

台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告暨會計師核閱報告

民國111及110年第3季

地址：台北市南港區經貿二路66號13~15樓

電話：(02)87892000

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3		-
四、	資產負債表	4		-
五、	綜合損益表	5		-
六、	權益變動表	6		-
七、	現金流量表	7~8		-
八、	財務報告附註			
	(一) 公司沿革	9		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	9		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9~11		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	11~18		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18~19		五
	(六) 重要會計項目之說明	19~44		六~二六
	(七) 關係人交易	45~48		二七
	(八) 質押之資產	48		二八
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49~52		二九
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	53		三十
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	53~55		三一
	2. 轉投資事業相關資訊	-		-
	3. 大陸投資資訊	-		-
	4. 主要股東資訊	56		三一
	(十四) 部門資訊	53		三二

會計師核閱報告

台灣高速鐵路股份有限公司 公鑒：

前 言

台灣高速鐵路股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益表、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之權益變動表與現金流量表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達台灣高速鐵路股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之財務績效，以及民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之財務績效及現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 何 瑞 軒

何瑞軒



會計師 洪 國 田

洪國田



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 111 年 11 月 2 日

台灣高鐵路股份有限公司

資產負債表

民國 111 年 9 月 30 日暨民國 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	111年9月30日 (經核閱)			110年12月31日 (經查核)			110年9月30日 (經核閱)		
		產	金	額	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六)		\$	16,672,796		\$	21,619,496		\$	47,793,150
1139	避險之金融資產(附註七)			365		-	-		-	-
1150	應收票據及帳款(附註二一)			276,379		665,957	-		222,415	-
1220	本期所得稅資產(附註四)			216,549		9,646	-		5,067	-
130X	存貨(附註八)			2,540,862		2,345,998	1		2,429,671	1
1476	其他金融資產(附註九及二八)			6,691,574		24,126,307	6		9,326,619	2
1479	其他流動資產(附註十三及二七)			477,592		1,206,592	-		546,355	-
11XX	流動資產合計			26,876,117		49,973,996	12		60,323,277	14
	非流動資產									
1600	不動產、廠房及設備(附註十)			136,028		109,162	-		98,409	-
1755	使用權資產(附註十一)			448,422		574,841	-		617,950	-
1821	營運特許權資產(附註十二及二七)			361,008,379		367,972,348	86		369,686,155	84
1801	電腦軟體成本(附註十二)			124,778		113,113	-		107,569	-
1840	遞延所得稅資產(附註四)			6,603,871		6,997,477	2		7,208,431	2
1984	其他金融資產(附註九及二八)			2,096,283		2,163,774	-		2,161,962	-
1990	其他非流動資產(附註十三)			1,660		2,330	-		2,992	-
15XX	非流動資產合計			370,419,421		377,933,045	88		379,883,468	86
1XXX	資 產 總 計		\$	397,295,538		427,907,041	100		440,206,745	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十四)		\$	13,578		16,142	-		34,849	-
2110	應付短期票券(附註十四及二七)			21,963,554		14,982,445	4		14,982,164	4
2126	避險之金融負債(附註七)			-		512	-		647	-
2170	應付帳款			505,537		533,336	-		215,676	-
2209	營運特許權負債(附註十六及二七)			222,683		8,049,281	2		8,010,947	2
2219	其他應付款(附註十四及十八)			2,923,065		3,033,767	1		2,626,901	1
2211	應付工程款(附註二七)			503,699		952,575	-		368,252	-
2230	本期所得稅負債(附註四)			-		10,813	-		10,813	-
2250	負債準備(附註十七及二七)			1,169,562		1,169,273	-		1,169,238	-
2399	其他流動負債(附註十一、十八、二一及二七)			1,036,294		1,277,565	-		855,533	-
21XX	流動負債合計			28,337,972		30,025,709	7		28,275,020	7
	非流動負債									
2530	應付公司債(附註十五)			27,472,466		27,469,258	6		27,468,187	6
2540	銀行長期借款(附註十四及二七)			217,620,812		242,614,407	57		257,612,134	58
2550	負債準備(附註十七及二七)			2,162,721		3,548,102	1		3,127,591	1
2580	租賃負債(附註十一及二七)			271,418		395,011	-		433,053	-
2611	長期應付利息(附註十四)			5,461,762		6,494,430	2		7,077,937	2
2612	營運特許權負債(附註十六及二七)			49,662,701		48,991,747	11		48,734,833	11
2670	其他非流動負債(附註十八及十九)			650,278		590,406	-		595,615	-
25XX	非流動負債合計			303,302,158		330,103,361	77		345,049,350	78
2XXX	負債合計			331,640,130		360,129,070	84		373,324,370	85
	權益(附註二十)									
	股本									
3110	普通股			56,282,930		56,282,930	13		56,282,930	13
3200	資本公積			172,981		172,981	-		172,981	-
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積			4,212,542		3,852,440	1		3,852,440	1
3350	未分配盈餘			4,986,955		7,469,620	2		6,574,024	1
3300	保留盈餘合計			9,199,497		11,322,060	3		10,426,464	2
31XX	權益合計			65,655,408		67,777,971	16		66,882,375	15
	負債及權益總計		\$	397,295,538		427,907,041	100		440,206,745	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣高速鐵路股份有限公司

綜合損益表

民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼		111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日		111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二一及二七)	\$ 9,780,204	100	\$ 4,608,398	100	\$ 25,436,157	100	\$ 20,577,481	100
5000	營業成本(附註二二及二七)	(6,673,586)	(68)	(6,353,296)	(138)	(19,253,551)	(76)	(19,222,178)	(94)
5900	營業毛利(損)	3,106,618	32	(1,744,898)	(38)	6,182,606	24	1,355,303	6
6000	營業費用(附註二二及二七)	(317,958)	(3)	(278,877)	(6)	(922,188)	(3)	(893,817)	(4)
6900	營業淨利(損)	2,788,660	29	(2,023,775)	(44)	5,260,418	21	461,486	2
	營業外收入及支出								
7100	利息收入(附註二二)	45,444	-	26,399	1	125,056	1	56,272	-
7510	利息費用(附註十四、二二及二七)	(1,593,323)	(16)	(1,456,808)	(32)	(4,549,537)	(18)	(4,300,056)	(21)
7625	平穩額度挹注(附註十七)	126,798	1	4,449,112	96	1,385,381	5	6,872,409	34
7590	其他利益及損失(附註二二及二七)	(8,315)	-	(11,557)	-	5,512	-	55,449	-
7000	營業外收入及支出合計	(1,429,396)	(15)	3,007,146	65	(3,033,588)	(12)	2,684,074	13
7900	稅前淨利	1,359,264	14	983,371	21	2,226,830	9	3,145,560	15
7950	所得稅費用(附註二三)	(51,456)	(1)	(145,313)	(3)	(83,147)	(1)	(440,133)	(2)
8200	本期淨利	1,307,808	13	838,058	18	2,143,683	8	2,705,427	13
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,307,808	13	\$ 838,058	18	\$ 2,143,683	8	\$ 2,705,427	13
	每股盈餘(附註二四)								
9710	基本每股盈餘	\$ 0.23		\$ 0.15		\$ 0.38		\$ 0.48	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣南港鐵路股份有限公司

權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股資訊為新台幣元

	股 普	通 股	本 股	資 本	公 積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 未 分 配 盈 餘	盈 合	餘 計	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$56,282,930			\$	172,981	\$ 3,852,440	\$ 7,469,620	\$11,322,060		\$67,777,971
110 年度盈餘分配：										
法定盈餘公積	-			-		360,102	(360,102)	-		-
現金股利—每股 0.758 元	-			-		-	(4,266,246)	(4,266,246)		(4,266,246)
	-			-		360,102	(4,626,348)	(4,266,246)		(4,266,246)
111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-			-		-	2,143,683	2,143,683		2,143,683
111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-			-		-	2,143,683	2,143,683		2,143,683
111 年 9 月 30 日餘額	\$56,282,930			\$	172,981	\$ 4,212,542	\$ 4,986,955	\$ 9,199,497		\$65,655,408
110 年 1 月 1 日餘額	\$56,282,930			\$	172,981	\$ 3,270,422	\$10,360,323	\$13,630,745		\$70,086,656
109 年度盈餘分配：										
法定盈餘公積	-			-		582,018	(582,018)	-		-
現金股利—每股 1.05 元	-			-		-	(5,909,708)	(5,909,708)		(5,909,708)
	-			-		582,018	(6,491,726)	(5,909,708)		(5,909,708)
110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-			-		-	2,705,427	2,705,427		2,705,427
110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-			-		-	2,705,427	2,705,427		2,705,427
110 年 9 月 30 日餘額	\$56,282,930			\$	172,981	\$ 3,852,440	\$ 6,574,024	\$10,426,464		\$66,882,375

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 2,226,830	\$ 3,145,560
調整項目：		
折舊費用	166,315	164,051
攤銷費用	10,030,010	10,519,283
存貨跌價及呆滯回升利益	(7,646)	(15,155)
利息費用	4,549,537	4,300,056
利息收入	(125,056)	(56,272)
外幣兌換淨利益	(64,179)	(10,442)
平穩額度挹注	(1,385,381)	(6,872,409)
處分無形資產淨損失	173,482	46,576
其他項目	1,037	1,539
營業資產及負債之變動		
透過損益按公允價值衡量之金		
融資產	-	15,218,000
避險之金融工具	(877)	647
應收票據及帳款	389,578	(4,323)
存 貨	(187,218)	(345,566)
其他流動資產	736,104	836,957
其他非流動資產	(470)	(701)
應付帳款	(24,123)	(58,290)
其他應付款	(226,698)	(691,204)
其他流動負債	(243,719)	20,379
其他非流動負債	(5,578)	(5,401)
營運產生之現金流入	16,001,948	26,193,285
收取之利息	118,430	50,791
支付之利息	(4,582,857)	(3,696,803)
支付之營運特許權負債利息	(8,049,281)	(541,931)
退還(支付)之所得稅	105,652	(73,823)
營業活動之淨現金流入	<u>3,593,892</u>	<u>21,931,519</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
投資活動之現金流量		
其他金融資產減少	\$ 17,546,199	\$ 9,669,414
取得不動產、廠房及設備	(40,861)	(15,007)
取得無形資產	(3,737,052)	(2,440,862)
處分無形資產價款	100	107
投資活動之淨現金流入	<u>13,768,386</u>	<u>7,213,652</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款淨減少	(2,912)	(21,281)
應付短期票券淨增加	7,000,000	15,000,000
發行公司債	-	9,000,000
償還銀行長期借款	(25,000,000)	-
租賃本金償還	(124,053)	(123,201)
其他非流動負債增加	52,658	50,562
發放現金股利	(4,266,246)	(5,909,708)
籌資活動之淨現金(流出)流入	<u>(22,340,553)</u>	<u>17,996,372</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>31,575</u>	<u>(162)</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(4,946,700)	47,141,381
期初現金及約當現金餘額	<u>21,619,496</u>	<u>651,769</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 16,672,796</u>	<u>\$ 47,793,150</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 87 年 5 月 11 日奉經濟部核准設立於台北市，87 年 7 月 23 日與交通部簽訂台灣南北高速鐵路興建營運合約（興建營運合約）及台灣南北高速鐵路站區開發合約（站區開發合約），從事高速鐵路之興建及營運。104 年 7 月 27 日與交通部簽訂台灣南北高速鐵路興建營運合約第四次增修協議書（興建營運合約第四次增修協議書）及台灣南北高速鐵路站區開發合約終止協議書（站區開發合約終止協議書），並自 104 年 10 月 30 日起生效，依前述興建營運合約第四次增修協議書規定，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年。

本公司於 96 年 1 月 5 日起開始板橋站至左營站之通車營運，96 年 3 月 2 日起台北站加入營運服務，104 年 12 月 1 日起苗栗站、彰化站及雲林站加入營運服務，105 年 7 月 1 日起南港站加入營運服務。

本公司之股票自 105 年 10 月 27 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告業已於 111 年 11 月 2 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

IASB 發布之生效日	新發布／修正／修訂準則及解釋
2022 年 1 月 1 日	「IFRSs 2018-2020 之年度改善」
2022 年 1 月 1 日	IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」
2022 年 1 月 1 日	IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」
2022 年 1 月 1 日	IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」

本公司評估上述適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

IASB 發布之生效日	新發布／修正／修訂準則及解釋
2023 年 1 月 1 日 (註 1)	IAS 1 之修正「會計政策之揭露」
2023 年 1 月 1 日 (註 2)	IAS 8 之修正「會計估計值之定義」
2023 年 1 月 1 日 (註 3)	IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本公司財務報告通過發布日止，本公司評估相關準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

IASB 發布之生效日(註 1)	新發布／修正／修訂準則及解釋
2023 年 1 月 1 日	IFRS 17「保險合約」
2023 年 1 月 1 日	IFRS 17 之修正
2023 年 1 月 1 日	IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」
2024 年 1 月 1 日	IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」
2024 年 1 月 1 日	IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」
2024 年 1 月 1 日 (註 2)	IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」
未 定	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」

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本公司財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估相關準則、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

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本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

流動資產包括現金、約當現金、為交易目的而持有之資產及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生之負債及須於資產負債日後十二個月內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 外 幣

非衍生金融工具之外幣交易係按交易發生時之匯率換算為新台幣金額入帳。外幣資產及負債於兌換或實際結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，認列為兌換或結清期間之損益。外幣貨幣性資產及負債之期末餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當期損益。

(五) 約當現金

約當現金係自取得日起三個月內可隨時轉換成定額現金且價值變動甚小之短期高流動性銀行定期存款及附賣回債券投資。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

開放式貨幣市場型基金之公允價值係資產負債表日之淨資產價值。

(七) 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產減損評估

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收款項及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

應收款主要係鐵路運輸及商品銷售等其他營業產生之應收票據及帳款，應收款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。存續期間預期信用損失則代表應收款於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

(九) 存 貨

存貨包括營業上供內部使用非以出售為目的之消耗性及非消耗性零配件、材料、物料等維修備品及銷售之商品，按加權平均成本與淨變現價值孰低計價。

(十) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊衡量。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。

不動產、廠房及設備之折舊係資產成本減除殘值後餘額按下列估計耐用年數採直線法計提：機器設備 3～7 年；運輸設備 4 年；辦公設備 3～10 年；租賃改良 2～5 年；其他設備 3～35 年。

不動產、廠房及設備出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分不動產、廠房及設備之利益或損失，認列為當期損益。

(十一) 無形資產

1. 營運特許權資產

本公司依照興建營運合約從事高速鐵路之興建及取得特許期間向搭乘高速鐵路乘客收費之權利，適用 IFRIC 12「服務特許權協議」規範下之無形資產模式；取得特許權直接相關之成本，包括高速鐵路營運活動直接相關而於特許權期間屆滿時需無償移轉之高速鐵路興建工程（營運資產及未完工程）及依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金於通車營運日折現認列為營運特許權資產一回饋金，相對負債則認列為營運特許權負債。興建營運合約第四次增修協議書於 104 年 10 月 30 日生效，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年（自 96 年起算營運特許期計有 61.5 年），應收法定優待票短收差額視為特許期展期成本，認列為營運特許權資產一展期成本。

營運特許權資產之攤銷係按成本減除殘值後餘額按下列估計耐用年數採直線法計提：土地改良物 15～61.5 年；房屋及建築 10～61.5 年；機器設備 2～35 年；運輸設備 3～35 年；其他設備 5 年；回饋金 61.5 年；展期成本（法定優待票短收差額）52.75 年（自 104 年 10 月起算剩餘之營運特許期）。

營運特許權資產後續以成本模式衡量，並於特許期間攤銷。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。處分營運特許權資產所產生之利益或損失，認列為當期損益。

2. 電腦軟體成本按直線法分 2～7 年攤銷。

(十二) 營運特許權負債

本公司依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金係屬取得特許權之必要成本，並折現至通車營運日認列為營運特許權負債，後續按有效利息法計算利息費用。

興建營運合約第四次增修協議及站區開發合約終止協議書於104年10月30日生效，返還地上權可於特許期間分年折減回饋金之價值，報導為營運特許權負債減項（返還地上權待折減回饋金）。

(十三) 資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計資產之可回收金額，可回收金額係使用價值或公允價值減出售成本，若使用價值低於帳面金額時，再評估公允價值減出售成本，若公允價值減出售成本亦低於移轉資產之帳面金額，就帳面金額超過使用價值數及移轉資產帳面金額超過公允價值減出售成本數之較低者認列資產減損損失。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，以不超過該資產若以前年度未認列減損損失情況下應有之帳面金額為限。

(十四) 避險會計

公允價值避險之金融工具係以公允價值評價，其利益及損失列為當期損益。

(十五) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，當該義務之金額能可靠估計時，認列為負債準備。

認列為負債準備之金額係考量該義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計，負債準備係以清償該義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十六) 收入認列

興建營運合約下所提供之客運收入係於實際載運乘客提供服務時認列收入，出售車票時，由於載運義務尚未履行，預收之款項以合約負債列帳，俟旅客實際搭乘時始認列收入。

本公司客戶忠誠計畫下因出售車票給予客戶之獎勵積分，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積分及該銷售之其他組成部分。獎勵積分之交易價格係以相對單獨售價為基礎，將交易價格分攤至合約之履約義務。該對價在原始銷售交易時認列為合約負債，並於獎勵積分被兌換且本公司之義務已履行時認列為收入。

(十七) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

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。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租賃合約之租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本（舉借資金所產生之利息及其他成本），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。除上述外，所有其他借款成本則認列為費用。

(十九) 政府補助

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

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(二十) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金成本係於員工提供服務期間依應提撥之退休金數額認列。屬確定福利退休計畫之退休金成本係依精算結果認列。

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(二一) 稅 捐

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

1. 當期所得稅

當期所得稅係以當期課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之稅前淨利。本公司當期所得稅相關負債係按資產負債表日法定稅率計算。

期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之五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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依財務報告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、虧損扣抵或人才培訓支出等投資抵減使用時認列。

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可減除者，調減遞延所得稅資產帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關主要假設及估計不確定性之主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於未來財務報導期間重大調整之風險。

(一) 爭議加班費

截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，本公司就爭議加班費提列之負債準備餘額分別為 283,299 仟元、283,279 仟元及 283,279 仟元。實際應給付之加班費金額可能因行政訴訟判決結果或與員工簽署協議書確認之金額有所不同，請參閱附註十七之說明。

(二) 平穩額度費用

截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，本公司依興建營運合約財務平穩機制提列之平穩額度費用負債準備餘額分別為 3,048,984 仟元、4,434,096 仟元及 4,013,550 仟元。未來實際應給付之平穩額度費用金額，可能因特許期間獲利狀況及特許期

間屆滿或提前終止合約而有所不同，請參閱附註十七及二九(一)3.之說明。

(三) 所得稅

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得可供可減除暫時性差異使用時方予以認列。遞延所得稅資產之可實現性評估，包含預期未來收入成長、可使用之所得稅抵減及稅務規劃等假設。

截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，與可減除暫時性差異、未使用之虧損扣抵及未使用之投資抵減有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 6,603,871 仟元、6,997,477 仟元及 7,208,431 仟元。依可減除暫時性差異之可實現性評估結果，本公司於 110 年 9 月 30 日止尚有 171,614 仟元之可減除暫時性差異稅額影響數並未認列為遞延所得稅資產。

六、現金及約當現金

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
庫存現金	\$ 79,766	\$ 106,523	\$ 152,638
銀行活期存款	626,632	13,462,645	21,072,512
銀行定期存款	12,981,931	5,220,000	25,300,000
附賣回債券	<u>2,984,467</u>	<u>2,830,328</u>	<u>1,268,000</u>
	<u>\$ 16,672,796</u>	<u>\$ 21,619,496</u>	<u>\$ 47,793,150</u>

資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
銀行活期存款	0.001%~0.70%	0.001%~0.30%	0.001%~0.30%
銀行定期存款	0.80%~2.92%	0.32%~0.35%	0.24%~0.28%
附賣回債券	0.78%~0.965%	0.28%~0.32%	0.18%~0.20%

七、避險之金融工具

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
<u>金融資產－流動</u>			
公允價值避險－遠期外匯合約	<u>\$ 365</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債－流動</u>			
公允價值避險－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 512</u>	<u>\$ 647</u>

本公司從事衍生金融工具交易之目的係為規避外幣應付帳款及應付工程款因匯率變動所產生之風險，於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

111 年 9 月 30 日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	111年10月	105,401 仟日圓
	新台幣兌美元	111年10月	737 仟美元

110 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	111年1月	141,194 仟日圓
	新台幣兌美元	111年1月	1,238 仟美元

110 年 9 月 30 日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	110年10月	182,695 仟日圓
	新台幣兌美元	110年10月	1,666 仟美元

八、存 貨

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
維修備品	\$ 2,528,971	\$ 2,332,806	\$ 2,411,112
商 品	<u>11,891</u>	<u>13,192</u>	<u>18,559</u>
	<u>\$ 2,540,862</u>	<u>\$ 2,345,998</u>	<u>\$ 2,429,671</u>

截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，備抵存貨跌價損失分別為 596,815 仟元、604,461 仟元及 604,667 仟元。

九、其他金融資產

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
銀行定期存款	\$ 6,583,365	\$ 22,980,675	\$ 10,004,800
附賣回債券	1,306,000	2,399,000	1,472,000
銀行活期存款－平穩機制專戶（附註十七）	886,233	885,991	-
銀行活期存款	6,234	18,379	5,719
其他履約保證金	6,025	6,036	6,062
	<u>\$ 8,787,857</u>	<u>\$ 26,290,081</u>	<u>\$ 11,488,581</u>
流動	\$ 6,691,574	\$ 24,126,307	\$ 9,326,619
非流動	<u>2,096,283</u>	<u>2,163,774</u>	<u>2,161,962</u>
	<u>\$ 8,787,857</u>	<u>\$ 26,290,081</u>	<u>\$ 11,488,581</u>

（一）資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
銀行定期存款	0.002%~1.32%	0.002%~0.82%	0.002%~0.82%
附賣回債券	0.90%	0.28%~0.30%	0.19%~0.20%
銀行活期存款	0.28%~0.33%	0.01%~0.04%	0.01%~0.04%

（二）其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二八。

十、不動產、廠房及設備

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
土地	\$ 28	\$ 28	\$ 28
機器設備	97,302	69,643	57,802
運輸設備	-	-	-
辦公設備	11,761	13,516	13,667
租賃改良	905	1,469	894
其他設備	26,032	24,506	26,018
	<u>\$ 136,028</u>	<u>\$ 109,162</u>	<u>\$ 98,409</u>

	土	地	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	合 計
成 本								
111 年 1 月 1 日餘額	\$	28	\$ 355,972	\$ 87	\$ 124,252	\$ 82,133	\$ 273,418	\$ 835,890
增 加	-	-	38,151	-	1,931	-	779	40,861
處 分	-	-	(8,983)	-	(2,480)	-	(85)	(11,548)
轉 列	-	-	16,399	-	-	-	8,569	24,968
111 年 9 月 30 日餘額		28	401,539	87	123,703	82,133	282,681	890,171
累計折舊								
111 年 1 月 1 日餘額	-	-	286,329	87	110,736	80,664	248,912	726,728
折 舊	-	-	24,844	-	3,686	564	7,894	36,988
處 分	-	-	(8,983)	-	(2,480)	-	(85)	(11,548)
轉 列	-	-	2,047	-	-	-	(72)	1,975
111 年 9 月 30 日餘額	-	-	304,237	87	111,942	81,228	256,649	754,143
	\$	28	\$ 97,302	\$ -	\$ 11,761	\$ 905	\$ 26,032	\$ 136,028
成 本								
110 年 1 月 1 日餘額	\$	28	\$ 327,176	\$ 87	\$ 123,984	\$ 80,528	\$ 270,848	\$ 802,651
增 加	-	-	8,095	-	2,372	890	3,650	15,007
處 分	-	-	(5,550)	-	(2,621)	-	(97)	(8,268)
轉 列	-	-	8,473	-	-	-	-	8,473
110 年 9 月 30 日餘額		28	338,194	87	123,735	81,418	274,401	817,863
累計折舊								
110 年 1 月 1 日餘額	-	-	266,023	87	108,971	80,250	237,591	692,922
折 舊	-	-	19,919	-	3,718	274	10,889	34,800
處 分	-	-	(5,550)	-	(2,621)	-	(97)	(8,268)
110 年 9 月 30 日餘額	-	-	280,392	87	110,068	80,524	248,383	719,454
	\$	28	\$ 57,802	\$ -	\$ 13,667	\$ 894	\$ 26,018	\$ 98,409

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
成 本					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 469,915	\$ 496,973	\$ 71,994	\$ 1,260	\$ 1,040,142
增 加	2,908	-	-	-	2,908
111 年 9 月 30 日餘額	472,823	496,973	71,994	1,260	1,043,050
累計折舊					
111 年 1 月 1 日餘額	252,259	184,443	28,179	420	465,301
折 舊	65,353	46,112	17,547	315	129,327
111 年 9 月 30 日餘額	317,612	230,555	45,726	735	594,628
	\$ 155,211	\$ 266,418	\$ 26,268	\$ 525	\$ 448,422
成 本					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 437,883	\$ 496,973	\$ 71,777	\$ -	\$ 1,006,633
增 加	32,032	-	1,740	1,260	35,032
減 少	-	-	(1,523)	-	(1,523)
110 年 9 月 30 日餘額	469,915	496,973	71,994	1,260	1,040,142
累計折舊					
110 年 1 月 1 日餘額	165,128	122,962	6,374	-	294,464
折 舊	65,346	46,111	17,479	315	129,251
減 少	-	-	(1,523)	-	(1,523)
110 年 9 月 30 日餘額	230,474	169,073	22,330	315	422,192
	\$ 239,441	\$ 327,900	\$ 49,664	\$ 945	\$ 617,950

(二) 租賃負債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
建築物	\$ 156,259	\$ 217,010	\$ 238,170
機器設備	256,110	298,631	312,744
運輸設備	26,415	43,967	49,801
其他設備	<u>540</u>	<u>861</u>	<u>968</u>
	439,324	560,469	601,683
減：列為流動部分	(<u>167,906</u>)	(<u>165,458</u>)	(<u>168,630</u>)
租賃負債－非流動	<u>\$ 271,418</u>	<u>\$ 395,011</u>	<u>\$ 433,053</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
建築物	0.38%~1%	0.38%~0.87%	0.38%~0.87%
機器設備	0.87%	0.87%	0.87%
運輸設備	0.45%~0.73%	0.45%~0.73%	0.45%~0.73%
其他設備	0.38%	0.38%	0.38%

(三) 重要承租活動及條款

本公司向世正開發股份有限公司承租辦公大樓作為辦公室使用，租賃期間自 107 年 1 月至 112 年 12 月。

本公司向交通部臺灣鐵路管理局貨運服務總所承租停車場經營左營車站停車場業務，租賃期間自 106 年 1 月至 116 年 1 月。

本公司向台灣勤達睿股份有限公司承租自動售票系統訂位主機以供營業使用，租賃期間自 107 年 2 月至 116 年 1 月。

(四) 其他租賃資訊

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 245</u>	<u>\$ 612</u>	<u>\$ 723</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 276</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 42,525)</u>	<u>(\$ 42,673)</u>	<u>(\$ 127,864)</u>	<u>(\$ 127,833)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之使用空間租賃及符合低價值資產租賃之辦公設備及其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、無形資產

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
營運特許權資產	\$ 361,008,379	\$ 367,972,348	\$ 369,686,155
電腦軟體成本	124,778	113,113	107,569
	<u>\$ 361,133,157</u>	<u>\$ 368,085,461</u>	<u>\$ 369,793,724</u>

(一) 無形資產變動情形如下：

	營 運 資 產	特 許 權 金 展 期 成 本	未 完 工 程	合 計	電 腦 軟 體 成 本	合 計
成 本						
111年1月1日餘額	\$ 476,575,681	\$ 69,972,043	\$ 12,701,819	\$ 2,826,901	\$ 562,076,444	\$ 569,309
增 加	1,029,415	-	-	2,221,634	3,251,049	22,132
處 分	(1,666,703)	-	-	-	(1,666,703)	(490)
轉 列	2,594,212	-	-	(2,638,848)	(44,636)	19,462
111年9月30日餘額	<u>478,532,605</u>	<u>69,972,043</u>	<u>12,701,819</u>	<u>2,409,687</u>	<u>563,616,154</u>	<u>610,413</u>
累計攤銷						
111年1月1日餘額	173,665,854	18,933,286	1,504,956	-	194,104,096	456,196
攤 銷	8,995,141	823,205	180,595	-	9,998,941	29,929
處 分	(1,493,121)	-	-	-	(1,493,121)	(490)
轉 列	(2,141)	-	-	-	(2,141)	-
111年9月30日餘額	<u>181,165,733</u>	<u>19,756,491</u>	<u>1,685,551</u>	<u>-</u>	<u>202,607,775</u>	<u>485,635</u>
	<u>\$ 297,366,872</u>	<u>\$ 50,215,552</u>	<u>\$ 11,016,268</u>	<u>\$ 2,409,687</u>	<u>\$ 361,008,379</u>	<u>\$ 124,778</u>

	營 運 資 產	特 許 權 金 展 期 成 本	未 完 工 程	合 計	電 腦 軟 體 成 本	合 計
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 474,398,159	\$ 69,972,043	\$ 12,701,819	\$ 1,569,788	\$ 558,641,809	\$ 503,172
增 加	715,586	-	-	1,246,423	1,962,009	31,327
處 分	(247,958)	-	-	-	(247,958)	(2,437)
轉 列	600,842	-	-	(633,149)	(32,307)	21,095
110年9月30日餘額	<u>475,466,629</u>	<u>69,972,043</u>	<u>12,701,819</u>	<u>2,183,062</u>	<u>560,323,553</u>	<u>553,157</u>
累計攤銷						
110年1月1日餘額	161,250,555	17,835,678	1,264,164	-	180,350,397	419,920
攤 銷	9,484,476	823,206	180,594	-	10,488,276	28,105
處 分	(201,275)	-	-	-	(201,275)	(2,437)
110年9月30日餘額	<u>170,533,756</u>	<u>18,658,884</u>	<u>1,444,758</u>	<u>-</u>	<u>190,637,398</u>	<u>445,588</u>
	<u>\$ 304,932,873</u>	<u>\$ 51,313,159</u>	<u>\$ 11,257,061</u>	<u>\$ 2,183,062</u>	<u>\$ 369,686,155</u>	<u>\$ 107,569</u>

(二) 營運資產及未完工程明細如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
營運資產（淨額）			
土地改良物	\$ 155,823,474	\$ 158,327,671	\$ 159,168,607
房屋及建築	26,170,073	26,564,132	26,707,734
機器設備	23,692,973	24,346,956	24,585,458
運輸設備	91,664,943	93,650,574	94,449,804
其他設備	15,409	20,494	21,270
	<u>\$ 297,366,872</u>	<u>\$ 302,909,827</u>	<u>\$ 304,932,873</u>
未完工程			
預付設備款	<u>\$ 2,409,687</u>	<u>\$ 2,826,901</u>	<u>\$ 2,183,062</u>

(三) 營運特許權－租賃：

本公司依據興建營運合約中之「高速鐵路路權範圍圖」及「高速鐵路穿越土地上空或地下地上權空間範圍圖」等規定，自交通部取得包含路線用地、維修基地及車站用地等各項交通建設用地之地上權並支付租金。租金依「獎勵民間參與交通建設使用公有土地租金優惠辦法」及協議書公式計算，未來租金係依據未來公有土地申報地價及使用量等因素變動結果而決定，本公司於每年底前繳交次年之租金，公有土地申報地價調整租金差額於當年度繳交。截至 111 年 9 月 30 日止，沿線由北至南，自新北市汐止區同新段 1042-0001 地號至高雄市左營區新庄段六小段 0419-0002 地號；地上權之權利存續期限自設定地上權登記之日起，至興建營運合約屆滿或終止之日止。

十三、其他項目資產

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
<u>其他流動資產</u>			
預付款項	\$ 445,588	\$ 1,181,856	\$ 514,829
其 他	<u>32,004</u>	<u>24,736</u>	<u>31,526</u>
	<u>\$ 477,592</u>	<u>\$ 1,206,592</u>	<u>\$ 546,355</u>
<u>其他非流動資產</u>			
其 他	<u>\$ 1,660</u>	<u>\$ 2,330</u>	<u>\$ 2,992</u>

十四、借款及應付短期票券

(一) 短期借款

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
信用狀借款	<u>\$ 13,578</u>	<u>\$ 16,142</u>	<u>\$ 34,849</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
信用狀借款	0.64%~0.75%	0.63%	0.63%~0.74%

(二) 應付短期票券

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應付短期票券	\$ 22,000,000	\$ 15,000,000	\$ 15,000,000
減：應付短期票券折價	(36,446)	(17,555)	(17,836)
	<u>\$ 21,963,554</u>	<u>\$ 14,982,445</u>	<u>\$ 14,982,164</u>

上述應付短期票券係發行免保證商業本票，於契約期間得循環發行最長 90 天期之免保證商業本票，期間內本公司僅需償付手續費及利息。尚未到期之應付短期票券如下：

保 證 或 承 兌 機 構	發 行 期 間	發 行 金 額	未 攤 銷 折 價	帳 面 金 額	利 率	循 環 發 行 契 約 期 間
國際票券	111.9.8~111.12.7	\$ 5,000,000	(\$ 9,984)	\$ 4,990,016	1.07%	110.7.19~115.7.18
兆豐票券	111.9.8~111.12.7	5,000,000	(9,984)	4,990,016	1.07%	110.7.19~115.7.18
中華票券	111.9.8~111.12.7	5,000,000	(9,984)	4,990,016	1.07%	110.7.19~115.7.18
國際票券	111.8.2~111.10.27	2,500,000	(2,321)	2,497,679	1.26%	111.5.3~116.5.2
兆豐票券	111.8.2~111.10.27	2,000,000	(1,857)	1,998,143	1.26%	111.5.3~116.5.2
中華票券	111.8.2~111.10.27	<u>2,500,000</u>	<u>(2,316)</u>	<u>2,497,684</u>	1.25%	111.5.3~116.5.2
		<u>\$22,000,000</u>	<u>(\$ 36,446)</u>	<u>\$21,963,554</u>		

(三) 銀行長期借款

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
聯合授信案借款			
甲 1 項額度借款：自 99 年 5 月 4 日至 138 年 5 月 4 日	\$ 95,400,000	\$ 105,900,000	\$ 112,200,000
甲 2 項額度借款：自 99 年 5 月 4 日至 137 年 5 月 4 日	<u>122,305,117</u>	<u>136,805,117</u>	<u>145,505,117</u>
	217,705,117	242,705,117	257,705,117
減：未攤銷銀行長期借 款成本	(84,305)	(90,710)	(92,983)
	<u>\$ 217,620,812</u>	<u>\$ 242,614,407</u>	<u>\$ 257,612,134</u>

本公司於 99 年 1 月 8 日與交通部及臺灣銀行完成簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約（三方契約），並與臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、合作金庫商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、臺灣中小企業銀行、彰化商業銀行及華南商業銀行等八家銀行組成之聯合授信銀行團簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫新臺幣參仟捌佰貳拾億元聯合授信案聯合授信契約（聯合授信契約）。三方契約與聯合授信契約相關之重要約定如下：

1. 聯合授信契約分為甲 1 項、甲 2 項、甲 3 項、乙項、丙項及丁項等不同額度。甲 1 項、甲 2 項、丙項及丁項為借款額度，甲 3 項為公司債保證額度，乙項為履約保證額度。其中，甲 3 項、丙項及丁項已全數清償不得再動用。
2. 本公司以高鐵資產（係指本公司依興建營運合約規定應移轉予交通部之移轉標的）作為該授信契約之擔保（惟高鐵資產毋須設定負擔），擔保價值如有不足，本公司、交通部及臺灣銀行應協商處理，如未能於臺灣銀行依約發出協商通知之日起四十五日內達成處理之合意，就其不足之金額，視為授信契約本金於等額範圍內提前於前開協商期間屆滿時到期，並應即時清償。前述擔保價值於每年 5 月及 11 月辦理檢視，惟於乙項授信之未清償授信餘額為零時，擔保價值之檢視機制免予適用。
3. 依聯合授信契約規定，本公司於管理銀行（臺灣銀行）開設資金專戶及備償專戶，專戶之款項得以存款及金融工具之形式提撥。本公司可自由運用資金專戶，備償專戶運用受限制且設質予臺灣銀行，帳列其他金融資產，請參閱附註九及二八。
4. 聯合授信契約償還方式及授信利率如下：

(1) 償還方式

	還 款 時 間	還 款 比 率	提 前 清 償 後 之 還 款 時 間	提 前 清 償 後 之 還 款 期 數 (六個月為一期)
甲 1 項額度借款	110.5.4~129.11.4	每期 1.5%	116.5.4~129.11.4	第 13 至 40 期
	130.5.4~138.11.4	每期 2.0%	130.5.4~138.5.4	第 41 至 57 期
	139.5.4	每期 4.0%		
甲 2 項額度借款	110.5.4~129.11.4	每期 1.5%	116.5.4~129.11.4	第 13 至 40 期
	130.5.4~138.11.4	每期 2.0%	130.5.4~137.5.4	第 41 至 55 期
	139.5.4	每期 4.0%		

本公司於 110 年 12 月 2 日提前清償 150 億元及支付提前清償之利息差額 485,121 仟元。

本公司於 111 年 5 月 4 日提前清償 250 億元及支付提前清償之利息差額 795,291 仟元。

(2) 授信利率

甲 1 項額度借款及甲 2 項額度借款授信利率（名目利率）依參考利率（中華郵政公司一年期定期儲金機動利率）

按下表所定加碼年利率計息，並另負擔 5%營業稅，由於前述加碼年利率係逐年提高，若發生提前清償借款時，應補足利息差額予銀行團；111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之參考利率分別為 1.31%、0.81%及 0.81%。

授 信 期 間	加 碼 利 率
99.5.4~101.5.3	0.10%
101.5.4~102.5.3	0.20%
102.5.4~103.5.3	0.30%
103.5.4~104.5.3	0.40%
104.5.4~105.5.3	0.50%
105.5.4~106.5.3	0.60%
106.5.4~107.5.3	0.70%
107.5.4~129.5.3	0.92%
129.5.4~138.5.4	1.08%

5. 聯合授信契約甲 1 項及甲 2 項額度借款繳付利息依聯合授信契約授信利率約定，本公司採有效利息法計算利息費用，依約一年以後繳付之利息帳列長期應付利息，銀行長期借款有效利率、應付利息及利息費用彙整如下：

(1) 有效利率

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
甲 1 項額度借款	2.21%	1.67%	1.66%
甲 2 項額度借款	2.23%	1.68%	1.67%

(2) 應付利息（帳列其他應付款項下）

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
聯合授信案			
甲 1 項額度借款	\$ 174,775	\$ 163,794	\$ 167,940
甲 2 項額度借款	<u>224,066</u>	<u>211,595</u>	<u>217,791</u>
	<u>\$ 398,841</u>	<u>\$ 375,389</u>	<u>\$ 385,731</u>

(3) 長期應付利息

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
聯合授信案			
甲 1 項額度借款	\$ 2,579,234	\$ 3,022,405	\$ 3,270,712
甲 2 項額度借款	<u>2,882,528</u>	<u>3,472,025</u>	<u>3,807,225</u>
	<u>\$ 5,461,762</u>	<u>\$ 6,494,430</u>	<u>\$ 7,077,937</u>

(4) 利息費用

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
聯合授信案 利息費用	<u>\$ 1,147,919</u>	<u>\$ 1,080,457</u>	<u>\$ 3,271,870</u>	<u>\$ 3,204,412</u>

十五、應付公司債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
國內無擔保公司債	\$ 27,500,000	\$ 27,500,000	\$ 27,500,000
減：未攤銷公司債發行成本	(<u>27,534</u>)	(<u>30,742</u>)	(<u>31,813</u>)
	<u>\$ 27,472,466</u>	<u>\$ 27,469,258</u>	<u>\$ 27,468,187</u>

本公司發行之國內無擔保公司債，主要條件如下：

期	別	受託機構	發行期間	發行總額	票面利率	還本付息方式
108 年度第 1 期		台新國際商業銀行	108.11.14~ 138.11.14	\$ 8,000,000	1.60%	到期一次還本，每年 單利計付息一次
109 年度第 1 期		台新國際商業銀行	109.07.01~ 139.07.01	10,500,000	1.30%	到期一次還本，每年 單利計付息一次
110 年度第 1 期—甲券		華南商業銀行	110.07.01~ 113.07.01	4,000,000	0.32%	到期一次還本，每年 單利計付息一次
110 年度第 1 期—乙券		華南商業銀行	110.07.01~ 114.07.01	4,000,000	0.35%	到期一次還本，每年 單利計付息一次
110 年度第 2 期		華南商業銀行	110.08.30~ 113.08.30	1,000,000	0.30%	到期一次還本，每年 單利計付息一次

十六、營運特許權負債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
營運特許權負債	\$ 69,366,952	\$ 80,425,041	\$ 80,014,224
返還地上權待折減回饋金	(<u>19,481,568</u>)	(<u>23,384,013</u>)	(<u>23,268,444</u>)
	<u>\$ 49,885,384</u>	<u>\$ 57,041,028</u>	<u>\$ 56,745,780</u>
流動	\$ 222,683	\$ 8,049,281	\$ 8,010,947
非流動	<u>49,662,701</u>	<u>48,991,747</u>	<u>48,734,833</u>
	<u>\$ 49,885,384</u>	<u>\$ 57,041,028</u>	<u>\$ 56,745,780</u>

營運特許權負債係本公司依照興建營運合約須支付予交通部之回饋金，請參閱附註二九(一)2.之說明，最低回饋金 1,080 億元認列為營運特許權資產及負債，特許期間並分別認列攤銷費用及利息費用，最低回饋金 1,080 億元之營運特許權資產攤銷及營運特許權負債利息於特許期間實際及預計認列情形如下：

期	間	攤 銷 費 用	利 息 費 用	合 計
截至 110 年底		\$ 18,933,286	\$ 23,151,472	\$ 42,084,758
111 年前 3 季		<u>823,205</u>	<u>1,243,437</u>	<u>2,066,642</u>
		<u>19,756,491</u>	<u>24,394,909</u>	<u>44,151,400</u>
111 年第 4 季預計		274,403	419,033	693,436
112 年度預計		1,097,608	1,395,720	2,493,328
113 年度預計		1,097,608	1,423,634	2,521,242
114 年度預計		1,097,608	1,452,107	2,549,715
115 年度預計		1,097,608	1,481,149	2,578,757
116 至 122 年度預計		7,683,257	7,461,405	15,144,662
123 至 157 年度預計		<u>37,867,460</u>	<u>-</u>	<u>37,867,460</u>
		<u>50,215,552</u>	<u>13,633,048</u>	<u>63,848,600</u>
		<u>\$ 69,972,043</u>	<u>\$ 38,027,957</u>	<u>\$ 108,000,000</u>

依高鐵財務解決方案，興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書於 104 年 10 月 30 日生效，本公司以返還之地上權公平鑑價價值 22,613,234 仟元，按比例折減依興建營運合約每 5 年年底本公司應支付交通部之營運特許權（回饋金）負債，預計可折減之總金額計 29,784,855 仟元，請參閱附註二九(一)2.之說明。返還地上權待折減回饋金於特許期間實際及預計認列損益情形如下：

期	間	其 他 利 益	利息費用減項	合 計
截至 110 年底		\$ 22,613,234	\$ 2,774,300	\$ 25,387,534
111 年前 3 季		<u>-</u>	<u>349,800</u>	<u>349,800</u>
		<u>22,613,234</u>	<u>3,124,100</u>	<u>25,737,334</u>
111 年第 4 季預計		-	117,881	117,881
112 年度預計		-	391,989	391,989
113 年度預計		-	399,829	399,829
114 年度預計		-	407,825	407,825
115 年度預計		-	415,982	415,982
116 至 122 年度預計		<u>-</u>	<u>2,314,015</u>	<u>2,314,015</u>
		<u>-</u>	<u>4,047,521</u>	<u>4,047,521</u>
		<u>\$ 22,613,234</u>	<u>\$ 7,171,621</u>	<u>\$ 29,784,855</u>

截至 111 年 9 月 30 日止，本公司累積實際已支付予交通部之回饋金計 18,744,234 仟元（係累積回饋金總額 25,000,000 仟元，扣除返還地上權可折減之回饋金 6,255,766 仟元）。

十七、負債準備

(一) 負債準備

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>流動負債</u>			
爭議加班費	\$ 283,299	\$ 283,279	\$ 283,279
平穩額度費用	<u>886,263</u>	<u>885,994</u>	<u>885,959</u>
	<u>\$ 1,169,562</u>	<u>\$ 1,169,273</u>	<u>\$ 1,169,238</u>
<u>非流動負債</u>			
平穩額度費用	<u>\$ 2,162,721</u>	<u>\$ 3,548,102</u>	<u>\$ 3,127,591</u>

(二) 負債準備變動情形：

	111年1月1日	增加（減少）	111年9月30日
<u>流動負債</u>			
爭議加班費	\$ 283,279	\$ 20	\$ 283,299
平穩額度費用	<u>885,994</u>	<u>269</u>	<u>886,263</u>
	<u>\$ 1,169,273</u>	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 1,169,562</u>
<u>非流動負債</u>			
平穩額度費用	<u>\$ 3,548,102</u>	<u>(\$ 1,385,381)</u>	<u>\$ 2,162,721</u>
<u>流動負債</u>			
爭議加班費	\$ 283,279	\$ -	\$ 283,279
平穩額度費用	<u>885,959</u>	<u>-</u>	<u>885,959</u>
	<u>\$ 1,169,238</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,169,238</u>
<u>非流動負債</u>			
平穩額度費用	<u>\$ 10,000,000</u>	<u>(\$ 6,872,409)</u>	<u>\$ 3,127,591</u>

1. 爭議加班費

本公司業務性質有輪班工作需求，輪班人員有關國定假日業已調移，其經調移後之國定假日（即休假）併同例假排除於計算全年總工作時數之外，惟台灣高速鐵路股份有限公司企業工會（工會）主張應針對國定假日再支付加班費，另有關雙週變形工時加班費計算爭議暨改善休息時數及休假制度等訴求，工會於105年1月間主張春節休假不加班，本公司乃於105年1月21日與工會簽署協議書，共同基於維護員工及旅客權益，就工會訴求達成協議，本公司將於完成計算前述爭議之國定假日

及雙週加班費，並與個別員工簽署協議書確認金額後，給付員工二分之一金額為激勵獎金，雙方並協議本公司就台北市政府有關勞動檢查裁處書已依法提起行政訴訟，若本公司受敗訴之終局判決，前述激勵獎金抵充應給付員工之加班費，若本公司受勝訴之終局判決，前述激勵獎金仍維持原給付之性質，無抵充或追繳問題。該行政訴訟於 107 年 6 月經臺北高等行政法院審理後宣判駁回，經本公司提起上訴後，最高行政法院於 108 年 10 月審理後判決發回臺北高等行政法院審理。109 年 12 月臺北高等行政法院審理後宣判，本公司就勞動基準法第 24 條部分取得勝訴判決，就勞動基準法第 37 條敗訴部分，業於法定期間內提起上訴。

截至 111 年 9 月 30 日止，本公司已就爭議事項之最可能結果估計提列負債準備餘額計 283,299 仟元。

2. 平穩額度費用

本公司依興建營運合約規定自 105 年起設置財務平穩機制，請參閱附註二九(一)3.之說明。本公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日由平穩額度費用負債準備挹注之金額分別為 1,385,381 仟元及 6,872,409 仟元，本公司 110 年 11 月依約提撥 885,959 仟元存入平穩機制專戶，惟本公司對平穩機制專戶動支事由尚有疑義，截至 111 年 11 月 2 日仍在研議適當處置措施。截至 111 年 9 月 30 日止，平穩額度費用之負債準備餘額及平穩機制專戶餘額分別為 3,048,984 仟元及 886,233 仟元。

十八、其他項目負債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>其他應付款</u>			
應付費用	\$ 2,169,664	\$ 2,312,625	\$ 2,037,026
應付利息	590,747	474,761	538,923
應付營業稅	115,898	201,094	32,507
其 他	<u>46,756</u>	<u>45,287</u>	<u>18,445</u>
	<u>\$ 2,923,065</u>	<u>\$ 3,033,767</u>	<u>\$ 2,626,901</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>其他流動負債</u>			
合約負債（附註二一）	\$ 792,959	\$ 997,764	\$ 597,970
租賃負債（附註十一）	167,906	165,458	168,630
代收 款	34,103	31,426	32,096
預收租金	15,004	55,521	27,868
其 他	<u>26,322</u>	<u>27,396</u>	<u>28,969</u>
	<u>\$ 1,036,294</u>	<u>\$ 1,277,565</u>	<u>\$ 855,533</u>
<u>其他非流動負債</u>			
存入保證金	\$ 342,083	\$ 289,541	\$ 307,919
確定福利負債	286,877	290,241	277,545
遞延所得稅負債	14,050	1,141	-
遞延收入	<u>7,268</u>	<u>9,483</u>	<u>10,151</u>
	<u>\$ 650,278</u>	<u>\$ 590,406</u>	<u>\$ 595,615</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資百分之六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「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六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。

確定福利計畫相關退休金費用係依精算決定之退休金成本率計算。

(三) 確定提撥計畫及確定福利計畫於綜合損益表認列之員工福利費用請參閱附註二二(一)。

二十、權益

(一) 股本

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
額定股數(仟股)	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 120,000,000</u>	<u>\$ 120,000,000</u>	<u>\$ 120,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>5,628,293</u>	<u>5,628,293</u>	<u>5,628,293</u>
已發行股本	<u>\$ 56,282,930</u>	<u>\$ 56,282,930</u>	<u>\$ 56,282,930</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。

本公司於 104 年 11 月 26 日以每股面額 10 元辦理私募普通股現金增資 3,000,000 仟股，總計 30,000,000 仟元。前述私募普通股之權利義務除尚未公開發行及申請上市掛牌，無法於證券集中交易市場流通買賣外，餘與其他已發行之普通股相同。

(二) 資本公積

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
股票發行溢價	<u>\$ 171,885</u>	<u>\$ 171,885</u>	<u>\$ 171,885</u>
已失效員工認股權	<u>1,096</u>	<u>1,096</u>	<u>1,096</u>
	<u>\$ 172,981</u>	<u>\$ 172,981</u>	<u>\$ 172,981</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢價及已失效員工認股權得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，董事會決議分派員工及董事酬勞後，依法繳納稅捐，再提撥 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，以穩定、平衡之原則分派。每年就可供分配盈餘提撥不低於 60% 分配股東股

息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 0.5%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

員工酬勞及董事酬勞之分派政策及估列基礎暨實際發放情形，請參閱附註二二(一)員工福利費用之說明。

本公司於 111 年 5 月 26 日及 110 年 8 月 12 日之股東常會分別決議 110 及 109 年度之盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 360,102	\$ 582,018		
現金股利	<u>4,266,246</u>	<u>5,909,708</u>	\$ 0.758	\$ 1.05
	<u>\$ 4,626,348</u>	<u>\$ 6,491,726</u>		

有關本公司盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、收 入

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
客戶合約收入				
鐵路運輸收入	\$ 9,403,206	\$ 4,411,461	\$ 24,335,426	\$ 19,726,234
其他營業收入	<u>376,998</u>	<u>196,937</u>	<u>1,100,731</u>	<u>851,247</u>
	<u>\$ 9,780,204</u>	<u>\$ 4,608,398</u>	<u>\$ 25,436,157</u>	<u>\$ 20,577,481</u>

(一) 合約餘額

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日	110年1月1日
應收票據及帳款	<u>\$ 276,379</u>	<u>\$ 665,957</u>	<u>\$ 222,415</u>	<u>\$ 218,092</u>
合約負債				
鐵路運輸收入	\$ 625,875	\$ 872,822	\$ 448,799	\$ 491,626
客戶忠誠計畫	152,464	116,134	143,288	107,989
其 他	<u>14,620</u>	<u>8,808</u>	<u>5,883</u>	<u>7,991</u>
	<u>\$ 792,959</u>	<u>\$ 997,764</u>	<u>\$ 597,970</u>	<u>\$ 607,606</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
來自年初合約負債				
鐵路運輸收入	\$ 672	\$ 680	\$ 862,722	\$ 482,156
客戶忠誠計畫	13,248	1,554	43,939	24,681
其他	298	33	8,280	7,576
	<u>\$ 14,218</u>	<u>\$ 2,267</u>	<u>\$ 914,941</u>	<u>\$ 514,413</u>

(二) 客戶合約收入

本公司主要經營高速鐵路，並無其他應報導部門，收入係鐵路運輸收入。

二二、稅前淨利

(一) 員工福利費用

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 51,836	\$ 50,757	\$ 150,646	\$ 150,115
確定福利計畫	3,785	3,937	11,353	11,812
	<u>55,621</u>	<u>54,694</u>	<u>161,999</u>	<u>161,927</u>
短期員工福利費用				
薪資費用	1,083,757	1,056,534	3,327,909	3,302,944
勞健保費用	98,819	96,960	305,582	308,935
其他	47,667	46,966	138,855	142,717
	<u>1,230,243</u>	<u>1,200,460</u>	<u>3,772,346</u>	<u>3,754,596</u>
	<u>\$ 1,285,864</u>	<u>\$ 1,255,154</u>	<u>\$ 3,934,345</u>	<u>\$ 3,916,523</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,053,371	\$ 1,048,224	\$ 3,252,071	\$ 3,253,138
營業費用	232,493	206,930	682,274	663,385
	<u>\$ 1,285,864</u>	<u>\$ 1,255,154</u>	<u>\$ 3,934,345</u>	<u>\$ 3,916,523</u>

依公司章程規定，本公司每年決算如有獲利，應提撥百分之一以上為員工酬勞，並提撥百分之一以下為董事酬勞，但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司之員工酬勞及董事酬勞係以扣除當期員工酬勞及董事酬勞前之稅前淨利按前述政策估列，111年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日估計以現金支付之員工酬勞分別為27,883仟元及45,679仟元，董事酬勞分別為6,971仟元及11,420仟元；110年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日估計以現金支付之員工酬勞分別為20,171仟元及64,524仟元，董事酬勞分別為5,043仟元及16,131仟元。

有關員工酬勞及董事酬勞之提列數額，年度終了後財務報告通過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，財務報告通過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。

本公司董事會於 111 年 1 月 19 日決議以現金配發 110 年度員工酬勞 87,500 仟元及董事酬勞 21,875 仟元，有關酬勞與本公司 110 年度財務報告認列之金額並無差異。

本公司董事會於 110 年 1 月 20 日決議以現金配發 109 年度員工酬勞 111,165 仟元及董事酬勞 27,791 仟元，有關酬勞與本公司 109 年度財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議通過及股東會報告之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二) 折舊及攤銷

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 12,958	\$ 11,195	\$ 36,988	\$ 34,800
使用權資產	43,109	43,108	129,327	129,251
無形資產	3,374,288	3,508,104	10,028,870	10,516,381
其他非流動資產	261	876	1,140	2,902
	<u>\$ 3,430,616</u>	<u>\$ 3,563,283</u>	<u>\$ 10,196,325</u>	<u>\$ 10,683,334</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 50,167	\$ 47,950	\$ 147,501	\$ 144,867
營業費用	5,900	6,353	18,814	19,184
	<u>\$ 56,067</u>	<u>\$ 54,303</u>	<u>\$ 166,315</u>	<u>\$ 164,051</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 3,372,079	\$ 3,506,643	\$ 10,022,624	\$ 10,512,941
營業費用	2,470	2,337	7,386	6,342
	<u>\$ 3,374,549</u>	<u>\$ 3,508,980</u>	<u>\$ 10,030,010</u>	<u>\$ 10,519,283</u>

(三) 利息收入

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
銀行存款利息	\$ 38,071	\$ 24,782	\$ 104,958	\$ 43,090
附賣回債券利息	7,365	1,609	20,075	13,159
其他	8	8	23	23
	<u>\$ 45,444</u>	<u>\$ 26,399</u>	<u>\$ 125,056</u>	<u>\$ 56,272</u>

(四) 利息費用

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 1,149,288	\$ 1,082,234	\$ 3,276,199	\$ 3,209,470
營運特許權負債利息	301,152	295,247	893,637	876,115
公司債利息	75,251	74,543	223,328	206,070
其 他	67,632	4,784	156,373	8,401
	<u>\$ 1,593,323</u>	<u>\$ 1,456,808</u>	<u>\$ 4,549,537</u>	<u>\$ 4,300,056</u>

(五) 其他利益及損失

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
外幣兌換淨利益	\$ 33,956	\$ 18	\$ 97,681	\$ 30,656
賠償收入	109	1,667	84,057	2,182
違約金收入	4,597	4,301	8,452	12,985
新冠肺炎紓困補貼（註）	474	16,960	4,137	18,029
透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益	-	5,101	-	26,455
處分無形資產淨損失	(50,334)	(42,861)	(173,482)	(46,576)
賠償損失	-	-	(21,000)	-
其 他	2,883	3,257	5,667	11,718
	<u>(\$ 8,315)</u>	<u>(\$ 11,557)</u>	<u>\$ 5,512</u>	<u>\$ 55,449</u>

註：主要係本公司向政府申請並取得之電費減免等紓困方案及新型冠狀病毒肺炎租金減讓。

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ -	\$ 19,587	\$ -	\$ -
以前年度之調整	195,288	-	323,368	24,687
遞延所得稅				
本期產生者	(273,429)	(164,900)	(447,949)	(464,820)
以前年度之調整	26,685	-	41,434	-
所得稅費用	<u>(\$ 51,456)</u>	<u>(\$ 145,313)</u>	<u>(\$ 83,147)</u>	<u>(\$ 440,133)</u>

本公司依據「獎勵民間參與交通建設條例」第 28 條規定，申請適用 5 年免徵營利事業所得稅。本案業於 107 年 4 月 13 日經財政部核准免徵營利事業所得稅，其免稅範圍為依「民間機構參與交通建設免納營利事業所得稅辦法」第 3 條第 1 項第 1 款規定之鐵路客運及貨運所得；另依「獎勵民間參與交通建設條例」第 28 條第 2 項規定，本公司已選定延遲開始免稅期間自 106 年 1 月 1 日起連續 5 年於法定免稅範圍內免徵營利事業所得稅。

(二) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘（新台幣元）	<u>\$ 0.23</u>	<u>\$ 0.15</u>	<u>\$ 0.38</u>	<u>\$ 0.48</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
屬於普通股股東之本期 淨利	<u>\$ 1,307,808</u>	<u>\$ 838,058</u>	<u>\$ 2,143,683</u>	<u>\$ 2,705,427</u>
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數（仟 股）	<u>5,628,293</u>	<u>5,628,293</u>	<u>5,628,293</u>	<u>5,628,293</u>

二五、資本風險管理

本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、特許期間資本支出、回饋金、應付短期票券、長短期借款及公司債償還需求暨其他營業需求。

二六、金融工具

(一) 金融工具之種類

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>金融資產</u>			
避險之金融資產	\$ 365	\$ -	\$ -
按攤銷後成本衡量之金 融資產			
其他金融資產	8,787,857	26,290,081	11,488,581
其他（註1）	16,964,881	22,294,007	48,030,115
<u>金融負債</u>			
避險之金融負債	-	512	647
按攤銷後成本衡量之 金融負債（註2）	325,494,178	352,051,974	366,334,798

註1：餘額包含現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款（帳列其他流動資產項下）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、營運特許權負債、其他應付款、應付工程款、應付公司債、銀行長期借款、長期應付利息及存入保證金（帳列其他非流動負債項下）等按攤銷後成本衡量之金融負債，惟不包含應付短期員工福利及應付營業稅。

(二) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司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。

2. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

下表列示金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第 1 至 3 級：

(1) 第 1 級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。

(2) 第 2 級公允價值衡量係指除第 1 級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第 3 級公允價值衡量係指以評價技術就非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

111 年 9 月 30 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
避險之金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 365	\$ -	\$ 365

110 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
避險之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 512	\$ -	\$ 512

110 年 9 月 30 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
避險之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 647	\$ -	\$ 647

111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 級與第 2 級公允價值層級間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- (2) 衍生金融工具因無市場價格可供參考，故採用評價方法估計。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(三) 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行複核。本公司並依照整體財務風險管理及權責劃分訂有相關之財務操作程序。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司以外幣計價之存款、應付帳款及應付工程款等資產負債項目暴露於外幣匯率波動之風險。為避免因匯率變動造成價值下跌及未來現金流量之波動，本公司使用遠期外匯合約規避匯率風險。此類避險金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

本公司於資產負債表日具重大影響之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額如下：

111年9月30日			
	外	幣	匯 率 新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 22,846	31.75	\$ 725,361
日 圓	80,984	0.2201	17,825

<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	4,902	31.75	155,639
日 圓	1,689,999	0.2201	371,969

110年12月31日			
	外	幣	匯 率 新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 22,739	27.68	\$ 629,416
日 圓	247,804	0.2405	59,597

<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
日 圓	2,141,835	0.2405	515,111

110年9月30日			
	外	幣	匯 率 新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 22,723	27.85	\$ 632,836
日 圓	247,728	0.249	61,684

<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
日 圓	715,707	0.249	178,211

本公司貨幣性資產與負債主要受到美元及日圓匯率波動之影響，有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對資產負債表日之外幣貨幣性項目及匯率相關避險金融工具計算。當美元兌新台幣貶值 1% 時，本公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別減少 5,697 仟元及 6,328 仟元。當日圓兌新台幣升值 1% 時，本公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別減少 3,309 仟元及 710 仟元。

主要外幣未實現兌換損益如下：

外幣	111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日	
	匯率	兌換淨(損)益	匯率	兌換淨(損)益
美元	31.75	\$ 21,307	27.85	\$ 16,842
日圓	0.2201	(6,921)	0.249	(1,163)

外幣	111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
	匯率	兌換淨(損)益	匯率	兌換淨利益
美元	31.75	\$ 67,948	27.85	\$ 2,692
日圓	0.2201	(3,015)	0.249	7,879

(2) 利率風險

本公司 111 年及 110 年 9 月 30 日之聯合授信案借款分別為 217,705,117 仟元及 257,705,117 仟元，係屬浮動利率之債務，若市場利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別減少 1,632,788 仟元及 1,932,788 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險，係以資產負債表日公允價值為正數之金融資產為評估對象。截至資產負債表日止，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資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響，本公司管理階層監督融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

除本公司操作之一年內到期避險金融工具及非避險金融負債外，銀行長期借款及利息（請參閱附註十四(三)之說明）、營運特許權負債、租賃負債暨應付公司債按未折現現金流量之到期分析如下：

111 年 9 月 30 日

還款期間	銀行長期借款	銀行長期借款利息	營運特許權負債	租賃負債	應付公司債本息	合計
111.10.1~111.12.31	\$ -	\$ 1,360,262	\$ -	\$ 42,466	\$ 128,000	\$ 1,530,728
112.1.1~112.9.30	-	5,035,863	426,600	128,323	166,300	5,757,086
112.10.1~113.9.30	-	6,929,325	583,400	97,993	5,294,300	12,905,018
113.10.1~114.9.30	-	7,000,938	643,500	76,893	4,278,500	11,999,831
114.10.1~115.9.30	-	7,000,938	641,400	73,278	264,500	7,980,116
115.10.1~116.9.30	1,209,998	7,142,935	14,184,991	26,995	264,500	22,829,419
116.10.1~122.9.30	55,116,921	38,339,835	42,991,020	-	1,587,000	138,034,776
122.10.1~139 年度	161,378,198	45,003,719	-	-	22,996,500	229,378,417
	<u>\$ 217,705,117</u>	<u>\$ 117,813,815</u>	<u>\$ 59,470,911</u>	<u>\$ 445,948</u>	<u>\$ 34,979,600</u>	<u>\$ 430,415,391</u>

110 年 12 月 31 日

還款期間	銀行長期借款	銀行長期借款利息	營運特許權負債	租賃負債	應付公司債本息	合計
111.1.1~111.3.31	\$ -	\$ 1,184,826	\$ -	\$ 42,312	\$ -	\$ 1,227,138
111.4.1~111.12.31	-	3,554,477	8,049,281	126,844	294,300	12,024,902
112 年度	-	7,485,537	658,800	161,185	294,300	8,599,822
113 年度	3,244,614	7,752,716	182,113	84,354	5,294,300	16,558,097
114 年度	9,186,153	7,552,842	142,002	73,278	4,278,500	21,232,775
115 年度	9,186,153	7,257,435	238,590	72,099	264,500	17,018,777
116~122 年度	64,303,075	45,192,723	58,249,406	9,855	1,851,500	169,606,559
123~139 年度	156,785,122	43,600,153	-	-	22,868,500	223,253,775
	<u>\$ 242,705,117</u>	<u>\$ 123,580,709</u>	<u>\$ 67,520,192</u>	<u>\$ 569,927</u>	<u>\$ 35,145,900</u>	<u>\$ 469,521,845</u>

110 年 9 月 30 日

還款期間	銀行長期借款	銀行長期借款利息	營運特許權負債	租賃負債	應付公司債本息	合計
110.10.1~110.12.31	\$ -	\$ 1,235,018	\$ -	\$ 42,312	\$ 128,000	\$ 1,405,330
111.1.1~111.9.30	-	4,240,334	8,049,281	126,937	166,300	12,582,852
111.10.1~112.9.30	4,465,384	7,400,108	742,500	169,803	294,300	13,072,095
112.10.1~113.9.30	9,186,153	8,004,099	182,113	97,007	5,294,300	22,763,672
113.10.1~114.9.30	9,186,153	7,794,205	142,002	75,907	4,278,500	21,476,767
114.10.1~115.9.30	9,186,153	7,477,535	238,590	73,278	264,500	17,240,056
115.10.1~122.9.30	64,303,074	46,064,333	58,165,706	26,995	1,851,500	170,411,608
122.10.1~139 年度	161,378,200	45,331,852	-	-	22,996,500	229,706,552
	<u>\$ 257,705,117</u>	<u>\$ 127,547,484</u>	<u>\$ 67,520,192</u>	<u>\$ 612,239</u>	<u>\$ 35,273,900</u>	<u>\$ 488,658,932</u>

二七、關係人交易

本公司為行政院交通部持有普通股達發行股數 43% 之公司，依 IAS 24 規定，屬於受中央政府重大影響之政府關係個體，本公司與其他受行政院控制之政府關係個體（例如國營事業）互為關係人，但與其他受行政院重大影響而未達控制程度之政府關係個體非為關係人，本公司免揭露與政府關係個體間之交易及未結清餘額，除已於其他附註揭露外，關係人之名稱及關係暨其他個別重大交易之性質及金額如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
行政院交通部	對本公司有重大影響力之大股東
臺灣銀行等八家聯貸授信銀行	政府關係個體
兆豐票券金融股份有限公司	政府關係個體
中國鋼鐵股份有限公司(中國鋼鐵公司)	本公司之法人董事
世正開發股份有限公司(世正開發公司)	本公司法人董事所控制之個體
中冠資訊股份有限公司(中冠資訊公司)	本公司法人董事所控制之個體
其 他	本公司個人及法人董事及其所控制個體、本公司之主要管理階層及其近親、本公司之實質關係人

(二) 營業收入

本公司從事南北高速鐵路之經營，依興建營運合約所訂及交通部核定之費率標準、調整時機與方式，本公司票價之訂定及調整於報請交通部備查後公告實施，對各關係人提供之運輸服務、收費標準與一般搭乘旅客相同。

(三) 營業成本／營業費用

1. 回 饋 金

依興建營運合約，本公司於營運期間應以利益分享方式每年提出稅前利益百分之十之效益回饋交通部，作為發展高速鐵路相關建設之用。本公司就特許期間最低之回饋金 1,080 億元認列營運特許權資產及負債，並分別於特許期間認列攤銷費用及利息費用，請參閱附註十六及二九(一)2.之說明。

2. 營運特許權－租賃

本公司與交通部之交易如下，其性質請參閱附註十二(三)之說明：

(1) 租金費用

關 係 人 名 稱	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
交通部鐵道局	\$ 193,993	\$ 194,373	\$ 581,981	\$ 583,119
交通部臺灣鐵路管理局	12,549	12,549	37,646	37,646
	<u>\$ 206,542</u>	<u>\$ 206,922</u>	<u>\$ 619,627</u>	<u>\$ 620,765</u>

(2) 預付租金（帳列其他流動資產項下）

關 係 人 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
交通部鐵道局	\$ 193,994	\$ 775,975	\$ 194,373
交通部臺灣鐵路管理局	12,548	50,194	12,548
	<u>\$ 206,542</u>	<u>\$ 826,169</u>	<u>\$ 206,921</u>

3. 其他－營業成本及費用

關 係 人 名 稱	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
中冠資訊公司	\$ 1,894	\$ 1,787	\$ 6,870	\$ 6,230
世正開發公司	2,919	2,652	6,859	6,722
	<u>\$ 4,813</u>	<u>\$ 4,439</u>	<u>\$ 13,729</u>	<u>\$ 12,952</u>

(四) 營業外收入及支出

1. 利息費用

本公司就回饋金營運特許權負債認列之利息費用及終止站區開發合約返還地上權待折減回饋金按利息法認列之利息費用減項，請參閱附註十六之說明。

2. 履約延遲罰款收入（帳列其他利益及損失）

關 係 人 名 稱	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
中冠資訊公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>

(五) 應付關係人款項－應付工程款

關 係 人 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
中國鋼鐵公司	\$ 27,654	\$ 274,054	\$ -
中冠資訊公司	<u>2,489</u>	<u>8,880</u>	<u>565</u>
	<u>\$ 30,143</u>	<u>\$ 282,934</u>	<u>\$ 565</u>

(六) 取得無形資產－營運特許權資產

關 係 人 名 稱	取 得	價 款
	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
中冠資訊公司	<u>\$ 9,079</u>	<u>\$ 769</u>

(七) 無形資產－營運特許權資產之未完工程

關 係 人 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
中冠資訊公司	\$ 29,764	\$ 16,192	\$ 7,930
中國鋼鐵公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,333</u>
	<u>\$ 29,764</u>	<u>\$ 16,192</u>	<u>\$ 125,263</u>

(八) 租賃協議

本公司與交通部臺灣鐵路管理局貨運服務總所及世正開發公司

交易如下：

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
租賃負債（附註十一）	世正開發公司	\$ 72,183	\$ 117,595	\$ 132,692
	交通部臺灣鐵路管理局貨運服務總所	<u>57,764</u>	<u>67,457</u>	<u>70,675</u>
		<u>\$ 129,947</u>	<u>\$ 185,052</u>	<u>\$ 203,367</u>

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
其他利益及損失 （租金減讓）	世正開發公司	\$ -	\$ 4,371	\$ -	\$ 4,371
	交通部臺灣鐵路管理局貨運服務總所	<u>-</u>	<u>1,995</u>	<u>-</u>	<u>1,995</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,366</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,366</u>

(九) 應付短期票券

本公司與兆豐票券金融股份有限公司簽訂免保證商業本票承銷協議書，承銷金額為 70 億元，交易條件與其他非關係人並無重大差異，請參閱附註十四(二)之說明。

(十) 銀行長期借款

本公司與交通部及臺灣銀行簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約及與臺灣銀行等八家銀行團簽訂聯合授信契約，若發生興建營運合約期前終止時，交通部就聯合授信契約甲項授信餘額承擔債務，有關聯合授信契約重要約定暨授信期間、償還方式、授信利率及提前清償聯合授信契約借款等事項，請參閱附註十四(三)之說明。

(十一) 本公司配合行政院交通部政策辦理平穩機制專戶提撥及動支，請參閱附註十七(二)2.之說明。

(十二) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 21,340	\$ 22,898	\$ 63,734	\$ 68,367
退職後福利	267	343	857	823
	<u>\$ 21,607</u>	<u>\$ 23,241</u>	<u>\$ 64,591</u>	<u>\$ 69,190</u>

二八、質押之資產

質 押 資 產	質 押 擔 保 標 的	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
其他金融資產－流動				
附賣回債券	聯合授信專戶控管	\$ 1,306,000	\$ 1,169,000	\$ 1,272,000
定期存款	購油保證	-	-	1,800
定期存款	電子憑證預收款信託	68,000	-	-
活期存款	電子憑證預收款信託	4,434	16,539	4,287
活期存款	聯合授信專戶控管	<u>1,800</u>	<u>1,840</u>	<u>1,432</u>
		<u>1,380,234</u>	<u>1,187,379</u>	<u>1,279,519</u>
其他金融資產－非流動				
定期存款	興建營運合約履約保證金	2,000,000	2,000,000	2,000,000
定期存款	電子憑證預收款信託	-	68,000	68,000
定期存款	關稅保證金	62,110	62,083	62,045
定期存款	辦公室租賃履約保證金	16,278	16,278	16,278
定期存款	停車場租賃履約保證金	7,310	7,257	7,257
定期存款	購油保證	<u>4,120</u>	<u>4,120</u>	<u>2,320</u>
		<u>2,089,818</u>	<u>2,157,738</u>	<u>2,155,900</u>
		<u>\$ 3,470,052</u>	<u>\$ 3,345,117</u>	<u>\$ 3,435,419</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 興建營運合約

興建營運合約重大合約承諾如下：

1. 高速鐵路之興建營運特許期間，含特許興建期及特許營運期，自簽約日起算共 70 年，並得依合約規定展延之。
2. 營運期間以利益分享方式每年提出稅前淨利百分之十之效益回饋交通部，作為發展高速鐵路相關建設之用，但其累積之回饋金總額若低於下表時，以下表為準：

全線營運第 5 年年底止	20 億元
全線營運第 10 年年底止	100 億元
全線營運第 15 年年底止	250 億元
全線營運第 20 年年底止	480 億元
全線營運第 25 年年底止	750 億元
122 年 7 月 23 日止	1,080 億元

有關站區開發合約終止協議書，本公司返還地上權經雙方委請公正專業鑑價機構之鑑價結果為 22,613,234 仟元，可折減之回饋金總計 29,784,855 仟元，交通部同意其每五年底之當期折減金額如下：

全線營運第 10 年年底止	2,003,521 仟元
全線營運第 15 年年底止	4,252,245 仟元
全線營運第 20 年年底止	6,520,109 仟元
全線營運第 25 年年底止	7,654,041 仟元
122 年 7 月 23 日止	9,354,939 仟元

本公司自 102 年起採用經金管會認可之 IFRSs 編製財務報告並認列回饋金為營運特許權負債，請參閱附註十六之說明。

3. 本公司應自 105 年起設置財務平穩機制

(1) 計算自 105 年起至計算年度止之期間，按各該年度稅後淨利（虧損）加計會計政策變動追溯適用損益影響數之年平均值超過 35 億元時，依以下規定提列平穩額度：

A. 本公司當年度 EBT 超過 A1 但小於 A2 時，視為營業激勵，不予提列。

B.本公司當年度 EBT 超過 A2 但小於 A3 時，提列列入當年度平穩額度之金額為： $(EBT - A2) \times 50\%$ 。

C.本公司當年度 EBT 超過 A3 時，提列列入當年度平穩額度之金額為： $(A3 - A2) \times 50\% + (EBT - A3) \times 70\%$ 。

EBT = 未計列平穩額度及依公司法第 235 之 1 條訂定酬勞之稅前利益（損失）

$A1 = \text{稅後淨利 } 35 \text{ 億元} \div (1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

$A2 = \text{稅後淨利 } 40 \text{ 億元} \div (1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

$A3 = \text{稅後淨利 } 45 \text{ 億元} \div (1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

(2) 本公司當年度 EBT 低於 A1 時，由累積平穩額度中挹注之金額為 $(A1 - EBT)$ ，但以累積平穩額度歸零為限。

(3) 本公司應於臺灣銀行開立「台灣高速鐵路股份有限公司平穩機制專戶」（專戶）。

A.若任一年度終了時之累積平穩額度扣除專戶餘額超過 100 億元時，且於交通部確認本公司依規定提送執行報告內容後一個月內，本公司應將超過部分扣除相關稅賦後，提撥等額現金存入專戶，專戶淨孳息亦應提列平穩額度。

B.交通部得因下列事項要求本公司動支專戶，本公司應配合辦理：

a. 票價優待或調降票價；

b. 辦理台灣南北高速鐵路相關建設；

c. 配合政府政策。

C.專戶金額動支時，本公司同額扣減累積平穩額度。

D.除支付專戶產生之稅賦外，非經交通部同意，本公司不得自行動支專戶金額。

(4) 特許期間屆滿、提前終止平穩額度及專戶之處理

A.特許期間屆滿時，如累積平穩額度超過專戶餘額，本公司應就該超過部分減除相關稅賦後，提撥等額現金至專

戶，並將專戶餘額扣除相關稅賦後，依交通部指示匯付至指定帳戶。

B.依合約合意終止或不可抗力或除外情事終止時，本公司應將終止日之專戶餘額扣除相關稅賦後，依交通部指示匯付至指定帳戶，而累積平穩額度扣除專戶餘額後歸屬本公司。

C.依合約可歸責於本公司之事由終止時，累積平穩額度（含專戶餘額）全部歸屬交通部。

D.依合約基於政府政策而終止時，累積平穩額度（含專戶餘額）全部歸屬本公司。

(5) 本公司應於 106 年度起（本機制開始適用年度之次年度）於股東常會承認財務報表後一個月內，將本機制平穩額度之提列、挹注、累積額度以及專戶動支、餘額等事項出具經會計師確認之執行報告予交通部。

本公司有關本機制平穩額度之提列、挹注、累積額度以及專戶動支、餘額等資訊，請參閱附註十七(二)之說明。

4. 特許期限屆滿時，屬屆滿前五年內經交通部同意所購買且具有未折減餘額之資產，且於特許期限屆滿時仍可供正常營運使用者，以依定率遞減法按行政院規定最低使用年限提列折舊後之未折減餘額為移轉價金，其餘資產將由本公司無條件移轉所有權及其他權利予交通部或其指定之第三人。
5. 特許期限屆滿前合約終止時，本公司營運期之營運資產及興建中工程，應由公正之專業鑑價機構就該資產及工程之實際成本、使用情形、使用價值及特許期間剩餘年限，並參考興建營運合約之規定予以鑑價。
6. 本公司提供 50 億元之履約保證金保證書，作為對台灣南北高速鐵路履行營運責任之保證。其額度自營運開始日起，無違約情事時，每屆滿一年返還 5 億元，但返還總數不得超過 30 億元，期限至特許期間屆滿後六個月止，或合約提前終止之日後六個月止。

截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，
前述履約保證金均為 20 億元，帳列其他金融資產項下。

- (二) 截至 111 年 9 月 30 日止，本公司向國內銀行申請開立但未使用之遠期信用狀為日圓 5,649,363 仟元及歐元 7,172 仟元。
- (三) 本公司於 108 年 7 月簽訂行控中心設備採購合約，合約總價（含營業稅）為 2,626,531 仟日圓及 120,955 仟元。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司已分別支付之價款計 1,251,253 仟日圓及 47,592 仟元，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。
- (四) 本公司與中國鋼鐵公司於 107 年 8 月簽訂電車線維修工程車製造及供應合約，合約總價（含營業稅）為 1,232,000 仟元。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司已支付之價款計 352,000 仟元。
- (五) 因應 700T 列車電控等設備老化，本公司預計於 110 年至 112 年列車檢修週期辦理有關設備更新，並辦理有關零件採購，故與台灣東芝電子零組件股份有限公司（株式會社東芝在台子公司）於 108 年 7 月簽訂「700T Spare Parts of 7GI」採購契約，契約總價（不含營業稅及進口關稅）為 116 億日圓。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司已支付契約價款計 70.76 億日圓。
- (六) 本公司與台灣東芝電子零組件股份有限公司於 110 年 3 月簽訂核心系統電力設備控制與電驛系統(CRP)設備更新合約，合約總價（含營業稅）為 7,612,500 仟日圓。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司已支付之價款計 1,365,102 仟日圓，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。
- (七) 本公司與財團法人工業技術研究院於 110 年 4 月及 111 年 8 月簽訂總機廠噴漆工廠自動化設備建置工程契約，契約總價（含營業稅）為 830,645 仟元。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司尚未支付契約價款。
- (八) 本公司與中華電信股份有限公司企業客戶分公司於 111 年 8 月簽訂資料傳輸系統(DTS)及光纜系統(FOC)擴增工程契約，契約總價（含營業稅）為 600,000 仟元。截至 111 年 9 月 30 日止，本公司尚未支付契約價款。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請參閱附註二六(三)。

三一、附註揭露事項

除附註七及二六所述從事衍生工具交易資訊暨附表一及二外，並無其他重大交易事項、轉投資事業及大陸投資資訊應揭露事項；主要股東資訊請參閱附表三。

三二、部門資訊

本公司主要經營高速鐵路，並無其他應報導部門。

台灣高速鐵路股份有限公司

期末持有有價證券明細表

民國 111 年 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
				面額或單位數（仟）				
本 公 司	107 高市債 1	-	現金及約當現金	\$ 95,000	\$ 95,000	-	\$ 95,000	
	110 北建債 6	-	"	50,000	50,000	-	50,000	
	110 北建債 7	-	"	100,000	100,000	-	100,000	
	110 高市債 5	-	"	90,000	90,000	-	90,000	
	110 高市債 6	-	"	108,000	108,000	-	108,000	
	P06 中油 1C	-	"	85,000	85,000	-	85,000	
	P06 鴻海 2F	-	"	2,000	2,000	-	2,000	
	P07 遠傳 1B	-	"	220,460	220,460	-	220,460	
	P07 鴻海 2F	-	"	95,000	95,000	-	95,000	
	P08 台電 2C	-	"	75,000	75,000	-	75,000	
	P08 遠傳 1B	-	"	93,540	93,540	-	93,540	
	P08 聯上 1	-	"	58,400	58,467	-	58,467	
	P09 正崙 1	-	"	546,000	546,000	-	546,000	
	P09 萬海 1	-	"	22,000	22,000	-	22,000	
	P09 鴻海 3C	-	"	91,000	91,000	-	91,000	
	P09 鴻海 4B	-	"	35,000	35,000	-	35,000	
	P10 世界 1A	-	"	239,000	239,000	-	239,000	
	P10 世界 1B	-	"	166,000	166,000	-	166,000	
	P10 台積 5C	-	"	140,000	140,000	-	140,000	
	P10 台積 6C	-	"	110,000	110,000	-	110,000	
	P11 佳世達 1	-	"	155,000	155,000	-	155,000	
	P11 坤悅 1	-	"	80,000	80,000	-	80,000	
	P11 森霸 1	-	"	100,000	100,000	-	100,000	
	P11 鴻海 2A	-	"	228,000	228,000	-	228,000	
	央債 106-4	-	其他金融資產—流動	1,216,000	1,306,000	-	1,306,000	

台灣高速鐵路股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出			評價損益	期	
					面額或單位數(仟)	帳面金額	面額或單位數(仟)	帳面金額	面額或單位數(仟)	售價	帳面金額	處分損益	面額或單位數(仟)		帳面金額	
本公司	央債 104-12	註	-	-	\$ 658,000	\$ 658,000	\$ -	\$ -	\$ 658,000	\$ 658,350	\$ 658,000	\$ 350	\$ -	\$ -	\$ -	
	央債 105-11	"	-	-	1,627,000	1,718,000	1,789,000	1,921,000	3,416,000	3,641,737	3,639,000	2,737	-	-	-	
	央債 106-4	"	-	-	-	-	4,090,000	4,394,000	2,874,000	3,090,905	3,088,000	2,905	-	1,216,000	1,306,000	
	02 匯豐銀 1C	"	-	-	-	-	690,000	690,000	690,000	690,366	690,000	366	-	-	-	
	P04 富邦金 4	"	-	-	300,000	300,000	950,300	950,300	1,250,300	1,250,798	1,250,300	498	-	-	-	
	P07 中鋼 3A	"	-	-	-	-	400,000	400,000	400,000	400,220	400,000	220	-	-	-	
	P07 宏全 1	"	-	-	-	-	600,000	600,000	600,000	600,311	600,000	311	-	-	-	
	P08 台泥 1	"	-	-	-	-	400,000	400,000	400,000	400,197	400,000	197	-	-	-	
	P08 匯豐銀 3	"	-	-	91,400	91,328	265,300	265,214	356,700	356,742	356,542	200	-	-	-	
	P09 正崴 1	"	-	-	-	-	546,000	546,000	-	-	-	-	-	546,000	546,000	
	P09 國泰金 6	"	-	-	482,700	482,700	669,072	669,043	1,151,772	1,152,508	1,151,743	765	-	-	-	
	P09 富邦金 7	"	-	-	-	-	300,000	300,000	300,000	300,122	300,000	122	-	-	-	
	P09 富邦金 9	"	-	-	-	-	343,600	343,600	343,600	343,784	343,600	184	-	-	-	
	P09 鴻海 4B	"	-	-	-	-	346,640	346,640	311,640	311,787	311,640	147	-	35,000	35,000	
	P10 世界 1A	"	-	-	-	-	1,107,000	1,107,000	868,000	868,498	868,000	498	-	239,000	239,000	
	P10 台積 5C	"	-	-	100,000	100,000	435,000	435,000	395,000	395,248	395,000	248	-	140,000	140,000	
	P10 台積 6A	"	-	-	330,000	330,000	622,000	622,000	952,000	952,457	952,000	457	-	-	-	
P10 台積 6C	"	-	-	112,000	112,000	446,000	446,000	448,000	448,216	448,000	216	-	110,000	110,000		
P10 富邦金 1	"	-	-	102,000	102,000	202,900	202,900	304,900	305,060	304,900	160	-	-	-		
P11 台電 2B	"	-	-	-	-	300,000	300,000	300,000	300,202	300,000	202	-	-	-		
P11 和潤 1	"	-	-	-	-	603,000	603,000	603,000	603,288	603,000	288	-	-	-		

註：以上附賣回債券投資分別帳列現金及約當現金與其他金融資產－流動及所列處分損益係利息收入。

台灣高速鐵路股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 9 月 30 日

附表三

單位：股

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
交 通 部	2,420,000,000	43%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。