

劍湖山世界股份有限公司

一〇九年度年報

年報查詢網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.janfusun.com.tw>

JANFUSUN FANCYWORLD 2021 ANNUAL REPORT

中華民國一一〇年四月三十日刊印

一、本公司發言人、代理發言人、職稱、電話及電子郵件信箱：

姓名：謝顯爵

職稱：總經理

電話：(05)5825789

電子郵件信箱：customer@mail.janfusun.com.tw

本公司代理發言人：

姓名：林美草

職稱：會計部副總經理

電話：(05)5825789

電子郵件信箱：customer@mail.janfusun.com.tw

二、公司之地址、電話及傳真：

公司地址：雲林縣古坑鄉永光村大湖口 67 號

電話：(05)5825789

傳真：(05)5825781

三、辦理股票過戶機構：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市大安區敦化南路 2 段 97 號地下 2 樓

電話：(02)27023999

網址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所

姓名：黃鈴雯、蔡淑滿

地址：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓

電話：(07)3312133

網址：<http://www.crowehorwath.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.janfusun.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書 -----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	2
二、公司沿革-----	2
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門 及分支機構主管資料-----	11
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之 酬金-----	19
四、公司治理運作情形-----	24
五、會計師公費資訊-----	42
六、更換會計師資訊-----	42
七、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之 經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務 所或其關係企業情形-----	43
八、最近年度及截至年報刊印日止，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-----	43
九、持股比例占前十大股東，其相互之關係資料-----	45
十、本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接 或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並 合併計算綜合持股比例-----	46

肆、募資情形

一、資本及股份-----	47
二、公司債辦理情形-----	52
三、特別股辦理情形-----	52
四、海外存託憑證辦理情形-----	52
五、員工認股權憑證辦理情形-----	52
六、限制員工權利新股辦理情形-----	52
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	52
八、資金運用計劃執行情形-----	52

伍、營運概況

一、業務內容-----	53
二、市場及產銷概況-----	55
三、從業員工概況-----	60
四、環保支出資訊-----	60
五、勞資關係-----	60
六、重要契約-----	61

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表-----	62
二、最近五年度財務分析-----	67
三、最近年度財務報告之審計委員審查報告書-----	71
四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告-----	72
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告-----	136
六、最近年度及截至年報刊印日止公司及其關係企業如	

有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響-----	203
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況之檢討與分析-----	204
二、財務績效比較分析-----	205
三、現金流動之檢討與分析-----	206
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	207
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其 改善計劃及未來一年投資計劃-----	207
六、風險管理及評估-----	207
七、其他重要事項-----	208
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	209
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理 情形-----	213
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分 本公司股票情形-----	213
四、其他必要補充說明事項-----	213
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	214

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、各位貴賓，大家早安！

感謝各位股東、貴賓蒞臨劍湖山世界股份有限公司 110 年股東大會，本人謹代表全體董事和員工，向各位致上最誠摯的歡迎與感謝。

本公司 109 年度合併營業收入為新台幣 4 億 6,037 萬元，與 108 年度 5 億 4,845 萬元比較，衰退 16%。109 年度合併本期淨損 1 億 3,705 萬元，每股虧損 0.54 元。

本公司 109 年營業受新型冠狀病毒肺炎 Covid-19 影響甚鉅，在艱困的挑戰下，全體同仁莫不兢兢業業，謹慎以對，一方面做好防疫工作，提供遊客安全的遊樂環境；另一方面精心策劃不同主題的短打型行銷策略，嚴控樽節各項費用，加上受惠政府各項振興紓困方案，不僅成功挺過疫情，109 年全年虧損較 108 年度減少 29%。主題樂園在 109 年亦連續第 32 年獲得交通部觀光局之遊樂區經營管理與安全督導考核競賽「特優等獎」；劍湖山度假大飯店更順利蟬聯交通部觀光局五星級旅館，維持雲林唯一五星級旅館的品牌優勢。

展望 110 年，疫情的不確定性仍是本公司經營的最大挑戰，本公司將持續推動各項創新轉型、深耕強化的經營策略：提升園內活動及景觀花園軟實力、資源活化土地再利用、開發特色主題旅遊產品及高經濟價值品牌商品、持續推動組織改造與瘦身、淘汰低效益設施深化優勢設施、同時配合政府觀光政策，從內而外強化劍湖山的品牌優勢與價值。

今年，是劍湖山世界成立 35 週年。35 年來，本公司創下不少斐然成績，然而在面臨公司轉型升級與外部環境競爭雙重壓力下，挑戰勢必更加嚴峻。因此，本公司的營運勢必將更靈活彈性，策略將更多元創新，變革也將更快速，以創造劍湖山世界下一個遊樂新紀元。亦期盼各位股東繼續支持，讓本公司今年能持續穩建經營、達成營業目標，為所有股東創造最大利益。最後，本人再次感謝各位蒞臨指導，敬祝各位身體健康，萬事如意！

董事長 尤義賢 敬上



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十五年八月七日。

二、公司沿革：

民國 75 年 8 月	公司核准設立登記，實收資本額新台幣叁仟萬元整，推舉陳鏡村先生為董事長、吳新敬先生為總經理，籌備興建遊樂區。
民國 77 年 2 月	以「劍湖山景觀花園」對外開放營運。
民國 77 年 6 月	現金增資柒仟萬元，累計資本總額新台幣壹億元整。
民國 78 年 1 月	現金增資玖仟捌佰萬元，累計資本總額新台幣壹億玖仟捌佰萬元整。
民國 78 年 5 月	中日合資共同設立「和泉遊樂事業股份有限公司」，額定資本額叁億貳仟萬元，實收資本總額新台幣捌仟萬元整，經營各式機械遊樂設施。
民國 78 年 12 月	榮獲交通部暨省政府評選為全國特優等民營遊樂區。
民國 79 年 8 月	更名為「劍湖山世界」，正式開幕營運，開啟遊樂事業新紀元。
民國 79 年 11 月	現金增資肆億貳佰萬元，資本總額新台幣陸億元正，辦理公開發行，更名為「劍湖山世界股份有限公司」。
民國 81 年 3 月	成立職工福利委員會，促進職工福利。
民國 82 年 1 月	「劍湖山招待所」落成，滿足遊客住宿需求。
民國 82 年 7 月	轉投資之「和泉遊樂事業股份有限公司」解散清算，經營管理一體化。
民國 82 年 8 月	實施一票制，大幅提升入園人次。
民國 83 年 12 月	第六度榮獲交通部暨省政府評選為全國特優等民營遊樂區。
民國 84 年 2 月	新設施「耐斯影城」與「劍湖景觀」完工營運；辦理現金增資陸仟萬元，實收資本總額新台幣

	幣陸億陸仟萬元。
民國 84 年 8 月	盈餘轉增資陸仟陸佰萬元，累計資本總額新台幣柒億貳仟陸佰萬元正。
民國 85 年 6 月	盈餘轉增資參仟陸佰參拾萬元及資本公積轉增資柒仟貳佰陸拾萬元，累計資本總額新台幣捌億參仟肆佰玖拾萬元正。
民國 86 年 5 月	盈餘轉增資新台幣肆仟壹佰柒拾肆萬伍仟元正，累計資本總額新台幣捌億柒仟陸佰陸拾肆萬伍仟元正。
民國 86 年 12 月	第九度蟬聯交通部觀光局及省旅遊局舉辦之遊樂區經營管理及環境督導考核競賽「特優等獎」。
民國 87 年 1 月	新設施「狂飆飛碟」、「擎天飛梭」開放營運。
民國 87 年 3 月	本公司股票上櫃，正式掛牌買賣。
民國 87 年 8 月	盈餘及資本公積轉增資新台幣壹億柒仟伍佰參拾貳萬玖仟元正。
民國 87 年 9 月	現金增資新台幣伍億元正，累計資本總額新台幣壹拾伍億伍仟壹佰玖拾柒萬肆仟元正。
民國 87 年 11 月	第十度蟬聯交通部觀光局及省旅遊局舉辦之「遊樂區經營管理及環境督導考核競賽」特優等獎。
民國 88 年 2 月	新設施「勁爆樂翻天」、「霹靂飛艇」、「淘氣 Bee Bee」開放營運。
民國 88 年 5 月	資本公積轉增資新台幣參億壹仟參拾玖萬肆仟捌佰元整，累計資本總額新台幣壹拾捌億陸仟貳佰參拾陸萬捌仟捌佰元。
民國 88 年 6 月	全面通過 ISO 9002 品質驗證。
民國 88 年 7 月	回饋地方，購置水箱消防車「劍湖山一號」贈與古坑鄉消防分隊。
民國 88 年 11 月	第十一次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理及環境督導考核競賽」特優等獎。
民國 89 年 1 月	「兒童玩國」開放營運，為全台最大室內遊樂場。

民國 89 年 3 月	劍湖山世界渡假大飯店動工，提升餐宿品質；新設施「飛天潛艇-G5」開放營運。
民國 89 年 5 月	資本公積轉增資新台幣壹億捌仟陸佰貳拾叁萬陸仟捌佰捌拾元整，累計資本總額新台幣貳拾億肆仟捌佰陸拾萬伍仟陸佰捌拾元整。
民國 89 年 12 月	第十二次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理及環境督導考核競賽」特優等獎。
民國 90 年 1 月	新設施「震撼飛行」、「超級戰斧」開放營運。
民國 90 年 5 月	第十三次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理及環境督導考核競賽」特優等獎，並連續三年榮獲特優等獎第一名。
民國 90 年 8 月	資本公積轉增資新台幣陸仟壹佰肆拾伍萬捌仟壹佰柒拾元整，累計資本總額新台幣貳拾壹億壹仟零陸萬叁仟捌佰伍拾元整。
民國 90 年 11 月	新設施「衝瘋飛車」開放營運，為全世界首座無底盤之雲宵飛車。
民國 91 年 1 月	劍湖山渡假大飯店完工，展開試營運。
民國 91 年 1 月	「園外園」開放試營運，啟動夜間營業模式。
民國 91 年 8 月	劍湖山渡假大飯店正式開幕。
民國 91 年 8 月	「園外園」正式對外營運。
民國 91 年 8 月	第十四次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並連續四年榮獲特優等獎第一名。
民國 92 年 1 月	加盟日本王子大飯店集團連鎖體系。
民國 92 年 2 月	劍湖山渡假大飯店易名為「劍湖山王子大飯店」。
民國 92 年 10 月	取得內政部辦理「台東縣知本溫泉渡假專用區」之 BOT 投資案，規劃溫泉娛樂世界。
民國 92 年 11 月	第十五次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並連續五年榮獲特優等獎第一名。
民國 92 年 12 月	與馬哥波羅國際開發(股)公司簽訂耐斯王子大飯店附屬主題樂園事業及飯店事業合作契約。
民國 93 年 4 月	旗下位於嘉義縣民雄鄉的「松田崗創意生活農

	莊」開幕營運，為一南洋風休閒度假園區。
民國 93 年 7 月	旗下位於嘉義縣大埔鄉曾文水庫旁的「嘉義農場生態度假玩國」完成整建工程，開幕營運。
民國 93 年 10 月	配合古坑咖啡節活動，劍湖山博物館重新整修規劃為「咖啡博覽館」，為全台最具規模的咖啡文化知識館。
民國 93 年 11 月	第十六次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 94 年 5 月	舉辦「全球茶藝博覽會」並斥資興建「全球茶藝博覽館」，推廣茶文化。
民國 94 年 8 月	第十七次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 94 年 10 月	辦理現金增資新台幣伍億陸仟萬元正，累計資本總額新台幣貳拾陸億柒仟零陸萬叁仟捌佰伍拾元正。
民國 95 年 7 月	首座水上設施「水瀟瀟濕樂園」完工營運，開啟水上娛樂新紀元。
民國 95 年 8 月	第十八次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 95 年 10 月	旗下位於嘉義市中心的「耐斯王子大飯店」、「數位玩國」及「耐斯松屋時尚百貨」完工營運。
民國 96 年 7 月	第十九次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 96 年 8 月	新設施「奔浪水樂園」正式開幕，開啟水陸雙樂園新時代。
民國 96 年 10 月	為提升企業競爭力、擴大營運規模，與馬哥波羅國際開發股份有限公司辦理合併，合併後累計實收資本總額為新台幣肆拾壹億伍仟陸佰玖拾玖萬貳仟肆佰貳拾元正。

民國 96 年 12 月	首度舉辦跨年晚會，全國首創摩天輪主題煙火。
民國 97 年 7 月	第二十次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 98 年 6 月	辦理 97 年度私募特別股，總計募集伍仟伍佰柒拾貳萬伍仟股，募集總金額肆億叁拾壹萬貳仟伍佰元正。
民國 98 年 8 月	第二十一次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 98 年 8 月	本公司以坐落嘉義市中庄段 715 號之土地及建築物，與富邦人壽保險股份有限公司以售後租回方式簽訂買賣及租賃契約。
民國 99 年 7 月	新設施「鬼塢」開放營運，為園區內首座驚悚主題設施。
民國 99 年 8 月	第二十二次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 100 年 1 月	新設施「摩爾莊園」開放營運，為國內首創的虛擬網路實體化娛樂場域。
民國 100 年 8 月	第二十三次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎，並持續榮獲特優等獎第一名。
民國 101 年 1 月	與日本瑞鷹株式會社合作，取得日本卡通授權，於園區規劃設置卡通主題設施。
民國 101 年 4 月	旗下耐斯王子大飯店經交通部觀光局星級旅館評鑑作業，評定為五星級旅館。
民國 101 年 7 月	第二十四次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 102 年 1 月	新設施「小威の海盜村」開放營運，全亞洲首座維京海盜主題園區。
民國 102 年 3 月	劍湖山王子大飯店經交通部觀光局星級旅館評鑑作業，評定為四星級旅館。

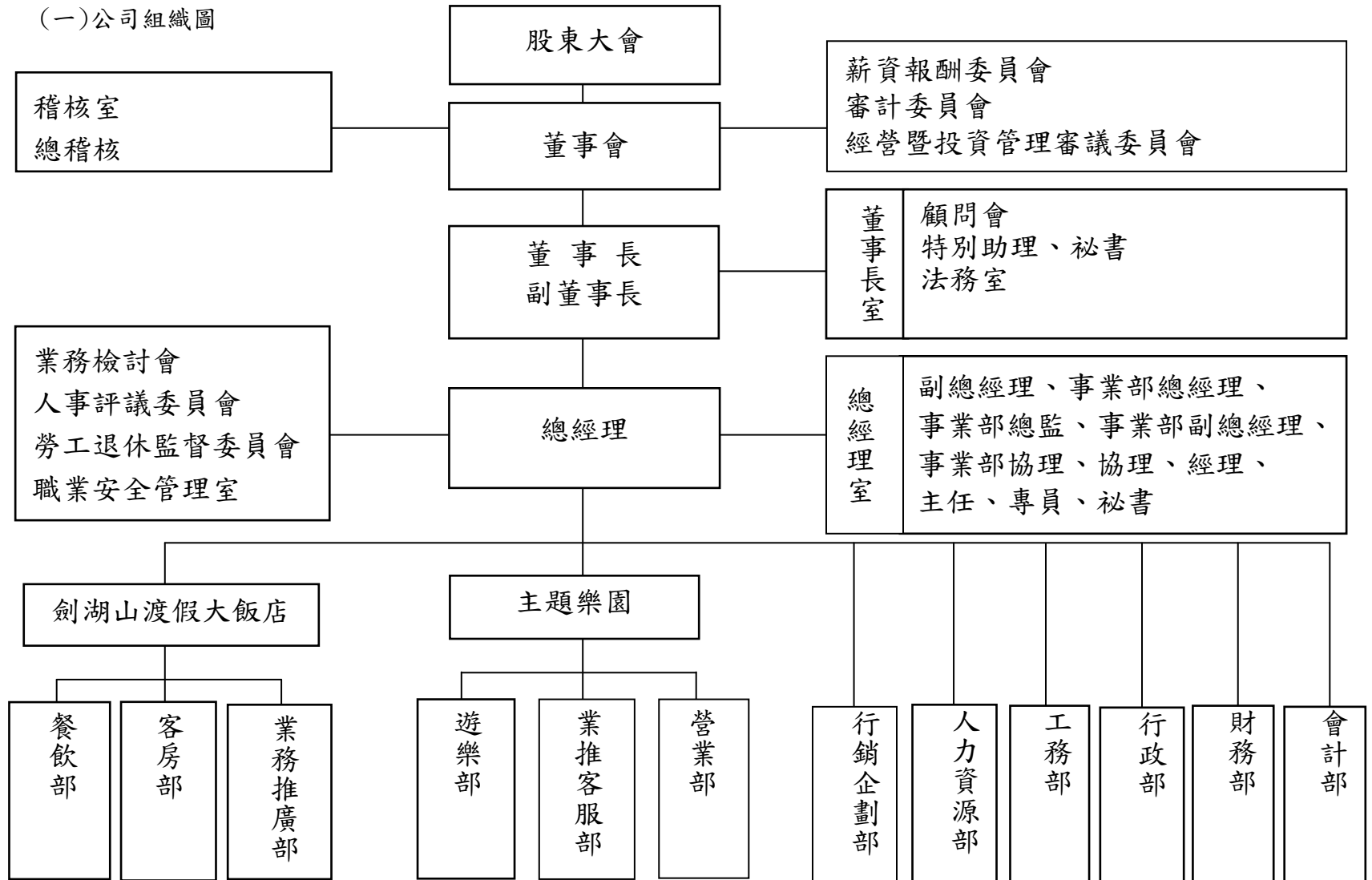
民國 102 年 7 月	為改善財務結構，辦理減資新台幣貳拾壹億柒仟陸佰陸拾柒萬貳仟捌佰伍拾元整，減資後資本總額為貳拾伍億參仟柒佰伍拾陸萬玖仟伍佰柒拾元整。
民國 102 年 11 月	第二十五次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 103 年 9 月	本公司私募特別股轉換私募普通股貳仟玖佰玖拾玖萬伍仟伍佰零壹股。
民國 103 年 11 月	第二十六次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 104 年 6 月	旗下嘉義耐斯王子大飯店及嘉義耐斯時尚百貨（前身為耐斯松屋時尚百貨）之相關營業，以新設分割方式，分割移轉至百分之百子公司「耐斯廣場股份有限公司」。
民國 104 年 11 月	第二十七次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 105 年 08 月	劍湖山王子大飯店經交通部觀光局星級旅館評鑑作業，評定為五星級旅館。
民國 105 年 10 月	劍湖山王子大飯店通過交通部觀光局舉辦之「2017 台灣穆斯林餐旅認證」飯店，取得中國回教協會頒發之清真標章（Muslim Friendly 餐飲認證）。
民國 105 年 11 月	第二十八次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 106 年 11 月	第二十九次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 107 年 1 月	新設施「AR 驚嚇列車」、亞洲最長「叢林溜滑梯」、「5D 冒險劇院」開放營運。
民國 107 年 11 月	第三十次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 107 年 12 月	榮獲遠見雜誌服務調查主題樂園第一名。
民國 108 年 1 月	強化品牌整體形象，劍湖山王子大飯店回復名稱為「劍湖山度假大飯店」。

民國 108 年 9 月	劍湖山世界自有品牌「KU COFFEE B1 滴濾式手沖咖啡」榮獲雲林良品伴手禮首獎。
民國 108 年 9 月	榮獲 1111 人力銀行舉辦上班族網友評為「幸福企業」獎項。
民國 109 年 1 月	榮獲第一屆讀者文摘 2020 優秀服務獎銀獎。
民國 109 年 2 月	第三十一次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 109 年 8 月	劍湖山度假大飯店榮獲雲林縣高齡友善場所認證標章。
民國 109 年 9 月	劍湖山世界自有品牌「啡黃酥」榮獲 2020 雲林良品金讚獎。
民國 110 年 2 月	第三十二次蟬聯交通部觀光局舉辦之「遊樂區經營管理與安全督導考核競賽」特優等獎。
民國 110 年 3 月	劍湖山度假大飯店經交通部觀光局星級旅館評鑑作業，評定為五星級旅館。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司組織圖



(二) 各主要部門所營業務

部 門	工 作 職 掌
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> 查核內部各單位及子公司之法規遵循，並定期檢查內部控制制度。 促進企業組織之有效經營及強化公司治理。
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> 董事會作業 股務—股東股務事宜之諮詢及公告申報事宜等業務。 負責產業分析、經營策略規劃與制定、經營管理分析。
行政部	<ul style="list-style-type: none"> 負責採購業務（含工程發包）之計畫與執行，及對供應商、承包商之質量管理。 負責各項固定資產（含車輛等）與設備之管理與維護。 負責資訊策略之規劃、各項經營管理系統之開發及軟硬體管理及維護。 負責公司合同制定、修改，消費者權益之維護管理及維護。 負責員工及消費者環境安全；推動職業安全衛生管理，建立安全健康之工作職場。
財務部	<ul style="list-style-type: none"> 負責資金調度、銀行額度之申請，並維護銀行往來關係。
會計部	<ul style="list-style-type: none"> 負責帳務處理、財務報表分析、預算編製等有關事宜。
工務部	<ul style="list-style-type: none"> 負責工程建設規劃與執行。 負責工程修繕與維護。
人力資源部	<ul style="list-style-type: none"> 負責人力資源策略規劃、功能管理與推動。
行銷企劃部	<ul style="list-style-type: none"> 負責創意發想及提案、廣宣媒體之規劃及關係維護。 負責智慧財產權之管理。 負責市場情報之收集與分析。
主題樂園	<ul style="list-style-type: none"> 負責依「觀光遊樂業管理規則」經營遊樂園之營運與管理。 負責各項遊樂設施及消費者之安全與維護。 負責環境教育場域之維護、服務規劃與管理。 負責露營場地、餐飲、商品、活動、展覽等服務及業務之規劃、開發、推廣與營運管理。
劍湖山渡假大飯店	<ul style="list-style-type: none"> 負責飯店客房住宿、餐飲、會議等服務商品及業務之規劃、開發、推廣與營運管理。

二、董事(含獨立董事)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事(含獨立董事)資料

1. 董事(含獨立董事)基本資料

110.04.19

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	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		
							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	中華民國	耐斯國際開發 (股)公司	-	107.06.14	3年	98.06.26	3,120,971	1.23%	3,120,971	1.23%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
		代表人：陳志鴻	男	-	-	-	-	-	1,456,530	0.57%	303,859	0.12%	0	0	日本大學經營管理學科	耐斯企業(股)公司董 事長	無	無	無
		代表人：尤義賢	男	-	-	-	-	-	538	0.00%	365	0.00%	0	0	嘉義農專	本公司董事長 綠璟景觀(股)公司、和 巨國際事業(股)公司 及東方生活廣場(股) 公司董事長	無	無	無
董事	中華民國	台富食品工業 (股)公司	-	107.06.14	3年	98.06.26	21,275,411	8.3%	21,275,411	8.3%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
		代表人：陳鏡亮	男	-	-	-	-	-	1,056,112	0.42%	36,727	0.01%	0	0	中興大學公共行政系	耐斯企業(股)公司總 經理、和園投資(股)公 司、和鼎國際開發(股) 公司董事長	董事	陳鏡仁	兄弟
		代表人：洪明正	男	-	-	-	-	-	0	0.00%	0	0.00%	0	0	中興大學企管系	耐斯企業(股)公司行 政部副總經理	無	無	無
		代表人：陸醒華	男	-	-	-	-	-	0	0.00%	53,827	0.02%	0	0	台灣師範大學工學碩士	靖洋傳媒科技(股)公 司董事長	無	無	無
董事	中華民國	和鼎國際開發 (股)公司	-	107.06.14	3年	107.6.14	656,751	0.26%	656,751	0.26%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
		代表人：陳冠如	男	-	-	-	-	-	0	0	10,765	0.00%	0	0	英國倫敦政經學院企 管碩士 美國卡內基美隆大學工 業管理學士	國票創業投資(股)公 司董事長	無	無	無

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	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 (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	中華民國	愛寶諾國際開 發(股)公司	-	107.06.14	3年	107.06.14	1,558,127	0.61%	1,558,127	0.61%	0	0	0	0	-	-	無	無	無	
		代表人：王子鏘	男	-	-	-	-	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0	台灣大學商學研究 所碩士	崇實聯合會計師事務 所會計師 中國貨櫃運輸(股)公 司獨立董事、國際票 券金融(股)公司監察 人	無	無	無	
董事	中華民國	柏拉弗(股)公司		107.06.14	3年	107.06.14	338,746	0.13%	338,746	0.13%	0	0	0	0	-	-	無	無	無	
		代表人：陳鏡仁	男	-	-	-	-	0.00%	82,738	0.03%	458,973	0.18%	0	0	成功大學企管系企 管研究	本公司副董事長 雷鷹保全(股)公司董 事長、愛之味(股)公 司副董事長	董事	陳鏡亮	兄弟	
獨立 董事	中華民國	陳惟龍	男	107.06.14	3年	107.06.14	-	-	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學管理學 院 金融監督管理委員會 保險局副局長、證期局 副局長	國票金融控股(股)公 司獨立董事、愛之味 (股)公司獨立董事	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	劉吉雄	男	107.06.14	3年	104.06.12	-	-	0	0	0	0	0	0	政治大學會計研究 所	建興聯合會計師事務 所所長	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	林慶苗	男	107.6.14	3年	107.6.14	-	-	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學法律 研究所法學碩士 國立台北大學(原 中興大學)法學學 士	安盛法律事務所律師	無	無	無	

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人，互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東

110.03.31

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例
耐斯國際開發(股)公司	匯孚投資開發(股)公司	31.12%
	和田國際開發有限公司	30.00%
	哥蘭股份有限公司	16.63%
	和盟流通(股)公司	10.20%
	台灣化粧品(股)公司	8.83%
	七陽實業(股)公司	3.21%
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司	48.98%
	耐斯企業(股)公司	49.07%
	和田國際開發有限公司	0.53%
	陳志鴻	0.29%
	胡長姣	0.29%
	洪玉英	0.29%
	袁素梅	0.29%
國本投資開發(股)公司	0.26%	
台富食品工業(股)公司	台富國際(股)公司	100%
愛寶諾國際開發(股)公司	和豐國際開發有限公司	46%
	愛之味股份有限公司	19%
	七陽實業股份有限公司	18.5%
	匯孚投資開發股份有限公司	12%
	台灣化粧品股份有限公司	4.5%
柏拉弗股份有限公司	匯孚投資開發(股)公司	34%
	台富國際(股)公司	28.40%
	松田崗休閒育樂(股)公司	24%
	和盟流通(股)公司	10%
	村園和業(股)公司	1.75%
	耐斯國際開發(股)公司	1%
	愛寶諾國際開發(股)公司	0.85%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

110.03.31

法人名稱	法人之主要股東	
	股東	持股比例
匯孚投資開發(股)公司	耐斯國際開發(股)公司	97.47%
	和鼎國際開發有限公司	1.10%
	和田國際開發有限公司	1.10%
	和盟流通(股)公司	0.28%
	七陽實業(股)公司	0.06%
和田國際開發有限公司	耐斯企業(股)公司	94.71%
	和園投資(股)公司	1.26%
	唐盛國際企業顧問(股)公司	1.25%
	和愛通商(股)公司	1.22%
	國寶投資開發(股)公司	0.99%
	胡長蛟	0.19%
	袁素梅	0.14%
	陳志鴻	0.14%
汪元慧	0.10%	
哥蘭股份有限公司	七陽實業(股)公司	98.18%
	陳鏡亮	0.303%
	陳鏡堯	0.303%
	陳麗黛	0.303%
	陳高淑容	0.303%
	張慧貞	0.303%
	張揚金蔥	0.303%
和盟流通(股)公司	耐斯企業(股)公司	49.69%
	愛之味(股)公司	43.44%
	台富食品工業(股)公司	6.25%
	村園和業(股)公司	0.62%
台灣化粧品(股)公司	和園投資股份有限公司	69.38%
	耐斯企業(股)公司	26.22%
	國寶投資開發股份有限公司	3.52%
	和愛通商(股)公司	0.76%
	胡長蛟	0.03%
	袁素梅	0.03%
	洪玉英	0.03%
	張志毓	0.03%
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司	100.00%
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司	28.24%
	和園投資(股)公司	20.45%
	台灣第一生化科技(股)公司	10.83%
	台灣新日化(股)公司	6.41%
	和鼎國際開發有限公司	4.21%
	村園和業(股)公司	2.42%

	洪玉英	3.06%
	樂山投資開發(股)公司	3.09%
	英吉利國際諮詢顧問股份有限公司	2.38%
	陳志鴻	2.70%
松田崗休閒育樂(股)公司	愛之味(股)份有限公司	100.00%
和園投資(股)公司	陳志鴻	23.03%
	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	19%
	袁素梅	15.63%
	洪玉英	11.83%
	陳志展	5.71%
	陳志倫	5.71%
	胡長姣	4.45%
	楊雯娜	2.22%
	陳鏡潭	2.10%
	張志毓	1.75%
台富國際(股)公司	耐斯企業(股)公司	28.34%
	愛之味(股)公司	24.83%
	愛心屋行銷(股)公司	14.29%
	愛寶諾國際開發(股)公司	12.46%
	和園投資(股)公司	10.48%
	味王(股)公司	4.32%
	麥寶丹麥餅干食品(股)公司	3.72%
	和鼎國際開發有限公司	0.37%
	蕭嘉成	0.09%
	郭謝嫌	0.05%
和豐國際開發有限公司	美邦國際開發有限公司	48.67%
	和愛通商(股)公司	19.91%
	國寶投資開發股份有限公司	15.49%
	胡長姣	12.83%
	陳志鴻	3.09%
	胡偉	0.004%
	張志毓	0.004%
愛之味(股)公司	和園投資(股)公司	6.71%
	耐斯企業(股)公司	4.20%
	國寶投資開發(股)公司	1.63%
	國本投資開發(股)公司	1.60%
	大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	1.43%
	德銀託管 SPDR 組合新興市場投資專戶	1.08%
	和鼎國際開發有限公司	0.87%
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	0.86%
	陳哲芳	0.82%
	陳志倫	0.79%

2.董事所具專業知識及獨立性

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法 官、檢 察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
		耐斯國際開發 (股)公司 代表人：陳志鴻			√	√						√			√	√	
耐斯國際開發 (股)公司 代表人：尤義賢			√			√	√	√	√				√	√	√		0
台富食品工業 (股)公司 代表人：陳鏡亮			√	√	√					√	√		√		√		0
台富食品工業 (股)公司 代表人：洪明正			√	√		√	√			√	√		√	√	√		0
台富食品工業 (股)公司 代表人：陸醒華			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
和鼎國際開發 (股)公司 代表人：陳冠如			√	√		√				√	√		√	√	√		0
愛寶諾國際開 發(股)公司 代表人：王子鏘		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		1
柏拉弗(股)公司 代表人：陳鏡仁			√	√	√					√	√		√		√		0
獨立董事 陳惟龍			√	√	√	√	√			√	√		√	√	√	√	2

獨立董事 劉吉雄		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 林慶苗		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110.04.19

職稱	國籍	姓名	性別	選(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			備註 (註)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	謝顯爵	男	110.03.19	0	0	0	0	0	0	中原大學電子學系學士	本公司總經理 愛之味(股)公司董事	無	無	無	無
飯店總經理	中華民國	王俊典	男	108.08.09	0	0	0	0	0	0	中山大學EMBA 淡江大學日文系	綠璟景觀(股)公司董事	無	無	無	無
會計副總經理	中華民國	林美草	女	108.02.01	155	0	0	0	0	0	東吳大學會計系	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司董事	無	無	無	無
副總經理	中華民國	劉淑禎	女	110.03.19	314	0	0	0	0	0	南華大學休閒事業管理系碩士	和佺國際事業(股)公司董事	無	無	無	無
財務協理	中華民國	黃林鳳梅	女	108.02.01	538	0	0	0	0	0	嘉義女中	無	無	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人，互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

三、最近年度支付董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之報酬

1.董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

109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等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				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					
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：尤義賢	1,505	1,626	0	0	0	0	356	356	-1.36	-1.45	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.36	-1.45	無	
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	0	0	0	0	0	0	25	25	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陳鏡亮	0	0	0	0	0	0	30	30	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：洪明正	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.03	-0.03	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.03	-0.03	無	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0	0	0	30	30	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無	
董事	和鼎國際開發(股)公司 代表人：吳佳漣(註1)	0	0	0	0	0	0	30	30	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無	
董事	和鼎國際開發(股)公司 代表人：陳哲芳(註2)	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00	-0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00	-0.00	無	
董事	愛寶諾國際開發(股)公司 代表人：王子鏘	0	0	0	0	0	0	30	30	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無	
董事	柏拉弗(股)公司 代表人：楊志成(註3)	0	0	0	0	0	0	45	45	-0.03	-0.03	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.03	-0.03	無	
董事	柏拉弗(股)公司 代表人：陳鏡仁(註4)	132	132	0	0	0	0	0	0	-0.10	-0.10	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.10	-0.10	無	
獨立董事	劉吉雄	580	580	0	0	0	0	45	45	-0.46	-0.46	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.46	-0.46	無	
獨立董事	陳惟龍	638	638	0	0	0	0	65	65	-0.51	-0.51	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.51	-0.51	無	
獨立董事	林慶苗	638	638	0	0	0	0	60	60	-0.51	-0.51	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.51	-0.51	無	

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

本公司獨立董事酬金依據本公司章程第26條之1規定，由董事會議定為月支之固定報酬，不參與本公司之盈餘分派，並參酌現行法令對獨立董事職能定位與權責範圍的改變及市場薪酬水平，經薪資報酬委員會討論後提交董事會決議。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：吳佳漣董事任期自107.07.01至109.11.10止。 註2：陳哲芳董事任期自109.11.10起。 註3：楊志成董事任期自107.07.01至109.11.10止。 註4：陳鏡仁董事任期自109.11.10起。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳鏡仁、陳志鴻、陳鏡亮、洪明正、 陸醒華、吳佳漣、陳哲芳、王子鏘、 楊志成、劉吉雄、陳惟龍、林慶苗	陳鏡仁、陳志鴻、陳鏡亮、洪明正、 陸醒華、吳佳漣、陳哲芳、王子鏘、 楊志成、劉吉雄、陳惟龍、林慶苗	陳鏡仁、陳志鴻、陳鏡亮、洪明正、 陸醒華、吳佳漣、陳哲芳、王子鏘、 楊志成、劉吉雄、陳惟龍、林慶苗	陳鏡仁、陳志鴻、陳鏡亮、洪明正、 陸醒華、吳佳漣、陳哲芳、王子鏘、 楊志成、劉吉雄、陳惟龍、林慶苗
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	尤義賢	尤義賢	尤義賢	尤義賢
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	13 人	13 人	13 人	13 人

2. 監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

109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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		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	王瑞堂														
飯店總經理	王俊典	4,515	4,515	289	289	1,096	1,096	0	0	0	0	-4.30	-4.30	無	
副總經理	林美草														

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	王瑞堂、林美草	王瑞堂、林美草
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	王俊典	王俊典
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	3人	3人

4.前五位酬金最高主管之酬金

109年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C)(註3)		員工酬勞金額(D)(註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註 6)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註7)
		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(註5)		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	王瑞堂	5,425	5,425	349	349	1,256	1,256	0	0	0	0	-5.12	-5.12	無
飯店總經理	王俊典													
副總經理	林美草													
協理	黃林鳳梅													

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列本表及上表(1-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：109年度無配發員工酬勞。

(五) 本公司及合併報表所有公司於最近 2 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之比較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. 佔稅後純益比例之比較分析：

單位：仟元

年度/項目	本公司				合併報表所有公司			
	108 年度		109 年度		108 年度		109 年度	
	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)
董事	4,215	-2.19	4,249	-3.10	4,336	-2.25	4,370	-3.19
總經理及副總經理	4,724	-2.46	5,900	-4.30	4,724	-2.46	5,900	-4.30

註：107.06.14 全面改選，選任獨立董事成立審計委員會替代監察人職權。

註：董事酬金不含兼任員工領取相關之酬金。

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) 董事(含獨立董事)

董事酬金包含報酬、酬勞及業務執行費用。報酬部分，本公司董事兼任員工執行本公司職務，依章程規定不論公司營業盈虧均應支付報酬，係由薪資報酬委員會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定後交董事會決議；酬勞部分依章程規定，年度決算後如有盈餘，依下列順序分派之（一）提繳稅捐（二）彌補虧損（三）提列百分之十法定盈餘公積（四）必要時得酌提特別盈餘公積（五）特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息；分派順序，甲種特別股優先，乙種特別股次之（六）如尚有盈餘，為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。本公司所處產業環境多變，休閒遊樂產業正值穩定成長階段，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，由尚可分配盈餘提撥百分之五十（含）以上為股利分派原則。本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額之百分之十（含）。本公司對於各種特別股之權利、義務及其分派順序、數額及方式，依本章程各該特別股之規定辦理。109 年度決算虧損，無配發董事酬勞。

(2) 經理人

報酬部分，由薪資報酬委員會訂定並定期檢討本公司經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；且定期評估經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額等建議，交董事會討論通過。酬勞部分，依章程規定，員工酬勞之發放需在年度決算有盈餘時，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損外，應先提列百分之十法定盈餘公積，並依法令規定提列特別盈餘公積，其餘額除得應業務需要酌予保留後，方由董事會視公司營運狀況按章程規定擬具分配案，提請股東會決議分配之，109 年度決算虧損，無餘額配發員工酬勞。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

109 年度第十二屆董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：尤義賢	7	0	100%	
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	5	2	71%	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陳鏡亮	6	0	86%	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：洪明正	7	0	100%	
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	6	1	86%	
董事	和鼎國際開發(股)公司 代表人：吳佳瀨(註1)	6	1	86%	
董事	和鼎國際開發(股)公司 代表人：陳哲芳(註2)	-	-	-	
董事	愛寶諾國際開發(股)公司 代表人：王子鏘	6	1	86%	
董事	柏拉弗(股)公司 代表人：楊志成(註3)	6	0	100%	
董事	柏拉弗(股)公司 代表人：陳鏡仁(註4)	1	0	100%	
獨立董事	陳惟龍	7	0	100%	
獨立董事	劉吉雄	7	0	100%	
獨立董事	林慶苗	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。請參閱第 40~41 頁。					
(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司無此情形。					
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：					
日期	議案內容	利益迴避董事、迴避原因以及參與表決情形			
110.1.14	本公司第四屆第六次薪資報酬委員會討論事項建議案。	1. 本案討論表決時，請利害關係人陳鏡仁董事迴避離席。 2. 本案經全體出席董事同意照案通過，請在執行過程中，參考董事意見辦理。			

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列評鑑執行情形，請參閱下表。

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

(一)加強董事會職能之目標

(1)落實公司治理並提昇資訊透明度：本公司已依證券主管機關之規定，訂定董事會議事規範，包含議事內容、作業執行、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等，均應依本規範之規定辦理，以強化董事會之運作。

(2)本公司於109年3月17日第十二屆第十四次董事會決議通過制定「董事會績效評估辦法」、「董事會績效考核自評問卷」及「董事績效考核自評問卷」。

(3)本公司內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，以符合證券主管機關之規定。

(二)執行情形評估：本公司秉持營運透明之原則，遵循相關法規即時於公開資訊觀測站及本公司網站公告公司相關資訊，以利股東瞭解公司動態，提昇公司資訊透明度，以維護股東權益。

註1：吳佳鴻董事任期自107.07.01至109.11.10止。 註2：陳哲芳董事任期自109.11.10起。

註3：楊志成董事任期自107.07.01至109.11.10止。 註4：陳鏡仁董事任期自109.11.10起。

(二)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	109.01.01至 109.12.31	整體董事會與個別董事成員績效評估。	董事會內部自評、董事成員自評等方式進行績效評估。	(一)董事會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。 (二)董事成員自我績效評估： 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制。

(三) 審計委員會運作情形資訊或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形資訊

109 年度第一屆審計委員會開會 7 次，委員列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際列席率 (%)	備註
獨立董事	陳惟龍	7	0	100%	
獨立董事	劉吉雄	7	0	100%	
獨立董事	林慶苗	7	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，應敘明董事會日期、期別、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。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請參閱第 41 頁。

(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：無此情事。

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

(一) 內部稽核主管：本公司於 107 年 6 月 14 日成立審計委員會，稽核主管除依法令規定，將每月之稽核結果、稽核缺失改善情形作成報告呈送獨立董事外，也會定期於審計委員會進行內部稽核報告，獨立董事如有問題，會直接於會議上與稽核主管溝通。

(二) 會計師：會計師視議程內容需要列席審計委員會與審計委員進行溝通。

(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？		V	本公司目前尚無訂立公司治理實務守則。	未來將視公司規模及需求制定。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人、代理發言人及股務單位專人處理股東建議或疑義問題，如涉及糾紛訴訟等問題，即轉洽法務單位處理。	無顯著差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司依股務代理機構提供之股東名冊掌握之，並於每月定期申報董監事及經理人股權異動情形。	無顯著差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司關係企業公司間如有經營、業務及財務往來等行為，依據關係人交易作業程序、資金貸與、背書保證及取得或處分資產等內部相關辦法建立風險控管機制及防火牆。	無顯著差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」以防範內線交易之發生。	無顯著差異
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 本公司董事均在各領域有不同專長，可於董事會提供多元化意見。	無顯著差異
(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？		v	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未設置其他功能性委員會，未來將視需要評估設置。	未來將視公司規模及需求制定。
(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加？		V	(三) 本公司於109年3月17日第十二屆第十四次董事會決議通過制定「董事會績效考核評估辦法」及「董事會績效考核自評問卷」，並自110年起每年辦理，於次一年度第一季結束前完成，並將績效評估結果，送交董事會報告並向主管機關申報之，	無顯著差異

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？	V		均依相關法令執行辦理。 (四) 本公司會計單位定期評估簽證會計師之獨立性。	無顯著差異
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)？	V		本公司設有專責人員負責公司治理相關事務，包括提供董事及獨立董事們執行業務所需資料、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事務。	無顯著差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		1. 本公司網站有設置利害關係人專區，網址： http://www.janfusun.com.tw ，惟各權責單位均已妥善回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。 2. 本公司設有發言人及代理發言人，相關聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站，同時在公開資訊觀測站及公司網站公告財務及股務相關資訊，以建立與投資人良好之溝通管道。	無顯著差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股代機構-群益金鼎證券股份有限公司辦理本公司股東會事務且依相關法令辦理。	無顯著差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V v v		(一) 本公司架設網址為 http://www.janfusun.com.tw 網站，提供業務等資訊，並有專人負責維護資料之更新。另投資人可經由公開資訊觀測站上查詢本公司財務、業務及公司治理等資訊。 (二) 本公司設有專人負責蒐集公司資訊及按相關規定於公開資訊觀測站進行揭露，同時設有發言人對外說明公開資訊。 (三) 本公司目前依主管機關規定之期限內申報財務報告及各月營運情形，尚未於會計年度終了兩個月內公告及申報年度財務報告，以及於規定期限前提早公告作業。	無顯著差異

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	
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)？	v		<p>1.員工權益：本公司依勞動基準法規定保障員工合法權益，並設立職工福利委員會辦理全體員工各項福利事務。</p> <p>2.僱員關懷：除一般勞、健保外，本公司投保僱主意外責任險，俾提供員工充分之保障。</p> <p>3.投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊讓投資人充份瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通，另設有股務單位專責各項股務事宜。</p> <p>4.供應商關係：本公司依平等互惠原則與供應商建立夥伴關係，建立穩定供應鏈，且不定期進行稽核以確認供應品質。</p> <p>5.利害關係人之權利：</p> <p>A.對顧客的責任方面：公司提供安全且優質的消費環境及高品質的服務，重視顧客意見，以滿足顧客需求。</p> <p>B.對於股東責任方面：以充份維護股東權益為公司努力的目標。</p> <p>6.董事(含獨立董事)進修之情形：本公司為強化公司治理之推行，本公司以鼓勵董事參與進修，並將進修情形揭露於公開資訊觀測站之公司治理專區。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定取得處分資產處理程序，依循此程序進行投資。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司秉持「清潔、微笑、以客為尊，品質、安全、堅持完美」之品質政策宣言，以保障客戶權益為優先。</p> <p>9.公司為董事(含獨立董事)購買責任保險之情形：本公司已為董事投保責任保險。</p>	無顯著差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：不適用。				

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關科 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	林慶苗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	陳惟龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
其他	吳永乾	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1		

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2. 職責：訂定並定期檢討董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、第三屆委員任期：107 年 7 月 1 日至 110 年 6 月 30 日，最近年度(109 年度)薪資報酬委員會開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	林慶苗	2	0	100%	無
委員	陳惟龍	2	0	100%	無
委員	吳永乾	2	0	100%	無

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

三、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：

薪資報酬 委員會	董事會	議案內容	決議結果	公司對薪資 報酬委員會 意見之處理
109.11.9 (第四屆第五次)	109.11.10 (第十二屆第十八次)	建議修正本公司薪委會組織規程案，提請討論。	全體出席委員，無異議照案通過。	提董事會由會體出席董事同意通過。
109.12.14 (第四屆第六次)	110.01.14 (第十二屆第十九次)	1.擬修正本公司經理人薪資級距表內部分部門別、職稱與薪資級距案。 2.本公司新聘副董事長薪資報酬案。		

(五) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？	v		本公司將與營運相關之環境、社會及公司議題之風險融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。	無顯著差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	v		本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但仍持續效力企業社會責任之推行。	無顯著差異
三、環境議題益 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (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，並採取氣候相關議題之因應措施？ (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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	v		(一) 本公司對於環境之管理，皆符合相關行業之環境及管控之規範。 (二) 本公司推行垃圾分類及回收，可利用資源以減少對環境污染衝擊。 (三) 全球氣候因溫室效應影響已產生重大的變化，對企業的永續營運造成潛在風險。本公司積極建立相關的緊急應變備援體系，以便在災害發生時，將公司的影響降至最低。 (四) 本公司每月檢討用水、用電、用油及原料耗損情形，以期降低能源不必要的浪費，並達到節能減碳及溫室氣體減量之目的。	無顯著差異
四、社會議題 (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？ (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應於員工薪酬？ (三)公司是否為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？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展境訓計劃？ (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私	v		(一) 本公司遵守相關勞動法規及人權公約外，並制定了員工手冊，且定期召開勞資會議與員工溝通，以保障員工權益。 (二) 本公司除積極落實人性管理及各項福利措施外，並秉持與員工利潤共享理念，吸引及激勵優秀人才，依據公司營運成果決定員工薪酬。 (三) 本公司重視員工安全與健康，定期有專業醫生駐場服務，給予同仁提供醫療諮詢，另公司會定期檢視工作環境之安全及每年實施員工健康檢查。	無顯著差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>、行銷及標示，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權益政及申訴程序？</p> <p>(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？</p>			<p>(四) 本公司鼓勵員工進修，以培訓優秀人才為目標，除安排內部教育訓練外，員工亦可申請外部教育訓練提昇能力並發展職涯能力。</p> <p>(五) 本公司行銷產品及服務均遵循相關法規及國際準則，本公司設有售後服務單位，提供客戶售後服務之各項諮詢，並受理客訴案件。</p> <p>(六) 本公司目前尚未制定相關條文，為維護社會公益，與供應商合約中皆載明若涉有不實，本公司得隨時終止合約並請求損害賠償。</p>	
<p>五、公司是否參考國際通過之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？</p>	V		<p>本公司雖無取得第三方驗證單位之確信或保證意見，但公司都有履行企業社會責任考量利害關係人之利益、公平合理方式對待客戶，要求供應商遵守社會環境責任協議之規範。</p>	無顯著差異
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司企業社會責任實務守則及相關規章仍持續研擬制定中。</p>				
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一) 環保：本公司致力於垃圾分類、資源回收、污水三級處理及中水再利用噴灌系統等環保措施。</p> <p>(二) 社區參與：就本公司所在地之縣市，積極參與地區活動，融入社區，定期舉辦鄉親日，開放主題園區，與社區居民熱絡交流。</p> <p>(三) 社會貢獻：隨時緊跟社會脈絡，調整經營策略，以優質的企業文化，提升社會風氣。</p> <p>(四) 社會公益：積極參與配合公益團體，幫助弱勢團體，於109年度協力辦理雲林縣快樂小天使、臺灣世界展望會、南高雄家扶中心、雲林教養院、高雄南區家扶中心等促進各該團體進入主題樂園尋找歡樂樂園。 劍湖山渡假大飯店與台灣世界展望會聯合推出國內助學勸募活動，結合雙方資源以勸募行動提供國內學齡兒童可以快樂去上學之願望。</p> <p>(五) 消費者權益：遵循消保法規，制定符合定型化契約範本的服務契約，投保責任保險，建立消費者糾紛處理制度。如遇消費者糾紛事件，均積極妥善處理，減少爭訟。</p> <p>(六) 人權：依據政府相關法令，建立優質勞工工作環境，及提供符合當時科技或專業水準可合理期待的服務予消費者，維護勞工與消費者之人性尊嚴。</p> <p>(七) 安全衛生：遵循勞工安全衛生法令，設置職業安全衛生管理單位，聘僱符合資格的勞工安全衛生人員，執行各項業務，保障勞工安全與健康。</p>				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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。</p> <p>(三) 公司是否於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？</p>	V	V	<p>(一) 本公司雖未直接訂定誠信經營相關規章，但本公司對外經營及對內部人、管理階層及受僱人之規範，均遵守公司法、證券交易法、上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以落實誠信經營守則。</p> <p>(二) 公司內部辦法如防止內線交易作業辦法及員工手冊等相關內規都明定員工不得從事或涉任何不誠信行為之營業活動，且由稽核單位定期稽核及透過內部檢舉之方式，予以防範。</p> <p>(三) 本公司會利用不定期會議宣導公司治理、誠信經營觀念，若有違反誠信事件，公司會召開人評會審議，且本公司員工均投保誠實險，以維護公司之權益。</p>	<p>未來將視公司規模及需求制定。</p> <p>無顯著差異</p> <p>無顯著差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期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？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓</p>	V	V	<p>(一) 本公司對往來之客戶及外包商均建立有評核機制，與其訂立契約時，對雙方的權利義務均詳訂其中，並簽立誠信條款。</p> <p>(二) 本公司稽核室隸屬董事會，負責督導及查核公司各部門落實執行誠信以符合內控制度，並定期向董事會報告其執行情形。</p> <p>(三) 本公司於工作規則有規定利益衝突之懲處事項，由權責主管依職務權限辦理。</p> <p>(四) 本公司已建立會計制度，內部控制制度等相關規章，並有效運作，稽核室定期查核內控制度遵循情形，並向董事會報告；會計師亦每年審查公司內控制度執行情形。</p> <p>(五) 本公司訂有誠實條款，不定期於各會議中宣導誠信經</p>	<p>無顯著差異</p> <p>無顯著差異</p> <p>無顯著差異</p> <p>無顯著差異</p> <p>無顯著差異</p>

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	
練？			營理念，未來將視實際需要予以定期或不定期舉辦誠信經營相關之教育訓練。	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(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？	V		(一) 本公司於工作規則有相關獎懲規定，另針對檢舉案件會指派專責人調查處理。	無顯著差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		(二) 公司已制定相關員工申訴程序，內容說明處理方式及相關保密原則。	無顯著差異
(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？	v		(三) 本公司檢舉流程中均保密檢舉人，並不會因檢舉而遭處分。	無顯著差異
四、加強資訊揭露				
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		v	本公司於公司網站上未設相關誠信經營守則之揭露。	未來將視公司規模及需求揭露。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司雖未訂有「公司誠信經營守則」，但實際上仍依該守則為誠信經營，如對於較高不誠信行為風險之營業活動，加強利益衝突防止之規範；其董事、經理人依公司法等相關規範約制其利益衝突行為，本公司並為他們投保責任險，藉以分擔本公司因不誠信行為所生之損失等等，是本公司之經營與「公司誠信經營守則」無差異。				
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、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 3. 本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司均依法訂定各項相關公司治理守則規定，可至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 公司治理專區查詢。

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 對於本公司內部重大資訊，訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，處理管理內部重大資訊與揭露；並不定期檢討本辦法以符合現行法令與實務管理需求，同時不定期通知公司內部人內部重大資訊注意事項，公司並設置發言人及代理發言人，作為對外揭露重大資訊的授權單位。

2. 董事及經理人進修與訓練情形表 (109 年度)

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	陳惟龍	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購中之公司治理規範、法人透明度與洗錢防制規範 新趨勢-以董事義務為中心	3
		財團法人保險事業發展中心	IFRS17 對保險業經營策略之影響	3
董事	劉吉雄	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3
董事	林慶苗	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3
董事 (註)	楊志成	中華民國內部稽核協會	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控 實務重點研討	6
		中華民國內部稽核協會	自行評估實務篇	6
會計主管	林美草	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核主任	陳怡安	中華民國內部稽核協會	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控 實務重點研討	6
		財團法人證券暨期貨發展基金會	如何善用電腦系統查核找出異常交易事項	6

註：楊志成董事任期自 107.07.01 至 109.11.10 止。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書

劍湖山世界股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年03月18日

本公司民國 109 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 109 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 110 年 03 月 18 日董事會通過，出席董事 9 人中，無異議通過，併此聲明。

劍湖山世界股份有限公司

董事長：尤義賢簽章

總經理：尤義賢簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會、董事會之重要決議：

1.股東會重要決議及執行情形

召開日期	會議紀錄內容		
	會議決議事項	議決情形	執行情形
109年6月9日 109年股東常會	(1)承認本公司108年度營業報告書及財務報表案。	(1)經票決結果： 贊成權數185,200,076權（其中以電子方式行使表決權數1,154,062權）佔出席總權數99.63%；反對權數57,071權（其中以電子方式行使表決權數47,071權）佔出席總權數0.03%；無效及棄權／未投票權數626,987權（其中以電子方式行使表決權數92,245權）佔出席總權數0.33%。	(1)本公司108年決算表冊經股東會通過，並揭示於公開資訊觀測站供投資大眾供參。
	(2)承認本公司108年度虧損撥補案。	(2)經票決結果： 贊成權數182,531,193權（其中以電子方式行使表決權數1,155,179權）佔出席總權數98.19%；反對權數48,649權（其中以電子方式行使表決權數48,649權）佔出席總權數0.02%；無效及棄權／未投票權數3,304,292權（其中以電子方式行使表決權數89,550權）佔出席總權數1.77%。	(2)已依股東會決議撥補執行完畢。
	(3)討論修正本公司「章程」部分條文案。	(3)經票決結果： 贊成權數183,823,691權（其中以電子方式行使表決權數1,160,677權）佔出席總權數98.89%；反對權數1,435,338權（其中以電子方式行使表決權數42,338權）佔出席總權數0.77%；無效及棄權／未投票權數625,105權（其中以電子方式行使表決權數90,363權）佔出席總權數	(3)已遵行施行並公告於本公司官網。

<p>109年6月9日 109年股東常會</p>	<p>(4)討論修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。</p> <p>(5)討論修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案。</p> <p>(6)討論本公司擬辦理私募有價證券案。</p>	<p>0.33%。</p> <p>(4)經票決結果： 贊成權數 183,820,643 權（其中以電子方式行使表決權數 1,157,629 權）佔出席總權數 98.88%；反對權數 1,428,375 權（其中以電子方式行使表決權數 45,375 權）佔出席總權數 0.76%；無效及棄權／未投票權數 635,116 權（其中以電子方式行使表決權數 90,374 權）佔出席總權數 0.34%。</p> <p>(5)經票決結果： 贊成權數 183,820,673 權（其中以電子方式行使表決權數 1,157,659 權）佔出席總權數 98.88%；反對權數 1,425,357 權（其中以電子方式行使表決權數 42,357 權）佔出席總權數 0.76%；無效及棄權／未投票權數 638,104 權（其中以電子方式行使表決權數 93,362 權）佔出席總權數 0.34%。</p> <p>(6)經票決結果： 贊成權數 182,090,525 權（其中以電子方式行使表決權數 364,511 權）佔出席總權數 97.95%；反對權數 3,157,151 權（其中以電子方式行使表決權數 837,151 權）佔出席總權數 1.69%；無效及棄權／未投票權數 636,458 權（其中以電子方式行使表決權數 91,716 權）佔出席總權數 0.34%。</p>	<p>(4)已遵行施行並公告於本公司官網。</p> <p>(5)已遵行施行並公告於本公司官網。</p> <p>(6)目前仍在進行中。</p>
------------------------------	---	--	--

2-1.董事會之重要決議（截至 110.3.31 日止）

召開日期	重要決議事項	證交法§14-3所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	議決情形
109.04.21	(1)本公司擬辦理 109 年私募有價證券案。	✓	無	經全體出席董事同意照案通過
	(2) 擬修正本公司「董事會議事規範」部分條文案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(3)擬修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。		無	經全體出席董事同意照案通過
109.05.05	(1)本公司 109 年第一季合併財務報表案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(2)本公司 109 年度簽證會計師之委任案。	✓	無	經全體出席董事同意照案通過
	(3)擬訂定本公司 108 年度私募普通股 220,000,000 股之發行價格及其他相關事宜。	✓	無	經全體出席董事同意照案通過
	(4)本公司第四屆第四次薪資報酬委員會討論事項建議案。		無	經全體出席董事同意照案通過
109.08.06	(1)本公司 109 年第二季合併財務報表案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(2)擬修正本公司分層負責辦法部分條文案。		無	經全體出席董事同意照案通過
109.11.10	(1)本公司及子公司民國 109 年第三季合併財務報表案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(2)擬提報本公司 110 年度稽核計畫。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(3)本公司第四屆第五次薪資報酬委員會討論事項建議案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(4)選舉事項：推選本公司新任副董事長。		無	經全體出席董事同意照案通過
110.01.14	(1)本公司 110 年度損益預算暨營運計劃案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(2)本公司第四屆第六次薪資報酬委員會討論事項建議案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(3)本公司 109 年度年終獎金核發方案。		無	經全體出席董事同意照案通過
110.03.18	(1)擬訂 110 年股東常會召開日期、地點及召集事由案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(2)本公司 109 年度營業報告書暨財務報表案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(3)本公司 109 年度虧損撥補案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(4) 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。	✓	無	經全體出席董事同意照案通過

	(5)修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案。		無	經全體出席董事同意照案通過
	(6)修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。		無	經全體出席董事同意照案通過

2-2.審計委員會之重要決議（截至 110.3.31 日止）

召開日期	重要決議事項	證交法§14-5所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	議決情形
109.04.21	(1)本公司擬辦理 109 年私募有價證券案。	✓	無	經全體出席委員同意照案通過
109.05.05	(1)本公司 109 年第一季合併財務報表案。		無	經全體出席委員同意照案通過
	(2)本公司 109 年度簽證會計師之委任案。	✓	無	經全體出席委員同意照案通過
	(3)擬訂定本公司 108 年度私募普通股 220,000,000 股之發行價格及其他相關事宜。	✓	無	經全體出席委員同意照案通過
109.08.06	(1)本公司 109 年第二季合併財務報表案。		無	經全體出席委員同意照案通過
109.11.10	(1)本公司及子公司民國 109 年第三季合併財務報表案。		無	經全體出席委員同意照案通過
	(2)擬提報本公司 110 年度稽核計畫。		無	經全體出席委員同意照案通過
110.01.14	(1)本公司 110 年度損益預算暨營運計畫案。		無	經全體出席委員同意照案通過
110.03.18	(1)本公司 109 年度營業報告書暨財務報表案。		無	經全體出席委員同意照案通過
	(2)本公司 109 年度虧損撥補案		無	經全體出席委員同意照案通過
	(3)109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。	✓	無	經全體出席委員同意照案通過

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，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：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士(包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管)辭職解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

110 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	王瑞堂	107/10/01	110/03/14	辭任

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	蔡淑滿	109.01-109.12	

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣仟元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於 2,000 千元	√	√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			√
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯 蔡淑滿	1,600	0	4	0	422	426	109.01-109.12	①移轉訂價 30 萬 ②其他 12.6 萬

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，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情形

單位：股

職稱	姓名	109 度		110 年度(截至 4 月 19 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
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：尤義賢	0	0	0	0
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻				
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陳鏡亮	0	0	0	0
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：洪明正				
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華				
董事	愛寶諾國際開發(股)公司 代表人：王子鏘	0	0	0	0
董事	和鼎國際開發(股)公司 代表人：陳冠如				
董事	柏拉弗(股)公司 代表人：陳鏡仁	0	0	0	0
獨立董事	陳惟龍	0	0	0	0
獨立董事	林慶苗	0	0	0	0
獨立董事	劉吉雄	0	0	0	0

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度(截至 4 月 19 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
總經理(註 1)	王瑞堂	0	0	0	0
總經理(註 2)	謝顯爵	0	0	0	0
飯店總經理	王俊典	0	0	0	0
副總經理	林美草	0	0	0	0
財務協理	黃林鳳梅	0	0	0	0

註 1：王瑞堂先生任期至 110.03.14 止。

註 2：謝顯爵先生任期自 110.03.19 起。

2.董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人資訊：

本公司無此情事。

3.董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人資訊：

本公司無此情事。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

110.04.19

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱或姓名	關係	
台富食品工業(股)公司	21,275,411	8.38%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 洪明正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
愛之味(股)公司	18,406,517	7.25%	-	-	-	-	耐斯企業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	-
代表人： 陳冠翰	107,853	0	-	-	-	-	-	-	-
耐斯企業(股)公司	5,630,486	2.22%	-	-	-	-	村園和業(股)公司	董事長為同一人	-
代表人： 陳志鴻	1,456,530	0.57%	303,859	0.12%	-	-	-	-	-
和園投資(股)公司	3,663,579	1.44%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 陳鏡亮	1,056,112	0.42%	36,727	0.01%	-	-	-	-	-
村園和業(股)公司	3,316,640	1.31%	-	-	-	-	耐斯企業(股)公司-	董事長為同一人	-
代表人： 陳志鴻	1,456,530	0.57%	303,859	0.12%	-	-	-	-	-
耐斯國際開發(股)公司	3,120,971	1.23%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 蔡慧倫	-	-	-	-	-	-	-	-	-
梁德廉	2,349,000	0.93%	-	-	-	-	-	-	-
陳擇旭	2,089,000	0.82%	-	-	-	-	-	-	-
林水金	2,072,000	0.82%	-	-	-	-	-	-	-
德產汽車貿易(股)公司	1,950,000	0.77%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 王長生	-	-	-	-	-	-	-	-	-

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

基準日：109年12月31日

單位：股、%

轉投資事業 (註)	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
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	100,000	100%	—	—	100,000	100%
和佺國際事業(股)公司	600,000	100%	—	—	600,000	100%
東台灣文創產業開發(股)公司	13,500,000	30%	—	—	13,500,000	30%
Magic Appeal Limited	—	100%	—	—	—	100%
東方生活廣場(股)公司	10,000	100%	—	—	10,000	100%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本

1. 股本來源

單位：新台幣元；股

年月	每股面額	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
75.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	公司設立資本	無	無
77.06	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 70,000,000 元	無	無
78.01	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金增資 98,000,000 元	無	無
79.11	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	現金增資 402,000,000 元	無	無
84.02	10	66,000,000	660,000,000	66,000,000	660,000,000	現金增資 60,000,000 元	無	註 1
84.08	10	72,600,000	726,000,000	72,600,000	726,000,000	盈餘轉增資 66,000,000 元	無	註 2
85.08	10	116,000,000	1,160,000,000	83,490,000	834,900,000	盈餘轉增資 36,300,000 元 公積轉增資 72,600,000 元	無	註 3
86.05	10	116,000,000	1,160,000,000	87,664,500	876,645,000	盈餘轉增資 41,745,000 元	無	註 4
87.09	10	268,000,000	2,680,000,000	155,197,400	1,551,974,000	盈餘轉增資 70,131,600 元 公積轉增資 105,197,400 元 現金增資 500,000,000 元	無	註 5
88.07	10	268,000,000	2,680,000,000	186,236,880	1,862,368,800	公積轉增資 310,394,800 元	無	註 6
89.08	10	268,000,000	2,680,000,000	204,860,568	2,048,605,680	公積轉增資 186,236,880 元	無	註 7
90.08	10	268,000,000	2,680,000,000	211,006,385	2,110,063,850	公積轉增資 61,458,170 元	無	註 8
94.10	10	268,000,000	2,680,000,000	267,006,385	2,670,063,850	現金增資 560,000,000 元	無	註 9
96.10	10	800,000,000	8,000,000,000	415,699,242	4,156,992,420	合併增資 1,486,928,570 元	無	註 10
98.04	10	800,000,000	8,000,000,000	461,899,242	4,618,992,420	私募特別股 462,000,000 元	無	註 11
98.07	10	800,000,000	8,000,000,000	471,424,242	4,714,242,420	私募特別股 95,250,000 元	無	註 12
102.07	10	800,000,000	8,000,000,000	253,756,957	2,537,569,570	減資 2,176,672,850 元彌補虧損	無	註 13
103.09	10	800,000,000	8,000,000,000	253,756,957	2,537,569,570	私募特別股轉換私募普通股 299,955,010 元	無	註 14
109.06	10	980,000,000	9,800,000,000	253,756,957	2,537,569,570	額定資本總額增加	無	註 15

註 1：83.12.14 台財政(一)字第 48410 號函

註 3：85.07.10 台財政(一)字第 41699 號函

註 5：87.08.03 台財政(一)字第 63780 號函

註 7：89.07.13 台財政(一)字第 60251 號函

註 9：94.08.09 金管證(一)字第 0940130825 號函

註 11：98.05.14 經授商字第 09801095370 號

註 13：102.07.29 金管證發字第 1020026263 號

註 15：109.06.24 經授商字第 10901108120 號

註 2：84.07.01 台財政(一)字第 38915 號函

註 4：86.05.27 台財政(一)字第 41904 號函

註 6：88.06.29 台財政(一)字第 58677 號函

註 8：90.07.17 台財政(一)字第 14590 號函

註 10：96.09.03 金管證(一)字第 0960046038 號函

註 12：98.07.21 經授商字第 09801161280 號

註 14：103.08.19 經授商字第 10301172700 號

2. 股份種類：

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式股票	253,756,957 股	726,243,043 股	980,000,000 股	私募普通股 29,995,501 股

(二) 股東結構

110 年 04 月 19 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	0	152	40,957	19	41,128
持有股數	0	0	69,610,202	183,304,450	842,305	253,756,957
持股比例	0.00%	0.00%	27.43%	72.24%	0.33%	100.00%

(三) 股權分散情形

(每股面額 10 元)

110 年 04 月 19 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	26,993	2,236,895	0.88%
1,000 至 5,000	8,884	18,386,419	7.26%
5,001 至 10,000	2,553	18,001,514	7.09%
10,001 至 15,000	764	9,167,844	3.61%
15,001 至 20,000	498	9,008,921	3.55%
20,001 至 30,000	483	12,191,255	4.80%
30,001 至 40,000	189	6,795,946	2.69%
40,001 至 50,000	161	7,481,433	2.95%
50,001 至 100,000	311	22,464,979	8.85%
100,001 至 200,000	157	22,057,013	8.69%
200,001 至 400,000	76	21,625,421	8.52%
400,001 至 600,000	22	10,386,016	4.09%
600,001 至 800,000	10	6,886,971	2.71%
800,001 至 1,000,000	2	1,785,812	0.70%
1,000,001 以上	25	85,280,518	33.61%
合計	41,128	253,756,957	100.00%

(四) 主要股東名單

110.04.19

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
台富食品工業股份有限公司	21,275,411	8.38%
愛之味股份有限公司	18,406,517	7.25%
耐斯企業股份有限公司	5,630,486	2.22%
和園投資股份有限公司	3,663,579	1.44%
村園和業股份有限公司	3,316,640	1.31%
耐斯國際開發股份有限公司	3,120,971	1.23%
梁德廉	2,349,000	0.93%
陳擇旭	2,089,000	0.82%
林水金	2,072,000	0.82%
德產汽車貿易股份有限公司	1,950,000	0.77%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度		108年	109年度	當年度截至 110年3月31 日(註8)
	最高	最低			
每股市價(註1)	最高		2.20	4.55	2.87
	最低		1.59	0.91	2.06
	平均		1.85	3.13	2.63
每股淨值(註2)	分配前		3.01	2.40	—
	分配後		3.01	—	—
每股盈餘	加權平均股數		253,756,957	253,756,957	—
	每股盈餘(註3)		(0.76)	(0.54)	—
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		54,423,000	54,423,000	—

投資報酬分析	本益比 (註5)	—	—	—
	本利比 (註6)	—	—	—
	現金股利殖利率 (註7)	—	—	—

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：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4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

本公司年度決算後如有盈餘，依下列順序分派之：

- (1) 提撥稅捐。
- (2) 彌補虧損。
- (3) 提列百分之十法定盈餘公積。
- (4) 必要時得酌提特別盈餘公積。
- (5) 特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息；分派順序，甲種特別股優息，乙種特別股次之。
- (6) 如尚有盈餘，為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

本公司所處產業環境多變，休閒遊樂產業正值穩定成長階段，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，

由尚可分配盈餘提撥百分之五十（含）以上為股利分派原則。

本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額之百分之十（含）。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 109 年度稅後淨損新台幣 137,044,525 元，經董事會決議依法予以撥補如下表：

劍湖山世界股份有限公司
虧損撥補表
一 0 九 年 度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損餘額	(1,760,218,234)
加：	
109 年度本期淨利(淨損)	(137,044,525)
確定福利計畫之再衡量數	132,868
期末待彌補虧損餘額	(1,897,129,891)

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：
本公司年度決算後如有盈餘，依下列順序分派之（一）提繳稅捐（二）彌補虧損（三）提列百分之十法定盈餘公積（四）必要時得酌提特別盈餘公積（五）特別股當

年度應分派及以前各年度累積未分派之股息；分派順序，甲種特別股優先，乙種特別股次之（六）如尚有盈餘，為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

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：無。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形、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：無。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)主要業務範圍：

1、營業內容與商品項目

營業內容	商品項目
主題樂園	<ul style="list-style-type: none"> ●多元複合的水陸樂園，擁有與世界同步頂級、刺激、好玩的機械遊樂設施與水上遊樂設施。 ●全亞洲第一座維京海盜樂園「小威の海盜村」。 ●「兒童玩國」提供大型室內親子遊樂設施與活動。 ●推出亞洲唯一「VR 恐龍飛車」。 ●首創 AR「驚嚇列車」。 ●亞洲最長「叢林溜滑梯」。 ●「5D VR 冒險劇院」。 ●全台首座水上急速自由落體「尖叫無底洞」。 ●國際級特技歌舞表演、多元娛樂文化的劇場演出與活動。 ●多元特色的主題餐飲，琳瑯滿目的紀念品專賣店。 ●自然優美的風景區與一轉角一驚豔的園藝景觀。 ●生態資源豐富的環教場域與露營場。 ●全台首創以宗創、綠創、農創、環創及文創為發展核心的無料場域。 ●自有商品 KU COFFEE 滴濾式手沖咖啡禮盒獲 108 年雲林良品伴手禮首獎。
渡假大飯店	<ul style="list-style-type: none"> ●峇里島風格休閒渡假氛圍，連接 42 公頃遊樂園的渡假飯店。 ●全台首座卡通動漫主題房特色旅館，連續八年全台 Cosplay 慶典大賽場館。 ●交通部觀光局星級評鑑五星級旅館。 ●獲環保署「環保旅店」殊榮。 ●雲林首家通過中國回教協會穆斯林認證。 ●4 大主題餐廳，提供中式、日式、多國風等各式國際級料理。 ●多功能且設備完善的會議廳室，提供專業會議假期服務。 ●兒童故事屋與遊戲活動室，專屬兒童嬉遊空間。 ●特有戶外空中與沙灘婚禮、大型宴會廳，彰雲嘉婚宴首選。 ●健身俱樂部、三溫暖 SPA、精品賣店，提供多元服務滿足房客住宿與休閒需求。

2、營業比重：

本公司 109 年度主題樂園約佔營收淨額 54%、飯店 45%、其他 1%。

3、計畫開發之新產品與服務：

- (1) 將主題樂園的核心能力遊樂體驗發揮最大化，透過數位升級、深化運用優勢設施；導入各式活動及表演、豐富景觀花園軟實力，以 35 週年慶及「花現劍湖山」作為全年行銷主軸。採漸進式轉型，輕資產投入，發揮資源基礎效益；發展露營體驗、戶外教學、環境教育新商機；資源活化土地再利用，規劃博物館、企業館等體驗設施。品牌加乘合作，導入知名名牌進駐，創造營收。
- (2) 劍湖山渡假大飯店經交通部觀光局星級旅館評鑑作業，評定為五星級旅館，係為雲林地區唯一五星級飯店，提供優質服務，客製化會議假期與社團旅遊，強化與 OTA 合作，發展在地特色美食與特色伴手禮，打造精緻婚宴商品，並結合週邊景點提供住宿客人在地小旅行與單車遊等多元活動。

(二) 產業概況

1、經濟環境：

- (1) 行政院主計總處 110 年 2 月預測 110 年經濟成長至 4.64%，成為近 7 年來最高水準，這與國際貨幣基金 (IMF) 預估台灣今年全年經濟成長率可望達到 4.7% 的預測相當。不過，主計總處表示仍需觀察全球疫情是否能獲得有效控制、疫苗供應進度與各國封鎖措施放寬時程等不確定因素。
- (2) 中華經濟研究院 110 年 4 月公布 2021 年經濟成長率預測值達到 4.80%，在商品出口、投資與民間消費穩健成長帶動下，經濟成長模式呈現內熱外溫情形。

2、國家政策與產業環境：

- (1) 依據交通部觀光局「Tourism 2030 台灣觀光政策白皮書」，2030 年觀光產業預期全球 GDP 超過 11%、來台旅遊人數突破 1,600 萬人次，國民旅遊人數達 2 億人次，創造觀光總產值新台幣 1 兆元。

(2) 交通部觀光局開發特色主題產品，訂定 2021 年為「自行車旅遊年」、2022 年「鐵道觀光旅遊年」、2023 年「跳島旅遊年」、2024 年「博物館觀光旅遊年」。

3、國內觀光產業發展趨勢及競爭情形：

(1) 自 109 年初爆發新冠肺炎疫情以來，重挫觀光產業。所幸政府疫情控制得宜，漸拾國旅消費信心；加上交通部觀光局推出各項振興紓困方案，觀光業逐漸回穩。目前疫情仍持續影響出國觀光市場，國旅市場仍為首選。

(2) 國內休閒旅遊市場競爭激烈，國旅產品可複製性高，同業爭相模仿或祭出低價競爭，皆不利觀光產業良性發展；加上各地政府一年四季舉辦大型活動建置免費設施、且四季自然景觀、無料景區大行其道，使得國內觀光產業競爭逐年激烈。

(三) 技術與研發概況：不適用

(四) 長短期業務發展計畫

- 1.短期針對不同客源和節慶，擬訂行銷方針和價格策略，運用天然景觀和既有設施的優勢，規劃有別其它遊樂區或飯店的經營活動；同時持續管控各項成本費用，降低損益平衡點。
- 2.中長期計劃採漸進式轉型，輕資產投入，應用科技，提升設施附加價值；活化場域資源，淘汰低效益設施，增加賞景集客力、戶外教學和環境教育商機；跨界整合資源，導入知名品牌合作，拓展新客源；運用地方農特產品資源，開發創新且具經濟效益產品；配合政府觀光政策，促進觀光旅遊發展，成為區域觀光旅遊的整合者與促進者。
- 3.以雲林唯一五星級飯店的品牌優勢，規劃二天一夜、三天二夜等餐宿商品；運用地方特色美食，打造別樹一格的主題餐飲和宴席；強化公司企業會議假期與社團主題旅遊，提供客製化行程；廣納週邊旅遊資源，提供優質多元的體驗行程。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

- 1.本公司之經營主要以主題樂園與渡假大飯店為主。
本公司商品(服務)之銷售(提供)主要在國內地區。

2.市場銷售概況：

(1)主題樂園：

公司名稱	入園人次		市場佔有率	
	108 年度	109 年度	108 年度	109 年度
劍湖山世界	1,001,501	784,545	9.4%	6.5%
九族文化村	978,302	846,111	9.2%	7.0%
六福村	1,493,182	1,223,197	14%	10.1%
麗寶樂園(含 outlet)	5,094,743	7,048,938	47.9%	58.0%
小人國	704,469	588,427	6.6%	4.8%
花蓮海洋公園	517,966	759,181	4.9%	6.2%
義大遊樂世界	846,405	902,345	8%	7.4%
合計	10,636,590	12,152,744	100.0%	100.0%

資料來源：交通部觀光局網站

(2)劍湖山渡假大飯店：

劍湖山渡假大飯店位於農業大縣雲林縣偏山地區，為交通部觀光局評鑑雲林唯一五星級觀光旅館，除有主題樂園的強大後盾，緊鄰的草嶺石壁風景區亦為飯店的後花園，加上週邊新興工業區商務需求大增，是雲林地區觀光及商務旅遊的餐宿首選。

3.市場未來之供需狀況與成長性：

(1)依據交通部觀光局國民旅遊調查,2019 年國人每人每年平均國旅次數為 7.99 次，國民旅遊因素主要考量為交通、舒壓、主題活動、新奇嘗鮮等。

(2)依據「台灣 2030 觀光政策白皮書」預估國民旅遊人數可達 2 億人次，創造觀光總產值達新台幣 1 兆元，國旅商機大有可為。

4.競爭利基：

(1)本公司累積 35 年之經營管理 know-how，擁有豐富的規劃與管理能力及人脈、洞悉市場脈動。除了現有團隊外並結合外部產學規劃專家及設計團隊，共同建構競爭利基。

(2)休閒產業界特優等的優良企業形象與高品牌知名度，滿足與超越顧客期待的優質服務力及不斷超前領先的高創新

能力，皆為本公司墊定紮實深厚的顧客品牌忠誠度，發展全方位，從地方特色活動、到國際品牌匯集，創造出休閒產業獨特的永續經營之路。

5.發展遠景之有利與不利因素：

(1)有利因素：

①自新冠肺炎疫情爆發以來，交通部觀光局透過「擴大國旅、對業者獎勵紓困等短期補助」等方向積極布局，整合各部會及與地方政府合作，共同營造台灣精緻深度旅遊。加上疫苗開打，國內外疫情可望逐漸獲得控制，有利觀光產業加速復甦。

②雲林縣政府積極發展縣東觀光旅遊：

a.將向中央爭取將古坑樟湖、草嶺、石壁地區等旅遊景點串接阿里山國家風景區，藉由中央單位統合觀光資源，作整體性規劃和行銷，帶動雲林旅遊廣度及深度，活絡區域旅遊，推動觀光產業。

b.與古坑鄉公所聯手打造雲林引以為傲的指標性產業-古坑台灣咖啡，進行整體產業之規劃、深耕咖啡文化，再現雲林古坑咖啡風華。

(2)不利因素：

①新冠肺炎疫情影響，政府對陸客與外籍遊客入境管制尚未解除，國人出遊信心尚未完全恢復，影響消費意願。

②受地球暖化影響全球氣候，極端氣候帶來的高溫、乾旱、暴雨等已是常態，對以戶外設施為主的休閒產業的經營和佈局，影響日益顯著。

③各地政府多年來持續辦理大型活動和休閒園區，加上民間無料園區之開拓，對採取收費的遊樂產業產生排擠效應。

6.因應對策：

(1)針對疫情：

①主題樂園持續推動各項防疫工作，落實實聯制入園、宣導遊客配帶口罩與測量體溫，針對遊樂設施和餐廳進行消毒作業。並配合政府防疫政策，實施遊客總量管制。

②面對疫情不確定因素影響，「開源優先，內控為要」為飯店

110 年經營策略，並視疫情發展和政府政策，隨時作機動調整，掌握市場變化。

(2)經營面：

①主題樂園：

- a.行銷策略推陳出新，結合時事話題、四季活動、節慶主題、特定對象，每月推出行銷主題、活動票價和主題活動，吸引新客層，並激活遊客重遊意願。
- b.強化水樂園、飛天潛艇 G5、衝瘋飛車、兒童玩國等優勢遊樂設施，持續裁汰不合時宜項目。
- c.資源活化，閒置資產再利用，閒置空間規劃藝術展館，以商圈概念改造賣店和商品，活絡各館人氣和買氣，提升二銷。
- d.推動轉型改造，改善服務流程、人力精實等計劃。發展無人商機，推出無人店鋪，運用電腦運算與遠端技術，提升效率，減少人力支出。
- e.增設室內設施及室內活動，強化室內場館體驗行程，降低因天候因素造成的營業困境。
- f.運用區域內十餘公頃未開發之林地和遊憩用地，強化四季花草植栽和自然景觀，打造「陽光、森林、綠地、氛多精」的另類休閒選擇。
- g.持續與雲林縣政府合作共同行銷雲林休閒遊樂；另與古坑、石壁、樟湖等週邊業者強化合作，推出在地風情的遊樂旅行體驗服務，打造深度體驗旅遊。

②渡假大飯店：

- a.針對社團、公司企業、學生安親班等，客製化各式旅遊行程，打底飯店住房率。
- b.強化網路行銷市場，拓展年輕族群市場，打造劍湖山渡假大飯店「好食、好宿、好好玩」之形象，加強行銷親子旅遊，提高散客自由行比例。
- c.經營公務人員二日遊旅遊市場，並針對雲嘉當地公務人員推出用餐加遊園專案，吸引一日遊客層。
- d.開發多元餐宿主題，如賞螢、咖啡、美食、賞花、祕境、自行車、高爾夫球等假期行程，兼顧不同客層選擇。

e. 開發古坑在地美食特色餐飲、主廚私房菜、季節美食等餐飲商品，並推出自有品牌咖啡及啡黃酥等特色伴手禮商品。

(二) 主要產品之重要用途：

1. 本公司主要產品為主題遊樂園與飯店，提供休閒、遊樂、住宿、餐飲與零售服務商品。

2. 本公司屬服務產業，服務業是「硬體較勁、軟體取勝」的行業，劍湖山世界經營團隊秉持「和愛誠信」企業文化、「顧客第一」的信念，提供超乎顧客期待之商品與創新服務，建立優良品牌形象與口碑，深耕既有顧客信賴感，讓顧客願意不斷重覆來消費，並推薦新顧客，是本公司產製核心理念。

(三) 主要原料之供應狀況：

本公司主要原料、商品之進貨供應情況良好，主要廠商之價格、送貨時點及數量，均能符合公司所需，供貨情況穩定。

(四) 最近二年度主要進(銷)貨客戶名單：

1、主要進貨客戶名單：本公司無進貨超過進貨總額百分之十以上之客戶。

2、主要銷貨客戶名單：本公司主要銷售對象為一般大眾無銷貨淨額百分之十以上之客戶。

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表(合併)：

單位：新台幣仟元

年 度	108 年度	109 年度
主要商品		
客房收入	142,357	108,383
餐飲收入	144,407	119,166
商品收入	46,400	42,066
遊樂收入	193,324	187,120
其他營業收入	21,957	3,630
營業收入淨額	548,445	460,365

三、從業員工概況

年 度		108 年度	109 年度	當年度截至 110 年 3 月 31 日
員工人數合計		367	312	309
平均年齡		40.1	41.4	41.6
平均服務年資		10.7	10.0	10.1
學歷 分布 比率	博 士	0.9%	0.7%	0.3%
	碩 士	3.7%	2.6%	2.9%
	大 專	43.1%	43.4%	44.5%
	高 中	43.4%	44.4%	43.2%
	高中以下	8.9%	8.9%	9.1%

四、環保支出資訊：

本公司經營之遊樂園與飯店，均為無環境污染之服務業，為促進業績且讓遊客有舒適之購物與休憩空間，經營服務團隊極重視環境整潔與營運場所之安全衛生外，更致力於綠美化與生態環境之維護。

五、勞資關係：

(一)員工福利措施：

1. 依規定辦理勞工保險、全民健康保險、員工退休金、僱主責任意外險等。
2. 本公司設有職工福利委員會，專責職工福利事務之審議、推動，與職工福利金之籌劃與收支管理等。
3. 員工健康管理
本公司設有醫護室及聘僱專業醫護人員提供臨廠健康服務，提升員工健康管理知識，並定期辦理員工健康檢查，協助及推動員工個人健康管理。
4. 設置員工餐廳及聘僱營養師，提供員工營養衛生的餐食。
5. 備有員工休息室及員工宿舍，提供空班休息或遠地同

仁住宿需求。

(二)進修與訓練：

1. 本公司設有人力資源部專責推動適合組織發展的人力資源管理策略、發展優質的組織文化與提升人力素養。配合組織發展與政府政策規範，安排相關學習課程或取得證照。
2. 本公司發展多元人才培訓模式，透過會議、內部講師培訓、代理制度、參與專案活動等，深化同仁專業職能與發展跨領域學習機會。
3. 遵循本公司教育訓練實施要點，推動年度訓練需求調查、規劃年度教育訓練計劃，落實每個月份的訓練執行、記錄與分析。

(三)退休制度及實施情形：

本公司依據勞基法與勞工退休金條例制訂勞工退休金辦法，依法提撥勞工退休準備金與退休金，及辦理員工退休事宜。

(四)勞資協議與各項員工權益維護情形：

1. 本公司設有總經理信箱、人事評議委員會機制、勞資會議、部門主管會議、不定期的員工面談、員工滿意度調查，強化組織內部勞資溝通管道，透過正式與非正式管道之溝通，促進勞資關係和諧。
2. 本公司依據政府相關法令制訂行政法規，與服務行為規範，透過新進人員訓練與在職訓練，讓同仁清楚勞資權利義務與正確服務準則。
3. 本公司制訂性騷擾防治辦法，訂立員工申訴辦法明確申訴管道。

(五)最近三年度公司因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司提供完善優良之工作環境與溝通管道，一直維持良好之勞資關係，近三年來並無勞資糾紛之損失發生。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表：

(一) 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	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		468,339	278,253	210,298	151,207	125,875	(註2)
不動產、廠房及設備		2,843,480	2,535,140	2,443,003	2,349,258	2,241,150	
無形資產		6,275	4,345	2,677	1,446	557	
其他資產		443,405	638,330	633,899	608,305	542,719	
資產總額		3,761,499	3,456,068	3,289,877	3,110,216	2,910,301	
流動負債	分配前	2,118,498	1,520,998	971,001	1,013,346	1,428,912	
	分配後	2,118,498	1,520,998	971,001	1,013,346	—	
非流動負債		223,102	865,076	1,351,193	1,332,717	871,653	
負債總額	分配前	2,341,600	2,386,074	2,322,194	2,346,063	2,300,565	
	分配後	2,341,600	2,386,074	2,322,194	2,346,063	—	
歸屬於母公司業主之權益		1,398,235	1,069,994	967,683	764,153	609,736	
股本		2,537,569	2,537,569	2,537,569	2,537,569	2,537,569	
資本公積		0	108	783	783	783	
保留盈餘	分配前	(1,132,434)	(1,459,015)	(1,568,937)	(1,760,218)	(1,897,130)	
	分配後	(1,132,434)	(1,459,015)	(1,568,937)	(1,760,218)	—	
其他權益		(6,900)	(8,668)	(1,732)	(13,981)	(31,486)	
非控制權益		21,664	0	0	0	0	
權益總額	分配前	1,419,899	1,069,994	967,683	764,153	609,736	
	分配後	1,419,899	1,069,994	967,683	764,153	—	

註1：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱簽證之財務資料。

(二) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則（合併）

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入		1,411,164	661,638	581,323	548,445	460,365	(註2)
營業毛利		747,952	303,902	263,779	241,498	203,139	
營業損益		(307,061)	(95,760)	(104,612)	(98,995)	(76,677)	
營業外收入及支出		(41,343)	(127,344)	(3,516)	(92,673)	(59,831)	
稅前淨利		(348,404)	(223,104)	(108,128)	(191,668)	(136,508)	
繼續營業單位本期淨利 (損)		(348,462)	(223,689)	(108,148)	(192,302)	(137,045)	
停業單位損失		0	(101,812)	0	0	0	
本期淨利(損)		(348,462)	(325,501)	(108,148)	(192,302)	(137,045)	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(9,045)	(2,815)	(2,783)	(11,228)	(17,372)	
本期綜合損益總額		(357,507)	(328,316)	(110,931)	(203,530)	(154,417)	
淨利(損)歸屬於母公司 業主		(348,448)	(325,534)	(108,148)	(192,302)	(137,045)	
淨利(損)歸屬於非控制 權益		(14)	33	0	0	0	
綜合損益總額歸屬於母 公司業主		(357,493)	(328,349)	(110,931)	(203,530)	(154,417)	
綜合損益總額歸屬於非 控制權益		(14)	33	0	0	0	
每股盈餘(元)		(1.37)	(1.28)	(0.43)	(0.76)	(0.54)	

註1：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱簽證之財務資料。

(三) 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(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		288,753	273,509	205,402	147,379	121,972	不適用 (註2)
不動產、廠房及設備		2,765,729	2,534,777	2,442,430	2,348,711	2,240,614	
無形資產		5,525	4,345	2,677	1,446	557	
其他資產		380,561	642,056	634,904	608,888	544,126	
資產總額		3,440,568	3,454,687	3,285,413	3,106,424	2,907,269	
流動負債	分配前	1,782,601	1,519,617	966,537	1,009,537	1,426,689	
	分配後	1,782,601	1,519,617	966,537	1,009,537	—	
非流動負債		259,732	865,076	1,351,193	1,332,734	870,844	
負債總額	分配前	2,042,333	2,384,693	2,317,730	2,342,271	2,297,533	
	分配後	2,042,333	2,384,693	2,317,730	2,342,271	—	
股本		2,537,569	2,537,569	2,537,569	2,537,569	2,537,569	
資本公積		0	108	783	783	783	
保留盈餘	分配前	(1,132,434)	(1,459,015)	(1,568,937)	(1,760,218)	(1,897,130)	
	分配後	(1,132,434)	(1,459,015)	(1,568,937)	(1,760,218)	—	
其他權益		(6,900)	(8,668)	(1,732)	(13,981)	(31,486)	
權益總額	分配前	1,398,235	1,069,994	967,683	764,153	609,736	
	分配後	1,398,235	1,069,994	967,683	764,153	—	

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：110年第一季無需編製個體財務報告，故不適用。

(四) 簡明綜合損益表－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(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入		677,793	661,073	580,640	548,130	458,960	不適用 (註2)
營業毛利		330,375	320,859	280,701	259,512	218,180	
營業損益		(138,227)	(95,171)	(104,070)	(98,361)	(75,476)	
營業外收入及支出		(210,221)	(229,859)	(3,650)	(93,375)	(61,569)	
稅前淨利		(348,448)	(325,030)	(107,720)	(191,736)	(137,045)	
繼續營業單位本期淨利 (損)		(348,448)	(325,534)	(108,148)	(192,302)	(137,045)	
停業單位損失		0	0	0	0	0	
本期淨利(損)		(348,448)	(325,534)	(108,148)	(192,302)	(137,045)	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(9,045)	(2,815)	(2,783)	(11,228)	(17,372)	
本期綜合損益總額		(357,493)	(328,349)	(110,931)	(203,530)	(154,417)	
每股盈餘(元)		(1.37)	(1.28)	(0.43)	(0.76)	(0.54)	

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：110年第一季無需編製個體財務報告，故不適用。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

會計師意見 年度	簽證會計師	查核意見
109 年度	國富浩華聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿會計師	無保留意見 加其他事項段(註)
108 年度	國富浩華聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿會計師	無保留意見 加其他事項段(註)
107 年度	國富浩華聯合會計師事務所 李青霖、蔡淑滿會計師	無保留意見 加其他事項段(註)
106 年度	國富浩華聯合會計師事務所 李青霖、蔡淑滿會計師	無保留意見 加其他事項段(註)
105 年度	國富浩華聯合會計師事務所 李青霖、蔡淑滿會計師	無保留意見 加其他事項段(註)

(註) 採用其他會計師查核且欲區分責任。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析－國際財務報導準則（合併）

分析項目(註5)	年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至110年3月31日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	62.25	69.04	70.59	75.43	79.05	(註2)
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	57.78	76.33	94.92	89.26	66.10	
償債能力 (%)	流動比率	22.11	18.29	21.66	14.92	8.81	
	速動比率	16.39	12.19	17.92	12.64	7.31	
	利息保障倍數	(4.72)	(3.88)	(0.32)	(1.40)	(1.15)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	49.32	51.51	38.46	33.30	34.26	
	平均收現日數	7.40	7.08	9.49	10.96	10.65	
	存貨週轉率(次)	10.03	12.03	11.25	15.97	21.90	
	應付款項週轉率(次)	3.03	4.27	11.44	12.32	10.65	
	平均銷貨日數	36.39	30.34	32.44	22.85	16.66	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.49	0.43	0.23	0.23	0.20	
	總資產週轉率(次)	0.37	0.32	0.17	0.17	0.15	
	資產報酬率(%)	(7.74)	(7.49)	(1.26)	(4.01)	(2.86)	
獲利能力	權益報酬率(%)	(21.93)	(26.15)	(10.61)	(22.21)	(19.95)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(1.73)	(12.80)	(4.26)	(7.55)	(5.38)	
	純益率(%)	(24.69)	(28.30)	(18.60)	(35.06)	(29.77)	
	每股盈餘(元)	(1.37)	(1.28)	(0.43)	(0.76)	(0.54)	
	現金流量	現金流量比率(%)	註3	註3	註3	註3	
	現金流量允當比率(%)	註3	註3	註3	註3	註3	
	現金再投資比率(%)	註3	註3	註3	註3	0.38	
槓桿度	營運槓桿度	註4	註4	註4	註4	註4	
	財務槓桿度	註4	註4	註4	註4	註4	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率(-26%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債，非流動負債較同期減少所致。
2. 流動比率(-41%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債、流動負債較同期增加所致。
3. 速動比率(-42%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債、流動負債較同期增加所致。
4. 存貨週轉率(+37%)：主係去年同期銷售待售房地、致本期成本及存貨均較同期減少所致。
5. 平均銷貨日數(-27%)：主係存貨週轉率較同期增加所致。
6. 資產報酬率(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
7. 稅前純益佔實收資本額比率(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
8. 每股盈餘(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
9. 現金流量比率(+100%)：主係本期營業動現金流量為淨流入所致。
10. 現金再投資比率(+100%)：主係本期營業動現金流量為淨流入所致。

註1：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱簽證之財務資料。

註3：該比率為負數。

註4：該營業損益為負數，故不予計算。

註5：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=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。
(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(二) 財務分析－國際財務報導準則（個體）

分析項目(註5)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至110年3月31日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	59.36	69.03	70.55	75.40	79.03	不適用 (註2)
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	59.95	76.34	94.94	89.28	66.08	
償債能力 (%)	流動比率	16.20	18.00	21.25	14.60	8.55	
	速動比率	11.56	11.90	17.64	12.45	7.06	
	利息保障倍數	(4.73)	(3.90)	(0.31)	(1.40)	(1.16)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	38.35	45.08	38.82	33.61	34.43	
	平均收現日數	9.51	8.09	9.40	10.85	10.60	
	存貨週轉率(次)	9.93	10.57	10.84	15.96	21.53	
	應付款項週轉率(次)	9.89	10.55	10.84	11.65	10.03	
	平均銷貨日數	36.75	34.53	33.67	22.86	16.95	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.24	0.25	0.23	0.23	0.20	
	總資產週轉率(次)	0.19	0.19	0.17	0.17	0.15	
獲利能力	資產報酬率(%)	(8.44)	(7.85)	(1.26)	(4.02)	(2.87)	
	權益報酬率(%)	(22.10)	(26.38)	(10.61)	(22.21)	(19.95)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(13.73)	(12.81)	(4.25)	(7.56)	(5.40)	
	純益率(%)	(51.41)	(49.24)	(18.63)	(35.08)	(29.86)	
	每股盈餘(元)	(1.37)	(1.28)	(0.43)	(0.76)	(0.54)	
現金流量	現金流量比率(%)	1.91	註3	註3	註3	1.72	
	現金流量允當比率(%)	註3	註3	註3	註3	註3	
	現金再投資比率(%)	0.59	註3	註3	註3	0.42	
槓桿度	營運槓桿度	註4	註4	註4	註4	註4	
	財務槓桿度	註4	註4	註4	註4	註4	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率(-26%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債，非流動負債較同期減少所致。
2. 流動比率(-41%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債、流動負債較同期增加所致。
3. 速動比率(-43%)：主係長期借款轉一年內到期長期負債、流動負債較同期增加所致。
4. 存貨週轉率(+37%)：主係去年同期銷售待售房地、致本期成本及存貨均較同期減少所致。
5. 平均銷貨日數(-26%)：主係存貨週轉率較同期增加所致。
6. 資產報酬率(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
7. 稅前純益佔實收資本額比率(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
8. 每股盈餘(-29%)：主係本期淨損較同期減少所致。
9. 現金流量比率(+100%)：主係本期營業動現金流量為淨流入所致。
10. 現金再投資比率(+100%)：主係本期營業動現金流量為淨流入所致。

註1：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：110年第一季無需編製個體財務報告，故不適用。

註3：該比率為負數。

註4：該營業損益為負數，故不予計算。

註5：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝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。
(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員審查報告書

劍湖山世界股份有限公司 審計委員會審查報告書

茲准

董事會造送本公司一〇九年度營業報告書、財務報表（個體及合併財務報表）、虧損撥補表等，業經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二百十九條之規定謹具報告，敬請 鑒核。

惟公司負債比高，累積虧損已超過實收資本額二分之一，本委員會已督促公司對財務業務提出改善計劃。

此 致

本公司一一〇年股東常會

獨立董事：陳惟龍 陳惟龍

獨立董事：劉吉雄 劉吉雄

獨立董事：林慶苗 林慶苗

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 八 日

四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

劍湖山世界股份有限公司公鑒：

查核意見

劍湖山世界股份有限公司民國 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，以及個體財務報告附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告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，足以允當表達劍湖山世界股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告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，與劍湖山世界股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對劍湖山世界股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。茲對劍湖山世界股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、不動產、廠房及設備之減損評估

有關不動產、廠房及設備減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)非金融資產減損；有形資產及無形資產減損評估，請詳個體財務報告附註五(二)3.；不動產、廠房及設備減損情形，請詳個體財務報告附註六(九)。

關鍵查核事項之說明：

經濟環境不景氣及行業競爭激烈為公司面臨之主要挑戰。根據年度報告之評估結果，劍湖山世界股份有限公司營業淨利呈現虧損，因此存有減損跡象，且該會計估計仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及該內外部減損跡象、考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入管理階層之評估流程、評估管理階層估計可回收金額所使用之評價方式及各項假設之合理性、評估是否已適當揭露長期性非金融資產減損之政策及其他相關資訊、詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項及對於公司根據第三方出具之獨立評估報告確定的可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該鑑價師之資格及獨立性等。

二、流動性風險

劍湖山世界股份有限公司民國109年12月31日之流動負債超過流動資產達1,304,717仟元且因累積虧損造成負債比率達79%，劍湖山世界股份有限公司管理階層定期複核銀行未動用額度彙總表及編製未來一年度之現金收支預測表，以確保未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。相關流動性風險揭露參閱個體財務報告附註十二(二)。

因應之查核程序：

複核資產負債表日之銀行未動用額度彙總表之正確性；評估未來一年度之現金收支預測表之合理性；各項借款合同相關財務比率等限制條件之

遵循情形，暨因應措施之辦理狀況。

其他事項

上開民國 109 年及 108 年度之個體財務報告中採用權益法認列之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該被投資公司採用權益法之投資金額分別為 0 仟元及 15,316 仟元，分別占資產總額之 0%及 0.49%，民國 109 年及 108 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為(15,147)仟元及(41,350)仟元，分別占稅前淨損之 11.05%及 21.57%。採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(169)仟元及(1,694)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 0.97%及 15.09%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估劍湖山世界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劍湖山世界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。

劍湖山世界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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告使用

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：

- 一、辨認並評估個體財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對劍湖山世界股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使劍湖山世界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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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劍湖山世界股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於劍湖山世界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，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成劍湖山世界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，決定對劍湖山世界股份有限公司民國 109 年度個體財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 110 年 3 月 18 日




 劍湖山世界股份有限公司
 個體資產負債表
 民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 77,476	4	\$ 7,612	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	14,227	-	12,246	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	8,866	-	17,798	1
1200	其他應收款(附註六(四))	202	-	87,998	4
1220	本期所得稅資產	-	-	2	-
130x	存貨(附註六(五))	10,588	-	11,777	-
1410	預付款項(附註六(六))	10,613	-	9,946	-
11xx	流動資產合計	121,972	4	147,379	5
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(七))	316,864	11	335,804	11
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	75,776	3	98,722	3
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	2,240,614	77	2,348,711	75
1755	使用權資產(附註六(十))	25,799	1	38,462	1
1780	無形資產(附註六(十一))	557	-	1,446	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十九))	85,000	3	85,000	3
1920	存出保證金(附註六(十二))	3,940	-	12,146	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	31,897	1	33,356	2
1990	其他非流動資產-其他	4,850	-	5,398	-
15xx	非流動資產合計	2,785,297	96	2,959,045	95
1xxx	資產總計	\$ 2,907,269	100	\$ 3,106,424	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十三))	\$ 429,850	15	\$ 500,350	15
2130	合約負債-流動(附註六(二十四))	86,518	3	82,280	3
2150	應付票據	254	-	827	-
2170	應付帳款	22,048	1	24,888	1
2200	其他應付款(附註六(十四))	78,031	3	82,976	3
2220	其他應付款-關係人(附註六(十四)、七)	106,889	4	20,308	1
2250	負債準備-流動(附註六(十五))	3,619	-	3,910	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十))	6,416	-	8,293	-
2310	預收款項(附註六(十六))	14,478	-	14,286	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十八))	595,743	20	188,576	6
2399	其他流動負債-其他(附註六(十七))	82,843	3	82,843	3
21xx	流動負債合計	1,426,689	49	1,009,537	32
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十八))	673,743	23	1,034,726	34
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十九))	98,987	3	98,987	3
2580	租賃負債-非流動(附註六(十))	21,388	1	32,679	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十九))	35,360	1	38,457	1
2645	存入保證金(附註六(二十))	41,366	2	127,690	4
2670	其他非流動負債-其他(附註六(八))	-	-	195	-
25xx	非流動負債合計	870,844	30	1,332,734	43
2xxx	負債總計	2,297,533	79	2,342,271	75
	權益				
3100	股本(附註六(二十一))				
3110	普通股股本	2,537,569	87	2,537,569	82
3200	資本公積	783	-	783	-
3300	保留盈餘(附註六(二十二))				
3350	未分配盈餘	(1,897,130)	(65)	(1,760,218)	(57)
3400	其他權益(附註六(二十三))	(31,486)	(1)	(13,981)	-
3xxx	權益總計	609,736	21	764,153	25
	負債及權益總計	\$ 2,907,269	100	\$ 3,106,424	100

董事長: 尤義賢



(請參閱個體財務報告附註)

經理人: 尤義賢



會計主管: 林美華




 劍湖山世界股份有限公司
 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

代碼	項 目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十四))	\$ 458,960	100	\$ 548,130	100
5000	營業成本(附註六(五))	(240,780)	(52)	(288,618)	(53)
5950	營業毛利(毛損)淨額	218,180	48	259,512	47
6100	營業費用	(284,315)	(63)	(357,873)	(65)
6450	預期信用減損(損失)利益(附註六(三))	(9,341)	(2)	-	-
6900	營業利益(損失)	(75,476)	(17)	(98,361)	(18)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	33	-	43	-
7010	其他收入(附註六(二十六))	30,992	7	17,542	3
7020	其他利益及損失(附註六(二十七))	(2,751)	(1)	12,172	2
7050	財務成本(附註六(二十八))	(63,512)	(13)	(79,864)	(14)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(26,331)	(6)	(43,268)	(8)
7000	營業外收入及支出合計	(61,569)	(13)	(93,375)	(17)
7900	稅前淨利(淨損)	(137,045)	(30)	(191,736)	(35)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十九))	-	-	(566)	-
8200	本期淨利(淨損)	(137,045)	(30)	(192,302)	(35)
	其他綜合損益(附註六(三十))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	133	-	1,021	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(18,940)	(4)	(10,992)	(2)
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	1,896	-	818	-
8360	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之份額	(461)	-	(2,075)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	(17,372)	(4)	(11,228)	(2)
8500	本期綜合損益總額	\$ (154,417)	(34)	\$ (203,530)	(37)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十一))	\$ (0.54)		\$ (0.76)	

董事長：尤義賢



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：尤義賢



會計主管：林美華





創湖山世股份有限公司

權益變動表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

其他權益項目

透過其他綜合損益按

公允價值衡量之金融

資產未實現評價(損)

益

	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目	權益總額
108年1月1日餘額	\$ 2,537,569	783	\$ -	(\$ 1,568,937)	(\$ 7,921)	6,189	\$ 967,683
108年度淨利(淨損)	-	-	-	(192,302)	-	-	(192,302)
108年度其他綜合損益	-	-	-	1,021	(2,075)	(10,174)	(11,228)
108年度綜合損益總額	-	-	-	(191,281)	(2,075)	(10,174)	(203,530)
108年12月31日餘額	2,537,569	783	-	(1,760,218)	(9,996)	(3,985)	784,153
109年度淨利(淨損)	-	-	-	(137,045)	-	-	(137,045)
109年度其他綜合損益	-	-	-	133	(461)	(17,044)	(17,372)
109年度綜合損益總額	-	-	-	(136,912)	(461)	(17,044)	(154,417)
109年12月31日餘額	\$ 2,537,569	783	\$ -	(\$ 1,897,130)	(\$ 10,457)	(\$ 21,029)	\$ 609,736

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：尤義賢



經理人：尤義賢



會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司

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

項 目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (137,045)	\$ (191,736)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	130,851	135,424
攤銷費用	889	1,552
預期信用減損損失(利益)數	9,341	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(1,981)	(1,975)
利息費用	63,512	79,864
利息收入	(33)	(43)
股利收入	(710)	(485)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	26,331	43,268
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,364	(13,985)
其他項目	(108)	-
收益費損項目合計	229,456	243,620
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	-	28
應收帳款(增加)減少	(409)	(3,011)
其他應收款(增加)減少	(9)	(50)
存貨(增加)減少	1,189	12,618
預付款項(增加)減少	(667)	578
與營業活動相關之資產之淨變動合計	104	10,163
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	4,238	7,793
應付票據增加(減少)	(573)	(412)
應付帳款增加(減少)	(2,840)	2,285
其他應付款增加(減少)	(3,573)	(920)
負債準備增加(減少)	(291)	125
預收款項增加(減少)	192	(114)
淨確定福利負債增加(減少)	(2,964)	(8,509)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(5,811)	248
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(5,707)	10,411
調整項目合計	223,749	254,031
營運產生之現金流入(流出)	86,704	62,295
收取之利息	33	43
收取之股利	710	485

(接次頁)

(承前頁)

項 目	109年度	108年度
支付之利息	\$ (62,892)	\$ (70,980)
退還(支付)之所得稅	2	(551)
營業活動之淨現金流入(流出)	24,557	(8,708)
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	-	(100)
取得不動產、廠房及設備	(19,534)	(35,946)
處分不動產、廠房及設備	655	15,735
存出保證金減少	8,206	4,568
其他應收款減少	87,805	32,000
其他金融資產減少	1,459	1,772
其他非流動資產減少	548	2,915
投資活動之淨現金流入(流出)	79,139	20,944
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	7,000
短期借款減少	(70,500)	-
舉借長期借款	97,100	30,000
償還長期借款	(52,303)	(199,603)
存入保證金增加	-	125,522
存入保證金減少	(324)	-
租賃本金償還	(7,805)	(5,813)
其他籌資活動	-	12,838
籌資活動之淨現金流入(流出)	(33,832)	(30,056)
本期現金及約當現金增加(減少)數	69,864	(17,820)
期初現金及約當現金餘額	7,612	25,432
期末現金及約當現金餘額	\$ 77,476	\$ 7,612

董事長:尤義賢



(請參閱個體財務報告附註)

經理人:尤義賢



會計主管:林美草



劍湖山世界股份有限公司

個體財務報告附註

民國109年及108年1月1日至12月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)本公司於75年8月份成立，而於79年11月30日將公司名稱「劍湖山遊樂事業股份有限公司」變更為「劍湖山世界股份有限公司」；公司係以遊樂設施之提供為主，其主要經營項目為：天然風景區之經營及規劃，休閒旅館及餐廳業務之經營等。
- (二)本公司於96年6月經股東會決議吸收合併馬哥波羅國際開發(股)公司(本公司為存續公司)，合併基準日為96年10月1日。
- (三)馬哥波羅國際開發(股)公司設立於87年9月15日，於95年7月開始試營運，10月正式營業，主要營業項目為觀光旅館、一般旅館、住宅及大樓開發租售、百貨公司、國際貿易、企業經營管理顧問暨投資顧問等業務。
- (四)本公司為提升整體競爭力及經營績效，於104年6月經股東會決議通過，以104年8月1日為分割基準日，將嘉義耐斯王子飯店及嘉義耐斯百貨部門分割轉讓與新設之耐斯廣場(股)公司，作為本公司取得耐斯廣場新發行之普通股7,000仟股之對價，分割後耐斯廣場為本公司100%持股之子公司，於106年9月因未依持股比例認購耐斯廣場(股)公司之現金增資，致對該公司之持股比例由100%降至18.78%，因而喪失對該公司之控制能力。
- (五)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

本個體財務報告已於110年3月18日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020年1月1日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020年1月1日
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020年6月1日(註)

(註)金管會允許企業提前於109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

- (二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	2020 年 6 月 25 日（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（註）

（註）2021年1月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

（三）國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

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

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
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
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 2）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IFRS 2018-2020 之年度改善	2022 年 1 月 1 日（註 5）
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日

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

（註2）企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日（2021年1月1日）以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

（註3）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4）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5）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。

1. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

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

本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，亦不影響負債之分類。

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」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備。本公司於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

3. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

本公司將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

4. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之索引並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

5. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

6. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正係改善會計政策之揭露，以提供財務報表主要使用者更有用之資訊。

7. IAS 8之修正「會計估計之定義」

此修正將會計估計定義為受限於衡量不確定性之財務報表貨幣金額，並提供進一步說明及釋例，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司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

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按退休基金資產與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 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)外幣換算

1. 外幣交易及餘額
 - (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
 - (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
 - (3) 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年度損益，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。
2. 國外營運機構之換算
 - (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
 - (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合控制個體時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業或聯合控制個體之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合控制個體之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
 - (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本

公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

但本公司營建部分，其營業週期通常長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

(1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產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本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，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，產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註十二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

A. 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（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。

B. 應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預

期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

(3) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

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

2. 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。

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

(七) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時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成本及銷售費用後之餘額。

原料及商品存貨成本之計算採用加權平均法；在建房地係以取得成本加計應資本化之利息為入帳基礎，已交屋之部份係按建坪比例法分攤成本以計算損益。

(八)採用權益法之投資/子公司、關聯企業及合資

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體),當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該變動報酬享有權利,且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時,本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時,本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易),係作為權益交易處理,亦即視為與業主間進行之交易。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。
5. 當本公司喪失對子公司之控制,對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量,並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本,公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額,其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同,亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失,於處分相關資產或負債時將被重分類為損益,則當喪失對子公司之控制時,將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體,一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理,取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款),本公司不認列進一步之損失,除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除;除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損,否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
9. 當本公司處分關聯企業時,如喪失對該關聯企業之重大影響,對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額,其會計處理與該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同,亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失,於處分相關資產或負債時將被重分類為損益,則當喪失對關聯企業之重大影響時,將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響,僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
10. 本公司採用權益法認列合資之權益。本公司與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除;本公司對合資取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。惟若證據顯示資產之淨變現價值減少或資產發生減損損失,則立即認列全數損失。本公司對任一合資之

損失份額等於或超過其在該合資之權益(包括任何其他無擔保之應收款),本公司不認列進一步之損失,除非本公司對該合資發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

11. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定,個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同,個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(九)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司,且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式,按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

房屋及建築	12年~56年
遊樂設備	3年~16年
水電設備	3年~16年
運輸設備	4年~6年
景觀園藝	5年~16年
雜項設備	2年~16年
租賃改良	以租期或耐用年限較短者計提
陳飾品	平時不提折舊,於實際處分時再沖轉成本。

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時,將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額,係淨處分價款與該資產帳面金額間差額,並且認列於當期損益。

(十)租賃/承租人

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬(或包含)租賃。

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外,本公司對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

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，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（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、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格）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。

若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

(十一)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：特許權費，依合約年限；電腦軟體成本，依二至五年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十二)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十三)負債準備

負債準備(包括短期員工福利等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

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

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十五)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十七)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

1. 辨認客戶合約；
2. 辨認合約中之履約義務；
3. 決定交易價格；
4. 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
5. 於滿足履約義務時認列收入。

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

本公司主要提供餐飲服務、客房住宿、商品銷售及遊樂等相關服務。

1. 餐飲及商品係於客戶購買餐飲及商品時認列收入。餐飲餐券之預收款項，於客戶使用該餐飲餐券兌換餐飲前係認列為合約負債。
2. 客戶住宿於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入，客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。
3. 遊樂收入於勞務提供時認列。樂園票券之預收款項，於客戶使用該樂園票券前係認列為合約負債。
4. 租金收入、利息收入
 - (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
 - (2) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十九)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，做為該資產帳面價值之減項，於資產耐用年限內透過折舊費用之減少將補助認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司將新型冠狀病毒疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。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。

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重大判斷

1. 收入認列

本公司依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本公司先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本公司控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本公司向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本公司對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本公司於特定商品或勞務移轉予客戶之前後承擔存貨風險。
- (3) 本公司具有訂定價格之裁量權。

2. 租賃期間

於決定租賃期間時，本公司考量產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行(或預期進行)之重大租賃權益改良，以及標的資產對本公司營運之重要性等。於本公司控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

(二)重要會計估計及假設

1. 金融資產之估計減損

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。

2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變

動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本公司定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

3. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

4. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

5. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

6. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

7. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

8. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	109年12月31日	108年12月31日
現 金	\$ 4,729	\$ 4,828
銀 行 存 款	72,747	2,784
合 計	\$ 77,476	\$ 7,612

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
上市股票	\$ 14,227	\$ 12,246

1. 本公司於109及108年度所認列之淨(損)益分別為1,981仟元及1,975仟元。
2. 本公司以透過損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。

(三)應收帳款淨額

項 目	109年12月31日	108年12月31日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 20,327	\$ 19,918
減：備抵損失	(11,461)	(2,120)
應收帳款淨額	\$ 8,866	\$ 17,798

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對象之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為45-60天。
2. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。
4. 本公司之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及款項(含其他應收款)之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務及產經狀況等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及款項(含其他應收款)逾期天數訂定預期信用損失率。
5. 本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

109年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~0.5%	\$ 8,370	\$ -	\$ 8,370
逾期0~30天	0%~1%	-	-	-
逾期31~90天	0%~5%	-	-	-
逾期91~180天	0%~20%	-	-	-
逾期180天~365天	0%~100%	9,837	(9,341)	496
逾期一年以上	0%~100%	2,120	(2,120)	-
合 計		\$ 20,327	\$ (11,461)	\$ 8,866

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~0.5%	\$ 17,798	\$ -	\$ 17,798
逾期0~30天	0%~1%	-	-	-
逾期31~90天	0%~5%	-	-	-
逾期91~180天	0%~20%	-	-	-
逾期180天~365天	0%~100%	-	-	-
逾期一年以上	0%~100%	2,120	(2,120)	-
交易對象已有違約跡象(註)	0%~100%	87,805	-	87,805
合計		\$ 107,723	\$ (2,120)	\$ 105,603

(註)：帳列其他應收款。

6. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人及其他應收款)變動表如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
期初餘額	\$ 2,120	\$ 2,405
加：減損損失提列(迴轉)	9,341	-
減：除列	-	(285)
期末餘額	\$ 11,461	\$ 2,120

以上提列之金額係考量所持有之擔保品或其他信用增強，109年及108年12月31日上開應收款所持有之其他信用增強分別為0仟元及87,805仟元。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收款項，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

7. 相關信用風險管理及評估方式，請參閱附註十二之說明。

(四)其他應收款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
應收投資損失補償款	\$ -	\$ 87,805
其他	202	193
小計	\$ 202	\$ 87,998
減：累計認列損失	-	-
合計	\$ 202	\$ 87,998

1. 本公司名下原投資楷捷國際投資(股)公司3,075仟股，投資金額計2億，依投資保本協議，相對人保證楷捷股票價格不低於2億，惟本公司於104年間出售全數名下楷捷股票，累計產生出售損失計153,481仟元，因相對人已提供楷捷股票予本公司供作投資保本保證且陸續還款，有關應收投資損失補償款之變動情形如下：

項 目	109年1至12月	108年1至12月
期初金額	\$ 87,805	\$ 120,090
本期收回	(87,805)	(32,000)
本期除列	-	(285)
期末金額	\$ -	\$ 87,805

截至108年12月31日止，本公司持有楷捷股票作為上列債權之擔保計12,664,456股，擔保品市值為122,972仟元，惟於109年間因相對人已全數還款予本公司，故其設質予本公司之股票已全數解質。

2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。

(五)存貨及銷貨成本

項 目	109年12月31日	108年12月31日
原料—主題園及飯店部門	\$ 2,858	\$ 3,057
商品—主題園及飯店部門	7,730	8,720
存貨小計	10,588	11,777
減：備抵呆滯損失	-	-
存貨合計	\$ 10,588	\$ 11,777

1. 109及108年度當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

	109年度	108年度
遊樂成本	\$ 122,183	\$ 133,142
客房成本及餐飲成本等	108,769	132,049
出售商品成本	9,918	12,040
出售房地成本	-	11,495
存貨盤(盈)損	(90)	(108)
合 計	\$ 240,780	\$ 288,618

2. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(六)預付款項

項 目	109年12月31日	108年12月31日
用品盤存	\$ 3,023	\$ 2,765
預付修繕費	340	1,507
預付權利金	155	1,296
預付保險費	2,527	2,584
其 他	4,568	1,794
合 計	\$ 10,613	\$ 9,946

(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
權益工具		
國內未上市櫃公司股票	\$ 338,813	\$ 338,813
評價調整	(21,949)	(3,009)
合 計	\$ 316,864	\$ 335,804

1. 本公司依中長期策略目的投資國內未上市櫃股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。
3. 本公司以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(八)採用權益法之投資

被投資公司	109年12月31日	108年12月31日
子公司：		
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	\$ 1,260	\$ (195)
和佺國際事業(股)公司	1,149	1,741
Magic Appeal Limited	97	15,418
東方生活廣場(股)公司	58	75
小 計	2,564	17,039
加：轉列其他非流動負債—其他	-	195
小 計	2,564	17,234
具重大性之關聯企業：		
東台灣文創產業開發(股)公司	73,212	81,488
合 計	\$ 75,776	\$ 98,722

1. 子公司：
 - (1) 有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司109年度合併財務報告附註四(三)。
 - (2) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除和佺國際(股)公司之子公司Green Media Limited.及東方生活廣場(股)公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。
2. 關聯企業：
 - (1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持股比率	
	109年12月31日	108年12月31日
東台灣文創產業開發(股)公司	30%	30%

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	東台灣文創產業開發(股)公司	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 232,050	\$ 227,247
非流動資產	42,263	74,667
流動負債	273	285
非流動負債	30,000	30,000
權益	\$ 244,040	\$ 271,629
占關聯企業淨資產之份額	\$ 73,212	\$ 81,488
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$ 73,212	\$ 81,488

B. 綜合損益表

	東台灣文創產業開發(股)公司	
	109年度	108年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利(損)	(32,879)	(3,409)
其他綜合損益(稅後淨額)	5,291	1,654
本期綜合損益總額	(27,588)	(1,755)
自關聯企業收取之股利	-	-

3. 本公司以採用權益法之投資提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(九) 不動產、廠房及設備

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土地	\$ 803,571	\$ 803,571
房屋及建築	1,879,252	1,880,421
遊樂設備	1,962,991	2,030,431
水電設備	552,910	551,061
運輸設備	111,129	109,861
景觀園藝	197,645	197,690
租賃改良	2,212	6,313
其他設備	1,041,313	1,034,367
待驗設備及未完工程	18,832	20,477
小 計	\$ 6,569,855	\$ 6,634,192
減：累計折舊	(4,328,638)	(4,284,878)
累計減損	(603)	(603)
合 計	\$ 2,240,614	\$ 2,348,711

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	遊樂設備	其他設備(註)	未完工程	
109. 1. 1 餘額	\$ 803,571	\$ 1,880,421	\$ 2,030,431	\$ 1,899,292	\$ 20,477	\$ 6,634,192
增 添	-	-	-	-	17,365	17,365
處 分	-	(1,169)	(70,243)	(10,290)	-	(81,702)
重 分 類	-	-	2,803	16,207	(19,010)	-
109. 12. 31 餘額	\$ 803,571	\$ 1,879,252	\$ 1,962,991	\$ 1,905,209	\$ 18,832	\$ 6,569,855
累計折舊及減損						
109. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 870,218	\$ 1,867,154	\$ 1,548,109	\$ -	\$ 4,285,481
折舊費用	-	41,570	40,677	41,196	-	123,443
處 分	-	(437)	(70,037)	(9,209)	-	(79,683)
109. 12. 31 餘額	\$ -	\$ 911,351	\$ 1,837,794	\$ 1,580,096	\$ -	\$ 4,329,241

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	遊樂設備	其他設備(註)	未完工程	
108. 1. 1 餘額	\$ 803,571	\$ 1,876,083	\$ 2,024,219	\$ 1,920,475	\$ 20,697	\$ 6,645,045
增 添	-	(93)	-	-	35,545	35,452
處 分	-	(1,570)	(12,576)	(31,838)	-	(45,984)
重 分 類	-	6,001	18,788	10,655	(35,444)	-
轉至無形資產	-	-	-	-	(321)	(321)
108. 12. 31 餘額	\$ 803,571	\$ 1,880,421	\$ 2,030,431	\$ 1,899,292	\$ 20,477	\$ 6,634,192
累計折舊及減損						
108. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 829,818	\$ 1,840,815	\$ 1,531,982	\$ -	\$ 4,202,615
折舊費用	-	41,971	38,915	46,214	-	127,100
處 分	-	(1,571)	(12,576)	(30,087)	-	(44,234)
108. 12. 31 餘額	\$ -	\$ 870,218	\$ 1,867,154	\$ 1,548,109	\$ -	\$ 4,285,481

(註)包括水電設備、運輸設備、景觀園藝、租賃改良及其他設備。

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無。
2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊：請參閱附註八之說明。
3. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 17,365	\$ 35,452
已實現內部交易	2,145	-
應付購買設備款增減	24	494
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 19,534	\$ 35,946

4. 截至109年及108年12月31日止，本公司部分土地因受法令限制尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下，惟為確保權益，本公司已取得登記人之承諾，於法令限制解除，將無條件過戶至公司名下或已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土 地	\$ 4,400	\$ 5,316
建 築 物	29,083	36,001
運 輸 設 備	6,593	5,469
成 本 合 計	\$ 40,076	\$ 46,786
減：累計折舊	(14,277)	(8,324)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 25,799	\$ 38,462

成 本	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
109.1.1 餘額	\$ 5,316	\$ 36,001	\$ 5,469	\$ 46,786
本期增加	-	-	1,124	1,124
租約修改減少	(916)	(6,918)	-	(7,834)
109.12.31 餘額	\$ 4,400	\$ 29,083	\$ 6,593	\$ 40,076
累計折舊及減損				
109.1.1 餘額	\$ 1,772	\$ 4,990	\$ 1,562	\$ 8,324
折舊費用	1,467	3,884	2,057	7,408
租約修改減少		(1,455)		(1,455)
109.12.31 餘額	\$ 3,239	\$ 7,419	\$ 3,619	\$ 14,277

成 本	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	6,329	35,679	1,824	43,832
本期增加	-	322	3,645	3,967
本期減少	(1,013)	-	-	(1,013)
108.12.31 餘額	\$ 5,316	\$ 36,001	\$ 5,469	\$ 46,786
累計折舊及減損				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	1,772	4,990	1,562	8,324
108.12.31 餘額	\$ 1,772	\$ 4,990	\$ 1,562	\$ 8,324

2. 租賃負債

項 目	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 6,416	\$ 8,293
非 流 動	\$ 21,388	\$ 32,679

租賃負債之折現率區間如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土 地	3.91%	3.75%
建 築 物	3.64%~3.82%	3.64%~3.75%
運 輸 設 備	3.54%~3.90%	3.54%~3.69%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

- (1) 本公司承租若干土地、建築物及運輸設備作為營運及宿舍之用，租賃期間為2-10年。另依合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之資產轉租他人。
- (2) 本公司承租部分不動產標的於109年2月間與出租人協議修改原始租約，減少租賃範圍，故依比例減少使用權資產之帳面價值並認列租賃修改利益80仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註六(二十七)。

4. 轉租：無。

5. 其他租賃資訊

- (1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
短期租賃費用	\$ 7,005	\$ 8,505
租賃之現金流出總額(註)	\$ 14,810	\$ 14,318

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

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

(十一) 無形資產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
電腦軟體成本	\$ 12,913	\$ 12,913
減：累計攤銷	(12,356)	(11,467)
淨 額	\$ 557	\$ 1,446

成 本	電腦軟體成本	
	109 年 度	108 年 度
1 月 1 日餘額	\$ 12,913	\$ 12,592
不動產、廠房及設備轉入	-	321
12 月 31 日餘額	\$ 12,913	\$ 12,913
累計攤銷及減損		
1 月 1 日餘額	\$ 11,467	\$ 9,915
攤銷費用	889	1,552
12 月 31 日餘額	\$ 12,356	\$ 11,467

(十二) 存出保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
禮券發行保證金	\$ 2,636	\$ 4,782
融資保證金	-	6,000
其 他	1,304	1,364
合 計	\$ 3,940	\$ 12,146

本公司以存出保證金提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十三)短期借款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
關係人擔保借款	\$ 429,850	\$ 500,350
利率區間	2%-3%	3%

1. 對於擔保借款，本公司提供部分土地及股票作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。
2. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)7.之說明。

(十四)其他應付款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款		
應付薪資	\$ 18,016	\$ 15,097
應付設備款	11,698	11,722
應付勞務費	7,854	5,064
應付利息	1,538	1,774
應付廣告費	3,614	4,342
應付營業稅	2,004	3,747
應付水電費	3,054	3,375
應付保險費	2,794	3,223
應付修繕費	2,897	3,141
應付其他	24,562	31,491
小 計	78,031	82,976
其他應付款-關係人		
應退開發保證金	86,000	-
應付利息	2,121	2,652
應付其他	18,768	17,656
小 計	106,889	20,308
合 計	\$ 184,920	\$ 103,284

1. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)5.之說明。
2. 其中應退開發保證金，請參閱附註九(五)之說明。

(十五)負債準備—流動

項 目	員工福利負債準備	
	109年度	108年度
1月1日餘額	\$ 3,910	\$ 3,785
當期新增之負債準備	3,619	3,910
當期使用之負債準備	(3,910)	(3,785)
12月31日餘額	\$ 3,619	\$ 3,910

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(十六)預收款項

項 目	109年12月31日	108年12月31日
預收出售設備款	\$ 14,286	\$ 14,286
預收其他	192	-
合 計	\$ 14,478	\$ 14,286

本公司於104年9月間與關係人簽約出售所持有之營業器具，其出售價款為26,250仟元(含稅)，本公司已預收款項14,286仟元，惟因買方場地建置期間延遲，致相關營業器具尚未移轉予買方，本公司管理階層評估認為因買方場地建置延遲期間尚未確定，故將待出售非流動資產及與待出售非流動資產直接相關之負債轉回相關之資產和負債，請參閱附註七(三)8.之說明。

(十七)其他流動負債－其他

項 目	109年12月31日	108年12月31日
附買回股權協議	\$ 70,005	\$ 70,005
附買回資產協議	12,838	12,838
合 計	\$ 82,843	\$ 82,843

1. 本公司於107年6月間與耐斯企業(股)公司簽訂買賣股權協議書，耐斯企業(股)公司向本公司購買東台灣文創產業開發(股)公司股權11,533仟股，每股6.07元成交，計70,005仟元，雙方同意於110年12月31日前購回交易，屆時以東台灣文創產業開發(股)公司當月每股淨值且不低於每股6.07元購回。
2. 本公司於108年12月間與耐斯企業(股)公司簽訂資產買賣協議書，耐斯企業(股)公司向本公司購買太湖石及花蓮奇石共3,630.3噸，計12,838仟元，雙方原同意於109年11月30日前購回，嗣後經協議展延至110年11月30日前購回。
3. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)8.之說明。

(十八)長期借款及一年內到期長期負債

項 目	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款	\$ 1,179,665	\$ 1,231,968
信用借款	97,100	-
小 計	1,276,765	1,231,968
減：未攤銷手續費	(7,279)	(8,666)
減：一年或一營業週期內到期	(595,743)	(188,576)
合 計	\$ 673,743	\$ 1,034,726
利率區間	1.829%-2.94%	3.023%-3.34%

1. 本公司對於上列借款已提供部分不動產、廠房及設備及銀行存款作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。
2. 本公司於106年6月與合作金庫等6家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度1,180,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每半年按會計師查核簽證

之合併財務報表為計算基準，並維持特定負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率。

若有檢核未符合上開約定之任一款財務比率約定時，需以現金增資或其他方式改善，並依年利率0.125%一次計付補償費，借款人如財務比率連續二次檢核均未符合約定或未能於下次檢核日完成改善者(108年度財務比率未符規定之財務承諾，業於109年6月經債權銀行同意豁免)，管理銀行有權暫停本授信案之動用；或依授信銀行團決議，終止本授信案未動用之全部或一部授信額度，或主張本授信案本息全部或一部喪失期限利益提前到期。

本公司依109年度合併財務報表計算，雖財務比率未達前述約定標準，惟本公司已提前於109年11月間向債權銀行申請109年度財務比率承諾之豁免，並於110年1月間獲得同意豁免及補償費減半計收。

3. 本公司於107年5月與安泰銀行簽訂之授信合約，授信總額度720,000仟元，授信期間自首次動用日起算參年，並與銀行約定107年之年報開始，每半年按會計師簽證之合併財務報表為計算基準，並維持特定淨值、負債比率及利息保障倍數等財務比率。

若有不符上開約定之任一項財務比率，第一年需以年利率0.125%按月加計補償金，第二年起以年利率0.25%按月加計補償金，且公司應提出改善計畫，並於下一次受檢日完成改善(以經會計師簽證之合併財務報表為準)。

本公司依109年度合併財務報表計算，因財務比率未達前述約定標準，須按月加計補償金至改善之日。

4. 另於109年1月起爆發新冠肺炎疫情，衝擊觀光產業，本公司已於109年3月間依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響事業資金紓困振興貸款及利息補貼作業要點」，向合作金庫等6家聯貸銀行及安泰銀行提出寬緩本金，已於同年6月及3月間獲得合作金庫等6家聯貸銀行及安泰銀行核准同意緩繳本金。

(十九)退休金

1. 確定提撥計畫

(1) 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。

(2) 本公司於109年及108年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為6,885仟元及8,116仟元。

2. 確定福利計畫

(1) 本公司所適用我國「勞動基準法」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%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，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。

(2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 48,430	\$ 71,949
計畫資產公允價值	(13,070)	(33,492)
淨確定福利負債(資產)	\$ 35,360	\$ 38,457

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	109 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 71,949	\$ (33,492)	\$ 38,457
服務成本			
當期服務成本	243	-	243
利息費用(收入)	719	(381)	338
認列於損益	962	(381)	581
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,093)	(1,093)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,128	-	1,128
經驗調整	(168)	-	(168)
認列於其他綜合損益	960	(1,093)	(133)
雇主提撥數	-	(3,545)	(3,545)
福利支付數	(25,441)	25,441	-
12月31日餘額	\$ 48,430	\$ (13,070)	\$ 35,360

項 目	108 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 80,259	\$ (32,272)	\$ 47,987
服務成本			
當期服務成本	408	-	408
利息費用(收入)	963	(471)	492
認列於損益	1,371	(471)	900
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,216)	(1,216)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,272	-	1,272
經驗調整	(1,077)	-	(1,077)
認列於其他綜合損益	195	(1,216)	(1,021)
雇主提撥數	-	(9,409)	(9,409)
福利支付數	(9,876)	9,876	-
12月31日餘額	\$ 71,949	\$ (33,492)	\$ 38,457

(4) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 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，惟本公司之計劃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。

B. 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，惟計劃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。

C. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計劃成員之未來薪資。因此計劃成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.75%	1%
薪資預期增加率	1%	1%
確定福利義務平均到期期間	12年	12年

A. 對於未來死亡率之假設係採用台灣年金保險生命表。

B. 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：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加0.25%	\$ (1,128)	\$ (1,584)
減少0.25%	\$ 1,172	\$ 1,647
薪資預期增加率		
增加1%	\$ 4,931	\$ 6,920
減少1%	\$ (4,318)	\$ (6,045)

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。

(6) 本公司於110年度預計支付予退休計畫之提撥金為9,836仟元。

(二十) 存入保證金

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土地開發保證金	\$ 40,000	\$ 126,000
工程保固款	1,155	1,361
其 他	211	329
合 計	\$ 41,366	\$ 127,690

本公司於108年3月及6月間與關係人簽訂五葉松健康生活園共同開發意向書，依約收取土地開發保證金之相關內容，請參閱附註七(三)8.及附註九(五)之說明。

(二十一)股 本

1. 普通股股本

(1) 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	109 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日	253,757	\$ 2,537,569
現金增資	-	-
12 月 31 日	253,757	\$ 2,537,569

	108 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日	253,757	\$ 2,537,569
現金增資	-	-
12 月 31 日	253,757	\$ 2,537,569

(2) 本公司109年及108年12月31日實收資本額均為2,537,569仟元，分為253,757仟股，均為普通股，其股款明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
屬私募普通股股本	\$ 299,955	\$ 299,955
屬非私募普通股股本	2,237,614	2,237,614
合 計	\$ 2,537,569	\$ 2,537,569

- 本公司於98年6月26日經股東會決議修訂公司章程，提高額定股本為9,800,000仟元，於109年6月24日已完成變更登記，故本公司額定資本額為9,800,000仟元，分為980,000仟股。
- 本公司於98年6月11日及98年8月14日發行之私募甲種特別股，已分別於103年6月10日及103年8月13日屆滿五年，本公司依章程之規定，將該二次之甲種特別股合計為29,996仟股全數轉換為普通股29,996仟股，該項股份換發作業已辦理完竣，並業已完成變更登記。
- 本公司因於特別股交付日起算滿五年之次日起，強制將特別股轉換成普通股，依特別股發行條款，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先彌補，截至轉換日止其累積未分派特別股之股息計54,423仟元。
- 本公司於108年6月13日經股東會決議，於總股數不超過220,000,000股之額度內，擬辦理私募普通股或私募乙種特別股，每股面額10元。自股東會決議之日起一年內就該等籌資工具，以擇一或搭配之方式分三次辦理之。該私募案因應募人未能於法定期限內繳款，致私募普通股未能完成。
- 本公司於109年6月9日經股東會決議，於總股數不超過220,000,000股之額度內，擬辦理私募普通股或私募乙種特別股，每股面額10元。自股東會決議之日起一年內就該等籌資工具，以擇一或搭配之方式分三次辦理之。

(二十二)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：(一)提繳稅捐(二)彌補虧損(三)提列百分之十法定盈餘公積(四)必要時得酌提特別盈餘公積(五)特別股當年度應分派及以前各年累積未分配之股息；如尚有盈餘，為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。本公司所處產業環境多變，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，由可分配盈餘提撥百分之五十(含)以上為股利分派原則。

本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額百分之十(含)。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 特別盈餘公積

(1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

(2) 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。

4. 本公司股東會於109年6月及108年6月決議108年及107年度之盈虧撥補案，均因營運虧損故未發放股東紅利。
5. 本公司110年3月召開董事會決議109年度盈虧撥補案，因截至109年12月31日，財務報表仍呈累積虧損，故不發放股東紅利。
6. 有關董事會決議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十三)其他權益

項 目	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	合 計
109. 1. 1 餘額	\$ (9,996)	\$ (3,985)	\$ (13,981)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價(損)益	-	(18,940)	(18,940)
採用權益法認列子公司、關聯企業及 合資之份額	(461)	1,896	1,435
109. 12. 31 餘額	\$ (10,457)	\$ (21,029)	\$ (31,486)

項 目	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	合 計
108.1.1 餘額	\$ (7,921)	\$ 6,189	\$ (1,732)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價(損)益	-	(10,992)	(10,992)
採用權益法認列子公司、關聯企業及 合資之份額	(2,075)	818	(1,257)
108.12.31 餘額	\$ (9,996)	\$ (3,985)	\$ (13,981)

(二十四)營業收入

項 目	109 年 度	108 年 度
客戶合約之收入		
遊樂收入	\$ 187,120	\$ 193,324
客房收入	108,383	142,357
餐飲收入	119,217	144,506
商品收入	42,074	46,410
出售房地收入	-	14,833
其他營業收入	2,166	6,700
客戶合約營業收入總額	458,960	548,130
減：銷貨折讓	-	-
客戶合約營業收入淨額	\$ 458,960	\$ 548,130

1. 客戶合約之說明

係提供遊樂園、餐飲、客房住宿等相關服務，以及相關週邊商品之銷售，主要對象為國內外旅遊團體及遊客，係依合約約定固定價格銷售。收入認列時點於滿足履約義務之時點。

2. 合約餘額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收款	\$ 8,866	\$ 17,798
合約負債—流動	\$ 86,518	\$ 82,280

(1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(2) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

來自期初合約負債	109 年 度	108 年 度
門票銷售	\$ 22,066	\$ 26,218
訂房訂金及餐飲訂金	37,860	26,253
渡假住宿券銷售	5,130	4,333
商品銷售	3,303	2,850
其他	-	14,833
合 計	\$ 68,359	\$ 74,487

3. 客戶合約收入可細分下列主要部門別：

109年度：

主要部門別	客房	餐飲	商品	遊樂	其他	總額
主題園	\$ -	\$ 23,524	\$ 36,239	\$186,695	\$ 2,166	\$ 248,624
渡假飯店	108,383	95,693	5,835	425	-	210,336
其他	-	-	-	-	-	-
合計	\$ 108,383	\$119,217	\$ 42,074	\$187,120	\$ 2,166	\$ 458,960

108年度：

主要部門別	客房	餐飲	商品	遊樂	其他	總額
主題園	\$ -	\$ 28,612	\$ 38,941	\$192,967	\$ 1,503	\$ 262,023
渡假飯店	142,357	115,894	7,469	357	-	266,077
其他	-	-	-	-	20,030	20,030
合計	\$ 142,357	\$144,506	\$ 46,410	\$193,324	\$ 21,533	\$ 548,130

(二十五) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	109 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 48,005	\$ 80,400	\$ 128,405
勞健保費用	5,353	8,873	14,226
退休金費用	2,802	4,664	7,466
董事酬金	-	3,943	3,943
其他員工福利費用	4,690	7,622	12,312
折舊費用	80,219	50,632	130,851
攤銷費用	-	889	889
合計	\$ 141,069	\$ 157,023	\$ 298,092

性質別	108 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 51,828	\$ 91,628	\$ 143,456
勞健保費用	6,192	10,594	16,786
退休金費用	3,340	5,676	9,016
董事酬金	-	4,215	4,215
其他員工福利費用	6,417	9,347	15,764
折舊費用	81,081	54,343	135,424
攤銷費用	-	1,552	1,552
合計	\$ 148,858	\$ 177,355	\$ 326,213

1. 本公司員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

本公司於109及108年度之員工人數分別為322人及378人，其中未兼任員工之董事均為11人。

2. 本公司屬股票已在證券交易所上櫃之公司，應增加揭露以下資訊：
- (1) 109年度平均員工福利費用522仟元（『109年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『109年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）
108年度平均員工福利費用504仟元（『108年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『108年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）
 - (2) 109年度平均員工薪資費用413仟元（109年度薪資費用合計數／『109年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）
 - (3) 108年度平均員工薪資費用391仟元（108年度薪資費用合計數／『108年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）
 - (4) 平均員工薪資費用調整變動情形5.63%（『109年度平均員工薪資費用－108年度平均員工薪資費用』／108年度平均員工薪資費用）
 - (5) 本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。
 - (6) 薪資報酬政策
 - A. 本公司董事之報酬係由薪資報酬委員會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定後交董事會決議。公司年度決算後如有盈餘，另依章程之規定提撥酬勞，並經董事會通過後，提報股東會。如董事兼具員工身分，則不論公司營業盈虧均應支付報酬。
 - B. 本公司經理人之報酬係由薪資報酬委員會訂定並定期檢討本公司經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；且定期評估經理人之績效目標達成情形，並訂定個別薪資報酬之內容及數額等建議，送交董事會討論通過。
 - C. 本公司員工薪酬包含按月發給之薪資與各項獎金、年度年終及績效獎金，係依薪資與各項獎金之制度予以核發。公司年度決算後如有盈餘，另依章程之規定提撥酬勞，並經董事會通過後，提報股東會。
3. 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1%及不高於1%提撥員工酬勞及董事酬勞。109及108年度均因發生虧損，故估計員工酬勞及董事酬勞均為0仟元。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。
4. 本公司110年3月及109年3月董事會均決議不分派員工酬勞及董事酬勞與109及108年度財務報表所認列之員工酬勞及董事酬勞金額均為仟0元並無差異。
5. 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。

(二十六)其他收入

項 目	109 年 度	108 年 度
股利收入	\$ 710	\$ 485
租賃收入	2,253	2,375
政府補助收入	22,596	8,431
投資保障收入	1,557	3,046
其他收入－其他	3,876	3,205
合 計	<u>\$ 30,992</u>	<u>\$ 17,542</u>

1. 本公司向交通部觀光局申請受嚴重特殊傳染性肺炎影響之薪資、營運資金、退團及稅捐等各項補貼，於109年1至12月認列政府補助收入為22,596仟元，帳列其他收入項下。
2. 本公司於98年度與POWER PROFIT INTERNATIONAL ENTERPRISELIMITED（簡稱PPI）簽訂投資楷捷股票保本保證約定協議書，相對人提供楷捷股票予本公司設質，並約定於本公司繼續持有楷捷公司股票期間，應支付資本利得報酬予本公司作為獲利保障。
截至105年底本公司雖已全數處分楷捷股票，惟依與PPI公司簽訂投資楷捷股票保本保證約定協議中約定，PPI公司保障每年資本利得3%報酬，劍湖山公司就原投資成本扣除售價之差額仍享有每年3%之報酬（迄本公司將楷捷股票轉讓予外部第三者止），又本公司評估認為該資本利得收現性具不確定性，故於實際收取該利得時認列收入。

(二十七)其他利益及損失

項 目	109 年 度	108 年 度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (1,364)	\$ 13,985
淨外幣兌換損益	17	51
透過損益按公允價值衡量之金融資產 評價利益(損失)	1,981	1,975
租賃修改利益	80	-
其 他	(3,465)	(3,839)
合 計	\$ (2,751)	\$ 12,172

(二十八)財務成本

項 目	109 年 度	108 年 度
銀行借款利息支出	\$ 48,980	\$ 63,588
關係人借款利息支出	13,337	14,693
租賃負債之利息	1,195	1,583
小 計	63,512	79,864
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財 務 成 本	\$ 63,512	\$ 79,864

(二十九)所得稅

1. 所得稅費用組成部分如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ -	\$ -
土地增值稅	-	245
境外扣繳稅款不得抵減	-	321
所得稅費用(利益)	\$ -	\$ 566

本公司適用中華民國所得稅法之稅率為20%，未分配盈餘所適用之稅率為5%。

2. 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：無。
3. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
稅 前 淨 利	\$ (137,045)	\$ (191,736)
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ (27,409)	\$ (38,347)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	5,266	8,653
未實現金融資產評價損失(利益)	(396)	(395)
備抵呆帳超限	1,860	-
已(未)實現退休金	(593)	(1,702)
免稅政府補助收入	(4,519)	-
其 他 調 整	(43)	(51)
虧 損 扣 抵	25,834	31,842
土地增值稅	-	245
境外扣繳稅款不得抵減	-	321
認於損益之所得稅費用	\$ -	\$ 566

4. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	109 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 85,000	\$ -	\$ -	\$ 85,000
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,987	\$ -	\$ -	\$ 98,987
	108 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 85,000	\$ -	\$ -	\$ 85,000
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,987	\$ -	\$ -	\$ 98,987

5. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異	\$ 40,588	\$ 34,251
未使用虧損扣抵	539,267	581,495

6. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至107年度。

(三十)其他綜合損益

項 目	109 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 133	\$ -	\$ 133
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價(損)益	(18,940)	-	(18,940)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價(損)益	1,896	-	1,896
小 計	(16,911)	-	(16,911)
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(461)	-	(461)
認列於其他綜合損益	\$ (17,372)	\$ -	\$ (17,372)

項 目	108 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 1,021	\$ -	\$ 1,021
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價(損)益	(10,992)	-	(10,992)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價(損)益	818	-	818
小 計	(9,153)	-	(9,153)
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,075)	-	(2,075)
認列於其他綜合損益	\$ (11,228)	\$ -	\$ (11,228)

(三十一)基本每股盈餘

項 目	109 年 度	108 年 度
本期淨利(淨損)	\$ (137,045)	\$ (192,302)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	253,757	253,757
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ (0.54)	\$ (0.76)

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者：

本公司為本公司之最終控制者。

(二)關係人名稱及其關係：

關係人名稱	與本公司之關係
綠璟景觀(股)公司	子 公 司
和佺國際事業(股)公司	子 公 司
東方生活廣場(股)公司	子 公 司
東台灣文創產業開發(股)公司	關聯企業
廈門台奔游樂有限公司	合資公司
和康通商(股)公司	其他關係人
雲乳食品科技(股)公司	其他關係人
燕京愛之味國際(股)公司	其他關係人
耐斯企業(股)公司	其他關係人
愛心屋行銷(股)公司	其他關係人
愛之味(股)公司	其他關係人
蘿莎玫瑰山莊(股)公司	其他關係人
唐麗文化媒體(股)公司	其他關係人
雷鷹保全(股)公司	其他關係人
夢幻山(股)公司	其他關係人
越冠國際開發(股)公司	其他關係人
台灣第一生化科技(股)公司	其他關係人
七星花園渡假村(股)公司	其他關係人
村園和業(股)公司	其他關係人
和盟流通(股)公司	其他關係人
和鼎國際開發(股)公司	其他關係人
和田國際開發(股)公司	其他關係人
台富食品工業(股)公司	其他關係人
國本投資開發(股)公司	其他關係人
耐斯國際開發(股)公司	其他關係人
愛健生命科學(股)公司	其他關係人
聯統開發(股)公司	其他關係人
和園投資(股)公司	其他關係人
台灣新日化(股)公司	其他關係人
耐斯廣場(股)公司	其他關係人
台灣日化生技有限公司	其他關係人
耐斯投資開發(股)公司	其他關係人
高野農業生技(股)公司	其他關係人
馬碧霞	其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項

本公司與關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

關係人類別	109 年 度	108 年 度
子 公 司	\$ 60	\$ 823
合 資	-	4,482
其他關係人	867	15,881
合 計	\$ 927	\$ 21,186

- (1) 本公司對關係人遊樂、餐飲及客房收入係按優待票價格銷售(折扣約20%)，收款期間為月結45至60天；權利金收入係按季依合約約定定額收取。
- (2) 本公司銷售予關係人之不動產係參酌市場行情，經雙方議價決定，收款期間為30-45天。

2. 進貨

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 3,609	\$ 4,969

本公司向關係人進貨交易價格與進貨條件與其他供應商大致相當，平均付款期間為月結45天至60天。

3. 合約負債：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
關聯企業	\$ 3	\$ 9
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	41,227	30,447
台灣第一生技(股)公司	15,145	15,181
其 他	4,274	6,706
子 公 司	38	52
合 計	\$ 60,687	\$ 52,395

4. 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	合 資	\$ 1,082	\$ 1,082
	其他關係人	113	305
總 額		1,195	1,387
減：備抵損失		-	-
淨 額		\$ 1,195	\$ 1,387
其他應收款	子 公 司	\$ 10	\$ 10
	其他關係人	3	3
合 計		\$ 13	\$ 13

5. 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

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	愛心屋行銷(股)公司	\$ 97	\$ 120
應 付 帳 款	其他關係人	\$ 656	\$ 1,150
其他應付款	其他關係人		
	耐斯廣場(股)公司	\$ 70,901	\$ 11,820
	耐斯企業(股)公司	31,000	1,275
	子 公 司	1,596	3,010
	其 他	3,392	4,203
合 計		\$ 106,889	\$ 20,308

6. 財產交易

(1) 處分不動產、廠房及設備

109年度：無。

關係人類別	108 年 度	
	處分價款(未稅)	處分(損)益
其他關係人	\$ 15,734	\$ 14,016

上開交易價格係參酌市場行情，並經雙方議價決定，截至108年12月31日止，已收取全部價款。

7. 向關係人借款：

(1) 短期借款

關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 169,850	\$ 169,850
村園和業(股)公司	60,000	65,000
唐麗文化媒體(股)公司	88,000	88,000
國本投資開發(股)公司	12,000	52,000
其 他	100,000	125,500
合 計	\$ 429,850	\$ 500,350

(2) 利息支出

關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 4,669	\$ 14,693
其 他	8,668	-
合 計	\$ 13,337	\$ 14,693
利 率 區 間	2%-3.5%	3%

8. 其他

(1) 各項費用

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 16,418	\$ 28,812
子 公 司	16,356	20,714
合 計	\$ 32,774	\$ 49,526

主要係廣告、保全及租金等費用，其中租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

(2) 各項收入

關係人類別	109 年 度	108 年 度	帳 列 項 目
其他關係人	\$ 1,642	\$ 137	租金收入等
子 公 司	112	73	租金收入
合 計	\$ 1,754	\$ 210	

主要係租金收入等，其中租賃價格依合約約定，並按月收取租金。

(3) 預收款項

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
唐麗文化媒體(股)公司	\$ 14,286	\$ 14,286

(4) 銷售予關係人禮券之金額如下：

關係人類別/名稱	109年度	108年度
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 17,093	\$ 30,279
台灣第一生技(股)公司	-	15,026
其他	3,106	6,191
子 公 司	86	131
合 計	\$ 20,285	\$ 51,627

(5) 其他流動負債－其他

關係人名稱	109年12月31日	108年12月31日
耐斯企業(股)公司	\$ 82,843	\$ 82,843

係本公司於109及108年間與關係人簽訂股權、資產附買回協議，依約收取交易價金，請參閱附註六(十七)之說明。

(6) 存入保證金

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
耐斯廣場(股)公司	\$ -	\$ 55,000
台灣日化生技有限公司	40,000	40,000
耐斯企業(股)公司	-	31,000
合 計	\$ 40,000	\$ 126,000

係本公司於108年3月及6月間與上列關係人簽訂五葉松健康生活園共同開發意向書，依約收取土地開發保證金之相關內容，請參閱附註九(五)之說明。

(7) 本公司部分崁頭厝段土地因屬農業用地，限於法令規定無法以公司名義辦理過戶，暫以關係人名義辦理過戶登記，本公司業已取具登記人出具之切結書承諾俟限制取消後，無條件過戶予本公司。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 8,935	\$ 8,660
退職後福利	866	280
其他長期員工福利	-	-
合 計	\$ 9,801	\$ 8,940

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 11,250
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	307,239	333,749
採用權益法之投資	73,212	81,488
不動產、廠房及設備(淨額)	1,754,672	1,804,358
存出保證金	-	6,000
質押活期存款(註)	31,897	33,356
合 計	<u>\$ 2,167,020</u>	<u>\$ 2,270,201</u>

(註)：帳列其他金融資產—非流動。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至109及108年12月31日止，本公司因貸款額度及租賃保證等而開立之保證票據分別為2,260,726仟元及2,315,291仟元，帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (二)截至109及108年12月31日止，本公司因發包工程保證等，收受廠商開立之保證票據分別為28,268仟元及46,806仟元，帳列應收保證票據與存入保證票據科目。
- (三)截至109及108年12月31日止，本公司因發包工程及銷售業務等，收受廠商開立之定存單或銀行出具保證函作擔保分別為1,350仟元及1,781仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (四)本公司於107年11月2日經董事會決議，擬將劍湖山渡假大飯店採售後租回營運模式，即出售並租回劍湖山渡假大飯店之不動產，相關業務仍由本公司經營並授權董事長洽特定人辦理。
- (五)本公司於108年3月與台灣日化生技有限公司、耐斯廣場(股)公司及108年6月與耐斯企業(股)公司簽訂共同開發意向書，四方將共同開發由本公司持有坐落於古坑鄉崁頭厝段23-1097、23-115、23-1100、23-618及國有土地計20筆為五葉松健康生活園，並分別支付本公司40,000仟元、55,000仟元及31,000仟元，合計126,000仟元，作為土地開發保證金，帳列存入保證金，於109年間耐斯廣場(股)公司及耐斯企業(股)公司因該開發案遲未於期限內完成規劃而未同意展延，本公司已將須退還土地開發保證金計86,000仟元，帳列其他應付款。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升營運設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出及債務償還等需求。

(二) 金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本公司之銷售、採購及借款交易均以功能性貨幣為之，故未產生營業上之匯率風險。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析：無。

B. 價格風險

由於本公司持有之權益工具投資於個體資產負債表中係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對109及108年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加142仟元及122仟元；對109及108年度稅後其他綜合損益因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少3,169仟元及3,358仟元。

C. 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	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	\$ -	\$ 6,000
金融負債	(457,654)	(565,511)
淨 額	\$ (457,654)	\$ (559,511)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 104,644	\$ 36,140
金融負債	(1,269,486)	(1,199,113)
淨 額	\$ (1,164,842)	\$ (1,162,973)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使109及108年度淨利將各減少11,648仟元及11,630仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

B. 財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(A) 信用集中風險

截至109年及108年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比均小於10%。

(B) 預期信用減損損失之衡量：

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資)

(C) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

個體資產負債表所認列之金融資產及本公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

109年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 14,227	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	316,864	-	-	-	-
合計	\$ 331,091	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

108年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具					
其他應收款	\$ 87,805	\$ 87,805	\$ -	\$ -	\$ 87,805
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,246	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	335,804	-	-	-	-
合計	\$ 435,855	\$ 87,805	\$ -	\$ -	\$ 87,805

(3) 流動性風險

A. 概述：

截至109年12月31日止，本公司之流動負債雖超過流動資產1,304,717仟元，且累積虧損已達實收資本額75%，造成負債比率達79%，本公司管理階層係透過管理及維持足夠部位之現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響，其中銀行借款及向關係人資金融通對本公司而言係為重要流動性來源，本公司管理階層隨時監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循及編製未來之現金收支預測表，以確保未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

B. 金融負債到期分析

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債	109年12月31日						帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	
短期借款	\$ 252,000	\$ 177,850	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 429,850	\$ 429,850
應付票據	254	-	-	-	-	254	254
應付帳款	22,048	-	-	-	-	22,048	22,048
其他應付款	184,920	-	-	-	-	184,920	184,920
其他流動負債	82,843	-	-	-	-	82,843	82,843
長期借款(含一年內)	575,842	23,775	82,982	594,166	-	1,276,765	1,269,486
租賃負債	3,729	3,603	5,587	12,973	4,829	30,721	27,804
存入保證金	410	478	40,478	-	-	41,366	41,366
合計	\$1,122,046	\$ 205,706	\$ 129,047	\$ 607,139	\$ 4,829	\$ 2,068,767	\$2,058,571

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於一年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上	未折現之租賃給付總額
	\$ 7,332	\$ 18,560	\$ 4,829	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30,721

108年12月31日

非衍生金融負債	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
	短期借款	\$ 286,000	\$ 214,350	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500,350
應付票據	827	-	-	-	-	827	827
應付帳款	24,888	-	-	-	-	24,888	24,888
其他應付款	103,284	-	-	-	-	103,284	103,284
其他流動負債	82,843	-	-	-	-	82,843	82,843
長期借款(含一年內)	98,793	96,325	170,420	866,430	-	1,231,968	1,223,302
租賃負債	4,844	4,788	9,145	21,169	5,623	45,569	40,972
存入保證金	126,000	1,574	116	-	-	127,690	127,690
合計	\$ 727,479	\$ 317,037	\$ 179,681	\$ 887,599	\$ 5,623	\$ 2,117,419	\$ 2,104,156

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於一年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上	未折現之租賃給付總額
	\$ 9,632	\$ 30,314	\$ 5,623	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45,569

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生點會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

2. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 77,476	\$ 7,612
應收票據及帳款	8,866	17,798
其他應收款	202	87,998
存出保證金	3,940	12,146
其他金融資產—非流動	31,897	33,356
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	14,227	12,246
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	316,864	335,804
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	429,850	500,350
應付票據及帳款	22,302	25,715
其他應付款	184,920	103,284
長期借款(註)	1,269,486	1,223,302
存入保證金	41,366	127,690
租賃負債(含一年內到期)	27,804	40,972
其他流動負債—其他	82,843	82,843

(註)：含一年或一年營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊：

1. 公允價值之三等級定義

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資之具有活絡市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

2. 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及款項、長期借款(含一年內到期者)、租賃負債、存入保證金及其他流動負債之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

3. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	109 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 14,227	\$ -	\$ -	\$ 14,227
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 316,864	\$ 316,864
項 目	108 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 12,246	\$ -	\$ -	\$ 12,246
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 335,804	\$ 335,804

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 上市櫃公司股票：收盤價。

- (2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

5. 第一等級及第二等級間之移動：無。

6. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價金融工具投資	
	109年1至12月	108年1至12月
1月1日餘額	\$ 335,804	\$ 346,797
認列於其他綜合損益	(18,940)	(10,993)
12月31日餘額	\$ 316,864	\$ 335,804

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

(四) 金融資產之移轉：

未整體除列之已移轉金融資產

本公司已移轉金融資產未符合整體除列條件者，為附買回協議之權益證券。因本公司負有於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任，本公司仍承擔權益證券價格波動之風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件之金融資產及其相關金融負債資訊：

109 年 12 月 31 日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
其他流動負債－其他 附買回條件協議	62,545	70,005

108 年 12 月 31 日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
其他流動負債－其他 附買回條件協議	69,615	70,005

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

(六)其他

本公司受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，消費者消費態度轉趨保守，致本公司109年度營業收入較去年同期下降16.26%，惟隨著國內疫情趨緩及政府紓困政策，加上7月政府更推出「安心旅遊」、「致青春－19歲以下不限次數免費遊樂園」、「三倍振興券」等方案，為公司帶來人潮及錢潮，加以國內旅遊及餐飲市場隨著疫情趨緩而逐漸復甦，本公司預期營運將逐漸恢復正常。為因應疫情影響，本公司採取下列行動：

1. 調整營運策略

本公司展開各項擲節費用計畫，減少各項不必要之營運支出及行銷費用，以縮減營運成本度過這波旅遊業寒冬。

2. 籌資策略

(1) 本公司於109年4月及5月間依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業紓困振興辦法」、「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響事業資金紓困振興貸款及利息補貼作業要點」向合作金庫銀行及安泰銀行辦理振興貸款，授信額度分別為80,000仟元及65,000仟元，截至109年12月31日止未動用餘額分別為9,900仟元及40,000仟元。

(2) 本公司於109年6月間依「振興觀光產業貸款專案」向合作金庫銀行辦理振興貸款，授信額度20,000仟元，截至109年12月31日止未動用餘額為18,000仟元。

3. 政府紓困措施

本公司已向觀光局申請薪資、營運資金、退團、稅捐等各項補貼計22,596仟元，截至109年12月31日止已獲全數補助款。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人者：無。
2. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券者：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：附表二。

(三)大陸投資資訊：附表三。

(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)：附表四。

附表一

劍湖山世界股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 109 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	
劍湖山世界(股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,107	14,227	-	14,227	
			合計		14,227		14,227	
	股票－東台灣資源開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,120	5,040	6.27%	5,040	全數質押
	股票－聯統開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	7,552	11.76%	7,552	
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	654	5,319	0.29%	5,319	全數質押
	股票－聯華電信(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	140	923	0.35%	923	
	股票－越冠國際開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,852	-	18.52%	-	
	股票－唐盛國際企管顧問(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	-	8.93%	-	
	股票－七星花園渡假村(股)公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	1,150	0.39%	1,150	
	股票－耐斯廣場(股)公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	30,000	296,880	17.36%	296,880	全數質押
				合計		316,864		316,864

附表二

劍湖山世界股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 109 年 12 月 31 日

單位：仟股；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	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	1,000	1,000	100	100%	1,260	(690)	(690)	
	和佺國際事業(股)公司	雲林縣	動畫影片製造業	6,000	6,000	600	100%	1,149	(610)	(610)	
	東台灣文創產業開發(股)公司	台北市	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	135,000	135,000	13,500	30%	73,212	(32,879)	(9,863)	
	Magic Appeal Limited	英屬維京群島	間接轉投資	98,598 (USD3,273)	98,598 (USD3,273)	-	100%	97	(15,151)	(15,151)	
	東方生活廣場(股)公司	雲林縣	森林遊樂區經營業	100	100	10	100%	58	(17)	(17)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	綠環景觀(股)公司	雲林縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	1,000	100	100%	760	(606)	(606)	
和佺國際事業(股)公司	Green Media Investments Limited	英屬維京群島	間接轉投資	4,122 (USD130)	4,122 (USD130)	-	100%	901	(530)	(530)	
Magic Appeal Limited	廈門台夯游樂有限公司	廈門	娛樂及休閒服務業	102,223 (USD3,273)	102,223 (USD3,273)	-	36%	-	(42,075)	(15,147)	
Green Media Investents Limited	廈門台劍企業管理顧問有限公司	廈門	企業管理諮詢	4,093 (USD125)	4,093 (USD125)	-	100%	757	(522)	(522)	

附表三

劍湖山世界股份有限公司

大陸投資資訊

民國 109 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

單位：外幣仟元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	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 (註 2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回台灣之投 資收益
					匯出	收回						
廈門台夯游 樂有限公司	娛樂及休閒服 務業	283,955 (RMB 57,600)	(二)	102,223 (USD 3,273)	-	-	102,223 (USD 3,273) (註 1)	(42,075)	36%	(15,147) (二).1	-	-
廈門台劍企 業管理顧問 有限公司	企業管理諮詢	4,093 (RMB 800)	(二)	4,093 (USD 125)	-	-	4,093 (USD 125) (註 2)	(522)	100%	(522) (二).3	757	-

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
102,223 (USD 3,273)	102,223 (USD 3,273)	365,842
4,093 (USD 125)	4,267 (USD 130)	80,000

(註 1)：原對廈門台夯游樂公司之預計總投資為美金 3,833 仟元，係由本公司透過 MAGIC APPEAL LTD. 轉投資，並業經投審會核准，惟本公司於 106 年 9 月申請減少對台夯游樂公司之投資 560 仟元，投審會核准金額已變更為 3,273 仟元。

(註 2)：對廈門台劍企業管理顧問有限公司之總投資為 USD130 仟元，係由子公司和佺國際事業(股)公司透過其子公司 Green Media Investment Limited 轉投資，並業經投審會核准，已匯出美金 125 仟元至廈門台劍企業管理顧問有限公司。

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)其他方式

註二：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所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他。

(2) 本公司 109 年度與大陸被投資公司之重大交易與事項：無。

附表四

劍湖山世界股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
台富食品工業(股)公司	21,275,411	8.38%
愛之味(股)公司	18,406,517	7.25%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

劍湖山世界股份有限公司

聲 明 書

本公司民國 109 年度(自 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：劍湖山世界股份有限公司

負責人：尤義賢



中 華 民 國 110 年 3 月 18 日

劍湖山世界股份有限公司及其子公司會計師查核報告

劍湖山世界股份有限公司公鑒：

查核意見

劍湖山世界股份有限公司及其子公司(劍湖山集團)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達劍湖山集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與劍湖山集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對劍湖山集團民國 109 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。茲對劍湖山集團民國 109 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、不動產、廠房及設備之減損評估

有關不動產、廠房及設備減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；有形資產及無形資產減損評估，請詳合併財務報告附註五(二)3.；不動產、廠房及設備減損情形，請詳合併財務報告附註六(九)。

關鍵查核事項之說明：

經濟環境不景氣及行業競爭激烈為公司面臨之主要挑戰。根據年度報告之評估結果，劍湖山集團營業淨利呈現虧損，因此存有減損跡象，且該會計估計仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及該內外部減損跡象、考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入管理階層之評估流程、評估管理階層估計可回收金額所使用之評價方式及各項假設之合理性、評估是否已適當揭露長期性非金融資產減損之政策及其他相關資訊、詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項及對於公司根據第三方出具之獨立評估報告確定的可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該鑑價師之資格及獨立性等。

二、流動性風險

劍湖山集團民國 109 年 12 月 31 日之流動負債超過流動資產達 1,303,037 仟元且因累積虧損造成負債比率達 79%，劍湖山集團管理階層定期複核銀行未動用額度彙總表及編製未來一年度之現金收支預測表，以確保未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。相關流動性風險揭露參閱合併財務報告附註十二(二)。

因應之查核程序：

複核資產負債表日之銀行未動用額度彙總表之正確性；評估未來一年度之現金收支預測表之合理性；各項借款合同相關財務比率等限制條件之遵循情形，暨因應措施之辦理狀況。

其他事項

上開民國 109 年及 108 年度之合併財務報告中，採用權益法認列之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該被投資公司採用權益法之投資金額分別為 0 仟元及 15,316 仟元，分別占資產總額之 0%及 0.49%，民國 109 年及 108 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為(15,147)仟元及(41,350)仟元，分別占稅前淨損之 11.10%及 21.57%。採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(169)仟元及(1,694)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 0.97%及 15.09%。

劍湖山世界股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估劍湖山集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算劍湖山集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

劍湖山集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
 - 二、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，惟其目的非對劍湖山集團內部控制之有效性表示意見。
 - 三、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。
 - 四、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，以及使劍湖山集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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劍湖山集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
 - 六、對於劍湖山集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對劍湖山集團民國 109 年度合併財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 110 年 3 月 18 日



劍湖山世界股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 81,096	4	\$ 9,967	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	14,227	-	12,246	-
1150	應收票據淨額	-	-	69	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	8,965	-	17,843	1
1200	其他應收款(附註六(四))	192	-	87,989	4
1220	本期所得稅資產	-	-	36	-
130x	存貨(附註六(五))	10,588	-	12,906	-
1410	預付款項(附註六(六))	10,807	-	10,151	-
11xx	流動資產合計	125,875	4	151,207	5
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(七))	316,864	11	335,804	11
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	73,212	3	96,804	3
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	2,241,150	77	2,349,258	75
1755	使用權資產(附註六(十))	26,954	1	38,783	1
1780	無形資產(附註六(十一))	557	-	1,446	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十九))	85,000	3	85,537	3
1920	存出保證金(附註六(十二))	3,942	-	12,149	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	31,897	1	33,356	2
1995	其他非流動資產-其他	4,850	-	5,872	-
15xx	非流動資產合計	2,784,426	96	2,959,009	95
1xxx	資產總計	\$ 2,910,301	100	\$ 3,110,216	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十三))	\$ 429,850	15	\$ 500,350	16
2130	合約負債-流動(附註六(二十四))	86,518	3	85,842	3
2150	應付票據	327	-	868	-
2170	應付帳款	22,180	1	24,922	1
2200	其他應付款(附註六(十四))	80,763	3	85,453	3
2220	其他應付款-關係人(附註六(十四)、七)	105,293	4	17,298	1
2250	負債準備-流動(附註六(十五))	4,147	-	4,467	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十))	6,770	-	8,441	-
2310	預收款項(附註六(十六))	14,478	-	14,286	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十八))	595,743	20	188,576	6
2399	其他流動負債-其他(附註六(十七))	82,843	3	82,843	3
21xx	流動負債合計	1,428,912	49	1,013,346	33
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十八))	673,743	23	1,034,726	33
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十九))	98,987	3	98,987	3
2580	租賃負債-非流動(附註六(十))	22,197	1	32,857	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十九))	35,360	1	38,457	1
2645	存入保證金(附註六(二十))	41,366	2	127,690	4
25xx	非流動負債合計	871,653	30	1,332,717	42
2xxx	負債總計	2,300,565	79	2,346,063	75
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(二十一))				
3110	普通股股本	2,537,569	87	2,537,569	82
3200	資本公積	783	-	783	-
3300	保留盈餘(附註六(二十二))				
3350	未分配盈餘	(1,897,130)	(65)	(1,760,218)	(57)
3400	其他權益(附註六(二十三))	(31,486)	(1)	(13,981)	-
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	609,736	21	764,153	25
3xxx	權益總計	609,736	21	764,153	25
	負債及權益總計	\$ 2,910,301	100	\$ 3,110,216	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長: 尤義賢



經理人: 尤義賢



會計主管: 林美華



劍湖山世界股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國109年及108年7月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十四))	\$ 460,365	100	\$ 548,445	100
5000	營業成本(附註六(五))	(257,226)	(56)	(306,947)	(56)
5900	營業毛利(毛損)	203,139	44	241,498	44
6100	營業費用	(270,475)	(59)	(340,493)	(62)
6450	預期信用減損(損失)利益(附註六(三))	(9,341)	(2)	-	-
6900	營業利益(損失)	(76,677)	(17)	(98,995)	(18)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	37	-	48	-
7010	其他收入(附註六(二十六))	30,905	7	17,487	3
7020	其他利益及損失(附註六(二十七))	(2,237)	-	12,038	2
7050	財務成本(附註六(二十八))	(63,526)	(15)	(79,873)	(14)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(25,010)	(5)	(42,373)	(8)
7000	營業外收入及支出合計	(59,831)	(13)	(92,673)	(17)
7900	稅前淨利(淨損)	(136,508)	(30)	(191,668)	(35)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十九))	(537)	-	(634)	-
8200	本期淨利(淨損)	(137,045)	(30)	(192,302)	(35)
	其他綜合損益(附註六(三十))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	133	-	1,021	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現 評價損益	(18,940)	(4)	(10,992)	(2)
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	1,896	-	818	-
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	17	-	(59)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(478)	-	(2,016)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	(17,372)	(4)	(11,228)	(2)
8500	本期綜合損益總額	\$ (154,417)	(34)	\$ (203,530)	(37)
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ (137,045)	(30)	\$ (192,302)	(35)
8620	非控制權益(淨利/損)	-	-	-	-
		\$ (137,045)	(30)	\$ (192,302)	(35)
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ (154,417)	(34)	\$ (203,530)	(37)
8720	非控制權益(綜合損益)	-	-	-	-
		\$ (154,417)	(34)	\$ (203,530)	(37)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十一))	\$ (0.54)		\$ (0.76)	

董事長：尤義賢



(請參閱合併財務報告附註)
經理人：尤義賢



會計主管：林美華



劍湖山世界股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

	保留盈餘		其他權益項目		歸屬於母公司業主 權益總計	權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務 報表換算之兌換差 額		
108年1月1日餘額	\$ 2,537,569	\$ 783	\$ -	\$ (1,568,937)	\$ 967,683	\$ 967,683
108年度淨利(淨損)	-	-	(192,302)	-	(192,302)	(192,302)
108年度其他綜合損益	-	-	1,021	(2,075)	(11,228)	(11,228)
108年度綜合損益總額	-	-	(191,281)	(2,075)	(203,530)	(203,530)
108年12月31日餘額	2,537,569	783	(1,760,218)	(9,996)	764,153	764,153
109年度淨利(淨損)	-	-	(137,045)	-	(137,045)	(137,045)
109年度其他綜合損益	-	-	133	(461)	(17,372)	(17,372)
109年度綜合損益總額	-	-	(136,912)	(461)	(154,417)	(154,417)
109年12月31日餘額	\$ 2,537,569	\$ 783	\$ (1,897,130)	\$ (10,457)	\$ 609,736	\$ 609,736

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

國外營運機構財務
報表換算之兌換差
額

未分配盈餘

法定盈餘公積

資本公積

普通股本

歸屬於母公司業主
權益總計

權益總額

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：尤義賢

經理人：尤義賢



會計主管：林美華

劍湖山世界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

項 目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (136,508)	\$ (191,668)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	131,081	135,598
攤銷費用	889	1,552
預期信用減損損失(利益)數	9,341	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(1,981)	(1,975)
利息費用	63,526	79,873
利息收入	(37)	(48)
股利收入	(710)	(485)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	25,010	42,373
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,364	(13,874)
其他項目	(108)	-
收益費損項目合計	228,375	243,014
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	69	137
應收帳款(增加)減少	(463)	(3,022)
其他應收款(增加)減少	(8)	(49)
存貨(增加)減少	1,189	12,618
預付款項(增加)減少	(656)	539
與營業活動相關之資產之淨變動合計	131	10,223
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	676	7,545
應付票據增加(減少)	(541)	(371)
應付帳款增加(減少)	(2,742)	2,129
其他應付款增加(減少)	(1,904)	(1,466)
負債準備增加(減少)	(320)	231
預收款項增加(減少)	192	(114)
淨確定福利負債增加(減少)	(2,964)	(8,509)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(7,603)	(555)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(7,472)	9,668
調整項目合計	220,903	252,682
營運產生之現金流入(流出)	84,395	61,014
收取之利息	37	48
收取之股利	710	485

(接次頁)

(承前頁)

項 目	109年度	108年度
支付之利息	\$ (62,906)	\$ (70,989)
退還(支付)之所得稅	36	(554)
營業活動之淨現金流入(流出)	22,272	(9,996)
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	(16,261)	(36,083)
處分不動產、廠房及設備	655	15,737
存出保證金減少	8,207	4,565
其他應收款減少	87,805	32,000
其他金融資產減少	1,459	1,772
其他非流動資產減少	1,022	3,426
投資活動之淨現金流入(流出)	82,887	21,417
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	7,000
短期借款減少	(70,500)	-
舉借長期借款	97,100	30,000
償還長期借款	(52,303)	(199,603)
存入保證金增加	-	125,522
存入保證金減少	(324)	-
租賃本金償還	(8,020)	(5,933)
其他籌資活動	-	12,838
籌資活動之淨現金流入(流出)	(34,047)	(30,176)
匯率變動對現金及約當現金之影響	17	(58)
本期現金及約當現金增加(減少)數	71,129	(18,813)
期初現金及約當現金餘額	9,967	28,780
期末現金及約當現金餘額	\$ 81,096	\$ 9,967

董事長: 尤義賢 

(請參閱合併財務報告附註)

經理人: 尤義賢 

會計主管: 林美草



劍湖山世界股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國109年及108年1月1日至12月31日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)本公司於75年8月份成立，而於79年11月30日將公司名稱「劍湖山遊樂事業股份有限公司」變更為「劍湖山世界股份有限公司」；公司係以遊樂設施之提供為主，其主要經營項目為：天然風景區之經營及規劃，休閒旅館及餐廳業務之經營等。
- (二)本公司於96年6月經股東會決議吸收合併馬哥波羅國際開發(股)公司(本公司為存續公司)，合併基準日為96年10月1日。
- (三)馬哥波羅國際開發(股)公司設立於87年9月15日，於95年7月開始試營運，10月正式營業，主要營業項目為觀光旅館、一般旅館、住宅及大樓開發租售、百貨公司、國際貿易、企業經營管理顧問暨投資顧問等業務。
- (四)本公司為提升整體競爭力及經營績效，於104年6月經股東會決議通過，以104年8月1日為分割基準日，將嘉義耐斯王子飯店及嘉義耐斯百貨部門分割轉讓與新設之耐斯廣場(股)公司，作為本公司取得耐斯廣場新發行之普通股7,000仟股之對價，分割後耐斯廣場為本公司100%持股之子公司，於106年9月因未依持股比例認購耐斯廣場(股)公司之現金增資，致對該公司之持股比例由100%降至18.78%，因而喪失對該公司之控制能力。
- (五)本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動，請參閱附註四(三)2.之說明。另本集團並無最終母公司。
- (六)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

本合併財務報告已於110年3月18日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020年1月1日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020年1月1日
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020年6月1日(註)

(註)金管會允許企業提前於109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	2020 年 6 月 25 日（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（註）

（註）2021年1月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

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

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
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
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 2）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IFRS 2018 - 2020 之年度改善	2022 年 1 月 1 日（註 5）
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日

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

（註2）企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日（2021年1月1日）以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

（註3）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4）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5）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。

1. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本集團於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若本集團於報導期間結束日具有該權利，無論本集團是否預期將行使該權利，負債係分類為非

流動。若本集團須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本集團必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本集團是否遵循該等條件亦然。為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本集團之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本集團之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，亦不影響負債之分類。

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」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備。本集團於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

3. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

本集團將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

4. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之索引並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

5. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

6. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正係改善會計政策之揭露，以提供財務報表主要使用者更有用之資訊。

7. IAS 8之修正「會計估計之定義」

此修正將會計估計定義為受限於衡量不確定性之財務報表貨幣金額，並提供進一步說明及釋例，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團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

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

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合IFRSs之合併財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		109.12.31	108.12.31
1. 劍湖山世界(股)公司			
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	管理顧問業	100%	100%
和佺國際事業(股)公司	動畫影片製造業	100%	100%
Magic Appeal Limited	間接轉投資	100%	100%
東方生活廣場(股)公司	森林遊樂區經營業	100%	100%
2. 劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司			
綠璟景觀(股)公司	園藝服務業、景觀、室內設計業等	100%	100%
3. 和佺國際事業(股)公司			
Green Media Investments Limited	間接轉投資	100%	100%
4. Green Media Investments Limited			
廈門台劍企業管理顧問有限公司	企業管理諮詢	100%	100%

(1) 列入上開合併財務報告之子公司中，東方生活廣場(股)公司、廈門台劍企業管理顧問有限公司及Green Media Investments Limited. 未經會計師查核，惟本集團管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(2) 合併子公司增減情形：

本集團於108年1月新設立投資，取得東方生活廣場(股)公司之控制力。

(3) 未列入合併財務報表之子公司：無。

(4) 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

(5) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。

(6) 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

(7) 具重大非控制權益之子公司資訊：無。

(四) 外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列，於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該

日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。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年度損益，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。

3. 為編製合併財務報表，採權益法評價之國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額依持股比例認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

但本集團營建部分，其營業週期通常長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

(1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為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本集團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。金融資產於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量，若該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量所產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註十二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

- A. 本集團於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之減損損失。
- B. 應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。
- C. 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。
- D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

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

2. 權益工具

本集團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。

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本集團僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時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成本及銷售費用後之餘額。

原料及商品存貨成本之計算採用加權平均法；在建房地係以取得成本加計應資本化之利息為入帳基礎，已交屋之部份係按建坪比例法分攤成本以計算損益。

(九)採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
5. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
6. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3. 土地不提列折舊，其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	12年~56年
遊樂設備	3年~16年
水電設備	3年~16年
運輸設備	4年~6年
景觀園藝	5年~16年
雜項設備	2年~16年
租賃改良	以租期或耐用年限較短者計提
陳飾品	平時不提折舊，於實際處分時再沖轉成本。

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十一)租賃/承租人

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本集團對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

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，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（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、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格）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、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本集團再衡量租賃負債，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。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

(十二)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：特許權費，依合約年限；電腦軟體成本，依二至五年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十三)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十四)負債準備

負債準備(包括短期員工福利等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十五)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

2.退休金

(1)確定提撥計畫

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

(2)確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十六) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時間點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十八)收入認列

本集團來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

1. 辨認客戶合約；
2. 辨認合約中之履約義務；
3. 決定交易價格；
4. 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
5. 於滿足履約義務時認列收入。

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

本集團主要提供餐飲服務、客房住宿、商品銷售及遊樂等相關服務。

1. 餐飲及商品係於客戶購買餐飲及商品時認列收入。餐飲餐券之預收款項，於客戶使用該餐飲餐券兌換餐飲前係認列為合約負債。
2. 客戶住宿於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入，客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。
3. 遊樂收入於勞務提供時認列。樂園票券之預收款項，於客戶使用該樂園票券前係認列為合約負債。
4. 租金收入、利息收入
 - (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
 - (2) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十九)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(二十)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，做為該資產帳面價值之減項，於資產耐用年限內透過折舊費用之減少將補助認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團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，並將持續檢視基本假設及估計。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。

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 收入認列

本集團依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本集團為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本集團先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本集團控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本集團提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本集團向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本集團對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本集團於特定商品或勞務移轉予客戶之前後承擔存貨風險。
- (3) 本集團具有訂定價格之裁量權。

2. 租賃期間

於決定租賃期間時，本集團考量產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行(或預期進行)之重大租賃權益改良，以及標的資產對本集團營運之重要性等。於本集團控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

(二)重要會計估計及假設

1. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、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應收帳款附註六(三)，若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本集團依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本集團係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本集團定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

3. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

4. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

5. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

6. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

7. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

8. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	109年12月31日	108年12月31日
現 金	\$ 4,769	\$ 4,875
支 票 存 款	10	11
活 期 存 款	76,317	5,081
合 計	<u>\$ 81,096</u>	<u>\$ 9,967</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
上市股票	\$ 14,227	\$ 12,246

1. 本集團於109及108年度所認列之淨(損)益分別為1,981仟元及1,975仟元。
2. 本集團以透過損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。

(三)應收帳款淨額

項 目	109年12月31日	108年12月31日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 20,426	\$ 19,963
減：備抵損失	(11,461)	(2,120)
應收帳款淨額	\$ 8,965	\$ 17,843

1. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對象之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為45-60天。
2. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。
4. 本集團之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及款項(含其他應收款)之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務及產經狀況等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及款項(含其他應收款)逾期天數訂定預期信用損失率。
5. 本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

109年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~0.5%	\$ 8,469	\$ -	\$ 8,469
逾期0~30天	0%~1%	-	-	-
逾期31~90天	0%~5%	-	-	-
逾期91~180天	0%~20%	-	-	-
逾期180天~365天	0%~100%	9,837	(9,341)	496
逾期一年以上	0%~100%	2,120	(2,120)	-
合計		\$ 20,426	\$ (11,461)	\$ 8,965

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~0.5%	\$ 17,912	\$ -	\$ 17,912
逾期0~30天	0%~1%	-	-	-
逾期31~90天	0%~5%	-	-	-
逾期91~180天	0%~20%	-	-	-
逾期180天~365天	0%~100%	-	-	-
逾期一年以上	0%~100%	2,120	(2,120)	-
交易對象已有違約跡象(註)	0%~100%	87,805	-	87,805
合計		\$ 107,837	\$ (2,120)	\$ 105,717

(註)帳列其他應收款。

6. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人及其他應收款)變動表如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
期初餘額	\$ 2,120	\$ 2,405
加：減損損失提列(迴轉)	9,341	-
減：除列	-	(285)
期末餘額	\$ 11,461	\$ 2,120

以上提列之金額係考量所持有之擔保品或其他信用增強，109年及108年12月31日上開應收款所持有之其他信用增強分別為0仟元及87,805仟元。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關應收款項，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

7. 相關信用風險管理及評估方式，請參閱附註十二之說明。

(四)其他應收款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
應收投資損失補償款	\$ -	\$ 87,805
其他	192	184
小計	192	87,989
減：累計認列損失	-	-
合計	\$ 192	\$ 87,989

1. 本集團名下原投資楷捷國際投資(股)公司3,075仟股，投資金額計2億，依投資保本協議，相對人保證楷捷股票價格不低於2億，惟本集團於104年間出售全數名下楷捷股票，累計產生出售損失計153,481仟元，因相對人已提供楷捷股票予本集團供作投資保本保證且陸續還款，有關應收投資損失補償款之變動情形如下：

項 目	109年1至12月	108年1至12月
期初金額	\$ 87,805	\$ 120,090
本期收回	(87,805)	(32,000)
本期除列	-	(285)
期末金額	\$ -	\$ 87,805

截至108年12月31日止，本集團持有楷捷股票作為上列債權之擔保計12,664,456股，擔保品市值為122,972仟元，惟於109年間因相對人已全數還款予本集團，故其設質予本集團之股票已全數解質。

2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。

(五)存貨及銷貨成本

項 目	109年12月31日	108年12月31日
原料—主題園及飯店部門	\$ 2,858	\$ 4,186
商品—主題園及飯店部門	7,730	8,720
存貨小計	10,588	12,906
減：備抵呆滯損失	-	-
存貨合計	\$ 10,588	\$ 12,906

1. 109及108年度當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

	109年度	108年度
遊樂成本	\$ 137,595	\$ 150,876
客房成本及餐飲成本等	108,769	132,049
出售商品成本	9,918	12,040
出售房地成本	-	11,495
其他營業成本	1,034	595
存貨盤(盈)損	(90)	(108)
合 計	\$ 257,226	\$ 306,947

2. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(六)預付款項

項 目	109年12月31日	108年12月31日
用品盤存	\$ 3,023	\$ 2,765
預付保險費	2,543	2,603
預付修繕費	340	1,507
預付權利金	155	1,296
其 他	4,746	1,980
合 計	\$ 10,807	\$ 10,151

(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
權益工具		
國內未上市櫃公司股票	\$ 338,813	\$ 338,813
評價調整	(21,949)	(3,009)
合 計	\$ 316,864	\$ 335,804

1. 本集團依中長期策略目的投資國內未上市櫃股票，並預期透過長期投資獲利。本集團管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。
3. 本集團以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(八)採用權益法之投資

被投資公司	109年12月31日	108年12月31日
具重大性之關聯企業：		
東台灣文創產業開發(股)公司	\$ 73,212	\$ 81,488
合資：		
個別不重大之合資	-	15,316
合 計	\$ 73,212	\$ 96,804

1. 關聯企業：

(1) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持股比例	
	109年12月31日	108年12月31日
東台灣文創產業開發(股)公司	30%	30%

(2) 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	東台灣文創產業開發(股)公司	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 232,050	\$ 227,247
非流動資產	42,263	74,667
流動負債	273	285
非流動負債	30,000	30,000
權 益	\$ 244,040	\$ 271,629
占關聯企業淨資產之份額	\$ 73,212	\$ 81,488
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$ 73,212	\$ 81,488

B. 綜合損益表

	東台灣文創產業開發(股)公司	
	109 年 度	108 年 度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利(損)	(32,879)	(3,409)
其他綜合損益(稅後淨額)	5,291	1,654
本期綜合損益總額	(27,588)	(1,755)
自關聯企業收取之股利	-	-

(3) 採用權益法之投資及對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報表計算。

2. 合資：

(1) 本集團個別不重大合資之份額彙總如下：

	109 年 度	108 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$ (15,147)	\$ (41,350)
其他綜合損益(稅後淨額)	(169)	(1,694)
本期綜合損益總額	\$ (15,316)	\$ (43,044)

(2) 採用權益法之投資及本集團對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經其他會計師查核之財務報表計算。

3. 本集團以採用權益法之投資提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(九) 不動產、廠房及設備

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 803,571	\$ 803,571
房屋及建築	1,879,252	1,880,421
遊樂設備	1,962,991	2,030,431
水電設備	552,910	551,061
運輸設備	111,197	109,929
景觀園藝	197,645	197,690
租賃改良	2,212	6,313
其他設備	1,042,050	1,035,129
待驗設備及未完工程	18,832	20,477
小 計	6,570,660	6,635,022
減：累計折舊	(4,328,907)	(4,285,161)
累計減損	(603)	(603)
合 計	\$ 2,241,150	\$ 2,349,258

成 本						待驗設備及	合 計
	土 地	房屋及建築	遊樂設備	其他設備(註)	未完工程		
109.1.1 餘額	\$ 803,571	\$ 1,880,421	\$ 2,030,431	\$ 1,900,122	\$ 20,477	\$ 6,635,022	
增 添	-	-	-	-	16,237	16,237	
存貨轉入	-	-	-	-	1,129	1,129	
處 分	-	(1,169)	(70,243)	(10,316)	-	(81,728)	
重 分 類	-	-	2,803	16,208	(19,011)	-	
109.12.31 餘額	\$ 803,571	\$ 1,879,252	\$ 1,962,991	\$ 1,906,014	\$ 18,832	\$ 6,570,660	
累計折舊及減損							
109.1.1 餘額	\$ -	\$ 870,219	\$ 1,867,154	\$ 1,548,391	\$ -	\$ 4,285,764	
折舊費用	-	41,569	40,677	41,209	-	123,455	
處 分	-	(437)	(70,037)	(9,235)	-	(79,709)	
109.12.31 餘額	\$ -	\$ 911,351	\$ 1,837,794	\$ 1,580,365	\$ -	\$ 4,329,510	

成 本						待驗設備及	合 計
	土 地	房屋及建築	遊樂設備	其他設備(註)	未完工程		
108.1.1 餘額	\$ 803,571	\$ 1,876,083	\$ 2,024,219	\$ 1,921,280	\$ 20,697	\$ 6,645,850	
增 添	-	(93)	-	137	35,545	35,589	
處 分	-	(1,570)	(12,576)	(31,950)	-	(46,096)	
重 分 類	-	6,001	18,788	10,655	(35,444)	-	
轉至無形資產	-	-	-	-	(321)	(321)	
108.12.31 餘額	\$ 803,571	\$ 1,880,421	\$ 2,030,431	\$ 1,900,122	\$ 20,477	\$ 6,635,022	
累計折舊及減損							
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 829,818	\$ 1,840,815	\$ 1,532,214	\$ -	\$ 4,202,847	
折舊費用	-	41,971	38,915	46,264	-	127,150	
處 分	-	(1,570)	(12,576)	(30,087)	-	(44,233)	
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 870,219	\$ 1,867,154	\$ 1,548,391	\$ -	\$ 4,285,764	

(註)包括水電設備、運輸設備、景觀園藝、租賃改良及其他設備。

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無。
2. 本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
3. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 16,237	\$ 35,589
應付購買設備款增減	24	494
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 16,261	\$ 36,083

4. 截至109年及108年12月31日止，本集團部分土地因受法令限制尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下，惟為確保權益，本集團已取得登記人之承諾，於法令限制解除，將無條件過戶至公司名下或已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土 地	\$ 4,400	\$ 5,316
建 築 物	29,083	36,001
運 輸 設 備	8,090	5,914
成 本 合 計	41,573	47,231
減：累計折舊	(14,619)	(8,448)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 26,954	\$ 38,783

成 本	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
109.1.1 餘額	\$ 5,316	\$ 36,001	\$ 5,914	\$ 47,231
本期增加	-	-	2,176	2,176
租約修改減少	(916)	(6,918)	-	(7,834)
109.12.31 餘額	\$ 4,400	\$ 29,083	\$ 8,090	\$ 41,573
累計折舊及減損				
109.1.1 餘額	\$ 1,772	\$ 4,990	\$ 1,686	\$ 8,448
折舊費用	1,467	3,884	2,275	7,626
租約修改減少	-	(1,455)	-	(1,455)
109.12.31 餘額	\$ 3,239	\$ 7,419	\$ 3,961	\$ 14,619

成 本	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	6,329	35,679	1,824	43,832
本期增加	-	322	4,090	4,412
本期減少	(1,013)	-	-	(1,013)
108.12.31 餘額	\$ 5,316	\$ 36,001	\$ 5,914	\$ 47,231
累計折舊及減損				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	1,772	4,990	1,686	8,448
108.12.31 餘額	\$ 1,772	\$ 4,990	\$ 1,686	\$ 8,448

2. 租賃負債

項 目	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 6,770	\$ 8,441
非 流 動	\$ 22,197	\$ 32,857

租賃負債之折現率區間如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土 地	3.91%	3.75%
建 築 物	3.64%~3.82%	3.64%~3.75%
運 輸 設 備	2.62%~3.90%	2.62%~3.69%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

- (1) 本集團承租若干土地、建築物及運輸設備作為營運及宿舍之用，租賃期間為2-10年。另依合約約定，未經出租人同意，本集團不得將租賃標的之資產轉租他人。
- (2) 本集團承租部分不動產標的於109年2月間與出租人協議修改原始租約，減少租賃範圍，故依比例減少使用權資產之帳面價值並認列租賃修改利益80仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註六(二十七)。

4. 其他租賃資訊

- (1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
短期租賃費用	\$ 7,150	\$ 8,637
租賃之現金流出總額(註)	\$ 15,170	\$ 14,570

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

本集團選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

(十一) 無形資產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
電腦軟體成本	\$ 12,913	\$ 12,913
減：累計攤銷	(12,356)	(11,467)
淨 額	\$ 557	\$ 1,446

成 本	電腦軟體成本	
	109 年 度	108 年 度
1 月 1 日 餘 額	\$ 12,913	\$ 12,592
不動產、廠房及設備轉入	-	321
12 月 31 日 餘 額	\$ 12,913	\$ 12,913
累 計 攤 銷 及 減 損		
1 月 1 日 餘 額	\$ 11,467	\$ 9,915
攤銷費用	889	1,552
12 月 31 日 餘 額	\$ 12,356	\$ 11,467

(十二) 存出保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
禮券發行保證金	\$ 2,636	\$ 4,782
融資保證金	-	6,000
其 他	1,306	1,367
合 計	\$ 3,942	\$ 12,149

本集團以存出保證金提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十三)短期借款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
關係人擔保借款	\$ 429,850	\$ 500,350
利率區間	2%-3%	3%

1. 對於擔保借款，本集團提供部分土地及股票作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。
2. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)7.之說明。

(十四)其他應付款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款		
應付薪資	\$ 19,900	\$ 16,678
應付設備款	11,698	11,722
應付利息	1,538	1,775
應付廣告費	3,614	4,342
應付營業稅	2,168	3,891
應付保險費	3,042	3,511
應付勞務費	8,014	5,229
應付水電費	3,054	3,376
應付修繕費	2,897	3,141
應付其他	24,838	31,788
小 計	80,763	85,453
其他應付款-關係人		
應退開發保證金	86,000	-
應付利息	2,121	2,651
應付其他	17,172	14,647
小 計	105,293	17,298
合 計	\$ 186,056	\$ 102,751

1. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)5.之說明。
2. 其中應退開發保證金，請參閱附註九(五)之說明。

(十五)負債準備—流動

項 目	員工福利負債準備	
	109年 度	108年 度
1月1日餘額	\$ 4,467	\$ 4,236
當期新增之負債準備	4,147	4,467
當期使用之負債準備	(4,467)	(4,236)
12月31日餘額	\$ 4,147	\$ 4,467

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(十六)預收款項

項 目	109年12月31日	108年12月31日
預收出售設備款	\$ 14,286	\$ 14,286
預收其他	192	-
合 計	\$ 14,478	\$ 14,286

本集團於104年9月間與關係人簽約出售所持有之營業器具，其出售價款為26,250仟元(含稅)，本集團已預收款項14,286仟元，惟因買方場地建置期間延遲，致相關營業器具尚未移轉予買方，本集團管理階層評估認為，因買方場地建置延遲期間尚未確定，故將待出售非流動資產及與待出售非流動資產直接相關之負債轉回相關之資產和負債，請參閱附註七(三)8.之說明。

(十七)其他流動負債－其他

項 目	109年12月31日	108年12月31日
附買回股權協議	\$ 70,005	\$ 70,005
附買回資產協議	12,838	12,838
合 計	\$ 82,843	\$ 82,843

1. 本集團於107年6月間與耐斯企業(股)公司簽訂買賣股權協議書，耐斯企業(股)公司向本集團購買東台灣文創產業開發(股)公司股權11,533仟股，每股6.07元成交，計70,005仟元，雙方同意於110年12月31日前購回交易，屆時以東台灣文創產業開發(股)公司當月每股淨值且不低於每股6.07元購回。
2. 本集團於108年12月間與耐斯企業(股)公司簽訂資產買賣協議書，耐斯企業(股)公司向本集團購買太湖石及花蓮奇石共3,630.3噸，計12,838仟元，雙方原同意於109年11月30日前購回，嗣後經協議展延至110年11月30前購回。
3. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)8.之說明。

(十八)長期借款及一年內到期長期負債

項 目	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款	\$ 1,179,665	\$ 1,231,968
信用借款	97,100	-
小 計	1,276,765	1,231,968
減：未攤銷手續費	(7,279)	(8,666)
減：一年或一營業週期內到期	(595,743)	(188,576)
合 計	\$ 673,743	\$ 1,034,726
利率區間	1.829%-2.94%	3.023%-3.34%

1. 本集團對於上列借款已提供部分不動產、廠房及設備及銀行存款作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。
2. 本集團於106年6月與合作金庫等6家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度1,180,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每半年按會計師查核簽證

之合併財務報表為計算基準，並維持特定負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率。

若有檢核未符合上開約定之任一款財務比率約定時，需以現金增資或其他方式改善，並依年利率0.125%一次計付補償費，借款人如財務比率連續二次檢核均未符合約定或未能於下次檢核日完成改善者(108年度財務比率未符規定之財務承諾，業於109年6月經債權銀行同意豁免)，管理銀行有權暫停本授信案之動用；或依授信銀行團決議，終止本授信案未動用之全部或一部授信額度，或主張本授信案本息全部或一部喪失期限利益提前到期。

本集團依109年度合併財務報表計算，雖財務比率未達前述約定標準，惟本集團已提前於109年11月間向債權銀行申請109年度財務比率承諾之豁免，並於110年1月間獲得同意豁免及補償費減半計收。

3. 本集團於107年5月與安泰銀行簽訂之授信合約，授信總額度720,000仟元，授信期間自首次動用日起算參年，並與銀行約定107年之年報開始，每半年按會計師簽證之合併財務報表為計算基準，並維持特定淨值、負債比率及利息保障倍數等財務比率。

若有不符上開約定之任一項財務比率，第一年需以年利率0.125%按月加計補償金，第二年起以年利率0.25%按月加計補償金，且公司應提出改善計畫，並於下一次受檢日完成改善(以經會計師簽證之合併財務報表為準)。

本集團依109年度合併財務報表計算，因財務比率未達前述約定標準，須按月加計補償金至改善之日。

4. 另於109年1月起爆發新冠肺炎疫情，衝擊觀光產業，本集團已於109年3月間依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響事業資金紓困振興貸款及利息補貼作業要點」，向合作金庫等6家聯貸銀行及安泰銀行提出寬緩本金，已於同年6月及3月間獲得合作金庫等6家聯貸銀行及安泰銀行核准同意緩繳本金。

(十九)退休金

1. 確定提撥計畫

(1) 本公司及在中華民國境內之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(2) 本集團於109年及108年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為7,701仟元及9,030仟元。

2. 確定福利計畫

(1) 本集團中之本公司所適用我國「勞動基準法」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%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，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。

(2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 48,430	\$ 71,949
計畫資產公允價值	(13,070)	(33,492)
淨確定福利負債(資產)	\$ 35,360	\$ 38,457

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	109 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 71,949	\$ (33,492)	\$ 38,457
服務成本			
當期服務成本	243	-	243
利息費用(收入)	719	(381)	338
認列於損益	962	(381)	581
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,093)	(1,093)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,128	-	1,128
經驗調整	(168)	-	(168)
認列於其他綜合損益	960	(1,093)	(133)
雇主提撥數	-	(3,545)	(3,545)
福利支付數	(25,441)	25,441	-
12月31日餘額	\$ 48,430	\$ (13,070)	\$ 35,360

項 目	108 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 80,259	\$ (32,272)	\$ 47,987
服務成本			
當期服務成本	408	-	408
利息費用(收入)	963	(471)	492
認列於損益	1,371	(471)	900
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,216)	(1,216)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,272	-	1,272
經驗調整	(1,077)	-	(1,077)
認列於其他綜合損益	195	(1,216)	(1,021)
雇主提撥數	-	(9,409)	(9,409)
福利支付數	(9,876)	9,876	-
12月31日餘額	\$ 71,949	\$ (33,492)	\$ 38,457

(4) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 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，惟本公司之計劃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。

B. 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，惟計劃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。

C. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計劃成員之未來薪資。因此計劃成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.75%	1%
薪資預期增加率	1%	1%
確定福利義務平均到期期間	12年	12年

A. 對於未來死亡率之假設係採用台灣年金保險生命表。

B. 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：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加0.25%	\$ (1,128)	\$ (1,584)
減少0.25%	\$ 1,172	\$ 1,647
薪資預期增加率		
增加1%	\$ 4,931	\$ 6,920
減少1%	\$ (4,318)	\$ (6,045)

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。

(6) 本公司於110年度預計支付予退休計畫之提撥金為9,836仟元。

(二十) 存入保證金

項 目	109年12月31日	108年12月31日
土地開發保證金	\$ 40,000	\$ 126,000
工程保固款	1,155	1,361
其 他	211	329
合 計	\$ 41,366	\$ 127,690

本集團於108年3月及6月間與關係人簽訂五葉松健康生活園共同開發意向書，依約收取土地開發保證金之相關內容，請參閱附註七(三)8.及附註九(五)之說明。

(二十一)股 本

1. 普通股股本

(1) 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	109 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日	253,757	\$ 2,537,569
現金增資	-	-
12 月 31 日	253,757	\$ 2,537,569

	108 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日	253,757	\$ 2,537,569
現金增資	-	-
12 月 31 日	253,757	\$ 2,537,569

(2) 本公司109年及108年12月31日實收資本額均為2,537,569仟元，分為253,757仟股，均為普通股，其股款明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
屬私募普通股股本	\$ 299,955	\$ 299,955
屬非私募普通股股本	2,237,614	2,237,614
合 計	\$ 2,537,569	\$ 2,537,569

- 本公司於98年6月26日經股東會決議修訂公司章程，提高額定股本為9,800,000仟元，於109年6月24日已完成變更登記，故本公司額定資本額為9,800,000仟元，分為980,000仟股。
- 本公司於98年6月11日及98年8月14日發行之私募甲種特別股，已分別於103年6月10日及103年8月13日屆滿五年，本公司依章程之規定，將該二次之甲種特別股合計為29,996仟股全數轉換為普通股29,996仟股，該項股份換發作業已辦理完竣，並業已完成變更登記。
- 本公司因於特別股交付日起算滿五年之次日起，強制將特別股轉換成普通股，依特別股發行條款，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先彌補，截至轉換日止其累積未分派特別股之股息計54,423仟元。
- 本公司於108年6月13日經股東會決議，於總股數不超過220,000,000股之額度內，擬辦理私募普通股或私募乙種特別股，每股面額10元。自股東會決議之日起一年內就該等籌資工具，以擇一或搭配之方式分三次辦理之。該私募案因應募人未能於法定期限內繳款，致私募普通股未能完成。

6. 本公司於109年6月9日經股東會決議，於總股數不超過220,000,000股之額度內，擬辦理私募普通股或私募乙種特別股，每股面額10元。自股東會決議之日起一年內就該等籌資工具，以擇一或搭配之方式分三次辦理之。

(二十二)保留盈餘

- 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：(一)提繳稅捐(二)彌補虧損(三)提列百分之十法定盈餘公積(四)必要時得酌提特別盈餘公積(五)特別股當年度應分派及以前各年累積未分配之股息；如尚有盈餘，為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。本公司所處產業環境多變，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，由可分配盈餘提撥百分之五十(含)以上為股利分派原則。
本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額百分之十(含)。
- 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
- 特別盈餘公積
 - 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
 - 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。
- 本公司股東會於109年6月及108年6月決議108及107年度之盈虧撥補案，均因營運虧損故未發放股東紅利。
- 本公司110年3月召開董事會決議109年度盈虧撥補案，因截至109年12月31日，財務報表仍呈累積虧損，故不發放股東紅利。
- 有關董事會決議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十三)其他權益

項 目	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	合 計
109.1.1 餘額	\$ (9,996)	\$ (3,985)	\$ (13,981)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	-	(18,940)	(18,940)
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	(461)	1,896	1,435
109.12.31 餘額	\$ (10,457)	\$ (21,029)	\$ (31,486)

項 目	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	合 計
108.1.1 餘額	\$ (7,921)	\$ 6,189	\$ (1,732)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	-	(10,992)	(10,992)
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	(2,075)	818	(1,257)
108.12.31 餘額	\$ (9,996)	\$ (3,985)	\$ (13,981)

(二十四)營業收入

項 目	109 年 度	108 年 度
客戶合約之收入		
客房收入	\$ 108,383	\$ 142,357
遊樂收入	187,120	193,324
餐飲收入	119,166	144,407
商品收入	42,066	46,400
出售房地收入	-	14,833
其他營業收入	3,630	7,124
客戶合約營業收入總額	460,365	548,445
減：銷貨折讓	-	-
客戶合約營業收入淨額	\$ 460,365	\$ 548,445

1. 客戶合約之說明

係提供遊樂園、餐飲、客房住宿等相關服務，以及相關週邊商品之銷售，主要對象為國內外旅遊團體及遊客，係依合約約定固定價格銷售。收入認列時點於滿足履約義務之時點。

2. 合約餘額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收款	\$ 8,965	\$ 17,912
合約負債—流動	\$ 86,518	\$ 85,842

(1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(2) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

來自期初合約負債	109 年 度	108 年 度
門票銷售	\$ 22,066	\$ 26,218
訂房訂金及餐飲訂金	37,860	26,253
渡假住宿券銷售	5,130	4,333
商品銷售	3,303	2,850
其他	17,483	18,643
合 計	\$ 85,842	\$ 78,297

3. 客戶合約收入可細分下列主要部門別：

109年度：

主要部門別	客房	餐飲	商品	遊樂	其他	總額
主題園	\$ -	\$ 23,524	\$ 36,234	\$186,695	\$ 2,165	\$ 248,618
渡假飯店	108,383	95,642	5,832	425	-	210,282
其他	-	-	-	-	1,465	1,465
合計	\$ 108,383	\$119,166	\$ 42,066	\$187,120	\$ 3,630	\$ 460,365

108年度：

主要部門別	客房	餐飲	商品	遊樂	其他	總額
主題園	\$ -	\$ 28,513	\$ 38,934	\$192,967	\$ 1,503	\$ 261,917
渡假飯店	142,357	115,894	7,466	357	-	266,074
其他	-	-	-	-	20,454	20,454
合計	\$ 142,357	\$144,407	\$ 46,400	\$193,324	\$ 21,957	\$ 548,445

(二十五) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	109 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 60,066	\$ 85,828	\$ 145,894
勞健保費用	6,792	8,998	15,790
退休金費用	3,531	4,751	8,282
其他員工福利費用	5,726	7,665	13,391
折舊費用	80,437	50,644	131,081
攤銷費用	-	889	889
合計	\$ 156,552	\$ 158,775	\$ 315,327

性質別	108 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 65,339	\$ 97,425	\$ 162,764
勞健保費用	7,858	10,721	18,579
退休金費用	4,168	5,762	9,930
其他員工福利費用	7,498	9,390	16,888
折舊費用	81,243	54,355	135,598
攤銷費用	-	1,552	1,552
合計	\$ 166,106	\$ 179,205	\$ 345,311

1. 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1%及不高於1%提撥員工酬勞及董事酬勞。109及108年度均因發生虧損，故估計員工酬勞及董事酬勞均為0仟元。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。
2. 本公司110年3月及109年3月董事會均決議不分派員工酬勞及董事酬勞與109及108年度財務報表所認列之員工酬勞及董事酬勞金額均為0仟元並無差異。

3. 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。

(二十六)其他收入

項 目	109 年 度	108 年 度
股利收入	\$ 710	\$ 485
租賃收入	2,163	2,309
政府補助收入	22,596	8,439
投資保障收入	1,557	3,046
其他收入—其他	3,879	3,208
合 計	<u>\$ 30,905</u>	<u>\$ 17,487</u>

1. 本集團向交通部觀光局申請受嚴重特殊傳染性肺炎影響之薪資、營運資金、退團及稅捐等各項補貼，於109年1至12月認列政府補助收入為22,596仟元，帳列其他收入項下。
2. 本集團於98年度與POWER PROFIT INTERNATIONAL ENTERPRISELIMITED（簡稱PPI）簽訂投資楷捷股票保本保證約定協議書，相對人提供楷捷股票予本集團設質，並約定於本集團繼續持有楷捷公司股票期間，應支付資本利得報酬予本集團作為獲利保障。
截至105年底本集團雖已全數處分楷捷股票，惟依與PPI公司簽訂投資楷捷股票保本保證約定協議中約定，PPI公司保障每年資本利得3%報酬，劍湖山公司就原投資成本扣除售價之差額仍享有每年3%之報酬（迄本集團將楷捷股票轉讓予外部第三者止），又本集團評估認為該資本利得收現性具不確定性，故於實際收取該利得時認列收入。

(二十七)其他利益及損失

項 目	109 年 度	108 年 度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (1,364)	\$ 13,874
淨外幣兌換損益	5	30
透過損益按公允價值衡量之金融資產 評價利益(損失)	1,981	1,975
租賃修改利益	80	-
其 他	(2,939)	(3,841)
合 計	<u>\$ (2,237)</u>	<u>\$ 12,038</u>

(二十八)財務成本

項 目	109 年 度	108 年 度
銀行借款利息支出	\$ 48,980	\$ 63,588
關係人借款利息支出	13,337	14,693
租賃負債之利息	1,209	1,592
小 計	63,526	79,873
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財 務 成 本	<u>\$ 63,526</u>	<u>\$ 79,873</u>

(二十九)所得稅

1. 所得稅費用組成部分如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當年度應負擔所得稅費用	\$ -	\$ -
土地增值稅	-	245
境外扣繳稅款不得抵減	-	339
當年度所得稅總額	-	584
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	537	50
所得稅費用(利益)	\$ 537	\$ 634

本集團適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為20%，未分配盈餘所適用之稅率將為5%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

2. 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：無。

3. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
稅前淨利	\$ (136,508)	\$ (191,668)
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ (27,301)	\$ (38,333)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	5,002	8,475
未實現金融資產評價損失(利益)	(396)	(395)
備抵呆帳超限	1,860	-
已(未)實現退休金	(593)	(1,702)
免稅政府補助收入	(4,519)	-
其他調整	78	142
虧損扣抵	25,869	31,813
土地增值稅	-	245
境外扣繳稅款不得抵減	-	339
遞延所得稅淨變動數		
暫時性差異	537	50
認列於損益之所得稅費用	\$ 537	\$ 634

4. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	109 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 85,000	\$ -	\$ -	\$ 85,000
其他	537	(537)	-	-
合計	\$ 85,537	\$ (537)	\$ -	\$ 85,000
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,987	\$ -	\$ -	\$ 98,987

108 年 度

	108 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 85,000	\$ -	\$ -	\$ 85,000
其他	587	(50)	-	537
合計	<u>\$ 85,587</u>	<u>\$ (50)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,537</u>
遞延所得稅負債：				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,987	\$ -	\$ -	\$ 98,987

5. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異	\$ 40,694	\$ 34,362
未使用虧損扣抵	539,825	581,922

6. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至107年度。

(三十)其他綜合損益

項 目	109 年 度		
	稅 前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 133	\$ -	\$ 133
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 未實現評價(損)益	(18,940)	-	(18,940)
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工 具未實現評價(損)益	1,896	-	1,896
小 計	<u>(16,911)</u>	<u>-</u>	<u>(16,911)</u>
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	17	-	17
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(478)	-	(478)
小 計	<u>(461)</u>	<u>-</u>	<u>(461)</u>
認列於其他綜合損益	<u>\$ (17,372)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (17,372)</u>

項 目	108 年 度		
	稅 前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 1,021	\$ -	\$ 1,021
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 未實現評價(損)益	(10,992)	-	(10,992)
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工 具未實現評價(損)益	818	-	818
小 計	<u>(9,153)</u>	<u>-</u>	<u>(9,153)</u>

後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(59)	-	(59)
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,016)	-	(2,016)
小計	(2,075)	-	(2,075)
認列於其他綜合損益	\$ (11,228)	\$ -	\$ (11,228)

(三十一)每股盈餘

項 目	109 年 度	108 年 度
本期淨利(淨損)	\$ (137,045)	\$ (192,302)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	253,757	253,757
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ (0.54)	\$ (0.76)

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

(二)關係人名稱及其關係：

關係人名稱	與本公司之關係
東台灣文創產業開發(股)公司	關聯企業
廈門台奔游樂有限公司	合資公司
和康通商(股)公司	其他關係人
雲乳食品科技(股)公司	其他關係人
燕京愛之味國際(股)公司	其他關係人
耐斯企業(股)公司	其他關係人
愛心屋行銷(股)公司	其他關係人
愛之味(股)公司	其他關係人
蘿莎玫瑰山莊(股)公司	其他關係人
唐麗文化媒體(股)公司	其他關係人
雷鷹保全(股)公司	其他關係人
夢幻山(股)公司	其他關係人
越冠國際開發(股)公司	其他關係人
台灣第一生化科技(股)公司	其他關係人
七星花園渡假村(股)公司	其他關係人
村園和業(股)公司	其他關係人
和盟流通(股)公司	其他關係人
和鼎國際開發(股)公司	其他關係人
和田國際開發(股)公司	其他關係人
台富食品工業(股)公司	其他關係人
國本投資開發(股)公司	其他關係人
耐斯國際開發(股)公司	其他關係人
高野農業生技(股)公司	其他關係人
聯統開發(股)公司	其他關係人
愛健生命科學(股)公司	其他關係人
和園投資(股)公司	其他關係人
台灣新日化(股)公司	其他關係人
耐斯廣場(股)公司	其他關係人

台灣日化生技有限公司
耐斯投資開發(股)公司
馬 碧 霞

其他關係人
其他關係人
其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項：

本集團及子公司(係本集團之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與其他關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 1,359	\$ 16,166
合 資	-	4,482
合 計	\$ 1,359	\$ 20,648

- (1) 本集團對關係人遊樂、餐飲及客房收入係按優待票價格銷售(折扣約20%)，收款期間為月結45至60天；勞務收入係按月依實際提供勞務服務交易收款；權利金收入係按季依合約約定定額收取。
- (2) 本集團銷售予關係人之不動產係參酌市場行情，經雙方議價決定，收款期間為30-45天。

2. 進貨

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 3,609	\$ 4,969

本集團向關係人進貨交易價格與進貨條件與其他供應商大致相當，平均付款期間為月結45天至60天。

3. 合約負債：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
關聯企業	\$ 2	\$ 9
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	41,227	30,447
台灣第一生技(股)公司	15,145	15,181
其 他	4,274	6,706
合 計	\$ 60,648	\$ 52,343

4. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

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	台灣第一生技(股)公司	\$ -	\$ 40
應 收 帳 款	合 資	\$ 1,082	\$ 1,082
	其他關係人	169	305
總 額		1,251	1,387
減：備抵損失		-	-
淨 額		\$ 1,251	\$ 1,387
其他應收款	其他關係人	\$ 3	\$ 3

5. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

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	愛心屋行銷(股)公司	\$ 96	\$ 120
應付帳款	其他關係人	\$ 656	\$ 1,150
其他應付款	其他關係人		
	耐斯廣場(股)公司	\$ 70,901	\$ 11,820
	耐斯企業(股)公司	31,000	1,275
	其他	3,392	4,203
	合計	\$ 105,293	\$ 17,298

6. 財產交易

(1) 處分不動產、廠房及設備

109年度：無。

關係人類別	108年度	
	處分價款(未稅)	處分(損)益
其他關係人	\$ 15,734	\$ 14,016

上開交易價格係參酌市場行情，並經雙方議價決定，截至109年12月31日止，已收取全部價款。

7. 向關係人借款：

(1) 短期借款

關係人類別/名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 169,850	\$ 169,850
村園和業(股)公司	60,000	65,000
唐麗文化媒體(股)公司	88,000	88,000
國本投資開發(股)公司	12,000	52,000
其他	100,000	125,500
合計	\$ 429,850	\$ 500,350

(2) 利息支出

關係人類別/名稱	109年度	108年度
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 4,669	\$ 14,693
其他	8,668	-
合計	\$ 13,337	\$ 14,693
利率區間	3%	3%

8. 其他

(1) 各項費用

關係人類別	109年度	108年度
其他關係人	\$ 16,418	\$ 28,812

主要係廣告、保全及租金等費用，其中租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

(2) 各項收入

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 1,642	\$ 137

主要係租金等收入，其中租賃價格依合約約定，並按月收取租金。

(3) 預收款項

關係人類別	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
其他關係人		
唐麗文化媒體(股)公司	\$ 14,286	\$ 14,286

(4) 銷售予關係人禮券之金額如下：

關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
其他關係人		
耐斯企業(股)公司	\$ 17,093	\$ 30,279
台灣第一生技(股)公司	-	15,026
其 他	3,106	6,191
合 計	\$ 20,199	\$ 51,496

(5) 其他流動負債－其他

關係人名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
耐斯企業(股)公司	\$ 82,843	\$ 82,843

係本集團於109及108年間與關係人簽訂股權、資產附買回協議，其情形請參閱附註六(十七)之說明。

(6) 存入保證金

關係人類別	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
耐斯廣場(股)公司	\$ -	\$ 55,000
台灣日化生技有限公司	40,000	40,000
耐斯企業(股)公司	-	31,000
合 計	\$ 40,000	\$ 126,000

係本集團於108年3月及6月間與上列關係人簽訂五葉松健康生活園共同開發意向書，依約收取土地開發保證金之相關內容，請參閱附註九(五)之說明。

(7) 本集團部分崁頭厝段土地因屬農業用地，限於法令規定無法以公司名義辦理過戶，暫以關係人名義辦理過戶登記，本集團業已取具登記人出具之切結書承諾俟限制取消後，無條件過戶予本集團。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年 度	108 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 9,736	\$ 9,498
退職後福利	866	280
其他長期員工福利	-	-
合 計	\$ 10,602	\$ 9,778

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 11,250
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	307,239	333,749
採用權益法之投資	73,212	81,488
不動產、廠房及設備(淨額)	1,754,672	1,804,358
存出保證金	-	6,000
質押活期存款(註)	31,897	33,356
合 計	\$ 2,167,020	\$ 2,270,201

(註)：帳列其他金融資產－非流動。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至109及108年12月31日止，本集團因貸款額度及租賃保證等而開立之保證票據分別為2,260,726仟元及2,315,291仟元，帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (二)截至109及108年12月31日止，本集團因發包工程保證等，收受廠商開立之保證票據分別為28,268仟元及46,806仟元，帳列應收保證票據與存入保證票據科目。
- (三)截至109及108年12月31日止，本集團因發包工程及銷售業務等，收受廠商開立之定存單或銀行出具保證函作擔保分別為1,350仟元及1,781仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (四)本集團於107年11月2日經董事會決議，擬將劍湖山渡假大飯店採售後租回營運模式，即出售並租回劍湖山渡假大飯店之不動產，相關業務仍由本集團經營並授權董事長洽特定人辦理。
- (五)本集團於108年3月與台灣日化生技有限公司、耐斯廣場(股)公司及108年6月與耐斯企業(股)公司簽訂共同開發意向書，四方將共同開發由本集團持有坐落於古坑鄉崁頭厝段23-1097、23-115、23-1100、23-618及國有土地計20筆為五葉松健康生活園，並分別支付本集團40,000仟元、55,000仟元及31,000仟元，合計126,000仟元，作為土地開發保證金，帳列存入保證金，於109年間耐斯廣場(股)公司及耐斯企業(股)公司因該開發案遲未於期限內完成規劃而未同意展延，本集團依約須退還土地開發保證金計86,000仟元，帳列其他應付款。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)資本風險管理

由於本集團須維持足夠資本，以支應擴建及提升營運設備所需。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出及債務償還等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對集團財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團之銷售、採購及借款交易大多以功能性貨幣為之，故未產生營業上之重大匯率風險。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析：

109年12月31日：無。

	外幣	匯率	帳列金額 (新台幣)	108年12月31日		
				敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣) 採用權益法之投資						
美金：新台幣	511	29.98	15,316	升值1%	-	153

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於109年及108年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於109年及108年度認列之全部兌換(損)益(含已實現及未實現)彙總金額分別5仟元及30仟元。

B. 價格風險

由於本集團持有之權益工具投資於合併資產負債表中係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。

本集團主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對109及108年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加142仟元及122仟元；對109及108年度稅後其他綜合損益因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少3,169仟元及3,358仟元。

C. 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	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	\$ -	\$ 6,000
金融負債	(458,817)	(565,836)
淨 額	\$ (458,817)	\$ (559,836)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 108,214	\$ 38,437
金融負債	(1,269,486)	(1,199,113)
淨 額	\$ (1,161,272)	\$ (1,160,676)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

本集團未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使109及108年度淨利將各增加(減少)11,613仟元及11,607仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

B. 財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本集團並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(A) 信用集中風險

截至109年及108年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘之百分比均小於10%。

(B) 預期信用減損損失之衡量：

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本集團並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資)

(C) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

合併資產負債表所認列之金融資產及本公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

109年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	14,227	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	316,864	-	-	-	-
合計	\$ 331,091	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

108年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具					
其他應收款	\$ 87,805	\$ 87,805	\$ -	\$ -	\$ 87,805
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,246	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	335,804	-	-	-	-
合計	\$ 435,855	\$ 87,805	\$ -	\$ -	\$ 87,805

(3) 流動性風險

A. 概述：

截至109年12月31日止，本集團之流動負債雖超過流動資產1,303,037仟元，且累積虧損已達實收資本額75%，造成負債比率達79%，本集團管理階層係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響，其中銀行借款及向關係人資金融通對本集團而言係為重要流動性來源，本集團管理階層隨時監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循及編製未來之現金收支預測表，以確保未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

B. 金融負債到期分析

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債	109年12月31日						帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	
短期借款	\$ 252,000	\$ 177,850	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 429,850	\$ 429,850
應付票據	327	-	-	-	-	327	327
應付帳款	22,180	-	-	-	-	22,180	22,180
其他應付款	186,056	-	-	-	-	186,056	186,056
其他流動負債	82,843	-	-	-	-	82,843	82,843
長期借款(含一年內)	575,842	23,775	82,982	594,166	-	1,276,765	1,269,486
租賃負債	3,918	3,791	5,835	13,567	4,829	31,940	28,967
存入保證金	410	478	40,478	-	-	41,366	41,366
合計	\$ 1,123,576	\$ 205,894	\$ 129,295	\$ 607,733	\$ 4,829	\$ 2,071,327	\$ 2,061,075

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於1年	1-5年	5-10年	10-15年	15-20年	20年以上	未折現之租賃給付總額
	\$ 7,709	\$ 19,402	\$ 4,829				\$ -

非衍生金融負債	108年12月31日						帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	
短期借款	\$ 286,000	\$ 214,350	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500,350	\$ 500,350
應付票據	868	-	-	-	-	868	868
應付帳款	24,922	-	-	-	-	24,922	24,922
其他應付款	102,751	-	-	-	-	102,751	102,751
其他流動負債	82,843	-	-	-	-	82,843	82,843
長期借款(含一年內)	98,793	96,325	170,420	866,430	-	1,231,968	1,223,302
租賃負債	4,921	4,865	9,300	21,195	5,623	45,904	41,298
存入保證金	126,000	1,574	116	-	-	127,690	127,690
合計	\$ 727,098	\$ 317,114	\$ 179,836	\$ 887,625	\$ 5,623	\$ 2,117,296	\$ 2,104,024

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1-5年	5-10年	10-15年	15-20年	20年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 9,786	\$ 30,495	\$ 5,623	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45,904

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生點會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

2. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 81,096	\$ 9,967
應收票據及帳款	8,965	17,912
其他應收款	192	87,989
存出保證金	3,942	12,149
其他金融資產－非流動	31,897	33,356
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,227	12,246
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	316,864	335,804
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	429,850	500,350
應付票據及帳款	22,507	25,790
其他應付款	186,056	102,751
長期借款(註)	1,269,486	1,223,302
存入保證金	41,366	127,690
租賃負債(含一年內到期)	28,967	41,298
其他流動負債－其他	82,843	82,843

(註)：含一年或一年營業週期內到期長期借款。

(三)公允價值資訊：

1. 公允價值之三等級定義

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本集團投資之具有活絡市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

2. 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及款項、長期借款(含一年內到期者)、租賃負債、存入保證金及其他流動負債之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

3. 公允價值之等級資訊：

本集團之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	109 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 14,227	\$ -	\$ -	\$ 14,227
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 316,864	\$ 316,864

項 目	108 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 12,246	\$ -	\$ -	\$ 12,246
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 335,804	\$ 335,804

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本集團持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 上市櫃公司股票：收盤價。

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

5. 第一等級及第二等級間之移動：無。

6. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價金融工具投資	
	109年1至12月	108年1至12月
1月1日餘額	\$ 335,804	\$ 346,797
認列於其他綜合損益	(18,940)	(10,993)
12月31日餘額	\$ 316,864	\$ 335,804

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

(四) 金融資產之移轉：

未整體除列之已移轉金融資產

本集團已移轉金融資產未符合整體除列條件者，為附買回協議之權益證券。因本集團負有於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任，本集團仍承擔權益證券價格波動之風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件之金融資產及其相關金融負債資訊：

109年12月31日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
其他流動負債－其他 附買回條件協議	62,545	70,005

108年12月31日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
其他流動負債－其他 附買回條件協議	69,615	70,005

(五) 金融資產及金融負債之互抵：無。

(六) 其他：

本集團受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，消費者消費態度轉趨保守，致本集團109年度營業收入較去年同期下降16.06%，惟隨著國內疫情趨緩及政府紓困政策，加上7月政府更推出「安心旅遊」、「致青春－19歲以下不限次數免費遊樂

園」、「三倍振興券」等方案，為集團帶來人潮及錢潮，加以國內旅遊及餐飲市場隨著疫情趨緩而逐漸復甦，本集團預期營運將逐漸恢復正常。為因應疫情影響，本集團採取下列行動：

1. 調整營運策略

本集團展開各項擷節費用計畫，減少各項不必要之營運支出及行銷費用，以縮減營運成本度過這波旅遊業寒冬。

2. 籌資策略

(1) 本集團於109年4月及5月間依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業紓困振興辦法」、「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響事業資金紓困振興貸款及利息補貼作業要點」向合作金庫銀行及安泰銀行辦理振興貸款，授信額度分別為80,000仟元及65,000仟元，截至109年12月31日止未動用餘額分別為9,900仟元及40,000仟元。

(2) 本集團於109年6月間依「振興觀光產業貸款專案」向合作金庫銀行辦理振興貸款，授信額度20,000仟元，截至109年12月31日止未動用餘額為18,000仟元。

3. 政府紓困措施

本集團已向觀光局申請薪資、營運資金、退團、稅捐等各項補貼計22,596仟元，截至109年12月31日止已獲全數補助款。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人者：無。

2. 為他人背書保證者：無。

3. 期末持有有價證券者：附表一。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表二。

(二)轉投資事業相關資訊：附表三。

(三)大陸投資資訊：附表四。

(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)：附表五。

附表一

劍湖山世界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

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	
劍湖山世界(股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,107	14,227	-	14,227	
			合 計		14,227		14,227	
	股票－東台灣資源開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,120	5,040	6.27%	5,040	全數質押
	股票－聯統開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	7,552	11.76%	7,552	
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	654	5,319	0.29%	5,319	全數質押
	股票－聯華電信(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	140	923	0.35%	923	
	股票－越冠國際開發(股)公司	本公司董事與該公司董事相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,852	-	18.52%	-	
	股票－唐盛國際企管顧問(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	-	8.93%	-	
	股票－七星花園渡假村(股)公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	1,150	0.39%	1,150	
	股票－耐斯廣場(股)公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	30,000	296,880	17.36%	296,880	全數質押
			合 計		316,864		316,864	

附表二

劍湖山世界股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

個別交易金額未達 1,000 萬元(含)以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資 產之比率(註三)
1	綠璟景觀股份有限公司	劍湖山世界股份有限公司	2	勞務收入	16,380	依合約約定報酬，按月結算，次月 5 日前收款	3.56%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依母公司別由阿拉伯數字 1 開始依序號編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標二種類及可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收獲總資產比率之計算，若屬資產負債表科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以其中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述母子公司間交易已沖銷。

附表三

劍湖山世界股份有限公司及子公司
轉投資事業相關資訊
民國 109 年 12 月 31 日

單位：仟股；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	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	1,000	1,000	100	100%	1,260	(690)	(690)	
	和佺國際事業(股)公司	雲林縣	動畫影片製造業	6,000	6,000	600	100%	1,149	(610)	(610)	
	東台灣文創產業開發(股)公司	台北市	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	135,000	135,000	13,500	30%	73,212	(32,879)	(9,863)	
	Magic Appeal Limited	英屬維京群島	間接轉投資	98,598 (USD3,273)	98,598 (USD3,273)	-	100%	97	(15,151)	(15,151)	
	東方生活廣場(股)公司	雲林縣	森林遊樂區經營業	100	100	10	100%	58	(17)	(17)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	綠環景觀(股)公司	雲林縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	1,000	100	100%	760	(606)	(606)	
和佺國際事業(股)公司	Green Media Investments Limited	英屬維京群島	間接轉投資	4,122 (USD130)	4,122 (USD130)	-	100%	901	(530)	(530)	
Magic Appeal Limited	廈門台夯游樂有限公司	廈門	娛樂及休閒服務業	102,223 (USD3,273)	102,223 (USD3,273)	-	36%	-	(42,075)	(15,147)	
Green Media Investents Limited	廈門台劍企業管理顧問有限公司	廈門	企業管理諮詢	4,093 (USD125)	4,093 (USD125)	-	100%	757	(522)	(522)	

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表四

劍湖山世界股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

單位：外幣仟元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	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 (註 2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回台灣之投 資收益
					匯出	收回						
廈門台夯游 樂有限公司	娛樂及休閒服 務業	283,955 (RMB 57,600)	(二)	102,223 (USD 3,273)	-	-	102,223 (USD 3,273) (註 1)	(42,075)	36%	(15,147) (二).1	-	-
廈門台創企 業管理顧問 有限公司	企業管理諮詢	4,093 (RMB 800)	(二)	4,093 (USD 125)	-	-	4,093 (USD 125) (註 2)	(522)	100%	(522) (二).3	757	-

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
102,223 (USD 3,273)	102,223 (USD 3,273)	365,842
4,093 (USD 125)	4,267 (USD 130)	80,000

(註 1)：原對廈門台夯游樂公司之預計總投資為美金 3,833 仟元，係由本公司透過 MAGIC APPEAL LTD. 轉投資，並業經投審會核准，惟本公司於 106 年 9 月申請減少對台夯游樂公司之投資 560 仟元，投審會核准金額已變更為 3,273 仟元。

(註 2)：對廈門台創企業管理顧問有限公司之總投資為 USD130 仟元，係由子公司和佺國際事業(股)公司透過其子公司 Green Media Investment Limited 轉投資，並業經投審會核准，已匯出美金 125 仟元至廈門台創企業管理顧問有限公司。

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)其他方式

註二：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所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他。

(2) 本公司 109 年度與大陸被投資公司之重大交易與事項：無。

(3) 上述母子公司間交易已沖銷。

附表五

劍湖山世界股份有限公司及子公司
 主要股東資訊
 民國 109 年 12 月 31 日

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
台富食品工業(股)公司	21,275,411	8.38%
愛之味(股)公司	18,406,517	7.25%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本集團營運決策者以勞務別之角度經營業務，並將主要應報導部門分為主題樂園事業部及劍湖山渡假飯店，其餘子公司之營運則因營運規模小，相關資訊並未納入營運決策報告，故未包含於應報導部門中，其經營結果合併表達於「其他營運部門」項下。

(二)部門資訊之衡量：

部門損益：

本集團營運決策者個別監督各營運單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據稅前淨利(淨損)予以評估，並採與合併財務報表中營業淨利(淨損)一致之方式衡量。另因本集團並未將資產及負債金額納入營運決策報告中，故營運部門資產及負債之衡量金額為零。營運部門之會計政策皆與合併財務報告附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。

(三)部門財務資訊：

109年度：

項 目	主題樂園	劍湖山 渡假飯店	其 他	調整及銷除	合 計
收入					
來自外部客戶	\$ 248,618	\$ 210,282	\$ 1,465	\$ -	\$ 460,365
收入					
部門間收入	5	55	20,190	(20,250)	-
收入合計	\$ 248,623	\$ 210,337	\$ 21,655	\$ (20,250)	\$ 460,365
部門損益	\$ (83,694)	\$ (42,018)	\$ (10,796)	\$ -	\$ (136,508)
部門資產					\$ 2,910,301
部門負債					\$ 2,300,565

108年度：

項 目	主題樂園	劍湖山 渡假飯店	其 他	調整及銷除	合 計
收入					
來自外部客戶	\$ 261,302	\$ 265,975	\$ 21,168	\$ -	\$ 548,445
收入					
部門間收入	722	102	20,738	(21,562)	-
收入合計	\$ 262,024	\$ 266,077	\$ 41,906	\$ (21,562)	\$ 548,445
部門損益	\$ (124,573)	\$ (39,234)	\$ (27,861)	\$ -	\$ (191,668)
部門資產					\$ 3,110,216
部門負債					\$ 2,346,063

(四)部門損益、資產與負債之調節資訊：無。

(五)產品別及勞務別之資訊：

本集團繼續營業單位之主要產品及勞務之收入，係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(六)地區別資訊：

本集團並未於國外設立營運機構。

(七)重要客戶別資訊：

本集團客源分散，無佔營業收入10%以上之客戶。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況之檢討分析

最近二年度資產、負債及權益重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	109年	108年	差異	
				金額	%
流動資產		125,875	151,207	(25,332)	(16.75)
不動產、廠房及設備		2,241,150	2,349,258	(108,108)	(4.60)
無形資產		557	1,446	(889)	(61.48)
其他資產		542,719	608,305	(65,586)	(10.78)
資產總額		2,910,301	3,110,216	(199,915)	(6.43)
流動負債		1,428,912	1,013,346	415,566	41.01
非流動負債		871,653	1,332,717	(461,064)	(34.60)
負債總額		2,300,565	2,346,063	(45,498)	(1.94)
歸屬於母公司業主之權益		609,736	764,153	(154,417)	(20.21)
股本		2,537,569	2,537,569	0	0.00
資本公積		783	783	0	0.00
保留盈餘		(1,897,130)	(1,760,218)	(136,912)	7.78
其他權益		(31,486)	(13,981)	(17,505)	125.21
權益總額		609,736	764,153	(154,417)	(20.21)

(一) 重大變動(變動達20%以上)之主要原因：

1. 無形資產減少61%：因攤銷致本期無形資產較同期減少。
2. 流動負債增加41%：因長期借款轉一年內到期，致流動負債較同期增加所致。
3. 非流動負債減少35%：因長期借款轉一年內到期，致非流動負債較同期減少所致。
4. 其他權益增加125%：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失較同期增加所致。
5. 歸屬於母公司業主之權益減少20%：主係本期為淨損及其他綜合損失較同期增加所致。

(二) 影響：無重大影響。

(三) 未來因應計畫：不適用。

二、財務績效之檢討分析

最近二年度營業收入、營業損益及稅前損益重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	109年	108年	差異	
				金額	%
營業收入		460,365	548,445	(88,080)	(16.06)
營業毛利		203,139	241,498	(38,359)	(15.88)
營業淨利(損)		(76,677)	(98,995)	22,318	(22.54)
營業外收入及支出		(59,831)	(92,673)	32,842	(35.44)
稅前淨利(損)		(136,508)	(191,668)	55,160	(28.78)
本期淨利(損)		(137,045)	(192,302)	55,257	(28.73)
每股盈餘(元)		(0.54)	(0.76)	0.22	(28.95)

(一) 重大變動(變動達20%以上)之主要原因：

1. 營業淨損減少23%：本期受新冠肺炎疫情影響，營業收入較同期衰退16%，然在成本及費用較同期精簡下，營業淨損較同期減少23%。
2. 業外收入及支出淨額減少35%：主係本期財務成本及採權益法認列之損失較同期減少，且獲政府補助款所致。
3. 如上1、2之說明，稅前淨損、本期淨損及每股虧損均較同期減少29%。

(二) 影響：無重大影響。

(三) 未來因應計畫：不適用。

三、現金流量之檢討分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

(一) 109 年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金流入 (出)量(3)	現金剩餘(不足) 數 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資 計畫	理財 計畫
9,967	22,272	48,857	81,096	—	—
(1)營業活動：本期受新冠肺炎疫情影響，營收雖呈衰退、然各項成本及費用精簡下，虧損已較同期縮減，致現金淨流入 22,272 仟元。 (2)投資活動：本期主係收回投資補償款，致現金淨流入 82,887 仟元。 (3)籌資活動：本期受新冠肺炎疫情影響，因政府紓困措施取得振興貸款額度，致現金淨流出 34,047 仟元。 (4)如上(1)-(3)之說明，本期現金及約當現金增加 71,129 仟元。					

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司無此情事。

(三) 110 年度預計現金流動性分析：

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)	預計全年現金流 入(出)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 計畫	理財 計畫
81,096	44,784	(72,675)	53,205	—	—
110 年度現金流量預估變動情形分析： (1) 營業活動：預期營收成長、虧損下降，預計將產生淨現金流入。 (2) 投資活動：依年度事業部提出之資本支出計畫，預計將產生淨現金流出。 (3) 籌資活動：依授信合約償還銀行借款，預計將產生淨現金流出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：不適用。

(二) 預計可能產生效益：不適用。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：未來一年尚無重大投資支出計劃。

六、風險管理及評估：

(一) 最近年度利率、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. 本公司從事觀光旅館業對外主要以新台幣為計價貨幣，故匯率變動、通貨膨脹情形對本公司影響程度不大。
2. 本公司已由財務專責人員針對銀行借款利率進行定期或不定期評估，並隨時注意國內外金融市場變化，且與銀行保持密切聯繫，以取得較為優惠的利率與充裕的額度。

(二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司未從事高風險、高槓桿投資。另資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易皆依據本公司經股東會通過之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等辦法所訂定之政策及因應措施辦理。

(三) 最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：無。

(四) 最近年度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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，以即時調整本

公司相關營運策略，截至年報刊印日止，本公司尚未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情形。

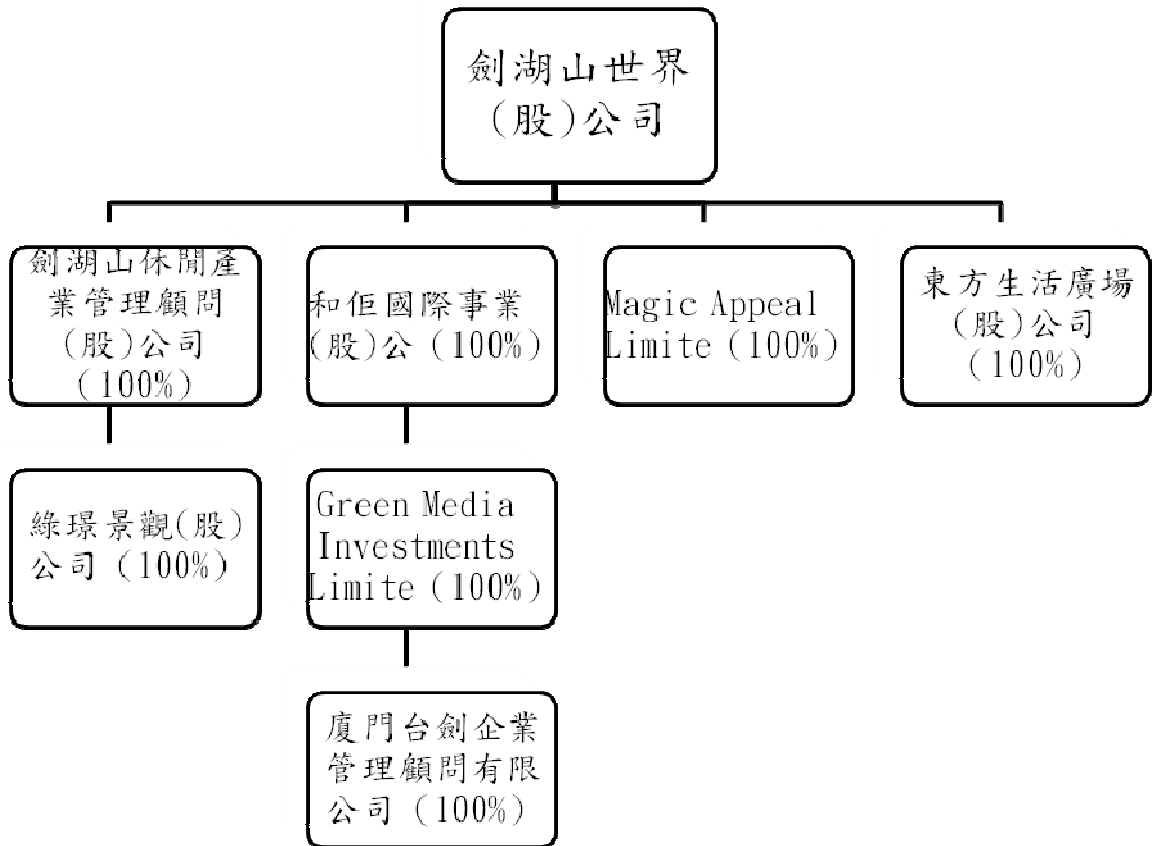
- (五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：
本公司隨時注意所處行業相關科技改變情形，掌握市場動向，評估對公司營運所帶來之影響，截至年報刊印日止，本公司並無重大科技改變致對財務業務有重大影響之情事。
- (六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：
截至年報刊印日止，本公司並無任何不良企業形象之情況。
- (七) 最近年度進行併購之預期效益及可能風險：
截至年報刊印日止，並未有併購之計畫，未來若有併購之計畫時，將審慎評估併購之效益及可能產生之風險，以確保股東之權益。
- (八) 最近年度擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。
- (九) 最近年度進貨或銷貨集中所面臨之風險：
截至年報刊印日止，本公司未發生進貨或銷貨集中所面臨之風險。
- (十) 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及風險：
截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並未發生股權大量移轉或更換之情事。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：
截至年報刊印日止，本公司並無經營權之改變之情事。
- (十二) 訴訟或非訴訟事件：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織圖



(二) 關係企業基本資料及所營業務

109年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	資本額	主要營業或生產項目
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	94.09.14	嘉義市忠孝路515號13樓	1,000	管理顧問業
和佺國際事業(股)公司	101.01.04	雲林縣古坑鄉永光村大湖口67號	6,000	動畫影片製作業等
Magic Appeal Limited(BVI)	100.05.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	98,598	間接轉投資
綠璟景觀(股)公司	99.06.18	雲林縣古坑鄉永光村大湖口67號	1,000	園藝服務業、景觀、室內設計業等
Green Media Investments Limited	100.05.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	4,122	間接轉投資
廈門台劍企業管理顧問有限公司	104.08.07	廈門市湖里區五緣灣泗水道625號2號樓1801-A	4,093	企業管理諮詢
東方生活廣場(股)公司	108.01.30	雲林縣古坑鄉永光村大湖口68號	100	遊樂園業、森林遊樂區經營業

(三) 關係企業董事、監察人資料：

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
劍湖山休閒產業 管理顧問股份有 限公司	董事長	劍湖山世界代表人 陳志鴻	100,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 王瑞堂	100,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 尤義賢	100,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 林美草	100,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳志倫	100,000	100
	監察人	劍湖山世界代表人 洪明正	100,000	100
和佺國際事業股 份有限公司	董事長	劍湖山世界代表人 尤義賢	600,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳志鴻	600,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳志倫	600,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 劉淑禎	600,000	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳碩偉	600,000	100
	監察人	劍湖山世界代表人 林美草	600,000	100
Magic Appeal Limited(BVI)	董事	劍湖山世界代表人 尤義賢	USD3,272,582	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳志鴻	USD3,272,582	100
	董事	劍湖山世界代表人 林美草	USD3,272,582	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳志倫	USD3,272,582	100
	董事	劍湖山世界代表人 陳冠如	USD3,272,582	100

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
綠璟景觀股份有限公司	董事長	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 尤義賢	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 林美草	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 張健項	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 王瑞堂	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 王俊典	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 劉淑禎	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理 顧問代表人 曾玉卿	100,000	100
Green Media Investments Limited	董事	和佺國際事業代表人 陳志鴻	USD130,000	100
	董事	和佺國際事業代表人 尤義賢	USD130,000	100
	董事	和佺國際事業代表人 林美草	USD130,000	100
	董事	和佺國際事業代表人 陳志倫	USD130,000	100
	董事	和佺國際事業代表人 陳冠如	USD130,000	100
廈門台劍企業管 理顧問有限公司	董事長	Green Media 代表人 陳志鴻	CNY800,000	100
	董事	Green Media 代表人 尤義賢	CNY800,000	100
	董事	Green Media 代表人 陳志倫	CNY800,000	100
	監察人	Green Media 代表人 林美草	CNY800,000	100

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
東方生活廣場 (股)公司	董事長	劍湖山世界 代表人 尤義賢	10,000	100
	董事	劍湖山世界 代表人 王瑞堂	10,000	100
	董事	劍湖山世界 代表人 劉淑禎	10,000	100
	監察人	劍湖山世界 代表人 林美草	10,000	100

(四) 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資 總 額	產 總 額	負 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	本 期 損 益	每 股 盈 餘
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	1,000	1,310	50	1,260	0	(84)	(690)	(6.90)	
和佺國際事業(股)公司	6,000	1,199	50	1,149	0	(79)	(610)	(1.01)	
Magic Appeal Limited	98,598	97	0	97	0	(15,147)	(15,151)	—	
東方生活廣場(股)公司	100	58	0	58	0	(17)	(17)	(1.70)	
綠璟景觀(股)公司	1,000	5,298	4,538	760	21,655	(608)	(606)	(6.06)	
Green Media Investments Limited	4,122	901	0	901	0	0	(530)	—	
廈門台劍企業管理顧問有限公司	4,093	757	0	757	0	(522)	(522)	—	

(五) 關係企業合併財務報表：請參閱「財務概況」之第五項 109 年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

(六) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：

本公司於 110 年 5 月 6 日經董事會決議通過，因辦理期限將屆且基於整體資金考量，於剩餘期限內不再繼續辦理。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

前一年度如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

劍湖山世界股份有限公司



負責人：尤義賢

