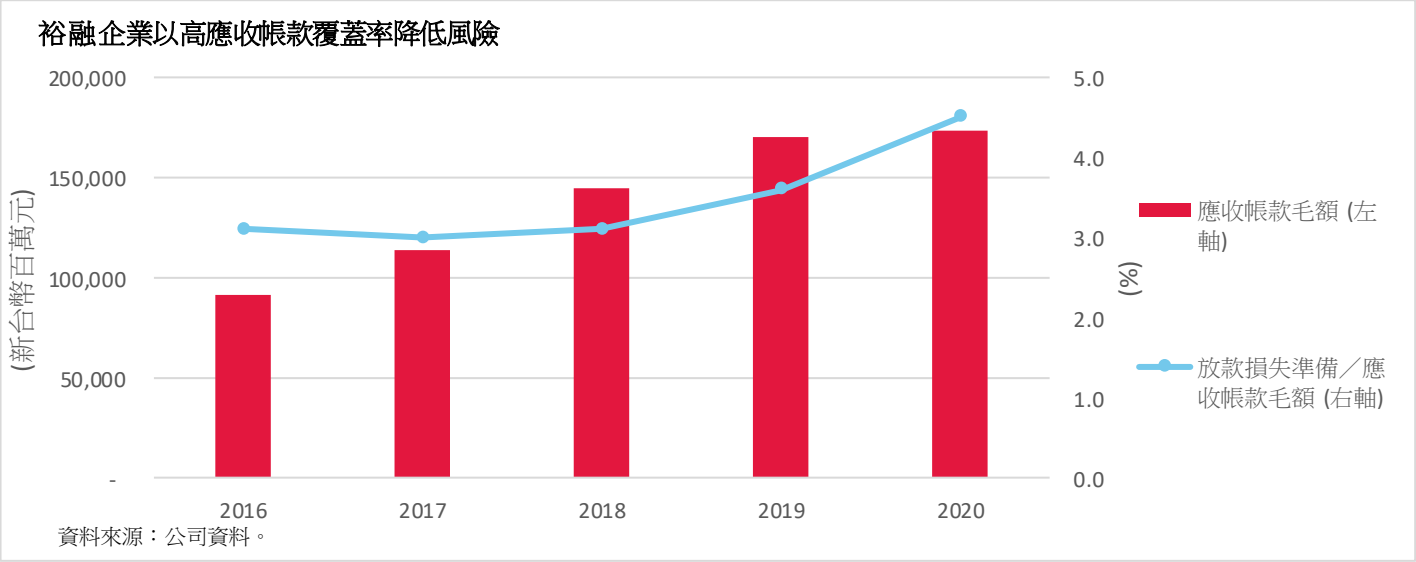
裕融企業的獲利表現一直保持穩定，且過去五年期間以合併基礎計算的平均資產報酬率為 1.7%。來自裕隆汽車集團新車融資轉介的業務量在未來一至兩年內將可維持穩定，且來自具有較高利潤率的中古車融資及其他營運子公司的獲利貢獻度將穩步增長。不過，中華信評認為，由於信用損失準備仍然較高且該公司對中國市場抱持較為審慎的態度，因此未來兩年來自中國業務的獲利貢獻反彈回升的情況將會減緩。

**風險部位：資產品質與平均水準相當，但風險架構的完善程度較國內銀行業低**

中華信評評估認為，裕融企業的風險管理與資產品質皆與國內融資公司相當。不過一如其他同業，裕融企業的授信標準較為寬鬆，且相對於銀行而言的放款彈性空間較大。這點可由汽車融資公司的平均貸放成數（loan-to-value）較銀行為高獲得印證，而且前述情況可能會導致中華信評資本模型的損失假設有所低估。

裕融企業在台營運業務的整體資產品質維持在穩定水準，不過受到 COVID-19 的影響，該公司 2019 年至 2020 年在中國營運業務的資產品質則出現弱化情況。中華信評認為，來自中國營運業務所產生的額外信用成本仍在裕融企業可吸收的範圍內，且中華信評持續認為，該公司以合併基礎計算的應收帳款延滯率與台灣及中國的其他汽車融資同業相當。自 2021 年年初起，裕融企業的海外資產品質已有所改善。中華信評認為，裕融企業有限的風險集中性（因大多數客戶的分散特性所致）部分減緩了該公司面臨的信用風險。同時，該公司對準備提存的偏好較為保守，且維持較高的應收帳款覆蓋率。裕融企業允當的風險控管與已有加強的海外授信管理，將可協助其在未來的一到兩年期間繼續維持平均水準的資產品質。

圖 2 | 圖表資料下載



資料來源：公司資料。

**資金來源與流動性：在多樣化的資金來源以及良好的業務量支撐下維持在允當等級**

中華信評認為，裕融企業的資金來源多元且具穩定性，以及該公司作為台灣第二大國內汽車融資公司而能帶來強勁的業務量等因素，應有助於該公司繼續維持允當等級的資金來源與流動性。另外，裕融企業為上市公司以及其與母公司集團間的關聯性亦提供了額外的流動性緩衝。中華信評認為，前述支持有助於略微減緩該公司因倚賴躉售型資金來源而面臨的潛在風險。裕融企業主要係仰賴商業本票與銀行短期借款等管道調度營運所需資金。而在商業本票中，借款天期至少為一年或一年以上的占比約為 90%。該公司亦發行公司債並在國內外辦理聯貸，以配合其較長天期的應收帳款。裕融企業信用品質良好的應收帳款所帶來穩定的現金流量亦為其流動性提供支撐。

**外部支持：與母集團維持營運獨立性**

中華信評認為，裕融企業的 SACP 特性優於其母集團裕隆汽車集團的集團信用結構。同時，中華信評認為，裕融企業為具隔離性的集團成員，而這使裕融企業的發行體信用評等得以高於其所屬集團的集團信用結構評估結果一個級距。在裕融企業目前的治理架構下，該公司的獨立董事對公司重大業務與財務決策可具有實質影響力，因此中華信評認為，裕融企業應可在母集團中維持充分的營運獨立性。而且此一狀態多少可以抑制裕融企業在集團面臨潛在財務壓力期間可能必須提供資源為其他集團成員提供支持的力道。

表 | 圖表下載

**裕融企業股份有限公司財務摘要（年度截至 12 月 31 日止）**

| (新台幣百萬元) | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **營運狀況** | | | | | |
| 總資產 | 202,593 | 200,460 | 170,815 | 136,314 | 111,395 |
| 應收帳款毛額 | 173,680 | 170,157 | 144,399 | 113,988 | 91,524 |
| 營業收入 | 26,789 | 26,530 | 21,864 | 18,888 | 17,022 |
| 扣除非經常損益後淨利 | 2,897 | 3,061 | 2,783 | 2,529 | 1,838 |
| 營業收入變動% | 1.0 | 21.3 | 15.8 | 11.0 | 6.7 |
| 淨利息收益率 (%) | 5.5 | 5.5 | 5.5 | 5.7 | 6.2 |
| **資本、槓桿比與獲利** | | | | | |
| 標普全球評級考量風險分散效果前的風險調整後資本比率 (%) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 借款／ATE (x) | 8.0 | 8.5 | 7.6 | 8.7 | 8.2 |
| 調整後普通股權益／總調整後資本 (%) | 75.4 | 75.2 | 75.2 | 100.0 | 100.0 |
| 總股東權益雙重槓桿比 (%) | N.M. | N.M. | N.M. | N.M. | N.M. |
| 非利息支出／營業收入 (%) | 70.4 | 70.8 | 72.6 | 74.2 | 78.0 |
| 淨利息收入／營業收入 (%) | 35.3 | 32.4 | 32.5 | 31.2 | 30.4 |
| 手續費收入／營業收入 (%) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 平均資產報酬率 (%) | 1.4 | 1.6 | 1.8 | 2.0 | 1.7 |
| 核心獲利／平均資產 (%) | 1.3 | 1.5 | 1.8 | 2.0 | 1.7 |
| 普通股加特別股股利／淨利 (%) | 60.8 | 50.9 | 55.8 | 64.1 | 71.9 |
| **風險部位** | | | | | |
| 應收帳款毛額年成長率 (%) | 2.1 | 17.8 | 26.7 | 24.5 | 21.6 |
| 不良資產／應收帳款加其它自有不動產 (%) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N/A |
| 淨壞帳打銷／平均應收帳款毛額 (%) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 新增放款損失準備／平均應收帳款毛額 (%) | 2.5 | 2.4 | 1.7 | 1.6 | 1.7 |
| 放款損失準備／應收帳款毛額 (%) | 4.5 | 3.6 | 3.1 | 3.0 | 3.1 |
| 放款損失準備／不良資產毛額 (%) | N.M. | N.M. | N.M. | N.M. | N.M. |
| **資金來源與流動性** | | | | | |
| 穩定資金來源比率 (%) | 20.2 | 17.4 | 16.9 | 14.7 | 14.4 |
| 流動保障倍數 (x) | 0.1 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

N.M.--無意義。N/A--不適用。

## 相關準則

- General Criteria: Principles Of Credit Ratings - February 16, 2011
- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - July 20, 2017
- Criteria | Financial Institutions | General: Nonbank Financial Institutions Rating Methodology - December 09, 2014
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Quantitative Metrics For Rating Banks Globally: Methodology And Assumptions - July 17, 2013
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - November 09, 2011
- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - July 01, 2019
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017
- General Criteria: Methodology For National And Regional Scale Credit Ratings - June 25, 2018
- General Criteria: Group Rating Methodology - July 01, 2019

## 相關研究

- 中華信評信用評等等級定義 – August 10, 2020

(除非另有說明，相關準則與研究均公布於 www.taiwanratings.com 網站。)

## 評等表（截至 July 22, 2021）

| | |
|---|---|
| **裕融企業股份有限公司** | |
| 發行體信用評等 | twA-/穩定/twA-2 |
| **發行體信用評等歷史** | |
| 2020/04/10 | twA-/穩定/twA-2 |
| 2020/02/10 | twA/穩定/twA-1 |
| 2019/01/04 | twA-/穩定/twA-2 |
| 2018/05/03 | twA/負向/twA-1 |
| 2013/06/04 | twA/穩定/twA-1 |

（中文版本係根據英文版本翻譯，若與原英文版本有任何分歧，概以英文版本為準。）

著作權 © 2021 中華信用評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問與／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。評等相關出版品可能因各種原因而出版，未必一定為評等委員會採取之評等行動，包括但不限於對一評等結果之定期更新與相關分析。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情況下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行體、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。

裕融企業股份有限公司

董事長：嚴陳莉蓮