

ANNUAL REPORT 2014
民國一百零三年度年報

聚 焦 專 業
創 造 差 異

KERRY
TJ LOGISTICS
嘉里大榮物流

亞洲翹楚
專注台灣
貫通全球

目錄

財務摘要	5	5	營運概況	
1 致股東報告書	7		業務內容	48
2 公司概況			市場及產銷概況	52
重要營運據點	9		最近二年度從業員工資料	55
103年里程碑	11		環保支出資訊	55
公司沿革	11		勞資關係	55
社會企業責任	13		重要契約	56
3 公司治理報告			6	財務概況
公司組織	14		最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	57
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	15		最近五年度財務分析	65
公司治理運作情形	26		103年度財務報告之監察人審查報告	71
會計師公費資訊	39		103年度個體財務報表暨會計師查核報告	72
更換會計師資訊	39		103年度合併財務報表暨會計師查核報告	119
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	39		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，應列明其對本公 司財務狀況之影響	172
董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形	40		7	財務狀況及財務績效之檢討、分析與風險事項
持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	41		財務狀況	173
綜合持股比例	42		財務績效	174
4 募資情形			現金流量	175
資本及股份	43		最近年度重大資本支出對財務業務之影響	176
公司債辦理情形	46		最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、 改善計畫及未來一年投資計畫	177
特別股辦理情形	46		最近年度及截至年報刊印日止風險管理及評估事項	177
海外存託憑證辦理情形	46		其他重要事項	178
員工認股權憑證辦理情形	46		8	特別記載事項
限制員工權利新股辦理情形	46		關係企業相關資料	179
併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	46		最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦 理情形	182
資金運用計畫執行情形	46		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	182
			其他必要補充說明事項	182
			最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易 法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格 有重大影響之事項	182

公 司 資 料

基本資訊

發言人

姓名：阮慧雯
職稱：財務暨行政總處 總經理
電話：886 2 3322 6888
電子郵件：veronica.juan@kerrytj.com

代理發言人

姓名：胡明昌
職稱：處長
電話：886 2 3322 6888
電子郵件：u131067@kerrytj.com

總公司

地址：台北市中正區新生南路一段50號14樓
電話：886 2 3322 6888
營業所：北區、桃竹區、中彰區及嘉屏區等

公司網址

www.kerrytj.com

辦理股票過戶機構

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市博愛路17號3樓
電話：886 2 2381 6288
網址：www.sinopac.com

簽證會計師

姓名：吳麗冬、徐文亞
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台中市台灣大道二段218號27樓
電話：886 4 2328 0055
網址：www.deloitte.com.tw

海外有價證券掛牌買賣之交易處所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式
無



員工
4,500+



營運據點
160+



營運車輛
2,700+



常低溫倉儲/低配站
16+/19+



營業站所/物流中心
70+/11+



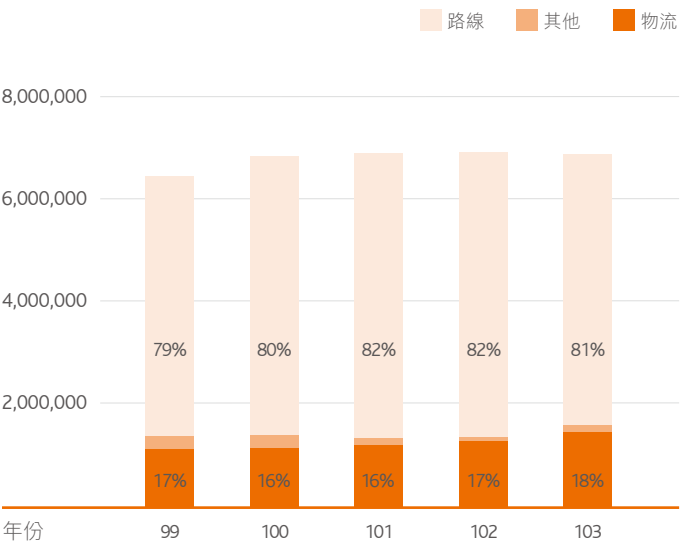
集貨站
57+



轉運中心
4+

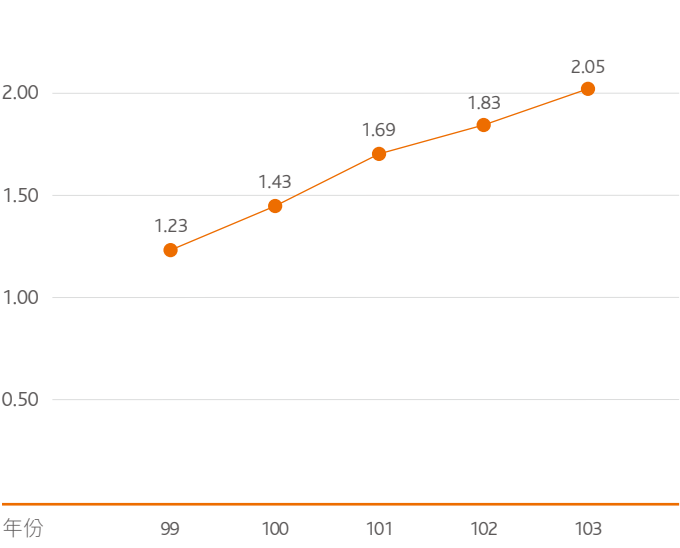
財 務 摘 要

合併營業收入
單位:新台幣仟元



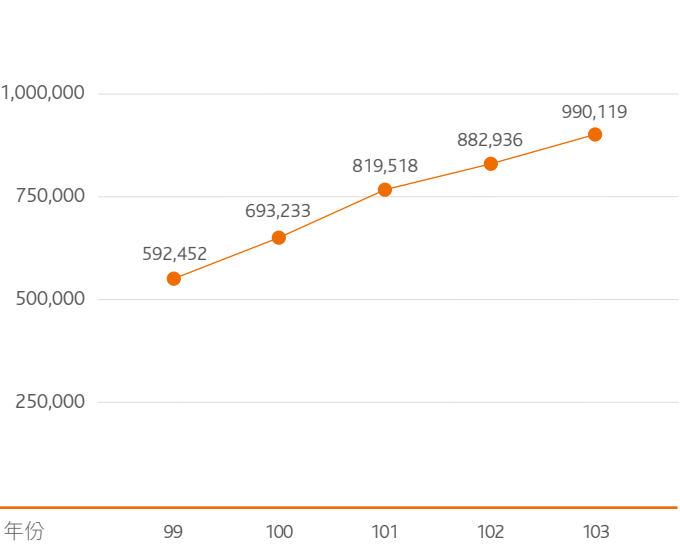
附註：
(1) 自101年度起為採用國際財務報表準則合併財務報表之數據。
(2) 99年至100年度為採用我國財務會計準則合併財務報表之數據。

每股盈餘
單位:新台幣元



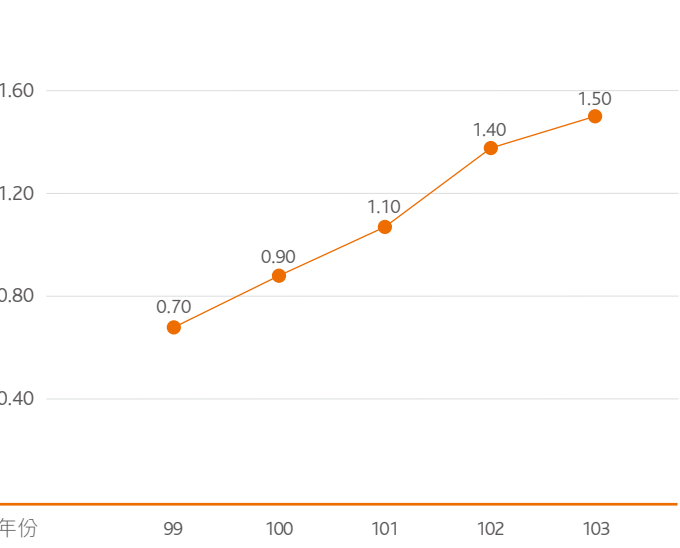
附註：
(1) 自101年度起為採用國際財務報表準則合併財務報表之數據。
(2) 99年至100年度為採用我國財務會計準則合併財務報表之數據。

合併淨利
單位:新台幣仟元



附註：
(1) 自101年度起為採用國際財務報表準則合併財務報表之數據。
(2) 99年至100年度為採用我國財務會計準則合併財務報表之數據。

現金股利
單位:新台幣元



附註：
(1) 103年現金股利尚待104年股東常會決議。

稅後淨利(元)
9.9億
+12%

營業淨利(元)
11.8億
+9%

路線處部門利益
+5%

物流處部門利益
+74%

營業額(元)
82.1億
+9%

資產報酬率
+9%

權益報酬率
+8%

每股淨值(元)
16.18

資產負債比率
34%

1 致股東報告書

103年面對全球經濟變化莫測與日新月異的科技發展，本公司亦隨之調整經營策略，努力於核心業務之經營，展現具體的營運成果回饋股東。

在經營團隊齊心努力下，本公司103年業績，營收及獲利持續穩定成長，合併稅後純益新台幣9.9億元及合併營業收入新台幣82.1億元，相較於102年的新台幣8.8億元和75.4億元分別成長12.1%和8.7%，整體表現優異。

在瞬息萬變的市場中，物流產業競爭日益白熱化，為符合消費者之需求及因應網購與物聯網的快速發展趨勢，嘉里大榮運用本身優勢，開創自有網購電商平台，除便利消費者外，更結合現有全省快遞服務網路，連結嘉里集團國際快遞體系，提供顧客及戶一步到位的購物平台；更運用各關係企業之核心優勢，提供商務客戶零擔、倉儲、快遞、拖櫃、冷鏈、保稅物流、醫藥物流及醫藥代理、海空運貨物承攬及報關等多元化、客製化、高效率的供應鏈整合服務。

嘉里大榮發展策略秉持創新、改變、建基台灣，發展一條龍物流服務，成為物流產業標竿；未來發展動能將由內而外，積極提升台灣服務實力，連結嘉里物流集團在大陸的綿密佈點，完善大中華區供應鏈服務能力；並藉由兩岸三地(港、中、台)客戶群的營運需求，拓展亞太經濟圈物流服務網路；最終透過海空運輸的連結，滿足國際客戶對全球供應鏈解決方案的殷切需求。

為客戶提供全方位物流解決方案是嘉里大榮的一貫理念，除了繼續深耕台灣厚積實力、致力於客戶服務之外，公司治理與企業社會責任也是我們關注的課題。嘉里大榮將在既有的基礎上，持續提升營運績效、獲利能力，優化服務品質，做到客戶滿意並給予股東更好的報酬回饋。

最後敬祝各位股東女士、先生
身體健康、萬事如意！

董事長 沈宗桂



謹致



2 公 司 概 況

重要營運據點



103年里程碑

公司重大發展及轉變

- (一) 貫徹雙品政策，打造緊密的顧客關係：提供客戶一條龍的整合運輸服務，是本公司一貫努力的目標，在雙品政策下，本公司除發揮品牌優勢，藉由與關係企業合作，建立起全面性的綿密服務網絡之外，不斷地透過自動化設備導入與作業改善，提升服務品質，讓嘉里大榮成為客戶眼中物流服務提供者的首選。
- (二) 優化冷鏈系統，確保配送品質：103年的食安風暴讓消費者對於冷鏈服務的水準要求更為嚴苛，本公司除增購低溫車輛與凍庫設施以提升服務能量外，優化冷鏈作業、建立SOP、落實人員訓練及不定期的內部查核，藉此強化服務品質，打造更完備的冷鏈服務體系，滿足民眾的需求。
- (三) 順應行動化潮流，提供便捷顧客服務：行動裝置普及已改變消費者的習慣，為順應行動化潮流，本公司於103年度推出手機APP，提供客戶貨件、據點、運費、寄貨服務、會員服務、訊息通知、資訊服務等資料查詢服務，除此之外，本公司為提供消費者更多元的託運付費方式，與悠遊卡公司合作，提供消費者以悠遊卡支付小額運費之服務，提昇客戶消費便利性。
- (四) 擴充醫藥物流服務範疇，開拓競爭優勢：本公司為提供客戶更完善及更便捷的醫藥物流服務，除逐步擴編藥品專用運輸車隊規模外，並於103年度佈建兩處符合國際藥品運銷規範的(PIC/S GDP)物流園區，希冀以更全方位的倉儲運輸服務與醫藥物流加工(PIC/S GMP)能力，持續深耕醫藥物流服務領域，強化醫藥物流專業範疇之競爭優勢。

公司沿革

西元	民國	公司沿革	西元	民國	公司沿革
2014年	103年	嘉里大榮北區醫藥物流園區，倉儲項目通過PIC/S GDP 「World Health Organization Good Distribution Practices (GDP)」醫藥輔導訪查。 嘉里大榮中區醫藥物流園區，配送項目通過PIC/S GDP 「World Health Organization Good Distribution Practices (GDP)」醫藥輔導訪查。 嘉里大榮南區醫藥物流園區，倉儲項目通過PIC/S GDP 「World Health Organization Good Distribution Practices (GDP)」醫藥輔導訪查。 嘉里大榮，林口物流中心通過PIC/S GDP 「World Health Organization Good Distribution Practices (GDP)」醫療器材輔導性訪查。 通過ISO 27001：2013資訊安全管理系統轉版認證	2010年	99年	整合嘉里物流兩岸三地資源，於上海成立嘉里大榮台灣辦公室，目的為提供台商兩岸三地物流需求解決方案。 投資建榮國際通運股份有限公司(目前已更名為大榮汽車貨運股份有限公司)，負責夜間班車運輸整合與日間的拖櫃業務。
			2009年	98年	秉持嘉里物流集團之經營策略，遵循嚴謹之公司治理準則，建立制度化、透明化的管理體制，重新定位核心業務，重整營運流程。
			2008年	97年	嘉里物流經營團隊入主本公司，進行董監事改派並重新選任董事長，調整組織結構。 停止宅配業務，專注路線零擔本業。
			2007年	96年	榮獲第十五屆經濟部產業科技發展獎－創新服務組優等創新企業獎。
2013年	102年	子公司嘉里信速醫藥物流股份有限公司鳳山所，榮獲SGS (Société Générale de Surveillance) 在台單位SGS Taiwan Ltd.(台灣檢驗科技股份有限公司)「World Health Organization Good Distribution Practices (GDP)」認證。 子公司大榮汽車貨運股份有限公司與轉投資公司嘉里通運股份有限公司分別榮獲「優質企業認證」(Authorized Economic Operator,AEO)。	2003年	92年	成立宅配事業處，為提供國內宅配服務的一員。 再度獲得經濟部評鑑為優良物流中心。
			2002年	91年	獲得經濟部評鑑為優良物流中心。
2012年	101年	總公司遷址至台北市自有辦公室，強化大台北地區服務品質，與國際客戶接軌。 經股東會通過，持續進行大榮中國重組案，並於本年度完成轉移51% 股份予嘉里物流，整合嘉里物流在中國大陸之資源。 通過ISO 28000：2007供應鏈安全管理系統與ISO 27001：2005資訊安全管理系統認證。	2001年	90年	陸續投資設立大榮中國各子公司，成為率先進軍中國大陸的物流產業。 成立林口國際物流中心，導入與工研院合作研發之AS/RS（自動存取）系統。
			1999年	88年	全面啟用網際網路貨物追蹤系統。
			1995年	84年	物流事業部ISO-9002國際品質認證通過。
2011年	100年	經股東會同意，更名為嘉里大榮物流股份有限公司。 投資信速通運股份有限公司(目前已更名為嘉里信速醫藥物流股份有限公司)，延伸物流業務至專業醫藥物流領域。 成立 嘉利冷鏈設備股份有限公司，代理美國開利 (Carrier) 運輸型冷凍設備在台銷售，建構與維護嘉里大榮之低溫倉儲與車隊，並提供冷鏈設備銷售與維修服務。	1990年	79年	核准股票上市。
			1960年	49年	於6月1日正式改組為大榮汽車貨運股份有限公司，成為具代表性之台灣本土貨運公司。

社會企業責任

員工

嘉里大榮以人才為核心，人才是我們最重要的資產，人才培育與教育訓練為企業永續經營的重要方針之一。嘉里大榮致力於提供員工理想的工作環境、透明的公司政策、完善的福利制度，並積極鼓勵員工與管理層溝通，建立企業和員工之間的相互承諾、信任及尊重，這是企業應該履行最基本、也是最重要的社會責任。

我們深信人才是企業最寶貴的資產，更是驅策創新精神的原動力。

嘉里大榮積極吸納和保留高質素員工，同時致力培育人才，並投資於每位員工為專業增值，以及促進他們的個人職業發展。

環境

安全的工作環境是嘉里大榮營運中的重要部分，我們致力於提供員工安全及健康的工作環境。為此嘉里大榮提供了員工設備安全使用宣導、場站清潔5S管理、消防安全計畫等。

員工的身體健康是家庭的重要支柱，嘉里大榮每年提供員工醫療保險外，亦提供了身體健康檢查計畫。

環保

嘉里大榮深信環境保護與企業發展同等重要，透過企業的價值觀、運用組織與制度的力量與資源的分享，讓企業內每一位成員都能以身作則從自我做起，維護、愛護大自然環境等環保責任，這不僅是每一個人的責任，也是身為優質企業的社會責任。

嘉里大榮為響應政府提倡防制空氣污染，每年皆投入資金購買符合本地環保規範的車輛及設備，進行車輛汰舊換新計畫，以符合政府環保政策。

103年獲得經濟部節能績效保證專案示範推廣補助，除了能提升站所的能源使用效率之外，更可透過與政府、能源技術服務業者之間的合作經驗，深化未來公司發展相關政策的基礎。

為保障用路人及行車安全，嘉里大榮響應台北市政府所舉辦的禮讓行人運動，共同宣示支持「友善駕駛、禮讓行人」，為臺北市的交通安全注入一份心力，讓台北市交通更友善美好。

公益

嘉里大榮身為物流業領導品牌，持續推動對於環境及人文的關懷，透過鼓勵員工投入志工服務外，更以實際行動回饋社會，讓嘉里大榮的員工皆能深刻理解公司的使命及回饋社會的重要性。

環保路跑 - 臺灣時下路跑風氣盛行，但賽事也造成地球資源過度使用及環境的污染等問題，有鑑於此，嘉里大榮物流舉辦「2014嘉里大榮環保綠色路跑賽」，實踐「節能減碳（Reduce）、重覆使用器材(Reuse)與採用環保材料(Recycle)」活動原則。藉此活動希望能拋磚引玉，帶動社會大眾和相關路跑團體對環境保護議題的重視。

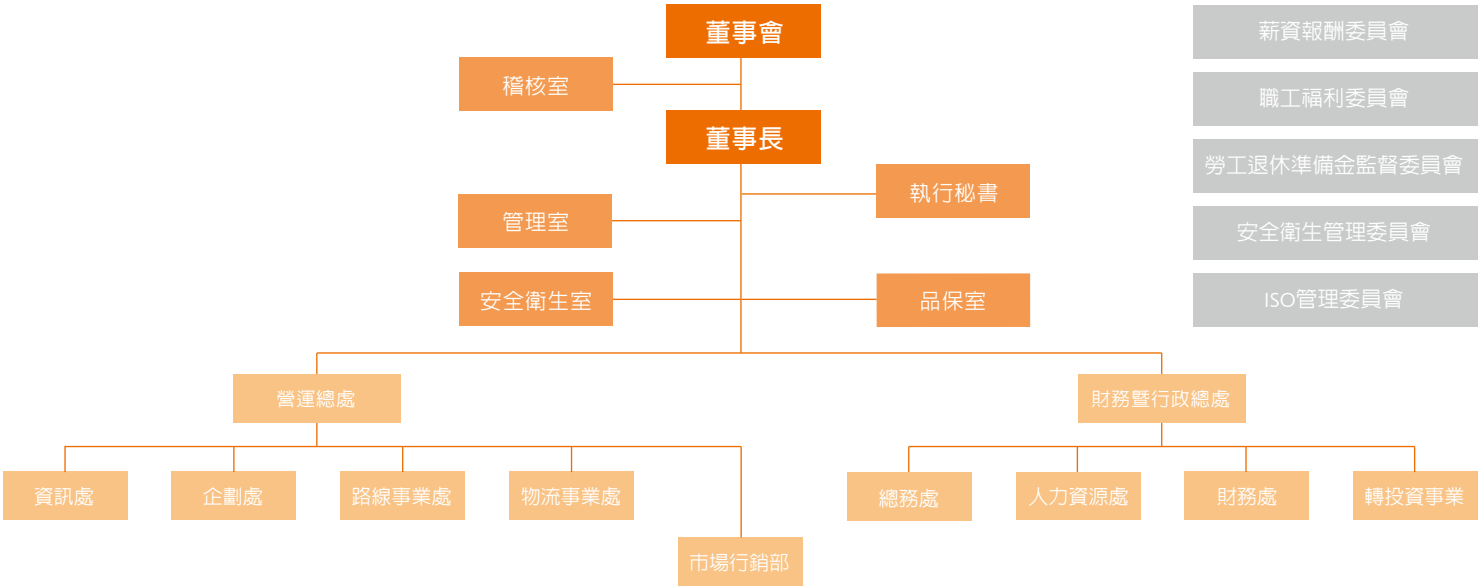
淨灘活動 - 為提升民眾對海洋環境的環保意識，嘉里大榮也響應海洋清潔活動，藉由嘉里大榮志工們的實際行動來保護台灣美麗的海洋及沙灘，希冀此活動能喚起民眾對於海洋環境生態的重視，還給大家一個美麗、乾淨的海洋及沙灘。

公益贊助 - 嘉里大榮配合贊助行政院農委會農糧署直送優質農產品，為全國各縣市弱勢機構提供新鮮快速宅配到點的免費配送服務。除此之外，嘉里大榮全省各站所，也都積極投入各項社會關懷活動，讓嘉里大榮的愛心散播在社會的每一個角落。

3 公司 治 理 報 告

公司組織

公司架構圖



各部門職掌及功能說明

部門	主要職掌
稽核室	規劃年度稽核計畫，執行與監督內部控制之遵循情況，提出改善建議事項，追蹤各項查核結果。
管理室	塑造企業品牌及識別之決策與統整、執行法務、公關及幕僚行政作業。
安全衛生室	推動與督導職業災害防止計畫等各項勞工安全管理相關專案，並指導相關部門實施。
品保室	綜理公司品質管理及維持改善等事項。
營運總處	負責營運策略規劃、成效追蹤、營運資源整合與運用，並確保各事業群體達成集團總體營運目標。
資訊處	集團(含關係企業)之整體資訊網路、管理資訊系統之規劃、設計、維護及評估。
企劃處	規劃與創新公司經營策略，改善公司層級制度與流程、及公司營運據點配置調整規劃及評估。
路線事業處	路線處營運管理計劃之擬訂、發佈、指導、監控，管理及業務執行路線營運業務，並制訂與檢核營運績效。
物流事業處	物流處業務整合與資源調配，制定與檢核營運績效。
市場行銷部	市場調查分析、行銷策略的擬定、客戶關係管理與整合集團業務，提供一條龍的服務。
財務暨行政總處	統籌集團財務、人力資源、行政管理的策略規劃，並有效將集團的資源做整合運用。
總務處	總務相關之制度辦法及規章擬定管理，控管整體費用，合理控制公司行政成本，強化資產管理制度，確保資產運用效率。
人力資源處	訂定人力資源政策，實行績效與薪酬管理，推動跨部門人資專案，建立公司訓練體系及人才發展計畫。
財務處	以財務為基礎，制定風險控管機制，提升公司財務品質並促進營運透明化。
轉投資事業	綜理各轉投資事業監理等相關業務。

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

董事及監察人

(一) 董事及監察人資料

104年4月24日 | 單位：股

職稱	國籍 或註冊地	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	
						股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	中華民國	大估國際有限公司 沈宗桂	102.06.20	三年	96.06.15	27,972,000	5.78%	27,972,000	5.78%
董事	香港	大估國際有限公司 馬榮楷	102.06.20	三年	96.06.15	27,972,000	5.78%	27,972,000	5.78%
董事	香港	大估國際有限公司 陳錦賓 ⁽³⁾	102.06.20	三年	96.06.15	27,972,000	5.78%	27,972,000	5.78%
董事	中華民國	大估國際有限公司 阮慧雯 ⁽⁴⁾	103.09.01	三年	103.09.01	27,972,000	5.78%	27,972,000	5.78%
董事	中華民國	大允股份有限公司 陳榮泉	102.06.20	三年	102.06.20	200,000	0.04%	200,000	0.04%
董事	中華民國	大允股份有限公司 陳若蘭	102.06.20	三年	102.06.20	200,000	0.04%	200,000	0.04%
董事	中華民國	陳澤宗	102.06.20	三年	88.06.25	5,688,952	1.18%	5,589,028	1.16%
監察人	中華民國	新竹物流股份有限公司 謝文倩	102.06.20	三年	102.06.20	2,000,000	0.40%	2,000,000	0.40%
監察人	香港	孔偉成	102.06.20	三年	99.06.17	—	—	—	—

附註：
(1) 首次擔任公司之董事或監察人之時間，未有中斷之情事。
(2) 本公司董事及監察人未與其他主管、董事或監察人間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
(3) 陳錦賓董事於103年8月15日起委託張國典經常代理出席董事會。
(4) 本公司法人股東大估國際有限公司於103年8月14日改派阮慧雯擔任董事。

(一) 董事及監察人資料(續)

104年4月24日 | 單位：股

職稱	國籍 或註冊地	姓名	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
			股數	持股比率	股數	持股比率		
董事長	中華民國	大估國際有限公司 沈宗桂	—	—	—	—	英商怡和集團所屬怡聯股份有限公司董事長 美商美利堅輪船公司台灣區營運經理 海洋大學航海管理學系 Completed Dale Carnegie Course Training in San Francisco ,USA Completed of GMP at Ashridge College in London, UK 中華航運學會航運經營管理研究班第一期結業	子公司董事、負責人； 轉投資公司董事
董事	香港	大估國際有限公司 馬榮楷	—	—	—	—	嘉里物流聯網有限公司集團總裁 哈佛商學院之行政人員管理課程 英國蘭加士打大學理學(管理科學)學士	關係企業董事
董事	香港	大估國際有限公司 陳錦賓	—	—	—	—	嘉里物流聯網有限公司執行董事 嘉里大通物流有限公司董事總經理 澳洲墨爾本皇家理工學院物流管理商業碩士	無
董事	中華民國	大估國際有限公司 阮慧雯	—	—	—	—	嘉里大榮物流股份有限公司財務總處總監 英商怡和有限公司台北分公司 東吳大學會計學系	子公司董事、監察人；
董事	中華民國	大允股份有限公司 陳榮泉	—	—	—	—	新竹物流股份有限公司營運長 逢甲大學會計系	無
董事	中華民國	大允股份有限公司 陳若蘭	—	—	—	—	科學城物流股份有限公司總經理 台灣科技大學管理研究所	轉投資公司董事
董事	中華民國	陳澤宗	1,209,353	0.25%	—	—	嘉里大榮物流股份有限公司宅配物流處主管 伸暉股份有限公司總經理兼執行董事 文化大學政治系	無
監察人	中華民國	新竹物流股份有限公司 謝文倩	—	—	—	—	理仁法律事務所主持律師 台灣大學財務金融研究所	無
監察人	香港	孔偉成	—	—	—	—	香港嘉里物流總部集團財務總監 香港城市大學會計系	子公司董事

1 法人股東之主要股東

104年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 %
大佶國際有限公司	嘉里物流控股(台灣)有限公司	100.00%
大允股份有限公司	蔡滄海	41.67%
	彭鴻鈐	35.00%
	利弘毅	23.33%
新竹物流股份有限公司	仰德投資事業股份有限公司	39.94%
	瑞鈞開發投資股份有限公司	6.27%
	財團法人許金德紀念基金會	5.77%
	瑞堯投資股份有限公司	4.83%
	許淑婉	2.02%
	鄭育傳	2.01%
	中華開發工業銀行股份有限公司	1.97%
	士林電機廠股份有限公司	1.91%
	新竹物流股份有限公司職工福利委員會	1.71%
	竹大行(股)公司	1.29%

主要股東為法人者其主要股東		104年4月24日
法人名稱	法人之主要股東	持股比例 %
嘉里物流控股(台灣)有限公司	Kerry Logistics (Taiwan) Investments Limited	66.00%
仰德投資事業股份有限公司	郭敦瑜	53.79%
	財團法人許金德紀念基金會	29.89%
	振捷投資有限公司	11.33%
瑞鈞開發投資股份有限公司	郭敦瑜	99.85%
瑞堯投資股份有限公司	郭敦瑜	99.85%
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00%
士林電機廠股份有限公司	日商三菱電機株式會社	21.16%
	國賓大飯店股份有限公司	8.50%
	中國信託商銀受託信託財產專戶	8.33%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管第一金和昇證券有限公司投資專戶	5.61%
	仰德投資事業股份有限公司	4.91%
	新光人壽保險股份有限公司	2.85%
	得鉉投資股份有限公司	2.79%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管第一證券(香港)有限公司投資專戶	2.53%
	裕鉉投資股份有限公司	2.48%
	賓士投資股份有限公司	1.94%
竹大行(股)公司	許育瑞	18.00%
	鄭育傳	15.00%
	財團法人許金德紀念基金會	14.00%
	林晉洋	12.54%
	瑞堯投資股份有限公司	10.00%

法人名稱	法人之主要股東	持股比例 %
竹大行(股)公司	鄭照孜	10.00%
	瑞鈞開發投資股份有限公司	8.00%
	李鄭照瑛	6.00%
	李潤澤	2.00%
	李潤淙	2.00%

附註：

(1) 因法人股東大佶國際有限公司指派之代表人擔任本公司過半席次之董事，依公司法關係企業章程得認定Kerry Logistics (Taiwan) Investments Limited對本公司之人事、財務與業務，具有實質控制能力，係本公司之控制公司。

(二) 董事及監察人獨立情形

104年4月24日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 ⁽¹⁾										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	i	ii	iii	iv	v	vi	vii	viii	ix	x		
沈宗桂	—	—	是	v	—	v	v	—	v	v	v	v	—	—	
馬榮楷	—	—	是	—	—	v	v	—	v	v	v	v	—	—	
陳錦賓	—	—	是	—	—	v	v	—	v	v	v	v	—	—	
阮慧雯	—	—	是	—	—	v	v	—	v	v	v	v	—	—	
陳榮泉	—	—	是	v	—	v	v	—	v	v	v	v	—	—	
陳若蘭	—	—	是	v	—	v	v	v	v	v	v	v	—	—	
陳澤宗	—	—	是	v	v	—	v	v	v	v	v	v	v	—	
謝文倩	—	是	是	v	—	v	v	v	v	—	v	v	—	—	
孔偉成	—	—	是	—	—	v	v	—	v	v	v	v	v	—	

附註：

- (1) 各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“v”。
- (i) 非為公司或其關係企業之受僱人。
 - (ii) 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)。
 - (iii) 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。
 - (iv) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
 - (v) 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。
 - (vi) 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。
 - (vii) 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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
 - (viii) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 - (ix) 未有公司法第30條各款情事之一。
 - (x) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月24日							
職 稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
				股數	持股比率	股數	持股比率
財務暨行政總處總經理	中華民國	阮慧雯	103.09.01	—	—	—	—
營運總處總經理	中華民國	張國典	103.09.01	1,000	—	31	—
路線事業處協理	中華民國	張逢梁	103.09.01	3,449	—	—	—
物流事業處處長	中華民國	廖文章	103.09.01	—	—	—	—
總務處處長	中華民國	林典煒	100.07.01	—	—	—	—
企劃處處長	中華民國	胡明昌	101.02.01	—	—	—	—
市場行銷部經理	中華民國	林福慶	100.07.01	—	—	—	—
人資處處長	中華民國	徐兆琪	101.02.01	—	—	—	—
資訊處處長	中華民國	楊志文	98.10.01	—	—	—	—

附註：

(1) 經理人未利用他人名義持有股份。

(2) 經理人未與其他經理人間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料(續)

104年4月24日				
職 稱	國籍	姓 名	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務
財務暨行政總處總經理	中華民國	阮慧雯	嘉里大榮財務總處總監 東吳大學會計系	子公司董事、監察人
營運總處總經理	中華民國	張國典	嘉里大榮營運總處副總經理 彰化高商國貿科	子公司董事
路線事業處協理	中華民國	張逢梁	嘉里大榮路線處處長 亞東工專工業管理科	無
物流事業處處長	中華民國	廖文章	嘉里大榮低溫部經理 基隆高職電子科	無
總務處處長	中華民國	林典煒	嘉里大榮貨運會計部經理 台北工專機械工程科	無
企劃處處長	中華民國	胡明昌	嘉里大榮管理室經理 淡江大學交通管理系	子公司董事、監察人
市場行銷部經理	中華民國	林福慶	嘉里大榮市場行銷部副理 中興大學運銷系	無
人資處處長	中華民國	徐兆琪	浩騰公司行政管理處協理 中央大學人力資源研究所	無
資訊處處長	中華民國	楊志文	嘉里大榮資訊處經理 逢甲大學交通管理系	無

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

		董事酬金										兼任員工領取相關酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)	
職稱	姓名	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	大估國際有限公司代表人沈宗桂												
董事	大估國際有限公司代表人馬榮楷												
董事	大估國際有限公司代表人陳錦賓												
董事	大估國際有限公司代表人梁智敏 ⁽³⁾	8,237	8,237	—	—	14,258	14,258	1,694	1,769	2.44%	2.45%	5,016	5,121
董事	大估國際有限公司代表人阮慧雯 ⁽³⁾												
董事	大允股份有限公司代表人陳榮泉												
董事	大允股份有限公司代表人陳若蘭												
董事	陳澤宗												

附註：

(1) 係填列103年盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董監酬勞金額。

(2) 係填列103年盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之員工紅利金額。

(3) 本公司法人股東大估國際有限公司於103年8月14日改派董事，舊任董事為梁智敏，新任董事為阮慧雯。

(一) 董事(含獨立董事)之酬金(續)

單位：新台幣仟元

		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
		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)		取得限制員工權利新股股數(I)				
		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		
職稱	姓名	本公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事長	大估國際有限公司代表人沈宗桂													
董事	大估國際有限公司代表人馬榮楷													
董事	大估國際有限公司代表人陳錦賓													
董事	大估國際有限公司代表人梁智敏 ⁽³⁾	36	36	157	—	157	—	—	—	—	—	2.97%	2.99%	1,788
董事	大估國際有限公司代表人阮慧雯 ⁽³⁾													
董事	大允股份有限公司代表人陳榮泉													
董事	大允股份有限公司代表人陳若蘭													
董事	陳澤宗													

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	馬榮楷、陳錦賓、陳榮泉、陳若蘭、陳澤宗、梁智敏、阮慧雯	馬榮楷、陳錦賓、陳榮泉、陳若蘭、陳澤宗、梁智敏、阮慧雯	馬榮楷、陳錦賓、陳榮泉、陳若蘭、陳澤宗	馬榮楷、陳錦賓、陳澤宗、陳榮泉、陳若蘭
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	梁智敏、阮慧雯	梁智敏、阮慧雯
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	沈宗桂	沈宗桂	沈宗桂	沈宗桂
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	8	8	8	8

(二) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

		監察人酬金						A、B及C等三項 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)		盈餘分配 之酬勞(B)		業務執行 費用(C)				
職稱	姓名	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
監察人	新竹物流股份有限公司代表人：謝文倩	-	-	3,564	3,564	270	270	0.48%	0.48%	-
監察人	孔偉成									

附註：

(1) 係填列103年盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董監事酬勞金額。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司D
低於2,000,000元	謝文倩、孔偉成	謝文倩、孔偉成
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	2	2

(三) 總經理及副總經理之酬金

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		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		財務報告內所有公司		
		本	內	本	內	本	內	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本	內	本	內	本	內	
		公	有公	公	有公	公	有公	金	金	金	金	公	有公	公	有公	公	有公	
總經理	梁智敏 ⁽²⁾																	
財務暨行政總處總經理	阮慧雯																	
營運總處總經理	張國典 ⁽³⁾	6,150	6,305	311	311	6,538	6,538	426	—	426	—	1.36%	1.37%	—	—	—	—	—
物流事業處副總經理	蔡俊生 ⁽⁴⁾																	

附註：

(1) 係填列103年盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之員工紅利金額。

(2) 總經理梁智敏於103年9月1日因個人職涯規劃辭任。

(3) 營運總處總經理張國典於103年4月1日升任路線事業處副總經理，於9月1日就任總經理職務。

(4) 物流事業處副總經理蔡俊生於103年9月1日就任。

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	財務報告內所有公司 E
低於2,000,000元	蔡俊生	蔡俊生
2,000,000元 (含) ~ 5,000,000元 (不含)	梁智敏、阮慧雯	梁智敏、阮慧雯
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元 (不含)	張國典	張國典
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元 (不含)	—	—
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元 (不含)	—	—
30,000,000元 (含) ~ 50,000,000元 (不含)	—	—
50,000,000元 (含) ~ 100,000,000元 (不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	4	4

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元					
職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人 總經理	梁智敏	—	564	564	0.06%
財務暨行政總處總經理	阮慧雯				
營運總處總經理	張國典				
物流事業處副總經理	蔡俊生 ⁽²⁾				
路線事業處協理	張逢梁 ⁽²⁾				
會計主管	陳雅俐 ⁽²⁾				

附註：

(1) 係填列103年盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額。

(2) 物流事業處副總經理蔡俊生、路線事業處協理張逢梁及會計主管陳雅俐於103年9月1日就任。

分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(一) 酬金占稅後純益之比例	103年度		102年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事及監察人	3.45%	3.47%	3.50%	3.49%
總經理及副總經理	1.36%	1.37%	1.03%	1.04%

- (二) 酬金給付政策、程序
- 本公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：依公司章程規定盈餘分派數額中，員工紅利為百分之二，董監酬勞則不高於百分之三，並依規定須經薪酬委員會作成建議案後提交董事會決議後發放。
 - 董事及監察人之車馬費部分，業經薪酬委員會參酌同業支給水準及董監對公司的貢獻度等因素，作成建議案提交董事會決議通過發放數額。
 - 總經理及副總經理之薪資酬金部分，業經薪酬委員會評估薪資給付辦法，作成建議案提交董事會決議通過其該年之薪資報酬。

- (三) 與經營績效之關聯性
- 董事、監察人之兼職報酬已充分考量本公司當年度營運目標、財務狀況及董監職責。
 - 經理人獎金及紅利已充分考量其專業能力、公司當年度營運狀況及財務狀況。

公司治理運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會5次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(%) (B/A) ⁽¹⁾	備註
董事長	大佑國際有限公司 沈宗桂	5	0	100.00%	
董事	大佑國際有限公司 馬榮楷	4	1	80.00%	
董事	大佑國際有限公司 陳錦賓	2	3	40.00%	
董事	大佑國際有限公司 梁智敏	3	0	60.00%	103.08.14辭任
董事	大佑國際有限公司 阮慧雯	2	0	40.00%	103.08.14新任
董事	大允股份有限公司 陳榮泉	4	0	80.00%	
董事	大允股份有限公司 陳若蘭	4	0	80.00%	

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B/A) ⁽¹⁾	備註
董事	陳澤宗	5	0	100.00%	
監察人	新竹物流股份有限公司 謝文倩	5	0	100.00%	
監察人	孔偉成	4	0	80.00%	
其他應記載事項：					
1 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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。					
2 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。 ● 董事沈宗桂、梁智敏於103年03月24日董事會案由七：薪資調整案，因與本案有自身利害關係，依據公司法第206條第2項準用公司法第178條，於本案討論時迴避之。 ● 董事阮慧雯於103年08月14日董事會案由六：各項人事任命案，因與本案有自身利害關係，依據公司法第206條準用公司法第178條，於本案討論時迴避之。					
3 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估。 ● 104年5月13日董事會決議通過： (i) 依據主管機關規定修訂「公司治理實務守則」。 (ii) 依據主管機關規定修訂「誠信經營守則」，董事會依規定將「誠信經營守則」提報當年度股東常會。 (iii) 依據金管會規定應於105年現任董事任期屆滿改選設置獨立董事，依規定修訂「公司章程」並提報當年度股東會承認。					
附註：					
(1) 實際出(列)席率(%)以各董事在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。					

審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會，擬配合法令進行規劃設置。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會5次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A) ⁽¹⁾	備註
監察人	新竹物流股份有限公司 謝文倩	5	100.00%	
監察人	孔偉成	4	80.00%	
其他應記載事項：				
1 監察人之組成及職責： ● 監察人與公司員工及股東之溝通情形：正常。 ● 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：內部稽核主管定期於會議中向監察人報告。				
2 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： ● 監察人謝文倩於103年08月14日董事會案由十：本公司擬買回轉投資大榮汽車貨運(股)公司股權案，酌予修訂說明文字以更臻明確，相關修訂內容載於當期董事會議事錄。				
附註：				
(1) 實際列席率(%)以監察人在職期間董事會開會次數及其實際列席次數計算之。				

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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一) 公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」並揭露於公司官網(www.kerrytj.com)。	無
(二) 公司股權結構及股東權益				無
1 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		1 本公司除委由專業股務代理機構代為處理外，並於公司官網設置「投資人專區」，提供處理股東建議或糾紛等問題之聯絡人及聯絡方式。	
2 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		2 本公司依據股務代理機構提供停過日之股東名冊掌握董事、經理人及大股東之持股，且透過依法按月申報所有內部人股權異動情形來掌握主要股東之持股情況，並於公開資訊觀測站公告，以供投資大眾查詢。	
3 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		3 本公司與關係企業間之資金貸與、背書保證等皆訂有相關管理辦法加以控管，並於公司內部規定及內部控制制度中建立相關監理機制。	
4 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券？	√		4 本公司訂有「防範內線交易控制作業」規定，定期提醒公司內部人並建立相關監理機制。	
(三) 董事會之組成及職責				
1 董事會是否就成員組成擬定多元化方針及落實執行？	√		1 本公司董事會成員係由具有經營管理、路線運輸、物流運籌、財務金融及法律等專業領域人士組成。	無
2 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√		2 本公司現設有薪資報酬委員會，並已著手規劃審計委員會之設置，未來也將依本公司推動公司治理事項的進度，逐步設置所需要的各類功能性委員會。	請詳摘要說明。
3 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	√		3 目前雖未明訂董事會績效評估辦法，但由本公司近年營運成果逐年成長的趨勢觀之，顯見董事會充分發揮其職能，才能讓公司有具體的經營成果回報予投資人及員工。 董事會已於104年5月份決議通過將規劃設置獨立董事，對本公司之公司治理的推動又向前邁進一步；顯見董事會不僅在營業成果方面力求成長，在公司治理方面也用心改善，努力引領公司符合社會及投資人的期待。	請詳摘要說明。
4 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		4 已依相關法令定期評估會計師之獨立性。	無
(四) 公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√		本公司設有發言人及代理發言人，以建立與利害關係人之溝通管道，並可透過公會、客服中心、採購及其他專責單位與員工、消費者、供應商等維持良好溝通管道。	公司目前尚未於公司網站設置利害關係人專區，擬進行規劃設置。

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(續)

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委由永豐金證券(股)公司股務代理部辦理股東會事務。	無
(六) 資訊公開				
1 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		1 本公司設專屬網站(網址：www.kerrytj.com)並於企業情報中投資人專區介紹公司治理資訊、公司業務及揭露財務資訊。	無
2 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	V		2 公司指定專人負責蒐集資訊，並設有發言人及代理發言人對外發言，提供投資人所需訊息，並於公司網站揭露法人說明會訊息。	無
(七) 公司是否有其他有助於了解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、雇員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情行、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情行等)？	V		1 員工權益：依據勞動基準法及本公司人事規章規定辦理。 2 僱員關懷： - 委託優良醫療機構為員工進行年度健康檢查； - 對於所站人員於大量貨季時提供早餐關懷； 3 投資者關係：本公司以股東利益最大化為首要目標，並依規定即時公告財務、業務及重大訊息於公開資訊觀測站及公司官網上。 4 董事及監察人進修之情形： - 董事沈宗桂於103年9月9日參加台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心舉辦之「上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會」。 - 董事阮慧雯於103年9月9日參加台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心舉辦之「上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會」。 5 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購買責任保險。	無
(八) 公司是否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？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形	V		本公司尚未出具公司治理自評報告。	本公司目前尚未編制公司治理自評報告，未來將配合法令進行規劃。

薪酬報酬委員會成員資料

		條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 ⁽¹⁾								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註
			商務、法務、財 務、會計或公司 業務所需相關料 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	具有商務、法 務、財務、會計 或公司業務所需 之工作經驗	i	iii	iii	iv	v	vi	vii	viii		
身份別	姓名														
其他	郭宗雄	√	—	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	—	
其他	劉肇昕	—	—	√	—	√	√	√	√	√	√	√	√	—	
其他	李魁榮	—	—	√	—	√	√	√	√	√	√	√	√	—	

附註：

- (1) 各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“V”。
- (i) 非為公司或其關係企業之受僱人。
 - (ii) 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。
 - (iii) 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。
 - (iv) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
 - (v) 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。
 - (vi) 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。
 - (vii) 非為公司或其關係企業提供商務、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。
 - (viii) 未有公司法第30條各款情事之一。

薪資報酬委員會運作情形資訊

(一) 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(二) 本屆委員任期：102年8月12日至105年6月19日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A) ⁽¹⁾	備註
召集人	郭宗雄	4	—	100.00%	
委員	劉肇昕	4	—	100.00%	
委員	李魁榮	4	—	100.00%	

其他應記載事項：

- 1 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 2 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

附註：

(1) 實際出席率(%)以委員在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(一) 落實公司治理			無
1 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V	1 本公司已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司之「企業社會責任實務守則」，並定期將相關實施成效登載於公司內部刊物中，與公司各地營業所站同仁分享。	
2 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V	2 本公司於內部定期或不定期會議中，由單位主管向同仁宣導社會責任的理念及執行方法，透過案例方式分享社會責任的落實方式及其影響，讓社會責任的觀念不只是教條而是能生活化的建立在同仁心中。	
3 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V	3 善盡企業社會責任是本公司管理層的經營理念之一，在內部各管理會議中經常性的灌輸同仁做一個良心企業的重要性。除了授權現場主管在轄區內自主執行之外，遇有需要較大資源投入的活動，也教育各營業站所主管可立即透過回報體系轉達給總公司的專責窗口，由總公司出面統籌以便調動所需的資源投入，以期能有更到位的支援與協助。例如：原由各地營業所參與長期支援紅十字會所需的配送服務，在104年因緣際會的拓展出參與了中彰投三縣市「食物銀行」配送及倉儲空間提供的服務。	
4 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V	4 本公司依據產業特性及市場行情訂定合理之薪資報酬政策，並配合員工績效且訂有明確之獎勵及懲戒制度。	
(二) 發展永續環境			無
1 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	1 本公司內部採行電子簽呈，降低紙張用量；工作場所照明設備陸續改採節能、省電裝置；空調設備陸續改採變頻裝置，並參與經濟部能源局與財團法人台灣綠色生產力基金會所舉辦的節能績效保證專案。	
2 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	2 隨時注意工作場所的整體及周邊環境，約有80%場站已取得公司內部5S標竿站所認證。 設置安全衛生室針對勞工安全與健康等相關業務進行宣導及控管，且每位員工皆隨手維護環境並於各工作場所聘請專職人員維護環境。	
3 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V	3 因本公司產業特性且為響應政府五期環保法規政策，規劃運輸設備逐步汰舊換新，以降低廢氣排放對環境產生的影響；採行室內空調溫度設定於26度等，以達節能減碳及溫室氣體減量。	

履行社會責任情形(續)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(三) 維護社會公益			無
1 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策及程序？	V	1 本公司依各勞動相關法規執行並保障員工權益。	
2 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V	2 本公司經由人力資源部已建置員工申訴管道及機制。	
3 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	3 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並加以宣導、獎勵員工重視工作安全及身體保健的觀念。每年安排員工定期進行健康檢查。	
4 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V	4 本公司透過各單位定期召開會議以達雙向溝通之效，此外亦於各站所每日召開朝會中發布相關訊息。本公司每季發行內部刊物，將公司乃至於集團之動態充分揭露，使員工都能知悉集團概況。	
5 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	5 公司不定期舉辦產業專業訓練、領導管理訓練課程等加強員工職涯能力發展培訓。	
6 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V	6 於公司網站及託運單上載明與消費者權益相關之條款，並提供消費者快速便捷之溝通管道，如：客服中心專線、線上貨物追蹤等。	
7 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V	7 本公司所提供之服務係遵循相關法規及國際準則規範。	
8 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V	8 本公司雖未特定對供應商進行該項評估，惟尋求同樣秉持著以誠實經營為理念，致力於提升企業社會責任的供應廠商合作，並建立公平、公開的採購招標程序遴選廠商。	
9 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	9 本公司目前與供應商簽立之契約中，雖未訂定針對涉及違反企業社會責任政策得隨時終止契約之條款，惟在遴選供應商時即將該供應商是否與本公司理念一致列入評選考量，如若供應商有重大的違反企業社會責任之情事發生，契約中會留有退場機制使公司能與其終止合約。	

履行社會責任情形(續)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(四) 加強資訊揭露			無
1 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√	1 透過公司官網及發言體系揭露傳遞相關資訊。 2 在公司季刊上登載參與之社會活動。	
(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者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司依循所訂定之「企業社會責任實務守則」落實執行尚無重大差異情形。			
(六) 其他有助於了解企業社會責任運作情形之重要資訊：請參閱公司官網。			
(七) 公司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：			
1 於103年通過多項ISO認證，集團內多家公司也取得AEO、SGS等認證。詳情請參閱第11頁。			
2 目前尚未有「企業社會責任報告書」之製作。			

公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(一) 訂定誠信經營政策及方案			無
1 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	√	1 本公司訂有「誠信經營守則」規範公司誠信經營之政策，對內於各管理會議中宣導誠信經營的觀念，並力求落實於工作中，對外明示於本公司官網中「投資人專區」項下。	
2 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	√	2 本公司雖未獨立訂定防範不誠信行為方案，惟於「誠信經營守則」及員工工作守則中，明確規範禁止員工營私舞弊等行為，並於在職期間投保誠信保險，以降低並分散對公司及股東造成重大損害之風險。	
3 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√	3 本公司對於重大採購作業採行公開公平之採購發包機制，以「公開招標」方式，進行相關作業且經財務及稽核共同監標，此外要求員工不得接受廠商邀請之應酬，並建立有效的會計制度及內控制度，以確保有效防範不誠信行為之情形。	

公司履行誠信經營情形及採行措施(續)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(二) 落實誠信經營			無
1 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	√	1 本公司依據供應商管理辦法，定期進行評估以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並在契約中訂定相關條款。	
2 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	√	2 誠信乃公司對員工最首要也最基本的要求，本公司除了於「誠信經營守則」及員工工作守則內訂有相關規範以利同仁遵循之外，也透過內部稽核單位執行定期與不定期的稽核工作，並於董事會中報告稽核發現，各部門主管亦需擔負起落實誠信經營理念的責任。	
3 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	√	3 本公司建立獨立的內部稽核運作架構並透過各單位定期召開會議已達雙向溝通之效，	
4 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	√	4 本公司建立有效完善之會計制度及內控機制，除由內部稽核執行例行性及專案性之獨立稽核外，並要求各部門亦應定期進行自行評估。	
5 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√	5 本公司於內部定期、不定期會議或培訓課程中，自高階管理層至現場單位主管，時時跟同仁灌輸誠信的重要性，透過日常作業所發生的案例，教育同仁誠信的重要性以及不堅守誠信原則所可能導致的不良後果。	
(三) 公司檢舉制度之運作情形			無
1 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	√	1 本公司除透過內部稽核單位主動查察外，並建置申訴管道（電話、專屬電子信箱），由人力資源處負責處理同仁投訴的事件。如因檢舉而揭發重大不法事件，管理層也會依情況給予獎勵。	
2 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	√	2 基於保護檢舉人的立場，受理單位採取保密的程序處理各項投訴事件，除了正式公告投訴方式及管道之外，受理單位接受了投訴案件後會遵循即定的作業程序處理並向高階管理層彙報。	
3 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√	3 本公司對於檢舉人採取保護措施，避免遭受不當處置及傷害，以鼓勵檢舉人勇於揭發不當行為。	
(四) 加強資訊揭露			無
1 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√	1 於本公司官網中「投資人專區」項下揭露誠信經營守則之政策。 2 公司內各部門分工執行資訊之蒐集並更新於公司網站上。	

公司履行誠信經營情形及採行措施(續)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
	摘要說明		
(五) 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司依循所訂定之「誠信經營守則」落實執行尚無差異情形。			
(六) 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：104年5月13日董事會決議通過：依詢主管機關規定修訂「誠信經營守則」，並將提報當年度股東常會。			

公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」及「誠信經營守則」；並於本公司官網「投資人專區」項下提供完整全文供查閱。

其它足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司董事長沈宗桂、總經理阮慧雯於103年參與「上市上櫃公司誠信經營與社會責任座談會」之公司治理相關課程訓練，

此外本公司經理人於民國103年亦派員參加公司治理相關課程訓練，未來本公司將繼續安排經理人以上之主管人員參加相關訓練課程。

內部控制制度執行狀況

(一) 內部控制制度聲明書

日期：104年03月12日

本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

1 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。

2 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。

3 本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，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。

4 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。

5 本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103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。

6 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。

7 本聲明書業經本公司民國104年03月12日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

嘉里大榮物流股份有限公司



董事長：沈宗桂



簽章

財務暨行政總處總經理：阮慧雯



簽章

營運總處總經理：張國典



簽章

(二) 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：無。

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

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

日期	會別	決議內容
103.03.24	董事會	1 102年度營業報告書、合併財務報表及個體財務報表造具案。 2 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 3 資金貸與予「大榮汽車貨運股份有限公司」案。 4 資金貸與予「信速物流股份有限公司 ⁽¹⁾ 」案。 5 增加本公司營業項目並配合修訂「公司章程」部分條文案。 6 訂定103年股東常會日期、時間、地點、議程及各相關事宜日程。
103.05.12	董事會	1 本公司102年度盈餘分配案。 2 解除董事及其代表人競業禁止之限制案。 3 本公司103年股東常會事宜審議與議程修正案。
103.06.26	股東會	1 承認102年度營業報告書及各項決算表冊。 2 承認102年度盈餘分配案。 3 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 4 本公司「公司章程」部分條文修訂案。 5 解除董事及其代表人競業禁止限制案。
103.06.26	董事會	1 102年度盈餘分配現金股利除息基準日相關時程案。 2 本公司擬對轉投資公司「大榮(香港)國際有限公司」進行增資案。
103.08.14	董事會	1 本公司總經理辭任案。 2 本公司代理發言人調整案。 3 本公司新任會計主管任命案。 4 本公司擬買回轉投資「大榮汽車貨運股份有限公司」股權案。

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(續)

日期	會別	決議內容
103.11.06	董事會	1 本公司104年度經營計劃及預算審議案。 2 本公司104年年度稽核計畫審議案。 3 本公司增資「嘉利冷鏈設備股份有限公司」案。 4 本公司資金貸予「信速物流股份有限公司 ⁽¹⁾ 」案。 5 本公司為董事、監察人及重要經理人投保責任險案。 6 岡山所土地購買案。
104.03.24	董事會	1 103年度營業報告書、合併財務報表及個體財務報表造具案。 2 本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修訂案。 3 本公司「公司章程」部分條文修訂案。 4 出售協和土地案。 5 新事業投資案。 6 訂定104年股東常會日期、時間、地點、議程及各相關事宜日程。 7 本公司民國104年股東常會議程審議案。
104.05.13	董事會	1 本公司103年度盈餘分配案。 2 本公司「誠信經營守則」，部分條文修訂案。 3 本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文修訂案。 4 本公司「股東會議事規則」部分條文修訂案。 5 本公司民國104年股東常會事宜審議與議程修正案。

附註：

(1) 信速物流股份有限公司於104年1月20日經府授經商字第10407029270號函核准更名為嘉里信速醫藥物流股份有限公司。

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記錄或書面聲明者，其主要內容：無

最近年度及截至年報刊印日止與公司有關人士辭職解任情形：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	梁智敏	100.07.01	103.09.01	個人職涯規劃
會計主管	阮慧雯	101.07.01	103.09.01	職務異動

會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱		會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所		吳麗冬	徐文亞	103年度	
單位：新台幣仟元					
金額級距		審計公費		非審計公費	合計
1	低於2,000元			√	√
2	2,000元(含)~ 4,000元				
3	4,000元(含)~ 6,000元	√			√
4	6,000元(含)~ 8,000元				
5	8,000元(含)~10,000元				
6	10,000元(含)以上				

附註：

(1) 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為審計公費之四分之一以上者：無。

(2) 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：無。

(3) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

更換會計師資訊：無。

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。

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 ⁽¹⁾	姓 名	103年度		當年度截至3月31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	大佑國際有限公司	—	—	—	—
董事	大允股份有限公司	—	—	—	—
董事	陳澤宗	—	—	—	(250,000)
監察人	新竹物流股份有限公司	—	—	—	—
監察人	孔偉成	—	—	—	—
大股東利用他人 名義持有	錦來企業有限公司	—	—	—	—
大股東利用他人 名義持有	捷城投資有限公司	—	—	—	—
大股東利用他人 名義持有	同利投資股份有限公司	—	—	—	—
大股東利用他人 名義持有	嘉里物流控股(台灣)有限公司	—	—	—	—
大股東利用他人 名義持有	台灣嘉里投資股份有限公司 ⁽²⁾	32,253,000	—	—	—
總經理	梁智敏	—	—	—	—
營運總處總經理	張國典	1,000	—	—	—
財務暨行政總處 總經理	阮慧雯	—	—	—	—
副總經理	蔡俊生	—	—	—	—
協理	張逢梁	3,449	—	—	—

附註：

(1) 股權移轉或股權質押之相對人皆為非關係人。

(2) 台灣嘉里物流股份有限公司於104年2月13日經府產業商字第10481181610號函核准更名為台灣嘉里投資股份有限公司。

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

單位：股：%									
姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱 (或姓名)	關係	備註
台灣嘉里投資股份有限公司 楊榮文	116,937,410	24.18%	—	—	—	—	(2)	(2)	
一銀託管捷城投資有限公司 投資專戶	41,398,000	8.56%	—	—	—	—	(2)	(2)	
同利投資股份有限公司 馬榮楷	38,118,000	7.88%	—	—	—	—	(2)	(2)	
大佑國際有限公司 孔偉成	27,972,000	5.78%	—	—	—	—	(2)	(2)	
一銀託管嘉里物流控股 (台灣)有限公司投資專戶	21,642,000	4.48%	—	—	—	—	(2)	(2)	
盈新國際投資股份有限公司 許育瑞	18,966,000	3.92%	—	—	—	—	(3)	(3)	
新竹貨運股份有限公司 楊永金	9,471,271	1.96%	—	—	—	—	(3)	(3)	
一銀託管錦來企業有限公司 投資專戶	9,154,000	1.89%	—	—	—	—	(2)	(2)	
景德勝股份有限公司 許育瑞	8,598,000	1.78%	—	—	—	—	(3)	(3)	
國泰人壽保險股份有限公司 蔡宏圖	6,858,000	1.42%	—	—	—	—	—	—	

附註：

(1) 持股基準日為104年4月24日，此為104年股東常會之停止過戶日。

(2) 台灣嘉里投資股份有限公司、一銀託管捷城投資有限公司投資專戶、一銀託管嘉里物流控股(台灣)有限公司投資專戶、一銀託管錦來企業有限公司投資專戶、大佑國際有限公司及同利投資股份有限公司係受同一企業控制；

(3) 盈新國際投資股份有限公司、新竹貨運股份有限公司及景德勝股份有限公司係受同一企業控制。

綜合持股比例

轉投資事業 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	持股比例	股數 ⁽²⁾	持股比例	股數 ⁽²⁾	持股比例
大榮汽車貨運股份有限公司	12,000	100.00%	—	—	12,000	100.00%
融星投資股份有限公司	1,700,000	100.00%	—	—	1,700,000	100.00%
嘉利冷鏈物流設備股份有限公司	1,000,000	28.57%	2,500,000	71.43%	3,500,000	100.00%
嘉里信速醫藥物流股份有限公司	—	—	4,752,000	90%	4,752,000	90.00%
T-Join (BVI) International Limited	28,185,000	100.00%	—	—	28,185,000	100.00%
大榮(香港)國際有限公司	32,594,604	49.03%	—	—	32,594,604	49.03%
大和物流設備股份有限公司 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
聯有國際運通股份有限公司 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—	—
瑞成加油站有限公司 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—	—

附註：

(1) 轉投資事業係本公司採權益法之長期股權投資。

(2) 股數係以103年12月31日實際持有股數為基準。

(3) 大和物流設備股份有限公司於103年3月14日 經法院中院東非伍103司司35字第26849號函，准予清算完結備查。

(4) 聯有國際運通股份有限公司於103年7月1日 經法院北院木民翔101年度司司字第509號函，准予清算完結備查。

(5) 瑞成加油站有限公司於103年05月26日經法院彰院恭民善103年度司司字第21號函，准予清算完結備查。

4募 資 情 形

資本及股份

股本來源

年/月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(仟元)	股本 來源(附註)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
83/07	10	320,000,000	3,200,000	269,724,000	2,697,240	(1)	無	無
84/06	10	320,000,000	3,200,000	306,136,740	3,061,367	(2)	無	無
85/06	10	362,000,000	3,620,000	336,750,414	3,367,504	(3)	無	無
86/06	10	700,000,000	7,000,000	454,613,058	4,546,130	(4)	無	無
87/06	10	700,000,000	7,000,000	500,074,364	5,000,744	(5)	無	無
88/09	10	700,000,000	7,000,000	515,076,595	5,150,766	(6)	無	無
89/07	10	700,000,000	7,000,000	520,227,361	5,202,274	(7)	無	無
90/09	10	700,000,000	7,000,000	522,703,498	5,227,035	(8)	無	無
92/12	10	700,000,000	7,000,000	497,703,498	4,977,035	(9)	無	無
98/03	10	700,000,000	7,000,000	495,532,498	4,955,325	(10)	無	無
98/06	10	700,000,000	7,000,000	483,582,498	4,835,825	(11)	無	無

附註：

(1) 本公司83年度辦理資本公積轉增資373,464,000元及盈餘轉增資248,976,000元，業經財政部證券管理委員會83年7月12日(83)台財證(一)31123號函示申報生效。

(2) 本公司84年度辦理資本公積轉增資364,127,400元，業經財政部證券管理委員會84年6月26日(84)台財證(一)第37459號函示申報生效。

(3) 本公司85年度辦理資本公積轉增資153,068,370元及盈餘轉增資153,068,370元，業經財政部證券管理委員會85年6月25日(85)台財證(一)第39458號函示申報生效。

(4) 本公司86年度辦理資本公積轉增資1,043,926,280元及盈餘轉增資134,700,160元，業經財政部證券暨期貨管理委員會86年6月24日(86)台財證(一)第48888號函示申報生效。

(5) 本公司87年度辦理資本公積轉增資318,229,140元及盈餘轉增資136,383,920元，業經財政部證券暨期貨管理委員會87年6月22日(87)台財證(一)第54397號函示申報生效。

(6) 本公司88年度辦理資本公積轉增資150,022,310元，業經財政部證券暨期貨管理委員會88年9月1日(88)台財證(一)第79400號函示申報生效。

(7) 本公司89年度辦理資本公積轉增資51,507,660元，業經財政部證券暨期貨管理委員會89年7月11日(89)台財證(一)第59755號函示申報生效。

(8) 本公司90年度辦理資本公積轉增資24,761,370元，業經財政部證券暨期貨管理委員會90年9月12日(90)台財證(一)第157313號函示申報生效。

(9) 本公司92年度辦理庫藏股減資250,000,000元，係依財政部證券暨期貨管理委員會90年2月5日(90)台財證(三)第100619號函示辦理。

(10) 本公司98年度辦理庫藏股減資21,710,000元，係依行政院金融監督管理委員會97年12月23日金管證(三)字第0970067200號函示辦理。

(11) 本公司98年度辦理庫藏股減資119,500,000元，係依行政院金融監督管理委員會98年5月1日金管證(三)字第0980018858號函示辦理。

單位：股

股份種類	核定股本		合計	備註
	已發行 (上市)股份	未發行 股份		
普通股	483,582,498	216,417,502	700,000,000	無

附註：
(1) 本公司未發行特別股。

(一) 總括申報制度相關資訊：不適用

股東結構

104年4月24日

數量 ／ 股東 結構	政府 機構					外國 機構 及外人	合計
	金融 機構	其他 法人	個人	合計	合計		
人數	1	9	59	23,809	105	23,983	
持有股數	4,342,000	7,075,410	236,941,809	136,921,930	98,301,349	483,582,498	
持股 比例(%)	0.90	1.46	49.00	28.31	20.33	100.00	

股權分散情形

(一) 普通股

104年4月24日

		持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1	至	999	15,101	2,587,056	0.53%
1,000	至	5,000	6,775	14,454,555	2.99%
5,001	至	10,000	1,037	7,868,555	1.63%
10,001	至	15,000	316	3,838,845	0.79%
15,001	至	20,000	191	3,354,694	0.69%
20,001	至	30,000	164	4,044,284	0.84%
30,001	至	50,000	126	4,906,330	1.02%

		持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
50,001	至	100,000	103	7,229,817	1.50%
100,001	至	200,000	62	8,868,464	1.83%
200,001	至	400,000	26	7,320,649	1.51%
400,001	至	600,000	14	7,299,255	1.51%
600,001	至	800,000	10	6,998,228	1.45%
800,001	至	1,000,000	5	4,452,824	0.92%
1,000,001	以上		53	400,358,942	82.79%
合計			23,983	483,582,498	100.00%

(二) 特別股：無

主要股東名單：股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

104年4月24日

主要股東名稱		股份 持有股數	持股 比例
台灣嘉里投資股份有限公司	楊榮文	116,937,410	24.18%
一銀託管捷城投資有限公司投資專戶		41,398,000	8.56%
同利投資股份有限公司	馬榮楷	38,118,000	7.88%
大佑國際有限公司	馬榮楷	27,972,000	5.78%
一銀託管嘉里物流控股(台灣)有限公司投資專戶		21,642,000	4.48%
盈新國際投資股份有限公司	許育瑞	18,966,000	3.92%
新竹貨運股份有限公司	楊永金	9,471,271	1.96%
一銀託管錦來企業有限公司投資專戶		9,154,000	1.89%
景德勝股份有限公司	許育瑞	8,598,000	1.78%
國泰人壽保險股份有限公司	蔡宏圖	6,858,000	14.18%

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元/仟股

項目		年度		當年度截至104年3月31日 ⁽⁷⁾
		103年度 ⁽⁶⁾	102年度	
每股市價	最高	46.55	49.50	39.9
	最低	35.6	35.00	37.65
	平均	39.77	41.83	38.85
每股淨值 ⁽¹⁾	分配前	16.18	15.53	16.73
	分配後	14.68	14.13	15.23
每股盈餘	加權平均股數	483,582	483,582	483,582
	每股調整前盈餘	2.05	1.83	0.55
	調整後	2.04	1.82	0.55
每股股利	現金股利(元)	1.5	1.4	—
	無償配股	—	—	—
	盈餘配股(元)	—	—	—
	資本公積配股	—	—	—
投資報酬分析	累積未付股利 ⁽²⁾	—	—	—
	本益比 ⁽³⁾	19.50	22.98	—
	本利比 ⁽⁴⁾	29.88	29.88	—
	現金股利殖利率 ⁽⁵⁾	3.34%	3.34%	—

附註：

(1) 係依據次年度股東會議分配之情形填列。

(2) 權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利，得累積至有盈餘年度發放者，揭露截至當年度止累積未付之股利。

(3) 本益比＝當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

(4) 本利比＝當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

(5) 現金股利殖利率＝每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(6) 係以104年5月13日董事會決議通過，擬提報於本年度6月22日股東常會之股利分配情形填列。

(7) 104年第一季相關財務資料，業經會計師核閱。

公司股利政策及執行狀況

- (一) 股利政策
- 每年決算後如有盈餘，依下列順序分派之：繳納稅捐、彌補虧損外，提列法定盈餘公積，其餘額再依證券交易法提列特別盈餘公積後，由董事會擬訂盈餘分配案，提請股東會決議後分配。其中至少百分之五十以現金股利方式發放，惟有突發性重大資本支出時，得將現金股利發放率調降為百分之二十。
- (二) 本次股東會擬議分配情形
- 民國103年度盈餘分派案，業經104年5月13日董事會決議通過，將提請股東常會討論，擬訂以盈餘配發現金股利每股約新台幣1.5元。

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：無

員工分紅及董事、監察人酬勞

- (一) 公司章程所載員工分紅及董事、監察人之成數或範圍
- 請參閱第26頁：酬金給付政策。
- (二) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎，實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理
- 估列基礎為董事會依公司章程並配合法令規定所估列，並於當年度認列為費用，若與實際配發金額有差異時，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。
- (三) 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊
- 1 配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞均按純益(即扣除員工紅利及董監酬勞之金額)減估計提列之法定盈餘公積後的2%估列，金額為\$17,822,135元。

- 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：不適用。
- 3 考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：\$2.04

(四) 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形

單位：新台幣元

102年度	股東常會決議實際分配金額	董事會通過擬議配發金額	差異數
員工紅利	15,892,840	15,892,840	0
董監酬勞	15,892,840	15,892,840	0

公司買回本公司股分情形：無

公司債辦理情形

公司債辦理情形：無

轉換公司債資料：無

交換公司債資料：無

總括申報發行公司債情形：無

附認股權公司債資料：無

特別股辦理情形

特別股辦理情形：無

附認股權特別股資料：無

海外存託憑證辦理情形：無

員工認股權憑證辦理情形：無

限制員工權利新股辦理情形：無

併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

資金運用計劃執行情形：

計畫內容

- (一) 前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無

執行情形

- (一) 前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無



5 營 運 概 況

業務內容

業務範圍

(一) 嘉里大榮物流主要業務範圍：提供路線貨運及專業整合物流兩大服務類別，分別說明如下：

1. 路線貨運服務

- (i) 提供零擔貨件專業託運，包含商業運輸與個人宅配服務，營運對象以B2B(企業對企業)配送服務為主、B2C(企業對消費者)配送服務為輔。
- (ii) 提供企業客戶專案型物流配送服務，包含以下類型：
 - 電視/網路購物 • 連鎖量販/門市通路
 - 3C家電 • 美粧用品
- (iii) 提供商業客戶兩岸貨物運送服務。
- (iv) 提供客戶代收貨款服務。

2 專業整合物流服務

- (i) 提供企業客戶完整供應鏈之物流解決方案，主要服務客戶類型如下：
 - 高價精品 • 服飾鞋類
 - 快速消費品 • 食品酒類
 - 量販超市 • 鞋類通路
 - 進口冰品
- (ii) 提供客戶完整冷鏈物流(包含低溫倉儲與配送)服務。
- (iii) 提供客戶拆櫃、進倉、存倉及流通加工服務。
- (iv) 提供客戶各項保稅機能作業服務。
- (v) 提供客戶逆物流服務。

(二) 關係企業主要業務範圍：專業醫藥物流、專業進出口內陸貨櫃運輸、專業冷鏈設備代理與規劃及安裝，服務類別分別說明如下：

1. 嘉里信速醫藥物流股份有限公司

- (i) 服務項目：
 - 貨件託運服務
 - 正物流配送 ▪ 逆物流取退
 - 正逆物流(來回件服務)
 - 特殊加值服務
 - 定點配送 ▪ 指定時段
 - 上架服務 ▪ 拆箱對點
 - 廠商出貨單簽回 ▪ 管制憑證取回
 - 專車運輸
 - 各溫層指定配送 ▪ 長途溫控運輸
 - 特殊品專車配送 ▪ 指定日期當日配達
 - 其他專案項目
 - 進出口藥品與醫材 ▪ 管制藥品與疫情專案疫苗
 - 各種溫層醫藥倉儲與理貨
- (ii) 已通過「藥品優良運銷規範(Good Distribution Practice, GDP)」輔導性訪查。
- (iii) 通過SGS認證符合WHO GDP。
- (iv) 103年獲得衛生福利部「配合藥品優良運銷規範輔導性訪查績優廠商」肯定。

2. 大榮汽車貨運股份有限公司

- (i) 服務項目：
 - 貨櫃運輸專業
 - 進出口貨櫃運輸 ▪ 各地往返長途運輸
 - 工廠整廠輸出(移倉)
 - 特殊拖櫃服務
 - 保稅貨櫃運輸 ▪ 冷凍冷藏貨櫃運輸
 - 平板運輸
 - 貨櫃板架租賃
 - 20呎、40呎板架租賃
 - 20呎、40呎貨櫃租賃
- (ii) 已通過「優質企業(Authorized Economic Operator, AEO)」認證。

3. 嘉利冷鏈設備股份有限公司
(i) 服務項目：冷鏈設備供應安裝服務、保溫冷凍庫設計規劃安裝。
(ii) 美國Carrier Transicold台灣代理商。

(三) 營業比重

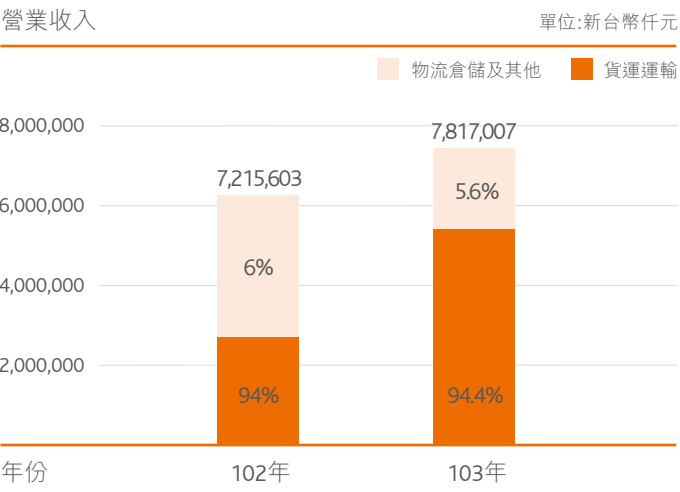
本公司營業項目依性質主要區分為1.貨運運輸；2.物流倉儲與其他附加服務，相關營業比重如下：

貨運運輸產值7,378,583仟元，營業比重佔整體94.4%，比較去年同期成長8.8%。

物流倉儲及其他產值438,424仟元，營業比重佔整體5.6%，比較去年同期成長0.8%。

嘉里大榮貨運運輸及物流倉儲收入

嘉里大榮產值及營業比重



(四) 公司目前之營運設施

本公司截至年報刊印日止，整體營業設施請參閱下表：

設施項目	數量
營業站所	轉運中心 4所
	營業所(含集配站) 54所
	常溫倉 11倉
	低溫倉 11倉
	低溫配送站 19站
	集貨站 57站
業務代表	集配 2,361人
營運車輛	車輛(含機車) 2,515輛
	車廂 641輛
倉儲面積	常溫 82,628 m²
	低溫 25,795 m²

嘉里大榮持續增強營銷設施及資源，提供台灣社會大眾及工商產業最便捷、專業的物流服務網路。

(五) 其他關係企業營運設施及資源：

	嘉里信速 醫藥物流	大榮 汽車貨運	嘉利 冷鏈設備
業務代表	168人	158人	-
營業所	17所	-	-
調度中心	-	3處	-
維修服務站	-	-	3站
營運車輛	144輛	112輛	7輛
營運車廂	4輛	240輛	-

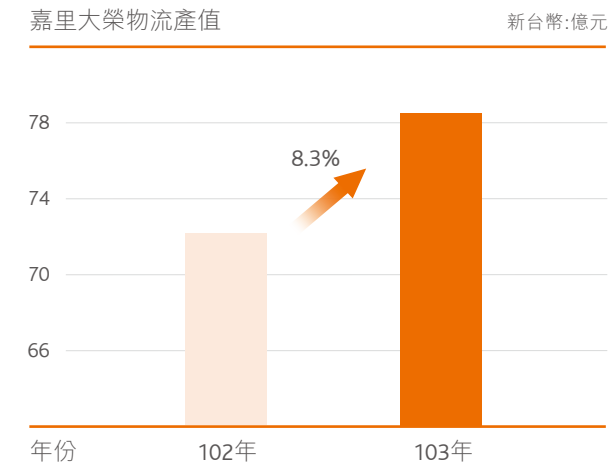
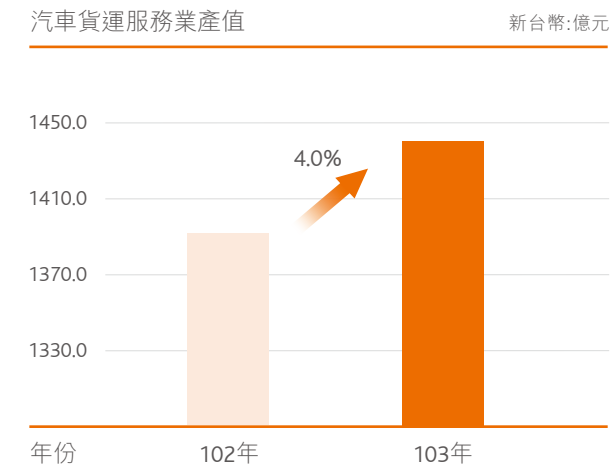
產業概況：

- (一) 民國103年度台灣汽車貨運服務產業概況(資料來源: 交通部交通統計月報；統計數字截至年報刊印日止)：

- 1 依交通部統計資料，台灣汽車貨運服務產業(包含汽車貨運業、汽車路線貨運業及汽車貨櫃貨運業)於民國103年度國內經濟穩定成長，整體產值為新台幣1,443.4億元，較民國102年度產值1,387.3億元上升4.0 %。

- 2 民國103年本公司含關係企業產值總額為新台幣82.1億元，其中本公司產值為78.2億元，較民國102年度產值72.2億元，上升8.3%。能有此成績，全賴經營團隊戮力合作，使得本公司經營績效得以顯著成長。

嘉里大榮營收成長與市場產值成長趨勢比較表



(二) 103年度物流運輸產業重要發展趨勢如下：

1. 發展自由貿易港區，強化跨國運籌服務
設立自由貿易港區發展智慧物流產業，是政府強化經濟的措施之一，過去的一年間，政府在發展自由貿易港區的架構下，藉由改善港區內的關務制度，吸引跨國企業進駐從事免稅貨物委外深層加工業務，對此除了幫助國內相關業者獲得訂單增加收益外，同為港區內的海、空及內陸之交通運輸、承攬、報關、倉儲等物流服務業也得以受益。由於推動自由貿易港區多元發展，擴大自由貿易港區營運面積是政府的施政目標，未來面對跨國企業更多樣化的物流需求，物流業者除借重科技提升服務效率外，提供更便捷、更多元、更具競爭力跨國供應鏈服務能力，將是物流業者面臨的嚴峻課題。

2. 促進兩岸產業合作，發展食品與精準物流服務
政府經濟部於民國100年2月成立「兩岸產業合作策略小組」，並選定食品與精準物流為兩岸合作試點三大產業之一，在促進兩岸業者合作與協助台商開拓對岸市場商機的前提下，近年由工研院協調台灣業者成立「兩岸冷鏈物流技術與服務聯盟」，目前已有140餘家業者參與，因大陸有13億人口，加上消費市場快速成長的趨勢，大陸政府對農產品冷鏈物流的發展，預計到2015年，冷鏈運輸率將倍數成長，且針對品質要求亦同步提升，在面對大陸方面廣邀國際大廠進駐的時機，「兩岸冷鏈物流技術與服務聯盟」亦同時積極推展兩岸冷鏈物流合作事務，透過選定試點城市，希望藉由建立兩岸共通產業標準與品管規範（包含通關、檢驗、檢疫等問題解決），引入台灣的智財、技術、人才與管理品質優勢，行銷台灣特色產品，發展大陸冷鏈物流市場，建立具國際服務水準的冷鏈服務品牌，進而佈局全球。

3. 物流智慧運籌、決勝行動資訊技術
近年網路應用的不斷創新，行動資訊技術的快速演進，使得商務型態亦多元化發展，除電子商務持續成為焦點外，O2O (Online To Offline)行銷模式、雲端技術成熟、物聯網與大數據成為關注議題外，更讓物流服務的重要

性與日俱增，物流運籌的競爭策略更已經成為國家經濟發展中的重要一環，故智慧物流發展亦成為政府施政重點之一。

而物流競爭力需要資訊掛勾，如阿里巴巴在雙11購物狂歡節，在2014年總成交額高達571億元人民幣，其中行動商務的成交額達243億元，佔比42.6%，可發現行動商務在電子商務發展中佔重要的一環，而對岸淘寶網在雙11開始以來，物流量就以雙倍成長，2014年預估總量直逼2,500萬件，在面對每天要處理約600萬件的運能需求，要承擔如此驚人的物流量，其實不僅是投入大量人力及基礎建設，對於資訊數據的預測貨量精準掌握能力，更是物流商能成功維運的重要關鍵。

技術及研發概況

集團於民國103年，所投入之研發主要為「物流品質提升」、「資訊系統進化」及「節能環保推動」等目的，藉此提昇公司整體經營績效。茲就本公司研發目標規劃詳述如下：

（一） 低溫食品物流品質系統優化：

結合政府與專家資源，於營業所遵循食品優良運銷規範(GHP)，優化低溫食品物流管控機制，結合車輛定位GPS與即時監測溫控數據，加上倉儲區的溫控監視設備，提供客戶與消費者更安心的動態方式的運輸全程溫度品質監測系統。

（二） 藥品供應鏈的物流服務能力提升：

除拓展藥品專用運輸車隊數量，並成功於台灣佈署兩座符合國際藥品運銷規範的(PIC/S GDP)北區/南區物流園區，為供應鏈整合運輸、倉儲與持續擴充醫藥物流加工(PIC/S GMP)與報關接軌醫藥物流加工廠服務能力，提供醫藥專用且合乎國際衛生組織標準的物流系統，使國內合格藥廠能更便捷的進入全球市場。

（三） 營運資訊系統升級：

因應資訊趨勢變化，在運輸服務部份，全力發展新一代的運輸管理資訊系統(KTMS)；另於物流倉儲方面，亦全面更新倉儲管理資訊系統(KWMS)，使客戶能更精確掌握跨國商品供應狀況，期望藉由升級營運資訊系統，並依循ISO27001的資訊安全相關管制措施，以提供客戶安全的訊息串接與獲得更便捷的物流服務資訊，使客戶能以台灣為中心，藉由嘉里大榮服務體系串接全亞洲供應鏈。

（四） 提升能源運用效率，導入節能績效專案：

申請政府節能績效保證專案於林口物流中心做先導測試，淘汰舊有耗能設備，提昇能源使用效率，引進新型態的節能應用技術及觀念，善盡企業應有的社會責任。

全面檢視各地物流倉儲設備，汰換更新電梯等搬運設施，佈建高效率儲存設備，運用自動化輸送棧板系統建置，有效提升倉儲容量與運作績效，以達成安全省能、便利高效率，降低人力及電力等資源耗用，提昇整體運作效能。

市場及產銷概況

市場分析

103年全球經濟明顯復甦，先進經濟體成長力道提升，世界新興經濟體整體亦穩步擴張，依主計處公告我國全年經濟成長率為3.74%，但面對市場經濟的發展、社會人口結構變化及消費行為的改變，物流運輸產業需關注並因應以下列之外部之市場變化：

（一） 人口結構改變，勞動力逐年減少

依行政院國發會預估，自民國105年起15~64歲工作人口將開始萎縮，勞動力缺口擴大，人口結構老化，至民國107年65歲以上人口佔比將達14%，正式邁入高齡社會(aged society)，因物流產業屬勞力密集產業，未來將面臨人力嚴重不足問題，除持續員工勞動條件改善及提昇員工福利外，配合進行流程優化、引入自動化技術及運用資訊工具，降低人力工作負荷、提高作業效率、優化服務品質、創新服務價值。將物流產業由勞力密集轉向知識密集、技術密集的智慧物流領域。

（二） 食安問題風暴，政府加強管理

民國103年延續102年的食用油混油事件，持續爆發肉品注射保水劑、豆芽使用工業漂白劑、及劣質油品混充食用油等食安事件，除打擊民眾對台灣食品的消費信心外，政府亦針對食品供應鏈相關業者強化管理，導入「食品雲」進行管控，食藥署並要求包含食品物流業者需依據「食品之良好衛生規範準則」，做好食品加工製作及流通的管理，並主動加強實地稽核，確保民眾食品安全，為此物流業者，特別針對低溫食品物流範疇，更需加強食品衛生管理能力，健全硬體設施、建構良好作業及監控管理體系，為國人食品安全把關。

（三） 網購蓬勃發展，行動支付成趨勢

針對信用卡國際組織最新調查，在民國102年已有80%以上的台灣消費者，曾經使用網路購物，且其中有四分之一同時使用國內及海外網站購物，顯見網路購物已逐漸成為民眾生活的一環，且台灣在民國103年針對行動支付的推動來勢洶洶，國內數十家銀行亦共同募資成立台灣行動支付平台，配合政府第三方支付立法，更有利於電子商務的創新發展，物流運輸業者除關注電子商務對國內外產

業供應鏈體系的影響外，更可運用實體服務網路的佈建優勢，發展商流、物流、金流及資訊流整合的加值服務，面對新時代的商務競爭。

（四） 物流產業趨勢，打造全方位服務

因運輸物流產業具高沉沒成本的屬性，為有效發揮規模經濟，並面對國際油價波動、人力及場站營運成本逐年上升的壓力，促使國際上物流業者近年開始進行垂直整合，如Fedex及DHL等跨國企業，都以成為可同時提供物流、宅配等服務之整合物流服務商為目標，其間中國大陸亦多有相似案例，如順豐快遞推出「物流普運」的物流服務；德邦物流推出「經濟快遞」的宅配業務。物流業者應具戰略思維，以發展新型業務、直接併購、策略聯盟或異業結盟等方式，建立整合服務能力，以提高企業資源運用效率及建立競爭優勢。

長短期業務發展計劃

過去一年本公司在面對快速變化及充滿挑戰的市場，以聚焦核心專業、開創差異化價值，強調穩成長、調結構、促改革的精神，重塑企業文化。在103年達成公司營利的成長目標。未來仍維持以路線及物流兩大核心為主要成長動能，開發創新業務；整合集團資源，運用策略聯盟，發展供應鏈整合運籌能力，以提供客戶卓越的物流服務品質，成為大中華地區的運籌服務標竿。茲將相關要項詳述如下：

（一） 短中期目標發展重點

1. 集團資源整合，服務專業分工
各關係企業透過資源共享、後勤整合，有效降低營運成本；明確各關係企業市場定位，發展核心業務，提昇團隊營運效率，並透過共同行銷平台，提供客戶由進出口貨物承攬、報關、保稅物流、拖櫃、專業醫藥物流、快遞、倉儲、冷鏈至零擔貨運的一條龍整合物流服務，建立優質品牌，提升服務競爭力。

2. 擴展冷鏈服務，確保食品安全
因應冷鏈服務市場需求，未來將增加低溫車輛與倉儲空間資源建置，提升服務覆蓋率及運能彈性，專注企業型客戶之業務拓展，並依循政府要求之「食品之良好衛生規範準則」，強化硬體設施及流程控管，提供優質冷鏈倉儲配送服務，確保大眾食的安全。

3. 強化醫藥物流，聚焦專業市場
- 因應政府加入PIC/S國際組織，配合行政院衛福部推動醫藥物流GDP(藥品優良運銷規劃)，佈建全省專業醫藥倉儲及配送據點十處，至103年皆已獲食品藥物管理署推薦表揚，關係企業嘉里信速醫藥物流股份有限公司，更是全省唯一落實醫藥配送專車專用、訓練專業從業人員進行專業的第三方物流服務提供者，將來除依業務發展需求，持續投入符合GDP規範的場站建設及車隊建置外，更延伸建置符合PIC/S GMP的作業場站，為醫藥客戶與國人用藥安全提供最佳品質的專業醫藥物流服務。
4. 發展電子商務，創新服務價值
- 運用嘉里大榮在台灣密集的服務據點及配送網路，從合作的數萬個客戶中，找到優質農特產客戶，透過建立「KERRY GO家裡購」電子商務平台及服務品牌，整合物流、商流、金流及資訊流服務，執行戶到戶新鮮配送，透過O2O的營運概念，創造與一般電子商務運作不同的創新商業模式。
5. 人力資源優化，永續企業經營
- 內部優化員工勞動條件，提昇職工福利，導入自動化設備、流程E化及行動裝置運用，善用工具提昇工作效率，降低人力負荷，並透過多元徵才管道，招募有志投入物流產業發展人才，建立人才培訓機制，與國外企業合作，建立具國際觀之未來專業管理人才，確保企業永續發展。
- (二) 長期目標發展重點
1. 持續拓展物流專業，強化跨境運籌服務
- 依產業發展趨勢，本公司仍將透過投資、策略聯盟及自

行發展創新服務等方式，擴展物流服務能力，除增加目標市場的業務擴展利基外，運用集團或聯盟資源互補，提昇整體營運效率，並透過彼此業務的協同整合，建立競爭優勢，目標為發展成為全方位的物流整合服務提供者，並能滿足客戶一次購足的需求，建立國際品質的跨境運籌服務網路。

2. 節能減碳注重環保，善盡企業社會責任
- 企業除了追求營業利潤的目標外，如何友善環境、回饋社會，也是企業永續經營的重要議題，本公司在每年度的營運計畫中，除了擴充設備資源，以提昇產能外，針對車輛定期汰舊換新，以符合政府最新環保法規；針對設備(如低溫冷凍機組)亦不斷更新以維持良好能源效率；強化機具設備保修體系，以確保設備的良好運作；並主動投入政府節能計畫，以節省營運能源消耗；優化營運路線及管理車輛動態，提昇能源使用效率，這都是公司為確保大眾良好的生活環境，應肩負的企業社會責任。

主要產品之重要用途及產製過程

- (一) 本公司主要服務產品及重要用途說明如下：
1. 路線貨運服務－為開放型輸配送服務系統，用途為提供企業及個人用戶零擔型貨物配送服務。
2. 專業物流整合服務－提供企業客戶供應鏈整合物流服務，重要用途包含提供客戶常溫倉儲、管理及流通加工等服務；冷鏈物流(包含低溫倉儲及低溫配送)服務機能，並提供客戶客製化供應鏈物流解決方案。
3. 主要運送服務流程圖列示如下：



- (二) 關係企業部份主要服務產品及重要用途摘要說明如下：
1. 大榮汽車貨運股份有限公司－主要服務產品為進出口貨櫃運輸、島內長途運輸等服務，提供企業客戶24小時拖櫃及長途運輸等服務。
2. 嘉里信速醫藥物流股份有限公司－主要服務產品為專業醫藥、醫材物流配送服務，提供醫藥用品製造商、代理商、通路商等醫藥及醫材用品物流配送服務。
3. 嘉利冷鏈設備股份有限公司－主要產品為代理國外冷鏈設備供應、設備安裝及保修、保溫冷凍庫規劃設計及安裝等服務，提供冷鏈物流業者及低溫產品製造、通路業者，相關冷凍設備販售、冷凍庫房設計施工及相關安裝、保養及維修等專業服務。

主要原料之供應狀況

本公司及關係企業營業重點為提供客戶貨件託運、運輸配送及物流服務，主要原料為運送服務所需之運輸車輛耗用之燃油，其中燃油供應商主要為台灣中油股份有限公司及台塑石化股份有限公司外，並無其他主要原料之供應需求。

最近二年度生產量及銷售量

- (一) 最近二年度生產量值：

主要商品 (或部門別)	103年度			102年度		
	產能(千噸)	產量(千噸)	產值(仟元)	產能(千噸)	產量(千噸)	產值(仟元)
貨運運輸	2,774	2,303	7,378,583	2,602	2,268	6,780,753
倉儲物流及其他 ⁽²⁾	-	-	438,424	-	-	434,850
合計	2,774	2,303	7,817,007	2,602	2,268	7,215,603

附註：

- (1) 產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
- (2) 主要商品別屬倉儲物流及其他部份，因服務特性不同，產能、產量無法計量。

最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

- (一) 主要進貨客戶名單：本公司及關係企業核心經營業務為貨運運輸及物流倉儲業務，並無佔比10%以上之主要進貨客戶。
- (二) 主要銷貨客戶名單：本公司及關係企業主要提供客戶以貨件託運及物流倉儲服務為主，每一客戶營業收入佔公司整體營收比例極微，並無佔比達百分之十以上之主要銷貨客戶。

(二) 主要產品銷售地區：

銷售 金額 地區	年度	103年度		102年度	
		銷售金額 (仟元)	比例(%)	銷售金額 (仟元)	比例(%)
內銷		7,817,007	100%	7,215,604	100%
外銷		-		-	
合計		7,817,007		7,215,604	

最近二年度從業員工資料

年度		103年度	102年度	當年度截至104年03月31日
員工人數		4,109	3,925	4,151
平均年歲		39	39.6	39
平均服務年資		8.4	8.6	8.3
學歷分布比率	博士	0.05%	0.05%	0.02%
	碩士	0.83%	0.79%	0.82%
	大專	24.55%	23.39%	24.67%
	高中	56.63%	56.56%	57.00%
高中以下		17.94%	19.21%	17.49%

環保支出資訊

最近年度因汙染環境所受損失及處分之總額：截至目前為止本公司並無因汙染環境所受處份導致公司重大損失之情事。

未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司產業係屬路線貨運及專業整合物流兩大服務類別，營運過程中並無似其他業別因產製過程致排放大量廢水或製造高分貝音量等造成水質、環境及噪音等之汙染；本公司配合政府五期環保法規政策除強化車輛之維護保養外，並依營業需求逐步汰舊換新，以維持車輛良好使用狀況，降低車輛廢氣之排放，故於未來二年並無重大預計之環保資本支出。

勞資關係

員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形：

(一) 各項員工福利措施及實施情形：

- 設置職工福利委員會
 - (i) 由職工福利委員會統籌辦理各項福利措施，並依法令規定按月提撥福利金。
 - (ii) 派送員工各式禮品如生日禮品、資深員工禮品、退休員工感謝禮品等。
 - (iii) 致贈婚喪喜慶禮金。
 - (iv) 舉辦員工自強活動。
- 關心員工健康
 - (i) 為照護員工健康，定期辦理員工健康檢查
 - (ii) 不定期辦理健康促進活動如：壘球比賽等。
- 員工保障
 - (i) 依據勞動基準法規定投保勞保(含職災保險)、健保，
 - (ii) 洽保險公司承保全體員工之團體保險並提供員工及其眷屬以優惠費率承保其他個人保險。
- 其他如每年依工作場所需要提供制服，按月舉辦慶生活動等。

(二) 退休制度及實施情形：

- 設置勞工退休準備金監督委員會
 - (i) 由勞工退休準備金監督委員會監督各項退休金支領情形。

- (ii) 依規定按月給付舊制員工薪資總額百分之十提撥退休基金，存於台灣銀行之退休金專戶，另新制勞工退休金自九十四年七月一日開始實施，本公司均按相關規定辦理。

(三) 教育訓練實施情形：

為使公司持續創新改善及永續人才培育，公司依據組織目標、職務能力及個人發展需求，為整體員工規畫完整的學習體系。

1. 在部門功能別設計工作相關的專業職能訓練，在管理階層別設計主管相關的職能訓練。
2. 除Off-J-T(Off Job Training)集中培訓活動之執行外，還輔以O-J-T(On the Job Training) 在職訓練，以做中學、學中做之方式磨練實務技巧，養成符合企業價值觀之優質人才。
3. 公司在知識經驗傳承上，導入知識管理系統，期望透過系統科技將知識與技能妥善保存與傳承。
4. 公司在人才管理上，推動儲備幹部計畫，期望透過幹部培訓方式為組織儲備優秀的領導管理人才。讓公司能適才適用，達成永續企業經營發展。

工作環境與員工人身安全的保護措施

- (一) 為維護員工安全與衛生，本公司依法設有安全衛生管理單位，編制有甲種職業安全衛生業務主管數人(專任)職業安全衛生管理師(專任)及勞工安全衛生管理員數人(專任)，推展安全衛生業務，並向各地勞動部職業安全衛生署各區職業安全衛生中心辦理登錄在案。

- (二) 本公司編訂重大災害防救辦法、安全衛生管理計畫、安全衛生管理規章、承攬商安全衛生管理辦法、危害通識計畫……等，使員工熟知災害防護措施、安全衛生規定與緊急應變程序，並規定各營業單位定期辦理各項安全衛生自動檢查及安全防護演練，以確保員工安全及衛生。

- (三) 針對職業災害及死亡事故之防護，本公司依法辦理現場危害辨識、風險評估及改善控制，並要求及指導各分支單位實施

相關安全衛生教育訓練，取得相關合格證照，針對行車安全辦理每日防禦駕駛訓練，以保護員工安全為首要目的。

- (四) 為照護員工健康，依法辦理員工健康檢查及管理，並不定期辦理健康促進活動。

- (五) 依據消防法規定，每年委外進行消防檢查及申報。

- (六) 依據建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，定期委託專業公司進行公共安全檢查。

- (七) 於承攬配送業務時，於合約中明訂不得託運易燃(爆)及高揮發(腐蝕)性商品、違禁或危險品(如：槍砲、刀劍等)或有為公共秩序、善良風俗之物品。

- (八) 依據勞動基準法規定投保勞保(含職災保險)、健保，另洽保險公司承保全體員工之團體保險並提供員工及其眷屬以優惠費率承保其他個人保險。

本公司最近年度因勞資糾紛遭受之損失：本公司勞資間關係和諧，雙方均能合理解決問題，最近年度無因勞資糾紛遭受重大損失。

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	備註
土地租賃契約	出租人：中華民國經濟部代理機關：經濟部工業局永安工業區服務中心	96/3/28-116/3/27	岡山本洲工業區資本租賃	無	於104/3/25經董事會決議購入。
土地設定地上權契約	出租人：台灣糖業股份有限公司	102/1/21-122/1/20	台南市仁德區土地使用权	無	

6 財 務 概 況

最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

		最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料
		103年	102年	101年	100年	99年	
項目	年度						
流動資產		2,140,227	2,309,810	2,184,310	-	-	2,055,699
不動產、廠房及設備		8,820,986	8,423,851	8,311,403	-	-	8,805,264
無形資產		13,667	18,639	18,614	-	-	13,667
其他資產		957,221	1,018,311	838,293	-	-	939,674
資產總額		11,932,101	11,770,611	11,352,620	-	-	11,814,304
流動負債	分配前	1,804,715	1,773,772	1,598,538	-	-	1,587,207
	分配後	1,079,341	1,096,756	1,066,597	-	-	861,833
非流動負債		2,300,763	2,392,725	2,540,071	-	-	2,134,350
負債總額	分配前	4,105,478	4,166,497	4,138,609	-	-	3,721,557
	分配後	3,380,104	3,489,481	3,606,668	-	-	2,996,183
歸屬於母公司業主之權益		7,823,149	7,509,149	7,123,609	-	-	8,089,030
股本		4,835,825	4,835,825	4,835,825	-	-	4,835,825
資本公積		449,826	448,888	448,888	-	-	449,826
保留盈餘	分配前	2,512,948	2,206,911	1,866,751	-	-	2,778,829
	分配後	1,787,574	1,529,895	1,334,810	-	-	2,053,455
其他權益		24,550	17,525	(27,855)	-	-	24,550
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		3,474	94,965	90,402	-	-	3,717
權益總額	分配前	7,826,623	7,604,114	7,214,011	-	-	8,092,747
	分配後	7,101,249	6,927,098	6,682,070	-	-	7,367,373

附註：

(1) 103年度財務資料業經會計師查核簽證，104年3月31日之財務資料業經會計師核閱。

(2) 103年度盈餘分派金額截至年度刊印日止，尚未經股東會決議。

(二) 合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

		最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料
		103年	102年	101年	100年	99年	
項目	年度						
營業收入		8,207,929	7,548,614	7,448,376	-	-	2,021,865
營業毛利		1,648,697	1,542,853	1,265,730	-	-	430,309
營業(損)益		1,183,398	1,089,333	881,384	-	-	320,502
營業外收入及支出		36,778	33,147	122,137	-	-	1,351
稅前淨利		1,220,176	1,122,480	1,003,521	-	-	321,853
繼續營業單位本期淨利		1,002,174	902,691	826,847	-	-	266,124
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		1,002,174	902,691	826,847	-	-	266,124
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(666)	22,293	(157,590)	-	-	-
本期綜合損益總額		1,001,508	924,984	669,257	-	-	266,124
淨利歸屬於母公司業主		990,119	882,936	819,518	-	-	265,881
淨利歸屬於非控制權益		12,055	19,755	7,329	-	-	243
綜合損益總額歸屬於母公司業主		990,077	917,481	668,031	-	-	265,881
綜合損益總額歸屬於非控制權益		11,431	7,503	1,226	-	-	243
每股盈餘		2.05	1.83	1.69	-	-	0.55

附註：

(1) 本公司利息資本化金額未包括在上列利息費用中。

(2) 盈餘及資本公積轉增資追溯調整每股盈餘，按每股面額新台幣拾元計算加權平均股數。

(3) 103年度財務資料業經會計師查核簽證，104年截止至第一季止之財務資料經會計師核閱。

(三) 個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

		最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料
		103年	102年	101年	100年	99年	
項目	年度						
流動資產		1,810,981	1,899,782	1,708,235	-	-	1,723,074
不動產、廠房及設備		8,585,489	8,222,171	8,187,486	-	-	8,567,192
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		1,281,007	1,272,472	1,114,840	-	-	1,290,463
資產總額		11,677,477	11,394,425	11,010,561	-	-	11,580,729
流動負債	分配前	1,586,653	1,504,469	1,358,219	-	-	1,392,119
	分配後	861,279	827,453	826,278	-	-	666,745
非流動負債		2,267,675	2,380,807	2,528,733	-	-	2,099,580
負債總額	分配前	3,854,328	3,885,276	3,886,952	-	-	3,491,699
	分配後	3,128,954	3,208,260	3,355,011	-	-	2,766,325
股本		4,835,825	4,835,825	4,835,825	-	-	4,835,825
資本公積		449,826	448,888	448,888	-	-	449,826
保留盈餘	分配前	2,512,948	2,206,911	1,866,751	-	-	2,778,829
	分配後	1,787,574	1,529,895	1,334,810	-	-	2,053,455
其他權益		24,550	17,525	(27,855)	-	-	24,550
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	7,823,149	7,509,149	7,123,609	-	-	8,089,030
	分配後	7,097,775	6,832,133	6,591,668	-	-	7,363,656

附註：

(1) 103年度財務資料業經會計師查核簽證，104年3月31日之財務資料業經會計師核閱。

(2) 103年度盈餘分派金額截至年度刊印日止，尚未經股東會決議。

(四) 個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

		最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料
		103年	102年	101年	100年	99年	
項目	年度						
營業收入		7,817,007	7,215,603	6,509,751	-	-	1,923,867
營業毛利		1,511,947	1,427,075	1,162,992	-	-	393,688
營業(損)益		1,146,551	1,064,803	893,430	-	-	312,995
營業外收入及支出		48,301	26,929	91,245	-	-	7,437
稅前淨利		1,194,852	1,091,732	984,675	-	-	320,432
繼續營業單位本期淨利		990,119	882,936	819,518	-	-	265,881
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		990,119	882,936	819,518	-	-	265,881
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(42)	34,545	(151,487)	-	-	-
本期綜合損益總額		990,077	917,481	668,031	-	-	265,881
每股盈餘		2.05	1.83	1.69	-	-	0.55

附註：

(1) 本公司利息資本化金額未包括在上列利息費用中。

(2) 盈餘及資本公積轉增資追溯調整每股盈餘，按每股面額新台幣拾元計算加權平均股數。

(3) 103年度財務資料業經會計師查核簽證，104年截止至第一季止之財務資料經會計師核閱。

(五) 合併簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

		最近五年度財務資料				
		103年	102年	101年	100年	99年
項目	年度					
流動資產		-	-	2,239,817	2,480,046	2,588,653
基金及投資		-	-	277,010	183,759	173,569
固定資產		-	-	8,416,325	8,181,061	7,240,804
無形資產		-	-	18,614	18,854	298
其他資產		-	-	170,038	147,500	133,209
資產總額		-	-	11,121,804	11,011,220	10,136,533
流動負債	分配前	-	-	1,584,001	1,714,897	1,325,941
	分配後	-	-	2,115,942	2,150,121	1,664,449
長期負債		-	-	585,201	599,062	459,592
各項準備		-	-	634,308	648,709	658,451
其他負債		-	-	1,101,732	1,055,726	949,888
負債總額	分配前	-	-	3,905,242	4,018,394	3,393,872
	分配後	-	-	4,437,183	4,453,618	3,732,380
股本		-	-	4,835,825	4,835,825	4,835,825
資本公積		-	-	450,178	452,262	452,251
保留盈餘	分配前	-	-	1,607,536	1,240,354	885,629
	分配後	-	-	1,075,595	805,130	547,121
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
未實現重估增值		-	-	755,269	772,417	784,017
庫藏股票		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	(23,041)	(17,270)	(12,496)
未認為退休金成本之淨損失		-	-	(499,341)	(379,672)	(224,418)
母公司股東權益合計	分配前	-	-	7,216,562	6,903,916	6,720,808
	分配後	-	-	6,594,485	6,468,692	6,382,300
少數股權		-	-	90,136	88,910	21,853
股東權益合計	分配前	-	-	7,216,562	6,992,826	6,742,661
	分配後	-	-	6,684,621	6,557,602	6,404,153

附註：

(1) 本公司曾以89年7月31日、88年7月31日、87年7月31日、86年7月31日及85年7月31日為基準辦理土地重估，其土地重估增值分別為23,723仟元、3,231仟元、290,314仟元、119,012仟元及314,284仟元。

(2) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

(六) 合併簡明綜合損益表-採用我國財務會計準則

		最近五年度財務資料				
		103年	102年	101年	100年	99年
項目	年度					
營業收入		-	-	7,448,375	6,988,164	6,527,833
營業毛利		-	-	5,339,088	4,987,978	4,592,455
營業損益		-	-	857,820	799,189	755,752
營業外收入及利益		-	-	143,619	124,084	69,880
營業外費用及損失		-	-	28,540	56,265	94,039
繼續營業部門稅前損益		-	-	972,899	867,008	731,593
繼續營業部門損益		-	-	810,449	707,426	602,528
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益-歸屬於母公司股東		-	-	803,120	693,233	592,452
本期損益-歸屬於非控制權益				7,329	14,193	10,076
每股盈餘(元)		-	-	1.66	1.43	1.23

附註：

(1) 本公司利息資本化金額未包括在上列利息費用中。

(2) 盈餘及資本公積轉增資追溯調整每股盈餘，按每股面額新台幣拾元計算加權平均股數。

(3) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

(七) 個體簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

		最近五年度財務資料				
		103年	102年	101年	100年	99年
項目	年度					
流動資產		-	-	1,763,744	1,858,620	2,062,947
基金及投資		-	-	567,460	533,746	454,040
固定資產		-	-	8,303,141	8,034,012	7,198,497
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		-	-	166,646	135,075	110,656
資產總額		-	-	10,800,991	10,561,453	9,826,140
流動負債	分配前	-	-	1,345,749	1,279,532	1,031,206
	分配後	-	-	1,877,690	1,714,756	1,369,714
長期負債		-	-	585,201	599,062	459,592
各項準備		-	-	634,308	648,709	658,451
其他負債		-	-	1,109,307	1,130,234	956,083
負債總額	分配前	-	-	3,674,565	3,657,537	3,105,332
	分配後	-	-	4,206,506	4,092,761	3,443,840
股本		-	-	4,835,825	4,835,825	4,835,825
資本公積		-	-	450,178	452,262	452,251
保留盈餘	分配前	-	-	1,607,536	1,240,354	885,629
	分配後	-	-	1,075,595	805,130	547,121
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
未實現重估增值		-	-	755,269	772,417	784,017
庫藏股票		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	(23,041)	(17,270)	(12,496)
未認為退休金成本之淨損失		-	-	(499,341)	(379,672)	(224,418)
股東權益	分配前	-	-	7,126,426	6,903,916	6,720,808
	分配後	-	-	6,594,485	6,468,692	6,382,300

附註：

(1) 本公司曾以89年7月31日、88年7月31日、87年7月31日、86年7月31日及85年7月31日為基準辦理土地重估，其土地重估增值分別為23,723仟元、3,231仟元、290,314仟元、119,012仟元及314,284仟元。

(2) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

(八) 個體簡明綜合損益表-採用我國財務會計準則

		最近五年度財務資料				
		103年	102年	101年	100年	99年
項目	年度					
營業收入		-	-	6,509,751	6,068,683	5,658,031
營業毛利		-	-	5,225,339	4,900,114	4,503,741
營業損益		-	-	869,856	837,708	769,952
營業外收入及利益		-	-	104,226	100,624	35,736
營業外費用及損失		-	-	20,743	94,095	93,617
繼續營業部門稅前損益		-	-	953,339	844,237	712,071
繼續營業部門損益		-	-	803,120	693,233	592,452
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		-	-	803,120	693,233	592,452
每股盈餘(元)		-	-	1.66	1.43	1.23

附註：

(1) 本公司利息資本化金額未包括在上列利息費用中。

(2) 盈餘及資本公積轉增資追溯調整每股盈餘，按每股面額新台幣拾元計算加權平均股數。

(3) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師姓名	查核意見
99年	吳麗冬、呂惠民	標準式無保留意見
100年	吳麗冬、呂惠民	標準式無保留意見
101年	吳麗冬、曾棟鋆	標準式無保留意見
102年	吳麗冬、徐文亞	修正式無保留意見
103年	吳麗冬、徐文亞	修正式無保留意見

最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至104年03月31日
			103年	102年	101年	100年	99年	
財務結構 %	負債占資產比率		34.41	35.40	36.46	-	-	31.5
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		114.81	118.67	117.36	-	-	116.15
償債能力 %	流動比率		118.59	130.22	136.64	-	-	129.52
	速動比率		115.29	126.89	132.18	-	-	121.65
	利息保障倍數		126.92	105.06	61.66	-	-	102.61
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.41	6.00	5.85	-	-	6.41
	平均收現日數		56.94	60.83	62.44	-	-	56.96
	存貨週轉率(次)		4.12	3.97	7.61	-	-	3.12
	應付款項週轉率(次)		15.05	13.80	14.74	-	-	16.16
	平均銷貨日數		88.59	91.85	47.97	-	-	117.03
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.93	0.90	0.90	-	-	0.92
	總資產週轉率(次)		0.69	0.64	0.66	-	-	0.68
獲利能力	資產報酬率(%)		8.42	7.71	7.38	-	-	9.04
	權益報酬率(%)		12.83	11.92	10.56	-	-	13.37
	稅前純益占實收資本額比率(%)		25.23	23.21	20.75	-	-	6.66
	純益率(%)		12.06	11.70	11.00	-	-	13.16
	每股盈餘(元)		2.05	1.83	1.69	-	-	0.55
現金流量	現金流量比率(%)		78.19	83.28	59.85	-	-	6.79
	現金流量允當比率(%) ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		4.89	6.39	3.61	-	-	0.71
槓桿度	營運槓桿度		1.33	1.34	1.12	-	-	1.32
	財務槓桿度		1.01	1.01	1.02	-	-	1.01

附註：

(1) 本公司自102年始適用國際財務報導準則，故無以前年度資料可供比較分析。

(2) 最近兩年度各項財務比率變動原因分析：

(i) 利息保障倍數上升主係103年營運狀況良好，減少動撥銀行借款所致。

(ii) 現金再投資比率較102年度下降，主係102年度為配合營運擴展而增加固定資產之採購。

(3) 101年至103年度財務資料均經會計師查核簽證；104年第一季財務資訊經會計師核閱。

(二) 個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至104年03月31日
			103年	102年	101年	100年	99年	
財務結構 %	負債占資產比率		33.01	34.10	35.30	-	-	30.15
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		117.53	120.28	117.89	-	-	118.93
償債能力 %	流動比率		114.14	126.28	125.77	-	-	123.77
	速動比率		112.98	125.27	123.07	-	-	119.70
	利息保障倍數		136.78	109.94	93.69	-	-	136.32
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.53	6.15	5.78	-	-	6.5
	平均收現日數		55.89	59.35	63.10	-	-	56.18
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		14.80	15.47	15.59	-	-	14.70
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.91	0.88	0.80	-	-	0.90
	總資產週轉率(次)		0.67	0.63	0.59	-	-	0.66
獲利能力	資產報酬率(%)		8.65	7.96	7.62	-	-	2.30
	權益報酬率(%)		12.92	11.76	10.70	-	-	3.34
	稅前純益占實收資本額比率(%)		24.71	22.58	20.36	-	-	6.63
	純益率(%)		12.67	12.24	12.59	-	-	13.82
	每股盈餘(元)		2.05	1.83	1.69	-	-	0.55
現金流量	現金流量比率(%)		86.37	85.66	72.06	-	-	7.74
	現金流量允當比率(%) ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		4.67	5.20	3.82	-	-	0.72
槓桿度	營運槓桿度		1.31	1.32	1.34	-	-	1.00
	財務槓桿度		1.01	1.01	1.01	-	-	1.01

附註：

(1) 本公司自102年始適用國際財務報導準則，故無以前年度資料可供比較分析。

(2) 最近兩年度各項財務比率變動原因分析：

(i) 利息保障倍數上升主係103年營運狀況良好，減少動撥銀行借款所致。

(3) 101年至103年度財務資料均經會計師查核簽證；104年第一季財務資訊經會計師核閱。

(4) 各項財務分析計算公式如下：

(一) 財務結構

- 1 負債占資產比率＝負債總額/資產總額。
- 2 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)/ 不動產、廠房及設備淨額。

(二) 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。

(三) 經營能力

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

(四) 獲利能力

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

(五) 現金流量

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

(六) 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)。

(三) 合併財務分析-採用我國財務會計準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			103年	102年	101年	100年	99年
財務結構 %	負債占資產比率		-	-	35.11	36.49	33.48
	長期資金占固定資產比率		-	-	92.70	92.80	99.47
償債能力 %	流動比率		-	-	141.40	144.62	195.23
	速動比率		-	-	135.02	138.47	187.59
	利息保障倍數		-	-	60.56	59.88	61.28
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	5.91	5.88	6.23
	平均收現日數		-	-	61.78	62.07	58.55
	存貨週轉率(次)		-	-	9.44	10.30	8.30
	應付款項週轉率(次)		-	-	5.03	5.87	7.48
	平均銷貨日數		-	-	38.65	35.43	43.98
	固定資產週轉率(次)		-	-	0.88	0.85	0.90
	總資產週轉率(次)		-	-	0.67	0.63	0.64
獲利能力	資產報酬率(%)		-	-	7.45	6.81	6.14
	股東權益報酬率(%)		-	-	11.41	10.30	9.26
	占實收資本比率(%)	營業利益	-	-	17.74	16.53	15.63
		稅前純益	-	-	20.12	17.93	15.13
	純益率(%)		-	-	10.88	10.12	9.23
	每股盈餘(元)		-	-	1.66	1.43	1.23
現金流量	現金流量比率(%)		-	-	55.88	49.87	69.19
	現金流量允當比率(%)		-	-	110.08	125.15	173.07
	現金再投資比率(%)		-	-	3.18	3.73	4.86
槓桿度	營運槓桿度		-	-	1.39	1.37	1.43
	財務槓桿度		-	-	1.02	1.02	1.02

附註：

(1) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

(四) 個體財務分析-採用我國財務會計準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			103年	102年	101年	100年	99年
財務結構 %	負債占資產比率		-	-	34.02	34.63	31.60
	長期資金占固定資產比率		-	-	92.88	93.39	99.75
償債能力 %	流動比率		-	-	131.06	145.26	200.05
	速動比率		-	-	124.22	138.55	193.19
	利息保障倍數		-	-	90.74	104.59	79.79
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	5.78	6.02	6.22
	平均收現日數		-	-	63.10	60.64	58.70
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		-	-	3.75	4.55	7.56
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)		-	-	0.78	0.75	0.79
	總資產週轉率(次)		-	-	0.60	0.57	0.58
獲利能力	資產報酬率(%)		-	-	7.60	6.87	6.18
	股東權益報酬率(%)		-	-	11.45	10.18	9.13
	占實收資本比率(%)	營業利益	-	-	17.99	16.95	15.92
		稅前純益	-	-	19.71	17.46	14.72
	純益率(%)		-	-	12.34	11.46	10.47
	每股盈餘(元)		-	-	1.66	1.43	1.23
現金流量	現金流量比率(%)		-	-	72.83	71.17	91.76
	現金流量允當比率(%)		-	-	126.92	152.25	209.09
	現金再投資比率(%)		-	-	3.91	4.19	5.12
槓桿度	營運槓桿度		-	-	1.35	1.34	1.41
	財務槓桿度		-	-	1.01	1.01	1.01

附註：

(1) 99年至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

(2) 各項財務分析計算公式如下：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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/平均固定資產淨額。
- 7 總資產週轉率＝銷貨淨額/平均資產總額。

(四) 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。

(五)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)。

(六) 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)。

103年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

董事會造送本公司103年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所吳麗冬會計師與徐文亞會計師查核竣事並出具查核報告。連同營業報告書及盈餘分配之議案等，經本監察人審查，認為尚無不符。爰依公司法第219條之規定，敬請 鑒察。

此 致

本公司104年股東常會

監察人：孔偉成

監察人：新竹物流(股)公司
代表人：謝文倩

中 華 民 國 1 0 4 年 5 月 1 3 日

103年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

嘉里大榮物流股份有限公司 公鑒：

嘉里大榮物流股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表中，採權益法評價之被投資公司大榮(香港)國際有限公司民國103年及102年度之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該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與揭露。民國103年及102年12月31日依據其他會計師之查核報告計算之長期股權投資金額分別為新台幣(以下同)114,784千元及98,887千元，分別占個體資產總額之0.98%及0.87%，民國103年及102年度所認列之投資利益(損失)分別為1,537千元及(328)千元，分別占個體稅前淨利之0.13%及(0.03%)。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體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個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體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，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉里大榮物流股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

嘉里大榮物流股份有限公司民國103年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 吳麗冬

會計師 徐文亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 1 2 日

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體資產負債表

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	資產	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金(附註四及六)	\$ 493,755	4	\$ 671,573	6
1150	應收票據淨額(附註四、五及八)	375,508	3	380,890	3
1170	應收帳款淨額(附註四、五、八及二四)	848,419	8	777,340	7
1200	其他應收款(附註四、八、二四及二五)	69,776	1	47,719	1
1410	預付款項(附註四及十一)	18,353	-	15,180	-
1479	其他流動資產	<u>5,170</u>	<u>-</u>	<u>7,080</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產總計	<u>1,810,981</u>	<u>16</u>	<u>1,899,782</u>	<u>17</u>
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四及七)	168,828	1	168,828	2
1550	採用權益法之投資(附註四、九及二十四)	449,383	4	349,757	3
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十、二四及二五)	8,585,489	74	8,222,171	72
1840	遞延所得稅資產(附註四及十九)	208,840	2	216,959	2
1985	長期預付租金(附註四及十一)	175,218	1	152,750	1
1990	其他非流動資產(附註十二、二一及二五)	<u>278,738</u>	<u>2</u>	<u>384,178</u>	<u>3</u>
15XX	非流動資產總計	<u>9,866,496</u>	<u>84</u>	<u>9,494,643</u>	<u>83</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 11,677,477</u>	<u>100</u>	<u>\$ 11,394,425</u>	<u>100</u>

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體資產負債表(續)

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	負債及權益	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及十三)	\$ 80,000	1	\$ 110,000	1
2150	應付票據(附註四)	875	-	-	-
2170	應付帳款(附註四及二四)	510,765	4	340,238	3
2200	其他應付款(附註十五及二四)	818,181	7	813,879	7
2230	當期所得稅負債(附註四)	116,036	1	119,679	1
2355	應付租賃款－流動(附註四及十四)	15,376	-	15,140	-
2399	其他流動負債(附註二四)	<u>45,420</u>	<u>1</u>	<u>105,533</u>	<u>1</u>
21XX	流動負債總計	<u>1,586,653</u>	<u>14</u>	<u>1,504,469</u>	<u>13</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四及十三)	140,000	1	170,000	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及十九)	614,411	5	626,933	6
2613	應付租賃款－非流動(附註四及十四)	354,684	3	370,060	3
2640	應計退休金負債(附註四及十六)	1,149,212	10	1,210,830	11
2645	存入保證金	9,116	-	2,732	-
2670	其他非流動負債(附註四及九)	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>252</u>	<u>-</u>
25XX	非流動負債總計	<u>2,267,675</u>	<u>19</u>	<u>2,380,807</u>	<u>21</u>
2XXX	負債總計	<u>3,854,328</u>	<u>33</u>	<u>3,885,276</u>	<u>34</u>

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體資產負債表(續)

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	負債及權益	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	權益				
	股本				
3110	普通股股本－每股面額10元	\$ 4,835,825	41	\$ 4,835,825	43
	資本公積				
3220	資本公積－庫藏股票交易	447,518	4	447,518	4
3230	資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	938	-	-	-
3260	資本公積－長期投資	1,370	-	1,370	-
3200	資本公積合計	449,826	4	448,888	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	373,253	3	284,959	2
3320	特別盈餘公積	346,398	3	353,458	3
3350	未分配盈餘	1,793,297	16	1,568,494	14
3300	保留盈餘總計	2,512,948	22	2,206,911	19

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體資產負債表(續)

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	負債及權益	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
3400	其他權益	24,550	-	17,525	-
3XXX	權益總計	7,823,149	67	7,509,149	66
	負債與權益總計	\$ 11,677,477	100	\$ 11,394,425	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂



經理人：阮慧雯/張國典



會計主管：陳雅俐



嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體綜合損益表

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元			
代碼		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入(附註四及二四)	\$ 7,793,497	100	\$ 7,192,525	100
4800	其他營業收入	23,510	-	23,078	-
4000	營業收入合計	7,817,007	100	7,215,603	100
	營業成本(附註十八及二四)				
5110	銷貨成本	6,305,060	80	5,788,528	80
5900	營業毛利	1,511,947	20	1,427,075	20
6200	營業費用(附註十八及二四)	365,396	5	362,272	5
6900	營業淨利	1,146,551	15	1,064,803	15
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註四、十八及二四)	31,195	-	28,468	-
7020	其他利益及損失(附註四、七、十八及二四)	21,692	-	66,050	1
7050	財務成本(附註四及十八)	(8,800)	-	(10,021)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業利益(損失)之份額(附註四及九)	4,214	-	(57,568)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	48,301	-	26,929	-
7900	稅前淨利	1,194,852	15	1,091,732	15
7950	所得稅費用(附註四及十九)	204,733	2	208,796	3
8200	本年度淨利	\$ 990,119	13	\$ 882,936	12

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體綜合損益表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元			
代碼		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,579	-	47,262	1
8360	確定福利計畫精算損益(附註十六)	(7,487)	-	(12,493)	-
8380	採用權益法之子公司、關聯企業之其他綜合損益份額	4,389	-	6,947	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益(費用) (附註四及十九)	477	-	(7,171)	-
8300	其他綜合損益(稅後淨額)合計	(42)	-	34,545	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 990,077	13	\$ 917,481	13
	每股盈餘(附註二十)				
9710	基本	\$ 2.05		\$ 1.83	
9810	稀釋	\$ 2.04		\$ 1.82	
後附之附註係本個體財務報告之一部分 (參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)					
董事長：沈宗桂		經理人：阮慧雯/張國典		會計主管：陳雅俐	

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體權益變動表

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

		保留盈餘(附註十七)			
代碼		股本 (附註四及十七)	資本公積 (附註四及十七)	法定盈餘公積	特別盈餘公積
A1	102年1月1日餘額	\$ 4,835,825	\$ 448,888	\$ 204,647	\$ 357,616
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,158)
	101年度盈餘指撥及分配				
B1	法定盈餘公積	-	-	80,312	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-
D1	102年度淨利	-	-	-	-
D3	102年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-
D5	102年度綜合損益總額	-	-	-	-
Z1	102年12月31日餘額	4,835,825	448,888	284,959	353,458
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(7,060)
	102年度盈餘指撥及分配				
B1	法定盈餘公積	-	-	88,294	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	938	-	-
D1	103年度淨利	-	-	-	-
D3	103年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-
D5	103年度綜合損益總額	-	-	-	-
Z1	103年12月31日餘額	\$ 4,835,825	\$ 449,826	\$ 373,253	\$ 346,398

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體權益變動表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

		保留盈餘(附註十七)		其他權益 (附註四及十七)	
代碼		未分配盈餘	合計	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總計
A1	102年1月1日餘額	\$ 1,304,488	\$ 1,866,751	(\$ 27,855)	\$ 7,123,609
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	4,158	-	-	-
	101年度盈餘指撥及分配				
B1	法定盈餘公積	(80,312)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	(531,941)	(531,941)	-	(531,941)
D1	102年度淨利	882,936	882,936	-	882,936
D3	102年度稅後其他綜合損益	(10,835)	(10,835)	45,380	34,545
D5	102年度綜合損益總額	872,101	872,101	45,380	917,481
Z1	102年12月31日餘額	1,568,494	2,206,911	17,525	7,509,149
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	7,060	-	-	-
	102年度盈餘指撥及分配				
B1	法定盈餘公積	(88,294)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	(677,015)	(677,015)	-	(677,015)
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	938
D1	103年度淨利	990,119	990,119	-	990,119
D3	103年度稅後其他綜合損益	(7,067)	(7,067)	7,025	(42)
D5	103年度綜合損益總額	983,052	983,052	7,025	990,077
Z1	103年12月31日餘額	\$ 1,793,297	\$ 2,512,948	\$ 24,550	\$ 7,823,149

後附之附註係本個體財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂

經理人：阮慧雯/張國典

會計主管：陳雅俐

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體現金流量表

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,194,852	\$ 1,091,732
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	301,265	301,453
A20200	攤銷費用	57,992	41,917
A20300	呆帳費用	2,634	1,298
A20900	利息費用	8,800	10,021
A21200	利息收入	(1,512)	(1,474)
A21300	股利收入	(13,552)	(13,210)
A22300	採用權益法之子公司、關聯企業(損失)利益之份額	(4,214)	57,568
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(21,100)	(64,057)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用	77	-
A23200	處分採用權益法之投資利益	(332)	-
A22900	處分其他資產損失	-	341
A23100	處分以成本衡量之金融資產利益	-	(2,388)
A29900	預付租賃款攤銷	11,782	7,007

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體現金流量表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據	5,382	55,036
A31150	應收帳款	(73,713)	(37,778)
A31180	其他應收款	(6,128)	(5,986)
A31230	預付款項	(3,173)	21,433
A31240	其他流動資產	1,910	(1,935)
A32130	應付票據	875	(7)
A32150	應付帳款	\$ 170,527	(\$ 67,870)
A32180	其他應付款	86,880	109,926
A32230	其他流動負債	(60,113)	44,257
A32240	應計退休金負債	(69,105)	(105,971)
A33000	營運產生之現金流入	1,590,034	1,441,313
A33300	支付之利息	(8,883)	(10,021)
A33200	收取之利息	1,473	1,474
A33500	支付之所得稅	(212,302)	(157,262)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,370,322</u>	<u>1,275,504</u>

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體現金流量表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
	投資活動之現金流量		
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	11,348
B01800	取得採用權益法之投資	(91,800)	-
B02400	採用權益法之被投資公司清算退回股款	27,942	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(277,925)	(131,161)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	68,160	101,432
B03800	存出保證金減少(增加)	8,910	(11,577)
B05900	關係人融通款項增加	(40,000)	(8,773)
B06700	其他非流動資產增加	(43,593)	(45,412)
B07100	預付設備款增加	(442,099)	(289,237)
B07300	預付租賃款增加	(34,250)	(104,249)
B07600	收取之股利	<u>22,286</u>	<u>19,710</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>802,369</u>)	(457,919)

嘉里大榮物流股份有限公司 | 個體現金流量表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ 4,160,000	\$ 1,100,000
C00200	短期借款減少	(4,190,000)	(1,140,000)
C01600	舉借長期借款	1,070,000	2,580,000
C01700	償還長期借款	(1,100,000)	(2,610,000)
C03100	存入保證金增加(減少)	6,384	(1,930)
C04000	應付租賃款減少	(15,140)	(13,862)
C04300	其他非流動負債減少	-	(2)
C04500	發放現金股利	(<u>677,015</u>)	(<u>531,941</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>745,771</u>)	(<u>617,735</u>)
EEEE	現金淨增加(減少)	(177,818)	199,850
E00100	年初現金餘額	<u>671,573</u>	<u>471,723</u>
E00200	年底現金餘額	<u><u>\$ 493,755</u></u>	<u><u>\$ 671,573</u></u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂

經理人：阮慧雯/張國典

會計主管：陳雅俐

嘉里大榮物流股份有限公司

個體財務報表附註

民國103年及102年1月1日至12月31日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

嘉里大榮物流股份有限公司(以下稱「本公司」)係依照公司法及有關法令規定，於49年6月設立。主要營業項目為汽車路線貨運業、貨櫃貨運業、倉儲管理業務、冷凍及冷藏配送等業務。

本公司股票自79年12月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於104年3月12日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之2013年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)
依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第1030029342號函及金管證審字第1030010325號函，本公司應自104年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之2013年版IFRS、IAS、IFRIC及SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IFRSs之修正「IFRSs之改善－對IAS 39之修正(2009年)」	2009年1月1日或2010年1月1日
IAS 39之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年6月30日以後結束之年度期間生效
「IFRSs之改善(2010年)」	2010年7月1日或2011年1月1日
「2009-2011週期之IFRSs年度改善」	2013年1月1日
IFRS 1之修正「IFRS 7之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
IFRS 1之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
IFRS 1之修正「政府貸款」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日
IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IAS 19之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

附註：

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

除下列說明外，適用上述2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編制準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於104年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數及採權益法認列之關聯企業(與合資)精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利計畫之再衡量數外)。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

(二) IASB已發布但尚未經金管會認可之IFRSs

本公司未適用下列業經IASB發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本個體財務報告發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日 ⁽²⁾
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日 ⁽³⁾
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日 ⁽⁴⁾
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS 1之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中權益法」	2016年1月1日

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

附註：

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

(2) 給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

(3) 除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

(4) 推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

適用上述新發布/ 修正/ 修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下稱「個體財務報告會計準則」)編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或聯合控制個體係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後12個月內實現之資產；及
3. 現金(但不包括於資產負債表日後逾12個月用以交換或清償負債而受到限制者)。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後12個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構(包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業)之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關之權益將重分類為損益。

在部分處分包含於國外營運機構子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所

享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(六) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(七) 有形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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

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

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產
金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(i) 衡量種類
本公司所持有之金融資產種類為以成本衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 以成本衡量之金融資產
以成本衡量之金融資產係屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。

B. 放款及應收款
放款及應收款(包括現金、應收票據、應收帳款及其他應收款)係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款係用於滿足短期現金承諾。

(ii) 金融資產之減損
本公司係於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及其他應收款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(iii) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(i) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(ii) 金融負債之除列

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

(九) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。合約完成程度係藉由下列方式決定：

(i) 貨運收入係於車次運務完成，貨物已載送至目的地時認列；

(ii) 理貨收入係在物流中心之加工服務收入，於服務完成時認列；

(iii) 倉儲租金收入，按權責應計基礎於服務提供期間認列。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十) 租賃

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

1. 本公司為出租人
營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人
融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之財務費用，財務費用可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。或有租金於發生當年度認列為費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為費用。

(十一) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十二) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生年度立即認列為其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅
依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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

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

3. 本年度之當年度及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於估計修正當年度及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。

應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量(排除尚未發生之未來信用損失)按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	103年12月31日	102年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 7,529	\$ 9,395
銀行支票及活期存款	486,226	662,178
	<u>\$ 493,755</u>	<u>\$ 671,573</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.01%-0.17%	0.01%-0.17%

截至102年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款為9,540仟元，係分類為其他應收款(參閱附註八)。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	103年12月31日	102年12月31日
國內未上市櫃普通股		
永儲股份有限公司(永儲公司)	\$ 89,923	\$ 89,923
杰鑫國際物流股份有限公司(杰鑫公司)	32,540	32,540
中科國際物流股份有限公司(中科國際物流公司)	25,993	25,993
嘉里通運股份有限公司(嘉里通運公司)	13,094	13,094
中華快遞股份有限公司(中華快遞公司)	7,000	7,000
國際厚生數位科技股份有限公司(國際厚生公司)	278	278
太世科網路行銷股份有限公司(太世科公司)	-	-
漢昌科技股份有限公司(漢昌科技公司)	-	-
	<u>\$ 168,828</u>	<u>\$ 168,828</u>

本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

本公司於102年度出售帳面金額8,960仟元之以成本衡量之金融資產，並認列處分利益2,388仟元。

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	103年12月31日	102年12月31日
應收票據		
應收票據	\$ 376,708	\$ 382,090
減：備抵呆帳	(1,200)	(1,200)
	<u>\$ 375,508</u>	<u>\$ 380,890</u>
應收帳款		
應收帳款	\$ 853,050	\$ 781,971
減：備抵呆帳	(4,631)	(4,631)
	<u>\$ 848,419</u>	<u>\$ 777,340</u>
其他應收款		
其他應收款－關係人	\$ 54,987	\$ 37,053
原始到期日超過3個月之定期存款	-	9,540
其他	14,789	1,126
	<u>\$ 69,776</u>	<u>\$ 47,719</u>

(一) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為60至120天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

本公司之客戶群廣大，且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年度	102年度
個別評估減損損失		
年初餘額	\$ 4,631	\$ 4,631
本年度提列	2,634	1,298
本年度實際沖銷	(2,634)	(1,298)
年底餘額	<u>\$ 4,631</u>	<u>\$ 4,631</u>

(二) 其他應收款於資產負債表日之利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	-	1.345%-1.37%

九、採用權益法之投資

	103年12月31日		102年12月31日	
被投資公司名稱	金額	持股(%)	金額	持股(%)
非上市櫃公司				
投資子公司				
融星投資股份有限公司(融星公司)	\$ 113,174	100	\$ 104,684	100
大榮汽車貨運股份有限公司(大榮汽車公司)	195,365	100	79,730	51
T-Join (BVI) International Limited(T-Join (BVI) 公司)	17,649	100	42,904	100
嘉利冷鏈設備股份有限公司(嘉利公司)	8,411	29	10,934	29

	103年12月31日		102年12月31日	
被投資公司名稱	金額	持股(%)	金額	持股(%)
瑞成加油站有限公司(瑞成公司)	-	-	10,903	60
聯有國際運通股份有限公司(聯有公司)	-	-	1,715	56
大和物流設備股份有限公司(大和公司)	-	-	-	50
	<u>334,599</u>		<u>250,870</u>	
投資關聯企業				
大榮(香港)國際有限公司(香港大榮公司)	114,784	49	98,887	49
聯合流通股份有限公司(聯合公司)	-	22	-	22
	<u>114,784</u>		<u>98,887</u>	
	<u>\$ 449,383</u>		<u>\$ 349,757</u>	

103及102年度採用權益法之子公司及關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司未按持股比例參與認購關聯企業，以及子公司處分及清算之揭露，請參閱本公司103年度合併財務報告附註四。

十、不動產、廠房及設備

103年度	年初餘額	增加	減少	重分類	年底餘額
成本					
土地	\$ 4,768,062	\$ -	(\$ 45,389)	\$ -	\$ 4,722,673
房屋及建築	3,781,360	36,231	(17,557)	(127,298)	3,672,736
機器設備	223,929	4,826	(129,252)	154,004	253,507
運輸設備	2,664,643	10,819	(4,047)	506,452	3,177,867
租賃資產	416,372	-	-	-	416,372
租賃改良	613,954	9,972	-	30,087	654,013
其他設備	390,024	21,584	(59,844)	7,627	359,391
未完工程	<u>34,673</u>	<u>111,998</u>	<u>-</u>	<u>(61,621)</u>	<u>85,050</u>
	<u>12,893,017</u>	<u>\$ 195,430</u>	<u>(\$ 256,089)</u>	<u>\$ 509,251</u>	<u>13,341,609</u>
累計折舊					
房屋及建築	1,755,077	\$ 109,329	(\$ 11,855)	(\$ 36,875)	1,815,676
機器設備	221,255	11,992	(127,982)	30,428	135,693
運輸設備	2,012,002	95,090	(4,047)	1,695	2,104,740
租賃改良	419,161	42,449	-	3,902	465,512
其他設備	<u>263,351</u>	<u>42,405</u>	<u>(57,205)</u>	<u>(14,052)</u>	<u>234,499</u>
	<u>4,670,846</u>	<u>\$ 301,265</u>	<u>(\$ 201,089)</u>	<u>(\$ 14,902)</u>	<u>4,756,120</u>
	<u>\$ 8,222,171</u>				<u>\$ 8,585,489</u>

102年度	年初餘額	增加	減少	重分類	年底餘額
<u>成本</u>					
土地	\$ 4,739,006	\$ -	(\$ 25,176)	\$ 54,232	\$ 4,768,062
房屋及建築	3,649,704	25,591	(14,055)	120,120	3,781,360
機器設備	235,466	-	(9,588)	(1,949)	223,929
運輸設備	2,647,080	2,903	(132,852)	147,512	2,664,643
租賃資產	416,372	-	-	-	416,372
租賃改良	665,747	17,639	(72,199)	2,767	613,954
其他設備	337,408	42,121	(4,535)	15,030	390,024
未完工程	<u>79,937</u>	<u>102,436</u>	<u>-</u>	<u>(147,700)</u>	<u>34,673</u>
	<u>12,770,720</u>	<u>\$ 190,690</u>	<u>(\$ 258,405)</u>	<u>\$ 190,012</u>	<u>12,893,017</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	1,647,628	\$ 120,911	(\$ 13,462)	\$ -	1,755,077
機器設備	222,536	10,243	(9,588)	(1,936)	221,255
運輸設備	2,053,923	90,374	(132,295)	-	2,012,002
租賃改良	431,453	41,676	(53,968)	-	419,161
其他設備	<u>227,694</u>	<u>38,249</u>	<u>(4,528)</u>	<u>1,936</u>	<u>263,351</u>
	<u>4,583,234</u>	<u>\$ 301,453</u>	<u>(\$ 213,841)</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,670,846</u>
	<u>\$ 8,187,486</u>				<u>\$ 8,222,171</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

<u>房屋及建築</u>	
主建物	25至45年
裝潢	3至15年
機器設備	3至15年
運輸設備	3至15年
租賃改良	3至20年
其他設備	3至7年

本公司設定質押作為借款之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二五。

十一、預付租賃款

	103年12月31日	102年12月31日
流動(帳列預付款項)	\$ 13,553	\$ 12,338
非流動	<u>175,218</u>	<u>152,750</u>
	<u>\$ 188,771</u>	<u>\$ 165,088</u>

本公司於102年9月預付於102年12月起承租鹿港福興之建物，合約期間14年。

本公司於102年1月與台灣糖業股份有限公司簽訂台南市仁德區之土地設定地上權契約，地上權存續期間20年。土地用途為供站所營運使用。

本公司於99年8月起承租台中大屯區之土地，合約期間10年。土地用途為供站營運使用。

十二、其他非流動資產

	103年12月31日	102年12月31日
其他預付費用	\$ 167,994	\$ 170,123
存出保證金 (附註十四及二一)	67,148	76,058
預付設備款	36,568	130,969
受限制資產－非流動 (附註二五)	<u>7,028</u>	<u>7,028</u>
	<u>\$ 278,738</u>	<u>\$ 384,178</u>

十三、借款

(一) 短期借款

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款		
銀行借款	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 110,000</u>

銀行抵押借款於資產負債表日之有效年利率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款		
銀行借款	1.108%	1.103%

該銀行借款係以本公司自有土地及建築物抵押擔保(參閱附註二五)。

(二) 長期借款

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款		
銀行借款	<u>\$ 140,000</u>	<u>\$ 170,000</u>

該銀行借款係以本公司自有土地及建築物抵押擔保(參閱附註二五)，借款到期日為105年12月，按月計息，到期償還本金；於資產負債表之有效年利率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行借款	1.13%	1.105%

十四、應付租賃款

	103年12月31日	102年12月31日
最低租賃給付		
1年以內	\$ 21,025	\$ 21,025
超過1年但不超過5年	84,099	84,099
超過5年	<u>317,330</u>	<u>338,354</u>
	422,454	443,478
減：未來財務費用	(52,394)	(58,278)
最低租賃給付現值	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>
最低租賃給付現值		
1年以內	\$ 15,376	\$ 15,140
超過1年但不超過5年	63,941	62,960
超過5年	<u>290,743</u>	<u>307,100</u>
	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>
流動	\$ 15,376	\$ 15,140
非流動	<u>354,684</u>	<u>370,060</u>
	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>

本公司於96年3月與經濟部工業局永安工業區服務中心簽訂岡山本洲工業區土地租賃契約，面積計23,520平方公尺，租金依租約簽訂當時售價每平方公尺17,528元按年租率5.1%計算，該年租率逐年於1月1日及7月1日依行政院中長期資金貸款利率調整，並逐年按消費者物價指數調整幅度調整之。租賃契約約定承租第1年及第2年免租金，第3年及第4年實際應繳租金按上述租金計算之價格之6成計算，第5年及第6年按8成計算。另依據「高雄縣岡山本洲工業區土地出租要點」規定，土地租賃期間不得少於6年，最高不得超過20年。

本司於租賃期間，得申請承購該土地，應繳納價款包括簽訂租賃契約時土地售價及工業區開發管理基金，承租期間繳納之租金及擔保金得無息抵充承購價款，其抵繳額度以申購當時售價之60%為上限。

依合約約定，本公司已繳納擔保金10,513仟元(帳列存出保證金)，於租約終止時無息退還。

十五、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 404,871	\$ 364,731
應付事(貨)故	81,623	70,899
應付勞健保	49,924	45,134
應付營業稅及稅捐	44,413	38,842
應付設備及工程款	39,749	122,244
應付員工紅利及董監酬勞	35,644	31,786
應付退休金－新制	30,523	27,306
應付休假給付	22,734	14,954
其他	<u>108,700</u>	<u>97,983</u>
	<u>\$ 818,181</u>	<u>\$ 813,879</u>

十六、退職後福利

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額10%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行2年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	2.25%	2%
薪資預期增加率	1%	1%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	2%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相對義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當年度服務成本	\$ 20,886	\$ 24,462
利息成本	24,604	19,725
計畫資產預期報酬	(387)	(187)
	<u>\$ 45,103</u>	<u>\$ 44,000</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 43,327	\$ 42,269
營業費用	<u>1,776</u>	<u>1,731</u>
	<u>\$ 45,103</u>	<u>\$ 44,000</u>

於103及102年度，本公司分別認列7,487仟元及12,493仟元精算損益於其他綜合損益。截至103年及102年12月31日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為736,561仟元及729,074仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 1,171,981	\$ 1,230,193
計畫資產之公允價值	(22,769)	(19,363)
應計退休金負債	<u>\$ 1,149,212</u>	<u>\$ 1,210,830</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	\$ 1,230,193	\$ 1,315,034
當年度服務成本	20,886	24,462
利息成本	24,604	19,725
精算損失	7,429	12,399
福利支付數	(111,131)	(141,427)
年底確定福利義務	<u>\$ 1,171,981</u>	<u>\$ 1,230,193</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$ 19,363	\$ 10,726
計畫資產預期報酬	387	187
精算損失	(58)	(94)
雇主提撥數	114,208	149,971
福利支付數	(111,131)	(141,427)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 22,769</u>	<u>\$ 19,363</u>

於103及102年度，計畫資產實際報酬分別為329仟元及93仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞工退休基金監理會網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
轉存金融機構	19	24
短期票券	2	5
公債、金融債券、公司債及證券化商品	10	10
貨幣型基金	3	-
股票及受益憑證	10	9
國外投資(自行運用)	11	13
國內委託經營	19	19
國外委託經營	26	20
合計	<u>100</u>	<u>100</u>

本公司選擇以轉換(101年1月1日)日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年 12月31日	102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
確定福利義務現值	<u>\$1,171,981</u>	<u>\$1,230,193</u>	<u>\$1,315,034</u>	<u>\$ 1,261,513</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 22,769</u>	<u>\$ 19,363</u>	<u>\$ 10,726</u>	<u>\$ 13,623</u>
提撥短絀	<u>\$1,149,212</u>	<u>\$1,210,830</u>	<u>\$1,304,308</u>	<u>\$ 1,247,890</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 7,429</u>	<u>\$ 12,399</u>	<u>\$ 147,151</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>(\$ 58)</u>	<u>(\$ 94)</u>	<u>(\$ 171)</u>	<u>\$ -</u>

本公司預期於103年及102年12月31日以後1年內對確定福利計畫提撥分別為114,208仟元及149,970仟元。

十七、權益

	103年12月31日	102年12月31日
股本	\$ 4,835,825	\$ 4,835,825
資本公積	449,826	448,888
保留盈餘	2,512,948	2,206,911
其他權益項目	<u>24,550</u>	<u>17,525</u>
	<u>\$ 7,823,149</u>	<u>\$ 7,509,149</u>

(一) 股本

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數(仟股)	<u>700,000</u>	<u>700,000</u>
額定股本	<u>\$ 7,000,000</u>	<u>\$ 7,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(仟股)	<u>483,582</u>	<u>483,582</u>
已發行股本	<u>\$ 4,835,825</u>	<u>\$ 4,835,825</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、取得子公司股權價值與帳面價值差額及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算後如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先提列10%法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，次依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積後，由董事會依下列原則擬訂盈餘分配案，提請股東會決議分派：

1. 員工紅利2%。
2. 董事、監察人酬勞不高於3%。
3. 如尚有餘額併同以前年度未分配盈餘為可分配數，分配於股東，其中至少50%以現金股利方式發放，惟有突發性重大資本支出時，得將現金股利發放率調降為20%。股利分派實際分配比率或方式得視公司營運情形調整，由董事會擬定分配案提請股東會決議。

如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

103年及102年度應付員工紅利分別為17,822仟元及15,893仟元；應付董監事酬勞分別為17,822仟元及15,893仟元，前述員工紅利及董監事酬勞係均按純益(已扣除員工紅利及董監事酬勞之金額)之2%計算。年度終了後，本個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司依金管證發字第1010012865號函、金管證發字第1010047490號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別 於103年及102年6月舉行股東常會，決議通過102及101年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 88,294	\$ 80,312		
現金股利	<u>677,015</u>	<u>531,941</u>	\$ 1.4	\$ 1.1
	<u>\$765,309</u>	<u>\$612,253</u>		

上述股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞如下：

	102年度	101年度
員工紅利	\$ 15,893	\$ 14,456
董監事酬勞	15,893	14,456

101年度之盈餘分派案、員工紅利及董監酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之101年度財務報表作為盈餘分配案之基礎。

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第1010012865號令所應提列之特別盈餘公積如下：

	103年12月31日	102年12月31日
特別盈餘公積	<u>\$ 346,398</u>	<u>\$ 353,458</u>

因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數365,735仟元予以提列特別盈餘公積。另103及102年度因處分相關資產將原提列之特別盈餘公積按比例予以迴轉保留盈餘分別為7,060仟元及4,158仟元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 17,525	(\$ 27,855)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	2,579	47,262
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	5,242	7,412
所得稅調整	(796)	(9,294)
年底餘額	<u>\$ 24,550</u>	<u>\$ 17,525</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為本公司表達貨幣(即新台幣)所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

十八、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	103年度	102年度
股利收入	\$ 13,552	\$ 13,210
利息收入	1,512	1,474
其他	<u>16,131</u>	<u>13,784</u>
	<u>\$ 31,195</u>	<u>\$ 28,468</u>

(二) 其他利益及損失

	103年度	102年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 21,100	\$ 64,057
處分子公司利益	332	-
處分以成本法衡量之金融資產利益	-	2,388
其他	<u>260</u>	(395)
	<u>\$ 21,692</u>	<u>\$ 66,050</u>

(三) 財務成本

	103年度	102年度
應付租賃款利息	\$ 5,884	\$ 6,113
銀行借款利息	<u>2,916</u>	<u>3,908</u>
	<u>\$ 8,800</u>	<u>\$ 10,021</u>

(四) 折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備	<u>\$ 301,265</u>	<u>\$ 301,453</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 273,895	\$ 275,976
營業費用	<u>27,370</u>	<u>25,477</u>
	<u>\$ 301,265</u>	<u>\$ 301,453</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 41,329	\$ 24,520
營業費用	<u>16,663</u>	<u>17,397</u>
	<u>\$ 57,992</u>	<u>\$ 41,917</u>

(五) 員工福利費用

	103年度	102年度
薪資、獎金及紅利	\$ 2,490,866	\$ 2,307,399
確定提撥計畫	117,809	106,550
確定福利計畫	45,103	45,312
員工保險費用	273,276	249,037
其他員工福利	<u>96,530</u>	<u>91,792</u>
	<u>\$ 3,023,584</u>	<u>\$ 2,800,090</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,871,435	\$ 2,650,456
營業費用	<u>152,149</u>	<u>149,634</u>
	<u>\$ 3,023,584</u>	<u>\$ 2,800,090</u>

截至103年及102年12月31日止，本公司員工人數分別為4,116人及3,930人。

十九、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 187,207	\$ 165,268
未分配盈餘加徵	11,763	19,087
土地增值稅	9,303	11,749
以前年度之調整	<u>386</u>	<u>295</u>
	208,659	196,399
遞延所得稅		
當年度產生者	(<u>3,926</u>)	<u>12,397</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 204,733</u>	<u>\$ 208,796</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 203,125	\$ 185,594
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(4,780)	(1,011)
暫時性差異	(11,138)	(19,315)
未分配盈餘加徵	<u>11,763</u>	<u>19,087</u>
當年度所得稅	198,970	184,355
遞延所得稅		
暫時性差異	(3,926)	12,397
土地增值稅	9,303	11,749
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	<u>386</u>	<u>295</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 204,733</u>	<u>\$ 208,796</u>

本公司所適用之稅率為17%。

由於104年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故103年度未分配盈餘加徵10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 205,841	(\$ 11,748)	\$ 1,273	\$ 195,366
待處分資產評價損失	8,460	-	-	8,460
國外營運機構兌換差額	796	-	(796)	-
應付休假給付	-	3,865	-	3,865
其他	<u>1,862</u>	(<u>713</u>)	<u>-</u>	<u>1,149</u>
	<u>\$ 216,959</u>	(<u>\$ 8,596</u>)	<u>\$ 477</u>	<u>\$ 208,840</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅	<u>\$ 626,933</u>	(<u>\$ 12,522</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 614,411</u>

102年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 221,733	(\$ 18,015)	\$ 2,123	\$ 205,841
待處分資產評價損失	8,995	(535)	-	8,460
國外營運機構兌換差額	10,090	-	(9,294)	796
其他	<u>3,084</u>	(<u>1,222</u>)	<u>-</u>	<u>1,862</u>
	<u>\$ 243,902</u>	(<u>\$ 19,772</u>)	(<u>\$ 7,171</u>)	<u>\$ 216,959</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅	<u>\$ 634,308</u>	(<u>\$ 7,375</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 626,933</u>

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
87年度以後未分配盈餘	\$ 1,793,297	\$ 1,568,494
股東可扣抵稅額帳戶餘額	760,504	762,887

本公司無86年度以前之未分配盈餘。

103及102年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為27.56%(預計)及27.54%。

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定至101年度。

二十、每股盈餘

	歸屬於本公司業主之淨利	股數(分母)(仟股)	每股盈餘(元)
<u>103年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益	\$ 990,119	483,582	<u>\$ 2.05</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	685	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 990,119</u>	<u>484,267</u>	<u>\$ 2.04</u>
<u>102年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益	\$ 882,936	483,582	<u>\$ 1.83</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	499	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 882,936</u>	<u>484,081</u>	<u>\$ 1.82</u>

若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、營業租賃協議

本公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為1至20年。所有租賃期間超過5年之營業租賃均包括每5年依市場租金行情檢視條款。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並享有優惠承購權。

截至103年及102年12月31日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為55,590仟元及64,525仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1年內	\$ 280,032	\$ 270,088
超過1年但不超過5年	687,283	592,360
超過5年	<u>692,876</u>	<u>364,440</u>
	<u>\$ 1,660,191</u>	<u>\$ 1,226,888</u>

二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無變化。

本公司資本結構係由淨債務(即借款減除現金及約當現金)及權益(即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目)組成。

本公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊

非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量：

	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債				
應付租賃款	\$ 370,060	\$ 389,045	\$ 385,200	\$ 402,318

應付租賃款以其未來現金流量之折現值估計公允價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
金融資產		
放款及應收款 ⁽¹⁾	\$ 1,854,606	\$ 1,953,580
以成本衡量之金融資產	168,828	168,828
金融負債		
以攤銷後成本衡量 ⁽²⁾	1,558,937	1,436,849

(1) 餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

(2) 餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款等。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

- (i) 匯率風險

本公司營業交易主要以功能性貨幣計價為主，故匯率風險並不重大。
- (ii) 利率風險

本公司利率風險主要來自固定及浮動利率之銀行存款及銀行借款。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
短期借款	\$ 80,000	\$ 110,000
長期借款	-	170,000
應付租賃款	370,060	385,200
具現金流量利率風險		
銀行存款(含受限制資產)	376,782	511,786
長期借款	140,000	-

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (i) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (ii) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域，本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠之準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，藉以管理流動性風險。截至103年及102年12月31日止本公司未動用之銀行融資額度列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
未動用之銀行融資額度	\$ 1,993,609	\$ 1,930,891

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包含本金及估計利息)編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債	加權平均 有效利率(%)	要求即付 或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
103年12月31日						
無附息負債	-	\$ 277,949	\$ 197,522	\$ 36,169	\$ -	\$ -
應付租賃款	1.52	-	3,822	11,554	63,941	290,743
浮動利率工具	1.13	-	-	-	140,000	-
固定利率工具	1.108	-	-	80,000	-	-
		\$ 277,949	\$ 201,344	\$ 127,723	\$ 203,941	\$ 290,743
102年12月31日						
無附息負債	-	\$ 192,932	\$ 128,164	\$ 19,142	\$ -	\$ -
應付租賃款	1.52	-	3,763	11,377	62,960	307,100
浮動利率工具	1.103	-	-	-	-	-
固定利率工具	1.105	-	-	110,000	170,000	-
		\$ 192,932	\$ 131,927	\$ 140,519	\$ 232,960	\$ 307,100

二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 營業交易(除其他附註已揭示者外)

	103年度	102年度
營業收入		
子公司	\$ 28,633	\$ 11,402
實質關係人	<u>7,501</u>	<u>8,710</u>
	<u>\$ 36,134</u>	<u>\$ 20,112</u>
營業成本		
子公司	\$ 1,004,969	\$ 893,856
實質關係人	<u>10,570</u>	<u>19,069</u>
	<u>\$ 1,015,539</u>	<u>\$ 912,925</u>
其他收入		
實質關係人	<u>\$ 939</u>	<u>\$ -</u>

本公司對以上關係人之交易條件與一般銷售商及供應商並無顯著不同。

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
子公司	\$ 4,084	\$ 2,781
實質關係人	<u>-</u>	<u>1,847</u>
	<u>\$ 4,084</u>	<u>\$ 4,628</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
子公司	\$ 181,460	\$ 109,575
實質關係人	<u>1,955</u>	<u>5,254</u>
	<u>\$ 183,415</u>	<u>\$ 114,829</u>

(二) 向關係人放款(帳列其他應收款)

	103年12月31日	102年12月31日
子公司	\$ 50,000	\$ 10,000
關聯企業	<u>-</u>	<u>8,773</u>
	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 18,773</u>

上述對關聯企業之資金融通並未計息。

對關聯企業之資金融通，因考量實際營運狀況之需求，於103年12月將美金294仟元之債權轉增資，並取得關聯企業2,295仟股之股權。

本公司向子公司放款之放款利率、利息收入及應收利息如下：

	103年12月31日	102年12月31日
年利率	1.13-1.23%	1-1.105%
利息收入	\$ 246	\$ 99
應收利息	46	7

(三) 其他關係人交易

資產負債表日之其他應收關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
子公司	\$ 3,827	\$ 18,014
實質關係人	<u>1,114</u>	<u>259</u>
	<u>\$ 4,941</u>	<u>\$ 18,273</u>

資產負債表日之其他應付關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
子公司	<u>\$ 24,380</u>	<u>\$ 3,080</u>

(四) 取得設備

	取得價款	
關係人類別	103年度	102年度
子公司	<u>\$ 110,365</u>	<u>\$ 100,109</u>

(五) 處分設備

	103年度		102年度	
關係人類別	處分 價款	處分 (損)益	處分 價款	處分 (損)益
子公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,900</u>	<u>\$ 158</u>
實質關係人	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 1,900</u>	<u>\$ 158</u>

(六) 主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 41,841	\$ 35,018
退職後福利	<u>415</u>	<u>245</u>
	<u>\$ 42,256</u>	<u>\$ 35,263</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品、貨物通關之保證金及履約保證金等：

	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,615,561	\$ 2,650,689
受限制資產－非流動	<u>7,028</u>	<u>7,028</u>
	<u>\$ 2,622,589</u>	<u>\$ 2,657,717</u>

二六、重大之期後事項

本公司於104年3月12日之董事會決議通過下列重大議案，惟截至查核報告日止，皆尚未擬訂合約：

- (一) 基於集團發展之考量及建構更完整的供應鏈，新增投資超峰快遞股份有限公司。
- (二) 考量公司營運發展用途，出售台中市西屯區協成段土地及建物。

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

- 資金貸與他人：附表一。
- 為他人背書保證：附表二。
- 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司及關聯企業部分)：附表三。
- 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：附表四。
- 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
- 從事衍生工具交易：無。
- 被投資公司資訊：附表五。

(三) 大陸投資資訊：

- 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
- 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表一。
 - 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：附表二。
 - 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表一 資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元及外幣仟元

編 號	貸出 資金 之公 司	貸與 對象	往來 科目	本年度 最高餘額	年底餘額	實際 動支 金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務 往來 金額	有短 期融 通資 金必 要之 原因	擔保品			對個別對 象資金貸 與限額 ⁽¹⁾	資金貸與 總限額 ⁽¹⁾
											提列 備抵 呆帳 金額	名 稱	價 值		
0	本公司	信速 公司	其他 應收 款	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 10,000	1.130%	短期 融通 資金	\$ -	營業 週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 391,157	\$ 1,564,630
		大榮 汽車 公司	其他 應收 款	40,000	40,000	40,000	1.230%	短期 融通 資金	-	營業 週轉	-	-	-	391,157	1,564,630
		嘉利 公司	其他 應收 款	10,000	10,000	-	-	短期 融通 資金	-	營業 週轉	-	-	-	391,157	1,564,630
		香港 大榮 公司	其他 應收 款	10,000	-	-	-	短期 融通 資金	-	營業 週轉	-	-	-	391,157	1,564,630
1	T-Join (BVI) 公司	上海 連運 公司	其他 應收 款	78,992 (美金 2,500)	78,992 (美金 2,500)	78,992 (美金 2,500)	-	短期 融通 資金	-	營業 週轉	-	-	-	343,519 (美金 11,274) ⁽²⁾	429,383 (美金 14,092) ⁽²⁾

- 附註：
- (1) 依本公司「資金貸與他人作業辦法」規定：總貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值20%為限。有融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值之5%為限，但本公司直接及間接持有表決權股份100%之國外公司間，從事資金貸與，不受此限，惟仍受各該貸與企業本身之資金貸與他人作業程序之規範。子公司資金貸與他人以該公司淨值(依最近有會計師簽證報告之金額)之40%為限，對單一借款公司或法人團體之借款限額，不得超過淨值之30%。
- (2) T-Join (BVI)公司從事資金貸與之對象為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之非依中華民國法律設立之公司者，不受註一之限制，惟仍受下述之限制：
- (i) 個別貸與額度以不超過T-Join (BVI)公司實收資本額之40%為限，且資金貸與期限最長不逾10年。
- (ii) 總貸與額度以不超過T-Join (BVI)公司實收資本額之50%為限。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表二 為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元或外幣仟元

編 號	為他人背 書保證者 名稱	被背書 保證對象		對單一企 業背書保 證之限額	本年度最 高背書保 證餘額 ⁽¹⁾	年底背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保 證金額佔最 近年度財務 報表淨值之 比率	背書保證 最高限額 ⁽¹⁾	屬母公 司對子 公司背 書保證	屬子公 司對母 公司背 書保證	屬對 大陸 地區 背書 保證
		公司 名稱	與本公 司之關 係 ⁽²⁾										
0	本公司	T-Join (BVI) 公司	(ii)	\$ 1,564,647	\$ 78,992 (美金 2,500)	\$ 78,992 (美金 2,500)	\$ -	信用擔保	1.01%	\$ 3,911,574	Y	N	N
		信速 公司	(i)、(iii)	1,564,647	55,000	55,000	55,000	信用擔保	0.70%	3,911,574	Y	N	N
		杰鑫 公司	(i)	139,145	10,656	10,656	-	信用擔保	0.14%	3,911,574	N	N	N

- 附註：
- (1) 依本公司「背書保證作業管理辦法」規定：
- (i) 本公司對外背書保證總額，及本公司及子公司整體背書保證總額，以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。
- (ii) 對單一企業背書保證之最高限額，以不得超過該公司最近期財務報表淨值之30%及本公司最近期財務報表淨值10%。
- (iii) 但對單一子公司之背書保證最高限額得以不超過本公司最近期財務報表淨值20%。
- (iv) 子公司對母公司之背書保證金額得不受限制。
- (2) 背書保證與被背書保證對象之關係如下：
- (i) 有業務關係之公司。
- (ii) 直接持有普通股股權超過50%之子公司。
- (iii) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表三 年底持有有價證券情形

民國103年1月1日至12月31日				單位：新台幣仟元或外幣仟元/ 仟股或仟單位			
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	年底			
				股數/ 單位數	帳面金額	持股(權)%	市價或淨值
本公司	股票						
	永儲公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	9,161	\$ 89,923	8	\$ 97,721
	杰鑫公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	3,543	32,540	15	69,573
	中科國際物流公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	2,700	25,993	9	32,808
	嘉里通運公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	1,080	13,094	18	11,570
	中華快遞公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	700	7,000	7	12,143
	國際厚生公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	25	278	1	93,652
	太世科公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	2,500	-	4	-
融星公司	漢昌科技公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	6,632	-	8	-
	股票						
	永儲公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	536	5,263	-	5,432
	西湖渡假村公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	100	708	-	790
	開發文創公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	500	5,000	1	7,646

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國103年1月1日至12月31日							單位：新台幣仟元				
							交易情形	交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款	
進(銷)貨之公司	交易之對象	關係	進(銷)貨	金額 ⁽¹⁾	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額 ⁽¹⁾	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備註
本公司	大榮汽車公司	(1)	他車運費	\$ 924,051	86	30-60天	-	-	(\$ 168,498)	(33)	
大榮汽車公司	本公司	(1)	營業收入	924,051	86	30-60天	-	-	168,498	89	
嘉利公司	本公司	(1)	營業收入	155,393	68	30-60天	-	-	24,380	56	

附註：
(1) 參閱財務報告附註八及二十四。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表五 被投資公司資訊

民國103年1月1日至12月31日											單位：新台幣仟元/ 仟股或外幣仟元	
投資公司 名稱	被投資 公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額				年底持有			被 投 資 公 司 本 期(損)益	本公司認列 之投資(損)益
				本年年底		去年年底		股數	比率 %	帳面金額		
本公司	融星公司	台灣	專業投資	\$	111,131	\$	111,131	1,700	100	\$ 113,174	\$ 9,026	\$ 9,026
	大榮汽車公司	台灣	汽車路線及貨櫃貨運業務		148,350		56,550	12,000	100	195,365	31,265	19,864
	T-Join (BVI)公司	英屬維京群島	專業投資		933,405		933,405	28,185	100	17,649	(27,834)	(27,834)
	嘉利公司	台灣	其他運輸工具及其零件製造		10,000		10,000	1,000	29	8,411	18,930	1,621
	香港大榮公司	香港	專業投資		125,953		116,835	32,595	49	114,784	2,628	1,537
	聯合公司	台灣	雜貨百貨		10,000		10,000	1,000	22	-	-	-
融星公司	信速公司	台灣	汽車貨運業務		32,532		32,532	4,752	90	41,159	6,539	5,885
	嘉利公司	台灣	其他運輸工具及其零件製造		25,000		25,000	2,500	71	21,030	18,930	4,050
	大泰公司	中國大陸	倉儲及配送服務	美金	278	美金	278	-	100	-	-	-
	聯合公司	台灣	雜貨百貨		10,320		10,320	1,100	24	-	-	-

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表六 大陸投資資訊

民國103年1月1日至12月31日													單位：新台幣仟元或外幣仟元		
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 ⁽¹⁾	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益 ⁽²⁾	年底投資帳面價值 ⁽²⁾	截至本年度止已匯回投資收益			
					匯出	收回									
北京大榮公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配送服務	美金 4,840	(ii)	\$ 139,891	\$ -	\$ -	\$ 139,891	\$ 64	49%	\$ 32	\$ 105,238	\$ -			
上海連運公司	倉儲及配送服務	美金 7,000	(ii)	223,014	-	-	223,014	-	98%	-	-	-			
廣州連運公司	倉儲及配送服務	美金 2,100	(ii)	71,027	-	-	71,027	-	-	-	-	-			
成都連運公司	倉儲及配送服務	美金 2,000	(ii)	66,971	-	-	66,971	-	-	-	-	-			
武漢連運公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配送服務	美金 2,000	(ii)	66,727	-	-	66,727	3,321	49%	1,627	11,770	-			
瀋陽連運公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配送服務	美金 2,000	(ii)	66,727	-	-	66,727	(199)	49%	(97)	32,971	-			
昆明大榮公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配送服務	美金 2,100	(ii)	71,013	-	-	71,013	1,149	49%	563	35,049	-			
				本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額				經濟部投審會核准投資金額				依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 ⁽³⁾			
				\$ 675,792				\$ 769,982				\$ 4,693,889			
				(美金 21,388)				(美金 24,369)							

附註：

(1) 投資方式如下：

 (i) 經由第三地區匯款投資大陸公司。

 (ii) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

 (iii) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

 (iv) 直接投資大陸公司。

 (v) 其他方式，如：委託投資。

(2) 係按經會計師查核之財務報表乘以持股比例計算。

(3) 依據在大陸地區從事投資或技術合作審查原則規定之限額。

(4) T-Join(BVI)公司已於102年度分別收回武漢連運公司12,640仟元、瀋陽連運公司56,534仟元及昆明大榮公司62,170仟元之處分股權價款，惟截至103年12月31日止處分價款尚未匯回台灣。

103年度合併財務報告暨會計師查核報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國103年度(自民國103年1月1日至12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第27號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：嘉里大榮物流股份有限公司

負責人：沈宗桂





中華民國104年3月12日

103年度合併財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

嘉里大榮物流股份有限公司 公鑒：

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司民國103年及102年12月31日之合併資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表中，採權益法評價之被投資公司大榮(香港)國際有限公司民國103年及102年度之財務報表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，有關該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與揭露。民國103年及102年12月31日依據其他會計師之查核報告計算之長期股權投資金額分別為新台幣(以下同)114,784仟元及98,887仟元，分別占合併資產總額之0.96%及0.84%，民國103年及102年度所認列之投資利益(損失)分別為1,537仟元及(328)仟元，分別占合併稅前淨利之0.13%及(0.03%)。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉里大榮物流股份有限公司及其子公司民國103年及102年12月31日之合併財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

嘉里大榮物流股份有限公司業已編製民國103年及102年度之個體財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳麗冬

吳麗冬



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中華民國104年3月12日

會計師 徐文亞

徐文亞



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併資產負債表

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	資產	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金(附註四及六)	\$ 749,353	6	\$ 965,885	8
1150	應收票據淨額(附註四、五及八)	400,165	4	400,560	4
1170	應收帳款淨額(附註四、五、八及二五)	903,435	8	841,897	7
1200	其他應收款(附註四、八、二五及二六)	19,479	-	27,679	-
1310	存貨(附註四及九)	36,669	-	38,025	1
1410	預付款項(附註四及十二)	22,971	-	20,972	-
1479	其他流動資產	<u>8,155</u>	<u>-</u>	<u>14,792</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產總計	<u>2,140,227</u>	<u>18</u>	<u>2,309,810</u>	<u>20</u>
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四及七)	179,799	2	179,799	1
1550	採用權益法之投資(附註四及十)	114,784	1	98,887	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一及二六)	8,820,986	74	8,423,851	72
1805	商譽(附註四)	13,667	-	18,639	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二十)	209,582	2	217,520	2
1985	長期預付租金(附註四及十二)	175,218	1	152,750	1
1990	其他非流動資產(附註十三、二二及二六)	<u>277,838</u>	<u>2</u>	<u>369,355</u>	<u>3</u>
15XX	非流動資產總計	<u>9,791,874</u>	<u>82</u>	<u>9,460,801</u>	<u>80</u>
1XXX	資產總計	<u>\$11,932,101</u>	<u>100</u>	<u>\$11,770,611</u>	<u>100</u>

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併資產負債表(續)

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	負債及權益	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及十四)	\$ 121,000	1	\$ 149,000	1
2150	應付票據(附註二五)	879	-	-	-
2170	應付帳款(附註二五)	471,631	4	398,985	4
2200	其他應付款(附註十六及二五)	994,405	8	966,684	8
2230	當期所得稅負債(附註四)	124,330	1	127,036	1
2320	一年內到期之長期負債(附註十四)	5,601	-	-	-
2355	應付租賃款－流動(附註四及十五)	15,376	-	15,140	-
2399	其他流動負債(附註二五)	<u>71,493</u>	<u>1</u>	<u>116,927</u>	<u>1</u>
21XX	流動負債總計	<u>1,804,715</u>	<u>15</u>	<u>1,773,772</u>	<u>15</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四及十四)	160,531	1	170,000	2
2570	遞延所得稅負債(附註四及二十)	614,411	5	626,933	5
2613	應付租賃款－非流動(附註四及十五)	354,684	3	370,060	3
2640	應計退休金負債(附註四及十七)	1,153,349	10	1,214,127	10
2645	存入保證金	17,536	-	11,352	-
2670	其他非流動負債	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>253</u>	<u>-</u>
25XX	非流動負債總計	<u>2,300,763</u>	<u>19</u>	<u>2,392,725</u>	<u>20</u>
2XXX	負債總計	<u>4,105,478</u>	<u>34</u>	<u>4,166,497</u>	<u>35</u>

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併資產負債表(續)

民國103年及102年12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股面額為元			
代碼	負債及權益	103年12月31日		102年12月31日	
		金額	%	金額	%
	歸屬於本公司業主之權益				
	股本				
3110	普通股股本－每股面額10元	\$ 4,835,825	41	\$ 4,835,825	41
	資本公積				
3220	資本公積－庫藏股票交易	447,518	4	447,518	4
3230	資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	938	-	-	-
3260	資本公積－長期投資	1,370	-	1,370	-
3200	資本公積合計	449,826	4	448,888	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	373,253	3	284,959	3
3320	特別盈餘公積	346,398	3	353,458	3
3350	未分配盈餘	1,793,297	15	1,568,494	13
3300	保留盈餘總計	2,512,948	21	2,206,911	19
3400	其他權益	24,550	-	17,525	-
31XX	母公司業主之權益總計	7,823,149	66	7,509,149	64
36XX	非控制權益	3,474	-	94,965	1
3XXX	權益總計	7,826,623	66	7,604,114	65
	負債與權益總計	\$ 11,932,101	100	\$ 11,770,611	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂

經理人：阮慧雯/張國典

會計主管：陳雅俐

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併綜合損益表

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元			
代碼		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入(附註四及二五)	\$ 8,184,363	100	\$ 7,529,750	100
4800	其他營業收入	23,566	-	18,864	-
4000	營業收入合計	8,207,929	100	7,548,614	100
	營業成本(附註九、十九及二五)				
5110	銷貨成本	6,559,232	80	6,005,761	80
5900	營業毛利	1,648,697	20	1,542,853	20
6200	營業費用(附註十九及二五)	465,299	6	453,520	6
6900	營業淨利	1,183,398	14	1,089,333	14
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註四及十九)	31,446	1	55,995	1
7020	其他利益及損失(附註四、十九及二五)	13,485	-	(11,733)	-
7050	財務成本(附註四及十九)	(9,690)	-	(10,787)	-
7060	採用權益法之關聯企業利益(損失)之份額(附註四及十)	1,537	-	(328)	-
7000	營業外收入及支出合計	36,778	1	33,147	1

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併綜合損益表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
7900	稅前淨利	1,220,176	15	1,122,480	15
7950	所得稅費用(附註四及二十)	\$ 218,002	3	\$ 219,789	3
8200	本年度淨利	1,002,174	12	902,691	12
其他綜合損益淨額(附註四)					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,955	-	35,211	-
8360	確定福利計畫精算損益(附註十七)	(8,515)	-	(13,295)	-
8370	採用權益法之關聯企業之其他綜合損益之份額	5,242	-	7,411	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益(費用)	652	-	(7,034)	-
8300	其他綜合損益(稅後淨額)合計	(666)	-	22,293	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 1,001,508	12	\$ 924,984	12
淨利歸屬於：					
8610	本公司業主	\$ 990,119	12	\$ 882,936	12
8620	非控制權益	12,055	-	19,755	-
8600		\$ 1,002,174	12	\$ 902,691	12

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併綜合損益表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
綜合損益總額歸屬於：					
8710	本公司業主	\$ 990,077	12	\$ 917,481	12
8720	非控制權益	11,431	-	7,503	-
8700		\$ 1,001,508	12	\$ 924,984	12
每股盈餘(附註二一)					
9710	基本	\$ 2.05		\$ 1.83	
9810	稀釋	\$ 2.04		\$ 1.82	

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂



經理人：阮慧雯/張國典



會計主管：陳雅俐



嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併權益變動表

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於本公司業主之權益(附註四及十八)						
代碼		股本	資本公積	保留盈餘		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(附註十七)
A1	102年1月1日餘額	\$ 4,835,825	\$ 448,888	\$ 204,647	\$ 357,616	\$ 1,304,488
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,158)	4,158
	101年度盈餘指撥及分配					
B1	法定盈餘公積	-	-	80,312	-	(80,312)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(531,941)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-
D1	102年度淨利	-	-	-	-	882,936
D3	102年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(10,835)
D5	102年度綜合損益總額	-	-	-	-	872,101
Z1	102年12月31日餘額	4,835,825	448,888	284,959	353,458	1,568,494
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(7,060)	7,060
	102年度盈餘指撥及分配					
B1	法定盈餘公積	-	-	88,294	-	(88,294)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(677,015)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	938	-	-	-
O1	非控制權益減少	-	-	-	-	-
D1	103年度淨利	-	-	-	-	990,119
D3	103年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(7,067)
D5	103年度綜合損益總額	-	-	-	-	983,052
Z1	103年12月31日餘額	\$ 4,835,825	\$ 449,826	\$ 373,253	\$ 346,398	\$ 1,793,297

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併權益變動表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於本公司業主之權益(附註四及十八)						
代碼		保留盈餘	其他權益(附註四)	總計	非控制權益(附註十八)	權益合計
			國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
A1	102年1月1日餘額	\$ 1,866,751	(\$ 27,855)	\$ 7,123,609	\$ 90,402	\$ 7,214,011
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-
	101年度盈餘指撥及分配					
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	(531,941)	-	(531,941)	-	(531,941)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	(2,940)	(2,940)
D1	102年度淨利	882,936	-	882,936	19,755	902,691
D3	102年度稅後其他綜合損益	(10,835)	45,380	34,545	(12,252)	22,293
D5	102年度綜合損益總額	872,101	45,380	917,481	7,503	924,984
Z1	102年12月31日餘額	2,206,911	17,525	7,509,149	94,965	7,604,114
B17	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-
	102年度盈餘指撥及分配					
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	(677,015)	-	(677,015)	-	(677,015)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	(4,410)	(4,410)
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	938	-	938
O1	非控制權益減少	-	-	-	(98,512)	(98,512)
D1	103年度淨利	990,119	-	990,119	12,055	1,002,174
D3	103年度稅後其他綜合損益	(7,067)	7,025	(42)	(624)	(666)
D5	103年度綜合損益總額	983,052	7,025	990,077	11,431	1,001,508
Z1	103年12月31日餘額	\$ 2,512,948	\$ 24,550	\$ 7,823,149	\$ 3,474	\$ 7,826,623

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂



經理人：阮慧雯/張國典



會計主管：陳雅俐



嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併現金流量表

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,220,176	\$ 1,122,480
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	329,463	322,264
A20200	攤銷費用	58,196	42,797
A20300	呆帳費用提列	2,668	1,298
A20900	利息費用	9,690	10,779
A21200	利息收入	(1,499)	(1,712)
A21300	股利收入	(13,659)	(13,291)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	(1,537)	328
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(13,595)	(56,533)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用	77	-
A22900	處分其他資產損失	-	341
A23100	處分以成本衡量之金融資產利益	-	(2,388)
A23100	處分子公司利益	(59)	(1,075)
A23200	清算損失	-	42,179
A24100	未實現外幣兌換損失	5,086	-
A29900	預付租賃款攤銷	11,782	7,007
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據	173	48,752
A31150	應收帳款	(66,729)	(35,532)
A31180	其他應收款	(873)	138,283
A31200	存貨	1,356	(11,934)

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併現金流量表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
A31230	預付款項	(\$ 1,156)	\$ 25,089
A31240	其他流動資產	5,440	(6,210)
A31990	其他非流動資產	-	(4,597)
A32130	應付票據	879	(4,706)
A32150	應付帳款	75,093	(66,659)
A32180	其他應付款	136,285	139,295
A32230	其他流動負債	(45,082)	49,998
A32240	應計退休金負債	(69,230)	(106,135)
A32990	其他營業負債	(1)	(1)
A33000	營運產生之現金流入	1,642,944	1,640,117
A33100	收取之利息	1,784	1,725
A33300	支付之利息	(9,773)	(10,866)
A33500	支付之所得稅	(223,844)	(167,064)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,411,111</u>	<u>1,463,912</u>
	投資活動之現金流量		
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(5,000)
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	11,348
B02200	取得採用權益法之投資	(91,800)	-
B02300	處分子公司之淨現金流入(出)	(13,201)	400
B02700	取得不動產、廠房及設備	(357,073)	(238,296)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	69,435	105,873
B03700	存出保證金減少(增加)	8,639	(11,474)
B04300	其他應收款—關係人增加	-	(8,773)

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司 | 合併現金流量表(續)

民國103年及102年1月1日至12月31日		單位：新台幣仟元	
代碼		103年度	102年度
B06700	其他非流動資產增加	(\$ 43,592)	(\$ 41,681)
B07100	預付設備款增加	(458,992)	(281,810)
B07300	預付租賃款增加	(34,250)	(104,249)
B07600	收取之股利	<u>13,659</u>	<u>13,291</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>907,175</u>)	(<u>560,371</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	4,192,000	1,213,000
C00200	短期借款減少	(4,220,000)	(1,248,000)
C01600	舉借長期借款	1,098,004	2,580,000
C01700	償還長期借款	(1,101,872)	(2,610,000)
C03100	存入保證金增加(減少)	6,184	(1,989)
C04000	應付租賃款減少	(15,140)	(13,862)
C04500	發放現金股利	(677,015)	(531,941)
C05800	發放非控制權益現金股利	(<u>4,410</u>)	(<u>2,940</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>722,249</u>)	(<u>615,732</u>)
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>1,781</u>	(<u>13,753</u>)
EEEE	現金淨增加(減少)	(216,532)	274,056
E00100	年初現金餘額	<u>965,885</u>	<u>691,829</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 749,353</u>	<u>\$ 965,885</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月12日查核報告)

董事長：沈宗桂

經理人：阮慧雯/張國典

會計主管：陳雅俐

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司
合併財務報表附註

民國103年及102年1月1日至12月31日
(除另註明外，金額以新台幣及外幣仟元為單位)

一、公司沿革
嘉里大榮物流股份有限公司(以下稱「本公司」)係依照公司法及有關法令規定，於49年6月設立。主要營業項目為汽車路線貨運業、貨櫃貨運業、倉儲管理業務、冷凍及冷藏配送等業務。

本公司股票自79年12月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序
本合併財務報告於104年3月12日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用
(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之2013年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)
依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第1030029342號函及金管證審字第1030010325號函，合併公司應自104年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之2013年版IFRS、IAS、IFRIC及SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IFRSs之修正「IFRSs之改善－對IAS 39之修正(2009年)」	2009年1月1日或2010年1月1日
IAS 39之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年6月30日以後結束之年度期間生效
「IFRSs之改善(2010年)」	2010年7月1日或2011年1月1日
「2009-2011週期之IFRSs年度改善」	2013年1月1日
IFRS 1之修正「IFRS 7之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
IFRS 1之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
IFRS 1之修正「政府貸款」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年1月1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
IAS 19之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

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

除下列說明外，適用上述2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編制準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」
依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於104年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數及採權益法認列之關聯企業(與合資)精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利計畫再衡量數外)。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

(二) IASB已發布但尚未經金管會認可之IFRSs
合併公司未適用下列業經IASB發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本合併財務報告發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日 ⁽²⁾
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日 ⁽³⁾
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日 ⁽⁴⁾
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS 1之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日

新發布/ 修正/ 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日 ⁽¹⁾
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

附註：
(1) 除另註明外，上述新發布/ 修正/ 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。
(2) 給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。
(3) 除IFRS 5之修正採推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。
(4) 推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

適用上述新發布/修正/修訂準則或解釋將不造成合併公司會計政策之重大變動。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) **遵循聲明**
本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之IFRSs編製。

(二) **編製基礎**
除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(三) **資產與負債區分流動與非流動之標準**
流動資產包括：
1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後12個月內實現之資產；及
3. 現金(但不包括於資產負債表日後逾12個月用以交換或清償負債而受到限制者)。

流動負債包括：
1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後12個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體(子公司)之財務報告。

合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當年度自收購日起或至處分日止之營運損益。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

對子公司所有權權益變動

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

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產(含商譽)與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列之金額。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			103年12月31日	102年12月31日
本公司及子公司	融星投資股份有限公司(融星公司)	專業投資	100	100
	T-Join (BVI) International Limited (T-Join (BVI)公司)	專業投資	100	100
	嘉利冷鏈設備股份有限公司(嘉利公司)	其他運輸工具及其零件製造	100	100
	大榮汽車貨運股份有限公司(大榮汽車公司)	汽車路線及貨櫃貨運業務	100	51
	瑞成加油站有限公司(瑞成公司)	油品供應	-	100
	聯有國際運通股份有限公司(聯有公司)	航空貨運承攬業務	-	76
	大和物流設備股份有限公司(大和公司)	運輸用之附屬設備製造	-	58
融星公司	大泰倉儲設備(上海)有限公司(大泰公司)	倉儲配送	100	100
	嘉里信速醫藥物流股份有限公司(信速公司，原名信速物流股份有限公司)	汽車貨運業務	90	70
T-Join (BVI)公司及子公司	上海連運物流有限公司(上海連運公司)	倉儲配送	98	98
	廣州連運倉儲物流有限公司(廣州連運公司)	倉儲配送	-	98
	連運倉儲物流(成都)有限公司(成都連運公司)	倉儲配送	-	-

廣州連運公司、上海連運公司、成都連運公司及大泰公司已於102年度進行解散清算程序，除廣州連運公司及成都連運公司已分別於103年5月及102年9月清算完結外，上海連運公司及大泰公司截至查核報告日尚未完成清算程序。

大和公司於100年11月經股東臨時會決議解散，並經經濟部核准解散，於103年3月14日經法院准予清算完結備查，並於103年1月分配剩餘股款。

如合併財務報告附註二七所述，原持有信速公司之股東，依據股權買賣暨投資補充協議書約定未能達成，已於103年3月無償移轉20%股權予融星公司，故融星公司103年12月31日持有信速公司之股權總計為90%，且減少商譽4,972仟元。

聯有公司於101年9月經股東臨時會決議解散，並經經濟部核准解散，於103年7月1日經法院准予清算完結備查，並於103年1月分配剩餘股款。

融星公司於102年5月出售所持有祥舜物流股份有限公司(祥舜公司)之全部股權，其喪失控制力前損益已編入本公司合併綜合損益表。

瑞成公司於102年5月經全體股東決議解散，並經經濟部核准解散，於103年5月26日經法院准予清算完結備查，並於103年6月分配剩餘股款。

合併公司於103年9月取得大榮汽車公司49%之股權，致持股比例由51%增加至100%。由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理，其中給付之現金對價為91,801仟元，股權價格與帳面價值差額為938仟元。

(五) 外幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類為損益。

在部分處分包含於國外營運機構之子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存貨

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

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

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

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

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(九) 商譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年(及有跡象顯示該單位可能已減損時)藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認為當年度損失，且不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 有形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至個別現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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

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

(十一) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(i) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為以成本衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。

B. 放款及應收款

放款及應收款(包括現金、應收票據、應收帳款及其他應收款)係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(ii) 金融資產之減損

合併公司係於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及其他應收款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(iii) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債	(iii) 倉儲租金收入，按權責應計基礎於服務提供期間認列。
(i) 後續衡量	
所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。	
(ii) 金融負債之除列	
除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。	

(十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

- 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

 - 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
 - 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
 - 收入金額能可靠衡量；
 - 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
 - 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

- 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。合約完成程度係藉由下列方式決定：

- 貨運收入係於車次運務完成，貨物已載送至目的地時認列；
- 理貨收入係在物流中心之加工服務收入，於服務完成時認列；

(iii) 倉儲租金收入，按權責應計基礎於服務提供期間認列。

- 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三) 租賃

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

- 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為收益。
- 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之財務費用，財務費用可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。或有租金於發生當年度認列為費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生年度立即認列為其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

- 當年度所得稅

依所得税法規定計算之未分配盈餘加徵**10%**所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。
- 以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能**有**課稅所得以供可減除暫時性差異等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能**有**足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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

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

- 本年度之當年度及遞延所得稅

當年度及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當年度及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當年度所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於估計修正當年度及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。

應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量(排除尚未發生之未來信用損失)按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	103年12月31日	102年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 8,055	\$ 9,826
銀行支票及活期存款	741,298	956,059
	<u>\$ 749,353</u>	<u>\$ 965,885</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.01%-0.17%	0.01%-0.17%

截至102年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款為9,540仟元，係分類為其他應收款(參閱附註八)。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	103年12月31日	102年12月31日
國內未上市櫃普通股		
永儲股份有限公司(永儲公司)	\$ 95,186	\$ 95,186
杰鑫國際物流股份有限公司(杰鑫公司)	32,540	32,540
中科國際物流股份有限公司(中科國際物流公司)	25,993	25,993
嘉里通運股份有限公司(嘉里通運公司)	13,094	13,094
中華快遞股份有限公司(中華快遞公司)	7,000	7,000
開發文創價值創業投資股份有限公司(開發文創公司)	5,000	5,000
西湖渡假村股份有限公司(西湖渡假村公司)	708	708
國際厚生數位科技股份有限公司(國際厚生公司)	278	278
太世科網路行銷股份有限公司(太世科公司)	-	-
漢昌科技股份有限公司(漢昌科技公司)	-	-
	<u>\$ 179,799</u>	<u>\$ 179,799</u>

合併公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司於102年度出售帳面金額8,960仟元之以成本衡量之金融資產，並認列處分利益2,388仟元。

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	103年12月31日	102年12月31日
應收票據		
應收票據	\$ 401,446	\$ 401,869
減：備抵呆帳	(1,281)	(1,309)
	<u>\$ 400,165</u>	<u>(\$ 400,560)</u>
應收帳款		
應收帳款	\$ 908,318	\$ 847,641
減：備抵呆帳	(4,883)	(5,744)
	<u>\$ 903,435</u>	<u>\$ 841,897</u>
其他應收款		
其他應收款－關係人	\$ 1,114	\$ 9,032
原始到期日過3個月之定期存款	-	9,540
受限制資產－流動(附註二六)	-	7,000
其他	18,365	2,107
	<u>\$ 19,479</u>	<u>\$ 27,679</u>

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為60至120天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

合併公司之客戶群廣大，且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年度	102年度
個別評估減損損失		
年初餘額	\$ 5,744	\$ 8,284
本年度提列	2,668	1,298
本年度實際沖銷	(2,668)	(3,932)
合併個體變動影響數	(861)	-
外幣換算差額	-	94
年底餘額	<u>\$ 4,883</u>	<u>\$ 5,744</u>

(二) 其他應收款於資產負債表日之利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	-	1.345%-1.37%
受限制資產－流動	-	1.36%

九、存貨

	103年12月31日	102年12月31日
原物料	\$ 3,669	\$ 38,019
商品	-	3
製成品	-	3
	<u>\$ 3,669</u>	<u>\$ 38,025</u>

103年及102年度與存貨相關之銷貨成本分別為153,761仟元及127,394仟元。

十、採用權益法之投資

被投資公司名稱	103年12月31日		102年12月31日		103及102年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。		
	金額	持股(%)	金額	持股(%)			
非上市櫃公司							
香港大榮公司	\$ 114,784	49%	\$ 98,887	49%			
聯合流通股份有限公司(聯合公司)	-	46%	-	46%			
	<u>\$ 114,784</u>		<u>\$ 98,887</u>				

十一、不動產、廠房及設備

103年度	年初餘額	增加	減少	重分類	淨兌換差額	合併個體變動	年底餘額
成本							
土地	\$ 4,768,062	\$ -	(\$ 45,389)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,722,673
房屋及建築	3,789,643	36,231	(17,557)	(127,299)	-	(8,283)	3,672,735
機器設備	224,726	4,826	(129,252)	154,004	-	(796)	253,508
運輸設備	2,952,065	78,510	(6,465)	492,444	-	-	3,516,554
租賃資產	416,372	-	-	-	-	-	416,372
租賃改良	617,028	10,708	-	30,087	-	(700)	657,123
其他設備	419,641	25,483	(66,161)	7,627	-	(8,421)	378,169
未完工程	<u>27,587</u>	<u>119,230</u>	<u>-</u>	<u>(61,621)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,196</u>
	<u>13,215,124</u>	<u>\$ 274,988</u>	<u>(\$ 264,824)</u>	<u>\$ 495,242</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 18,200)</u>	<u>13,702,330</u>
累計折舊							
房屋及建築	1,759,760	\$ 109,329	(\$ 11,855)	(\$ 36,875)	\$ -	(\$ 4,684)	1,815,675
機器設備	222,032	11,992	(127,982)	30,429	-	(778)	135,693
運輸設備	2,102,902	119,439	(5,743)	1,695	-	-	2,218,293
租賃改良	420,585	43,277	-	3,902	-	(570)	467,194
其他設備	<u>284,525</u>	<u>45,426</u>	<u>(63,404)</u>	<u>(14,053)</u>	<u>-</u>	<u>(8,005)</u>	<u>244,489</u>
	<u>4,789,804</u>	<u>\$ 329,463</u>	<u>(\$ 208,984)</u>	<u>(\$ 14,902)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,037)</u>	<u>4,881,344</u>

103年度	年初餘額	增加	減少	重分類	淨兌換差額	合併個體變動	年底餘額
累計減損							
房屋及建築	\$ 1,211	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 1,211)	\$ -
其他設備	<u>258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(258)</u>	<u>-</u>
	<u>1,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,469)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,423,851</u>						<u>\$ 8,820,986</u>

102年度	年初餘額	增加	減少	重分類	淨兌換差額	合併個體變動	年底餘額
成本							
土地	\$ 4,739,006	\$ -	(\$ 25,176)	\$ 54,232	\$ -	\$ -	\$ 4,768,062
房屋及建築	3,657,988	25,590	(14,055)	120,120	-	-	3,789,643
機器設備	236,263	-	(9,588)	(1,949)	-	-	224,726
運輸設備	2,842,831	105,447	(143,822)	147,512	97	-	2,952,065
租賃資產	416,372	-	-	-	-	-	416,372
租賃改良	668,682	17,778	(72,199)	2,767	-	-	617,028
其他設備	373,711	44,479	(13,757)	15,030	178	-	419,641
未完工程	<u>74,578</u>	<u>100,709</u>	<u>-</u>	<u>(147,700)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,587</u>
	<u>13,009,431</u>	<u>\$ 294,003</u>	<u>(\$ 278,597)</u>	<u>\$ 190,012</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ -</u>	<u>13,215,124</u>
累計折舊							
房屋及建築	1,652,223	\$ 121,000	(\$ 13,463)	\$ -	\$ -	\$ -	1,759,760
機器設備	223,314	10,242	(9,588)	(1,936)	-	-	222,032
運輸設備	2,133,636	108,129	(138,937)	-	74	-	2,102,902
租賃改良	432,097	42,456	(53,968)	-	-	-	420,585
其他設備	<u>255,289</u>	<u>40,437</u>	<u>(13,301)</u>	<u>1,936</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>284,525</u>
	<u>4,696,559</u>	<u>\$ 322,264</u>	<u>(\$ 229,257)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 238</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,789,804</u>
累計減損							
房屋及建築	1,211	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1,211
其他設備	<u>258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258</u>
	<u>1,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,469</u>
	<u>\$ 8,311,403</u>						<u>\$ 8,423,851</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築		
主建物	25至45年	
裝潢	3至15年	
機器設備	3至15年	
運輸設備	3至15年	
租賃改良	3至20年	
其他設備	3至7年	

合併公司設定質押作為借款之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二六。

十二、預付租賃款

	103年12月31日	102年12月31日
流動(帳列預付款項)	\$ 13,587	\$ 12,394
非流動	175,218	152,750
	<u>\$ 188,805</u>	<u>\$ 165,144</u>

合併公司於102年9月預付102年12月起承租鹿港福興之建物，合約期間14年。

合併公司於102年1月與台灣糖業股份有限公司簽訂台南市仁德區之土地設定地上權契約，地上權存續期間20年。土地用途為供站所營運使用。

合併公司於99年8月起承租台中大屯區之土地，合約期間10年。土地用途為供站所營運使用。

十三、其他非流動資產

	103年12月31日	102年12月31日
其他預付費用	\$ 168,212	\$ 171,170
存出保證金(附註十五)	68,097	76,819
預付設備款	33,801	112,808
受限制資產－非流動(附註二六)	7,728	7,728
其他	-	830
	<u>\$ 277,838</u>	<u>\$ 369,355</u>

十四、借款

(一) 短期借款

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款		
銀行借款	\$ 94,000	\$ 149,000
信用借款		
銀行借款	27,000	-
	<u>\$ 121,000</u>	<u>\$ 149,000</u>

銀行借款於資產負債表之有效年利率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款	1.108%-1.95%	1.103%-2.25%
信用借款	1.95%-2.26%	-

該銀行抵押借款係以合併公司自有土地及建築物抵押擔保(參閱附註二六)。

(二) 長期借款

	103年12月31日	102年12月31日
抵押借款		
銀行借款	\$ 166,132	\$ 170,000
減：一年內到期部分	(5,601)	-
	<u>\$ 160,531</u>	<u>\$ 170,000</u>

該銀行借款係以合併公司自有土地、建築物及運輸設備抵押擔保(參閱附註二六)，其中本公司借款期間為2年，按月付息，到期償還本金，大榮汽車公司借款期間為5年，按月攤還本息；另合併公司102年借款到期日為104年，已於103年1月提前償還。於資產負債表之有效年利率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行借款	1.13%-1.75%	1.105%

十五、應付租賃款

	103年12月31日	102年12月31日
最低租賃給付		
1年以內	\$ 21,025	\$ 21,025
超過1年但不超過5年	84,099	84,099
超過5年	317,330	338,354
	422,454	443,478
減：未來財務費用	(52,394)	(58,278)
最低租賃給付現值	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>

	103年12月31日	102年12月31日
最低租賃給付現值		
1年以內	\$ 15,376	\$ 15,140
超過1年但不超過5年	63,941	62,960
超過5年	290,743	307,100
	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>
流動	\$ 15,376	\$ 15,140
非流動	354,684	370,060
	<u>\$ 370,060</u>	<u>\$ 385,200</u>

本公司於96年3月與經濟部工業局永安工業區服務中心簽訂岡山本洲工業區土地租賃契約，面積計23,520平方公尺，租金依租約簽訂當時售價每平方公尺17,528元按年租率5.1%計算，該年租率逐年於1月1日及7月1日依行政院中長期資金貸款利率調整，並逐年按消費者物價指數調整幅度調整之。租賃契約約定承租第1年及第2年免租金，第3年及第4年實際應繳租金按上述租金計算之價格之6成計算，第5年及第6年按8成計算。另依據「高雄縣岡山本洲工業區土地出租要點」規定，土地租賃期間不得少於6年，最高不得超過20年。

本公司於租賃期間，得申請承購該土地，應繳納價款包括簽訂租賃契約時土地售價及工業區開發管理基金，承租期間繳納之租金及擔保金得無息抵充承購價款，其抵繳額度以申購當時售價之60%為上限。

依合約約定，本公司已繳納擔保金10,513仟元(帳列存出保證金)，於租約終止時無息退還。

十六、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 443,215	\$ 390,592
應付關係人款項	97,135	90,326
應付事(貨)故	82,423	70,899
應付營業稅及稅捐	50,508	41,814
應付勞健保	49,924	45,134
應付員工紅利及董監酬勞	35,644	33,559
應付退休金－新制	30,523	27,306
應付休假給付	24,197	16,334
應付設備款及工程款	20,829	118,422
其他	160,007	132,298
	<u>\$ 994,405</u>	<u>\$ 966,684</u>

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、嘉利公司、大榮汽車公司及信速公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

上海連運公司、成都連運公司及廣州連運公司依中國大陸法令規定，按各家公司所屬之地方標準繳費基數區間為18%至30%提撥養老保險費予政府有關部門，其中10%至22%由公司提撥，8%固定由職工相對提撥。

T-Join (BVI)公司為控股公司無員工，故無退休辦法及制度。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及信速公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司及信速公司分別按員工每月薪資總額10%及2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行2年定期存款利率計算之收益。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	2.25%	2%
薪資預期增加率	1%-2.8%	1%-2.8%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	2%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相對義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當年度服務成本	\$ 20,886	\$ 24,462
利息成本	24,710	19,791
計畫資產預期報酬	(428)	(219)
	<u>\$ 45,168</u>	<u>\$ 44,034</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 43,327	\$ 42,269
管理費用	1,841	1,765
	<u>\$ 45,168</u>	<u>\$ 44,034</u>

於103及102年度，合併公司分別認列8,515仟元及13,295仟元精算損益於其他綜合損益。截至103年及102年12月31日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為739,156仟元及730,641仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 1,178,398	\$ 1,236,576
計畫資產之公允價值	(25,049)	(22,449)
應計退休金負債	<u>\$ 1,153,349</u>	<u>\$ 1,214,127</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	\$ 1,236,576	\$ 1,320,631
當年度服務成本	20,886	24,462
利息成本	24,710	19,792
精算損失	8,462	13,191
福利支付數	(112,236)	(141,500)
年底確定福利義務	<u>\$ 1,178,398</u>	<u>\$ 1,236,576</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$ 22,449	\$ 13,664
計畫資產預期報酬	428	222
精算損失	(53)	(104)
雇主提撥數	114,398	150,167
福利支付數	(111,132)	(141,428)
其他	(1,041)	(72)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 25,049</u>	<u>\$ 22,449</u>

於103及102年度，計畫資產實際報酬分別為375仟元及118仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞工退休基金監理會網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
轉存金融機構	19	24
短期票券	2	5
公債、金融債券、 公司債及證券化商品	10	10
貨幣型基金	3	-
股票及受益憑證	10	9
國外投資(自行運用)	11	13
國內委託經營	19	19
國外委託經營	26	20
	100	100

合併公司選擇以轉換日(101年1月1日)起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年 12月31日	102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
確定福利 義務現值	\$1,178,398	\$1,236,576	\$1,320,631	\$ 1,271,459
計畫資產 公允價值	\$ 25,049	\$ 22,449	\$ 13,664	\$ 21,751
提撥短絀	\$1,153,349	\$1,214,127	\$1,306,967	\$ 1,249,708
計畫負債之 經驗調整	\$ 8,462	\$ 13,191	\$ 148,838	\$ -
計畫資產之 經驗調整	(\$ 53)	(\$ 104)	(\$ 116)	\$ -

合併公司預期於103及102年12月31日以後1年內對確定福利計畫提撥分別為114,398千元及150,164千元。

十八、權益

	103年12月31日	102年12月31日
股本	\$ 4,835,825	\$ 4,835,825
資本公積	449,826	448,888
保留盈餘	2,512,948	2,206,911
其他權益項目	24,550	17,525
非控制權益	3,474	94,965
	\$ 7,826,623	\$ 7,604,114

(一) 股本

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數(仟股)	700,000	700,000
額定股本	\$ 7,000,000	\$ 7,000,000
已發行且已收足股 款之股數(仟股)	483,582	483,582
已發行股本	\$ 4,835,825	\$ 4,835,825

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、取得子公司股權價值與帳面價值差額及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算後如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先提列10%法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，次依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積後，由董事會依下列原則擬訂盈餘分配案，提請股東會決議分派：

- 員工紅利2%。
- 董事、監察人酬勞不高於3%。
- 如尚有餘額併同以前年度未分配盈餘為可分配數，分配於股東，其中至少50%以現金股利方式發放，惟有突發性重大資本支出時，得將現金股利發放率調降為20%。股利分派實際分配比率或方式得視公司營運情形調整，由董事會擬定分配案提請股東會決議。

如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

103及102年度應付員工紅利分別為17,822千元及15,893千元；應付董監事酬勞分別為17,822千元及15,893千元，前述員工紅利及董監事酬勞係均按純益(已扣除員工紅利及董監事酬勞之金額)之2%計算。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票股利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)。

本公司依金管證發字第1010012865號函、金管證發字1010047490號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於103年及102年6月舉行股東常會，決議通過102及101年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 88,294	\$ 80,312		
現金股利	677,015	531,941	\$ 1.4	\$ 1.1
	\$ 765,309	\$ 612,253		

上述股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞如下：

	102年度	101年度
員工紅利	\$ 15,893	\$ 14,456
董監事酬勞	15,893	14,456

101年度之盈餘分派案、員工紅利及董監酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之101年度財務報表作為盈餘分配案之基礎。

股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

有關本公司股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第1010012865號令所應提列之特別盈餘公積如下：

	103年12月31日	102年12月31日
特別盈餘公積	\$ 346,398	\$ 353,458

因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數365,735仟元予以提列特別盈餘公積。另103及102年度因處分相關資產將原提列之特別盈餘公積按比例予以迴轉保留盈餘分別為7,060仟元及4,158仟元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 17,525	(\$ 27,855)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	2,579	47,262
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	5,242	7,412
所得稅調整	(796)	(9,294)
年底餘額	\$ 24,550	\$ 17,525

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣(即新台幣)所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

(六) 非控制權益

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 94,965	\$ 90,402
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	12,055	19,755
現金股利	(4,410)	(2,940)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(624)	(12,052)
確定福利之精算損益	-	(200)
子公司清算	(801)	-
其他(參閱附註四)	(97,711)	-
年底餘額	\$ 3,474	\$ 94,965

十九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	103年度	102年度
股利收入	\$ 13,659	\$ 13,291
利息收入	1,499	1,712
其他	16,288	40,992
	\$ 31,446	\$ 55,995

(二) 其他利益及損失

	103年度	102年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 13,595	\$ 56,533
處分投資利益(損失)	59	(38,716)
其他	(169)	(29,550)
	\$ 13,485	(\$ 11,733)

(三) 財務成本

	103年度	102年度
應付租賃款利息	\$ 5,884	\$ 6,113
銀行借款利息	3,806	4,666
其他財務成本(手續費)	-	8
	\$ 9,690	\$ 10,787

(四) 折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備	\$ 329,463	\$ 322,264
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 310,252	\$ 294,780
營業費用	19,211	27,484
	\$ 329,463	\$ 322,264
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 41,329	\$ 24,566
營業費用	16,867	18,231
	\$ 58,196	\$ 42,797

(五) 員工福利費用

	103年度	102年度
薪資、獎金及紅利	\$ 2,733,150	\$ 2,513,637
確定提撥計畫	130,676	118,374
確定福利計畫	45,168	45,346
員工保險費用	297,816	270,572
其他員工福利	106,948	101,368
	\$ 3,313,758	\$ 3,049,297
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,106,544	\$ 2,854,360
營業費用	207,214	194,937
	\$ 3,313,758	\$ 3,049,297

二十、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 198,324	\$ 175,005
未分配盈餘加徵	13,575	20,132
土地增值稅	9,303	11,749
以前年度之調整	<u>732</u>	<u>508</u>
	221,934	207,394
遞延所得稅		
當年度產生者	(<u>3,932</u>)	<u>12,395</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 218,002</u>	<u>\$ 219,789</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 215,072	\$ 195,371
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(4,524)	(1,027)
暫時性差異	(11,132)	(19,303)
當年度抵用之虧損扣抵	(1,092)	(36)
未分配盈餘加徵	<u>13,575</u>	<u>20,132</u>
當年度所得稅	211,899	195,137
遞延所得稅		
暫時性差異	(\$ 3,932)	\$ 12,395
土地增值稅	9,303	11,749
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	<u>732</u>	<u>508</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 218,002</u>	<u>\$ 219,789</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為17%；中國地區子公司所適用之稅率為25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於104年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故103年度未分配盈餘加徵10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 206,391 (\$11,766)	\$ 1,448		\$196,073
待處分資產評價損失	8,460	-	-	8,460
國外營運機構兌換差額	796	- (796)		-
應付休假給付	-	3,865	-	3,865
其他	<u>1,873 (689)</u>	<u>-</u>		<u>1,184</u>
	<u>\$ 217,520 (\$ 8,590)</u>	<u>\$ 652</u>		<u>\$209,582</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅	<u>\$ 626,933 (\$12,522)</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$614,411</u>

102年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$222,173 (\$18,042)	\$ 2,260		\$206,391
待處分資產評價損失	8,995 (535)	-		8,460
國外營運機構兌換差額	10,090	- (9,294)		796
其他	<u>3,084 (1,211)</u>	<u>-</u>		<u>1,873</u>
	<u>\$244,342 (\$19,788)</u>	<u>(\$ 7,034)</u>		<u>\$217,520</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅	<u>\$634,308 (\$ 7,375)</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$626,933</u>

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
87年度以後未分配盈餘	\$ 1,793,297	\$ 1,568,494
股東可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	760,504	762,887
融星公司	8,055	3,676
大榮汽車公司	16,358	10,741
信速公司	6,821	6,821
嘉利公司	1,711	1,428

預計或實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	103年度(預計)	102年度(實際)
本公司	27.56%	27.54%
融星公司	-	-
大榮汽車公司	27.99%	26.13%
嘉利公司	20.48%	20.48%

本公司及國內子公司均無86年度以前之未分配盈餘。

信速公司103及102年底均因累積虧損，故無盈餘分配。融星公司102年底因累積虧損，故無盈餘分配。

(四) 本公司及國內子公司之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定至101年度。

二一、每股盈餘

	歸屬於本公司 業主之淨利	股數(分母) (仟股)	每股盈餘(元)
103年度			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益	\$ 990,119	483,582	<u>\$ 2.05</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	685	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 990,119</u>	<u>484,267</u>	<u>\$ 2.04</u>
102年度			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益	\$ 882,936	483,582	<u>\$ 1.83</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	499	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 882,936</u>	<u>484,081</u>	<u>\$ 1.82</u>

若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、營業租賃協議

合併公司為承租人

營業租賃係承租土地，所有租賃期間超過5年之營業租賃均包括每5年依市場租金行情檢視條款。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並享有優惠承購權。

截至103年及102年12月31日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為66,553仟元及64,525仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1年內	\$ 282,048	\$ 270,088
超過1年但不超過5年	693,168	592,360
超過5年	<u>696,188</u>	<u>364,440</u>
	<u>\$ 1,671,404</u>	<u>\$ 1,226,888</u>

二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務(即借款減除現金)及權益(即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目)組成。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊

非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量：

	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債				
應付租賃款	\$ 370,060	\$ 389,045	\$ 385,200	\$ 402,318

應付租賃款以其未來現金流量之折現值估計公允價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
金融資產		
放款及應收款 ⁽¹⁾	\$ 2,140,529	\$ 2,319,820
以成本衡量之金融資產	179,799	179,799
金融負債		
以攤銷後成本衡量 ⁽²⁾	1,771,580	1,713,722

附註：

- (1) 餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。
- (2) 餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期負債、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款等。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

(i) 匯率風險

本公司及子公司營業交易主要以功能性貨幣計價為主，故匯率風險並不重大。

(ii) 利率風險

合併公司利率風險主要來自固定及浮動利率之銀行存款及銀行借款。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年 12月31日	102年 12月31日
具公允價值利率風險		
短期借款	\$ 80,000	\$ 110,000
長期借款	-	170,000
應付租賃款	370,060	385,200
具現金流量利率風險		
銀行存款(含受限制資產)	631,907	813,310
短期借款	41,000	39,000
長期借款(含一年內到期之長期負債)	166,132	-

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (i) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (ii) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域，合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過管理及維持足夠之準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，藉以管理流動性風險。截至103年及102年12月31日止合併公司未動用之銀行融資額度列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
未動用之銀行融資額度	\$ 2,019,477	\$ 1,944,891

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包含本金及估計利息)編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債	加權平均 有效利率(%)	要求即付 或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
103年12月31日						
無附息負債	-	\$ 188,930	\$ 277,219	\$ 6,358	\$ -	\$ -
應付租賃款	1.52	-	3,822	11,554	63,941	290,743
浮動利率工具	1.39	-	-	46,601	160,531	-
固定利率工具	1.108	-	80,000	-	-	-
		\$ 188,930	\$ 361,041	\$ 64,513	\$ 224,472	\$ 290,743
102年12月31日						
無附息負債	-	\$ 174,023	\$ 214,710	\$ 5,363	\$ 4,889	\$ -
應付租賃款	1.52	-	3,763	11,377	62,960	307,100
浮動利率工具	1.68	-	-	149,000	-	-
固定利率工具	1.103	-	-	-	170,000	-
		\$ 174,023	\$ 218,473	\$ 165,740	\$ 237,849	\$ 307,100

二五、關係人交易

本公司及子公司(係本公司之關係人)間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下。

(一) 營業交易(除其他附註已揭示者外)

	103年度	102年度
1. 營業收入		
實質關係人	\$ 7,552	\$ 8,710
2. 營業成本		
實質關係人	\$ 10,645	\$ 19,069
3. 營業費用		
實質關係人	\$ 29,209	\$ 22,443
4. 其他收入		
實質關係人	\$ 939	\$ -

合併公司對以上關係人之交易條件與一般銷售商及供應商並無顯著不同。

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
實質關係人	\$ 13	\$ 1,847

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
實質關係人	\$ 1,963	\$ 5,254

(二) 向關係人放款(帳列其他應收款)

	103年12月31日	102年12月31日
關聯企業	\$ -	\$ 8,773

上述資金融通並未計息。

對關聯企業之資金融通，因考量實際營運狀況之需求，於103年12月將美金294仟元之債權轉增資，並取得關聯企業2,295仟股之股權。

(三) 其他關係人交易

資產負債表日之其他應收關係人款項餘額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
實質關係人	\$ 1,114	\$ 259

資產負債表日之其他應付關係人款項餘額如下(帳列其他應付款)：

	103年12月31日	102年12月31日
其他關係人 ⁽¹⁾	\$ 81,441	\$ 76,823
實質關係人	15,694	13,503
	\$ 97,135	\$ 90,326

附註：

(1) 係為關聯企業之子公司及孫公司。

(四) 處分設備

	103年度		102年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
實質關係人	\$ 100	\$ 100	\$ -	\$ -

(五) 主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 60,272	\$ 46,577
退職後福利	940	245
	\$ 61,212	\$ 46,822

合併公司董事及其他部份主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品、貨物通關之保證金及履約保證金等：

	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,653,661	\$ 2,650,689
受限制資產－流動	-	7,000
受限制資產－非流動	7,728	7,728
	\$ 2,661,389	\$ 2,665,417

二七、重大承諾事項

融星公司於100年底向信速公司、宗舜交通事業股份有限公司(宗舜公司)及祥舜公司(以下簡稱被投資公司)之原股東林宗男及林陳姿延(以下簡稱被投資公司原股東)取得上述三家公司70%股權，並與被投資公司原股東簽訂，視被投資公司101及102年度之平均稅後淨利之高低找補現金或讓與股權之或有價金，且為確保營運目標之達成，被投資公司原股東同意於股權交割日將其持有之被投資公司30%股權設定質權，並交付股票予融星公司作為擔保，並於103年6月底前結算實際買賣價金，雙方應於結算完成後30日內完成找補，融星公司則塗銷質權登記返還股票予被投資公司原股東。融星公司分別於101年9月及102年5月與被投資公司原股東簽訂宗舜公司及祥舜公司股權轉讓買賣協議，雙方同意將各自持有宗舜公司及祥舜公司股權出售。

由於融星公司及被投資公司原股東已出售宗舜公司及祥舜公司之股份，原營運績效保證之約定係以被投資公司合併計算稅後淨利基礎，變更為僅依信速公司計算稅後淨利，故於102年11月簽訂股權買賣暨投資補充協議書。修改約定信速公司101及102年度之平均稅後淨利因未達原協議約定，被投資公司原股東已於103年3月移轉20%股權予融星公司，另103及104年度之平均稅後淨利未達約定標準，則被投資公司原股東應於105年6月底前移轉剩餘10%股權予融星公司。

二八、重大之期後事項

本公司於104年3月12日之董事會決議通過下列重大議案，惟截至查核報告日止，皆尚未擬訂合約：

- (一) 基於集團發展之考量及建構更完整的供應鏈，新增投資超峰快遞股份有限公司。
- (二) 考量公司營運發展用途，出售台中市西屯區協成段土地及建物。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

- 1. 資金貸與他人：附表一。
- 2. 為他人背書保證：附表二。
- 3. 年底持有有價證券情形(不包含投資子公司及關聯企業部分)：附表三。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：附表四。
- 8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
- 9. 從事衍生工具交易：無。
- 10.其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
- 11.被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(i) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表五。

(ii) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表五。

(iii) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(iv) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。

(v) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：附表一。

(vi) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

三十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依據國際財務報導第八號及第二十四號公報規定，合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	路線事業處	物流事業處	其他	調整及沖銷	合計
103年度					
來自本公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 6,643,013	\$ 1,475,743	\$ 89,173	\$ -	\$ 8,207,929
來自本公司及合併子公司之收入	989,369	512	161,557	(1,151,438)	-
部門收入合計	\$ 7,632,382	\$ 1,476,255	\$ 250,730	(\$ 1,151,438)	\$ 8,207,929
部門利益	\$ 1,115,702	\$ 59,105	\$ 11,795	(\$ 3,204)	\$ 1,183,398
利息收入					1,499
公司一般其他收入					96,413
公司一般其他損失					(51,444)
利息費用					(9,690)
稅前淨利					\$ 1,220,176

路線事業處 物流事業處 其他 調整及沖銷 合計

102年度

來自本公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 6,180,766	\$ 1,289,338	\$ 78,510	\$ -	\$ 7,548,614
來自本公司及合併子公司之收入	881,661	-	119,530	(1,001,191)	-
部門收入合計	\$ 7,062,427	\$ 1,289,338	\$ 198,040	(\$ 1,001,191)	\$ 7,548,614
部門利益	\$ 1,063,088	\$ 33,899	\$ 67	(\$ 7,721)	\$ 1,089,333
利息收入					1,712
公司一般其他收入					277,655
公司一般其他損失					(235,441)
利息費用					(10,779)
稅前淨利					\$ 1,122,480

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本、其他收入、利息收入、其他損失及利息費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

本公司及子公司並未提供應報導部門資產資訊予營運決策者使用，故資產之衡量為零。

(三) 地區別資訊

本公司及子公司主要營運地區為台灣。

(四) 主要客戶資訊

103及102年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司營業收入的10%以上。

(二) 主要勞務收入

合併公司繼續營業單位之主要勞務收入分析如下：

	103年度	102年度
貨運運輸	\$ 7,704,353	\$ 7,055,870
倉儲物流	414,403	414,234
其他	89,173	78,510
	\$ 8,207,929	\$ 7,548,614

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表一 資金貸與他人

民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元及外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	擔保品			對個別對象資金貸與限額 ⁽¹⁾	資金貸與總限額 ⁽¹⁾
											提列備抵呆帳金額	名稱	價值		
0	本公司	信速公司	其他應收款	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 10,000	1.130%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 391,162	\$ 1,564,647
		大榮汽車公司	其他應收款	40,000	40,000	40,000	1.230%	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	391,162	1,564,647
		嘉利公司	其他應收款	10,000	10,000	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	391,162	1,564,647
		香港大榮公司	其他應收款	10,000	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	391,162	1,564,647
1	T-Join (BVI) 公司	上海連運公司	其他應收款	78,992 (美金2,500)	78,992 (美金2,500)	78,992 (美金2,500)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	343,519 (美金11,274) ⁽²⁾	429,383 (美金14,092) ⁽²⁾

附註：

(1) 依本公司「資金貸與他人作業辦法」規定：總貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值20%為限。有融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值之5%為限，但本公司直接及間接持有表決權股份100%之國外公司間，從事資金貸與，不受此限，惟仍受各該貸與企業本身之資金貸與他人作業程序之規範。子公司資金貸與他人以該公司淨值(依最近有會計師簽證報告之金額)之40%為限，對單一借款公司或法人團體之借款限額，不得超過淨值之30%。

(2) T-Join (BVI)公司從事資金貸與之對象為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之非依中華民國法律設立之公司者，不受註一之限制，惟仍受下述之限制：

(i) 個別貸與額度以不超過T-Join (BVI)公司實收資本額之40%為限，且資金貸與期限最長不逾10年。

(ii) 總貸與額度以不超過T-Join (BVI)公司實收資本額之50%為限。

(3) 業已沖銷，相關沖銷分錄請參閱合併財務報表附表五。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表二 為他人背書保證

民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元或外幣仟元

編號	為他人背書保證者	名稱	被背書保證對象	與本公司之關係 ⁽²⁾	對單一企業背書保證之限額 ⁽¹⁾	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近年度財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 ⁽¹⁾	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證
0	本公司	T-Join (BVI) 公司	(ii)		\$ 1,564,647	\$ 78,992 (美金2,500)	\$ 78,992 (美金2,500)	\$ -	信用擔保	1.01%	\$ 3,911,617	Y	N	N
		信速公司	(i)、(iii)		1,564,647	55,000	55,000	55,000	信用擔保	0.70%	3,911,617	Y	N	N
		杰鑫公司	(i)		139,145	10,656	10,656	-	信用擔保	0.14%	3,911,617	N	N	N

附註：

(1) 依本公司「背書保證作業管理辦法」規定：

(i) 本公司對外背書保證總額，及本公司及子公司整體背書保證總額，以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。

(ii) 對單一企業背書保證之最高限額，以不得超過該公司最近期財務報表淨值之30%及本公司最近期財務報表淨值10%。

(iii) 但對單一子公司之背書保證最高限額得以不超過本公司最近期財務報表淨值20%。

(iv) 子公司對母公司之背書保證金額得不受限制。

(2) 背書保證與被背書保證對象之關係如下：

(i) 有業務關係之公司。

(ii) 直接持有普通股股權超過50%之子公司。

(iii) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表三 年底持有有價證券情形

民國103年12月31日				單位：新台幣仟元或外幣仟元/ 仟股或仟單位			
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	年底			
				股數/單位數	帳面金額	持股(權)%	市價或淨值
本公司	股票						
	永儲公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	9,161	\$ 89,923	8	\$ 97,721
	杰鑫公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	3,543	32,540	15	69,573
	中科國際物流公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	2,700	25,993	9	32,808
	嘉里通運公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	1,080	13,094	18	11,570
	中華快遞公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	700	7,000	7	12,143
	國際厚生公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	25	278	1	93,652
	太世科公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	2,500	-	4	-
融星公司	漢昌科技公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	6,632	-	8	-
	股票						
	永儲公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	536	5,263	-	5,432
	西湖渡假村公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	100	708	-	790
	開發文創公司	無	以成本法衡量之金融資產－非流動	500	5,000	1	7,646

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

交易情形							交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		
進(銷)貨之公司	交易之對象	關係	進(銷)貨	金額 ⁽²⁾	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額 ⁽²⁾	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備註
本公司	大榮汽車公司	(1)	他車運費	\$ 924,051	86	30-60天	-	-	(\$ 168,498)	(33)	
大榮汽車公司	本公司	(1)	營業收入	924,051	86	30-60天	-	-	168,498	89	
嘉利公司	本公司	(1)	營業收入	155,393	68	30-60天	-	-	24,380	56	

附註：
(1) 參閱合併財務報表附註四。
(2) 業已沖銷，相關沖銷分錄請參閱合併財務報表附表五。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

				交易往來情形			
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	本公司	大榮汽車公司	(1)	營業成本	\$ 924,051	-	11
				營業收入	554	-	-
				其他應收款	41,217	-	-
				應付帳款	168,501	-	1
				營業費用	1,124	-	-
				利息收入	145	-	-
				其他收入	1,520	-	-
	信速公司	(1)		營業收入	27,768	-	-
				營業成本	42,113	-	-
				利息收入	100	-	-
				其他收入	597	-	-
				應收帳款	4,059	-	-
				應收票據	20	-	-
				其他應收款	12,654	-	-
				應付帳款	12,962	-	-

				交易往來情形			
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	本公司	嘉利公司	(1)	營業收入	\$ 311	-	-
				營業成本	38,805	-	-
				應收帳款	6	-	-
				其他應收款	2	-	-
				預付設備款	2,767	-	-
				應付帳款	24,380	-	-
1	嘉利公司	本公司	(2)	營業收入	116,588	-	2
		大榮汽車公司	(3)	營業成本	290	-	-
		信速公司	(3)	營業收入	918	-	-
				應收帳款	34	-	-
2	大榮汽車公司	信速公司	(3)	營業收入	40	-	-

附註：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表六 被投資公司資訊

民國103年1月1日至12月31日				單位：新台幣仟元/ 仟股或外幣仟元						
投資 公司名稱	被投資 公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資 公司本 年 度 (損) 益	本年度認列 之投資(損)益
				本年年底	去年年底	股數	比率 %	帳面金額		
本公司	融星公司 (1)	台灣	專業投資	\$ 111,131	\$ 111,131	1,700	100	\$ 113,259	\$ 9,026	\$ 9,026
	大榮汽車 公司(1)	台灣	汽車路線及貨櫃 貨運業務	148,350	56,550	12,000	100	195,365	31,265	19,864
	T-Join (BVI)公司 (1)	英屬維京 群島	專業投資	933,405	933,405	28,185	100	17,649	(27,834)	(27,834)
	嘉利公司 (1)	台灣	其他運輸工具及其 零件製造	10,000	10,000	1,000	29	8,411	18,930	1,621
	香港大榮 公司	香港	專業投資	125,953	116,835	32,595	49	114,784	2,628	1,537
	聯合公司	台灣	雜貨百貨	10,000	10,000	1,000	22	-	-	-
融星公司	信速公司 (1)	台灣	汽車貨運業務	32,532	32,532	4,752	90	41,159	6,539	5,885
	嘉利公司 (1)	台灣	其他運輸工具及其 零件製造	25,000	25,000	2,500	71	21,030	18,930	4,050
	大泰公司 (1)	中國大陸	倉儲及配送服務	美金 278	美金 278	-	100	-	-	-
	聯合公司	台灣	雜貨百貨	10,320	10,320	1,100	24	-	-	-

附註：
(1) 業已沖銷，相關沖銷分錄請參閱合併財務報表附表五。

嘉里大榮物流股份有限公司及子公司

附表七 大陸投資資訊

民國103年1月1日至12月31日													單位：新台幣仟元或外幣仟元
大陸被 投資公 司名稱	主要 營業項目	實收 資本額	投資 方式 ⁽¹⁾	本年年初 自台灣匯 出累積投 資金額	本年度匯 出或收回 投資金額		本年年 底自台 灣匯 出累積 投資金 額	被投資 公司本 年度損 益	本公司 直接或 間接投 資之持 股比例	本年度認 列投資 (損)益 ⁽²⁾	年底投資 帳面價值 ⁽²⁾	截至本年 度止已匯 回投資收 益	
					匯出	收回							
北京大 榮公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配 送服務	美金 4,840	(ii)	\$ 139,891	\$ -	\$ -	\$ 139,891	\$ 64	49%	\$ 32	\$ 105,238	\$ -	
上海連 運公司 ⁽⁵⁾	倉儲及配 送服務	美金 7,000	(ii)	223,014	-	-	223,014	-	98%	-	-	-	
廣州連 運公司	倉儲及配 送服務	美金 2,100	(ii)	71,027	-	-	71,027	-	-	-	-	-	
成都連 運公司	倉儲及配 送服務	美金 2,000	(ii)	66,971	-	-	66,971	-	-	-	-	-	
武漢連 運公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配 送服務	美金 2,000	(ii)	66,727	-	-	66,727	3,321	49%	1,627	11,770	-	
瀋陽連 運公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配 送服務	美金 2,000	(ii)	66,727	-	-	66,727	(199)	49%	(97)	32,971	-	
昆明大 榮公司 ⁽⁴⁾	倉儲及配 送服務	美金 2,100	(ii)	71,013	-	-	71,013	1,149	49%	563	35,049	-	
本年年 底累計 自台灣 匯出赴 大陸地 區投資 金額					經濟部 投審會 核准投 資金額					依經濟 部投審 會規定 赴大陸 地區投 資限額 ⁽³⁾			
\$ 675,792					\$ 769,982					\$ 4,693,889			
(美金 21,388)					(美金 24,369)								

附註：
(1) 投資方式如下：
(i) 直接赴大陸地區從事投資。
(ii) 透過第三地區公司再投資大陸。
(iii) 其他方式。
(2) 係按經會計師查核之財務報表乘以持股比例計算。
(3) 依據在大陸地區從事投資或技術合作審查原則規定之限額。
(4) T-Join(BVI)公司已於102年度分別收回武漢連運公司12,640仟元、瀋陽連運公司56,534仟元及昆明大榮公司62,170仟元之處分股權價款，惟截至103年12月31日止處分價款尚未匯回台灣。
(5) 業已沖銷。

最近年度及截至年報刊印日止，公司及其相關企業如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

7 財務狀況及財務績效之檢討、分析與風險事項

財務狀況

最近二年度合併財務狀況分析

項目	年度		差異	
	103年度	102年度	變動金額	變動比率
流動資產	2,140,227	2,309,810	(169,583)	-7.34%
不動產、廠房及設備	8,820,986	8,423,851	397,135	4.71%
無形資產	13,667	18,639	(4,972)	-26.68%
其他資產	957,221	1,018,311	(61,090)	-6.00%
資產總額	11,932,101	11,770,611	161,490	1.37%
流動負債	1,804,715	1,773,772	30,943	1.74%
非流動負債	2,300,763	2,392,725	(91,962)	-3.84%
負債總額	4,105,478	4,166,497	(61,019)	-1.46%
歸屬於母公司業主之權益	7,823,149	7,509,149	314,000	4.18%
股本	4,835,825	4,835,825	-	0.00%
資本公積	449,826	448,888	938	0.21%
保留盈餘	2,512,948	2,206,911	306,037	13.87%
其他權益	24,550	17,525	7,025	40.09%
非控制權益	3,474	94,965	(91,491)	-96.34%
權益總額	7,826,623	7,604,114	222,509	2.93%

最近二年度資產、負債及股東權益變動達20%且變動金額達新台幣壹千萬元之分析說明：

非控制權益：本公司取得合併個體子公司之49%股權，致非控制權益減少。

財務績效

最近二年度合併財務績效分析

項目	年度		差異	
	103年度	102年度	變動金額	變動比率
營業收入	8,207,929	7,548,614	659,315	8.73%
營業成本	6,559,232	6,005,761	553,471	9.22%
營業毛利	1,648,697	1,542,853	105,844	6.86%
營業費用	465,299	453,520	11,779	2.60%
營業淨利	1,183,398	1,089,333	94,065	8.64%
營業外收入及支出淨額	36,778	33,147	3,631	10.95%
稅前淨利	1,220,176	1,122,480	97,696	8.70%
所得稅費用	218,002	219,789	(1,787)	-0.81%
本年度淨利	1,002,174	902,691	99,483	11.02%
其他綜合損益	(666)	22,293	(22,959)	-102.99%
本年度綜合損益總額	1,001,508	924,984	76,524	8.27%

最近二年度變動達20%且變動金額達新台幣壹千萬元之分析說明：

其他綜合損益：係去年度大陸子公司結清算而認列累積換算調整數數金額較大所致。

現金流量

最近年度合併現金流量分析

單位：新台幣仟元					
期初現金餘額 (a)	全年營業活動 淨現金流量 (b)	全年投資及籌資 活動淨現金流量 (c)	現金剩餘 (不足)數額 (a)+(b)+(c)	流動性不足之改善計劃	
				投資計畫	融資計畫
965,885	1,411,111	(1,627,643)	749,353	—	—

現金流量分析
營業活動：主係本年度營業獲利成長所致。
投資及融資活動：係發放現金股利及購置不動產、廠房及設備所致。
流動性不足之改善計劃：無流動性不足之情形。

最近年度重大資本支出對財務業務之影響

重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元						
計劃項目	實際或預期 之資金來源	所需資金總額 (截至民國103年)	實際或預定資金運用情形			
			100年度	101年度	102年度	103年度
營業場站等	自有資金、 銀行貸款	1,487,817	1,100,129	105,928	126,299	155,461
運輸設備	自有資金、 銀行貸款	323,623	110,354	29,312	105,447	78,510
其他設備	自有資金、 銀行貸款	230,273	91,124	40,701	62,257	36,191

預期可能產生效益：基於上述資本支出，預期將提升下年度營業場站營運效能。

最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司轉投資策略為長期性投資，針對每家轉投資公司的營運績效定期評估。

103年採權益法認列之關聯企業投資利益為新台幣1,537仟元，已由虧轉盈，未來公司將持續加強轉投資公司營運績效的改善並進行集團資源整合應用。

最近年度及截至年報刊印日止風險管理及評估事項

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：

本公司及子公司主要營運地區皆於國內，服務對象多為國內廠商或個人，且銀行借款僅佔總資產比率約2%，故利率、匯率變動對公司損益尚無重大影響；

本公司營運所需之耗材、油料採購等與供應商訂有年度長期合約，故通貨膨脹因素尚無重大影響。

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

本公司及子公司最近年度未從事高風險、高槓桿投資及衍生性金融商品交易之情事，且資金貸與他人及為他人背書保證之事項，皆依相關法令規定辦理。

未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司均依照國內相關法令規定辦理，並注意相關重要政策及法律變動，必要時諮詢相關專業人士，以隨時調整本公司及子公司之財務業務，截至年報刊印日止，本公司及子公司並未有因國內外重要政策及法律變動而對公司財務業務有所影響。

科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

103年度本公司全力發展新一代運輸管理資訊系統並運用資訊技術創新改善營業所託運單登錄作業，提升作業正確性，節省作業成本，亦更新倉儲管理資訊系統，未來將持續因應科技及產業變化，改善公司作業流程，以期提升財務業務的工作效能。

企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司除秉持著創造價值、開放思想、堅守忠誠、竭盡所能、追求卓越之企業形象外，對於關懷社會參與公益活動更為本公司的一貫政策。本公司就重大事項之變更及因應，皆統一由發言人對外發佈。

進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司主要提供客戶貨件託運及物流倉儲服務為主，無單一客戶之營業收入達本公司及子公司整體營收之10%以上，截至年報刊印日止並未發生進銷貨集中之風險。

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、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止本公司及子公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權之大量移轉情形。

經營權之改變對公司之影響、可能風險及因應措施：無。

訴訟或非訴訟事件之影響：無。

其他重要風險及因應措施：無。

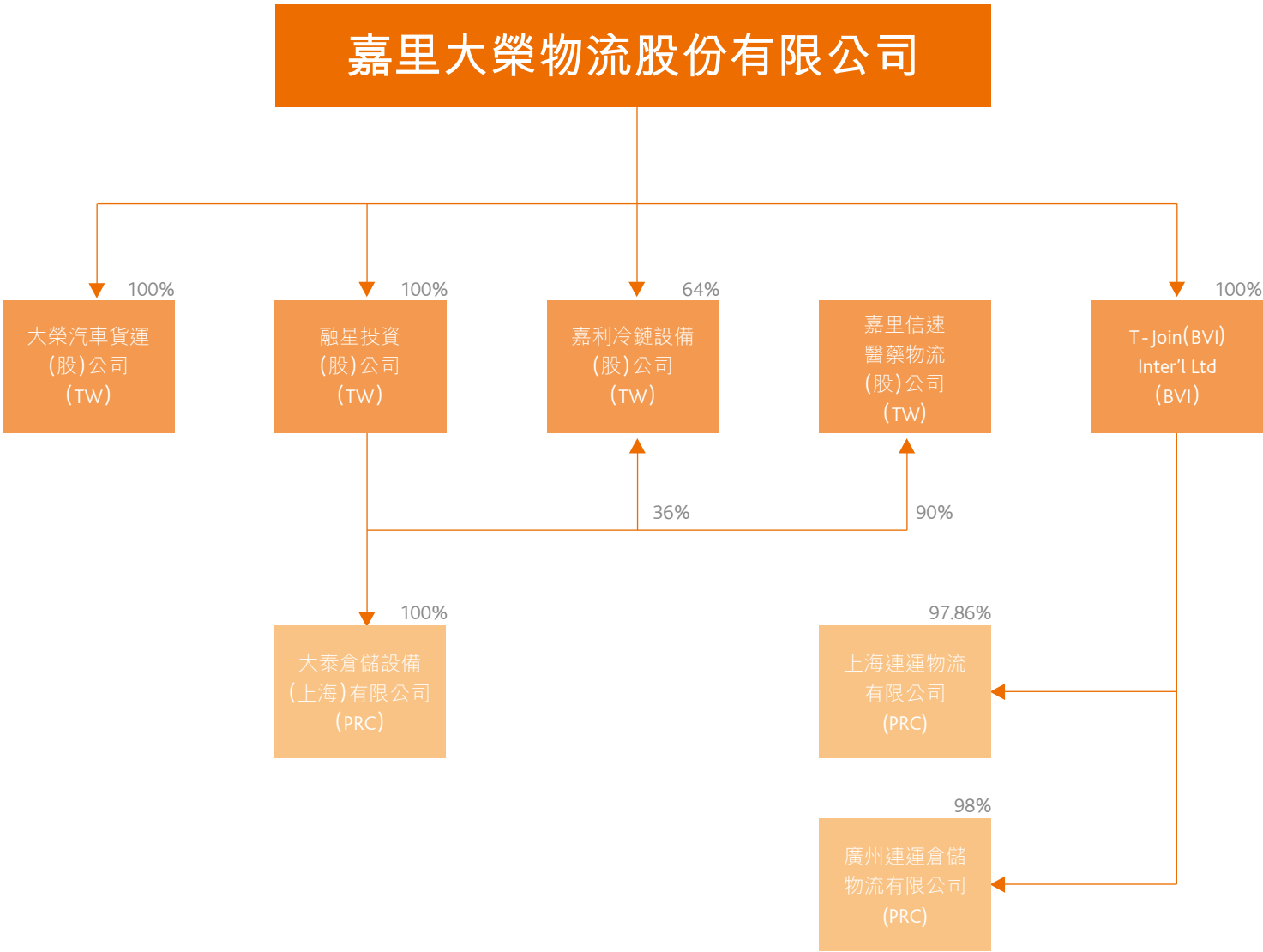
其他重要事項：無。

8 特 別 記 載 事 項

關係企業相關資料

關係企業合併營業報告書

一、關係企業組織圖



二、關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
大榮汽車貨運股份有限公司	70.09.01	桃園縣龜山鄉頂湖路58號2樓	120,000	汽車運輸業及汽車貨櫃貨運業
融星投資股份有限公司	87.09.30	臺北市中正區新生南路1段50號14樓之2	17,000	專業投資
嘉利冷鏈設備股份有限公司	100.09.07	臺中市大雅區永和路118-45號	70,000	運輸用冷凍機組、車廂、物流倉儲設備之生產及安裝工程
嘉里信速醫藥物流股份有限公司	86.08.30	臺中市西屯區臺灣大道四段925號23樓之2	52,800	汽車貨運業務
T-Join(BVI) Internat ional Limited	90.06.26	Sea Meadow House, Blackburne Highway,P.O. Box116,Road Town,Tortola British Virgin Islands	933,405	專業投資
聯有國際運通股份有限公司	84.12.18	台北市建國北路二段97號1樓	—	
瑞成加油站有限公司	87.04.09	彰化縣彰化市荊桐里彰水路164號	—	
大和物流設備股份有限公司	84.05.15	台中市南屯區工業區18路28號1、2樓	—	

附註：

(1) 聯有國際運通股份有限公司經法院准予清算完結備查(103年07月01日 北院木民翔101年度司司字 第509號)。

(2) 瑞成加油站有限公司經法院准予清算完結備查(103年05月26日 彰院恭民善103年度司司字 第21號)。

(3) 大和物流設備股份有限公司經法院准予清算完結備查 (103年03月14日中院東非伍103司司35字 第26849號)。

三、推定有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無此事項。

四、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

汽車路線業、汽車貨運業、汽車貨櫃貨運業、倉儲業務、冷凍及冷藏業務、運輸用之附屬設備製造業、航空貨運承攬業、投資業等。

五、各關係企業董事及監察人資料：

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%
大榮汽車貨運股份有限公司	董事長	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表沈宗桂	12,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表胡明昌	12,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表張國典	12,000	100.00
	監察人	阮慧雯	-	-
融星投資股份有限公司	董事長	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表沈宗桂	1,700,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表阮慧雯	1,700,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表孔偉成	1,700,000	100.00
	監察人	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表胡明昌	1,700,000	100.00
嘉利冷鏈設備股份有限公司	董事長	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表沈宗桂	4,500,000	64.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表孔偉成	4,500,000	64.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表何世欽	4,500,000	64.00
	監察人	融星投資股份有限公司法人代表阮慧雯	2,500,000	36.00
嘉里信速醫藥物流股份有限公司	董事長	林宗男	265,467	5.03
	董事	融星投資股份有限公司法人代表沈宗桂	4,752,000	90.00
	董事	融星投資股份有限公司法人代表王汝鵬	4,752,000	90.00
	監察人	阮慧雯	-	-
T-Join(BVI) Internat ional Limited	董事長	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表沈宗桂	28,185,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表阮慧雯	28,185,000	100.00
	董事	嘉里大榮物流股份有限公司法人代表孔偉成	28,185,000	100.00

附註：
(1) 大榮汽車貨運股份有限公司每股面額為新台幣10,000元，共12,000股。

六、各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元								
企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業 淨利(損)	本期 損益(稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)
大榮汽車貨運股份有限公司	120,000	444,562	246,866	197,696	1,072,425	40,596	31,442	2,620.17
融星投資股份有限公司	17,000	115,036	103	114,933	10,098	9,027	9,027	5.31
嘉利冷鏈設備股份有限公司	35,000	119,483	62,592	56,891	227,164	21,271	18,939	5.41
嘉里信速醫藥物流股份有限公司	52,800	135,032	102,187	32,845	242,715	6,781	6,381	1.21
T-Join(BVI) International Limited	933,405	120,019	102,370	17,649	-	(27,852)	(27,834)	-

附註：
(1) 大榮汽車貨運股份有限公司每股面額為新台幣10,000元，共12,000股。
(2) 各關係企業之財務狀況係依據會計師查核之103年12月31日之財務報表提供。

關係企業合併財務報表：請參閱第119頁。

關係報告書：無。

最近年度及截至年報刊印日止， 私募有價證券辦理情形：無。

最近年度截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

其他必要補充說明事項：無。

最近年度及截至年報刊印日止， 如發生證券交易法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

公司名稱：嘉里大榮物流股份有限公司

負責人：沈 宗 桂



www.kerrytj.com

嘉里大榮物流股份有限公司 Kerry TJ Logistics Company Limited
總公司：10059台北市中正區新生南路一段50號14樓
T 886 2 33226 888 F 886 2 3322 6777