

股票代號：5701

本公司年報資料請至以下網站查詢

<http://newmops.tse.com.tw>

劍湖山世界股份有限公司

九十九年度年報

JANFUSUN FANCYWORLD 2010 ANNUAL REPORT

中華民國一百年四月三十日 刊印

一、本公司發言人：

姓 名：張錦榮

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：財務會計組協理

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

分公司地址：嘉義市忠孝路 600 號地下 1 層、1 至 5 樓、10 樓
、17 樓及新生路 836 號

電 話：(05)2771999

傳 真：(05)2787768

三、辦理股票過戶機構：

名 稱：群益證券股份有限公司

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：建興聯合會計師事務所

姓 名：謝仁耀、黃鈴雯

地 址：高雄市林森二路 21 號 12 樓

電 話：(07)3312133

網 址：<http://econsulting.com.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>

目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	3
二、公司沿革-----	3
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	10
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-----	13
三、公司治理運作情形-----	28
四、會計師公費資訊-----	37
五、更換會計師資訊-----	37
六、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-----	37
七、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-----	38
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第 六號關係人關係之資訊-----	40
九、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-----	42

肆、募資情形

一、資本及股份-----	43
二、公司債辦理情形-----	50
三、特別股辦理情形-----	50
四、海外存託憑證辦理情形-----	50
五、員工認股權憑證辦理情形-----	50
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	50
七、資金運用計劃執行情形-----	50

伍、營運概況

一、業務內容-----	51
二、市場及產銷概況-----	54
三、從業員工概況-----	58
四、環保支出資訊-----	59
五、勞資關係-----	59
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損益表-----	62
二、最近五年度財務分析-----	65
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書-----	68
四、最近年度財務報表-----	69
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報 表-----	130
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-----	194
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況分析-----	195
二、經營結果分析-----	196
三、現金流動之檢討與分析-----	197
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	198
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-----	198
六、風險管理及評估-----	198
七、其他重要事項-----	199
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	200
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	204
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-----	204
四、其他必要補充說明事項-----	204
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	205

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、各位貴賓，大家好！

感謝各位股東、貴賓蒞臨本公司 100 年度股東大會，本人謹代表全體董監事向各位表示誠摯的歡迎與感謝。

今年適逢建國一百年，劍湖山世界股份有限公司即將邁入第 25 個年頭，面對網路世代全球化競爭、大陸強大的經濟力崛起、國內同業白熱化競爭，是我們的威脅，同時也是我們的機會。國內整體大環境今非昔比，傳統的經營模式勢必將被市場淘汰，如何突破內在困境與外在競爭的雙重經營壓力，是公司近二年努力目標。除了堅守本業、積極開拓客源和商機外，公司也不斷調整策略和佈局，以面對全球化、資訊化時代的競爭與瞬息萬變的環境變化，這些年來更要特別感謝各位股東一路的支持與鞭策。

本公司 99 年度營業收入合計 27 億 1 仟 8 佰萬元，截至 99 年底，本公司資產總額為 60 億 6 仟 4 佰萬元，負債總額為 22 億 9 仟 5 佰萬元，佔資產總額 37.85%，股東權益為 37 億 6 仟 9 佰萬元，佔資產總額 62.15%。

100 年度公司發展策略，除將鞏固現有事業體外，並積極發展海內外事業獲利機會，爭取營收最大化，飯店事業部積極與地方產業和活動結合，包裝不同行程搶攻國旅市場；並持續對大陸和星馬港澳佈局，規劃不同的路線和旅遊商品，全力搶攻陸客團體、自由行等 in-bound 市場。百貨事業部除積極招商、持續提升賣場坪效外，也朝向爭取國內外品牌代理、成立自營櫃的多角化經營；而主題樂園繼

大受好評的新設施「鬼塢」後，今年更結合數百萬會員的兒童遊戲網站，首先創建國內虛擬網路實體化之娛樂場域「摩爾莊園」，受到小朋友熱烈歡迎；同時也持續規劃更多元更精采的國際級表演娛樂和設施，積極開拓客層。同時，公司長年佈局經營大陸等海外市場有成，除了吸引政商名流來訪、陸客指定旅遊點外，還有更多合作開發商機在規劃中。

期盼在各位股東支持與鼓勵下，能順利達成預定營運目標，提升企業價值，為股東、員工、顧客創造最大利益。

最後，本人再次感謝各位股東蒞臨指導，並敬祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 陳志鴻 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：

- 1 . 民國 75 年 8 月 公司核准設立登記，實收資本額新台幣參仟萬元整，並推舉陳鏡村先生為董事長，吳新敬先生為總經理，開始籌備興建遊樂區。
- 2 . 民國 77 年 2 月 以「劍湖山景觀花園」對外開放營業。
- 3 . 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。
- 4 . 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。
- 5 . 民國 78 年 5 月 中日合資共同設立和泉遊樂事業（股）公司，額定資本額? 億貳仟萬元，實收資本總額新台幣捌仟萬元整，經營各種機械遊樂設施。
- 6 . 民國 79 年 8 月 易名「劍湖山世界」正式開幕，開啟遊樂事業新紀元。
- 7 . 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，並呈奉核准補辦公開發行，公司名稱更名為「劍湖山世界股份有限公司」。
- 8 . 民國 81 年 3 月 成立職工福利委員會，積極推展各項福利措施，頗受員工及社會人士讚許。
- 9 . 民國 82 年 1 月 劍湖山「招待所」落成，可供百餘人同時夜宿，滿足住宿型遊客之需求，使休閒遊憩更臻完善。
- 1 0 . 民國 82 年 7 月 本公司轉投資「和泉遊樂事業股份有限公司」解散清算，劍湖山世界經營管理從此步向一體化。
- 1 1 . 民國 82 年 8 月 票價策略調整為「一票制」含門票及各

項遊樂設施，節省遊客二次高額付費頗受讚譽，入園人次大為激增，足見票價政策再次轉型成功。

- 1 2 . 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。
- 1 3 . 民國 84 年 2 月 新建「耐斯影城」暨「劍湖景觀」於春節隆重開放，再度贏得遊客讚許與口碑相傳；同時配合現金增資六仟萬元，實收資本總額新台幣六億六仟萬元。
- 1 4 . 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。
- 1 5 . 民國 85 年 6 月 盈餘轉增資？仟陸佰？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？仟肆佰玖拾萬元正。
- 1 6 . 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。
- 1 7 . 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」。
- 1 8 . 民國 87 年 1 月 新購「狂飆飛碟」、「擎天飛梭」等尖端遊樂設施於春節登場運轉，充分發揮集客效果。
- 1 9 . 民國 87 年 3 月 公司股票上櫃，正式掛牌買賣。
- 2 0 . 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？拾貳萬玖仟元正，並於同年九月通過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。
- 2 1 . 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』。
- 2 2 . 民國 88 年 2 月 增設『勁爆樂翻天』、『霹靂飛艇』、『淘氣 Bee Bee』等三項集客設備，於農曆春節開放運轉，充分發揮集客效果。
- 2 3 . 民國 88 年 5 月 資本公積轉增資新台幣？億壹仟？拾玖萬肆仟捌佰元整，累計？本總額新台幣壹拾捌億陸仟貳佰？拾陸萬捌仟捌佰元。
- 2 4 . 民國 88 年 6 月 全面通過 ISO 9002 品質驗證。
- 2 5 . 民國 88 年 7 月 為回饋地方，以新台幣貳佰肆拾捌萬元整購置水箱消防車『劍湖山一號』贈與古坑鄉消防分隊。
- 2 6 . 民國 89 年 1 月 「兒童玩國」誕生，充分發揮集客效果。
- 2 7 . 民國 89 年 3 月 劍湖山世界渡假大飯店破土動工，預計於民國 90 年底完工，參加營運。
- 2 8 . 民國 89 年 3 月 尖端遊樂設施『飛天潛艇-G5』登場運轉，充分發揮集客效果。
- 2 9 . 民國 89 年 5 月 資本公積轉增資新台幣壹億捌仟陸佰貳拾？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。
- 3 0 . 民國 89 年 12 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」。
- 3 1 . 民國 90 年 1 月 增設「震撼飛行」、「超級戰斧」等二項集客設備，於農曆春節開放運轉，充分發揮集客效果。
- 3 2 . 民國 90 年 5 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」，並連續三年榮獲特優等獎中的第一名。
- 3 3 . 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 仟捌佰伍拾元整。
- 3 4 . 民國 90 年 11 月 推出全世界第一座無底盤之”衝瘋飛車”，除為公司獲得良好口碑外，並充分發揮集客效益。
- 3 5 . 民國 91 年 1 月 劍湖山渡假大飯店開放試營運。
- 3 6 . 民國 91 年 1 月 園外園開放+夜間試營運，將可為本公司挹注更多的盈收。
- 3 7 . 民國 91 年 8 月 劍湖山渡假大飯店正式開幕。
- 3 8 . 民國 91 年 8 月 園外園正式對外營運。
- 3 9 . 民國 91 年 8 月 台北木柵兒童玩國正式加入營運。
- 4 0 . 民國 91 年 8 月 第十三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之第一名。
- 4 1 . 民國 92 年 1 月 加盟日本王子大飯店集團連鎖體系。
- 4 2 . 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。
- 4 3 . 民國 92 年 2 月 著手開發興建松田崗休閒農場，預計 93 年第一季加入營運。
- 4 4 . 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，將為本公司增加一個以溫泉為主題，並創造出各種不同玩法與體驗的溫泉娛樂世界。
- 4 5 . 民國 92 年 11 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」,並連續五年榮獲特優等獎之第一名。

- 4 6 . 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,預計民國 95 年 6 月加入營運。
- 4 7 . 民國 93 年 1 月 與行政院國軍退輔會簽訂嘉義農場經營管理契約,並自 93 年 2 月 1 日正式接管
- 4 8 . 民國 93 年 4 月 以著重南洋風味為主題的「松田崗創意生活農莊」正式開放營運。
- 4 9 . 民國 93 年 7 月 嘉義農場完成整建工程於 7 月 31 日正式開幕。
- 5 0 . 民國 93 年 10 月 配合咖啡節活動,將劍湖山博物館內部重新裝修,並定名為「咖啡博覽館」,於 10 月 8 日正式開幕。
- 5 1 . 民國 93 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?」,並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 5 2 . 民國 94 年 5 月 舉辦「全球茶藝博覽會」並斥資興建一座「全球茶藝博覽館」,俾便推廣銷售各地之茶製品。
- 5 3 . 民國 94 年 8 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之第一名。
- 5 4 . 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? 仟捌佰伍拾元正。

- 5 5 . 民國 95 年 7 月 首座水上設備“水漑漑濕樂園”正式啟用，為本公司創造更多的歡樂空間。
- 5 6 . 民國 95 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之第一名。
- 5 7 . 民國 95 年 10 月 本公司所屬耐斯王子大飯店暨數位玩國於 10 月 29 日正式開幕。
- 5 8 . 民國 96 年 7 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之第一名。
- 5 9 . 民國 96 年 8 月 “奔浪水樂園”正式開幕，將可為本公司於炎炎夏季獲取更多營運效益。
- 6 0 . 民國 96 年 10 月 為響應政府鼓勵企業合併經營之政策，進而提升競爭力及擴大營運規模，本公司於 96 年 10 月 1 日與馬哥波羅國際開發(股)公司辦理合併，本公司為存續公司，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。
- 6 1 . 民國 97 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之第一名。
- 6 2 . 民國 97 年 12 月 基於活化本公司資產及強化資金運用靈活度，本公司於 12 月 26 日召開股東臨時會，決議通過嘉義市中庄段 715 號耐斯廣場之土地及建物將採售後租回或作為不動產投資信託之標的等處

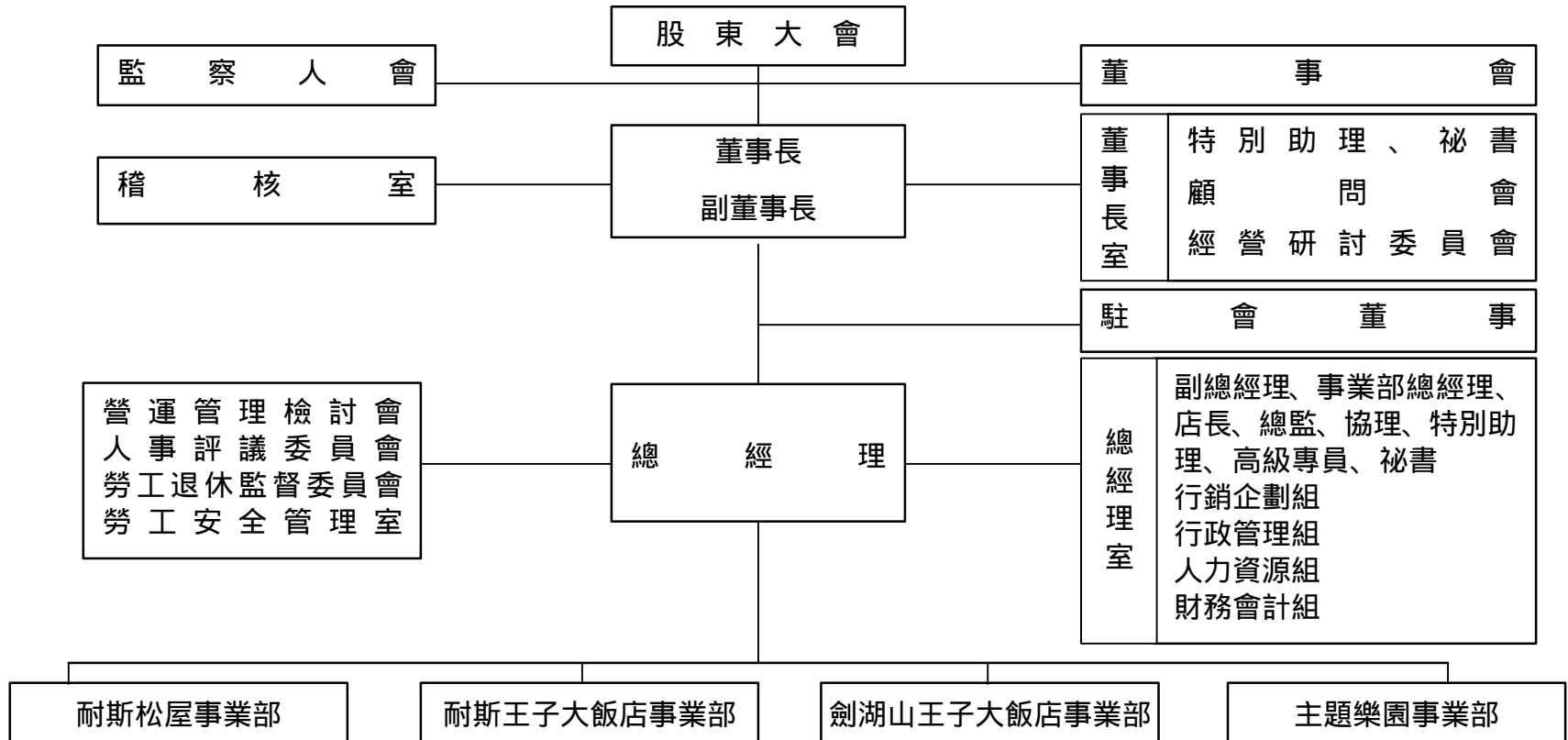
- 理方案。
- 6 3 . 民國 98 年 6 月 本公司 97 年度辦理私募特別股，於 6 月 24 屆滿一年，總計募集伍仟伍佰柒拾貳萬伍仟股，募集總金額肆億？拾壹萬貳仟伍佰元正。
- 6 4 . 民國 98 年 8 月 第二十次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 6 5 . 民國 98 年 8 月 本公司座落嘉義市中庄段 715 號之土地及建築物於 8 月 21 日與富邦人壽保險股份有限公司以售後租回方式簽訂買賣及租賃契約。
- 6 6 . 民國 99 年 7 月 “鬼塢”隆重開幕，驚悚刺激的主題，為公司獲取更多的集客效益。
- 6 7 . 民國 99 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督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 6 8 . 民國 100 年 1 月 結合數百萬會員的兒童遊戲網站，首先創建國內虛擬網路實體化之娛樂場域「摩爾莊園」，受到小朋友熱烈歡迎。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 劍湖山世界股份有限公司組織結構

劍湖山世界股份有限公司組織系統圖



(二) 各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> ．擬訂稽核計畫並確實執行查核作業。 ．查核後作成稽核報告與追蹤報告。 ．內部控制制度之檢查及內部稽核實施細則之修訂。 ．公司及子公司內部自行檢查作業之推動。 ．金管會規定內部稽核應填報之資訊申報作業。
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> ．制定公司經營目標、營運規劃與管理。 ．公司經營改善與檢核管理。 ．產業經營分析、策略規劃與管理。 ．子公司管理機制。 ．事業部間資源整合與溝通協調之平台。 ．組織發展、策略規劃與管理。
行政管理組	<ul style="list-style-type: none"> ．大宗聯合採購等相關業務。 ．土地、建物等各項資產管理與固定資產盤存。 ．法務諮詢與協助處理。 ．營運資訊系統之規劃、評估、執行與維護。 ．應用軟體、資料庫之定期備份及保管。 ．公司內部維安與整合消防安全、建安、勞安聯手協防以及例行性安全督導。 ．協助各項活動辦理過程之風險管理、分析與安全處理。 ．地方敦親睦鄰之公關處理。
財務會計組	<ul style="list-style-type: none"> ．公司資金之籌措及調度事宜。 ．辦理各項金融資產取得或處分相關事宜。 ．財務報表之編製及分析相關事宜。 ．辦理金管會證期局及櫃檯買賣中心規定上櫃公司財報相關各項應行辦理事項之公告及申報事宜。 ．辦理稅務機關規定公司年度各項應行申報辦理事項相關事宜
人力資源組	<ul style="list-style-type: none"> ．薪資制度之建立與考核。 ．組織文化建立與維護。 ．勞動法規之執行與督導。 ．人力資源政策規劃、管理、輔導。
行銷企劃組	<ul style="list-style-type: none"> ．依循公司行銷策略方針，制定年度行銷企劃並督導行銷企劃組及各事業部業務推廣組落實執行。 ．數位行銷企劃與執行。

<p>主題樂園事業部</p>	<ul style="list-style-type: none"> . 主題樂園事業部所屬業務範圍之策略規劃、開發、管理、執行、服務、績效評估、改善。 . 夜間園外園之營運規劃與管理。 . 摩天廣場與兒童玩國等遊樂設施之規劃、營運與管理。 . 耐斯影城所屬之劇場管理、服務、節目策劃、執行等業務。 . 主題樂園內速食餐廳及賣店之營運管理。 . 投幣式遊具之規劃及營運管理。 . 水電、空調、消防、瓦斯、鍋爐等系統設備及電(扶)梯、避雷針等設備之維修、保養。 . 工程修繕、規劃與執行。 . 園藝景觀規劃、綠美化、水土保持。 . 環境整潔維護。 . 咖啡博覽館、高山青茶館之營運管理。 . 水樂園之營運規劃與管理。
<p>飯店事業部 雙王子飯店</p>	<ul style="list-style-type: none"> . 各項業務整合之推廣與行銷。 . 中、西餐服務、廚房及員工餐廳管理。 . 餐飲促銷活動執行。 . 宴會、會議之接單、安排與服務。 . 新菜單之開發。 . 住客交通運輸服務。 . 飯店總機及訂房業務。 . 媒體與貴賓接待。
<p>耐斯松屋事業部</p>	<ul style="list-style-type: none"> . 百貨商場之規劃、招商、管理與營運。 . 百貨商場企劃活動、促銷、裝飾與宣傳。 . 商場顧客服務、客訴中心與主顧客經營業務。 . 商場統一收銀作業。 . 商場修繕、保固與維護作業。 . 商場商品進退貨管理業務。 . 自營商品採購、銷售管理業務。 . 商場資訊、POS 管理規劃業務。 . 文化才藝教室，講座規劃與執行。 . 銷售人員教育訓練規劃業務。

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

(一) 董事及監察人

1. 董事及監察人資料

100.04.30

職稱	姓名	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	姓名
董事	耐斯國際開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	5,798,072	1.25%	5,798,072	1.23%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：陳志鴻	-	-	-	-	-	1,090,179	0.23%	916,409	0.19%	0	0	日本大學經營管理學科畢業 耐斯企業集團執行長	本公司董事長 耐斯企業(股)公司總經理	協理	陳志倫	兄弟	
	代表人：陳鏡亮	-	-	-	-	-	1,962,024	0.42%	30,800	0.01%	0	0	中興大學公共行政系	耐斯企業(股)公司首席副總、和鼎國際開發(股)公司董事長、雷鷹保全(股)公司董事	董事	陳鏡仁	兄弟	
董事	國本投資開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	466,590	0.10%	466,590	0.10%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
	代表人：游國謙	-	-	-	-	-	325,322	0.07%	0	0	0	0	國立藝專 台視公司資深製作人 正聲廣播公司經理	本公司副董事長 東台灣知本溫泉世界(股)公司董事	無	無	無	
	代表人：張錦榮	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企管系 德霖技術學院餐旅管理系/餐旅管理科 副教授兼主任 理想大地旅館事業部副總裁兼總經理 凱撒大飯店總經理	本公司總經理 寶傳開發(股)公司、東台灣知本溫泉世界(股)公司及劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司董事	無	無	無	
董事	愛之味(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	46,753,235 (含特別股 15,000,000)	10.12%	33,753,235 (含特別股 15,000,000)	7.16%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
	代表人：陳鏡仁	-	-	-	-	-	282,710	0.06%	852,671	0.18%	0	0	成功大學企管系企管研究	愛之味(股)公司總經理、高野農金(股)公司及雷鷹保全(股)公司董事	董事	陳鏡亮	兄弟	
	代表人：楊鐵爐	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	國立嘉義農專農業經濟系 劍湖山世界副總經理	愛之味(股)公司執行副總、高野農金(股)公司及雷鷹保全(股)公司董事長	無	無	無	

停止過戶日：100年4月11日。

職稱	姓名	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	姓名
董事	台富食品工業(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	30,000,000 (特別股)	6.49%	39,525,000 (特別股)	8.38%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：陸醒華	-	-	-	-	-	0	0	100,000	0.02%	0	0	國立台灣藝術大學電影系畢業	靖洋傳媒科技(股)公司董事長	無	無	無	
董事	和愛通商(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	1,360,167	0.29%	1,360,167	0.29%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：胡偉	-	-	-	-	-	1,614	0.00%	0	0	0	0	大同商專 耐斯公司行政部經理	耐斯企業(股)公司經理 和愛通商(股)公司董事長	協理	施樂萍	配偶	
	代表人：張志恒	-	-	-	-	-	49,888	0.01%	17,293	0.00%	0	0	斗六高中 愛之味公司斗六廠課長	本公司經理	無	無	無	
監察人	匯孚投資開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	276,186	0.06%	276,186	0.05%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：丁澤祥	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	中興大學財稅系	南台聯合會計師事務所會計師、亞弘電科技(股)公司監察人	無	無	無	
監察人	七陽實業(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	1,820,067	0.39%	1,820,067	0.39%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：賴麗珣	-	-	-	-	-	112,986	0.02%	42,577	0.01%	0	0	銘傳大學會統系 N.Y.K 聯合海運業務助理	新光人壽區主任、耐斯企業(股)公司及東台灣知本溫泉世界(股)公司監察人	無	無	無	
監察人	柏拉弗(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	629,316	0.14%	629,316	0.13%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	代表人：蘇聖傑	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	美國波士頓大學管理研究所 MBA	耐斯集團總管理處投資部協理、愛之味(股)公司協理	無	無	無	

停止過戶日：100年4月11日。

2.法人股東之主要股東

100.04.30

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	和田國際開發(股)公司	46.63%
	匯孚投資開發(股)公司	31.12%
	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%
愛之味(股)公司	和園投資(股)公司	6.33%
	耐斯企業(股)公司	3.89%
	寶來績效基金專戶	2.76%
	國寶投資開發(股)公司	1.72%
	國本投資開發(股)公司	1.68%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	1.10%
	舊制勞工退休基金	0.98%
	陳鏡村	0.96%
	和鼎國際開發(股)公司	0.87%
陳哲芳	0.82%	
國本投資開發(股)公司	和田國際開發有限公司	48.00%
	和愛通商(股)公司	19.00%
	耐斯企業(股)公司	8.34%
	松田崗休閒育樂(股)公司	8.00%
	和鼎國際開發(股)公司	7.50%
	和園投資(股)公司	7.50%
	七陽實業(股)公司	1.50%
	胡長姣	0.04%
	汪元慧	0.04%
袁素梅	0.04%	
台富食品工業(股)公司	台富國際(股)公司	100%
和愛通商(股)公司	和田國際開發有限公司	49.50%
	和豐國際開發有限公司	48.05%
	和園投資股份有限公司	1.54%
匯孚投資開發(股)公司	耐斯國際開發(股)公司	30.30%
	和鼎國際開發(股)公司	30.30%
	和田國際開發(股)公司	30.30%
	和盟流通(股)公司	7.58%
	七陽實業(股)公司	1.52%
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司	100.00%
柏拉弗(股)公司	台富國際(股)公司	28.4%
	松田崗休閒育樂(股)公司	24%
	匯孚投資開發(股)公司	34%
	和盟流通(股)公司	10%
	耐斯國際開發(股)公司	1%
	愛寶諾國際開發(股)公司	0.85%
村園和業(股)公司	1.75%	

3.主要股東為法人者其主要股東

100.04.30

法人名稱	法人之主要股東	
	股東	持股比例
和田國際開發有限公司	耐斯企業(股)公司	73.52%
	和園投資(股)公司	6.31%
	博通社諮詢顧問(股)公司	6.24%
	和愛通商(股)公司	6.09%
	國寶投資開發(股)公司	4.93%
	胡長姣	0.96%
	陳鏡仁	0.72%
	陳志鴻	0.72%
	汪元慧	0.51%
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%
	陳鏡仁	0.06%
	楊鐵爐	0.06%
	陳鏡亮	0.06%
	陳志鴻	0.06%
	張志毓	0.06%
	李亮政	0.06%
	洪敏森	0.06%
台灣化粧品(股)公司	和園投資股份有限公司	95.59%
	和鼎投資(股)公司	3.53%
	和愛通商(股)公司	0.76%
	胡長姣	0.03%
	袁素梅	0.03%
	洪玉英	0.03%
	張志毓	0.03%
和園投資(股)公司	陳鏡村	19.36%
	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	19.00%
	袁素梅	15.63%
	洪玉英	11.83%
	陳志鴻	8.45%
	陳燦珠	4.90%
	胡長姣	4.45%
	楊雯娜	2.50%
	張鏡琳	2.10%

	陳鏡潭	2.10%
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司	27.98%
	和園投資(股)公司	19.31%
	劍湖山世界(股)公司	12.48%
	台灣第一生化科技(股)公司	4.45%
	和鼎國際開發(股)公司	4.21%
	台富食品工業(股)公司	1.75%
	樂山投資開發(股)公司	3.03%
	洪玉英	3.06%
	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	2.32%
	台灣新日化(股)公司	2.01%
國寶投資開發(股)公司	耐斯企業(股)公司	90.94%
	和田國際開發有限公司	4.72%
	和愛通商(股)公司	1.87%
	松田崗休閒育樂(股)公司	0.79%
	和園投資(股)公司	0.74%
	和鼎國際開發(股)公司	0.74%
	七陽實業(股)公司	0.15%
	胡長姣	0.015%
	袁素梅	0.015%
	汪元慧	0.015%
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%
松田崗休閒育樂(股)公司	愛之味(股)份有限公司	84.49%
	耐斯企業(股)公司	15.09%
	和田國際開發有限公司	0.30%
	陳鏡堯	0.06%
	陳鏡亮	0.06%
台富國際(股)公司	愛之味(股)公司	29.83%
	耐斯企業(股)公司	20.37%
	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%
	松田崗休閒開發(股)公司	2.96%
	和鼎國際開發(股)公司	0.37%
	蕭嘉成	0.09%
和豐國際(股)公司	陳哲芳	48.67%
	和愛通商(股)公司	19.91%
	耐斯企業(股)公司	15.49%
	胡長姣	12.83%
	陳志鴻	3.09%
	胡偉	0.004%
大田崗育樂開發(股)公司	洪玉英	45.02%
	袁素梅	12.25%
	陳志鴻	9.21%
	胡長姣	9.21%
	陳鏡村	7.71%
	陳紀勳	3.62%
	賴麗珣	3.62%
	楊雯娜	3.62%
	張鏡琳	1.31%
	張志毓	1.15%
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)公司	19%
	七陽實業(股)公司	18.5%
	匯孚投資開發(股)公司	12%
	台灣化粧品(股)公司	4.5%
村園和業(股)公司	胡長姣	20%
	陳志鴻	14%
	汪元慧	13.50%
	陳志展	13%
	陳志倫	13%
	陳燦珠	10%
	陳鏡村	8%
	陳孝和	2.84%
	陳孝為	2.83%
	陳孝慈	2.83%

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性

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										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	
耐斯國際開發 (股)公司 代表人：陳志鴻			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
耐斯國際開發 (股)公司 代表人：陳鏡亮			✓			✓			✓	✓		✓		0
愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁			✓			✓				✓		✓		0
愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐			✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
國本投資開發 (股)公司 代表人：游國謙			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
國本投資開發 (股)公司 代表人：張錦榮	✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
台富食品工業 (股)公司 代表人：陸醒華			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
和愛通商(股)公司 代表人：胡偉			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
和愛通商(股)公司 代表人：張志恒			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓		0
匯孚投資開發 (股)公司 代表人：丁澤祥		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

- (1) 非為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(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 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

100年4月30日

職稱	姓名	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		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	張錦榮	98.02.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企管系 德霖技術學院餐旅管理系/ 餐旅管理科副教授兼主任 理想大地旅館事業部副總裁 兼總經理 凱撒大飯店總經理	本公司總經理 寶傳開發(股)公司、東台灣 知本溫泉世界(股)公司、劍 湖山休閒產業管理顧問 (股)公司及綠環事業(股)公 司董事	無	無	無
副總經理	薛美黛	96.10.01	0	0	0	0	0	0	中正大學財務金融研究所 成 功大學會計系 愛之味總經理室主秘	綠環事業(股)董事	無	無	無
總稽核	李麗珍	95.09.01	2,000	0.00%	0	0	0	0	國立中正大學勞工研究所 愛 之味行政協理 愛之味薪資核 算	愛之味(股)公司董事 和盟 流通(股)公司及愛心屋行 銷(股)公司監察人	無	無	無
百貨事業部-店長	鄭百三	97.06.01	0	0	0	0	0	0	東南工專 中友百貨店長協理	無	無	無	無
主題事業部-總監	尤義賢	95.11.01	1,000	0.00%	679	0.00%	0	0	嘉義農專	寶傳開發(股)公司及綠環 事業(股)公司董事長	無	無	無
飯店事業部-執行協理	蕭偉隆	97.07.01	0	0	0	0	0	0	高雄醫學院公共衛生學系 台北美侖飯店協理	無	無	無	無
飯店事業部-執行協理	陳志倫	96.10.01	225,729	0.05%	0	0	0	0	南加大資管系 瑞士 UCCR 餐旅系	耐斯企業(股)公司及越冠 企業(股)公司監察人	董事長	陳志鴻	兄弟
飯店事業部-業務總監	郭文瑞	98.10.19	0	0	0	0	0	0	復華高中 曾文山芙蓉飯店總經理 溪頭 米堤飯店執行副總	無	無	無	無

停止過戶日:100年4月11日。

100年4月30日

職稱	姓名	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
協理	鄭虞坪	96.10.01	25,000	0.01%	0	0	0	0	陸軍軍官學校(大學部)正期班 中正大學EMBA	優遊巴斯(股)公司董事長	無	無	無
協理	黃秀美	87.09.01	10,000	0.00%	0	0	0	0	靜宜大學觀光事業學系研究所 艾立達服飾公司店長 歐飛美容美髮連鎖公司總經理特別助理兼總管理處處長	綠景事業(股)公司監察人	無	無	無
協理	林美草	95.11.01	288	0.00%	0	0	0	0	東吳大學會計系 喜年來、福昌紡織、江淪企業會計、喬日電業稽察組長	綠景事業(股)公司監察人	無	無	無
協理	施樂萍	95.11.01	0	0	1,614	0.00%	0	0	中國文化大學植物學系 華懋國際廣告執行業務、聯廣廣告資深執行、智得溝通業務經理	無	董事	胡偉	配偶
協理	李俊彥	98.09.01	0	0	0	0	0	0	台北市立復中普通科 台北王朝大酒店餐飲總監、嘉義名都飯店執行副總	無	無	無	無

停止過戶日：100年4月11日。

(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

董事(含獨立董事)之酬金

99年12月31日

單位：新台幣元

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 投資事 業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配 之酬勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)						
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司		合併報表內所 有公司		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司			
																現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額							
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	1,283	1,283	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.30%	-0.30%	無
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00%	-0.00%	無
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	1,281	1,281	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.30%	-0.30%	無
董事兼 總經理	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	3,341	3,341	108	108	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.78%	-0.78%	無
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00%	-0.00%	無
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00%	-0.00%	無
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0	0	0	25	25	-0.00%	-0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00%	-0.00%	無
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.00%	-0.00%	無
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	848	848	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.20%	-0.20%	無

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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 張錦榮、陳鏡仁、楊鐵爐 陸醒華、胡偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 張錦榮、陳鏡仁、楊鐵爐 陸醒華、胡偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 陳鏡仁、楊鐵爐、陸醒華 胡偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 陳鏡仁、楊鐵爐、陸醒華 胡偉、張志恒
2,000,000 元(含) 5,000,000 元(不含)	0	0	張錦榮	張錦榮
5,000,000 元(含) 10,000,000 元(不含)	0	0	0	0
10,000,000 元(含) 15,000,000 元(不含)	0	0	0	0
15,000,000 元(含) 30,000,000 元(不含)	0	0	0	0
30,000,000 元(含) 50,000,000 元(不含)	0	0	0	0
50,000,000 元(含) 100,000,000 元(不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	9	9	9	9

監察人之酬金

99年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								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投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	0	0	0	0	0	0	25	25	-0.00%	-0.00%	無
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	0.00%	無
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.00%	-0.00%	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	丁澤祥、賴麗珣、蘇聖傑	
2,000,000 元 (含) 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

總經理及副總經理之酬金

99年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	張錦榮	4,421	4,421	191	191	1,230	1,230	0	0	0	0	-1.31%	-1.31%	0	0	無
副總經理	薛美黛															

酬金級距表

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 2,000,000 元	薛美黛	薛美黛
2,000,000 元 (含) 5,000,000 元 (不含)	張錦榮	張錦榮
5,000,000 元 (含) 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

(四) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：99 年度無配發員工紅利。

(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	本公司				合併報表所有公司			
	98 年度		99 年度		98 年度		99 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	480	-0.04%	305	-0.07%	480	-0.04%	305	-0.07%
監察人	135	-0.01%	95	-0.02%	135	-0.01%	95	-0.02%
總經理及副總經理	5,428	-0.52%	5,842	-1.31%	5,428	-0.52%	5,842	-1.31%

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) 董事及監察人之酬金，係根據職位、對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。
- (2) 經理人之酬金，係根據職位、對公司之貢獻度及參考同業水準而訂定之。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度(99年至年報刊印日)董事會開會 10 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：陳志鴻	10	0	100%	-
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	10	0	100%	-
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮	10	0	100%	-
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	10	0	100%	-
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐	10	0	100%	-
董事	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮	10	0	100%	-
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	7	0	70%	-
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	10	0	100%	-
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒	10	0	100%	-
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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：不適用。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：最近年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避之情事。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：無。					

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司未設置審計委員會。

最近年度(99年至年報刊印日)董事會開會 10 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	8	80%	-
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	10	100%	-
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	10	100%	-
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。				
(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。				

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則(以下簡稱公司治理實務守則)差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有股務單位專責處理股務及本公司設有發言人，專責處理上述問題。	與公司治理實務守則規定相符。
(二) 公司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之情形	本公司已依股務代理提供之股東名冊掌握之。	與公司治理實務守則規定相符。
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與集團企業公司間如有經營、業務及財務往來等行為，依據資金貸與、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。	與公司治理實務守則規定相符。
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司未設置獨立董事。	本公司目前仍進行評估、規劃建置公司治理相關事宜。將依本公司治理制度之規劃進行。
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司董事會針對簽證會計師獨立性均有定期覆核。	與公司治理實務守則規定相符。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司有與利害關係人保持暢通之溝通管道。	與公司治理實務守則規定相符。
四、資訊公開		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已於網站(www.psc.com.tw)上揭露財務業務資訊，俟公司治理制度規劃並建置完成後，亦將於網站上揭露相關資訊。	與公司治理實務守則規定相符。
(二) 公司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)	本公司由專責單位負責進行資訊揭露作業。	與公司治理實務守則規定相符。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則(以下簡稱公司治理實務守則)差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。	本公司依法將於 100 年 12 月 31 日前設置薪酬委員會。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請? 明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂有公司治理實務守則。		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：</p> <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負責全體員工各項福利之辦理。</p> <p>(2) 僱員關懷：本公司除依規定投保僱主意外責任險外，另有為所有員工辦理團體傷害險，亦即每天二十四小時皆有所保障。</p> <p>(3) 投資者關係：本公司設有發言人，專責相關訊息之發布，另設有股務單位專責各項股務事宜。</p> <p>(4) 供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好互動。</p> <p>(5) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(6) 董事及監察人進修之情形：本公司之董事及監察人均具有不定時參加主管機關主辦有關公司治理等相關課程。</p> <p>(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定內部控制制度等各項內部規章，進行各種風險管理及評估。</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) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人投保責任保險。</p>		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應? 明其自評(或委外評鑑)結果、缺失(或建議)事項及改善情形：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：本公司依法將於 100 年 12 月 31 日前設置薪酬委員會。

(五) 履行社會責任情形：

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 公司尚未訂定企業社會責任實務守則。</p> <p>(二) 公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三) 公司內部設有工作規則及營運達成獎勵辦法，並確實據以實施。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 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極為重視。</p> <p>(二) 本公司每季做環境監測報告呈環保署，對空氣品質、噪音及污水進行管理。</p> <p>(三) 本公司對環境清潔及景觀設立專業單位，污水處理設有專責人員負責，並委外做園區清潔工作。</p> <p>(四) 本公司已成立節能專案小組，針對節能及減碳訂立規範分階段執行中。</p>	<p>無重大差異</p>

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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司確實遵照勞動基準法，保障員工權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙方溝通方式進行。</p> <p>(二) 每年定期辦理員工健康檢查及安全衛生講座。</p> <p>(三) 本公司訂定客訴處理作業標準程序，建立以客戶為導向的品質系統。</p> <p>(四) 本公司與供應商之合作隨時檢討是否應改善之處。</p> <p>(五) 本公司積極參與各項公益活動，以極優惠的價格讓甚多弱勢團體皆能一圓暢遊樂園的夢，如：台北市希望家園長期安置保護之少年戶外活動、南投啟智教養院多重障礙者戶外活動之劍湖山圓夢計畫、台中市弱勢家庭親子喘息活動、彰化新寶村關懷弱勢兒少圓夢系列戶外活動... 等。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司不定期會在地方性媒體揭露愛心活動，例如：耐斯王子飯店年終舉辦的心願卡等活動。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	<p>(一) 本公司網站未來將視實際需要或法令之規定適時辦理。</p> <p>(二) 公司視實際狀況將編製企業社會責任報告書。</p>
<p>五、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：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>本公司配合各機關、團體以履行社會責任為目的，辦理各項公益活動如以低廉價位優惠嘉義縣民雄鄉興中國小特教班學生校外教學、屏東縣三地國小戶外教學、台灣世界展望會屏南中心辦理戶外體驗生命教育、台南啟聰學校身心障礙者校外教學活動、雲林家扶中心辦理認養人與受助兒童相見歡活動... 等。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p> <p>(一) 本公司通過ISO9002、ISO22000及HACCP等各項認證。(二) 取得GSP優良服務認證。(三) 取得耐斯廣場防火標章。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：無。

(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：請至公開資訊觀測站 (<http://newmops.tse.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：無。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

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：100年4月27日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)財務報導之可靠性及相關法令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.風險評估及回應，3. 控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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100年4月27日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

劍湖山世界股份有限公司

董事長：陳志鴻 簽章

總經理：張錦榮 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，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會重要決議

召開日期	重 要 決 議
99.06.09	1.決議承認本公司 98 年度營業報告書及決算表冊案。
	2.決議承認本公司 98 年度虧損撥補表案。
	3.決議通過本公司辦理 99 年度私募股票案。
	4.決議通過修正本公司章程部分條文。
	5.決議通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。
	6.決議通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。
	7.決議通過修正本公司「背書保證作業程序」案。

2.董事會之重要決議

召開日期	重 要 決 議
99.06.04	通過本公司 98 年度私募股票辦理情形。 通過撤回本公司章程部分修正條文。
99.08.26	承認本公司 99 年上半年度查核財務報告案。 承認本公司 99 年上半年度合併核閱財務報告案。 通過本公司股票全面轉換無實體發行案。 通過修正本公司「防範內線交易之管理」之控制及稽核作業案。
99.09.29	通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。 通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。 通過修正本公司「關係人交易作業程序」案。

	<p>通過修正本公司「對子公司監督及管理辦法」案。</p> <p>通過修正本公司內部控制及稽核作業案。</p>
99.12.22	<p>通過訂定本公司 100 年度稽核計畫案。</p> <p>通過增加購買「耐斯企業股份有限公司」之股票案。</p> <p>通過本公司 100 年度營運計畫書暨營運損益預算表案。</p>
100.03.18	<p>通過召開 100 年股東常會召開日期、地點及召集事由。</p>
100.04.27	<p>通過本公司 99 年度營業報告書及財務報表。</p> <p>承認本公司及子公司 99 年度合併財務報表。</p> <p>承認本公司 99 年度虧損撥補表。</p> <p>承認本公司 100 年第一季核閱財務報告。</p> <p>通過修正本公司國際財務報導準則（IFRS）轉換推行計畫。</p> <p>通過本公司擬辦理 100 年度私募股票案。</p> <p>通過修正本公司章程部分條文。</p> <p>通過增列召開 100 年股東常會召集事由。</p> <p>通過本公司 99 年度內部控制制度聲明書。</p>

(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，與財務報告有關人士辭職解任情形：無。

四、會計師公費資訊

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
建興聯合會計師事務所	謝仁耀	黃鈴雯	99.01~99.12	-

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	983	983
2	2,000 千元 (含) 4,000 千元		2,050	-	2,050
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：不適用。
- (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。

五、更換會計師資訊：無。

六、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。

七、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	99 年度		100 年度(截至 4 月 30 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：陳志鴻	0	0	0	0
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮				
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	0	0	0	0
董事	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮				
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	0	0	0	0
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐				
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	0	0	0	0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒				
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	0	0	0	0
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	0	0	0	0
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	0	0	0	0

單位：股

職稱	姓名	99 年度		100 年度(截至 4 月 30 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	張錦榮	0	0	0	0
副總經理	薛美黛	0	0	0	0
總稽核	李麗珍	0	0	0	0
百貨事業部-店長	鄭百三	0	0	0	0
主題事業部-總監	尤義賢	0	0	0	0
飯店事業部- 執行協理	蕭偉隆	0	0	0	0
飯店事業部- 執行協理	陳志倫	0	0	0	0
飯店事業部- 業務總監	郭文瑞	0	0	0	0
協理	鄭虞坪	0	0	0	0
協理	黃秀美	0	0	0	0
協理	林美草	0	0	0	0
協理	施樂萍	0	0	0	0
協理	李俊彥	0	0	0	0

2.股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

3.股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

100.04.30

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，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	
愛之味(股)公司 代表人： 陳哲芳	18,753,235	4.51%	-	-	-	-	耐斯國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等內之親屬關係	無
							愛寶諾國際(股)公司		
							村園和業(股)公司		
							耐斯企業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	
							和園投資(股)公司	董事長間具有二親等內之親屬關係	
							陳鏡村	與董事長間具有二親等內之親屬關係	
陳哲芳	公司董事長								
德產汽車貿易(股)公司 代表人： 王公威	11,904,761	2.86%	-	-	-	-	-	-	無
兆豐國際商業銀行(股)公司 代表人： 蔡友才	8,180,761	1.97%	-	-	-	-	-	-	無
耐斯國際開發(股)公司 代表人： 蔡慧倫	5,798,072	140%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	採權益法評價之被投資公司	無
							耐斯企業(股)公司	其董事長與董事間具有二親等內之親屬關係	
							和園投資(股)公司	其董事間具有二親等內之親屬關係	
耐斯企業(股)公司 代表人： 陳鏡村	5,100,942	1.23%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	採權益法評價之被投資公司	無
							耐斯國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等內之親屬關係	
							愛寶諾國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等內之親屬關係	
							和園投資(股)公司	董事長為同一人	

							陳鏡村	公司董事長	
							陳哲芳	與該公司董事長間具有二親等內之親屬關係	
							村園和業(股)公司	董事長間具有二親等內之親屬關係	
和園投資(股)公司 代表人： 陳鏡村	4,075,965	0.98%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	董事長間具有二親等內之親屬關係	無
							耐斯企業(股)公司	董事長為同一人	
							愛寶諾國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等內之親屬關係	
							陳鏡村	公司董事長	
							陳哲芳	其與董事間具有二親等內之親屬關係	
							村園和業(股)公司	董事長間具有二親等內之親屬關係	
愛寶諾國際開發(股)公司 代表人： 陳明啟	2,894,654	0.70%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	董事長與該公司董事間具有二親等內之親屬關係	無
							耐斯企業(股)公司		
							和園投資(股)公司		
陳鏡村	2,851,362	0.69%	817,023	0.20%	-	-	愛之味(股)公司	董事長與其具二親內之親屬關係	無
							耐斯企業(股)公司	公司董事長	
							和園投資(股)公司		
							陳哲芳	具二等內之親屬關係	
陳哲芳	2,801,284	0.67%	1,118,642	0.27%	-	-	愛之味(股)公司	公司董事長	無
							陳鏡村	具二等內之親屬關係	
村園和業(股)公司 代表人： 陳志鴻	2,529,626	0.61%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	採權益法評價之被投資公司	無
							耐斯國際開發(股)公司	其董事間具有二親等內之親屬關係	
							耐斯企業(股)公司	董事長間具有二親等之親屬關係	
							和園投資(股)公司		
							陳鏡村	與董事長間具有二親等內之親屬關係	

註：本附表不含特別股。

九、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

單位：仟股：%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
東台灣知本溫泉世界(股)公司	13,500	30.00	4,500	10.00	18,000	40.00
嘉義農場(股)公司	13,000	100.00			13,000	100.00
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	3,200	100.00			3,200	100.00
寶傳開發(股)公司	600	60.00			600	60.00
耐斯企業(股)公司	17,274	12.48	41,927	30.28	59,201	42.76
楷捷國際投資(股)公司	3,000	2.94	1,500	1.47	4,500	4.41
統一證券投資(股)公司	750	2.14	350	1.00	1,100	3.14
東台灣資源開發(股)公司	2,050	11.48	11,000	61.62	13,050	73.10
聯統開發(股)公司	2,000	11.76			2,000	11.76
亞太電信(股)公司	2,000	0.06	2,500	0.08	4,500	0.14
唐麗文化媒體(股)公司	1,950	16.81	2,200	18.97	4,150	35.78
遠雄悅來大飯店(股)公司	500	0.53			500	0.53
遠雄海洋主題園(股)公司	922	0.53	720	0.41	1,642	0.94
聯華電信(股)公司	140	0.35			140	0.35
越冠企業(股)公司	1,852	18.52			1,852	18.52
博通社諮詢顧問(股)公司	1,000	8.93	2,328	20.79	3,328	29.72
宇詮科技(股)公司	18	0.00			18	0.00
唐麗文化媒體(股)公司 - 特別股	10,000	-	15,000	-	25,000	-
松田崗休閒育樂(股)公司 - 特別股	2,600	-	5,750	-	8,350	-
大夯國際開發(股)公司			2,700	79.41	2,700	79.41
綠璟事業(股)公司			100	100.00	100	100.00

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	25	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	43.2	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	17.5	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	6.5	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	10.5	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

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 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

2. 股份種類：

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(已上櫃)	未發行股份	合計	
記名式股票	471,424,242 股	328,575,758 股	800,000,000 股	上櫃股票

註：限制上櫃買賣者私募特別股 55,725 仟股。

(二) 股東結構 - 普通股

100 年 4 月 11 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 及外人	合計
人數	4	6	60	39,544	39	39,653
持有股數	10,004	8,280,751	63,871,893	340,187,618	3,348,976	415,699,242
持股比例	0.00%	1.99%	15.37%	81.84%	0.80%	100.00%

- 特別股

100 年 4 月 11 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 及外人	合計
人數	0	0	3	0	0	3
持有股數	0	0	55,725,000	0	0	55,725,000
持股比例	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%

(三) 股權分散情形 - 普通股

(每股面額 10 元)

100 年 4 月 11 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	10,749	528,558	0.13%
1,000 至 5,000	18,006	46,090,064	11.09%
5,001 至 10,000	5,453	48,168,458	11.59%
10,001 至 15,000	1,326	17,815,479	4.29%
15,001 至 20,000	1,459	28,343,628	6.82%
20,001 至 30,000	899	24,555,535	5.91%

30,001 至 40,000	425	15,814,822	3.80%
40,001 至 50,000	365	17,661,018	4.25%
50,001 至 100,000	559	42,393,904	10.20%
100,001 至 200,000	242	34,438,900	8.29%
200,001 至 400,000	98	26,923,968	6.48%
400,001 至 600,000	34	16,412,079	3.94%
600,001 至 800,000	7	4,846,316	1.16%
800,001 至 1,000,000	7	6,147,818	1.47%
1,000,001 以上	24	85,558,695	20.58%
合 計	39,653	415,699,242	100.00%

- 特別股

(每股面額 10 元)

100 年 4 月 11 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	0	0	0.00%
1,000 至 5,000	0	0	0.00%
5,001 至 10,000	0	0	0.00%
10,001 至 15,000	0	0	0.00%
15,001 至 20,000	0	0	0.00%
20,001 至 30,000	0	0	0.00%
30,001 至 40,000	0	0	0.00%
40,001 至 50,000	0	0	0.00%
50,001 至 100,000	0	0	0.00%
100,001 至 200,000	0	0	0.00%
200,001 至 400,000	0	0	0.00%
400,001 至 600,000	0	0	0.00%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	3	55,725,000	100.00%
合 計	3	55,725,000	100.00%

(四) 主要股東名單

- 普通股

100.04.11

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
愛之味股份有限公司	18,753,235	4.51%
德產汽車貿易股份有限公司	11,904,761	2.86%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	8,180,761	1.97%
耐斯國際開發股份有限公司	5,798,072	1.40%
耐斯企業股份有限公司	5,100,942	1.23%
和園投資股份有限公司	4,075,965	0.98%
愛寶諾國際開發股份有限公司	2,894,654	0.70%
陳鏡村	2,851,362	0.69%
陳哲芳	2,801,284	0.67%
村園和業股份有限公司	2,529,626	0.61%

- 特別股

100.04.11

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
台富食品工業股份有限公司	39,525,000	70.93%
愛之味股份有限公司	15,000,000	26.92%
高野農金股份有限公司	1,200,000	2.15%

(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		98年	99年	當年度截至 100年03月31日
每股市價	最高			17.40	14.85	11.95
	最低			6.40	9.8	8.65
	平均			12.60	12.13	10.36
每股淨值	分配前			8.93	7.99	7.81
	分配後			8.93	-	-
每股盈餘	加權平均股數			415,699,242	415,699,242	415,699,242
	每股盈餘	分配前		-2.52	-1.12	-0.22
		分配後		-2.52	-	-
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			11,831	30,790	35,680
投資報酬分析	本益比			-10.83	-5.00	-47.09
	本利比			-	-	-
	現金股利殖利率			-	-	-

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再就其餘額併同前年度累積之未分配盈餘優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，其餘依下列順序分派之：

- (1) 員工紅利 1%。
- (2) 董監酬勞 1%。
- (3) 餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分派之。

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，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再就其餘額併同前年度累積之未分配盈餘優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十（含）以上為股利分派原則。未來三年之股利政策係以考量資本支出及營運週轉所需，於保留盈餘及公積分配之範圍內，依相關法令分配之。原則上，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於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：

本公司去（九十九）年稅後淨損新台幣 445,662 仟元，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

99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	(713,285,761)
加：本期淨損	(445,662,422)
待彌補虧損總額	(1,158,948,183)
期末累積虧損	(1,158,948,183)

(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) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度決算後如有盈餘，除彌補歷年累積虧損及依繳納一切稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘優先發放甲種特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，次就其餘額再分派乙種特別股股息，其餘依下列順序分派之（一）員工紅利百分之一（二）董監酬勞百分之一（三）餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算每股盈餘：無。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、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"> ● 稱霸全國的水陸大樂園，適合全客層多日遊的樂園。 ● 自然優美的林園景區與一轉角一驚豔的園藝景觀。 ● 世界同步頂級、刺激、好玩的機械遊樂設施。 ● 全國唯一浪漫、好玩的夏威夷風情沙灘水樂園。 ● 兒童玩國提供室內型親子水陸遊樂設施與活動。 ● 網路世界實境娛樂場域 - 摩爾莊園。 ● 好萊塢規劃團隊打造驚險好玩的驚悚電影院 - 鬼塢。 ● 園外園夜間璀璨燈景與靜謐幽雅浪漫花園。 ● 生活文化創意館 - 咖啡博覽館與高山青茶藝博覽館。 ● 綜合全球多元娛樂文化的劇場演出與活動。 ● 生態資源豐富。 ● 複合式餐飲美食與紀念品賣店。
飯店	<ul style="list-style-type: none"> ● 劍湖山王子大飯店 - 全國最好玩樂園休閒飯店。 ● 耐斯王子大飯店 - 通往阿里山門戶城市，最美麗的飯店。 ● 提供住宿、中西式餐飲美食、多功能且設備完善的會議室、大型宴會廳、紀念精品專賣店、健身俱樂部、SPA 中心、貴賓俱樂部、與客製化、複合化套裝行程等卓越超值服務。
百貨商場	<p>1F: 化妝品、女鞋、珠寶、水晶、精品服飾等。</p> <p>2F: 少女服飾、配飾雜貨、生活雜貨等。</p> <p>3F: 進口服飾、少淑女服飾、個性女裝、內睡衣等。</p> <p>4F: 男裝、西服、童裝、書店、運動用品等。</p> <p>5F 以上: 牛仔服飾、寢具休閒、大創生活館、科技電玩等。</p> <p>B1: 生活美食街。</p>

2.營業比重：

本公司 99 年度主題樂園約佔營收淨額 26.35%、飯店 25.03%，與百貨商場 48.62%。

3.計劃新開發之新產品與服務：

- (1)結合數百萬會員的摩爾莊園網路遊戲資源，創建娛樂實境場域，擴大行銷通路，延攬新生代兒童客層。
- (2)創意節慶商品研發，創造集客與提升單位消費額。
- (3)飯店結合週邊觀光遊憩景點，規劃多元主題套裝行程與餐飲，鞏固舊客源、開發新客源。
- (4)把握新開放之中國大陸自由行契機，規劃親子遊、西部精華五天行程，和業界及目標市場媒體合作，積極參展，搶攻高消費陸客個人遊商機。
- (5)百貨商場持續開發魅力專櫃，豐富商品結構與活動，促進入店人潮，提高營收利潤。

(二) 產業概況：

1.經濟環境：

- (1)聯合國(2010 年 12 月)「2011 世界經濟情勢與展望(World Economic Situation and Prospects 2011)」報告預測，2011 及 2012 年因各主要經濟體貨幣政策協調效果可能減弱，影響因應經濟危機的有效性，全球經濟仍呈緩慢成長。(經建會網站，2011)
- (2)環球透視機構(Global Insight Inc.)預測 2011 年世界經濟成長率為 3.4%、中國大陸 9.2%；國際貨幣基金(IMF)預測 2011 年世界經濟成長率為 4.2%、中國大陸 9.6%。(經建會網站，2011)
- (3)100 年總體經濟目標值：經濟成長 4.82%(主計處網站,2011)
- (4)以上綜合簡述，有利旅遊及購物消費之成長。

2.國家政策：

- (1)98 年 7 月 9 日行政院通過「服務業發展方案」，於 98~101 年間發展「提升服務業國際競爭力」、「加強研發創新」、「創造差異化服務」、「強化人才培育與引進」、「健全服務業統

計」與「發展新興服務業」(含觀光、文創、醫療照護、精緻農業、綠能及生技產業)等策略。

- (2)觀光局 100 年觀光政策推動「觀光拔尖領航方案」及「旅行臺灣．感動 100」工作計畫，朝「發展國際觀光、提升國內旅遊品質、增加外匯收入」之目標邁進，讓世界看見台灣觀光新魅力。
- (3)經建會「100 年台灣經濟成長新增動力來源」計劃之一 - 透過國內外觀客增加帶動民間投資、民間消費與增加服務輸出，促進台灣經濟成長。
- (4)政府開放外資、中資投資旅館、遊樂園事業，有利未來擴大發展。

3. 產業環境：

- (1)國內遊樂園不斷增加新設施，同質性高，競爭激烈。
- (2)新飯店加入或舊飯店重新改裝，展現新風貌或重新定位。
- (3)大型百貨公司投入市場，強調品牌與集團資源的整合，拉長年度檔期活動，以促銷帶動行銷。
- (4)整體國內外旅遊人數均創新高，惟國內業界競爭也更形激烈。

(三) 技術與研發概況：

- 1.本公司屬服務產業，提供超乎顧客期待之商品與服務，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，是本公司技術研發核心理念。
- 2.彈性與快速回應市場需求變化，掌握環境機會，發揮團隊核心優勢，強調差異化、客製化商品與服務特色，創造利基市場。
- 3.每年都要有創新的設施、服務（以及針對大市場之行銷 4P 組合之活潑運用）已是營運團隊必要之功課。
- 4.異業結盟、同業競合、整合資源，創造新契機。

(四) 長短期業務發展計畫

- 1.人力資源發展計畫。
- 2.品牌形象推廣計畫。

- 3.提升服務力，強化商品力，深耕顧客力，創造獲利力。
- 4.取得飯店星級評鑑之認證。
- 5.「立足台灣，放眼世界」，穩定發展現有事業體，積極發展海內外商業機會，經營 know-how 軟實力，創造劍湖山世界品牌價值及實質績效。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

- 1.本公司之經營主要以樂園、飯店與百貨零售為主。本公司商品(服務)之銷售(提供)主要在雲嘉地區。
- 2.市場佔有率

(1)99 年與 98 年度台中至台南類似規模旅館經營統計

旅館名稱	區域別	房間數	平均房價		住房率	
			99 年度	98 年度	99 年度	98 年度
耐斯王子大飯店	嘉義	245	2,496	2,395	61.17%	56.58%
名都觀光渡假大飯店		99	1,782	1,730	52.44%	48.86%
曾文.山芙蓉渡假大酒店		201	1,605	1,371	40.34%	51.46%
全國大飯店	台中	306	1,791	1,771	57.72%	50.43%
通豪大飯店		228	1,725	1,800	81.91%	72.59%
長榮桂冠酒店(台中)		354	2,391	2,381	74.63%	61.89%
台中福華大飯店		155	2,467	2,304	67.66%	67.71%
台中金典酒店		222	2,349	2,404	62.21%	46.02%
裕元花園酒店		149	3,221	3,090	78.50%	65.98%
台南大飯店	台南	152	1,455	1,565	60.72%	42.44%
大億麗緻酒店		315	2,871	2,905	57.05%	47.31%
台糖長榮酒店(台南)		197	2,378	2,266	69.40%	63.03%
香格里拉 台南遠東國際大飯店		333	2,667	2,575	66.86%	42.13%

資料來源：觀光局網站

(2)主題樂園市場佔有率

公司名稱	入園人次			市場佔有率		
	99 年度	98 年度	97 年度	99 年度	98 年度	97 年度
劍湖山世界	1,275,558	1,133,176	1,237,413	19.0%	21.3%	24.2%
六福村	1,136,533	1,225,235	947,217	16.9%	23.0%	18.5%
九族文化村	2,017,316	768,610	804,609	30.0%	14.4%	15.7%
小人國	933,352	983,042	727,689	13.9%	18.4%	14.2%
月眉育樂世界	827,337	705,268	782,544	12.3%	13.2%	15.3%
花蓮海洋公園	529,580	515,754	622,352	7.9%	9.7%	12.2%
合計	6,719,676	5,331,085	5,121,824	100.0%	100.0%	100.0%

資料來源：觀光局網站

3.市場未來之供需狀況與成長性：

- (1)經濟景氣復甦，國人消費能力提升，有利國民旅遊的成長。
- (2)政府持續積極推動國內觀光資源與商品之規劃與國際行銷宣傳活動，有利國際觀光客源增加，帶動觀光收益。
- (3)本公司位於阿里山與日月潭之間，地理位置良好，交通便捷。
- (4)本公司在大陸之知名度與企業形象良好，大陸參訪團與觀光客對本公司服務滿意度高，並建立良好口碑，有利陸客來台觀光之指名效益。
- (5)主題樂園新集客設施-「鬼塢」與「摩爾莊園」發揮集客力。
- (6)劍湖山王子大飯店重新整裝，有利提升住房率與餐飲效益。
- (7)耐斯王子大飯店是通往阿里山門戶城市飯店，國際客源穩定成長，也是國內旅客到嘉義首選之飯店。
- (8)耐斯松屋百貨公司深耕地方消費市場與粉絲群，已建立良好的顧客關係，業績穩定成長。又因毗鄰耐斯王子大飯店，佔地利優勢，加上聯銀卡在台使用，陸客消費績效明顯成長。
- (9)預計最遲下半年啟動之大陸旅客自由行，將會因阿里山之景點，停留在較高檔之耐斯王子飯店，因其購買力較強，相對地，耐斯松屋百貨也將直接受惠。

4.競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1)競爭利基：

本公司累計廿餘年之經營 know-how, 相關產業的專業經理人所帶領的經營服務團隊，共同建構競爭利基:

- A.滿足與超越顧客期待的優質服務力。
- B.卓越與快速回應的業務能力。
- C.研發創新的核心能力。
- D.資源整合的團隊能力。
- E.特優等的企業形象與第一名品牌知名度的競爭優勢。

(2)發展遠景之有利因素：

- A.景氣回溫有利旅遊休閒意願與購物能力之提升。
- B.陸客來台觀光與開放自由行高消費力商機之經濟效益。
- C.行政院「服務業發展方案」有利本公司發展品牌價值或引進國外經驗提升競爭力之機會。
- D.觀光局「觀光拔尖領航方案」與「旅行臺灣．感動 100」計畫，積極國際宣傳活動、國內觀光建設，與服務品質提升重點，有利國際觀光客源的增加，與專業觀光人才之養成。
- E.經營團隊擁有資源整合的創新能力，不斷研發獨特的套裝行程及活動，有持續開發客源的集客優勢。

(3)不利因素

- A.消費者趨向有計劃的理性消費，要求高品質、低價格，企業獲利空間縮小。
- B.同業間推出新設施或重新整裝，強化競爭態勢。
- C.新競爭者的加入，將分蝕市場佔有率。
- D.休閒娛樂多元化，潛在競爭大。
- E.微型創業普及化，滲透餐旅市場，分蝕小眾市場。
- F.政府大型節慶活動磁吸效應大，分蝕大眾市場。

(4)因應對策：

A.積極發展商業機會：

- (A)結合雲嘉南獨特的文化風情，異業結盟，開發更多元

與彈性的商品結構與價格策略，穩定發展國旅市場。

(B)配合政府國際行銷運作，開創中國以外之外籍觀光客源。

(C)不斷研發新產品，給消費者熟悉的新鮮感，提高消費力。

(D)持續改善服務品質，以顧客導向，建構核心競爭力，提升顧客滿意度與忠誠度，提高回客率。

(E)強化數位行銷，網絡新客層。

B.提高獲利率

(A)差異化創造利潤空間。

(B)持續強化主題餐飲特色與服務品質，開發宴席、會議、親友聚餐、節慶禮品與伴手禮，提升餐飲收益。

(C)調整商品結構，提高毛利額。

(D)發揮異業結盟的縱橫效益，資源共享，創造多贏利基。

(E)績效目標管理，激勵員工動能，提升營業額。

(F)研發搶進國內外新市場與新產品，創造獲利機會。

C.精實節流政策：

加強管理效能，控制營運成本，降低費用，提升獲利。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.本公司主要產品為主題遊樂園、飯店與百貨公司，提供休閒旅遊與百貨零售服務商品。

2.劍湖山世界經營團隊承諾「清潔、微笑、以客為尊；品質、安全、堅持完美」之品質政策宣言；堅持「百分之百顧客滿意、零事故、零抱怨」之品質目標；以「高價值的硬體設備、高品質的軟體服務、高體驗的情境演出、高人文的附加價值」，不斷改進，追求卓越，提供顧客超值的服務體驗。

(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

單位：新台幣仟元

年度	98 年度	99 年度
主要商品		
遊樂收入	422,539	454,142
餐飲收入	357,246	377,189
商品收入	193,248	216,948
客房收入	341,664	347,643
房地收入	-	-
專櫃收入	1,275,594	1,321,773
停車場收入	3,752	1,285
事前折讓	-	-
銷貨折讓	(1,409)	(1,021)
營業收入淨額	2,592,634	2,717,959

三、從業員工概況

年 度	98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 3 月 31 日	
員 工 人 數	主 管	79	72	70
	服 務 人 員	794	807	797
	工 讀 生	176	132	119
	合 計	1,049	1,011	986
平均年歲		31.8	33.5	33.5
平均服務年資		5	5	5
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	1%	1.5%	1.5%
	大 專	54.9%	53.7%	53.7%
	高 中	36%	36.6%	36.6%
	高中以下	8.1%	8.2%	8.2%

四、環保支出資訊：

本公司經營之遊樂園、飯店與百貨零售業，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：

本公司設有職工福利委員會，專責以下事務：

- 1.職工福利事務之審議、推進及監督事項。
- 2.職工福利金之籌劃、保管及動用事項。
- 3.職工福利事務經費之分配、稽核與收支報告事項。
- 4.其他有關職工福利事項。

（二）進修與訓練：

- 1.本公司配合組織發展策略，訂定年度人力資源策略與管理。人員進修與訓練依據本公司「教育訓練實施要點」與「教育訓練管理程序書」執行，並設有人力資源單位專責本項業務之推廣。
- 2.99年度教育訓練執行成效，榮獲職訓局 TTQS 訓練系統優等獎。
- 3.由各事業部自行辦理經理人共識營課程、服務理念課程，成效極具顯著。

（三）退休制度及其實施情形：

本公司自九十四年七月一日起，依規定開始施行「勞工退休金條例」。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

（四）勞資協議情形：

- 1.服務業是以人為本的行業，本公司重視顧客導向的組織文化，亦重視員工滿意度，勞資雙方權利義務依本公司員工手冊各項規定辦理。

2.早會、總經理與員工溝通會、總經理信箱、人事評議委員會機制與勞資協調會議，是組織內部勞資溝通管道，俾便促進勞資關係和諧。

(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，並一向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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
加盟契約	日本株式會社 王子大飯店	97.02.01 102.01.31	1. 本公司所屬二家王子大飯店納入該集團之廣告宣傳 2. 提供經營管理機制	雙方就所產生之權利義務，若無取得對方事前書面同意，不得讓與、委託第三人或使第三人承攬。
合作契約	株式會社松屋	93.05.03 105.05.19	商標授權使用	
聯貸契約	合作金庫銀行等 聯貸銀行	96.07.25 106.07.25	1. 擴建遊樂設施 5 億 2. 償還銀行借款 7 億 3. 營運週轉金 3.9 億	1. 負債淨值比率不得高於 150%。 2. 本金利息保障倍數不得低於 1.1 倍
聯貸契約	合作金庫銀行等 聯貸銀行	97.11.27 102.11.26	1. 償還銀行借款 6.5 億 2. 營運週轉金 1.5 億	1. 負債淨值比率不得高於 150%。 2. 利息保障倍數需維持 2 倍(含)以上。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表：

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 100年03月31日 財務資料
		99年	98年	97年	96年	95年	
流動資產		579,637	1,247,211	291,983	400,843	377,496	549,051
基金及投資		877,847	686,715	336,951	785,605	1,379,951	890,387
固定資產		3,947,806	4,013,280	9,038,204	9,277,595	4,113,509	3,867,800
無形資產		3,483	6,592	9,703	90,655	1,342	2,793
其他資產		655,593	726,054	695,722	657,377	574,177	661,675
資產總額		6,064,366	6,679,852	10,372,563	11,212,075	6,445,875	5,971,706
流動負債	分配前	735,633	677,736	1,474,136	2,044,149	1,709,295	797,933
	分配後	-	677,736	1,474,136	2,044,149	1,709,295	-
長期負債		1,369,288	1,601,879	3,833,104	3,584,795	868,142	1,297,706
其他負債		98,457	96,540	124,783	116,725	67,182	99,809
負債總額	分配前	2,295,545	2,468,322	5,524,190	5,779,021	2,677,971	2,287,615
	分配後	-	2,468,322	5,524,190	5,779,021	2,677,971	-
股本		4,714,242	4,714,242	4,156,992	4,156,992	2,670,064	4,714,242
資本公積		6	485,694	1,268,903	1,657,570	1,504,426	6
保留盈餘	分配前	(1,158,948)	(1,198,979)	(787,972)	(388,666)	(396,061)	(1,243,678)
	分配後	-	(713,285)	0	0	10,525	-
金融商品未實現損益		0	(1,348)	(2,588)	(14,296)	(46,987)	0
累積換算調整數		0	0	0	0	0	0
未認列為退休金 成本之淨損失		(18,698)	(20,298)	(19,181)	(17,269)	(2,261)	(18,698)
股東權益 總額	分配前	3,768,821	4,211,530	4,848,373	5,433,054	3,767,904	3,684,091
	分配後	-	4,211,530	4,848,373	5,433,054	3,767,904	-

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31 日財務資料
	99年	98年	97年	96年	95年	
營業收入	2,717,959	2,592,634	2,858,372	2,090,715	1,705,860	704,630
營業毛利	952,743	874,451	986,828	799,440	723,620	231,872
營業損益	(303,461)	(280,626)	(250,665)	(241,117)	(172,345)	(69,780)
營業外收入及利益	48,913	34,887	24,399	63,485	18,433	12,156
營業外費用及損失	143,842	763,277	547,646	184,532	267,180	21,330
繼續營業部門 稅前損益	(398,390)	(1,009,016)	(773,912)	(362,164)	(421,092)	(78,954)
繼續營業部門 損益	(445,663)	(1,037,279)	(727,610)	(341,148)	(421,092)	(84,730)
停業部門損益	-	-	(58,911)	(57,409)	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	7	-
本期損益	(445,663)	(1,037,279)	(786,521)	(398,557)	(421,085)	(84,730)
每股盈餘 (追溯調整後)	(1.12)	(2.52)	(1.89)	(1.31)	(1.58)	(0.22)

(三) 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
九 十 九 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、黃鈴雯會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 1】
九 十 八 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、黃鈴雯會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 2】
九 十 七 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、柯清泉會計師	無 保 留 意 見
九 十 六 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、蔡淑滿會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 2】
九 十 五 年 度	建興聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 1】

【註 1】採用其他會計師查核且欲區分責任。

【註 2】欲強調某一事項。

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 100年03 月31日	
		99年度	98年度	97年度	96年度	95年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率	37.85	36.95	53.26	51.54	41.55	38.31	
	長期資金占固定資產比率	130.15	144.85	96.05	97.20	112.70	128.8	
償債能力 %	流動比率	78.79	184.03	19.81	19.61	22.08	68.81	
	速動比率	61.85	165.12	6.67	9.06	7.40	50.17	
	利息保障倍數	(5.77)	(8.14)	(2.84)	(2.40)	(5.79)	(5.10)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	121.7	112.86	58.28	28.34	24.21	155.43	
	平均收現日數	3.00	3.23	6.26	12.88	15.08	2.35	
	存貨週轉率(次)	18.16	15.95	14.33	7.88	5.45	18.87	
	應付款項週轉率(次)	10.01	10.82	9.10	7.69	8.09	9.73	
	平均銷貨日數	20.10	22.88	25.47	46.32	66.97	19.35	
	固定資產週轉率(次)	0.69	0.65	0.32	0.23	0.41	0.73	
	總資產週轉率(次)	0.45	0.39	0.28	0.19	0.26	0.47	
獲利能力	資產報酬率(%)	(6.30)	(11.19)	(5.89)	(3.61)	(5.90)	(1.23)	
	股東權益報酬率(%)	(11.17)	(22.90)	(15.30)	(8.66)	(10.60)	(2.27)	
	占實收 資本比 率(%)	營業利益	(6.44)	(5.95)	(6.02)	(5.80)	(6.45)	(5.92)
		稅前純益	(8.45)	(21.40)	(18.62)	(8.71)	(15.77)	(6.70)
	純益率(%)	(16.40)	(40.01)	(27.52)	(19.06)	(24.68)	(12.02)	
	每股盈餘(元)	(1.12)	(2.52)	(1.89)	(1.31)	(1.58)	(0.22)	
現金 流量	現金流量比率(%)	42.16	(38.23)	5.33	4.54	9.37	-	
	現金流量允當比率(%)	21.10	21.34	46.50	59.44	60.24	-	
	現金再投資比率(%)	3.45	(2.78)	0.65	0.78	2.25	-	
槓桿 度	營運槓桿度	(0.30)	(0.71)	(1.14)	(0.83)	(1.01)	-	
	財務槓桿度	0.84	0.72	0.55	0.69	0.74	-	

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. 負債占資產比率：未達分析標準。
2. 長期資金占固定資產比率：未達分析標準。
3. 流動比率：較同期減少 57.19%，主係 98 年 8 月間出售嘉義耐斯廣場上之土地及建物，資金持續投入公司各項投資活動所致。
4. 速動比率：較同期減少 62.54%，同上(3)之說明。
5. 利息保障倍數：較同期減少 29.12%，主係 99 年度所得稅及利息費用前淨損較 98 年度大幅減少 5.59 億元，因 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元之故。
6. 應收款項週轉率：未達分析標準。
7. 平均收現日數：未達分析標準。
8. 存貨週轉率：未達分析標準。
9. 應付款項週轉率：未達分析標準。
10. 平均銷貨日數：未達分析標準。
11. 固定資產週轉率：未達分析標準。
12. 總資產週轉率：未達分析標準。
13. 資產報酬率：較同期減少 43.70%，主係 99 年度稅後淨損較 98 年度大幅減少 5.92 億元，利息費用亦較同期減少 51,544 仟元所致，因 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元之故。
14. 股東權益報酬率：較同期減少 51.22%，同上(13)之說明。
15. 營業利益占實收資本比率：未達分析標準。
16. 稅前純益占實收資本比率：較同期減少 60.51%，主係 99 年度稅前淨損較 98 年度大幅減少 6.11 億元所致，因 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元之故。
17. 純益率：較同期減少 59.01%，主係 99 年度稅後淨損較 98 年度大幅減少 5.92 億元所致，因 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元之故。
18. 每股盈餘：較同期減少 55.56%，同上(17)之說明。
19. 現金流量比率：較同期減少 210.28%，主係 99 年度營業活動之淨現金流入較 98 年度增加 5.69 億元，因 99 年度本期淨損較 98 年度大幅減少 5.92 億元所致。
20. 現金流量允當比率：未達分析標準。
21. 現金再投資比率：較同期減少 224.10%，主係 99 年度營業活動之淨現金流入較 98 年度增加 5.69 億元，因 99 年度本期淨損較 98 年度大幅減少 5.92 億元所致；另 99 年度營運資金較同期減少 7.25 億元，係資金持續投入公司各項投資活動所致。
22. 營運槓桿度：較同期減少 55.88%，主係 99 年度營業收入及富邦租金等費用較同期增加所致。
23. 財務槓桿度：未達分析標準。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。
- (3) 其他足以增進對財務狀況營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

劍湖山世界股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十九年度營業報告書、財務報表(含與子公司合併財務報表)、虧損撥補表等，業經本監察人審查完竣，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。

此 上

本公司一百年股東常會

劍湖山世界股份有限公司

監 察 人：匯孚投資開發股份有限公司

代 表 人：丁澤祥

監 察 人：七陽實業股份有限公司

代 表 人：賴麗珣

監 察 人：柏拉弗股份有限公司

代 表 人：蘇聖傑

中 華 民 國 一 百 年 四 月 二 十 七 日

四、最近年度財務報表

劍湖山世界股份有限公司

會計師查核報告

劍湖山世界股份有限公司公鑒：

劍湖山世界股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開財務報表中採權益法評價之被投資公司，有關劍湖山休閒產業管理顧問股份有限公司之子公司大夯國際開發股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 99 年 12 月 31 日上述依其他會計師查核之財務報表認列之長期股權投資金額為 27,065 仟元，暨民國 99 年度所認列之投資(損)益為 59 仟元。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編

製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達劍湖山世界股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 13.(6)所述，劍湖山世界股份有限公司於 98 年 8 月 21 日將位於嘉義市中庄段 715 號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心)，採售後租回方式出售予富邦人壽保險(股)公司。

劍湖山世界股份有限公司已編製民國 99 年度及民國 98 年度之合併報表，並經本會計師均出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所
會計師：謝 仁 耀

會計師：黃 鈴 雯

民國 100 年 3 月 8 日
核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

劍湖山世界股份有限公司
資產負債表
民國 99年12月31日及
民國 98年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	99年12月31日		98年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日		98年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2.4	\$387,863	6.40	\$800,383	11.99	2110	應付短期票券	18	-	-	\$29,937	0.45
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	36,116	0.60	258,295	3.87	2120	應付票據		\$3,079	0.05	51,348	0.77
1120	應收票據淨額	2	932	0.01	1,754	0.02	2140	應付帳款		163,338	2.69	135,051	2.02
1140	應收帳款淨額	2.6	18,861	0.32	23,119	0.35	2170	應付費用	19	141,065	2.33	114,516	1.71
1160	其他應收款	2	7,338	0.12	10,958	0.16	2210	其他應付款項		53,308	0.88	25,514	0.38
1180	其他應收款-關係人	2.7.33	61	-	24,569	0.37	2260	預收款項		44,280	0.73	39,622	0.60
1200	存 貨	2.8	48,176	0.79	51,109	0.76	2270	一年或一營業週期內到期長期負債	20	330,563	5.45	281,748	4.22
1210	存貨(營建業)	2.8	47,578	0.78	47,578	0.71							
1260	預付款項	9	28,900	0.48	29,446	0.44	21XX	流動負債合計		\$735,633	12.13	\$677,736	10.15
1291	受限制資產	34	3,812	0.06	-	-							
11XX	流動資產合計		\$579,637	9.56	\$1,247,211	18.67	2420	長期付息負債					
							2443	長期借款	21	\$1,363,520	22.48	\$1,600,941	23.97
								長期應付款	22	5,768	0.10	938	0.01
								長期付息負債合計		\$1,369,288	22.58	\$1,601,879	23.98
	基金及長期投資							各項準備					
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$114,549	1.88	\$131,964	1.98	2510	土地增值稅準備		\$92,167	1.52	\$92,167	1.38
1450	備供出售金融資產-非流動	2.11	-	-	30,587	0.45	25XX	各項準備合計		\$92,167	1.52	\$92,167	1.38
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.12	763,298	12.59	524,164	7.85							
14XX	基金及長期投資合計		\$877,847	14.47	\$686,715	10.28							
	固定資產							其他負債					
	成 本						2810	應計退休金負債	2.23	\$91,374	1.51	\$88,185	1.31
1501	土 地		\$481,120	7.93	\$257,864	3.86	2820	存入保證金		7,083	0.11	8,355	0.13
1521	房屋及建築		1,807,988	29.82	1,833,312	27.45							
1541	水電設備		550,999	9.08	539,595	8.07	28XX	其他負債合計		\$98,457	1.62	\$96,540	1.44
1551	運輸設備		104,698	1.73	103,792	1.56	2XXX	負債總計		\$2,295,545	37.85	\$2,468,322	36.95
1573	遊樂設備		2,216,124	36.54	2,180,977	32.65							
1574	景觀園藝		210,287	3.47	210,126	3.14							
1631	租賃改良		844,006	13.92	842,517	12.61							
1681	其他設備		1,059,263	17.47	1,042,990	15.62	3110	股本		\$4,156,992	68.55	\$4,156,992	62.24
15X8	重估增值		329,429	5.43	329,429	4.93	3120	普通股股本		557,250	9.19	557,250	8.34
15XY	成本及重估增值		\$7,603,914	125.39	\$7,340,602	109.89		特別股股本					
15X9	減:累計折舊		-3,693,873	-60.91	-3,355,342	-50.23	31XX	股本合計	24	\$4,714,242	77.74	\$4,714,242	70.58
1671	未完工程		34,442	0.56	20,320	0.31							
1672	預付設備款		3,323	0.06	7,700	0.11							
15XX	固定資產淨額	2.13.34	\$3,947,806	65.10	\$4,013,280	60.08	3210	資本公積		-	-	\$485,694	7.27
							3260	發行溢價		\$6	-	-	-
								長期投資					
	無形資產						32XX	資本公積合計	25	\$6	-	\$485,694	7.27
1770	遞延退休金成本	2.23	\$1,184	0.02	\$1,535	0.02							
1780	其他無形資產	2.14	2,299	0.04	5,057	0.08							
17XX	無形資產合計		\$3,483	0.06	\$6,592	0.10	3350	保留盈餘					
								未提撥保留盈餘	26	\$-1,158,948	-19.11	\$-1,198,979	-17.95
							33XX	保留盈餘合計		\$-1,158,948	-19.11	\$-1,198,979	-17.95
	其他資產												

(承上頁)

代碼	資 產	附註	99年12月31日		98年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日		98年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
1820	存出保證金	15	\$104,647	1.73	\$101,928	1.53		股東權益其他項目					
1830	遞延費用	2.16	35,121	0.57	55,916	0.83	3430	未認列退休金成本之淨損失	2.23	\$-18,698	-0.31	\$-20,298	-0.30
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.31	253,527	4.19	300,800	4.51	3450	金融商品未實現損益		-	-	-1,348	-0.02
1887	受限制資產	34	36,950	0.60	40,644	0.60	3460	未實現重估增值		232,219	3.83	232,219	3.47
1888	其他資產-其他	2.17	225,348	3.72	226,766	3.40							
			-----	-----	-----	-----	34XX	股東權益其他項目合計		\$213,521	3.52	\$210,573	3.15
18XX	其他資產合計		\$655,593	10.81	\$726,054	10.87							
			-----	-----	-----	-----	3XXX	股東權益總計		\$3,768,821	62.15	\$4,211,530	63.05
1XXX	資產總計		\$6,064,366	100.00	\$6,679,852	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$6,064,366	100.00	\$6,679,852	100.00
			=====	=====	=====	=====				=====	=====	=====	=====

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司
損益表
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	99 年 度		98 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$2,718,980	100.04	\$2,594,043	100.06
4890	減：營業收入折讓		1,021	0.04	1,409	0.06
4000	營業收入合計	2.27	\$2,717,959	100.00	\$2,592,634	100.00
	營業成本					
5000	營業成本	8	\$1,765,216	64.95	\$1,718,183	66.27
5910	營業毛利(毛損)		\$952,743	35.05	\$874,451	33.73
6000	營業費用		1,256,204	46.21	1,155,077	44.55
6900	營業淨利(淨損)		\$-303,461	-11.16	\$-280,626	-10.82
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$1,812	0.06	\$1,335	0.04
7120	投資利益		5,146	0.19	-	-
7130	處分固定資產利益		137	-	36	-
7140	處分投資利益		16,330	0.60	-	-
7310	金融資產評價利益	2	6,395	0.24	1,448	0.06
7480	什項收入		19,093	0.70	32,068	1.24
7100	營業外收入及利益合計		\$48,913	1.79	\$34,887	1.34
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$58,858	2.18	\$110,402	4.26
7520	投資損失		2,588	0.09	1,718	0.06
7521	採權益法認列之投資損失	10	33,348	1.23	41,303	1.60
7522	減損損失	13	-	-	160,000	6.17
7530	處分固定資產損失	29	30,763	1.13	396,123	15.28
7531	處分其他資產損失		873	0.03	11,363	0.44
7880	什項支出	30	17,412	0.64	42,368	1.63
7500	營業外費用及損失合計		\$143,842	5.30	\$763,277	29.44
7900	稅前淨利(淨損)		\$-398,390	-14.66	\$-1,009,016	-38.92
8110	所得稅費用	2.31	47,273	1.74	28,263	1.09
9600	本期淨利(淨損)		\$-445,663	-16.40	\$-1,037,279	-40.01
	每股盈餘(元)	32				
9750	基本每股盈餘		稅前 \$-1.00	稅後 \$-1.12	稅前 \$-2.46	稅後 \$-2.52

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 陳志鴻

經理人： 張錦榮

會計主管： 林美草

劍湖山世界股份有限公司
股東權益變動表
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘				股東權益其他調整項目				合 計
	普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品 未實現損益	未實現 重估增值	
98. 1. 1餘額	\$4,156,992	-	\$1,268,903	-	-	\$-787,972	-	\$-19,181	\$-2,588	\$232,219	\$4,848,373
資本公積彌補虧損	-	-	-787,972	-	-	787,972	-	-	-	-	-
特別股發行	-	\$557,250	4,763	-	-	-161,700	-	-	-	-	400,313
本期損益	-	-	-	-	-	-1,037,279	-	-	-	-	-1,037,279
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240	-	1,240
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	-1,117	-	-	-1,117
本期變動合計	-	\$557,250	\$-783,209	-	-	\$-411,007	-	\$-1,117	\$1,240	-	\$-636,843
98.12.31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$485,694	-	-	\$-1,198,979	-	\$-20,298	\$-1,348	\$232,219	\$4,211,530
資本公積彌補虧損	-	-	-485,694	-	-	485,694	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	-445,663	-	-	-	-	-445,663
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,348	-	1,348
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	1,600	-	-	1,600
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6
本期變動合計	-	-	\$-485,688	-	-	\$40,031	-	\$1,600	\$1,348	-	\$-442,709
99.12.31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$6	-	-	\$-1,158,948	-	\$-18,698	-	\$232,219	\$3,768,821

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司
現金流量表
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$-445,663	\$-1,037,279
調整項目：		
折舊費用	365,507	428,452
攤銷費用	29,490	50,040
呆帳費用提列(轉列收入)數	710	23
本期淨退休金成本與提撥數之差異	5,140	5,187
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	-	-837
存貨盤(盈)虧	712	579
權益法認列之投資損失(收益)	33,348	41,303
處分及報廢固定資產損失(利益)	30,626	396,087
固定資產轉列費用數	-	10
處分其他資產損失(利益)	873	11,363
處分投資損失(利益)	-16,330	-
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	-6,395	-1,448
非金融資產減損損失	-	160,000
非金融資產減損迴轉利益	-620	-
其他調整項目	2,588	1,718
調整項目合計	\$445,649	\$1,092,477
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$238,219	\$-256,847
應收票據(增加)減少	822	-461
應收帳款(增加)減少	3,548	-3,362
其他應收款(增加)減少	4,801	-662
存貨(增加)減少	2,221	18,306
預付款項(增加)減少	546	24,531
遞延所得稅資產(增加)減少	47,273	28,262
營業資產之淨變動合計	\$297,430	\$-190,233
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$-48,269	\$-24,418
應付帳款增加(減少)	28,287	25,245
應付費用增加(減少)	26,549	-55,808
其他應付款項增加(減少)	1,525	-24,675
預收款項增加(減少)	4,658	-44,401
營業負債之淨變動合計	\$12,750	\$-124,057
營業資產及負債之淨變動合計	\$310,180	\$-314,290
營業活動之淨現金流入(流出)	\$310,166	\$-259,092
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$-130,295	\$-29,347
處分備供出售金融資產價款	166,327	-
取得以成本衡量之金融資產	-239,134	-321,367
增加採權益法之長期股權投資	-12,000	-19,550
購置固定資產	-306,276	-36,605
處分固定資產價款	20,439	4,064,328
存出保證金增減	-2,719	-90,063
遞延費用增加	-3,425	-12,717
受限制資產增減	-118	-22,419
應收款項增減	-500	-15,500
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-507,701	\$3,516,760
融資活動之現金流量：		

(承上頁)

項 目	99 年 度	98 年 度
短期借款增減	-	\$-72,000
應付短期票券增減	\$-29,937	-29,981
舉借長期借款	150,000	64,000
償還長期借款	-342,673	-2,666,763
存入保證金增減	-1,272	-34,194
應付款項增減	-	-181,000
現金增資	-	400,313
其他融資活動	8,897	-592
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-214,985	\$-2,520,217
本期現金及約當現金淨增減數	\$-412,520	\$737,451
期初現金及約當現金餘額	800,383	62,932
期末現金及約當現金餘額	\$387,863	\$800,383
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$58,756	\$144,421
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$58,756	\$144,421
支付所得稅	\$174	\$176
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$330,563	\$281,748
固定資產轉列遞延費用	\$2,512	-
其他資產轉列固定資產	-	\$86
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$332,545	\$19,373
應付購買設備款增減	-26,269	17,232
購買固定資產支付現金數	\$306,276	\$36,605
出售固定資產價款	\$539	\$4,066,032
其他應收款增減-出售固定資產	19,900	-1,704
出售固定資產收取現金數	\$20,439	\$4,064,328
處分待出售非流動資產價款	-	\$4,677
其他應收款增減-處分待出售非流動資產	-	-4,677
處分待出售非流動資產收取現金數	-	-

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司

財務報表附註

民國 99 年 12 月 31 日及

民國 98 年 12 月 31 日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

1. 公司沿革

- (1) 本公司於民國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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 本公司於99年及98年12月31日之員工人數分別為 884人及 891人。

2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

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。

(3) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(5) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

存貨包括原料、商品、待售房地。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而商品及待售房地則以淨變現價值為市價。如附註3. 所述，98年 1月 1日起，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。

(7) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益評價外，並分別於每季度終了時，編製合併財務報表。

(8) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價時，以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日認列收益，但屬投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(9) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(10) 固定資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或重大修理支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築12-55年；水電設備3-15年、運輸設備5年、遊樂設備5-15年、景觀園藝5-15年、租賃改良以租約或耐用年限較短者計提、其他設備2-15年。

陳飾品平時不計列折舊，於實際處分時再沖銷成本。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

非供營業使用之資產，按其淨變現價值或帳面價值之較低者評價。

(11) 其他無形資產

係電腦軟體成本及特許權費，以取得成本為入帳基礎，採直線法分5-10年攤銷。自96年1月1日起，適用新發布財務會計準則公報第37號「無形資產之會計處理準則」之規定，因分析係屬有確定耐用年限之無形資產，故不改變原攤銷方式。

(12) 遞延費用

係線路補助費等未攤銷費用按2年至5年平均攤銷。

(13) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額2%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

自85年度起，本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

(14) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年1月1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(15) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(16) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(17) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收帳款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。本公司銷貨房地收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(18) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

3. 會計原則變動之理由及其影響

本公司自98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

(1) 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。

(2) 存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。

此項會計原則變動，對98年度財務報表尚無重大影響。

另為更允當表達與產品攸關之成本，本公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、異常製造成本、跌價損失(或回升利益)等。

4. 現金及約當現金

項 目	99年12月31日	98年12月31日
現 金	\$15,645	\$15,161
支 票 存 款	296	123
活 期 存 款	303,028	500,099
定 期 存 款	58,887	185,000
約 當 現 金		
三個月內到期之附 賣回債券	10,007	100,000
合 計	<u>\$387,863</u>	<u>\$800,383</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	99年12月31日	98年12月31日
交易目的之金融資產		
上市(櫃)股票	\$31,186	\$27,381
基金受益憑證	4,930	230,914
合 計	<u>\$36,116</u>	<u>\$258,295</u>

本公司於99年及98年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為16,040千元及1,448千元。

6. 應收帳款淨額

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$21,508	\$30,851
減：備抵呆帳	(2,647)	(7,732)
淨 額	\$18,861	\$23,119

與關係人間之應收帳款，請參閱附註33. 說明。

7. 其他應收款－關係人

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應收出售設備款	\$6,381	\$26,281
應收資金融通款	16,000	15,500
應收其他	2,888	4,069
小 計	\$25,269	\$45,850
減：長期投資貸餘	(25,208)	(21,281)
淨 額	\$61	\$24,569

(1) 與關係人間之其他應收款，請詳附註33. 之說明。

(2) 有關長期投資貸餘沖銷情形，請詳附註10.(2)之說明。

8. 存貨及銷貨成本

項 目	99年12月31日	98年12月31日
原 料－主題園及飯店部門	\$8,650	\$7,514
商 品－主題園及飯店部門	20,730	21,259
商 品－百貨部門	18,796	22,336
減：備抵呆滯損失	-	-
存貨合計－一般	\$48,176	\$51,109
待售房地	\$49,060	\$49,060
減：備抵跌價損失	(1,482)	(1,482)
存貨合計－營建業	\$47,578	\$47,578
合 計	\$95,754	\$98,687

(1) 99年及98年12月31日存貨投保金額分別為84,210仟元及18,700仟元。

(2) 部分存貨已提供金融機構作為借款擔保，請參閱附註34. 說明。

(3) 99年及98年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

	99 年 度	98 年 度
出售商品成本	\$1,215,300	\$1,167,745
遊樂成本	358,227	368,936
客房成本及餐飲成本	190,977	181,760
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	-	(837)
存貨盤(盈)損	712	579
合 計	<u>\$1,765,216</u>	<u>\$1,718,183</u>

9. 預付款項

項 目	99年12月31日	98年12月31日
用品盤存	\$7,954	\$8,268
預付廣告費	7,216	920
預付租金	1,290	3,161
預付保險費	1,071	1,987
預付貨款	2,417	-
預付權利金	1,573	6,515
預付勞務費	782	686
預付稅款—上期	176	65
預付稅款—本期	174	176
其 他	6,247	7,668
合 計	<u>\$28,900</u>	<u>\$29,446</u>

10. 採權益法之長期股權投資

99 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
採權益法評價			
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$82,191	30.00%
嘉義農場(股)公司	13,000	(25,208)	100.00%
劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司	3,200	32,323	100.00%
寶傳開發(股)公司	600	35	60.00%
合 計		\$89,341	
加：沖轉其他應收款		25,208	
淨 額		\$114,549	
98 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$111,796	30.00%
嘉義農場(股)公司	13,000	(21,281)	100.00%
劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司	2,000	20,088	100.00%
寶傳開發(股)公司	600	80	60.00%
合 計		\$110,683	
加：沖轉其他應收款		21,281	
淨 額		\$131,964	

- (1) 99年及98年度本公司按權益法認列之投資(損)益分別為(33,348)仟元及(41,303)仟元。
- (2) 本公司於99年及98年度對具有控制能力之嘉義農場(股)公司，因認列其虧損，而產生之長期投資貸餘，表列已沖轉對其墊款分別為25,208仟元及21,281仟元。
- (3) 依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定，本公司已將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

11. 備供出售之金融資產－非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
國內上市(櫃)股票		
愛之味(股)公司	\$ -	\$30,587
合 計	\$ -	\$30,587

12. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
普通股：		
耐斯企業(股)公司	\$330,501	\$101,367
楷捷國際投資(股)公司	200,000	200,000
統一證券投資信託(股)公司	30,000	20,000
東台灣資源開發(股)公司	20,008	20,008
聯統開發(股)公司	20,000	20,000
亞太電信(股)公司	12,000	12,000
遠雄海洋主題園(股)公司	10,025	-
唐麗文化媒體(股)公司	8,621	8,621
遠雄悅來大飯店(股)公司	5,443	15,468
聯華電信(股)公司	700	700
普通股小計	\$637,298	\$398,164
特別股：		
唐麗文化媒體(股)公司	\$100,000	\$100,000
松田崗休閒育樂(股)公司	26,000	26,000
特別股小計	\$126,000	\$126,000
合 計	\$763,298	\$524,164

- (1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (2) 本公司於99年及98年度經評估提列之累計減損損失分別為 122,256千元及 119,668千元。

13. 固定資產

99 年 12 月 31 日

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$810,549	\$ -	\$810,549
房屋及建築	1,807,988	518,788	1,289,200
水電設備	550,999	216,711	334,288
運輸設備	104,698	52,046	52,652
遊樂設備	2,216,124	1,630,768	585,356
景觀園藝	210,287	138,479	71,808
租賃改良	844,006	313,454	530,552
其他設備	1,059,263	823,627	235,636
未完工程	34,442	-	34,442
預付設備款	3,323	-	3,323
合 計	<u>\$7,641,679</u>	<u>\$3,693,873</u>	<u>\$3,947,806</u>

98 年 12 月 31 日

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$587,293	\$ -	\$587,293
房屋及建築	1,833,312	483,055	1,350,257
水電設備	539,595	197,486	342,109
運輸設備	103,792	44,897	58,895
遊樂設備	2,180,977	1,517,615	663,362
景觀園藝	210,126	128,907	81,219
租賃改良	842,517	231,337	611,180
其他設備	1,042,990	752,045	290,945
未完工程	20,320	-	20,320
預付設備款	7,700	-	7,700
合 計	<u>\$7,368,622</u>	<u>\$3,355,342</u>	<u>\$4,013,280</u>

(1) 固定資產成本及重估增值餘額如下：

		99 年 12 月 31 日		
項 目	取得成本	重估增值總額	合 計	
土 地	\$481,120	\$329,429	\$810,549	

		98 年 12 月 31 日		
項 目	取得成本	重估增值總額	合 計	
土 地	\$257,864	\$329,429	\$587,293	

(2) 99年及98年12月31日固定資產投保金額分別為 6,092,180仟元及 2,255,963 仟元。

(3) 部份固定資產已提供金融機構作為借款之擔保，請參閱附註34. 之說明。

(4) 99年及98年度資本化利息金額均為 0仟元。

(5) 本公司百貨部門土地及建築物，經參酌中華不動產估價師聯合事務所於98年 6月30日出具之鑑價報告提列減損損失 160,000仟元。

(6) 基於活化資產、強化財務結構及改善流動性風險，本公司於98年 8月 21日將位於嘉義市中庄段第 715號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心，不含非定著之設備及裝潢)出售予富邦人壽保險(股)公司，出售總價款43億(含稅)，產生出售損失計3.93億，帳列出售固定資產損失，另為維持公司正常營運，前述交易後採售後租回方式，重要租約內容如下：

A. 租賃期間：自租約生效日起算10年(即98. 9. 9-108. 9. 9)

B. 租金支付：以每個月為 1期，先付後租。未來五年應付租金如下：

年 度	金額(未稅)
100 年 度	\$270,559
101 年 度	270,385
102 年 度	270,224
103 年 度	272,980
104年以後	1,309,517
合 計	\$2,393,665

C. 保證：

a. 保證金

本公司依約須繳付相當於首年 4 個月租金作為履約保證金計 94,450 仟元，帳列存出保證金，並開立 500,000 仟元保證本票，作為履行契約各項義務之保證，帳列存出保證票據。

b. 保證人

關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人，請參閱附註33. 關係人交易之說明。

D. 其他約定：

a. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算 5 年內，如富邦人壽(股)公司欲以出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部份時，應以書面通知本公司相關交易條件，本公司有依同等交易條件優先購買之權利。

b. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算逾 5 年，如富邦人壽(股)公司得自由出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部分，但應事先以書面通知本公司。

E. 租賃型態：營業租賃

14. 其他無形資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
電腦軟體成本	\$2,299	\$5,057
特許權費：		
技術授權金	\$63,559	\$63,559
商標授權金	16,573	16,573
合 計	\$80,132	\$80,132
減：累計攤銷	(10,754)	(10,754)
累計減損	(69,378)	(69,378)
特許權費小計	\$ -	\$ -
淨 額	\$2,299	\$5,057

有關特許權費—商標授權金及技術授權金相關合約內容，請參閱附註 35. 之說明。

15. 存出保證金

項 目	99年12月31日	98年12月31日
耐斯廣場售後租回保證金	\$94,450	\$94,450
禮券發行保證金	5,890	2,647
其 他	4,307	4,831
合 計	\$104,647	\$101,928

有關耐斯廣場售後租回保證金，請參閱附註13.(6)之說明。

16. 遞延費用

項 目	99 年 度	98 年 度
期 初 金 額	\$55,916	\$90,567
本 期 增 加	3,425	12,717
本 期 攤 提	(26,732)	(47,282)
固定資產轉入(轉出)	2,512	(86)
期 末 金 額	\$35,121	\$55,916

17. 其他資產－其他

項 目	99年12月31日	98年12月31日
土地－營運使用	\$222,734	\$222,734
閒置資產：		
原始成本	\$66,024	\$68,377
減：累計折舊	(60,684)	(60,999)
累計減損	(2,726)	(3,346)
淨 額	\$2,614	\$4,032
合 計	\$225,348	\$226,766

(1) 土地－營運使用

係受法令限制，無法以公司名義過戶之營業用土地，暫時登記個人名下，惟本公司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，且在該期間內本公司具有完全使用及處分之權利，請參閱附註33.(9)之說明。

(2) 部分其他資產已提供作為借款之擔保，請參閱附註34. 之說明。

18. 應付短期票券
99年12月31日：無。

項 目	98 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
商 業 本 票	\$30,000	3.138%
減：未攤銷折價	(63)	
淨 額	<u>\$29,937</u>	

19. 應付費用

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應 付 薪 獎	\$46,991	\$43,226
應 付 租 金	16,892	11,899
應付勞務費	12,906	14,813
應付廣告費	10,421	8,330
應付修繕費	7,127	4,399
應付水電費	6,299	5,574
應 付 佣 金	6,032	4,203
應付保險費	5,719	5,806
應付退休金	2,956	2,766
應 付 利 息	1,671	1,632
應 付 其 他	24,051	11,868
合 計	<u>\$141,065</u>	<u>\$114,516</u>

20. 一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	99年12月31日	98年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$325,904	\$281,156
一年或一營業週期內到期之長期應付款	4,659	592
合 計	<u>\$330,563</u>	<u>\$281,748</u>

21. 長期借款

貸款機構	到期日	99年12月31日	98年12月31日	還款方式
合庫等7家聯貸-甲項	106. 7. 25	\$300, 634	\$320, 800	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-乙項	106. 7. 25	495, 320	528, 500	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-丙項	106. 7. 25	366, 600	390, 000	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等4家聯貸-甲項	102. 11. 27	390, 000	520, 000	分期償還。
合庫等4家聯貸-乙項	102. 12. 1	60, 000	-	分期償還。
台中商銀	102. 1. 22	24, 114	35, 162	分期償還。
台中商銀	101. 1. 2	14, 252	27, 003	分期償還。
台中商銀	99. 12. 14	-	10, 720	分期償還。
三信商業銀行	105. 6. 2	17, 704	20, 712	分期償還。
三信商業銀行	101. 6. 2	10, 000	16, 000	分期償還。
土地銀行	104. 6. 1	10, 800	13, 200	分期償還。
合計		\$1, 689, 424	\$1, 882, 097	
減: 一年或一營業週期內到期		(325, 904)	(281, 156)	
長期借款		\$1, 363, 520	\$1, 600, 941	
期末借款利率區間		2. 16%-3. 316%	2. 03%-3. 25%	

(1) 本公司對於上列借款已提供部分固定資產、待售房地及備償戶作為借款之擔保, 請參閱附註34. 說明。

- (2) 本公司於96年 7月與合作金庫等 7家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 1,590,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
淨 值	3,500,000仟元以上
負債淨值比率	150%以下
基金及長期投資金額	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
本金利息保障倍數	1.1倍以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應於次年度之 9 月底前改善。若未依限改善完成，公司應自次年度 5月 1日起至改善之前一日止，就未受償本金債權總餘額，依年費率0.125%，按月計算違約金，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

- (3) 本公司於97年11月與合作金庫等 4家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 800,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	2倍以上(自98年度起)
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	4,200,000仟元以上

若連續二年度不符上開約定之任一項財務比率，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款約定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

22. 長期應付款

項 目	99年12月31日	98年12月31日
(1) 元發公司－運輸設備租賃，自96. 8. 10至101. 8. 9計60期，每個月 1期，每期攤還本息49仟元。	\$938	\$1, 530
(2) 承研能源公司－分期付款之水電設備，自99. 5. 1至102. 4. 30計36期，每個月 1期，每期攤還 339仟元。	9, 489	-
合 計	\$10, 427	\$1, 530
減：一年或一營業週期內到期	(4, 659)	(592)
長 期 應 付 款	<u>\$5, 768</u>	<u>\$938</u>

23. 職工退休辦法

(1) 本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。規定員工每服務滿 1年，可獲得兩個基數之退休金，年資超過15年者，於勞基法實施前每滿 1年給半個基數；勞基法實施後每滿 1年給 1個基數，總數以 45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前 6個月之平均薪資計算。本公司自85年度起改按財務會計準則公報第18號規定認列退休金成本及應計退休金負債。

(2) 本公司目前每月按實付薪資總額之2%提撥退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本：

項 目	99 年 度	98 年 度
服 務 成 本	\$1, 415	\$1, 797
利 息 成 本	2, 559	2, 673
退休基金資產預期報酬	(334)	(556)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	352	352
退休金損益攤銷數	1, 511	1, 369
淨退休金成本	<u>\$5, 503</u>	<u>\$5, 635</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	99年12月31日	98年12月31日
給付義務		
既得給付義務	(\$9,775)	(\$11,413)
非既得給付義務	(95,801)	(91,611)
累積給付義務	(\$105,576)	(\$103,024)
未來薪資增加之影響數	(10,001)	(10,717)
預計給付義務	(\$115,577)	(\$113,741)
退休基金資產公平價值	14,202	14,839
提撥狀況	(\$101,375)	(\$98,902)
未認列過渡性淨給付義務	1,184	1,536
未認列退休金損益	28,699	31,014
補列之應計退休金負債	(19,882)	(21,833)
應計退休金負債	(\$91,374)	(\$88,185)
C. 既得給付	(\$10,164)	(\$11,843)

D. 精算假設如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

- (3) 「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司99年及98年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為17,142仟元及17,685仟元。

24. 股本

項 目	99年12月31日	98年12月31日
額定股本(註1)	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	4,714,242	4,714,242
已發行普通股數(仟股)	415,699	415,699
已發行特別股數(仟股)	55,725	55,725
每股面額(元)	10	10

註1: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,惟截至99年12月31日尚未變更登記。

註2:係發行普通股415,699仟股,每股面額10元,普通股股本計4,156,992仟元;發行特別股55,725仟股,每股面額10元,特別股股本557,250仟元。

本公司於民國97年6月25日經股東會決議以特別股或普通股擇一或二者搭配辦理私募,並授權董事會視實際籌資情形辦理,嗣後於98年3月28日經董事會決議通過辦理甲種第一次特別股私募,共擬發行100,000仟股,實際發行股數為46,200仟股,每股發行價格為新台幣6.5元,募集金額300,300仟元,發行價格與面額之差異,依會計原則規定列入當期「累積盈虧」計161,700仟元,嗣後於98年4月26日經董事會決議通過辦理甲種第二次特別股私募,共擬發行153,800仟股,實際發行股數9,525仟股,每股發行價格為新台幣10.5元溢價發行,募集金額計100,013仟元,合計兩次募集發行特別股金額為400,313仟元。前述特別股之重要權利義務如下:

- A. 甲種特別股股息依實際發行價格計算,年息為4.6%,每年以現金一次發放,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時,按股息率以年複利計算,累積於以後有盈餘年度優先補足;甲種特別股除領取上述特別股股息外,不得參加普通股之盈餘分派。
- B. 甲種特別股股東於股東會無表決權,亦無選舉董事、監察人之權利;但得被選舉為董事或監察人。
- C. 自甲種特別股交付日起算滿三年之次日起,除本公司股份依法暫停過戶期間外,甲種特別股股東得以一股特別股轉換一股普通股,甲種特別股依本款轉換為普通股後,甲種特別股股東應放棄以前年度累積未補足之特別股股息。

- D. 自甲種特別股交付日起算滿五年之次日起，本公司強制將流通在外之甲種特別股轉換成普通股。特別股依本款轉換為普通股後，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先補足之。
- E. 截至99年12月31日止，本公司累積未分配之特別股股息計30,790仟元。

25. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價、受領贈與之所得及庫藏股票交易。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

26. 盈餘分配

(1) 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。本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派之：

- A. 員工紅利1%。
- B. 董監酬勞1%。
- C. 餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分派之。

(2) 本公司分別於99年6月及98年6月經股東常會通過98年及97年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。

上述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至公開資訊觀測站等管道查詢。

- (3) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，因99年及98年度營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為 0 仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。
- (4) 99年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為 0 仟元，與98年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞均為 0 仟元，並無差異。

27. 營業收入

項 目	99 年 度	98 年 度
客房收入	\$347,643	\$341,664
餐飲收入	377,189	357,246
商品收入	216,948	193,248
專櫃收入	1,321,773	1,275,594
遊樂收入	454,142	422,539
停車場等收入	1,285	3,752
營業收入總額	\$2,718,980	\$2,594,043
減：銷貨折讓	(1,021)	(1,409)
營業收入淨額	\$2,717,959	\$2,592,634

28. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$43,949	\$293,585	\$337,534
勞健保費用	4,154	27,106	31,260
退休金費用	3,285	19,360	22,645
其他用人費用	3,740	16,867	20,607
折舊費用(註1)	185,800	178,543	364,343
攤銷費用(註2)	683	25,122	25,805
合 計	\$241,611	\$560,583	\$802,194

(註1)不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 1,164 仟元。

(註2)不包括帳列什費之聯貸案主辦費本期攤提數 3,685 仟元。

性 質 別	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$45,505	\$292,680	\$338,185
勞健保費用	4,124	26,914	31,038
退休金費用	3,404	19,916	23,320
其他用人費用	2,531	13,877	16,408
折舊費用(註1)	205,433	215,429	420,862
攤銷費用(註2)	1,055	32,591	33,646
合 計	\$262,052	\$601,407	\$863,459

(註1)不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 7,590千元。

(註2)不包括帳列什費之聯貸案主辦費本期攤提數16,394千元。

29. 處分固定資產損失

項 目	99 年 度	98 年 度
處分耐斯廣場損失	\$ -	\$392,856
處分其他固定資產 損失	30,763	3,267
淨 額	\$30,763	\$396,123

有關處分耐斯廣場損失，請參閱附註13.(6)之說明。

30. 什項支出

項 目	99 年 度	98 年 度
手續費支出	\$5,302	\$21,311
其他資產折舊	1,164	7,590
借款違約金	1,528	5,233
其 他	9,418	8,234
合 計	\$17,412	\$42,368

31. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動：

項 目	99年12月31日	98年12月31日
暫時性差異：		
備抵呆帳超限	\$412	\$1,486
備抵存貨呆滯及跌價損失	252	296
未使用投資抵減	15,290	-
合 計	\$15,954	\$1,782
減：備抵評價	(15,954)	(1,782)
淨 額	\$ -	\$ -

B. 非流動：

項 目	99年12月31日	98年12月31日
暫時性差異：		
減 損 損 失	\$30,282	\$37,014
依權益法認列投資損失	36,377	36,080
未實現退休金費用	12,154	13,270
未使用虧損扣抵	338,035	321,294
未使用投資抵減	72,240	100,626
合 計	\$489,088	\$508,284
減：備抵評價	(235,561)	(207,484)
淨 額	\$253,527	\$300,800

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	99 年 度	98 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	2,533	(35,995)
因所得稅法改變產生之變動影響數	44,740	64,258
所得稅費用(利益)	\$47,273	\$28,263

立法院於98年5月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，另又於99年5月修正，由20%調降至17%，自99年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅調整。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	99年12月31日	98年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減：預付稅款	(174)	(176)
期末應付(退)所得稅	<u>(\$174)</u>	<u>(\$176)</u>

期末應退所得稅帳列預付款項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
稅前淨利應計所得稅	(\$67,726)	(\$252,254)
稅務調整增(減)所得稅		
免稅損失(所得)	(3,651)	146,735
未實現退休金	874	1,297
(已)未實現減損損失	(1,444)	(12,290)
依權益法認列投資損失(利益)	5,669	10,325
已實現投資損失	-	(1,388)
其 他	264	(2,025)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	66,014	109,600
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(5) 截至99年12月31日止，本公司之所得稅結算申報已核定至97年度。

(6) 截至99年12月31日止，本公司所得稅抵減之明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
公司投資於資源貧瘠 或發展遲緩地區適用 投資抵減辦法	\$13,659	\$13,659	100年
	72,240	72,240	101年

(7) 截至99年12月31日止，本公司依據交通事業購置設備或技術適用投資抵減辦法享有所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
設備投資抵減	\$1,631	\$1,631	100年

上列投資抵減，係馬哥波羅國際開發(股)公司合併轉入，僅原合併轉入部門所產生之所得稅方能抵減。

(8) 兩稅合一相關資訊：

項 目	99 年 底	98 年 底
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$13,129	\$7,733
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-

項 目	99 年 度	98 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

32. 基本每股盈餘

項 目	99 年 度	
	稅前	稅後
當 期 淨 利(損)	(\$398,390)	(\$445,663)
減：特別股股利	(18,959)	(18,959)
屬於普通股股東之本期淨利(損)	(\$417,349)	(\$464,622)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘	(1.00)	(1.12)

項 目	98 年 度	
	稅前	稅後
當 期 淨 利(損)	(\$1,009,016)	(\$1,037,279)
減：特別股股利	(11,831)	(11,831)
屬於普通股股東之本期淨利(損)	(\$1,020,847)	(\$1,049,110)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘	(2.46)	(2.52)

33. 關係人交易

(1) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
嘉義農場(股)公司	本公司之子公司
寶傳開發(股)公司	本公司之子公司
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司
大夯國際開發(股)公司	本公司之孫公司
綠璟事業(股)公司	本公司之孫公司
愛之味(股)公司	本公司法人董事
耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
和園投資(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
陳添濤文教基金會	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
柏拉弗(股)公司	其董事長與本公司相同
高野農金融科技(股)公司	實質關係人
雷鷹保全(股)公司	實質關係人
聯統開發(股)公司	實質關係人
唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人
美樂潔(股)公司	實質關係人
愛心屋行銷(股)公司	實質關係人
夢幻山(股)公司	實質關係人
眾大(股)公司	實質關係人
松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人
國本投資開發(股)公司	本公司法人董事
國寶投資開發(股)公司	實質關係人
張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
張 志 恆	本公司法人董事代表
張 鏡 琳	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
陳 哲 芳	本公司董事長二親等以內之親屬
其他關係人	實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,596	0.35%
其 他	3,368	0.26%

關係人名稱	98 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,721	0.38%
其 他	4,212	0.34%

本公司向上開公司進貨交易價格與進貨條件與其他客戶大致相當，平均付款期間為45天至60天。

B. 銷 貨

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
耐斯企業(股)公司	\$10,021	0.37%
柏拉弗(股)公司	6,034	0.22%
其 他	8,445	0.31%

關係人名稱	98 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
柏拉弗(股)公司	\$5,510	0.21%
耐斯企業(股)公司	4,148	0.16%
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	2,321	0.09%
嘉義農場(股)公司(註)	2,041	0.08%
其 他	5,157	0.20%

(註) 本公司原與嘉義農場(股)公司簽訂經營管理合作契約, 已於97年9月間終止, 而終止受託經營後, 將投入於嘉義農場(股)公司剩餘之存貨以成本價轉售予嘉義農場(股)公司之收入。

本公司對上開關係人遊樂、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45至60天票據。

(3) 應收(付)票據及款項

關係人名稱	99年12月31日	
	金額	佔本科目期末餘額%
應收票據:		
其他	\$22	2.36%
應收帳款:		
嘉義農場(股)公司	\$2,124	9.88%
其他	1,271	5.91%
合計	\$3,395	
其他應收款—資金融通款:		
嘉義農場(股)公司	\$16,000	49.07%
其他應收款—其他:		
嘉義農場(股)公司	9,266	28.42%
其他	3	0.01%
合計	\$25,269	
減: 長期投資貸餘沖銷	(25,208)	
淨額	\$61	
預付款項		
其他	\$599	2.07%
存出保證金—租賃押金:		
眾大(股)公司	\$1,000	0.96%
應付帳款:		
愛心屋(股)公司	\$1,359	0.83%
其他	1,419	0.87%
合計	\$2,778	

應付費用：

美樂潔(股)公司	\$3,647	2.59%
唐麗文化媒體(股)公司	2,047	1.45%
雷鷹保全(股)公司	2,956	2.10%
夢幻山(股)公司	2,216	1.57%
陳添濤文教基金會	1,667	1.18%
綠璟事業(股)公司	1,574	1.12%
其 他	2,110	1.49%
合 計	<u>\$16,217</u>	

預收款項：

耐斯企業(股)公司	\$3,091	6.98%
其 他	1,789	4.04%
合 計	<u>\$4,880</u>	

98 年 12 月 31 日

關係人名稱	金 額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
耐斯企業(股)公司	\$1,220	69.56%
其 他	81	4.62%
合 計	<u>\$1,301</u>	
應收帳款：		
嘉義農場(股)公司	\$2,124	9.19%
其 他	652	2.82%
合 計	<u>\$2,776</u>	
其他應收款－資金融通款：		
嘉義農場(股)公司	\$15,500	27.28%
其他應收款－其他：		
嘉義農場(股)公司	9,445	16.63%
松田崗休閒育樂(股)公司	20,895	36.78%
其 他	10	0.02%
合 計	<u>\$45,850</u>	
減：長期投資貸餘沖銷	<u>(21,281)</u>	
淨 額	<u>\$24,569</u>	
存出保證金－租賃押金：		
眾大(股)公司	<u>\$1,000</u>	0.98%

應付票據:		
美樂潔(股)公司	\$2,077	4.04%
其他	1,805	3.52%
合計	<u>\$3,882</u>	
應付帳款:		
其他	<u>\$865</u>	0.64%
應付費用:		
夢幻山(股)公司	\$5,558	4.85%
唐麗文化媒體(股)公司	3,150	2.75%
高野農金科技(股)公司	3,085	2.69%
雷鷹保全(股)公司	2,929	2.56%
陳添濤文教基金會	1,777	1.55%
美樂潔(股)公司	1,069	0.93%
其他	1,612	1.41%
合計	<u>\$19,180</u>	
其他應付款:		
其他	<u>\$251</u>	0.98%
預收款項:		
耐斯企業(股)公司	\$3,926	9.91%
其他	996	2.51%
合計	<u>\$4,922</u>	

(4) 財產交易

A. 待出售非流動資產

99年度: 無。

關係人名稱	交易內容	98 年 度	
		交易價格	出售(損)益
嘉義農場(股)公司	出售待出售非流動資產	\$4,677	\$ -

上開價格係經雙方議價決定，截至99年及98年12月31日止，上述交易價款尚未收取。

B. 出售固定資產及其他資產

99 年 度			
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益
其 他	其 他 設 備	\$8	\$4

上開價格係經雙方議價決定，截至99年12月31日止，上述交易價款已全數收取。

98 年 度			
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益
松田崗休閒育樂(股)公司	出售其他資產	\$19,900	(\$11,363)
嘉義農場(股)公司	出售營業器具	1,705	-

上開價格係經雙方議價決定，截至98年12月31日止，上述交易價款尚未收取，99年2月間已收回 19,900千元。

C. 購入固定資產

99年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
松田崗休閒育樂(股)公司	雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號	\$223,256	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告，鑑價金額為223,429千元，及市場行情所決定
高野農金科技(股)公司	運輸設備	305	未折減餘額

本公司為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發，於 99年2月間向關係人松田崗休閒育樂(股)公司購買座落於雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號約7,833.54坪之土地，合約總價為 223,256千元，截至99年12月31日止已付清價款並完成過戶。

98年度：無。

D. 股權交易

99 年 度		
關係人名稱	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 6,806仟股	\$141,599
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 4,100仟股	87,535
耐斯企業(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 250仟股	10,000
	合 計	\$239,134

上述之交易價格，係參考證券專家股價評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至99年12月31日止，已付清全部之價款。

98 年 度		
關係人名稱	交易內容	交易價格
聯統開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權1,500仟股	\$29,095
松田崗休閒育樂(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 712仟股	14,371
愛心屋行銷(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 663仟股	13,385
高野農金融科技(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 211仟股	4,261
和康通商(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 208仟股	4,208
和愛通商(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 955仟股	19,289
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 450仟股	9,085
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 380仟股	7,673
	合 計	\$101,367
博通社諮詢顧問(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 500仟股	\$20,000

上述之交易價格，係參考被投資公司之每股淨值經雙方議價而決定，截至98年12月31日，已付清全部之價款。

(5) 資金融通

(A) 其他應收款

關係人名稱	99 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息收入總額
嘉義農場(股)公司	\$27,500 99. 3. 22	\$16,000	0%-3% \$98

關係人名稱	98 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息收入總額
嘉義農場(股)公司	\$15,500 98. 10. 5	\$15,500	3.00% \$362

(B) 其他應付款

99年度：無。

項目/關係人名稱	98 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息支出
和園投資(股)公司	\$95,000 98. 1. 1	\$ -	4.5% \$1,183
耐斯企業(股)公司	16,000 98. 7. 20	-	3.0% 21
愛之味(股)公司	76,000 98. 7. 20	-	3.5% 555
唐麗文化媒體(股)公司	20,000 98. 1. 1	-	4.0% 217

(6) 背書保證

99年及98年12月31日關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人。

(7) 各項費用

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交易性質
A. 唐麗文化媒體公司	\$51,870	\$48,906	商品廣告服務費等
B. 高野農金科技(股)公司	24,918	43,638	清潔及美化服務費等
C. 雷鷹保全(股)公司	33,574	36,459	保全服務費
D. 夢幻山(股)公司	30,432	26,738	節目表演服務費
E. 美樂潔(股)公司	13,091	12,320	送 洗 費
F. 其 他	35,494	22,491	租金及各項費用
合 計	189,379	190,552	

A. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品宣傳廣告之製作及宣傳播放，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後40天內付清。

B. 本公司為提供遊客高品質之旅遊環境，委託高野農金科技公司提供環境清潔及花木園藝維護美化工作，依合約約定報酬，按月結算付款，次月20日前付清，已於99年6月間終止合約。

C. 本公司為維護廠區安全，委託雷鷹保全提供警衛服務，負責公司之各項安全維護，依合約約定付款金額，按月結算付款，次月5日電匯。

D. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託夢幻山公司提供主題節目表演企劃等服務及廣告，依表演內容及場次經雙方議價，按月結算付款，次月月底前付清。

E. 本公司委託美樂潔(股)公司負責各類布巾及制服之清洗，依合約約定付款金額，按月結算支付，付款期間月結60天票據。

F. 上述其他屬租金部分，其租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

(8) 各項收入

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交易性質
其 他	\$207	\$4,280	其他收入

(9) 其 他

A. 本公司其他資產－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，暫以下列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。

土地座落	登記人	與公司之關係
崁頭厝段	張鏡琳	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
崁頭厝段	張楊金蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
崁頭厝段	張志恆	本公司法人董事代表

B. 本公司於97年9月及97年10月出售唐麗文化媒體(股)公司之特別股票予愛之味(股)公司，出售價款分別為50,000仟元及16,000仟元，因該交易附有買回條件，不符金融資產除列原則，故將該筆附買回投資價款，帳列其他應付款項－關係人項下。嗣後於98年4月向愛之味(股)公司全數買回，截至98年12月31日交易價款已全數付訖。

(10) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	99 年 度	98 年 度
薪 獎	\$11,426	\$12,637
紅 利	-	-
業務執行費	400	615
合 計	\$11,826	\$13,252

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

34. 質押資產

本公司下列資產已提供銀行借款之擔保品：

項 目	99年12月31日	98年12月31日
土 地	\$557,873	\$557,873
房屋及建築	1,053,511	1,183,394
遊 樂 設 備	300,631	351,621
運 輸 設 備	41,232	44,467
其 他 設 備	287,083	295,049
其他資產－其他	93,554	93,554
存貨(營建業)	37,564	37,564
備償戶(註)	40,762	40,644
合 計	<u>\$2,412,210</u>	<u>\$2,604,166</u>

(註)：提供質押之備償戶表列受限制資產。

35. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至99年及98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 2,896,167仟元及 3,054,714仟元，帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (2) 截至99年及98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77,790仟元及85,342仟元，帳列應收保證票據與存入保證票據科目。
- (3) 截至99年及98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 4,267仟元及 13,790仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (4) 本公司於91年12月間與株式會社王子大飯店簽訂加盟契約，雙方約定自92年 2月 1日起，本公司於開業前應每個月支付日幣 1,000仟元作為株式會社王子大飯店提供本公司飯店開業準備、營運提供建言及指導之報酬；另開業後每月應支付飯店總收入1.25%之加盟金。
- (5) 本公司於93年 5月間與日本株式會社松屋簽訂技術合作契約書，由其授權本公司使用松屋(MG)之商標，契約期間自94年 5月 3日至105年 5月19日止，合約總價為日幣 250,000仟元，除於開幕營運前須一次支付日幣50,000仟元外，其餘則於開幕後分十年按年支付日幣20,000仟元。

- (6) 本公司於93年 5月間與株式會社東京生活研究所簽訂技術服務契約書，由其提供本公司百貨店鋪營運策略服務，本公司依合約支付技術服務費情形如下：

原合約總額日幣 250,000仟元，開幕日後分10年支付，惟雙方於98年1月重新協議自98年5月至100年 5月止，每 3個月為一期，共分8期，每期支付日幣1,250仟元。

- (7) 本公司向合作金庫等 7家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需維持 1.1倍以上之條款，未達約定比率，本公司已於99年 7月取得聯貸主辦銀行及其他參貸銀行（參貸比例合計超過參貸金額2/3）同意對本公司98年度該財務比率違約，以致聯貸案本息需全部或一部提前即日期償還之豁免，惟仍須依合約按年費率0.125%按未償還之借款餘額計算違約金，並按月支付予聯貸銀行；而99年度因該財務比率仍未達約定標準，若100年 9月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對99年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

另本公司向合作金庫等 4家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需連續二年度維持 2倍以上之條款，因該財務比率已連續二年（即98年及99年度）未達約定標準，若100年4月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對99年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

對於上述情事，本公司改善計劃如下：

本公司預計於100年3月間與聯貸銀行主辦行聯繫，爭取對本公司99年度違約之豁免。

此外，本公司於聯貸銀行間之債信尚佳，還本付息均正常，依據以往年度融資情形顯示，未有中途額度縮減情事，且所提供之質押資產現值超過本聯貸案借款金額，在無其他違約情事下，聯貸銀行應不會要求聯貸本息須提前即日期償還。

- (8) 本公司於97年 6月間與日本三麗鷗集團簽訂合作協議書，計畫合作推動HELLO KITTY 主題樂園、HELLO KITTY 主題娛樂城及HELLO KITTY 主題飯店，並取得三麗鷗造型圖案之授權，依約本公司須支付簽約金80,000仟元，惟99年第4季評估各項投資條件後，本公司已決定終止該項投資計劃，簽約金計付至99年11月止，截至99年12月31日止已支付28,333仟元，帳列營一權利金。

(9) 本公司為充實營運資金、償還借款或拓展東協加一及其他海內外地區事業之資金需求，於99年6月間經股東會通過，擬依證券交易法第43條之6視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，以私募方式發行辦理99年度特別股／或普通股，股數合計不超過1.8億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理。

36. 資產及負債之到期分析：

本公司關於資產及負債到期分析如下：

項 目	99 年 12 月 31 日		
	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$387,863	\$ -	\$387,863
公平價值變動列入	36,116	-	36,116
損益之金融資產			
應收款項	27,192	-	27,192
存 貨	48,176	-	48,176
待售房地	47,578	-	47,578
預付款項	28,900	-	28,900
受限制資產	3,812	-	3,812
合 計	<u>\$579,637</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$579,637</u>
負 債			
應付款項	\$219,725	\$ -	\$219,725
應付費用	141,065	-	141,065
預收款項	44,280	-	44,280
一年或一營業週期	315,937	14,626	330,563
到期長期負債			
合 計	<u>\$721,007</u>	<u>\$14,626</u>	<u>\$735,633</u>

98 年 12 月 31 日

項 目	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$800,383	\$ -	\$800,383
公平價值變動列入	258,295	-	258,295
損益之金融資產			
應 收 款 項	60,400	-	60,400
存 貨	51,109	-	51,109
待 售 房 地	47,578	-	47,578
預 付 款 項	29,446	-	29,446
合 計	\$1,247,211	\$ -	\$1,247,211
負 債			
應付短期票券	\$29,937	\$ -	\$29,937
應 付 款 項	211,913	-	211,913
應 付 費 用	114,516	-	114,516
預 收 款 項	39,622	-	39,622
一年或一營業週期	264,057	17,691	281,748
到期長期負債			
合 計	\$660,045	\$17,691	\$677,736

37. 科目重分類

為配合99年度財務報表之表達，擬將98年度之部份會計科目予以科目重分類。

38. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

項 目	99年12月31日			98年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
USD	3,560	29.13	103,703	1	31.99	31
JPY	50	0.3582	18	-	-	-
RMB	6	4.4405	24	-	-	-

39. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：附表一。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事項相關資訊：附表五。

3. 大陸投資資訊：無。

附表一

劍湖山世界股份有限公司
 資金貸與他人明細表
 民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人 者公司名稱	貸與對象	往來科目	對個別對 象資金貸 與限額 (註 1)	本期最高 餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸 與原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		業務往來金額	資金貸與 總限額 (註 2)
										名稱	價值		
1	劍湖山世界 (股)公司	嘉義農場 (股)公司	其他應收 款—關係 人	753,764	27,500	16,000	0%- 3%	短期融 通資金	16,000 (註 3)	支票	16,000	—	1,884,411

(註 1)不超過本公司淨值 20%為限。

(註 2)不超過本公司淨值 50%為限。

(註 3)長期投資貸餘已全數沖銷墊款。

附表二

劍湖山世界股份有限公司
 期末持有有價證券明細表
 民國 99 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	市 價	
劍湖山世界 (股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2,418	31,186	—	31,186	
	受益憑證－華南永昌投資級收益組合	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	4,930	—	4,930	
			小 計		36,116		36,116	
	股權－東台灣知本溫泉世界(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,500	82,191	30.00%	82,191	
	股權－嘉義農場(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000	(25,208)	100.00%	—	
	股權－劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,200	32,323	100.00%	32,323	
	股權－寶傳開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	600	35	60.00%	35	
			加：沖轉其他應收款		25,208		—	
			小 計		114,549		114,549	
	股票－耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬	以成本衡量之金融資產	17,274	330,501	12.48%	363,963	
	股票－楷捷國際投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	3,000	200,000	2.94%	125,940	
	股票－統一證券投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	750	30,000	2.14%	11,513	
	股票－東台灣資源開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,050	20,008	11.48%	13,592	
	股票－聯統開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,000	20,000	11.76%	14,040	

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	市 價	
	股票－亞太電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	2,000	12,000	0.06%	13,060	
	股票－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,950	8,621	16.81%	19,890	
	股票－遠雄悅來大飯店(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	500	5,443	0.53%	4,645	
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	922	10,025	0.53%	9,081	
	股票－聯華電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	140	700	0.35%	827	
	股票－越冠企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,852	—	18.52%	—	
	股票－博通社諮詢顧問(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,000	—	8.93%	—	
	股票－宇詮科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	18	—	—	—	
	特別股－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	10,000	100,000	29.41%	102,000	
	特別股－松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,600	26,000	28.89%	20,826	
			小 計		763,298		699,377	
劍湖山休閒	股權－大夯國際開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	27,065	79.41%	27,065	
產業管理顧	股權－綠環事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100	1,244	100%	1,244	
問(股)公司			小 計		28,309		28,309	

附表三

劍湖山世界股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初 金 額		買 入		賣 出				期 末 餘 額	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
劍湖山 世 界 (股)公 司	愛之味公司	備供出售之 金融資產	集中市場	—	2,326	30,587	10,691	129,055 (註1)	13,017	166,327	159,642	6,685	—	—
	耐斯企業公 司	以成本衡量 之金融資產	國本、國寶投資 開發公司等2家	實 質 關 係 人	5,080	101,367	12,194	229,134	—	—	—	—	17,274	330,501
	台灣苯乙烯 工業(股)公 司	公平價值變 動列入損益 之金融資產	集中市場	—	1,977	27,381	3,974	72,429 (註2)	5,951	106,755	99,810	6,945	—	—

(註 1)：係包括本期增購 130,295 仟元及金融資產未實現損益(1,240)仟元。

(註 2)：係包括本期增購 73,200 仟元及金融資產評價損失(771)仟元。

附表四

劍湖山世界股份有限公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
劍湖山世界(股)公司	雲林縣古坑鄉崁頭厝段土地	99. 2. 3	223, 256	已付清	松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	劍湖山世界(股)公司	—	88-93 年間	212, 516	參考市場行情及鑑價報告	為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發	無

附表五

劍湖山世界股份有限公司
轉投資事業明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

持有之公司	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	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	東台灣知本溫泉世界(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%	82,191	(98,683)	(29,605)	
	嘉義農場(股)公司	嘉義縣	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	130,000	130,000	13,000	100%	(25,208) (註)	(3,927)	(3,927)	
	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	32,000	20,000	3,200	100%	32,323	229	229	
	寶傳開發(股)公司	嘉義市	住宅及大樓開發租售等	6,000	6,000	600	60%	35	(75)	(45)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	大夯國際開發(股)公司	嘉義縣	茶葉批發業等	27,000	—	2,700	79.41%	27,065	82	59	
	綠璟事業(股)公司	嘉義縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	—	100	100%	1,244	244	244	

(註)：長期股權投資貸餘已沖銷其他應收款，請參閱附註 7. 之說明。

40. 金融商品之揭露

(1) 金融商品之公平價值

		99 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$387,863	\$387,863
公平價值變動列入損益之金融資產		36,116	36,116
應收票據及款項		27,192	27,192
以成本衡量之金融資產－非流動		763,298	-
存出保證金		104,647	104,647
受限制資產(含流動及非流動)		40,762	40,762
負	債		
應付票據及款項		219,725	219,725
一年或一營業週期內到期長期負債		330,563	330,563
長期借款		1,363,520	1,363,520
長期應付款		5,768	5,768
存入保證金		7,083	7,083

		98 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$800,383	\$800,383
公平價值變動列入損益之金融資產		258,295	258,295
應收票據及款項		60,400	60,400
備供出售金融資產－非流動		30,587	30,587
以成本衡量之金融資產－非流動		524,164	-
存出保證金		101,928	101,928
受限制資產(含流動及非流動)		40,644	40,644
負	債		
應付短期票券		29,937	29,937
應付票據及款項		211,913	211,913
一年或一營業週期內到期長期負債		281,748	281,748
長期借款		1,600,941	1,600,941
長期應付款		938	938
存入保證金		8,355	8,355

- A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付短期票券、應付票據及款項及一年或一營業週期內到期之長期負債。
- (B) 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售之金融資產：
如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
- (C) 以成本衡量之金融資產：
係投資未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D) 其他非流動金融商品為存出(入)保證金均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，以帳面金額為公平價值。受限制資產—非流動因屬付息之金融資產，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E) 長期借款及長期應付款：
係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近到期日)之長期借款及長期應付款利率為準。
- B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- C. 本公司於99年及98年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額均為 0仟元。
- D. 本公司於99年及98年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為68,894仟元及 145,500仟元，金融負債分別為10,427仟元及 31,467仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 343,790 仟元及 695,743仟元，金融負債分別為 1,689,424仟元及 1,882,097 仟元。

E. 本公司於99年及98年非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,812仟元及 1,335仟元，利息費用總額分別為58,858仟元及 110,402仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：

本公司持有之開放型基金及上市(櫃)公司股票，係分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將曝露於證券市場價格變動之風險。

B. 信用風險：

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

本公司民國99年12月31日止流動比率不足100%，流動負債超過流動資產為 155,996仟元，本公司預計一年內須償還之長、短期借款為 330,563仟元，惟本公司在貨幣市場及銀行間之債信尚佳，且依據以往年度融資情形顯示，融資合約多係以展期方式展延，未有中途額度縮減，且若遇有營運資金缺口，其業務往來相關企業會適時給予支援，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之部份權益商品（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場，可在市場以接近公平價值之價格出售。而本公司所投資三個月內到期之附賣回債券，係屬貨幣市場之流通工具，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。另本公司投資以成本衡量之金融資產，因無活絡市場，故預期具有流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司99年12月31日從事之部分借款，係屬浮動利率之債務，關於浮動利率借款之利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加本公司現金流出16,894仟元。

40. 部門別財務資訊揭露

(一) 產業別資訊：

99年度：

項 目	主題園及飯店	百 貨	合 計
對企業以外客戶之收入	\$1,396,445	\$1,321,514	\$2,717,959
部門轉撥收入	-	-	-
收入合計	\$1,396,445	\$1,321,514	\$2,717,959
部門損益	(\$196,933)	(\$106,528)	(\$303,461)
公司一般收入			48,913
公司一般費用			(84,984)
利息費用			(58,858)
繼續營業單位稅前淨利			(\$398,390)
所得稅費用(利益)			47,273
繼續營業單位淨利			(\$445,663)
停業單位損益			-
本期淨利			(\$445,663)
可辨認資產	\$3,804,458	\$363,542	\$4,168,000
公司一般資產			1,896,366
資產合計			\$6,064,366
折舊合計	\$312,109	\$52,234	\$364,343
資本支出金額	\$331,035	\$1,511	\$332,546

98年度：

項 目	主題園及飯店	百 貨	合 計
對企業以外客戶之收入	\$1,317,261	\$1,275,373	\$2,592,634
部門轉撥收入	-	-	-
收入合計	\$1,317,261	\$1,275,373	\$2,592,634
部門損益	(\$185,036)	(\$95,590)	(\$280,626)
公司一般收入			34,887
公司一般費用			(652,875)
利息費用			(110,402)
繼續營業單位稅前淨利			(\$1,009,016)
所得稅費用(利益)			28,263
繼續營業單位淨利			(\$1,037,279)
停業單位損益			-
本期淨利			(\$1,037,279)
可辨認資產	\$3,813,285	\$425,483	\$4,238,768
公司一般資產			2,441,084
資產合計			\$6,679,852
折舊合計	\$340,575	\$80,287	\$420,862
資本支出金額	\$15,641	\$3,732	\$19,373

(二)地區別資訊：無(截至99年12月31日止，無國外營運機構)。

(三)外銷銷貨資訊：無。

(四)重要客戶別資訊：本公司以提供大眾旅遊休閒為主，無主要客戶。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子司合併財務報表

劍湖山世界股份有限公司 聲 明 書

本公司民國 99 年度(自 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：劍湖山世界股份有限公司

負責人：陳 志 鴻

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 8 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：

劍湖山世界股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如合併財務報表附註 1.(2)所述，孫公司大夯國際開發(股)公司民國 99 年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，依據其他會計師之查核報告者，民國 99 年 12 月 31 日之資產總額為 34,164 仟元，佔合併財務報表中合併資產總額之 0.56%；民國 99 年度營業收入淨額為 5,361 仟元，佔合併財務報表中合併營業收入淨額之 0.20%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達劍湖山世界股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併

經營成果及現金流量。

如財務報表附註 12.(6)所述，劍湖山世界股份有限公司於 98 年 8 月 21 日將位於嘉義市中庄段 715 號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心)，採售後租回方式出售予富邦人壽保險(股)公司。

建興聯合會計師事務所

會計師：謝 仁 耀

會計師：黃 鈴 雯

民國 100 年 3 月 8 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國 99年12月31日及
 民國 98年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	99年12月31日		98年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日		98年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2.4	\$394,969	6.51	\$820,823	12.26	2110	應付短期票券	17	-	-	\$29,937	0.45
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	36,116	0.59	258,295	3.86	2120	應付票據		\$3,078	0.05	51,379	0.77
1120	應收票據淨額	2	955	0.01	1,754	0.03	2140	應付帳款		163,341	2.69	135,052	2.01
1140	應收帳款淨額	2.6	21,457	0.36	20,996	0.31	2160	應付所得稅	29	54	-	-	-
1160	其他應收款	2	9,173	0.15	11,074	0.17	2170	應付費用	18	141,759	2.34	114,662	1.72
1180	其他應收款-關係人	31	-	-	20,905	0.31	2210	其他應付款項		53,641	0.88	37,375	0.55
1201	存貨	2.7	52,313	0.87	51,847	0.77	2260	預收款項		44,280	0.73	39,622	0.60
1218	存貨(營建業)	2.7	47,578	0.78	47,578	0.72	2270	一年或一營業週期內到期長期負債	19	330,563	5.44	281,748	4.21
1260	預付款項	8	30,361	0.50	36,347	0.54							
1291	受限制資產	32	3,812	0.06	10,000	0.15	21XX	流動負債合計		\$736,716	12.13	\$689,775	10.31
11XX	流動資產合計		\$596,734	9.83	\$1,279,619	19.12		長期付息負債					
	基金及長期投資						2420	長期借款	20	\$1,363,520	22.45	\$1,600,941	23.91
1421	採權益法之長期股權投資	2.9	\$82,191	1.35	\$111,796	1.67	2443	長期應付款	21	5,768	0.10	938	0.02
1450	備供出售金融資產-非流動	2.10	-	-	30,587	0.46	24XX	長期付息負債合計		\$1,369,288	22.55	\$1,601,879	23.93
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	763,298	12.57	524,164	7.83		各項準備					
14XX	基金及長期投資合計		\$845,489	13.92	\$666,547	9.96	2510	土地增值稅準備		\$92,167	1.52	\$92,167	1.38
	固定資產						25XX	各項準備合計		\$92,167	1.52	\$92,167	1.38
	成 本							其他負債					
1501	土 地		\$481,120	7.92	\$257,864	3.85		應計退休金負債	2.22	\$91,374	1.50	\$88,185	1.32
1521	房屋及建築		1,807,988	29.78	1,833,312	27.40	2810	存入保證金		7,260	0.12	8,533	0.13
1541	水電設備		550,999	9.07	539,595	8.06	2820	其他負債合計		\$98,634	1.62	\$96,718	1.45
1551	運輸設備		104,698	1.72	103,792	1.55	28XX	負債總計		\$2,296,805	37.82	\$2,480,539	37.07
1573	遊樂設備		2,216,124	36.50	2,180,977	32.59	2XXX	股 本					
1574	景觀園藝		210,287	3.46	210,126	3.14	3110	普通股股本		\$4,156,992	68.45	\$4,156,992	62.12
1631	租賃改良		844,006	13.90	842,517	12.59	3120	特別股股本		557,250	9.18	557,250	8.32
1681	其他設備		1,083,195	17.84	1,043,138	15.59	31XX	股本合計	23	\$4,714,242	77.63	\$4,714,242	70.44
15X8	重估增值		329,429	5.42	329,429	4.92		資本公積					
15XY	成本及重估增值		\$7,627,846	125.61	\$7,340,750	109.69	3210	發行溢價		-	-	\$485,694	7.26
15X9	減:累計折舊		-3,694,280	-60.83	-3,355,459	-50.14	3280	其 他		\$6	-	-	-
1671	未完工程		34,444	0.57	20,320	0.31		資本公積合計	24	\$6	-	\$485,694	7.26
1672	預付設備款		3,323	0.05	7,700	0.11		保留盈餘					
15XX	固定資產淨額	2.12.32	\$3,971,333	65.40	\$4,013,311	59.97	3350	未提撥保留盈餘		\$-1,158,948	-19.08	\$-1,198,979	-17.91
	無形資產						33XX	保留盈餘合計	25	\$-1,158,948	-19.08	\$-1,198,979	-17.91
1770	遞延退休金成本	2.23	\$1,184	0.01	\$1,535	0.02							
1780	其他無形資產	2.13	2,299	0.04	5,057	0.08							
17XX	無形資產合計		\$3,483	0.05	\$6,592	0.10							
	其他資產												

(承上頁)

代碼	資 產	附註	99年12月31日		98年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日		98年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
1820	存出保證金	14	\$104,647	1.72	\$101,928	1.52							
1830	遞延費用	2.15	35,155	0.58	55,916	0.84							
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.29	253,527	4.18	300,800	4.49	3430	股東權益其他項目					
1880	其他資產-其他	16	225,348	3.71	226,766	3.39	3450	未認列退休金成本之淨損失	2.22	\$-18,698	-0.32	\$-20,298	-0.31
1887	受限制資產	32	36,950	0.61	40,644	0.61	3460	金融商品未實現損益	10	-	-	-1,348	-0.02
								未實現重估增值		232,219	3.83	232,219	3.47
18XX	其他資產合計		\$655,627	10.80	\$726,054	10.85	34XX	股東權益其他項目合計		\$213,521	3.51	\$210,573	3.14
							361X	母公司股東權益合計		\$3,768,821	62.06	\$4,211,530	62.93
							3610	少數股權	2	\$7,040	0.12	\$54	-
							3XXX	股東權益總計		\$3,775,861	62.18	\$4,211,584	62.93
1XXX	資產總計		\$6,072,666	100.00	\$6,692,123	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$6,072,666	100.00	\$6,692,123	100.00

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
 合併損益表
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
 民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元
 98 年度

代碼	項 目	附 註	99 年度		98 年度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入	2	\$2,728,120	100.18	\$2,592,932	100.06
4199	減：銷貨退回及折讓		4,731	0.18	1,409	0.06
4000	營業收入淨額		\$2,723,389	100.00	\$2,591,523	100.00
5000	營業成本	7	1,778,265	65.30	1,718,942	66.33
5910	營業毛利(毛損)		\$945,124	34.70	\$872,581	33.67
6000	營業費用		1,249,676	45.88	1,155,723	44.59
6900	營業淨利(淨損)		\$-304,552	-11.18	\$-283,142	-10.92
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$1,721	0.07	\$976	0.02
7120	投資利益		5,190	0.19	-	-
7130	處分固定資產利益		137	0.01	35	-
7140	處分投資利益		16,329	0.60	-	-
7210	租賃收入		3,683	0.13	7,166	0.28
7310	金融資產評價利益		6,395	0.24	1,448	0.05
7480	什項收入		18,146	0.66	24,780	0.96
7100	營業外收入及利益合計		\$51,601	1.90	\$34,405	1.31
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$58,858	2.16	\$110,403	4.25
7520	投資損失		2,588	0.10	1,718	0.07
7521	採權益法認列之投資損失	9	29,605	1.08	12,350	0.47
7522	減損損失		-	-	160,000	6.18
7530	處分固定資產損失	27	30,763	1.13	396,163	15.28
7531	處分其他資產損失		873	0.03	11,363	0.44
7880	什項支出	28	22,701	0.84	42,370	1.64
7500	營業外費用及損失合計		\$145,388	5.34	\$734,367	28.33
7900	稅前淨利(淨損)		\$-398,339	-14.62	\$-983,104	-37.94
8110	所得稅費用(利益)	2.29	47,331	1.74	28,263	1.10
8900	繼續營業單位淨利		\$-445,670	-16.36	\$-1,011,367	-39.04
9100	停業部門損益					
9100	停業單位損益(99及98年度均減除所得稅費用0仟元)	34	-	-	-26,133	-1.00
9600	合併總(損)益		\$-445,670	-16.36	\$-1,037,500	-40.04
9601	合併淨(損)益		\$-445,663	-16.36	\$-1,037,279	-40.03
9602	少數股權(損)益		\$-7	-	\$-221	-0.01
9750	基本每股盈餘	30				
	繼續營業單位淨利(損)		稅後		稅後	
	停業單位淨利(損)		\$-1.12		\$-2.46	
	合併總(損)益		-		-0.06	
	少數股權淨(損)益		\$-1.12		\$-2.52	
	母公司股東淨(損)益		-		-	
			\$-1.12		\$-2.52	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董 事 長 陳志鴻

經 理 人：張錦榮

會 計 主 管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
 民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 調 整 項 目				合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 提 撥 保 留 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	
98. 1. 1餘額	\$4,156,992	\$1,268,903	-	-	\$-787,972	-	\$-19,181	-	\$-2,588	\$4,848,648
資本公積彌補虧損	-	-787,972	-	-	787,972	-	-	-	-	-
特別股發行	-	4,763	-	-	-161,700	-	-	-	-	400,313
本期合併總損益	-	-	-	-	-1,037,279	-	-	-	-	-1,037,500
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240	1,240
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-1,117	-	-	-1,117
本期變動合計	-	\$-783,209	-	-	\$-411,007	-	\$-1,117	-	\$1,240	\$-637,064
98.12.31餘額	\$4,156,992	\$485,694	-	-	\$-1,198,979	-	\$-20,298	-	\$-1,348	\$4,211,584
資本公積彌補虧損	-	-485,694	-	-	485,694	-	-	-	-	-
本期合併總損益	-	-	-	-	-445,663	-	-	-	-	-445,670
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,348	1,348
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	1,600	-	-	1,600
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,993
其他	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6
本期變動合計	-	\$-485,688	-	-	\$40,031	-	\$1,600	-	\$1,348	\$-435,723
99.12.31餘額	\$4,156,992	\$6	-	-	\$-1,158,948	-	\$-18,698	-	-	\$3,775,861

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董 事 長： 陳志鴻

經 理 人： 張錦榮

會 計 主 管： 林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日及
 民國 98年 1月 1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$-445,670	\$-1,037,500
調整項目：		
折舊費用	365,797	432,306
攤銷費用	29,507	50,040
呆帳費用提列(轉列收入)數	560	251
本期淨退休金成本與提撥數之差異	5,140	5,187
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	-	-837
存貨盤(盈)虧	712	579
權益法認列之投資損失(收益)	29,605	12,350
處分及報廢固定資產損失(利益)	30,626	397,172
固定資產轉列費用數	-	128
處分其他資產損失(利益)	873	11,363
處分投資損失(利益)	-16,330	-
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	-6,395	-1,448
非金融資產減損損失	-	160,000
非金融資產減損迴轉利益	-620	-
其他調整項目	2,588	21,823
調整項目合計	\$442,063	\$1,088,914
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$238,219	\$-256,847
應收票據(增加)減少	799	-441
應收帳款(增加)減少	-1,021	-788
其他應收款(增加)減少	2,906	-5,056
存貨(增加)減少	-1,178	17,568
預付款項(增加)減少	5,986	25,836
遞延所得稅資產(增加)減少	47,273	28,262
營業資產之淨變動合計	\$292,984	\$-191,466
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$-48,301	\$-24,642
應付帳款增加(減少)	28,289	21,562
應付所得稅增加(減少)	54	-
應付費用增加(減少)	27,097	-56,364
其他應付款項增加(減少)	-10,003	-13,976
預收款項增加(減少)	4,658	-53,639
營業負債之淨變動合計	\$1,794	\$-127,059
營業資產及負債之淨變動合計	\$294,778	\$-318,525
營業活動之淨現金流入(流出)	\$291,171	\$-267,111
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$-130,295	\$-29,347
處分備供出售金融資產價款	166,327	-
取得以成本衡量之金融資產	-239,134	-321,367
購置固定資產	-330,063	-36,606
處分固定資產價款	20,439	4,064,356
存出保證金增減	-2,719	-90,013
遞延費用增加	-3,476	-12,717
受限制資產增減	9,882	-32,419
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-509,039	\$3,541,887
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	-	\$-72,000

(承上頁)

項 目	99 年 度	98 年 度
應付短期票券增減	\$-29,937	-29,981
舉借長期借款	150,000	64,000
償還長期借款	-342,673	-2,666,763
存入保證金增減	-1,273	-34,193
應付款項增減	-	-181,000
現金增資	-	400,313
少數股權變動	7,000	-
其他融資活動	8,897	-592
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-207,986	\$-2,520,216
本期現金及約當現金淨增減數	\$-425,854	\$754,560
期初現金及約當現金餘額	820,823	66,263
期末現金及約當現金餘額	\$394,969	\$820,823
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$58,756	\$144,617
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$58,756	\$144,617
支付所得稅	\$178	\$217
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$330,563	\$281,748
固定資產轉列遞延費用	\$2,512	-
其他資產轉列固定資產	-	\$86
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$356,332	\$19,374
應付購買設備款增減	-26,269	17,232
購買固定資產支付現金數	\$330,063	\$36,606
出售固定資產價款	\$539	\$4,064,356
其他應收款增減-出售固定資產	19,900	-
出售固定資產收取現金數	\$20,439	\$4,064,356

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 3月 8日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 99 年 12 月 31 日及

民國 98 年 12 月 31 日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

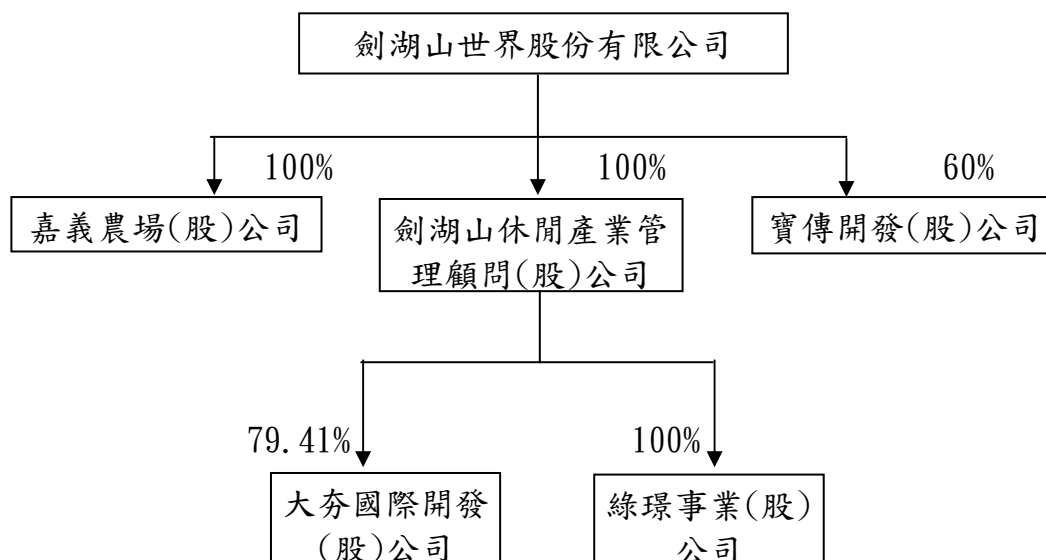
1. 公司沿革

劍湖山世界股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國75年 8月份成立，而於79.11.30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、住宅及大樓開發租售業等。

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。

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。

(1) 99年12月31日本公司與子公司之投資關係及持股比例如下圖表：



(2) 列入合併報表個體之從屬公司(以下簡稱子公司):

公司名稱	主要營業項目	本公司持股或出資比例	
		99年12月31日	98年12月31日
1. 劍湖山世界(股)公司			
嘉義農場(股)公司	森林遊樂區經營業、 遊樂園業	100%	100%
劍湖山休閒產業管 理顧問(股)公司	管理顧問等	100%	100%
寶傳開發(股)公司	住宅及大樓開發租售	60%	60%
2. 劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司			
大夯國際開發(股) 公司	茶葉批發業等	79.41%	-
		(99年 5月始完成設立)	
綠環事業(股)公司	園藝服務業、景觀、 室內設計業等	100%	-
		(99年 6月始完成設立)	

99年度列入合併財務報表之大夯國際開發(股)公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。99年12月31日之資產總額為34,164仟元，99年度之營業收入淨額為5,361仟元。

(3) 合併公司於99年及98年12月31日之員工人數分別為937人及891人。

2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 合併報表編製原則

本公司對具有控制能力之被投資公司，均列入編製合併財務報表之個體。編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。

(2) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(3) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

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。

(4) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(5) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(6) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(7) 存 貨

存貨包括原料、商品、待售房地。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而商品及待售房地則以淨變現價值為市價。如附註3. 所述，98年 1 月 1 日起，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。

(8) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

(9) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價時，以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日認列收益，但屬投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(10) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(11) 固定資產及閒置資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或重大修理支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築12-55年；水電設備3-15年、運輸設備5年、遊樂設備5-15年、景觀園藝5-15年、租賃改良以租約或耐用年限較短者計提、其他設備2-15年。

陳飾品平時不計列折舊，於實際處分時再沖銷成本。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

非供營業使用之資產，按其淨變現價值或帳面價值之較低者評價。

(12) 其他無形資產

係電腦軟體成本及特許權費，以取得成本為入帳基礎，採直線法分5-10年攤銷。自96年1月1日起，適用新發布財務會計準則公報第37號「無形資產之會計處理準則」之規定，因分析係屬有確定耐用年限之無形資產，故不改變原攤銷方式。

(13) 遞延費用

係線路補助費等未攤銷費用按2年至5年平均攤銷。

(14) 退休金

A. 劍湖山世界(股)公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額2%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

B. 嘉義農場(股)公司、寶傳開發(股)公司及劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司、大夯國際事業(股)公司及綠璟事業(股)公司，其員工均屬確定提撥退休辦法之退休金，於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用，適用新制前之保留年資，因尚不具重大性，故未依精算報告認列退休金成本。

(15) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年 1月 1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(16) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(17) 少數股權

係指聯屬公司以外之投資者持有子公司之股份權益。

(18) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(19) 收益認列方法

收益於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收帳款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。本公司銷貨房地收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(20) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

3. 會計原則變動之理由及其影響

合併公司自98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

- (1) 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。
- (2) 存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。

此項會計原則變動，對民國98年度財務報表尚無重大影響。

另為更允當表達與產品攸關之成本，本公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、異常製造成本、跌價損失(或回升利益)等。

4. 現金及約當現金

項 目	99年12月31日	98年12月31日
現 金	\$15,654	\$15,168
支 票 存 款	317	134
活 期 存 款	306,604	520,521
定 期 存 款	62,387	185,000
約 當 現 金		
三個月內到期之附 賣回債券	10,007	100,000
合 計	<u>\$394,969</u>	<u>\$820,823</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	99年12月31日	98年12月31日
交易目的之金融資產		
上市(櫃)股票	\$31,186	\$27,381
基金受益憑證	4,930	230,914
合 計	<u>\$36,116</u>	<u>\$258,295</u>

本公司於99年及98年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為16,040仟元及1,448仟元。

6. 應收帳款淨額

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$24,184	\$28,956
減：備抵呆帳	(2,727)	(7,960)
應收帳款淨額	\$21,457	\$20,996

與關係人間之應收帳款，請參閱附註31. 說明。

7. 存 貨

項 目	99年12月31日	98年12月31日
原料—主題園及飯店部門	\$8,650	\$7,514
商品—主題園及飯店部門	24,867	21,997
商品—百貨部門	18,796	22,336
減：備抵呆滯損失—百貨部門	-	-
存貨合計—一般	\$52,313	\$51,847
待售房地	\$49,060	\$49,060
減：備抵跌價損失	(1,482)	(1,482)
存貨合計—營建業	\$47,578	\$47,578
存貨合計	\$99,891	\$99,425

(1) 截至99年及98年12月31日止，存貨投保金額分別為84,210仟元及18,700仟元。

(2) 部份存貨已提供金融機構作為借款擔保，請參閱附註32. 之說明。

(3) 99年及98年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	99 年 度	98 年 度
出售商品成本	\$1,228,349	\$1,167,745
遊樂成本	358,227	368,936
客房成本及餐飲成本 等	190,977	182,519
存貨跌價及呆滯損失 (回升利益)	-	(837)
存貨盤(盈)損	712	579
合 計	\$1,778,265	\$1,718,942

8. 預付款項

項 目	99年12月31日	98年12月31日
用品盤存	\$8,020	\$9,349
預付廣告費	7,216	920
預付權利金	1,573	6,515
預付租金	1,290	3,161
預付保險費	1,093	1,987
預付勞務費	782	2,170
預付稅款—前期	203	66
預付稅款—本期	178	217
其 他	10,006	11,962
合 計	<u>\$30,361</u>	<u>\$36,347</u>

9. 採權益法之長期股權投資

99 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$82,191	30.00%
合 計		<u>\$82,191</u>	

98 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$111,796	30.00%
合 計		<u>\$111,796</u>	

截至99年及98年12月31日止，本公司按權益法認列之投資(損)益分別為(29,605)仟元及(12,350)仟元。

10. 備供出售之金融資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
國內上市(櫃)股票		
愛之味(股)公司	\$ -	\$30,587
合 計	\$ -	\$30,587

11. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
普通股：		
耐斯企業(股)公司	\$330,501	\$101,367
楷捷國際投資(股)公司	200,000	200,000
統一證券投資信託(股)公司	30,000	20,000
東台灣資源開發(股)公司	20,008	20,008
聯統開發(股)公司	20,000	20,000
亞太電信(股)公司	12,000	12,000
遠雄海洋主題園(股)公司	10,025	-
唐麗文化媒體(股)公司	8,621	8,621
遠雄悅來大飯店(股)公司	5,443	15,468
聯華電信(股)公司	700	700
普通股小計	\$637,298	\$398,164
特別股：		
唐麗文化媒體(股)公司	\$100,000	\$100,000
松田崗休閒育樂(股)公司	26,000	26,000
特別股小計	\$126,000	\$126,000
合 計	\$763,298	\$524,164

- (1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (2) 本公司於99年及98年度經評估提列之累計減損損失分別為 122,256千元及 119,668千元。

12. 固定資產

99年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$810,549	\$ -	\$810,549
房屋及建築	1,807,988	518,788	1,289,200
水電設備	550,999	216,711	334,288
運輸設備	104,698	52,046	52,652
遊樂設備	2,216,124	1,630,768	585,356
景觀園藝	210,287	138,479	71,808
租賃改良	844,006	313,454	530,552
其他設備	1,083,195	824,034	259,161
未完工程	34,444	-	34,444
預付設備款	3,323	-	3,323
合 計	<u>\$7,665,613</u>	<u>\$3,694,280</u>	<u>\$3,971,333</u>

98年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$587,293	\$ -	\$587,293
房屋及建築	1,833,312	487,452	1,345,860
水電設備	539,595	197,486	342,109
運輸設備	103,792	44,897	58,895
遊樂設備	2,180,977	1,517,615	663,362
景觀園藝	210,126	128,907	81,219
租賃改良	842,517	226,940	615,577
其他設備	1,043,138	752,162	290,976
未完工程	20,320	-	20,320
預付設備款	7,700	-	7,700
合 計	<u>\$7,368,770</u>	<u>\$3,355,459</u>	<u>\$4,013,311</u>

(1) 本公司及子公司土地之原始成本與重估增值列示如下：

		99 年 12 月 31 日		
項 目	原始成本	重估增值	合 計	
土 地	\$481,120	\$329,429	\$810,549	

		98 年 12 月 31 日		
項 目	原始成本	重估增值	合 計	
土 地	\$257,864	\$329,429	\$587,293	

(2) 99年及98年12月31日固定資產投保金額分別為 6,092,180仟元及 2,255,963 仟元。

(3) 部份固定資產已提供金融機構作為借款之擔保，請參閱附註32.說明。

(4) 99年及98年度資本化利息均為 0仟元。

(5) 本公司百貨部門土地及建築物，經參酌中華不動產估價師聯合事務所於98年 6月30日出具之鑑價報告提列減損損失 160,000仟元。

(6) 基於活化資產、強化財務結構及改善流動性風險，本公司於98年 8月 21日將位於嘉義市中庄段第 715號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心，不含非定著之設備及裝潢)出售予富邦人壽保險(股)公司，出售總價款43億(含稅)，產生出售損失計3.93億，帳列出售固定資產損失，另為維持公司正常營運，前述交易後採售後租回方式，重要租約內容如下：

A. 租賃期間：自租約生效日起算10年(即98. 9. 9-108. 9. 9)

B. 租金支付：以每個月為 1期，先付後租。未來五年應付租金如下：

年 度	金額(未稅)
100 年 度	\$270,559
101 年 度	270,385
102 年 度	270,224
103 年 度	272,980
104年以後	1,309,517
合 計	\$2,393,665

C. 保證：

a. 保證金

本公司依約須繳付相當於首年 4個月租金作為履約保證金計 94,450仟元，帳列存出保證金，並開立500,000仟元保證本票，作為履行契約各項義務之保證，帳列存出保證票據。

b. 保證人

關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人，請參閱附註31. 關係人交易之說明。

D. 其他約定：

a. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算 5年內，如富邦人壽(股)公司欲以出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部份時，應以書面通知本公司相關交易條件，本公司有依同等交易條件優先購買之權利。

b. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算逾 5年，如富邦人壽(股)公司得自由出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部分，但應事先以書面通知本公司。

E. 租賃型態：營業租賃

13. 其他無形資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
電腦軟體成本	\$2,299	\$5,057
特許權費：		
技術授權金	\$63,559	\$63,559
商標授權金	16,573	16,573
合 計	\$80,132	\$80,132
減：累計攤銷	(10,754)	(10,754)
累計減損	(69,378)	(69,378)
特許權費小計	\$ -	\$ -
淨 額	\$2,299	\$5,057

有關特許權費中商標授權金及技術授權金之相關合約內容，請參閱附註33.(5)及33.(6)之說明。

14. 存出保證金

項 目	99年12月31日	98年12月31日
耐斯廣場售後租回保證金	\$94,450	\$94,450
禮券發行保證金	5,890	2,647
其 他	4,307	4,831
合 計	\$104,647	\$101,928

有關耐斯廣場售後租回保證金，請參閱附註12.(6)之說明。

15. 遞延費用

項 目	99 年 度	98 年 度
期 初 金 額	\$55,916	\$90,567
本 期 增 加	3,475	12,717
本 期 攤 提	(26,748)	(47,282)
固定資產轉入(轉出)	2,512	(86)
期 末 金 額	\$35,155	\$55,916

16. 其他資產－其他

項 目	99年12月31日	98年12月31日
土地－營運使用	\$222,734	\$222,734
閒置資產：		
原始成本	\$66,024	\$68,377
減：累計折舊	(60,684)	(60,999)
累計減損	(2,726)	(3,346)
淨 額	\$2,614	\$4,032
合 計	\$225,348	\$226,766

(1) 土地－營運使用

係受法令限制，無法以公司名義過戶之營業用土地，暫時登記個人名下，惟本公司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，且在該期間內本公司具有完全使用及處分之權利，請參閱附註31.(9)之說明。

(2) 部分其他資產已提供作為借款之擔保，請參閱附註32. 之說明。

17. 應付短期票券
99年12月31日：無。

項 目	98 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
商 業 本 票	\$30,000	3.138%
減：未攤銷折價	(63)	
淨 額	<u>\$29,937</u>	

18. 應付費用

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應 付 薪 資	\$48,667	\$43,226
應 付 租 金	16,892	11,899
應付勞務費	11,549	14,849
應付廣告費	10,421	8,330
應付修繕費	7,127	4,399
應付水電費	6,299	5,574
應 付 佣 金	6,032	4,203
應付保險費	5,953	5,806
應付退休金	3,087	2,766
應 付 利 息	1,671	1,632
應 付 其 他	24,061	11,978
合 計	<u>\$141,759</u>	<u>\$114,662</u>

19. 一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	99年12月31日	98年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$325,904	\$281,156
一年或一營業週期內到期之長期應付款	4,659	592
合 計	<u>\$330,563</u>	<u>\$281,748</u>

20. 長期借款及一年或一營業週期內到期長期借款

貸款機構	到期日	99年12月31日	98年12月31日	還款方式
合庫等7家聯貸-甲項	106. 7. 25	\$300, 634	\$320, 800	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-乙項	106. 7. 25	495, 320	528, 500	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-丙項	106. 7. 25	366, 600	390, 000	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等4家聯貸-甲項	102. 11. 27	390, 000	520, 000	分期償還。
合庫等4家聯貸-乙項	102. 12. 1	60, 000	-	分期償還。
台中商銀	102. 1. 22	24, 114	35, 162	分期償還。
台中商銀	101. 1. 2	14, 252	27, 003	分期償還。
台中商銀	99. 12. 14	-	10, 720	分期償還。
三信商業銀行	105. 6. 2	17, 704	20, 712	分期償還。
三信商業銀行	101. 6. 2	10, 000	16, 000	分期償還。
土地銀行	104. 6. 1	10, 800	13, 200	分期償還。
合計		\$1, 689, 424	\$1, 882, 097	
減：一年或一營業週期內到期		(325, 904)	(281, 156)	
長期借款		<u>\$1, 363, 520</u>	<u>\$1, 600, 941</u>	
期末借款利率區間		<u>2. 16%-3. 316%</u>	<u>2. 03%-3. 25%</u>	

(1) 本公司對於上列借款已提供部分固定資產、待售房地及備償戶作為借款之擔保。

- (2) 本公司於96年 7月與合作金庫等 7家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 1,590,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
淨 值	3,500,000仟元以上
負債淨值比率	150%以下
基金及長期投資金額	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
本金利息保障倍數	1.1倍以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應於次年度之 9 月底前改善。若未依限改善完成，公司應自次年度 5 月 1 日起至改善之前一日止，就未受償本金債權總餘額，依年費率0.125%，按月計算違約金，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

- (3) 本公司於97年11月與合作金庫等 4家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 800,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	2倍以上(自98年度起)
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	4,200,000仟元以上

若連續二年度不符上開約定之任一項財務比率，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款約定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

21. 長期應付款

項 目	99年12月31日	98年12月31日
(1) 元發公司－運輸設備租賃，自96. 8. 10至101. 8. 9計60期，每個月 1期，每期攤還本息49仟元。	\$938	\$1, 530
(2) 承研能源公司－分期付款之水電設備，自99. 5. 1至102. 4. 30計36期，每個月 1期，每期攤還 339仟元。	9, 489	-
合 計	\$10, 427	\$1, 530
減：一年或一營業週期內到期	(4, 659)	(592)
長 期 應 付 款	\$5, 768	\$938

22. 職工退休辦法

(1) 本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。規定員工每服務滿 1年，可獲得兩個基數之退休金，年資超過15年者，於勞基法實施前每滿 1年給半個基數；勞基法實施後每滿 1年給 1個基數，總數以 45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前 6個月之平均薪資計算。本公司自85年度起改按財務會計準則公報第18號規定認列退休金成本及應計退休金負債。

(2) 退休準備金

本公司目前每月按實付薪資總額2%提撥員工退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本：

項 目	99 年 度	98 年 度
服 務 成 本	\$1, 415	\$1, 797
利 息 成 本	2, 559	2, 673
退休基金資產預期報酬	(334)	(556)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	352	352
退休金損益攤銷數	1, 511	1, 369
母公司淨退休金成本	\$5, 503	\$5, 635

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	99年12月31日	98年12月31日
給付義務		
既得給付義務	(\$9,775)	(\$11,413)
非既得給付義務	(95,801)	(91,611)
累積給付義務	(\$105,576)	(\$103,024)
未來薪資增加之影響數	(10,001)	(10,717)
預計給付義務	(\$115,577)	(\$113,741)
退休基金資產公平價值	14,202	14,839
提撥狀況	(\$101,375)	(\$98,902)
未認列過度性淨給付義務	1,184	1,536
未認列退休金損益	28,699	31,014
補列之應計退休金負債	(19,882)	(21,833)
應計退休金負債	(\$91,374)	(\$88,185)
C. 既得給付	(\$10,164)	(\$11,843)

D. 精算假設如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

- (3) 「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司99年及98年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為17,142仟元及17,685仟元。
- (4) 子公司99年及98年度按勞基法提列及按勞工退休金條例提撥之退休金費用分別為386仟元及379仟元。

23. 股本

項 目	99年12月31日	98年12月31日
額定股本(註1)	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本(註2)	4,714,242	4,714,242
已發行普通股數(仟股)	415,699	415,699
已發行特別股數(仟股)	55,725	55,725
每股面額(元)	10	10

註1: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，惟截至99年12月31日尚未變更登記。

註2:係發行普通股415,699仟股，每股面額10元，普通股股本計4,156,992仟元；發行特別股55,725仟股，每股面額10元，特別股股本557,250仟元。

本公司於民國97年6月25日經股東會決議以特別股或普通股擇一或二者搭配辦理私募，並授權董事會視實際籌資情形辦理，嗣後於98年3月28日經董事會決議通過辦理甲種第一次特別股私募，共擬發行100,000仟股，實際發行股數為46,200仟股，每股發行價格為新台幣6.5元，募集金額300,300仟元，發行價格與面額之差異，依會計原則規定列入當期「累積盈虧」計161,700仟元，嗣後於98年4月26日經董事會決議通過辦理甲種第二次特別股私募，共擬發行153,800仟股，實際發行股數9,525仟股，每股發行價格為新台幣10.5元溢價發行，募集金額計100,013仟元，合計兩次募集發行特別股金額為400,313仟元。前述特別股之重要權利義務如下：

- A. 甲種特別股股息依實際發行價格計算，年息為4.6%，每年以現金一次發放，倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時，按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足；甲種特別股除領取上述特別股股息外，不得參加普通股之盈餘分派。
- B. 甲種特別股股東於股東會無表決權，亦無選舉董事、監察人之權利；但得被選舉為董事或監察人。
- C. 自甲種特別股交付日起算滿三年之次日起，除本公司股份依法暫停過戶期間外，甲種特別股股東得以一股特別股轉換一股普通股，甲種特別股依本款轉換為普通股後，甲種特別股股東應放棄以前年度累積未補足之特別股股息。

- D. 自甲種特別股交付日起算滿五年之次日起，本公司強制將流通在外之甲種特別股轉換成普通股。特別股依本款轉換為普通股後，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先補足之。
- E. 截至99年12月31日止，本公司累積未分配之特別股股息計30,790仟元。

24. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

- (1) 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。本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派之：
- A. 員工紅利1%。
 - B. 董監酬勞1%。
 - C. 餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分派之。
- (2) 本公司分別於99年6月及98年6月經股東常會通過98年及97年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。前述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至公開資訊觀測站等管道查詢。
- (3) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，因99年及98年度營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為0仟元，惟若嗣後股東決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。

- D. 自甲種特別股交付日起算滿五年之次日起，本公司強制將流通在外之甲種特別股轉換成普通股。特別股依本款轉換為普通股後，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先補足之。
- E. 截至99年12月31日止，本公司累積未分配之特別股股息計30,790仟元。

24. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

- (1) 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。本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派之：
- A. 員工紅利1%。
 - B. 董監酬勞1%。
 - C. 餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分派之。
- (2) 本公司分別於99年6月及98年6月經股東常會通過98年及97年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。前述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至公開資訊觀測站等管道查詢。
- (3) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，因99年及98年度營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為0仟元，惟若嗣後股東決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。

27. 處分固定資產損失

項 目	99 年 度	98 年 度
處分耐斯廣場損失	\$ -	\$392,856
處分其他固定資產 損失	30,763	3,307
淨 額	<u>\$30,763</u>	<u>\$396,163</u>

有關處分耐斯廣場損失，請參閱附註12.(6)之說明。

28. 什項支出

項 目	99 年 度	98 年 度
手續費支出	\$5,302	\$21,311
其他資產折舊	1,164	7,590
借款違約金	1,528	5,233
其 他	14,707	8,236
合 計	<u>\$22,701</u>	<u>\$42,370</u>

29. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動:

項 目	99年12月31日	98年12月31日
暫時性差異:		
備抵呆帳	\$412	\$1,486
備抵存貨呆滯及跌價損失	252	296
未使用投資抵減	15,290	-
合 計	<u>\$15,954</u>	<u>\$1,782</u>
減: 備抵評價	<u>(15,954)</u>	<u>(1,782)</u>
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

B. 非流動：

項 目	99年12月31日	98年12月31日
本公司：		
暫時性差異：		
減 損 損 失	\$30,282	\$37,014
依權益法認列投資損失	36,377	36,080
未實現退休金費用	12,154	13,270
未使用虧損扣抵	338,035	321,294
未使用投資抵減	72,240	100,626
小 計	\$489,088	\$508,284
減：備抵評價	(235,561)	(207,484)
小 計	\$253,527	\$300,800
子公司：		
未使用虧損扣抵	\$23,963	\$30,433
減：備抵評價	(23,963)	(30,433)
小 計	\$ -	\$ -
合 計	\$253,527	\$300,800

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	99 年 度	98 年 度
當期所得稅費用	\$52	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	2,533	(35,995)
未分配盈餘加徵 10%稅款	6	-
因所得稅法改變產生之變動影響數	44,740	64,258
所得稅費用(利益)	\$47,331	\$28,263

立法院於98年 5月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，另又於99年 5月修正，由20%調降至17%，自99年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅調整。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	99年12月31日	98年12月31日
本公司：		
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
預付所得稅	(174)	(176)
應付(退)所得稅	<u>(\$174)</u>	<u>(\$176)</u>
子公司：		
當期所得稅費用	\$52	\$ -
預付所得稅	(4)	(41)
未分配盈餘加徵 10%稅款	6	-
應付(退)所得稅	<u>\$54</u>	<u>(\$41)</u>

期末應退所得稅帳列預付款項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
本公司：		
稅前淨利應計所得稅	(\$67,726)	(\$252,254)
稅務調整增(減)所得稅		
免稅損失(所得)	(3,651)	146,735
未實現退休金	874	1,297
(已)未實現減損損失	(1,444)	(12,290)
依權益法認列投資損失(利益)	5,669	10,325
已實現投資損失	-	(1,388)
其 他	264	(2,025)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	66,014	109,600
本公司所得稅費用	\$ -	\$ -
子公司所得稅費用	52	-
當期所得稅費用	<u>\$52</u>	<u>\$ -</u>

(5) 截至99年12月31日止，本公司及其子公司之所得稅結算申報已核定至97年度。

(6) 截至99年12月31日止，本公司所得稅抵減之明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
公司投資於資源貧瘠 或發展遲緩地區適用 投資抵減辦法	\$13,659	\$13,659	100年
	72,240	72,240	101年

(7) 截至99年12月31日止，本公司依據交通事業購置設備或技術適用投資
抵減辦法享有所得稅抵減之資訊明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
設備投資抵減	\$1,631	\$1,631	100年

上列投資抵減，係馬哥波羅國際開發(股)公司合併轉入，僅原合併轉
入部門所產生之所得稅方能抵減。

(8) 兩稅合一相關資訊：

項 目	99 年 底	98 年 底
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$13,129	\$7,733
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-

項 目	99 年 度	98 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

30. 普通股每股盈餘

項 目	99 年 度	98 年 度
繼續營業單位淨利(損)	(\$445,670)	(\$1,011,367)
停業單位淨利(損)	-	(26,133)
合併總(損)益	(\$445,670)	(\$1,037,500)
減：歸屬於少數股權之淨利(損)	(7)	(221)
屬於母公司之本期純損	(\$445,663)	(\$1,037,279)
減：特別股股利	(18,959)	(11,831)
屬於母公司普通股股東之本期純損	(\$464,622)	(\$1,049,110)
流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘		
繼續營業單位淨利	(\$1.12)	(\$2.46)
停業單位淨利(損)	-	(0.06)
合併總(損)益	(\$1.12)	(\$2.52)
減：歸屬於少數股權之淨利(損)	-	-
屬於母公司普通股股東之本期純損	(\$1.12)	(\$2.52)

31. 關係人交易

(1) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
愛之味(股)公司	本公司法人董事
耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
和園投資(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
陳添濤文教基金會	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
柏拉弗(股)公司	其董事長與本公司相同
高野農金科技(股)公司	實質關係人
雷鷹保全(股)公司	實質關係人
聯統開發(股)公司	實質關係人
唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人
美樂潔(股)公司	實質關係人

(續下頁)

(續上頁)

關係人名稱	與本公司之關係
愛心屋行銷(股)公司	實質關係人
崗景(股)公司	實質關係人
夢幻山(股)公司	實質關係人
眾大(股)公司	實質關係人
松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人
國本投資開發(股)公司	本公司法人董事
國寶投資開發(股)公司	實質關係人
張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
張 志 恆	本公司法人董事代表
張 鏡 琳	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
陳 哲 芳	本公司董事長二親等以內之親屬
其他關係人	實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進貨—原料及商品進貨

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,596	0.35%
其 他	3,368	0.26%

關係人名稱	98 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,721	0.38%
其 他	4,212	0.34%

本公司向上開公司進貨交易價格與進貨條件與其他客戶大致相同，平均付款期間為45天至60天。

B. 銷 貨

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
耐斯企業(股)公司	\$10,021	0.37%
柏拉弗(股)公司	6,034	0.22%
其 他	8,445	0.31%

關 係 人 名 稱	98 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比(註)
柏拉弗(股)公司	\$5,510	0.21%
耐斯企業(股)公司	4,148	0.16%
其 他	5,157	0.20%

(註)相關佔本公司銷貨淨額百分比之計算，係佔表列銷貨收入淨額之百分比。

本公司對上開關係人之遊樂、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45至60天票據。

(3) 應收(付)票據及款項

關 係 人 名 稱	99 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
其 他	\$22	2.30%
應收帳款：		
其 他	\$1,271	5.26%
預付款項		
其 他	\$599	1.97%
存出保證金—租賃押金：		
眾大(股)公司	\$1,000	0.96%
應付帳款：		
愛心屋(股)公司	\$1,359	0.83%
其 他	1,419	0.87%
合 計	\$2,778	

應付費用：		
美樂潔(股)公司	\$3,647	2.57%
唐麗文化媒體(股)公司	2,047	1.45%
雷鷹保全(股)公司	2,956	2.09%
夢幻山(股)公司	2,216	1.56%
陳添濤文教基金會	1,667	1.18%
其 他	2,110	1.49%
合 計	<u>\$14,643</u>	

預收款項：		
耐斯企業(股)公司	\$3,091	6.98%
其 他	1,789	4.04%
合 計	<u>\$4,880</u>	

98 年 12 月 31 日

關 係 人 名 稱	金 額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
耐斯企業(股)公司	\$1,220	69.56%
其 他	81	4.62%
合 計	<u>\$1,301</u>	
應收帳款：		
其 他	<u>\$652</u>	3.11%
其他應收款：		
松田崗休閒育樂(股)公司	\$20,895	65.34%
其 他	10	0.03%
合 計	<u>\$20,905</u>	
存出保證金—租賃押金：		
眾大(股)公司	<u>\$1,000</u>	0.98%
應付票據：		
美樂潔(股)公司	\$2,077	4.04%
其 他	1,805	3.51%
合 計	<u>\$3,882</u>	
應付帳款：		
其 他	<u>\$865</u>	0.64%

應付費用：

夢幻山(股)公司	\$5,558	4.85%
唐麗文化媒體(股)公司	3,150	2.75%
高野農金科技(股)公司	3,085	2.69%
雷鷹保全(股)公司	2,929	2.56%
陳添濤文教基金會	1,777	1.55%
美樂潔(股)公司	1,069	0.93%
其 他	1,562	1.36%
合 計	<u>\$19,130</u>	

其他應付款：

其 他	<u>\$251</u>	0.67%
-----	--------------	-------

預收款項：

耐斯企業(股)公司	\$3,926	9.91%
其 他	996	2.51%
合 計	<u>\$4,922</u>	

(4) 財產交易

A. 出售固定資產及其他資產

99 年 度			
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益
其 他	其他設備	\$4	\$4

上開價格係經雙方議價決定，截至99年12月31日止，上述交易價款已全數收取。

98 年 度			
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益
松田崗休閒育樂(股)公司	出售其他資產	\$19,900	(\$11,363)

上開價格係經雙方議價決定，截至98年12月31日止，上述交易價款尚未收取，99年2月間已收回19,900仟元。

B. 購入固定資產

99年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
松田崗休閒育樂(股)公司	雲林縣古坑鄉炭頭厝段 23-72地號	\$223,256	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告，鑑價金額為223,429仟元，及市場行情所決定
高野農金科技(股)公司	運輸設備	305	未折減餘額

本公司為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發，於 99年2月間向關係人松田崗休閒育樂(股)公司購買座落於雲林縣古坑鄉炭頭厝段 23-72地號約7,833.54坪之土地，合約總價為 223,256仟元，截至99年12月31日止已付清價款並完成過戶。

98年度：無。

C. 股權交易

關係人名稱	99 年 度	
	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 6,806仟股	\$141,599
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 4,100仟股	87,535
耐斯企業(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 250仟股	10,000
	合 計	<u>\$239,134</u>

上述之交易價格，係參考證券專家股價評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至99年12月31日止，已付清全部之價款。

98 年 度

關係人名稱	交易內容	交易價格
聯統開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權1,500仟股	\$29,095
松田崗休閒育樂(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 712仟股	14,371
愛心屋行銷(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 663仟股	13,385
高野農金科技(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 211仟股	4,261
和康通商(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 208仟股	4,208
和愛通商(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 955仟股	19,289
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 450仟股	9,085
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 380仟股	7,673
	小 計	\$101,367
博通社諮詢顧問(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 500仟股	\$20,000

上述之交易價格，係參考被投資公司之每股淨值經雙方議價而決定，截至98年12月31日，已付清全部之價款。

(5) 資金融通

99年度：無。

項目/關係人名稱	98 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息支出
其他應付款：			
和園投資(股)公司	\$95,000	\$ -	4.5%
	98. 1. 1		\$1,183
耐斯企業(股)公司	16,000	-	3.0%
	98. 7. 20		21
愛之味(股)公司	76,000	-	3.5%
	98. 7. 20		555
唐麗文化媒體(股)公司	20,000	-	4.0%
	98. 1. 1		217

(6) 背書保證

99年及98年12月31日關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人。

(7) 各項費用

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交 易 性 質
A. 唐麗文化媒體公司	\$51,870	\$48,906	商品廣告服務費等
B. 高野農金科技(股)公司	24,918	43,638	清潔及美化服務費等
C. 雷鷹保全(股)公司	33,574	36,459	保全服務費
D. 夢幻山(股)公司	30,432	26,738	節目表演服務費
E. 美樂潔(股)公司	13,091	12,320	送 洗 費
F. 其 他	33,506	22,503	租金及各項費用
合 計	<u>187,391</u>	<u>190,564</u>	

- A. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品宣傳廣告之製作及宣傳播放，係依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後40天內付清。
- B. 本公司為提供遊客高品質之旅遊環境，委託高野農金科技公司提供環境清潔及花木園藝維護美化工作，依合約約定報酬，按月結算付款，次月20日前付清，已於99年6月間終止合約。
- C. 本公司為維護廠區安全，委託雷鷹保全提供警衛服務，負責公司之各項安全維護，依合約約定付款金額，按月結算付款，次月5日電匯。
- D. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託夢幻山公司提供主題節目表演企劃等服務及廣告，依表演內容及場次經雙方議價，按月結算付款，次月月底前付清。
- E. 本公司委託美樂潔(股)公司負債各類布巾及制服之清洗，依合約約定付款金額，按月結算支付，付款期間月結60天票據。
- F. 上述其他屬租金部分，其租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

(8) 各項收入

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交易性質
(1) 崗景(股)公司	\$ -	\$3,588	租金收入
(2) 其 他	87	692	其他收入
合 計	<u>\$87</u>	<u>\$4,280</u>	

(9) 其 他

A. 本公司其他資產—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，暫以下列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。

土地座落	登 記 人	與 公 司 之 關 係
土 地:		
崁頭厝段	張 鏡 琳	本公司法人董事代表一親等內之親屬
崁頭厝段	張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等內之親屬
崁頭厝段	張 志 恆	本公司法人董事代表

B. 本公司於97年 9月及97年10月出售唐麗文化媒體(股)公司之特別股票予愛之味(股)公司，出售價款分別為50,000仟元及16,000仟元，因該交易附有買回條件，不符金融資產除列原則，故將該筆附買回投資價款，帳列其他應付款項—關係人項下。嗣後於98年 4月向愛之味(股)公司全數買回，截至98年12月31日交易價款已全數付訖。

(10) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	99 年 度	98 年 度
薪 獎	\$11,426	\$12,637
紅 利	-	-
業務執行費	400	615
合 計	<u>\$11,826</u>	<u>\$13,252</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

32. 質押資產

本公司下列資產已提供銀行借款之擔保品：

項 目	99年12月31日	98年12月31日
土 地	\$557,873	\$557,873
房屋及建築	1,053,511	1,183,394
遊 樂 設 備	300,631	351,621
運 輸 設 備	41,232	44,467
其 他 設 備	287,083	295,049
其他資產－其他	93,554	93,554
存貨(營建業)	37,564	37,564
受限制資產	40,762	50,644
合 計	<u>\$2,412,210</u>	<u>\$2,614,166</u>

33. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至99年及98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 2,896,167仟元及 3,054,714仟元，帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (2) 截至99年及98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77,790仟元及85,342仟元，帳列應收保證票據與存入保證票據科目。
- (3) 截至99年及98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 4,267仟元及 13,790仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (4) 本公司於91年12月間與株式會社王子大飯店簽訂加盟契約，雙方約定自92年 2月 1日起，本公司於開業前應每個月支付日幣 1,000仟元作為株式會社王子大飯店提供本公司飯店開業準備、營運提供建言及指導之報酬；另開業後每月應支付飯店總收入1.25%之加盟金。
- (5) 本公司於93年 5月間與日本株式會社松屋簽訂技術合作契約書，由其授權本公司使用松屋(MG)之商標，契約期間自94年 5月 3日至105年 5月19日止，合約總價為日幣 250,000仟元，除於開幕營運前須一次支付日幣50,000仟元外，其餘則於開幕後分十年按年支付日幣20,000仟元。

- (6) 本公司於93年 5月間與株式會社東京生活研究所簽訂技術服務契約書，由其提供本公司百貨店鋪營運策略服務，本公司依合約支付技術服務費情形如下：

原合約總額日幣 250,000仟元，開幕日後分10年支付，惟雙方於98年 1月重新協議自98年5月至100年 5月止，每 3個月為一期，共分 8 期，每期支付日幣1,250仟元。

- (7) 本公司向合作金庫等 7家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需維持 1.1倍以上之條款，未達約定比率，本公司已於99年 7月取得聯貸主辦銀行及其他參貸銀行（參貸比例合計超過參貸金額2/3）同意對本公司98年度該財務比率違約，以致聯貸案本息需全部或一部提前即日到期償還之豁免，惟仍須依合約按年費率0.125%按未償還之借款餘額計算違約金，並按月支付予聯貸銀行；而99年度因該財務比率仍未達約定標準，若100年9月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對99年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日到期償還。

另本公司向合作金庫等 4家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需連續二年度維持 2倍以上之條款，因該財務比率已連續二年（即98年及99年度）未達約定標準，若100年4月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對99年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日到期償還。

對於上述情事，本公司改善計劃如下：

本公司預計於100年3月間與聯貸銀行主辦行聯繫，爭取對本公司99年度違約之豁免。

此外，本公司於聯貸銀行間之債信尚佳，還本付息均正常，依據以往年度融資情形顯示，未有中途額度縮減情事，且所提供之質押資產現值超過本聯貸案借款金額，在無其他違約情事下，聯貸銀行應不會要求聯貸本息須提前即日到期償還。

- (8) 本公司於97年 6月間與日本三麗鷗集團簽訂合作協議書，計畫合作推動HELLO KITTY 主題樂園、HELLO KITTY 主題娛樂城及 HELLO KITTY 主題飯店，並取得三麗鷗造型圖案之授權，依約本公司須支付簽約金 80,000仟元，惟99年第 4季評估各項投資條件後，本公司已決定終止該項投資計劃，簽約金計付至99年11月止，截至99年12月31日止已支付28,333仟元，帳列營一權利金。

- (9) 本公司為充實營運資金、償還借款或拓展東協加一及其他海內外地區事業之資金需求，於99年6月間經股東會通過，擬依證券交易法第43條之6視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，以私募方式發行辦理99年度特別股／或普通股，股數合計不超過1.8億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理。
- (10) 子公司嘉義農場(股)公司因受莫拉克颱風侵襲，場區內多項設備已有損壞，為安全性考量乃與行政院國軍退除役官兵輔導委員會終止「嘉義農場遊憩設施委託民間參與經營案」之合約，而後雙方展開多次終止合約協商會議，雙方並已於98年10月完成資產總檢，返還與移轉程序，惟退輔會對於部分點交資產之堪用狀態與子公司存有爭議，截至99年底若依退輔會單方面之認定則子公司尚須負擔約8,460仟元之復原成本，另子公司提供之履約保證金1,000萬元，已於99年度被退輔會用以抵償應付之權利金等款項，但子公司無法同意其認定，故截至100年3月8日止雙方仍在就爭議部份準備提送仲裁，雙方已完成選定仲裁人之程序，目前向仲裁協會聲請代為選定主任仲裁人中。

34. 停業單位損益

- (1) 如附註33.(10)所述，子公司嘉義農場(股)公司因莫拉克颱風重創園區及週邊道路，場區內多項設備已有損壞，為安全性考量乃與行政院國軍退除役官兵輔導委員會終止「嘉義農場遊憩設施委託民間參與經營案」之合約，雙方並已於98年10月完成資產總檢，返還與移轉程序，因此將嘉義農場(股)公司98年度之營業損益重分類為停業單位損益科目於損益表中單獨表達；而99年度因嘉義農場(股)公司於前述合約終止後，已無營業活動，故不作單獨表達。

(2) 民國98年度嘉義農場(股)公司之停業單位損益如下:

		<u>嘉義農場公司(註1)</u>
營業收入淨額		\$23,281
營業成本及費用		28,258
營業淨利		<u>(\$4,977)</u>
營業外收入及利益		
利息收入		\$83
其他收入		3,236
小計		<u>\$3,319</u>
營業外費用及損失		
利息費用		\$38
處分固定資產損失		1,044
解約損失(註2)		20,105
什項損失		3,288
小計		<u>\$24,475</u>
稅前純益(損)		(\$26,133)
所得稅費用		-
本期淨利(損)		<u><u>(\$26,133)</u></u>

停業單位現金流量

		<u>子公司嘉義農場公司</u>
營業活動現金流量		(7,311)
投資活動現金流量		(9,950)
融資活動現金流量		-
淨現金流量		<u><u>(17,261)</u></u>

註1:包括子公司嘉義農場(股)公司及母公司對嘉義農場(股)公司之受託經營事業部門。

註2:子公司嘉義農場(股)公司於98年8月間因遭受莫拉克颱風侵襲,部分場區設備已受損,乃與委任經營之退輔會協議終止委託經營契約,並依合約中「資產返還與移轉」之規定,將本公司投入設備(截至於98年10月底之帳面餘額20,105仟元)全數移轉予退輔會,表列解約損失。

(3) 本公司繼續營業單位及停業單位之營業損益合併表達之情形如下：

	98 年 度
營業收入淨額	\$2,614,804
營業成本及費用	2,902,923
營業淨利	(\$288,119)
營業外收(支)	(721,118)
稅前淨利(損)	(\$1,009,237)
所得稅費用	(28,263)
合併總淨利(損)	(\$1,037,500)
合併淨(損)益	(\$1,037,279)
少數股權(損)益	(\$221)

35. 資產及負債之到期分析：

項 目	99 年 12 月 31 日		
	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$394,969	\$ -	\$394,969
公平價值變動列入 損益之金融資產	36,116	-	36,116
應收款項	31,585	-	31,585
存 貨	52,313	-	52,313
待售房地	47,578	-	47,578
預付款項	30,361	-	30,361
受限制資產	3,812	-	3,812
合 計	\$596,734	\$ -	\$596,734
負 債			
應付款項	\$220,059	\$ -	\$220,059
應付費用	141,759	-	141,759
應付所得稅	55	-	55
預收款項	44,280	-	44,280
一年或一營業週期 到期長期負債	315,937	14,626	330,563
合 計	\$722,090	\$14,626	\$736,716

98 年 12 月 31 日

項 目	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$820,823	\$ -	\$820,823
公平價值變動列入	258,295	-	258,295
損益之金融資產			
應 收 款 項	54,729	-	54,729
存 貨	51,847	-	51,847
待 售 房 地	47,578	-	47,578
預 付 款 項	36,347	-	36,347
受限制資產	10,000	-	10,000
合 計	<u>\$1,279,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,279,619</u>
負 債			
應付短期票券	\$29,937	\$ -	\$29,937
應 付 款 項	223,806	-	223,806
應 付 費 用	114,662	-	114,662
預 收 款 項	39,622	-	39,622
一年或一營業週期	264,057	17,691	281,748
到期長期負債			
合 計	<u>\$672,084</u>	<u>\$17,691</u>	<u>\$689,775</u>

36. 科目重分類

為配合99年度財務報表之表達，擬將98年度之部份會計科目予以科目重分類。

37. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

項 目	99年12月31日			98年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
USD	3,560	29.13	103,703	1	31.99	31
JPY	50	0.3582	18	-	-	-
RMB	6	4.4405	24	-	-	-

38. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (1) 資金貸與他人：附表一。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。
- (10) 母子公司間業務關係及重要交易情形往來：附表五。

2. 轉投資事業相關資訊(合併沖銷前)：附表六。

3. 大陸投資資訊：無。

附表一

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

資金貸與他人明細表

民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人 者公司名稱	貸與對象	往來科目	對個別對 象資金貸 與限額 (註 1)	本期最高 餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸 與原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		業務往來金額	資金貸與 總限額 (註 2)
1	劍湖山世界 (股)公司	嘉義農場 (股)公司	其他應收 款—關係 人	753,764	27,500	16,000	0%- 3%	短期融 通資金	16,000 (註 3)	支票	16,000	—	1,884,411

(註 1)不超過本公司淨值 20%為限。

(註 2)不超過本公司淨值 50%為限。

(註 3)長期投資貸餘已全數沖銷墊款。

(註 4)上列母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表二

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國 99 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	市 價	
劍湖山世界 (股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2,418	31,186	—	31,186	
	受益憑證－華南永昌投資級收益組合	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	4,930	—	4,930	
			小 計		36,116		36,116	
	股權－東台灣知本溫泉世界(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,500	82,191	30.00%	82,191	
	股權－嘉義農場(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000	(25,208)	100.00%	—	
	股權－劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,200	32,323	100.00%	32,323	
	股權－寶傳開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	600	35	60.00%	35	
			加：沖轉其他應收款		25,208		—	
			小 計		114,549		114,549	
	股票－耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬	以成本衡量之金融資產	17,274	330,501	12.48%	363,963	
	股票－楷捷國際投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	3,000	200,000	2.94%	125,940	
	股票－統一證券投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	750	30,000	2.14%	11,513	
	股票－東台灣資源開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,050	20,008	11.48%	13,592	
	股票－聯統開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,000	20,000	11.76%	14,040	

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	市 價	
	股票－亞太電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	2,000	12,000	0.06%	13,060	
	股票－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,950	8,621	16.81%	19,890	
	股票－遠雄悅來大飯店(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	500	5,443	0.53%	4,645	
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	922	10,025	0.53%	9,081	
	股票－聯華電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	140	700	0.35%	827	
	股票－越冠企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,852	—	18.52%	—	
	股票－博通社諮詢顧問(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,000	—	8.93%	—	
	股票－宇詮科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	18	—	—	—	
	特別股－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	10,000	100,000	29.41%	102,000	
	特別股－松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,600	26,000	28.89%	20,826	
			小 計		763,298		699,377	
劍湖山休閒	股權－大夯國際開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	27,065	79.41%	27,065	
產業管理顧	股權－綠環事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100	1,244	100%	1,244	
問(股)公司			小 計		28,309		28,309	

(註)：上列母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表三

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初 金 額		買 入		賣 出				期 末 餘 額	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
劍湖山 世 界 (股)公 司	愛之味公司	備供出售之 金融資產	集中市場	—	2,326	30,587	10,691	129,055 (註1)	13,017	166,327	159,642	6,685	—	—
	耐斯企業公 司	以成本衡量 之金融資產	國本、國寶投資 開發公司等2家	實質關 係人	5,080	101,367	12,194	229,134	—	—	—	—	17,274	330,501
	台灣苯乙烯 工業(股)公 司	公平價值變 動列入損益 之金融資產	集中市場	—	1,977	27,381	3,974	72,429 (註2)	5,951	106,755	99,810	6,945	—	—

(註1)：係包括本期增購 130,295 仟元及金融資產未實現損益(1,240)仟元。

(註2)：係包括本期增購 73,200 仟元及金融資產評價損失(771)仟元。

附表四

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
劍湖山世界(股)公司	雲林縣古坑鄉崁頭厝段土地	99. 2. 3	223, 256	已付清	松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	劍湖山世界(股)公司	—	88-93 年間	212, 516	參考市場行情及鑑價報告	為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發	無

附表五

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

民國 99 年 12 月 31 日

個別交易金額未達 1,000 萬元以上，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)
0	劍湖山世界股 份有限公司	嘉義農場(股)公司	1	其他應收款	25,266	—	0.42%

民國 98 年 12 月 31 日

個別交易金額未達 1,000 萬元以上，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)
0	劍湖山世界股 份有限公司	嘉義農場(股)公司	1	其他應收款	24,945	—	0.37%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標二種類即可：

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或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表六

劍湖山世界股份有限公司及其子公司
轉投資事業明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

持有之公司	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	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	東台灣知本溫泉世界(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%	82,191	(98,683)	(29,605)	
	嘉義農場(股)公司	嘉義縣	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	130,000	130,000	13,000	100%	(25,208)	(3,927)	(3,927)	
	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	32,000	20,000	3,200	100%	32,323	229	229	
	寶傳開發(股)公司	嘉義市	住宅及大樓開發租售等	6,000	6,000	600	60%	35	(75)	(45)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	大夯國際開發(股)公司	嘉義縣	茶葉批發業等	27,000	—	2,700	79.41%	27,065	82	59	
	綠璟事業(股)公司	嘉義縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	—	100	100%	1,244	244	244	

(註)：上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

39. 金融商品之揭露

(1) 金融商品之公平價值

		99 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$394,969	\$394,969
公平價值變動列入損益之金融資產		36,116	36,116
應收票據及款項		31,585	31,585
受限制資產(含流動及非流動)		40,762	40,762
以成本衡量之金融資產—非流動		763,298	-
存出保證金		104,647	104,647
負	債		
應付票據及款項		220,059	220,059
一年或一營業週期內到期長期負債		330,563	330,563
長期借款		1,363,520	1,363,520
長期應付款		5,768	5,768
存入保證金		7,260	7,260

		98 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳列價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		820,823	820,823
公平價值變動列入損益之金融資產		258,295	258,295
應收票據及款項		54,729	54,729
受限制資產(含流動及非流動)		50,644	50,644
備供出售金融資產—非流動		30,587	30,587
以成本衡量之金融資產—非流動		524,164	-
存出保證金		101,928	101,928
負	債		
應付短期票券		29,937	29,937
應付票據及款項		223,806	223,806
一年或一營業週期內到期長期負債		281,748	281,748
長期借款		1,600,941	1,600,941
長期應付款		938	938
存入保證金		8,533	8,533

- A. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付短期票券、應付票據及款項、一年或一營業週期內到期之長期負債。
- (B) 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售之金融資產：
如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。
- (C) 以成本衡量之金融資產：
係投資未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D) 其他非流動金融商品為存出(入)保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，以帳面金額為公平價值。受限制資產—非流動因屬附息之金融資產，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E) 長期借款及長期應付款：
係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件(相近到期日)之長期借款及長期應付款利率為準。
- B. 合併公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- C. 合併公司於99年及98年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額均為 0千元。
- D. 合併公司於99年及98年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為72,394千元及 140,000千元，金融負債分別為10,427千元及 31,467千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 347,366 千元及 716,165千元，金融負債分別為 1,689,424千元及 1,882,097 千元。
- E. 合併公司於99年度及98年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,721千元及 1,059 千元，利息費用總額分別為58,858千元及 110,441千元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：

合併公司持有之開放型基金及上市(櫃)公司股票，係分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將曝露於證券市場價格變動之風險。

B. 信用風險：

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

合併公司99年12月31日止流動比率不足100%，流動負債超過流動資產為139,982仟元，合併公司預計一年內須償還之長、短期借款為330,563仟元，惟合併公司在貨幣市場及銀行間之債信尚佳，且依據以往年度融資情形顯示，融資合約多係以展期方式展延，未有中途額度縮減，且若遇有營運資金缺口，其業務往來相關企業會適時給予支援，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司投資之部份權益商品（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場，可在市場以接近公平價值之價格出售。而合併公司所投資三個月內到期之附賣回債券，係屬貨幣市場之流通工具，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。另合併公司投資以成本衡量之金融資產，因無活絡市場，故預期具有流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

合併公司99年12月31日從事之部分借款，係屬浮動利率之債務，關於浮動利率借款之利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加合併公司現金流出16,894仟元。

40. 部門別財務資訊揭露

(一) 產業別資訊：

99年度：

項 目	主題園及飯店	百 貨	其 他	調整及沖銷	合 計
對企業以外客戶之收入	\$1,396,445	\$1,321,514	\$5,430	\$ -	\$2,723,389
部門轉撥收入	-	-	8,789	(8,789)	-
收入合計	\$1,396,445	\$1,321,514	\$14,219	(\$8,789)	\$2,723,389
部門損益	(\$196,933)	(\$106,528)	(\$1,107)	\$16	(\$304,552)
公司一般收入					51,601
公司一般費用					(86,530)
利息費用					(58,858)
繼續營業部門稅前淨利					(\$398,339)
所得稅費用					47,331
繼續營業單位淨利					(\$445,670)
停業單位損益					-
合併總(損)益					(\$445,670)
可辨認資產	\$3,804,458	\$363,542	\$33,982	(\$3,698)	\$4,198,284
公司一般資產					1,874,383
資產合計					\$6,072,667
折舊合計	\$312,109	\$52,234	\$290	\$ -	\$364,633
資本支出金額	\$331,035	\$1,511	\$23,785	\$ -	\$356,331

98年度：

項 目	主題園及飯店	百 貨	其 他	調整及沖銷	合 計
對企業以外客戶之收入	\$1,315,221	\$1,275,373	\$929	-	\$2,591,523
部門轉撥收入	2,040	-	2,321	(4,361)	-
收入合計	\$1,317,261	\$1,275,373	\$3,250	(\$4,361)	\$2,591,523
部門損益	(\$185,036)	(\$95,590)	(\$491)	(\$2,025)	(\$283,142)
公司一般收入					34,405
公司一般費用					(623,964)
利息費用					(110,403)
繼續營業部門稅前淨利					(\$983,104)
所得稅費用					28,263
繼續營業單位淨利					(\$1,011,367)
停業部門損益					(26,133)
合併總(損)益					(\$1,037,500)
可辨認資產	\$3,813,285	\$425,483	\$820	(\$2,174)	\$4,237,414
公司一般資產					2,454,709
資產合計					\$6,692,123
折舊合計	\$340,575	\$80,287	\$29	\$ -	\$420,891
資本支出金額	\$15,641	\$3,732	\$ -	\$ -	\$19,373

(二)地區別資訊：無(截至99年12月31日止，無國外營運機構)。

(三)外銷銷貨資訊：無。

(四)重要客戶別資訊：未達揭露標準。

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、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	98 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		579,637	1,247,211	(667,574)	(53.53)
固定資產		3,947,806	4,013,280	(65,474)	(1.63)
其他資產		655,593	726,054	(70,461)	(9.70)
資產總額		6,064,366	6,679,852	(615,486)	(9.21)
流動負債		735,633	677,736	57,897	8.54
長期負債		1,369,288	1,601,879	(232,591)	(14.52)
負債總額		2,295,545	2,468,322	(172,777)	(7.00)
股 本		4,714,242	4,714,242	0	0.00
資本公積		6	485,694	(485,688)	(100.00)
保留盈餘		(1,158,948)	(1,198,979)	40,031	(3.34)
股東權益總額		3,768,821	4,211,530	(442,709)	(10.51)

說明：（變動達 20% 以上）

1. 流動資產：較同期減少 53.53%，主係 98 年 8 月間出售嘉義耐斯廣場上之土地及建物，資金持續投入公司各項投資活動所致。
2. 固定資產：未達分析標準。
3. 其他資產：未達分析標準。
4. 資產總額：未達分析標準。
5. 流動負債：未達分析標準。
6. 長期負債：未達分析標準。
7. 負債總額：未達分析標準。
8. 股 本：未達分析標準。
9. 資本公積：較同期減少 485,688 仟元，係 99 年股東會通過以資本公積彌補 98 年度虧損所致。
10. 保留盈餘：未達分析標準。
11. 股東權益總額：未達分析標準。

二、經營結果比較分析表

項目	99 年度	98 年度	增(減)金額	增(減)比率
營業收入淨額	2,717,959	2,592,634	125,325	4.83
營業成本	1,765,216	1,718,183	47,033	2.74
營業毛利	952,743	874,451	78,292	8.95
營業費用	1,256,204	1,155,077	101,127	8.76
營業淨利(損)	(303,461)	(280,626)	(22,835)	8.14
營業外收入及利益	48,913	34,887	14,026	40.20
營業外費用及損失	143,842	763,277	(619,435)	(81.15)
稅前淨利(損)	(398,390)	(1,009,016)	610,626	(60.52)
所得稅費用(利益)	47,273	28,263	19,010	67.26
本期淨利(損)	(445,663)	(1,037,279)	591,616	(57.04)

增減比例變動說明：(變動達 20%以上)

- 營業收入：未達分析標準。
- 營業成本：未達分析標準。
- 營業毛利：未達分析標準。
- 營業費用：未達分析標準。
- 營業淨損：未達分析標準。
- 營業外收入及利益：較同期增加 40.20%，主係處分轉投資金融資產利益及金融資產評價利益所致。
- 營業外費用及損失：較同期減少 81.15%，主係 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元，另 99 年度利息費用較同期減少 0.52 億元所致。
- 稅前淨損：較同期減少虧損 6.11 億元減少 60.52%，主係 98 年度認列嘉義耐斯廣場之減損損失及出售損失 5.53 億元，另 99 年度利息費用較同期減少 0.52 億元所致。
- 所得稅費用：較同期增加 67.26%，因持續虧損提高備抵評價所致。
- 本期淨損：較同期減少 57.04%，同上(8)、(9)之說明。

三、現金流量之檢討與分析

(一) 99 年度現金流量變動之分析說明

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 出量(3)	現金剩餘(不足) 數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
800,383	310,166	722,686	387,863	-	-
99 年度現金流量變動情形分析說明：					
(1) 營業活動：99 年度營業活動淨現金流入 310,166 仟元，主係本期虧損大幅減少，另處分交易目的之金融資產，使得營業活動現金流量產生淨流入 310,166 仟元。					
(2) 投資活動：99 年度投資活動淨現金流出 507,701 仟元，主係劍湖山王子飯店重新整裝及主題樂園增加鬼塢之集客設施。					
(3) 融資活動：99 年度融資活動淨現金流出 214,985 仟元，主係償還銀行到期之借款。					

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司無此情事。

(三) 100 年度預計現金流動性分析：

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	
				投資計劃	理財計劃
387,863	315,176	529,698	173,341	-	-
100 年度現金流量預估變動情形分析：					
(1) 營業活動：依各事業部提出之年度損益預算及預計處分交易目的之金融資產，預計將產生營業活動之淨現金流入。					
(2) 投資活動：依各事業部提出之年度資本支出計劃，預計將產生投資活動之淨現金流出。					
(3) 融資活動：償還銀行到期之借款，預計將產生融資活動之淨現金流出。					

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：

為擴大營運規模及增加獲利空間，本公司近年來轉投資仍以休閒、娛樂為主軸。2010年轉投資之虧損狀況已趨緩，未來仍以提高獲利率為主要目標。未來一年尚無具體投資計畫。

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：無重大影響。

(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：無。

(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：無。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(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：無。

(七) 最近年度進行併購之預期效益及可能風險：無。

(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：無。

(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：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二) 訴訟或非訴訟事件

1. 公司訴訟或非訟事件：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十以上之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

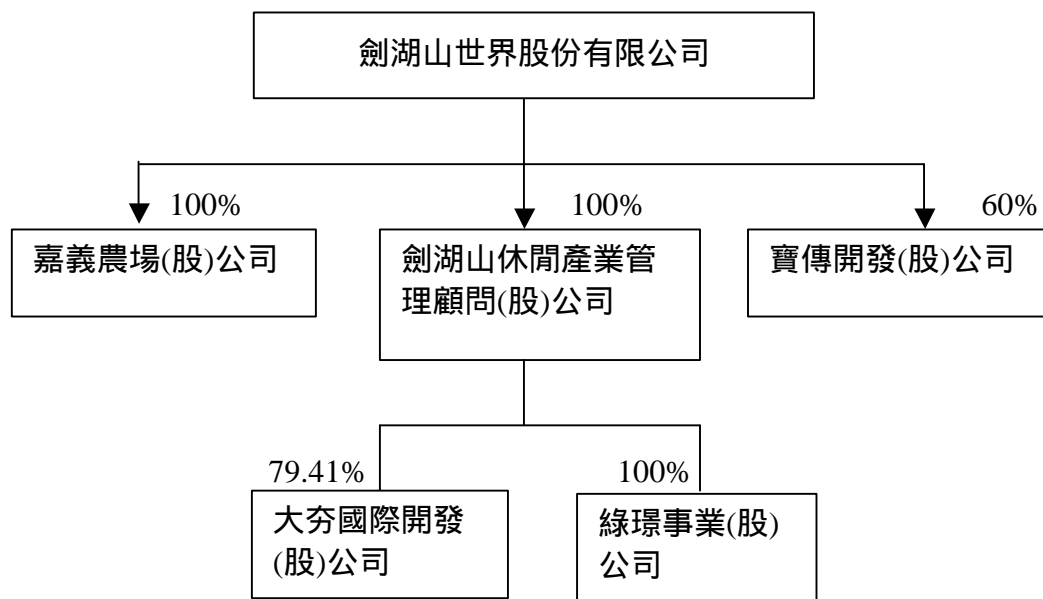
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

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

單位：新台幣仟元

企業名稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
嘉義農場(股)公司	93.02.11	嘉義縣大埔鄉西興村4鄰3號	130,000	森林遊樂區經營業、遊樂園業
寶傳開發(股)公司	93.09.06	嘉義市忠孝路515號12樓之2	10,000	住宅及大樓開發租售業
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	32,000	管理顧問業
大夯國際開發(股)公司	99.05.14	嘉義市姜文街71號1樓	34,000	茶業批發業等
綠璟事業(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

(三) 各關係企業董事、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	持股比例
嘉義農場股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 吳滿財	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 黃秀美	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 尤義賢	13,000,000	100
	監察人	劍湖山代表人 陳志展	13,000,000	100
寶傳開發股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 尤義賢	600,000	60
	董事	劍湖山代表人 陳志鴻	600,000	60
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	600,000	60
	監察人	洪明正	0	0
劍湖山休閒產業管理顧問股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 陳志鴻	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 游國謙	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 李政雄	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 酒井敬	3,200,000	100
	監察人	劍湖山代表人 洪明正	3,200,000	100

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
大夯國際開發股份有限公司	董事長	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 林聰証	2,700,000	79.41
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 鄭財旺	2,700,000	79.41
	董事	耐斯馬哥波羅管理顧問代表人 郭華玲	500,000	14.71
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 李美玉	2,700,000	79.41
綠璟事業股份有限公司	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 張錦榮	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 薛美黛	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 張志恒	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 黃秀美	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 林美草	100,000	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 產 總 額	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	稅 後 損 益	每 股 盈 餘
嘉義農場	130,000	2,557	27,765	-25,208	0	-1,032	-3,927	-0.30
寶傳開發	10,000	59	0	59	0	-75	-75	-0.07
劍湖山休閒	32,000	32,406	83	32,323	0	-93	242	0.11
大夯國際開發	34,000	34,164	82	34,082	5,361	-200	82	0.03
綠璟事業	1,000	3,542	2,298	1,244	8,856	293	244	2.44

(五) 關係企業合併財務報表：請參閱「財務概況」之第五項九十九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：無。

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：陳 志 鴻