

五福旅行社股份有限公司
LIFE TRAVEL & TOURIST SERVICE CO., LTD.

公開發行說明書
(申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用稿本)

一、公司名稱：五福旅行社股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。

(一)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(二)股數：24,344,200股。

(三)金額：新台幣243,442,000 元整。

(四)發行條件：全額發行。

(五)公開承銷比例：不適用。

(六)承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：約新台幣貳萬元整。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。風險事項請參閱本公開說明書第4頁至第7頁。

八、查詢本公開說明書電子檔案之網址：公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>

九、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

五福旅行社股份有限公司 編製
中華民國 一〇四年九月一日 刊印



一、本次發行前實收資本額之來源:

單位：新台幣元

實收資本額來源	金 額	占實收資本額比例(%)
設立資本	6,000,000	2.46%
現金增資	194,000,000	79.69%
債權抵繳股款	5,400,000	2.22%
盈餘轉增資	38,042,000	15.63%
合 計	243,442,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃:

陳列處所:依規定函送有關單位外，另放置本公司以供查閱。

分送方式:依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方式:請透過網路至公開資訊觀測站下載(<http://newmops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話:不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話:

名稱:華南商業銀行股份有限公司信託部 地址:臺北市開封街一段 33 號

網址: <http://www.hncb.com.tw> 電話:(02)2181-0101

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話:

名稱:台新國際商業銀行股份有限公司股務 地址: 台北市建國北路一段 96 號地下一樓
代理部

網址: <http://www.taishinbank.com.tw> 電話:(02)2504-8125

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話:不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:

事務所名稱: 勤業眾信聯合會計師事務所 簽證會計師: 郭麗園、江佳玲

地址:高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓 電話:(07)530-1888

網址:<http://www.deloitte.com.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:不適用。

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱:

發 言 人 姓 名 : 謝宏明

職 稱 : 總經理

聯 絡 電 話 : (02)2547-1155

電子郵件信箱 : charleshsieh@lifetour.com.tw

代理發言人姓名: 林幸蓉

職 稱 : 財會部處長

聯 絡 電 話 : (07)323-1158

電子郵件信箱: gracelin@lifetour.com.tw

十三、公司網址:<http://www.lifetour.com.tw>

五福旅行社股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額:243,442 千元		公司地址:高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓		電話:(07)323-1158		
設立日期:77 年 8 月 22 日			網址: http://www.lifetour.com.tw			
上市日期:不適用		上櫃日期:不適用		公開發行日期: 104 年 7 月 17 日		
管理股票日期:不適用						
負責人: 許順富		發 言 人: 謝宏明		職稱: 總經理		
		代理發言人: 林幸蓉		職稱: 財會部處長		
股票過戶機構: 台新國際商業銀行(股)公司股務代理部		電話: (02)2504-8125		網址: http://www.taishinbank.com.tw		
		地址: 台北市建國北路一段 96 號地下一樓				
股票承銷機構:不適用		電話:-		網址:-		
		地址:-				
最近年度簽證會計師: 勤業眾信聯合會計師事務所 郭麗園、江佳玲		電話: (07)530-1888		網址: http://www.deloitte.com.tw		
		地址: 高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓				
複核律師:不適用		電話:-		網址:-		
		地址:-				
信用評等機構:不適用		電話:不適用		網址:不適用		
		地址:不適用				
最近一次經信用評等日期:-		評等標的:-		評等結果:-		
董事選任日期:民國 102 年 7 月 16 日，任期：三年		監察人選任日期: 102 年 7 月 16 日，任期：三年				
全體董事持股比例:64.12% (104 年 9 月 1 日)		全體監察人持股比例:2.39% (104 年 9 月 1 日)				
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例:(104 年 9 月 1 日)						
職 稱	姓 名		持股比例	職 稱	姓 名	
董事長	許順富		32.49%	監察人	陳清標	
董事	陳世雄		6.06%	監察人	林森樂	
董事	謝宏明		2.46%			
董事	陳珮璘		22.84%			
董事	林廉駿		0.27%			
工廠地址: 不適用			電話: 不適用			
主要產品: 旅行服務業			市場結構(103 年度): 內銷 100% 外銷 0%		參閱本文第 36 頁	
風 險 事 項	參閱本文第 4~7 頁。					
去 (1 0 3) 年 度	營業收入: 4,880,559 千元 稅前純益: 39,200 千元 每股稅後盈餘:1.64 元				參閱本文第 52 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額	不適用					
發 行 條 件	不適用					
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用					
本次公開說明書刊印日期: 104 年 9 月 1 日			刊印目的: 申請登錄興櫃股票櫃檯買賣稿本			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次:請參閱目錄。						

五福旅行社股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概况	頁次
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	2
二、風險事項.....	4
(一) 風險因素.....	4
(二) 訴訟或非訟事件.....	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十的大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	7
(四) 其他重要事項.....	7
三、公司組織.....	8
(一) 組織系統.....	8
(二) 關係企業圖.....	10
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管之資料.....	11
(四) 董事及監察人資料.....	13
(五) 發起人資料.....	14
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、資本及股份.....	20
(一) 股份種類.....	20
(二) 股本形成經過.....	20
(三) 最近股權分散情形.....	20
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	24
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	24
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	24
(七) 員工、董事及監察人酬勞.....	24
(八) 公司買回本公司股份情形.....	25
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	25
六、特別股辦理情形.....	25
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	25
八、員工認股權憑證發行情形.....	26
九、限制員工權利新股辦理情形.....	27
十、併購辦理情形.....	27
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	27
貳、營運概況	
一、公司之經營.....	28
(一) 業務內容.....	28
(二) 市場及產銷概況.....	36
(三) 最近二年度從業員工人數.....	43
(四) 環保支出資訊.....	43
(五) 勞資關係.....	44

二、不動產、廠房及設備及其他不動產	44
(一) 自有資產	44
(二) 租賃資產	45
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	45
三、轉投資事業	45
(一) 轉投資事業概況	45
(二) 綜合持股比例	45
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響	45
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	45
四、重要契約	46
參、發行計畫及執行情形	
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析	47
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	49
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	49
四、本次併購發行新股應記載事項	49
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	50
(一) 簡明資產負債表及損益表	50
(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響	53
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	53
(四) 財務分析	53
(五) 會計項目重大變動說明	59
二、財務報告	61
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	61
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表	61
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露	61
三、財務概況及其他重要事項	61
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情形，應列明其對公司財務狀況之影響	61
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	61
(三) 期後事項	61
(四) 其他	61
四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項	61
(一) 財務狀況	61

(二) 財務績效	62
(三) 現金流量	64
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	65
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	65
(六) 其他重要事項	65
伍、特別記載事項	
一、內部控制制度執行狀況	66
二、委託金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	66
三、證券承銷商評估總結意見	66
四、律師法律意見書	66
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	66
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形	66
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	66
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	66
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	66
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、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	66
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	66
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	66
十三、其他必要補充說明事項	67
十四、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形	67
陸、重要決議	
一、與本次發行有關之決議文	69

附件一、102 年度財務報表及會計師查核報告

附件二、103 年度財務報表及會計師查核報告

附件三、103 年度合併財務報表及會計師查核報告

附件四、104 年第二季財務報表及會計師核閱報告

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：77年8月22日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.總公司地址及電話

地址：高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓

電話：(07)323-1158

2.分公司地址及電話

分公司名稱	地址	電話
五福旅行社股份有限公司 台中分公司	臺中市北區英才路 396 號 12 樓之 1、 之 2	(04)326-6111
五福旅行社股份有限公司 台北分公司	台北市松山區南京東路 3 段 287 號 6 樓、7 樓	(02)2547-1155
五福旅行社股份有限公司 屏東分公司	屏東縣屏東市中正路 173 號	(08)734-7733
五福旅行社股份有限公司 彰化分公司	彰化縣彰化市三民路 199 號 1、2 樓	(04)729-8111
五福旅行社股份有限公司 嘉義分公司	嘉義市仁愛路 218 號	(05)228-7111
五福旅行社股份有限公司 台南分公司	臺南市東區東安路 98 號	(06)236-5222
五福旅行社股份有限公司 新竹分公司	新竹市民生路 128 號 3 樓之 1	(03)531-5668
五福旅行社股份有限公司 桃園分公司	桃園縣桃園市縣府路 332-6 號 7 樓	(03)336-8811
五福旅行社股份有限公司 豐原分公司	臺中市豐原區圓環南路 221 號 1、2 樓	(04)523-6111
五福旅行社股份有限公司 後驛分公司	高雄市三民區博愛一路 258 號 1 樓	(07)323-8999
五福旅行社股份有限公司 澄清分公司	高雄市三民區澄清路 543 號 1 樓	(07)381-1133
五福旅行社股份有限公司 板橋分公司	新北市板橋區文化路 1 段 190-1 號 1、 2 樓	(02)8258-1777
五福旅行社股份有限公司 左營分公司	高雄市左營區華夏路 707 號 1 樓	(07)350-5050
五福旅行社股份有限公司	新北市新店區北新路 2 段 143 號 1、2、	(02)2910-0555

分公司名稱	地址	電話
新店分公司	3 樓	
五福旅行社股份有限公司 大墩分公司	臺中市南屯區大墩路 249 號 1、2 樓	(04)472-2727
五福旅行社股份有限公司 府前分公司	臺南市中西區府前路 1 段 419 號 1、2 樓	(06)215-1177
五福旅行社股份有限公司 永和分公司	新北市永和區永和路 2 段 86 號 1 樓	(02)8923-5888
五福旅行社股份有限公司 內湖分公司	臺北市內湖區成功路 3 段 169 號 1 樓	(02)8792-9777

(三)公司沿革

年 度	重 要 沿 革
民國 77 年	1.成立五福旅行社，從事經營旅行業務。 2.資本額 600 萬元。
民國 79 年	1.於台中成立第一家分公司。 2.現金增資 1,300 萬元，股本 1,900 萬元。
民國 80 年	榮獲日本觀光協會「促進日本觀光行銷活動」獎。
民國 85-86 年	1.榮獲日本豪斯登堡入場券販賣成績輝煌獎。 2.85 年現金增資 1,350 萬元，股本為 3,250 萬元。
民國 88 年	1.榮獲台灣觀光協會「熱心旅遊觀光公益活動」獎 2.榮獲港龍航空公司 Sales Performance Award
民國 90 年	1.榮獲中華航空公司伍佰萬美元代理商 2.現金增資 705 萬元，股本 3,955 萬元。
民國 91 年	1.榮獲泰國觀光局 2002 年第四屆旅遊最高榮譽獎【旅遊人鳥獎】殊榮。 2.榮獲日本觀光振興協會「促進日本觀光行銷活動」獎。 3.現金增資 955 萬元，股本 4,910 萬元。
民國 92 年	1.榮獲(行遍天下旅遊月刊)第六屆旅遊菁英獎【大陸、港澳線】全國第一名 2.榮獲日本新宿飯店 1989-1993 業務第一位業績卓越獎
民國 93 年	榮獲日本京都市政府「京都市觀光貢獻」獎
民國 94 年	代理香港迪士尼樂園門票及迪士尼樂園酒店、迪士尼好萊塢酒店。
民國 96 年	1.榮獲江蘇省頒贈 2007 年度江蘇旅遊突出貢獻獎。 2.現金增資 2,245 萬元，股本 7,155 萬元。
民國 97 年	榮獲日本京都市門川市長頒贈「2008 年度支援協力送客」最優良榮耀

年 度	重 要 沿 革
民國 98 年	1. 榮獲頒港龍/國泰航空銷售優異獎 2. 榮獲中華航空公司伍佰萬美元代理商 3. 債權抵繳款款 5,400,000 元及現金增資 22,950,000 元後，實收股本額 99,000,000 元。
民國 99 年	1. 榮獲桃園縣商業會優良商號績優代理商 2. 榮獲中華航空公司壹千萬美元代理商 3. 榮獲馬來西亞航空 2010 超級百萬代理商 4. 獲頒港龍/國泰航空出類拔萃獎 5. 榮獲財政部高雄市國稅局開立統一發票績優營業人 6. 榮獲財政部開立統一發票績優營業人 7. 榮獲國泰航空暨港龍航空黃金級代理商 8. 榮獲立榮航空創意無限獎
民國 100 年	1. 榮獲中華航空公司暨華信航空二千萬美元代理商 2. 榮獲馬來西亞航空 Mega Million Agent 3. 榮獲香港航空 TOP Potential Award 4. 榮獲 2010 年《首爾旅遊商品》推廣活動榮譽牌 5. 榮獲國泰航空/港龍航空白金級代理商 6. 榮獲桂林市旅遊局桂林旅遊貢獻獎
民國 101 年	1. 榮獲中華航空公司暨華信航空二千萬美元代理商 2. 榮獲頒廈門建發國際旅行社之優秀地接社 3. 榮獲寧波市旅遊局寧波旅遊臺灣市場營銷貢獻獎 4. 榮獲先啟資訊 abacus 年度績優獎 5. 榮獲中國海南航空菁英合作夥伴獎 6. 榮獲香港航空 TOP Potential Award 7. 榮獲馬來西亞航空傑出貢獻獎。 8. 辦理現金增資 65,500,000 元，增資後實收資本額 165,400,000 元。
民國 102 年	1. 榮獲工商時報台灣服務業大評鑑-銅牌獎 2. 國泰航空暨港龍航空白金級代理商 3. 榮獲中華航空公司暨華信航空三千萬美元代理商 4. 榮獲中國國際航空公司飛越進步菁英獎 5. 榮獲中國海南航空菁英獎 6. 榮獲香港航空 TOP Potential Award 7. 榮獲馬來西亞航空傑出貢獻獎 8. 榮獲中國南方航空 GIT 優秀銷售代理
民國 103 年	1. 2014 TTE 台北國際觀光博覽會旅遊精英獎 2. 辦理盈餘轉增資 38,042,000 元及現金增資 30,000,000 元，增資

年 度	重 要 沿 革
	後實收資本額 233,442,000 元。 3. 榮獲長榮航空公司銷售績優獎 4. 榮獲香港航空最佳銷售獎
民國 104 年	1. 現金增資 40,000,000 元，增資後實收資本額為 243,442,000 元 2. 榮獲華航精緻旅遊 Top 10 Sales Award.

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動影響

本公司之營運資金大多數以自有資金支應，102年度及103年度本公司之利息支出分別為422千元與402千元，其利息支出佔營業收入與稅前淨利之比重分別為0.01%、0.01%及0.55%、1.03%，故利率波動對本公司影響不大。本公司財務穩健、債信良好，且與往來銀行保持密切聯繫，資金規劃以保守穩健為原則，首重安全性及流動性，預計未來利率變動對本公司整體營運不致造成重大影響。

(2)匯率變動影響

本公司主要營業項目為提供國內外各類旅遊商品及服務，銷售對象為旅行社同業及一般消費大眾，並以新台幣為計價幣別，而為提供出境旅遊之商品，需支應當地住宿、餐廳及車資等相關團費給供應商，以各國外旅遊地區之當地流通貨幣為主，故本公司從事營業行為較易受到匯率波動影響，此係行業特性使然。惟為降低匯率波動對本公司損益之影響，本公司財務部隨時注意外幣之變動情形，產品部適時調整產品售價，隨時搜集及掌握市場匯率走勢資訊，並採取具體因應措施，以規避匯率變動風險。本公司最近二個會計年度兌換損益如下：

單位：新台幣千元		
項目/年度	102年度	103年度
兌換利益	33,458	8,829
營業收入淨額	4,270,783	4,880,559
稅前淨利	76,191	39,200

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司與客戶及供應商之交易價格，以市場之機動調整者居多，受通貨膨脹影響尚少，故截至目前本公司尚未因通貨膨脹而產生重大影響，且本公司隨時關注經濟發展狀況並採適時之應對措施。

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

(1)高風險、高槓桿投資：

本公司專注於本業之發展，並未從事高風險、高槓桿投資，各項投資皆經謹慎評估後執行。

(2)資金貸與他人及背書保證：

本公司已依主管機關相關法令與規定，訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等作業辦法，並經股東會決議通過，所有交易均依相關規定辦理。

(3)衍生性商品交易：

在衍生性商品交易方面，本公司已訂定「取得或處份資產管理辦理」並經股東會決議通過，作為本公司從事衍生性商品交易之遵循依據；本公司103年度從事外匯選擇權交易為目的，主要係規避匯率波動之風險，致產生未實現金融商品評價損失金額為9,885千元。在交易過程中雖有外幣金融資產與負債匯率變動之風險，惟本公司亦有建立相關之控管機制，本公司操作衍生性商品交易將以規避風險為主要目的，以降低匯率風險。本公司截至公開說明書刊印日止已無存續之衍生性金融商品交易之情事。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用:不適用。

4.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

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構及目的事業主管機關觀光局頒佈之法規。除依照現行法律規條執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。本公司截至公開說明書刊印日止並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業發展及環境變化，並掌握市場脈動及同業訊息，適時調整旅遊產品組合以符合市場需求，維持本公司競爭力；最近年度及截至本公開說明書刊印日止，尚無因重要科技改變而對本公司財務業務產生重大影響之情事。

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

本公司致力於維護公司企業形象，亦獲得社會多項肯定與殊榮，故截至公開說明書刊印日止，本公司並未發生足以影響企業形象之情事。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬旅行服務業，並無生產廠房，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中

本公司係屬旅行業，主要供應商為各大航空公司及國內外旅行社同業，航空業屬寡佔市場，進貨主要來自中華航空及長榮航空，102年度及103年度分別佔進貨比例之22.54%及18.99%與20.51%及23.55%，主係行業特性，並未有異常之情事。另本公司與進貨供應商均維持良好關係，各類進貨亦有兩家以上供應來源，故進貨之風險尚屬有限。

(2)銷貨集中

本公司主要銷售對象為一般消費大眾及旅行社同業，故無銷貨集中之風險。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司主要董事、監察人及主要股東並無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東個人理財之因素，並不影響本公司實際經營狀況，故對本公司並無重大影響。

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情形。

12.其他重要風險及因應措施:無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

本公司最近二年度以截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，茲說明如下：

(1)優美國際旅行社股份有限公司票務人員江沂芝及鄭靜如於102年11月2日至11月20日向本公司購買機票共33張，積欠款項逾期未還，致本公司財產受到損害，帳上已提列呆帳損失1,010千元。本公司對該公司及相關員工提起訴訟請

求歸還，截至公開說明書刊印日止，仍由法院審理中。

(2)本公司於103年5月22日至25日舉辦之大陸金廈土樓旅遊行程，旅途中因車輛胎紋不符法令規定，且天雨路滑未保持安全車速，車輛側滑失控墜入九龍江中，致該團全團26人，其中16人輕傷、3人重傷、6人死亡及1人失蹤之重大交通事故。該案件多已達成理賠與和解，迄今仍有傷者邱明致請求支付精神慰撫金、懲罰性賠償金、醫療、交通及看護費等約2,800千元，及於104年5月收到陳玉英等人之起訴書，請求賠償3,614千元，由於請求賠償並不明確，經雙方協調後未果，截至公開說明書刊印日止，仍由法院審理中。

(3)元和旅行社103年12月發生倒閉跳票之情事，致本公司與其往來之票務款項約2,179千元受到損害，經債務協商及尋求法令途徑後，已於104年3月份達成協議，元和旅行社自民國104年1月24日起至清償日止，除按年息百分之五計算之利息，並願意支付新台幣1,251千元，以清償所欠之債務。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

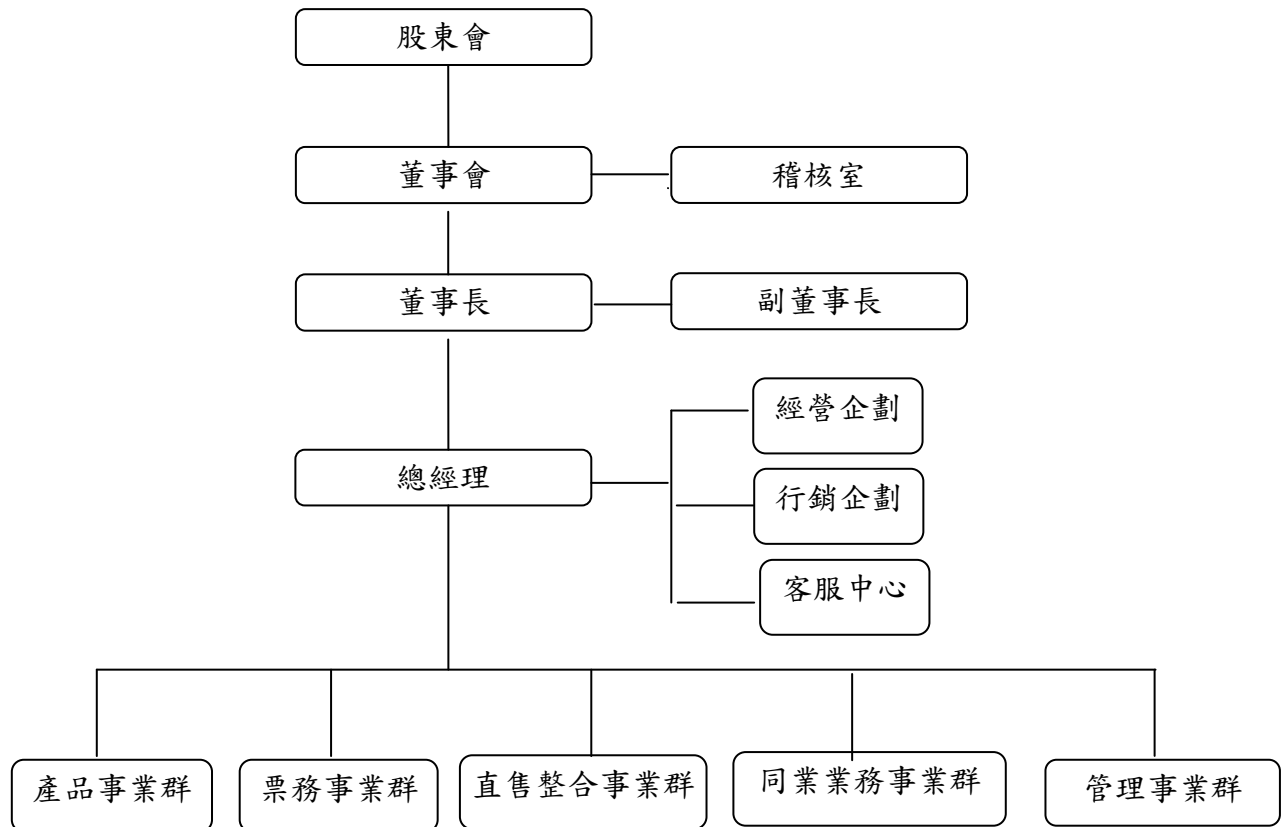
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項:無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

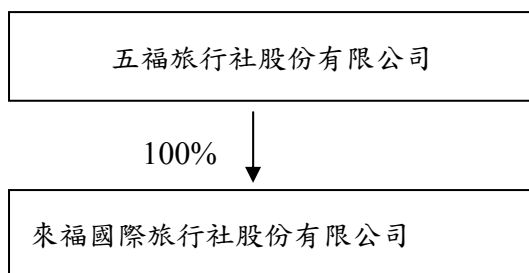


2.各主要部門所營業務

主要部門		主要職掌
稽核室		營業活動、作業流程例行稽核及內部控制制度執行與改善，各項辦法規章之制訂與執行
總經理室		1.公司經營方針、策略、目標之訂定、管理階層相關分析與報告、年度預算之編審執行、預算追加審查及專案研究、企劃與執行。 2.客戶滿意度調查及分析與客訴案件回覆及處理。
產品事業群		1.針對國外旅遊行程設計、銷售及提供出境服務。 2.訂房、自由行、機加酒及航空假期等居間仲介服務。 3.提供國內訂房及旅遊行程。
直售整合事業群		1.提供直客以電話、網路及門市實體接單服務。 2.提供企業客戶及客製化之員工旅遊及獎勵商品予企業客戶。 3.為特定客戶規劃並銷售差異化旅遊商品，提供差異化服務。
票務事業群		1.銷售機票、旅遊景點門票、食宿券及交通券予客戶或同業旅行社。 2.銷售旅遊假期之商品。
同業業務事業群		旅遊同業合作及銷售旅遊商品給予同業旅行社
管理事業群	財會部	負責年度預算及盤點計畫編製、公司財務管理及銀行出納作業及資金調度、各項財務會計及稅務帳務處理、報表編製與分析、股務事務及公告申報事項。
	管理部	1.招募任用、薪資獎酬規劃、教育訓練等人力資源及事務管理作業、信件收發之管理、總機人員管理、經營管理制度之整合及公司規章制度之建立、各項設備及事務用品之採購及相關庶務之管理。 2.合約、各類表單文件審閱、集團訴訟及非訟事件。
	資訊部	電腦化作業之推展、資訊系統之建立及執行、電腦操作訓練、作業系統規劃、程式撰寫、修改及開發、相關電腦資源之分配及相關之安全管理等事項。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

104 年 6 月 30 日;單位:新台幣千元

企業名稱	與本公司之關係	本公司對關係企業之持股			關係企業持有本公司股份		
		比例	股數 (千股)	實際投資金額 (註)	持股 比例	股數 (千股)	實際投資金額
來福國際旅行社股份有限公司	本公司之子公司	100%	971	8,325	-	-	-

註：來福國際旅行社股份有限公司於 103 年度辦理減資彌補虧損，減資比率為 76.875%，使本公司對來福國際之原始投資額 36,000 千元減少為 8,325 千元。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管之資料

104 年 9 月 1 日

職 稱	姓 名	國 籍	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取得 員工認股權 憑證情形
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	謝宏明	中華民國	98.2.6	600,000	2.46	33,452	0.14	-	-	政治大學企家班 31 屆結業 政大 103 經營管理碩士高階經營班 日本亞細亞航空(日航) 長榮航空公司駐菲律賓總主任 長榮航空公司中正機場經理 昇恆昌免稅商店總經理	來福國際旅行社股份有限公司董事長	-	-	-	500,000 股
產品事業 群總經理	林廉駿	中華民國	102.3.18	65,000	0.27	-	-	-	-	日本近畿大學肄業 喜美旅行社副總經理	-	-	-	-	
同業業務 事業群總經理	林錦發	中華民國	100.1.3	6,000	0.02	-	-	-	-	基督書院畢業 西北航空運務處長 西北航空上海/北京總經理 桃園國際機場航空聯席會主席	-	-	-	-	
票務事業 群總經理	林惠玉	中華民國	99.9.1	6,000	0.02	-	-	-	-	政治大學全球科技事業經營管理研究班第 25 屆畢業 雄獅旅行社票務部副總經理	-	-	-	-	
直售整合 事業群總經理	賴麗莉	中華民國	103.3.3	10,000	0.04	-	-	-	-	政治大學企家班 31 屆結業 政大 103 經營管理碩士高階經營班 康福旅行社直售部副總經理 雄獅旅行社獎勵旅遊事業處副總經理	-	-	-	-	
大陸線副 總經理	蔡孟宗	中華民國	102.9.11	95,752	0.39	-	-	-	-	淡江中學畢業 百洲旅行社副理 世國旅行社經理 大新旅行社經理	-	-	-	-	

職 稱	姓 名	國 籍	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取得 員工認股權 憑證情形
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
同業業務 事業群副 總經理	黃迺珍	中華民國	101.3.1	6,154	0.03	-	-	-	-	稻江家護職校畢業 巨國旅行社副總經理 山富旅行社大陸入出境部總經理	-	-	-	-	
東南亞線 副總經理	巫泰和	中華民國	101.3.1	-	-	-	-	-	-	志仁高中畢 大洲旅行社公司經理副總經理	-	-	-	-	
資訊室副 總經理	田振寧	中華民國	103.5.1	6,154	0.03	-	-	-	-	醒吾商專觀光事業科 山富國際旅行社(股)公司副總 燦星國際旅行社資訊部協理	-	-	-	-	
票務事業 群副總經 理	賴盛鴻	中華民國	97.4.15	43,525	0.18	-	-	-	-	台北體專畢業 東南旅行社高雄分公司經理人退 休	-	-	-	-	
財會部處 長	林幸蓉	中華民國	102.11.8	55,428	0.23	-	-	-	-	東海大學會計系畢業 國立中山大學高階經營管理碩士 眾信會計師事務所審計組長 永豐證券承銷部經理 協禧電機(股)公司財務處長兼發 言人	-	-	-	-	
中區分公 司副總經 理	曾章源	中華民國	84.6.1	713,578	2.93	8,269	0.03	-	-	淡水工商觀光科畢業 欣成旅行社業務主任	-	-	-	-	
南區分公 司副總經 理	吳洞俊	中華民國	103.12.1	8,231	0.03	10,385	0.04	-	-	清華大學化學系畢業 雪獅旅行社高雄分公司經理 高雄旅行同業公會理事 中華民國品保協會高雄辦事處主 任 中華民國品保協會調解委員 中華民國領隊協會講師 13 年	-	-	-	-	

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

104年9月1日

職 稱	姓 名	國籍 或註冊地	初次 選任 日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關 係
董事長	許順富	中華民國	77.8.22	102.7.16	3 年	8,430,000	50.97	7,908,900	32.49	5,559,600	22.84	-	-	左營高中 政大 EMBA 校友會創業主管理 精修班第二期 藍天、豪華、廣人、保利、愛 友 大福旅行社	來福國際旅行社股份 有限公司總經理 舜祥投資有限公司董 事	董事	陳珮璘	夫妻
董事	陳世雄	中華民國	91.9.20	102.7.16	3 年	1,200,000	7.26	1,476,000	6.06	45,001	0.18	-	-	淡水工商管理專科學校 飛駿貿易公司董事 日本線資深導遊領隊 30 年	來福國際旅行社股份 有限公司監察人	-	-	-
董事	謝宏明	中華民國	99.12.15	102.7.16	3 年	600,000	3.63	600,000	2.46	33,452	0.14	-	-	政治大學企家班 31 屆結業 政大 103 經營管理碩士高階經 營班 日本亞細亞航空(日航) 長榮航空公司駐菲律賓總主任 長榮航空公司中正機場經理 昇恆昌免稅商店總經理	來福國際旅行社股份 有限公司董事長	-	-	-
董事	陳珮璘	中華民國	103.12.22	103.12.22	3 年	5,559,600	23.82	5,559,600	22.84	7,908,900	32.49	-	-	台南家專畢 大信旅行社 五福旅行社	來福國際旅行社股份 有限公司董事 舜程投資有限公司董 事	董事長	許順富	夫妻
董事	林廉駿	中華民國	103.12.22	103.12.22	3 年	65,000	0.28	65,000	0.27	-	-	-	-	日本近畿大學肄業 喜美旅行社副總經理 25 年	-	-	-	-
監察人	陳清標	中華民國	103.12.22	103.12.22	3 年	166,100	0.71	166,100	0.68	-	-	-	-	東海高中畢業 一樂大飯店客房部主任 大阪清水トラベル株式會社部 長 日本導遊 五福日本線資深導遊	-	-	-	-
監察人	林森樂	中華民國	103.12.22	103.12.22	3 年	415,250	1.78	415,250	1.71	-	-	-	-	日本中央大學畢業 中國鋼鐵二期擴建 QC 檢查員 日本留學兼任導遊 五福日本線資深導遊	-	-	-	-

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

董事及監察人資料

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任 其他 公發 公獨 董 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、會計 或財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
	條件	條件	條件											
許順富	-	-	✓	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	✓	-
陳世雄	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	-
謝宏明	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	-
陳珮璘	-	-	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	✓	✓	-
林廉駿	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-
陳清標	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
林森樂	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。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。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人:不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(103)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金:

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位:新台幣千元; 千股; %

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股數額								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	許順富																											
董事	陳世雄																											
董事	謝宏明	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,179	5,839	—	—	241	—	241	—	200	200	—	—	12.41	17.07	—		
董事	陳珮璘																											
董事	林廉駿																											

註：稅後純益係以 103 年度經會計師查核簽證之財務報告

董事酬金級距表

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 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	許順富，陳世雄，謝宏明，林廉駿，陳珮璘		許順富，陳世雄，謝宏明，林廉駿，陳珮璘	
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	5 人		5 人	

2.最近年度(103)支付監察人之酬金：

單位：新台幣千元

職稱	姓名	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)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	陳清標	-	-	-	-	52	52	0.15	0.15	-
監察人	林森樂	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：稅後純益係以 103 年度經會計師查核簽證之財務報告

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	陳清標、林森樂	-
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	-	-

3.最近年度(103)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；千股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	謝宏明	8,435	10,392	-	-	489	489	836	-	836	-	27.41	32.91	450	450	-	-	-
同業業務事業群總經理	林錦發																	
產品事業群總經理	林廉駿																	
票務事業群總經理	林惠玉																	
直售整合事業群總經理	賴麗莉																	
大陸線副總經理	蔡孟宗																	
東南亞線副總經理	巫泰和																	
中區分公司副總經理	曾章源																	
資訊室副總經理	田振寧																	
南區分公司副總經理	吳洞俊																	
同業業務事業群副總經理	黃迺珍																	

註：稅後純益係以 103 年度經會計師查核簽證之財務報告

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	謝宏明、林錦發、林廉駿、林惠玉、賴麗莉、蔡孟宗、巫泰和、曾章源、田振寧、吳洞俊、黃迺珍	謝宏明、林錦發、林廉駿、林惠玉、賴麗莉、蔡孟宗、巫泰和、曾章源、田振寧、吳洞俊、黃迺珍
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	11 人	11 人

4.最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	執行長	許順富	-	855	855	2.40
	副董事長兼日本線主管	陳世雄				
	總經理	謝宏明				
	產品事業群總經理	林廉駿				
	大陸線副總經理	蔡孟宗				
	南區分公司副總經理	吳河俊				
	票務事業群副總經理	賴盛鴻				
	財會部處長	林幸蓉				
	中區分公司副總經理	曾章源				
	同業業務事業群副總經理	黃迺珍				
	票務事業群總經理	林惠玉				

註：稅後純益係以 103 年度經會計師查核簽證之財務報告

5.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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度支付本公司及合併報表所有公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位:新台幣千元；%

分析項目	102 年度		103 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
董事酬金總額	1,763	2,488	4,420	6,080
董事酬金總額占稅後純益比例	2.87	4.04	12.41	17.07
監察人酬金總額	-	-	52	52
監察人酬金總額占稅後純益之比例	-	-	0.15	0.15
總經理及副總經理酬金總額	5,366	6,814	9,760	11,717
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例	8.72	11.07	27.41	32.90

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董、監事酬勞已明訂於公司章程內；總經理及副總經理之酬金為薪資及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準議定之；訂定酬金之程序，係依據公司章程及核決權限訂定之；本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金，已併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

四、資本及股份

(一)股份種類

104年9月1日;單位:股

股 份 種 類	核 定 股 本					備 註
	流 通 在 外 股 份			未發行股份	合 計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	-	24,344,200	24,344,200	5,655,800	30,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

(二)最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本形成經過

104年9月1日;單位:股;新台幣元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
98.8	10,000	9,450	94,500,000	9,450	94,500,000	現金增資	無	註1
98.9	10,000	9,990	99,900,000	9,990	99,900,000	債權抵繳股款	無	註2
101.8	10	16,540,000	165,400,000	16,540,000	165,400,000	現金增資	無	註3
103.7	10	30,000,000	300,000,000	20,344,200	203,442,000	盈餘轉增資	無	註4
103.11	22	30,000,000	300,000,000	23,344,200	233,442,000	現金增資	無	註5
104.5	40	30,000,000	300,000,000	24,344,200	243,442,000	現金增資	無	註6

註1: 98.8.20 高雄市政府建設局 09800639040 號函核准。

註2: 98.9.23 高雄市政府建設局 09800674130 號函核准。

註3: 101.8.8 高雄市政府經濟發展局 10150253910 號函核准

註4: 103.7.24 高雄市政府經濟發展局 10352545710 號函核准

註5: 103.11.11 高雄市政府經濟發展局 10354096910 號函核准

註6: 104.6.15 高雄市政府經濟發展局 10452232900 號函核准

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

104年9月1日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	-	-	2	174	-	176
持有股數(股)	-	-	3,767,530	20,576,670	-	24,344,200
持股比例(%)	-	-	15.48	84.52	-	100

2.股權分散情形

普通股
每股面額十元

104年9月1日

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1~ 999	0	0	0
1,000~ 5,000	108	285,688	1.17
5,001~ 10,000	25	168,423	0.69
10,001~ 15,000	2	20,770	0.09
15,001~ 20,000	2	35,578	0.15
20,001~ 30,000	2	52,000	0.21

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
30,001~ 40,000	4	148,352	0.61
40,001~ 50,000	5	230,905	0.95
50,001~ 100,000	9	672,372	2.76
100,001~ 200,000	6	970,445	3.99
200,001~ 400,000	5	1,318,809	5.42
400,001~ 600,000	2	1,015,250	4.17
600,001~ 800,000	1	713,578	2.93
800,001~ 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	5	18,712,030	76.86
合 計	176	24,344,200	100.00

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

104 年 9 月 1 日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
許順富	7,908,900	32.49%
陳珮璘	5,559,600	22.84%
舜祥投資有限公司	1,884,803	7.74%
舜程投資有限公司	1,882,727	7.73%
陳世雄	1,476,000	6.06%
曾章源	713,578	2.93%
謝宏明	600,000	2.46%
林森樂	415,250	1.71%
施炫丞	388,725	1.60%
邱建智	287,505	1.18%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

單位：股

職稱	姓名	102 年度		103 年度		104 年截至 9 月 1 日		備註
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	
董事	許順富	-	-	991,301	-	304,915	-	
董事	陳珮璘	-	-	696,840	-	214,341	-	
董事	陳世雄	-	-	185,001	-	56,904	-	
董事	謝宏明	-	-	92,500	-	33,452	-	
董事	林廉駿	-	-	5,000	(註)65,000	7,505	-	
監察人	陳清標	-	-	18,500	18,500	6,403	-	
監察人	林森樂	-	-	46,250	46,250	16,009	-	

註：60,000 股係以特定人身份認股。

(2)放棄現金增資股洽關係人認購者之情形：

單位：股

日 期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例 超過百分之十股東之關係	認 購 股 數	價 格 (元)
103.11	舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司董事及董事長配偶	1,908,338	22
103.11	舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司董事長		22
103.11	黃淑芬	本公司董事配偶		22
103.11	謝宜芳	本公司董事之子女		22
104.5	舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司董事及董事長配偶	669,740	40
104.5	舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司董事長		40
104.5	廖蕙珍	本公司董事配偶		40

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	102 年度		103 年度		104 年截至 9 月 1 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事	許順富	(1,500,000)	-	(500,000)	-	-	-
董 事	陳珮璘	1,500,000	-	(500,000)	-	-	-
總經理	謝宏明	-	-	-	-	(138,000)	-
大陸線副總經理	蔡孟宗	-	-	-	-	(50,000)	-
財會部處長	林幸蓉	-	-	-	-	(22,000)	-

(2)股權移轉之相對人為關係人之資訊：

單位：股；元

姓 名	股權移轉 原因	交易 日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數	交易 價格 (元)
許順富	贈與	102.12.1	陳珮璘	本公司董事長之配偶	1,500,000	註
許順富	投資作價	103.1.16	舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司 董事長	500,000	14
陳珮璘	投資作價	103.2.13	舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司 董事及董事長配偶	500,000	14

註：夫妻間贈與未有交易價格。

(3)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或配偶、二親等之資訊

104年9月1日;單位:股/%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
許順富	7,908,900	32.49%	5,559,600	22.84%	-	-	陳珮璘	本公司董事長之配偶	-
							舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司董事及董事長配偶	-
							舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司董事長	-
陳珮璘	5,559,600	22.84%	7,908,900	32.49%	-	-	許順富	本公司負責人	-
							舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司董事及董事長配偶	-
							舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司董事長	-
舜程投資有限公司 代表人：陳珮璘	1,882,727	7.73%	-	-	-	-	許順富	該公司負責人之配偶	-
							陳珮璘	該公司負責人	-
							舜祥投資有限公司	該公司負責人為本公司董事長	-
舜祥投資有限公司 代表人：許順富	1,884,803	7.74%	-	-	-	-	許順富	該公司負責人	-
							陳珮璘	該公司負責人之配偶	-
							舜程投資有限公司	該公司負責人為本公司董事及董事長配偶	-

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位:新台幣元

項目		年度	102年度	103年度
每股市價	最高		未上市/櫃	未上市/櫃
	最低		未上市/櫃	未上市/櫃
	平均		未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		15.33	14.51
	分配後		11.65	12.92
每股盈餘	加權平均股數(千股)		20,344	21,051
	調整前		3.02	1.69
	調整後		2.94	1.64
每股股利	現金股利		1.0	1.2
	無償配股	盈餘配股	2.3	0.3
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，其餘提列員工紅利百分之一至百分之五，董監事酬勞不得高於百分之五，員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司股利政策係評估公司未來之資本預算，規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中百分之二十至百分之八十以現金股利方式發放。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形:

本公司於 104 年 6 月 29 日經股東會決議 103 年度之盈餘分派，分派情形如下所示：

- (1)董監事酬勞 450 千元；
- (2)員工現金紅利 1,500 千元；
- (3)配發股東現金股利 28,013 千元及股票股利為 7,003 千元

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響:

本公司103年度盈餘分配案業經104年6月29日股東常會通過，分配股票股利7,003千元，分配後之股本為250,445千元，本次無償配股對本公司103年度每股盈餘由1.69元減少為1.64元，預期104年度獲利將可持續成長，故本公司辦理無償配股對營業績效及每股盈餘之影響應屬有限。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數及範圍:參閱(五)。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工、董事及監察人酬勞係依管理階層預估可能發放金額為基礎，嗣後股東會決議實際分派金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

單位：新台幣千元

	董事會決議 配發數	估列費用 金額	差異數	差異原因	處理情形
員工酬勞-現金	450	450	0	—	—
員工酬勞-股票	0	0	0	無	—
董事、監察人酬勞	450	450	0	無	—

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 103 年度盈餘分派案，業經 104 年 6 月 29 日股東會通過，決議分派員工酬勞、董事及監察人酬勞金額如下：

單位：新台幣千元

	股東會決議 配發數	估列費用 金額	差異數	差異原因	處理情形
員工酬勞-現金	1,500	450	1,050	激勵員工與公司 共同成長	列為次年度之損益
員工酬勞-股票	0	0	0	無	—
董事、監察人酬勞	450	450	0	無	—

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司股東會決議分派 102 年度員工、董事及監察人酬勞情形如下：

單位：新台幣千元/千股

	實際配發	擬配發	差異數	差異原因
員工酬勞-現金	2,500	2,500	0	無
員工酬勞-股票	0	0	0	無
(1)股數(2)金額	0	0	0	無
董事、監察人酬勞	0	0	0	無

(八)公司買回本公司股份情形:無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形:無。

六、特別股辦理情形:無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形:無。

八、員工認股權憑證辦理情形：

1.公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形：

104年9月1日

員工認股權憑證種類	第一次(期)員工認股權憑證
主管機關核准日期	不適用
發行日期	104.03.01
存續期間	104.03.01-107.02.28
發行單位	1,000 單位，每單位得認購 1,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	4.11%
得認股期間	105.03.01-107.02.28
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿1年認購30% 屆滿2年認購70% 屆滿2年9個月認購100%
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0
未執行認股數量	1,000,000 股
未執行認股者其每股認購價格	每股新台幣 22 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	4.11%
對股東權益影響	積極延攬及留用公司所需之優秀人才，提高員工對公司之向心力及歸屬感，以提升公司整體競爭力，對股東權益有正面影響。

註：本公司員工認股權憑證每單位得認購本公司普通股1,000股。

2.取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

104年9月1日;單位:千股/%/千元

	職稱	姓名	取得認股數量(單位)	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認購價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認購價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理	執行長	許順富	540	2.22	-	-	-	-	540	22	11,880	2.22
	總經理	謝宏明										
	產品事業群總經理	林廉駿										
	同業業務事業群總經理	林錦發										
	票務事業群總經理	林惠玉										
	直售整合事業群總經理	賴麗莉										
	大陸線副總經理	蔡孟宗										
	南區分公司副總經理	吳洞俊										

人	同業業務事 業群副總經 理	黃迺珍										
	資訊室副總 經理	田振寧										
	財會部處長	林幸蓉										
員 工	註	魏來春	235	0.96	-	-	-		235	22	5170	0.96
		林怡君										
		曾偉繁										
		章永吉										
		莊馥蜜										
		林齊棟										
		林瓊										
		陳資雅										
		王玲美										
		蕭智雄										

註：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形，應揭露事項：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)主要業務內容：旅行業。

(2)營業比重：

本公司主要提供服務項目係以；量化系列旅遊產品、自由行、商務差旅及量身訂做包團，囊括商務會議團、研習團、特殊主題旅遊、畢業旅行、學術參訪、獎勵旅遊等，為旅客安排國內外旅遊食宿、受託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、代辦出入境簽證手續等業務，其各產品線分類之營運比重如下表：

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	102 年度		103 年度	
	金額	比重	金額	比重
團體旅遊	4,134,851	96.82	4,766,643	97.67
入境代辦	15,743	0.37	11,599	0.24
其他	120,189	2.81	102,317	2.09
合計	4,270,783	100.00	4,880,559	100.00

註：其他係為票務、自由行及佣金收入。

(3)目前主要產品或服務項目

- ①接受委託代售國內外海、陸、空運輸事業之客票或代旅客購買國內外客票、託運行李。
- ②接受旅客委託代辦出、入國境及簽證手續。
- ③接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及導遊。
- ④以包辦旅遊方式，自行組團，安排旅客國內、外觀光旅遊、食宿及提供有關服務。
- ⑤委託甲種旅行業代為招攬前款業務。
- ⑥委託乙種旅行業代為招攬國內團體旅遊業務。
- ⑦代理外國旅行業辦理聯絡、推廣、報價等業務。
- ⑧設計國內外旅程、活動設計、主題晚宴，安排領隊或導遊人員。
- ⑨提供國內外旅遊諮詢服務。
- ⑩其他經中央主管機核定與國內、外旅遊有關之事項。

(4)計劃開發之新產品(服務)

計劃開發之新產品（或服務）與既有產品提升如下：

- ①已延攬商務 IT 團隊，針對旅遊電子商務網路技術與相關之服務系統，導入適用於旅遊產業的 ERP 系統，並整合各項周邊應用系統，架構更完整的企業作業平台。期採以電子商務經營策略，獲取「績效優勢」。
- ②因應年輕世代，自主性高及各式旅遊創意思維，旅遊商品的開發，需多元化經營，因應節慶、流行話題、影片、賽事，適時推出不同主題之旅遊專案，以滿足各式消費族群對旅遊的差異需求。未來並計劃結合醫美，推廣入台醫美旅行，另擬定退休族群的樂活旅遊，搭配各地醫療資訊及完整的保險機

制，讓參加慢活、樂活旅行者更輕鬆有保障的享受各式各樣旅遊。

- ③持續與航空公司保持良好合作關係，掌握各旅遊航線充裕之機位供應，取得市場競爭優勢。
- ④以小眾市場為需求，提供精緻化旅遊產品
- ⑤全球化的訂房服務及完整的保險加值服務。

2.產業概況

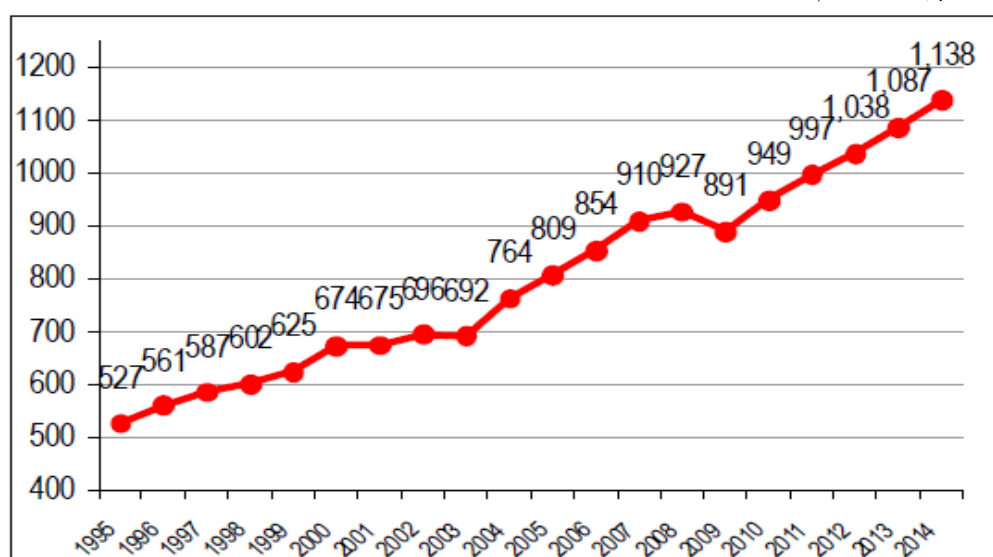
(1)產業現況與發展

隨著各國國民所得增加及生活水準改變，國民在經濟方面更有能力，願意從事工作以外之各種休閒活動，因此休閒娛樂在生活中扮演日益重要的角色；此外，國際間貿易及商務行為的增加與受惠於國際交通運輸工具之進步與發達，帶動國際間觀光旅遊活動日益頻繁。世界觀光組織(World Tourism Organization，簡稱 WTO)對於觀光定義為人離開日常生活環境，從事旅遊活動或停留某地區，在此環境下進行休閒國其他目的之一種組合；因此，旅行業之產品係藉由各項觀光資源整合與勞務服務所組成之無形商品，利用業者本身優質服務與專業建構消費者對該無形商品選購之信心，係以「人」為中心之產業，而該行業之興盛可反映國家人民之生活水準及該國推動觀光產業之成效，觀光產業亦稱為無煙囪工業，與科技產業同為 21 世紀之明星產業。

2014 年經濟情勢逐步回穩，全球民眾對觀光旅遊之需求持續增加，致全球旅客到達人數較 2013 年成長 4.7%，年增率提升 1.0 個百分點，UNWTO 並估計 2015 年全年全球旅客到達人數將較 2014 年成長 3.0~4.0%。其中美洲地區由於美國經濟復甦跡象明顯，帶動民眾前往加勒比海地區旅遊之意願，且世界盃足球賽於巴西舉行，亦增加拉丁美洲旅客到達人數，因此 2014 年美洲地區年增率達 7.4%，在全球各地區中表現相對較佳；亞洲地區受惠於區域間旅遊交流需求興盛，故 2014 年旅客到達人數較 2013 年成長 5.3%；中東地區因主要城市如杜拜作為航空樞紐之地位日益提升，因此年增率為 4.4%；另外，歐洲地區經濟表現雖為疲弱，但歐元貶值之誘因吸引觀光旅客到訪，致旅客到達人數已經 2013 年成長 3.9%；自 2014 年 2 月西非開始爆發大規模伊波拉(Ebola)病毒疫情嚴重影響國際旅客前往非洲之意願，反應於 2014 年非洲地區旅客到達人數年增率僅有 2.3%。

2014 年全球旅客到達人數統計表

單位：百萬人次



Source: World Tourism Organization (UNWTO) ©

2014 年全球旅客按區域別到達人數統計表

單位：百萬人次

	Full year						Share		Change	
	2000	2005	2010	2012	2013	2014*	2014*	12/11	13/12	14*/13
	(million)						(%)			(%)
World	674	809	949	1,038	1,087	1,138	100	4.1	4.7	4.7
Advanced economies ¹	419	463	510	555	582	615	54.0	3.8	4.8	5.6
Emerging economies ¹	255	346	439	482	505	523	46.0	4.4	4.7	3.6
<i>By UNWTO regions:</i>										
<i>Europe</i>	386.4	452.9	488.3	539.6	566.3	588.4	51.7	3.7	5.0	3.9
Northern Europe	44.8	59.8	62.7	65.3	68.0	72.6	6.4	1.4	4.1	6.9
Western Europe	139.7	141.7	154.4	167.3	171.8	175.6	15.4	3.6	2.7	2.2
Central/Eastern Eu.	69.3	95.1	97.9	116.7	125.6	125.1	11.0	8.5	7.6	-0.4
Southern/Mediterr. Eu.	132.6	156.4	173.3	190.4	201.0	215.2	18.9	1.9	5.6	7.0
- of which EU-28	330.5	367.8	383.7	416.7	433.7	456.6	40.1	2.8	4.1	5.3
<i>Asia and the Pacific</i>	110.3	154.0	205.4	233.8	249.8	263.0	23.1	6.9	6.8	5.3
North-East Asia	58.3	85.9	111.5	122.8	127.0	136.0	11.9	6.0	3.4	7.1
South-East Asia	36.3	49.0	70.5	84.7	94.3	96.6	8.5	8.7	11.3	2.4
Oceania	9.6	10.9	11.4	11.9	12.5	13.2	1.2	4.2	4.6	5.9
South Asia	6.1	8.1	12.0	14.4	16.0	17.1	1.5	5.9	11.4	7.1
<i>Americas</i>	128.2	133.3	150.5	162.5	168.1	180.6	15.9	4.4	3.5	7.4
North America	91.5	89.9	99.5	106.4	110.5	119.5	10.5	4.1	3.9	8.2
Caribbean	17.1	18.8	19.5	20.6	21.1	22.5	2.0	3.1	2.8	6.6
Central America	4.3	6.3	7.9	8.9	9.1	9.6	0.8	7.3	2.6	5.7
South America	15.3	18.3	23.5	26.7	27.4	29.0	2.5	5.8	2.7	5.7
<i>Africa</i>	26.2	34.8	49.7	52.2	54.7	56.0	4.9	5.2	4.8	2.3
North Africa	10.2	13.9	18.8	18.5	19.6	19.7	1.7	8.7	6.0	0.5
Subsaharan Africa	16.0	20.9	30.9	33.7	35.1	36.3	3.2	3.4	4.2	3.3
<i>Middle East</i>	22.4	33.7	54.7	49.8	48.2	50.3	4.4	-5.6	-3.4	4.4

資料來源：World Tourism Organization (UNWTO)

依據交通部觀光局統計資料顯示，亞洲地區為國人出國之首選，且自2010年起所占比重維持於九成以上，主係亞洲地區占地利之便，且近年來如中國、港澳地區積極發展其旅遊觀光事業，2010年中國舉辦世博吸引我國民眾前往旅遊，亞洲地區占國民出國目的地升至91.80%，2011年為91.43%；美洲地區受到國民前往亞洲地區與歐洲地區旅遊人數比例大幅增加的影響，使得2011年我國國人前往美洲地區旅遊比重降至4.94%；2011年我國國民前往歐洲旅遊人數比重因開放免簽證效應故上升至2.49%；大洋洲地區則維持1~2%左右之比重。2012年我國前往美洲人數比重較2011年小幅攀升，而2013年及2014年因我國赴日人數大幅增加，故亞洲地區比重進一步上揚至93.99%及93.69%。

中華民國國民出國目的地人數統計

單位：人；%

	2010 年		2011 年		2012 年		2013 年		2014 年	
亞洲地區	8,642,677	91.80%	8,762,214	91.43%	9,367,597	91.48%	10,388,937	93.99%	11,095,664	93.69%
美洲地區	499,518	5.31%	473,259	4.94%	537,014	5.24%	446,595	4.04%	495,479	4.19%
歐洲地區	172,405	1.83%	239,062	2.49%	240,760	2.35%	119,800	1.08%	133,677	1.14%
大洋洲地區	95,845	1.02%	101,614	1.06%	89,166	0.87%	97,120	0.88%	116,342	0.98%
非洲地區	1,110	0.01%	238	0.00%	1,826	0.02%	14	0.00%	13	0.00%
其他地區	3,519	0.04%	7,486	0.08%	3,397	0.03%	442	0.00%	3,460	0.00%
合計	9,415,074	100.00%	9,583,873	100.00%	10,239,760	100.00%	11,052,908	100.00%	11,844,635	100.00%

資料來源：交通部觀光局

2013年政府持續推動觀光政策「觀光拔尖領航方案」及落實行政院「經濟動能推升方案」之「優化觀光提升質量」工作，建構質量並進之觀光環境；並以「旅行臺灣，就是現在」為行銷主軸，訴求全球旅客體驗台灣美食、美景與美德；此外，政府更積極投入觀光建設與推廣，欲建立優質旅遊環境與形象，藉以吸引國際觀光旅客，提升台灣知名度，期望增加旅客到訪之數量。依據交通部觀光局資料顯示，受惠於每日中國旅客自由行配額在2013年12月1日與2014年4月16日分別調高至3,000人、4,000人及航班增加帶動出團人數成長，中國來台人數年增率高達38.70%，致2014年來台旅遊為991.02萬人，較2013年成長23.63%；另外，由於日圓貶值帶動我國赴日人數增加，故2014年國人出國旅遊人數較2013年增加7.16%，達1,184.46萬人次，來台觀光旅客人數與出國旅客數同步增加，致2014年我國旅行業銷售額達366.37億元，較2013年成長17.72%。2015年上半年來台旅客人數成長力道受限，所幸由於我國經濟情勢好轉及航空公司不斷擴增亞太地區航點，提升我國民眾前往鄰國觀光意願，故估計2015年上半年整體旅行業銷售額年增率將可維持兩位數。

主要統計名目資料

	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	單位
銷售額	18,797	22,933	28,005	31,122	36,637	百萬元
企業家數	2,926	3,039	3,167	3,284	3,468	家
就業人數	23,615	24,606	25,496	25,867	27,937	人
薪資水準	36,218	37,886	39,411	38,406	41,177	元/人月
我國出國人數	9,415,074	9,583,873	10,239,760	11,052,908	11,844,635	萬人
來台旅客人數	5,567,277	6,087,484	7,311,470	8,016,280	9,910,204	萬人
領隊人數	36,379	40,139	46,269	49,558	52,273	人
導遊人數	20,076	24,578	30,301	31,825	33,942	人

注 1：就業人數、薪資水準為「旅行及相關代訂服務業」分類之值

注 2：領隊人數、導遊人數為領取執照人數之值

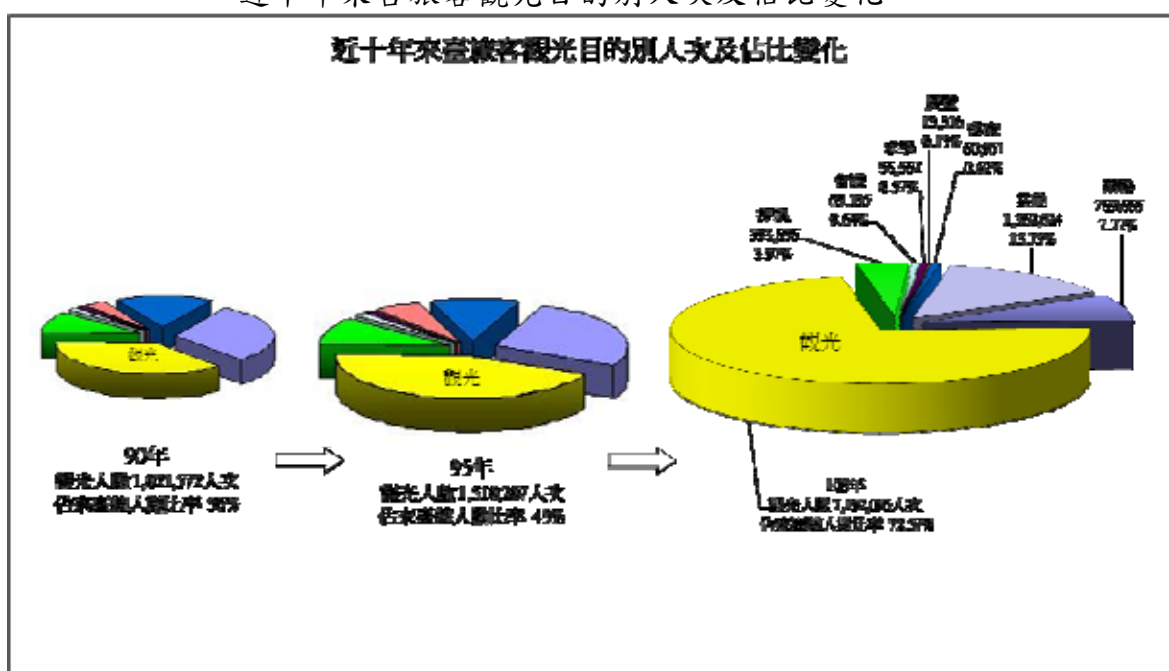
資料來源：1.財政部「財政統計資料庫」

2.行政院主計處「薪資與生產力統計月報」

3.交通部觀光局

台灣經濟研究院產經資料庫整理，2015 年 4 月。

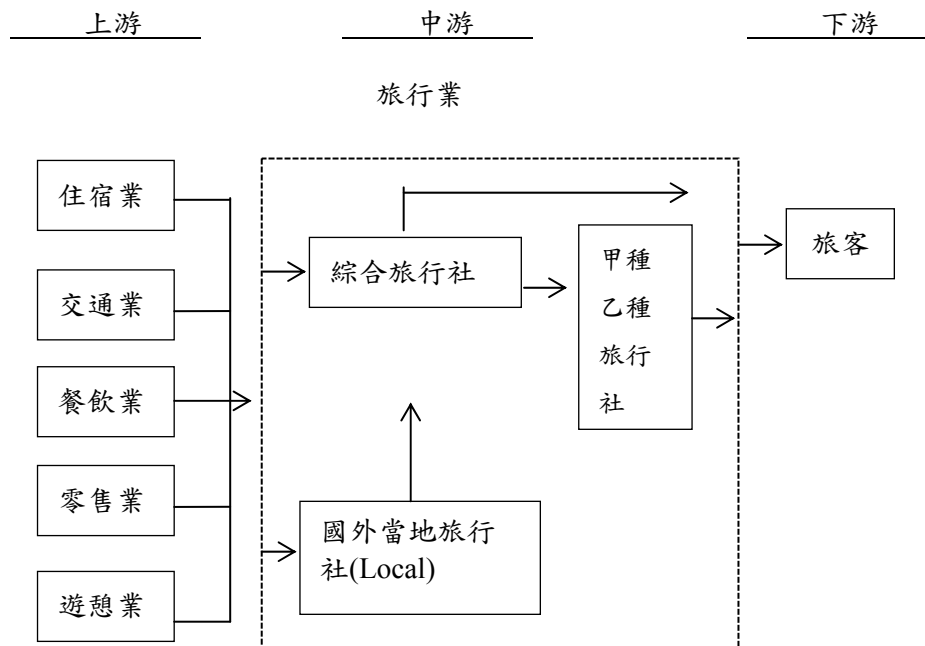
近十年來來台旅客觀光目的別人次及佔比變化



資料來源：交通部觀光局

(2) 產業上、中、下游之供應鏈關聯性

本公司為旅行業，位於觀光產業中處於中游之地位，扮演觀光產業與旅客間之中介。本產業上游為住宿旅館業、交通航空業、餐飲業、零售業及遊憩業，下游則為旅客提供旅遊服務。茲就本產業上、中、下游之供應鏈關聯性列示如下：



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫整理

(3) 旅遊產業及產品之發展趨勢

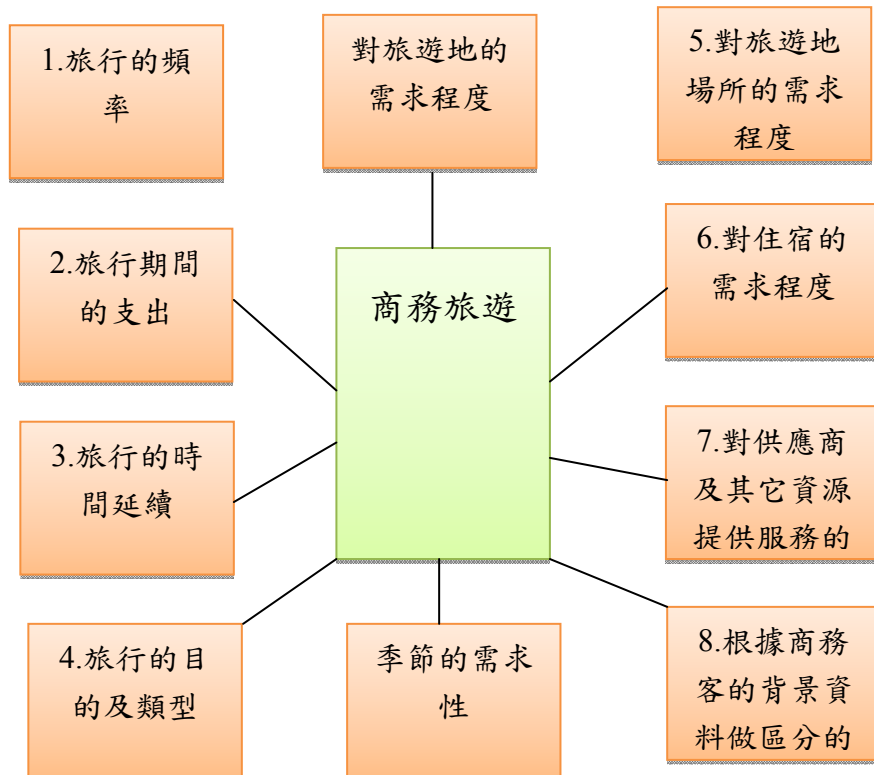
旅遊產業全球化日趨成熟，任何地區之旅遊業者，都將被迫面對全世界的市場競爭環境。本產業發展歷史已久，旅遊商品同質性極高，競爭日益激烈，消費者對商品需求，已從行程報價之提供，轉換為關注業者是否具備質與量之服務、豐富的網站內容、人性化的訂購流程、完整的加值服務及商品異質化。另外，隨著人口結構及社會改變，全球人口結構都有逐漸老化之趨勢，針對不同客群需求，設計不同主題商品，滿足消費者需求。

觀光遊憩風氣形成，帶來正反兩面沖擊，觀光資源受到人為或非人為破壞等負面影響，致使原有之景觀與人文資源有逐漸消失危機，加上國際局勢動盪及全球氣候變遷影響下，旅行業惟有提供多元化旅遊商品，才可避免受單一事件影響整體營運情況。

除了觀光旅遊產品，商務旅遊更是不可缺席的重要產品。由於各類新產品的發明及電子科技產品跨國性的發展，導致各國國際性廠商的新產品發表會或展覽會、國際研討會、經濟論壇、教育訓練、跨國企業內部會議等，各種不同類型的會議目的，都增加了必須要集會的需要。

各目的地城市為了會議或各式活動所帶來的巨大經濟效益，積極的建設會展中心、旅館、餐廳、貨運系統、觀光景點及會展公司等，供給面的品質提升與行銷在在都提高了商務旅行者，參加國際會議會展的興趣與方便性，這些變化直接推動了商務旅遊的增加。

商務旅遊因其「集會目的」不同，而衍生出各種不同類型的商務旅遊型態，這些因素因而也導致了商務旅遊市場的成長。商務旅遊需求中最重要的影響因素，來自於八種不同的面向，其中每一項，都左右著商務旅行者的意願與其所花費的時間、精力與金錢，甚至於利益的回饋程度。至於對旅遊地及季節的需求程度，相對性來說則較低，甚至於為了業務目標的考量也可以忽略它。從下列圖表我們可以得知各種需求要素：



(4)產品之競爭情形

本公司成立於民國 77 年，主要營業項目為旅行業產品規劃設計及銷售業務，產業範疇係屬於觀光產業之一環，目前國內之同業與其產品類似、資本額及營業規模相近並已上市櫃公司者，主要為雄獅(2731)、鳳凰(5706)及燦星(2719)，依據財務報告推估本公司營業規模係國內旅遊業者前五大之一，其主要營業項目及營業收入比較如下：

單位：新台幣千元

公司 項目	五福(2745)	雄獅(2731)	鳳凰(5706)	燦星(2719)
主要營業項目	旅遊商品	旅遊商品	旅遊商品	旅遊商品
103 年度合併營業收入淨額	4,880,559	17,689,512	2,884,999	3,114,147

資料來源：本公司 103 年度經會計師查核之合併財務報告及其餘公司 103 年度年報

3.技術及研發概況

(1)營業範疇之技術層次及研究發展

- A.本公司延攬擁有多多年網站開發經驗之團隊，搭配旅行業專用軟體並客製化電子商務系統，從業務前端線上，即時完成查詢、報價、訂位、訂購、付款，並連結後端的 ERP 系統，將開票、證照、結團損益等連線，自動完成所有相關報表，以利分析與管理。
- B.本公司設有 B2B 及 BBC 同業報價網，同業旅行社加入 B2B 網頁，即可迅速查詢本公司之商品及報價。公司持續加強硬體的改善與軟體優化，整合上中下游供應商及服務鏈。
- C.本公司產品部門，整合公司各式資源，研發多樣化產品，並借重各部門人

員的專業及經驗，擬定開發目標客群計劃，力求區隔特殊產品之市場定位，務使本公司旅遊產品更為獨特與差異，符合特殊消費者族群之需求，並在量化系列商品，開發各種不同類型及等級的商品，以期滿足各類消費族群之需，增加不同層級產品之市占率。

D.旅遊業因季節性變化，產生營收增減問題。本公司成立企業服務部，為各大企業之商務旅遊提供專人專屬的服務，下設獎勵旅遊及主題旅遊，開發企業戶之商務旅行及員工旅遊，獎勵旅遊包含活動設計、主題晚宴，凝聚大會等、另承攬來台深度旅遊，創造各式團型需求服務，改變季節性影響營運之限。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司係旅遊產業，雖並未設立專職研發部門，但因應近期電子商務發展迅速，價格日趨透明化，旅遊商品複製性高，同業間競爭激烈，需要持續不斷地開發具高度競爭力之優質服務。故本公司延攬專業人才，並鼓勵支持主管群及員工再進修，藉由學術、網路、獲取相關資訊，瞭解電子商務、旅遊市場、品牌經營、行銷策略之動態，更能掌握市場行銷重點，掌握消費者的偏好及需求，提供予各產品研發，致力於改善旅遊行程，並持續推出符合市場需求的優質旅遊服務。

(3)最近五個會計年度每年投入之研發費用：不適用。

(4)開發成功之技術或產品

本公司最近五個會計年度及最近期所研發成功之產品主要有以下項目：

年度	開發成功之技術或產品
100~104	大陸線-福氣中國系列、感動心中國系列、文化局指定～文化行旅／農委會指定～自然旅行～看見台灣～系列行程、日本米其林美食行程、日本北海道芝櫻、日本紫藤花系列、日本鐵道之旅、長程線專屬攝影師隨行服務系列。

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

①完成台灣都會區佈局，擴張品牌能見度

本公司擬定長期總體策略，提振市占率，進行全省展店佈局計劃，首重各分公司擴展加強人員招募及培訓，並於各都會區的捷運系統交通便利處展店佈局，目前已成立 18 家分公司，期能提升營運規模及獲利績效。

②整合電腦管理系統以精進公司營運效率

因應公司擴展計畫，結合各分公司營運管理及後台管理系統，建立兼具彈性與擴張性的客制化營運管理平台，持續升級管理品牌與效率，並落實知識管理，透過系統數據科學之分析與創新，持續精進及改善公司經營政策，提升營運效率。

③航空公司及行銷通路資源整合

旅行業與上游供應商之依存度極為密切，但合作關係將隨著網際網路之興起，模式持續變化中，本公司代理國內外約 60 家以上航空公司機位，資源豐富，將加強行銷通路之鋪陳，增加公司營收。

④人力質、量的提升，提升職能作業能量

招攬國內外相關科系之優秀人才，對旅遊產業有高度興趣者加入團隊，以提升內部各式人員、領隊及導遊之素質，並給予長期訓練，惟有增加個人專業，產生作業能量，才能使人均產值發揮極效。

(2)長期發展計劃

①加強各分公司在地經營特性，提高社區服務功能

提供相關配套辦法及各分公司年度目標，由專業經理人負責各區域管理，給予消費者即時專業服務以期提高效率，創造區域績效，提高公司毛利。

②跨國布局，開拓海外市場

為開拓全球行銷版圖，採取逐步進階式經營，初期擬與大陸業者針對企業戶專案以競合關係擬定合作計劃，將台灣對企業戶獎勵旅遊及研習旅遊專案之創意與執行力的優勢，與陸企的快速發展，規模、預算等優勢進行合作，將專業技術團隊延展至中國大陸，逐步參與，共同發展大中華地區之旅遊市場。

③持續運用電子商務模式，提供低成本及高優質服務

本公司將持續運用電子商務運作，以因應瞬息萬變之旅遊資訊，藉由網際網路低成本及普遍性之特性，帶給消費者優質及專業之服務。未來將成立處理網路事宜之專業部門，運用通路提升知名度。

④惟有透過完善的總體營運策略，擬定公司制度、長期培育人才、提昇產業專業技能、擴充資訊設備、整合相關資源、產品創新研發等中長期計劃，利於營運規模持續茁壯，創造更大成長空間，以企業永續經營為目標。

⑤發展電子商務，維持在觀光旅遊銷售通路中，中間商的角色、地位與存在價值，塑造「再中間化」的附加價值。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：千元

年度 地區	102 年度		103 年度	
	金額	比率%	金額	比率%
內 銷	4,270,783	100.00	4,880,559	100.00
外 銷	-	-	-	-
合 計	4,270,783	100.00	4,880,559	100.00

(2)市場佔有率

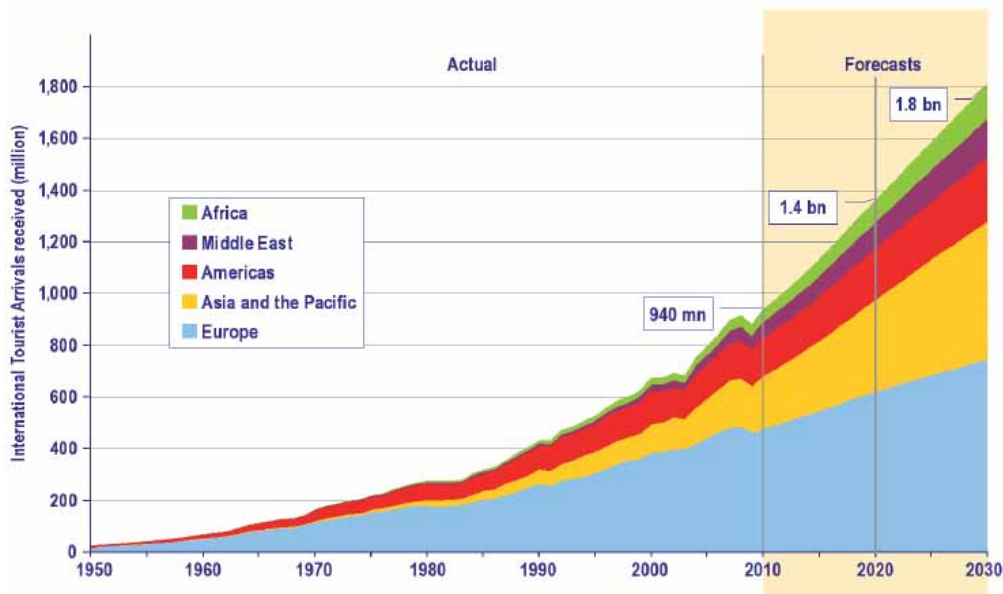
根據台灣經濟研究院產經資料庫統計資料顯示，102 年度全國旅行業收入約達 31,122 百萬元，本公司當年度合併營收為 4,270,783 千元，佔總旅行業收入約為 13.72%；103 年度全國旅行業收入約達 36,637 百萬元，本公司當年度合併營收為 4,880,559 千元，佔總旅行業收入為 13.32%，顯示本公司之市場佔有率於穩定中求成長。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

根據多項國際研究機構預測 2015 年全球經濟將持續成長，且成長力道可望優於 2014 年，其中美國經濟成長將明顯優於 2014 年，而歐洲經濟成長亦可望持續回升，此有助於從事休閒觀光活動，雖然中國經濟成長已有放緩跡象，惟新興中產階級消費力道增強，在中國成長之帶動下，及自然災害與政治動盪等不利因素的影響已大幅減輕，依據 UNWTO 對 2030 年國際旅遊全世界人數估計為 18 億人次，其中亞太地區將會是成長最快的一個區域。

UNWTO Tourism Towards 2030: Actual trend and forecast 1950-2030

單位：百萬人



資料來源：UNWTO

依據中華經濟研究院調查指出，國際主要預測機構對於全球 2015 年國際經濟升溫下，連帶將使得台灣經濟景氣回溫，往樂觀趨勢發展。因此預估 2015 年台灣經濟成長率將由 2014 年之 3.43% 增加至 3.50%，而受到國內內需市場轉強帶動下，民間消費能力及消費信心將提升，中華經濟研究院預測 2015 年民間消費成長率將達 2.78%；在觀光人數方面，除觀光主管機關積極辦理中國旅客優質團與自由行相關政策，並將自由行旅客配額進一步再開放 11 個城市，行政院更宣布 2015 年度來台旅遊人數目標為 1,050 萬人次，而台灣觀光旅遊市場發展重點除了觀光人數以外，亦注重提升觀光品質。

2015 年台灣經濟預測

	2014年	2015年季預測 Year 2015 Quarterly				2013年	2014年	2015年
	第4季 預測值	第1季 預測值	第2季 預測值	第3季 預測值	第4季 預測值	實際值 2013	預測值 2014	預測值 2015
實質GDP, Real GDP	4,052.41	3,758.59	3,938.25	4,091.95	4,197.11	14,933.67	15,448.51	15,988.90
年變動率, yoy(%)	2.91	3.48	3.32	3.54	3.57	2.23	3.43	3.50
每人平均GNI, per capita GNI*	6,029.30	5,898.66	5,907.22	6,207.10	6,402.78	22,514.61	23,280.05	24,415.75
年變動率, yoy(%)	2.08	4.17	3.19	4.67	7.38	2.44	3.40	4.88
民間消費, Private Consumption	2,109.10	2,116.09	2,117.19	2,178.77	2,172.16	8,127.52	8,352.24	8,584.21
年變動率, yoy(%)	2.47	2.69	2.63	2.80	2.99	2.35	2.76	2.78

資料來源:中華經濟研究所

(4)競爭利基

①提供彈性的旅遊商品及服務

旅行業所提供之商品隸屬無形產品，用以滿足多數人之旅遊或商務旅行需求為考量，本公司除了提供完整之旅遊諮詢服務，亦能為企業或其他旅行需求者打造量身訂做產品，依各旅遊族群區分，設計各式不同主題及目的之旅遊商品，如：諸如運動、戲劇及節慶、研習、參訪等套裝行程。

②整合門市與網路行銷以利提升獲利率

本公司為服務消費者對於旅遊休閒之需求，已建置一套完整網路銷售系統，發揮網際網路之即時性、互動性、跨區性、連結性、認證性與客製化等特性，並提供實體門市專業服務，結合網路與門市資源，以利提升獲利率。

③品牌價值深化

本公司啟動五年品牌經營再造計劃，初期已成功參與全省各式大小型旅展，藉此快速鋪陳與旅遊消費者面對面互動的曝光率，擴展各式產品。近期並進行全省企業戶之推展開發，為不同企業需求，量身訂做各式產品，過程嚴格落實產品規格及執行力，此類型的通路經營，需要長期人際網絡經營，加上產品優勢經營有成獲得好評，勢必增加客端對本公司品牌的黏著度，經年累月的有效企業戶e-CRM資料庫，對另一層極級的消費族群的經營影響甚巨。

現行本公司品牌消費族群以40-60歲左右居多，此一族群的經濟穩定性高，可被支配的旅遊經費相對穩定，對本公司產品也深具信心，回流消費比例亦高。

未來如何吸引新世代族群的消費者，是本公司另一重要品牌事務，新世代e化深度，亦是本公司需要策動專案計劃迎頭趕上，自品牌Logo設計，顏色呈現，行銷模式，活動規劃，配合其他影視節目、旅遊局、國際會議展覽等露出。另參與國內大型活動，包括公司職工福利委員會就員工運動類型組織的社團補助與經營。還有大學的校園徵才，最重要的是同仁共識的凝聚力，啟動的再造計劃，包括提升服務品質，重視消費者的意見調查表等，設計更多適合年輕族群的主題旅遊或背包客之產品，明確進行統一

作業與服務指標，務使品牌年輕化。

④旅遊產品設計能力佳

本公司於長期經營下，均設計出質量並趨之產品，其中包含各式量化旅遊產品或深度主題旅遊產品，二者所需的規劃人才截然不同，有關規劃及銷售服務，本公司擬定不同專案組織，擬以專人專責，達到客戶滿意為宗旨。在旅遊產品上著力以下二點：

- A. 量化產品，需因應市場機制靈活運用操作，包括各航空公司要求的目標完成及其提升市占率、公司總體出團人數之年度占比，旅展活動銷售成果、代理商提供獨家或有利競爭條件的產品、配合各國旅遊遊局促銷補助款、遊樂園的節慶活動或特惠門票，廣告補助經費等，量化產品是市場大宗主力產品，亦是各大旅遊業者的基本大盤，需熟稔此操盤作業的專職人員，本公司現行產品人員，身經百戰並經長期培育，得以因應自如。
- B. 深度主題旅遊產品，需要許多不同的吃喝玩樂元件庫，產品規劃人員喻為另一專業人才，屢說知識、常識、見識，可謂一語道盡其規劃所需之特殊專業條件，因為公司高階主管各自具備各式引領條件之專業，長期參與全世界各地會議或考察及參訪，品味美食、獲邀世界各大知名活動，這些最好的體驗與見識，透過專案產品會議集思廣益，逐漸形成特殊主題旅遊的包裝元件，經由主題旅遊或獎勵旅遊專責人員匯整產出，豐富本公司產品，發展另一區塊「質」的產品，與量化產品共生共存，質量均衡發展。

(5)未來發展遠景之有利及不利因素與因應對策

①有利因素

A.市場需求持續成長

隨著全球經濟區域化的形成，歐盟和北美自由貿易區是旅遊產業最發達的兩個區域，亞太地區也已成爲發展最快的旅遊市場。旅遊市場資料顯示，全球旅遊發展趨勢為：國際旅遊人數和旅遊收入持續增長、大眾旅遊日益普及與亞太旅遊市場異軍突起下，將為旅遊業提供成長動能。

B.價值觀改變與週休二日實施

隨著現代人工作日益繁忙，埋首於工作與發展經濟之時，尋找追求心靈的滿足及釋放壓力的方式。加上週休二日實施多年，養成國人假日出門旅遊的習慣，生活型態也由台灣日常生活圈，擴大至港、澳、大陸臨海城市，形成當日來回，或二天一夜的微旅行 Mini tour，致使旅行業更加蓬勃發展。

C.政府積極建設觀光建設與發展

近年來，政府極積推動多項觀光發展計畫，如「綠色砂島」、「台灣旅行年」、「觀光拔尖領航專案」、「旅行台灣，感動一百」、「Time for Taiwan-旅行台灣，就是現在」等，聚焦美食、文化、樂活、生態、浪漫及購物等六大主軸，整合推出台灣燈會、美食展、自行車節、溫泉美食嘉年華四大節慶活動時串連國家風景區及地方特色活動。此外，觀光局與各地方政府

機關積極更新觀光建設，發展當地旅遊活動，以活動帶動觀光活動，創造產業關聯效果，提升台灣各地區之觀光建設與發展。

②不利因素及其因應對策

A.專業經營人才網羅不易

旅行業為結合觀光資源與提供高品質及精緻化服務之觀光產業，屬於勞力密集產業，隨著新世代價值觀之改變及勞工意識抬頭，多數主管及從業人員來自本產業的資深人員，自基層從業開始，對自己所屬的產品規劃或通路銷售有其絕對的專業，但當面對更大規模的企業經營，若缺乏專業管理的養成訓練，無法站在至高點，以更高的戰略位置看待組織發展，亦即多數是 I 型人，但新世代 e 化、致使資訊透明化，面臨本國及國際發展的市場競爭，更需要多重能力與專業的 T 型人，如何面對專業人員的『選用評育留』，需跨行與各大企業競爭招募優秀人才，此招募方向絕對產生人力成本上揚，同時亦增加本產業經營之競爭成本。

因應對策

- a.降低員工流動率，本公司分四大事業群，層層組織明確，特別針對基礎員工，擬定各組織與員工建立良好溝通管道，加強人員訓練與管理，除了提高業務單位員工福利及獎勵辦法，並經由組織擴建中，提供員工升遷管道，鼓勵員工學習創造附加價值。
- b.藉由公司股票上櫃、形象與知名度之提昇，增加員工認同感與向心力，並延攬優秀人才加入公司經營行列，強化經營陣容，以因應市場競爭，並提高經營能力。
- c.本公司鼓勵並補助高階主管再進修，各高階主管以旅遊專業再加上學術養成為 T 型人，近幾年公司已經完成多位主管進入政大商學院進修學習，經由教授們於學術的引領教育，學習卓然有成。「人才」是服務業最重要的一環，當人的隱性特質透過學習被激發而出，對公司的發展產生絕對的貢獻度。

B.網路科技新趨勢，影響傳統旅行業之業務發展

隨著網際網路的興起及網路交易日趨頻繁，使得旅遊業經營的型態與策略有所不同，傳統旅行業單純交易型態早已被迫改變。旅行業最重要的執行作業莫過於透過資訊平台進行交易，不論是訂位、訂房、運輸交通等安排，都是經過資訊交換程序完成，過去每項程序需經人工的確認及聯絡，當電子化完成之後逐步被取代，產生更大的量能，卻也擠壓旅遊業者的獲利空間。

因應對策:

本公司整合公司內外部資源，建構五福旅遊網，予以消費者國內外團體旅遊行程、機票、訂房及自由行之高價值及便捷服務。而網路難辨真偽，原本人與人之間的交易轉至網路上完成，變成電腦與電腦間零與一之間的對話，針對安全考量，本公司亦建置安全網路之交易環境，並與多家銀行合作，推出多種交易模式及各項優惠，吸引消費者透過本公司之網站購買旅遊商品及其他相關聯之服務。

C.市場競爭激烈。

旅行業經營形式日益豐富，產品愈來愈多元化，惟產品同質性高，各業者競爭極為激烈，為爭取客源，促銷方式花招百出、短視近利，許多業者服務品質欠佳，屢屢發生出團前無故取消行程或丟包，導致消費者信心遞減，嚴重影響本產業之發展。

因應對策：

本公司深耕旅遊產業近 30 年，堅持以良好真誠態度服務消費者、產品落實規格、研發各式檔次產品、逐漸發展差異化之產品，期許贏得更多消費者之肯定，創造認同價值，進而塑造品牌形象及口碑，穩定客源持續成長茁壯，降低營運風險，並以永續經營之概念，提供完善之設施及服務，以因應產業競爭之趨勢。

2.主要產品之重要用途及產製過程

旅行業的生產與消費同期發生，無存貨且具有不可分割性。產品為提供旅遊服務，即向有意願旅遊的顧客提供旅遊情報。故產品的銷售從刺激顧客旅行慾望，引誘消費者購買商品開始的行銷企劃，包括安排旅客國內外食宿、交通、及行程規劃、協助同業旅行社或消費者代售或代購旅遊商品及代理旅客辦理簽證及護照等。本公司之產品主要分為量化系列團體產品(包含量身定做產品)及 FIT (Foreign Independent Tourist)產品之產製過程說明如下：

(1)量化系列團體產品：旅行業主要係銷售旅遊商品，經過公司企劃設計、包裝、採購、提供給消費者選擇，當消費者確定行程參團後，即展開一系列工作，包括建立團體檔案→參團作業→團控作業→出團作業→領隊服務→回團服務。即完成團體產品的產製過程。

(2)FIT 產品：主要係透過旅行社居間仲介購買的產品。本公司產品多樣化，代理國內外各大航空公司機票，另舉凡辦理機票、證照、代訂飯店巴士、高鐵假期、代訂票券等。由客人提出需求，轉向配合或同業取得成本較低，且符合客戶所需之產品，即完成 FIT 產品的產製。

3.主要原料供應狀況

旅行業產品的供應來源，主要為各大航空公司、旅館、休閒及主題樂園、遊覽車公司、IATA機票票務中心及與本公司有合作關係之國外旅行社。

本公司為中華航空、長榮航空、日航航空及國泰航空等多家航空公司之主要代理商，因機位需求量大，與外籍航空公司在台代理商亦都保持良好關係，因長期配合且信用良好，機位取得相對穩定。此外，本公司旅遊商品的國外分包商，係經過各線控遴選當地優質的代理商，各區域並維持2-3家為主要往來對象，為確保供應品質，不定期前往當地了解或透過客戶滿意度調查，以利控制成本和品質。

4.最近二個會計年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二個會計年度銷貨毛利分析表

單位：新台幣千元；%

項目 \ 年度	102年度		103年度	
	金額	%	金額	%
銷貨收入	4,270,783	100.00	4,880,559	100.00
營業成本	3,857,615	90.33	4,334,700	88.82
營業毛利	413,168	9.67	545,859	11.18
毛利率變動比率(%)	15.62			

註：本公司屬於旅行業，主要單一商品是旅遊商品之收入或旅遊商品的居間勞務收入。因行業特性所致，並無法區分產品別或部門別。

(2)價量差異分析：本公司主要營收為旅遊行程商品相關收入，最近二年度之毛利率為 9.67%及 11.18%，毛利率變動未達 20%，並無重大差異。

(3)如為建設公司或有營建部門者，應列名申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.最近二個會計年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上廠商名單及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣千元；%

項目	102 年度				103 年度			
	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係
1	中華航空	869,525	22.54	無	長榮航空	1,020,769	23.55	無
2	長榮航空	732,382	18.99	無	中華航空	888,954	20.51	無
3	其他	2,255,708	58.47	-	其他	2,424,977	55.94	-
進貨淨額		3,857,615	100.00		進貨淨額	4,334,700	100.00	

增減變動說明：

本公司最近二個會計年度之主要進貨項目係以機票為主，其中又以中華航空及長榮航空為本公司主要供應商，長榮航空近年來深耕南部旅遊市場，增闢高雄直飛東京、首爾等東北亞航線及增飛濟南、鄭州、寧波、澳門等航線之班次，致 103 年度對長榮航空之進貨金額增加。

6.最近二個會計年度任一會計年度中曾占銷貨金額百分之十以上客戶名單及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司係屬旅行業，主要銷售對象為一般消費大眾及旅行同業，故最近二個會計年度任一會計年度中並無占銷貨總額 10%以上之客戶。

7.最近二個會計年度生產量值表：本公司無生產行為故不適用。

8.最近二個會計年度銷售量值表

單位：人次；新台幣千元

主要商品	102 年度		103 年度	
	銷量	銷值	銷量	銷值
團體	177,499	4,134,851	202,761	4,776,643
入境代辦	2,170	15,743	2,140	11,599
其他	-	120,189	-	102,317
合計	179,669	4,270,783	204,901	4,880,559

註 1：銷量係以參團人次為列示參考。

註 2：其他係為票務、自由行及佣金收入。

增減變動說明：

103 年受惠於整體經濟環境緩步復甦及日圓貶值影響下，本公司銷量及銷值皆較去年同期增加。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年度		102 年底	103 年底	104 年 7 月底
員工人數	經理級	64	72	71
	一般人工	453	567	612
	合計	517	639	683
平均年歲		38	35	38
平均服務年資(年)		7.2	5.5	5.5
學歷分佈比率(%)	博士	0	0	0
	碩士	1.16	2.66	2.81
	大專	77.17	78.09	80.95
	高中	21.44	19.10	16.99
	高中以下	0.23	0.15	0.15

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司為旅行業，非屬製造業，故不適用。
- 2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無此情事。
- 3.最近二個會計年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情事。
- 4.最近二個會計年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情事。
- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二個會計年度預計之重大環保資本支出：無此情事。

(五)勞資關係

1.各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

(1)各項員工福利措施：

本公司為照顧同仁之日常生活，除了提供安全與溫馨的工作環境外，並透過各項福利措施及福利委員會所舉辦之各項活動，讓同仁於工作外得以舒展身心，以消除工作之忙碌與緊張，使生活充實與舒適，關係更加和諧。

公司提供之福利事項	職工福利委員會提供之福利事項
1.勞工保險、全民健保及團體保險。 2.職業災害補償。 3.公司教育訓練。 4.提供員工成長學習獎勵金，鼓勵在職進修，考取領隊及導遊證照	1.定期舉辦國內旅遊。 2.國內外旅遊補助。 3.年節禮品。 4.員工生日禮金。 5.婚喪、傷病及生育補助及急難救助。 6.年終尾牙聚餐、摸彩。 7.節慶禮金。

(2)員工進修及訓練情形

本公司為提高員工素質、專業能力及工作效率，按不同職能及業務需求進行專業技術訓練，並透過 Agent Tour 讓產品線人員實地勘查行程，鼓勵業務同仁兼任領隊，增進其基本銷售及學識技能，以利工作任務之達成。

(3)退休制度及實施情形

本公司依勞工退休金條例規定，舊制退休金已全數結清，新制退休金之給付依法提撥薪資百分之六至勞工保險局設立勞工退休金個人專戶。本公司員工得在其每月工資百分之六範圍內，自願另行提繳退休金。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司素來重視員工權益，積極與員工溝通，講求人性化管理，員工可透過會議、電子郵件或信箱之方式表達意見，勞資溝通管道暢通。此外，依規定進行勞資協商，每季定期召開勞資會議，透過勞資會議之召開達到溝通的效果，減少勞資爭議之情事，以促進勞資和諧。

2.最近二個會計年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並未發生重大勞資糾紛之情事。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產：

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備：無此情事。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃：無此情事。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：

104年9月1日

資產名稱	單位	數量	租期	賃間	租金	出租人	租金之計及支付	算式及限制
辦公室	坪	442.29(含5個停車位)	102.9.1~105.8.31		814,000(月) 9,768,000(年)	協美實業(股)公司	每坪約1745元。每年開立12張分期支票。	無

(三)各生產工廠現況及最近二個會計年度設備產能利用率：本公司為旅行業，非屬製造業，故不適用。

三、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況：

單位：新台幣千元；千股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本(註2)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	104年第二季投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益(註1)	分配股利	
來福國際旅行社股份有限公司	旅行業	8,325	6,545	971	100%	6,545	6,545	權益法	(2,051)	-	-

註1：係依會計師核閱之財務報表認列投資損益

註2：來福國際旅行社股份有限公司於103年度辦理減資彌補虧損，減資比率為76.875%，使本公司對來福國際之原始投資額36,000千元減少為8,325千元。

(二)綜合持股比例：

單位：千股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
來福國際旅行社股份有限公司	971	100%	-	-	971	100%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(三)上市或上櫃公司最近二個會計年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：不適用。

(四)最近二個會計年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款合同	合作金庫商業銀行	100.2.18-120.2.18	自 100 年 2 月起，每個月為 1 期，分 240 期，每月償還本息 51,570 元至 120 年 2 月，102 年及 101 年底年利率分別為 2.42% 及 1.995%	無
借款合同	合作金庫商業銀行	103/10/28-104/10/28	委任保證合計動用餘額超逾 1 億元之部份徵取 2 成活存設質予合庫銀行	無
借款合同	玉山銀行	100.1-115.1	長期抵押借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 180 期，每月償還本息 68 千元至 115 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	無
借款合同	玉山銀行	100.1.-107.1	中期信用借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 84 期，每月償還本息 19 千元至 107 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	無

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析應記載事項

本公司前各次現金增資計劃尚未完成及計劃實際完成日距申報時未逾三年者，分別為101年度、103年度及104年度辦理新台幣65,500千元、66,000千元及40,000千元之現金增資，茲就其各次計劃內容、執行情形及效益分析如下：

(一)101 年度現金增資

1.計劃內容

(1) 計劃所需資金總額：現金增資6,550千股，每股發行價格為10元，總金額為新台幣65,500千元。

(2)主管機關核准日期及文號：101.8.8高市府經商公字第10150253910號。

(3)資金用途：充實營運資金。

(4)本計畫輸入證期局指定申報網站日期：不適用。

2.執行情形

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	65,500 千元	已於 101 年度第三季執行完畢。
		實際	65,500 千元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.執行效益

單位:新台幣千元

項目/年度		100 年度	101 年度
負債總額		597,335	706,975
營業收入		3,831,359	3,934,539
財務結構	自有資本比率(%)	12.80	22.08
	長期資金/固定資產比率(%)	96.36	201.64
償債能力	流動比率(%)	96.98	112.31
	速動比率(%)	73.54	84.06

本公司 101 年辦理現金增資係用於充實營運資金，增資後 101 年之營業收入、財務結構及償債能力均較增資前之 100 年大幅提升，顯示增資效益業已顯現。

(二)103 年度現金增資

1.計劃內容

(1)計劃所需資金總額：現金增資3,000千股，每股發行價格為22元，總金額為新台幣66,000千元。

(2)主管機關核准日期及文號：103.11.11高市府經商公字第10354096910號。

(3)資金用途：充實營運資金。

(4)本計畫輸入證期局指定申報網站日期：不適用。

2.執行情形

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金		66,000 千元		已於 103 年度第四季執行完畢。
		實際	66,000 千元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.執行效益

單位:新台幣千元

項目/年度		102 年度	103 年
負債總額		693,747	723,680
營業收入		4,255,040	4,868,960
財務結構	自有資本比率(%)	26.77	31.88
	長期資金/固定資產比率(%)	248.63	307.65
償債能力	流動比率(%)	121.79	128.74
	速動比率(%)	101.28	88.46

本公司辦理現金增資款項 66,000 千元用以充實營運資金，並於 103 年第四季執行完畢，而 103 年第四季增資後之財務結構及償債能力已較 102 年底大幅改善，顯見其增資效益已合理顯現。

(三)104 年度現金增資

1.計劃內容

(1)計劃所需資金總額：現金增資1,000千股，每股發行價格為40元，總金額為新台幣40,000千元。

(2)主管機關核准日期及文號：104.6.15高市府經商公字第10452232900號。

(3)資金用途：充實營運資金。

(4)本計畫輸入證期局指定申報網站日期：不適用。

2.執行情形

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	40,000 千元	已於 104 年度第二季執行完畢。
		實際	40,000 千元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.執行效益

單位:新台幣千元

項目/年度		103 年度	104 年 5 月底(註)
負債總額		723,680	1,044,336
營業收入		4,868,960	2,620,977
財務結構	自有資本比率(%)	31.88	33.40
	長期資金/固定資產比率(%)	307.65	463.08
償債能力	流動比率(%)	128.74	135.07
	速動比率(%)	88.46	87.99

註：104 年 5 月底為自結報表

本公司辦理現金增資款項 40,000 千元用以充實營運資金，並於 104 年第二季執行完畢，而 104 年第二季增資後之財務結構及償債能力已較 103 年底改善，顯見其增資效益已合理顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工發行新股計畫應記載事項：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表及綜合損益表(國際會計準則)

(1)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料					104 年第二季 (註)
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
流動資產		不適用					1,539,913
基金及投資							-
不動產、廠房及設備							114,555
無形資產							6,405
其他資產							57,924
資產總額							1,718,797
流動負債	分配前						1,206,593
	分配後						1,206,593
非流動負債							17,905
負債總額	分配前						1,224,498
	分配後						1,224,498
股本							250,445
資本公積							69,787
保留盈餘	分配前						174,067
	分配後						174,067
股東權益 總 額	分配前						494,299
	分配後						494,299

註：本公司於 99 年至 103 年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料，104 年第二季財務報告係按國際財務報導準則編制之財務報告。

(2)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					104 年第二季 (註 1)
	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	
營業收入	不適用					3,193,556
營業毛利						475,927
營業損益						170,790
營業外收入及支出						7,102
稅前淨利						177,892
繼續營業單位本期淨利						146,396
停業單位損失						-
本期淨利(損)						146,396
本期其他綜合損益(稅後淨額)						-
本期綜合損益總額						146,396
淨利歸屬於母公司業主						146,396
淨利歸屬於非控制權益						-
綜合損益總額歸屬於母公司業主						146,396
綜合損益總額歸屬於非控制權益						-
每股盈餘(註 2)						6.05

註 1：本公司於 99 年至 103 年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料，104 年第二季財務報告係按國際財務報導準則編制之財務報告。

註 2：每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘轉作資本而增

加之股數，則追溯調整計算。

2.簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則(合併財務報告)

(1)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產		不適用			802,613	918,763
基金及投資					-	-
固定資產					108,987	115,300
無形資產					19,931	5,320
其他資產					24,095	25,098
資產總額					955,626	1,064,481
流動負債	分配前				664,671	709,643
	分配後				681,211	737,656
長期負債					17,376	16,060
其他負債					19,985	114
負債總額	分配前				702,032	725,817
	分配後				718,572	753,830
股本					165,400	233,442
資本公積					2,700	38,700
保留盈餘	分配前				85,494	66,522
	分配後				68,954	38,509
累積換算調整數					-	-
未認列為退休金成本之淨損失					-	-
庫藏股					-	-
股東權益	分配前				253,594	338,664
總 額	分配後				237,054	310,651

註 1：上開財務資料係依證券發行人財務報告編製準則編製。

(2)簡明損益表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入淨額		不適用			4,270,783	4,880,559
營業毛利					413,168	545,859
營業利益					20,194	5,753
營業外收入及利益					57,575	47,882
營業外費用及損失					1,578	14,435
繼續營業部門稅前利益					76,191	39,200
繼續營業部門利益					61,535	35,610
停業部門損益					-	-
非常損益					-	-
會計原則變動之累積影響數					-	-
本期淨利					61,535	35,610
每股盈餘(註 2)(元)					2.94	1.64

註 1：上開財務資料係依證券發行人財務報告編製準則編製。

註 2：每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

3.簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則(個體財務報告)

(1)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產	565,098	559,930	772,903	797,128	910,830
基金及投資	-	-	-	-	8,596
固定資產	86,853	111,721	108,606	108,987	115,300
無形資產	-	-	-	19,931	5,320
其他資產	17,084	13,388	25,794	21,295	22,298
資產總額	669,035	685,039	907,303	947,341	1,062,344
流動負債	分配前	552,324	577,379	688,193	654,518
	分配後	564,971	577,379	696,463	671,058
長期負債	59	19,956	18,667	17,376	16,060
其他負債	-	-	114	21,853	114
負債總額	分配前	552,383	597,335	706,974	693,747
	分配後	565,030	597,335	715,244	710,287
股本	99,900	99,900	165,400	165,400	233,442
資本公積	2,700	2,700	2,700	2,700	38,700
保留盈餘	分配前	14,052	(14,896)	32,229	85,494
	分配後	1,405	(14,896)	23,959	30,912
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-
庫藏股	-	-	-	-	-
股東權益 總 額	分配前	116,652	87,704	200,329	253,594
	分配後	104,005	87,704	192,059	237,054

註：上開各年度財務資料係經會計師查核簽證；其中 99 至 101 年度係依商業會計法編製，102 及 103 年度係依證券發行人財務報告編製準則編製。

(2)簡明損益表

單位：新台幣千元

年度 項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入淨額	3,671,734(註 3)	3,831,359(註 3)	3,934,539	4,255,040	4,868,960
營業毛利	246,276	277,371	361,894	397,502	539,793
營業利益	13,171	(10,476)	21,668	15,856	11,647
營業外收入及利益	18,878	14,687	36,304	61,715	48,452
營業外費用及損失	6,076	20,043	1,003	1,578	21,509
繼續營業部門稅前利益	25,972	(15,831)	56,969	75,993	38,590
繼續營業部門利益	20,344	(16,301)	47,125	61,535	35,610
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-
本期淨利	20,344	(16,301)	47,125	61,535	35,610
每股盈餘(註 2)(元)	1.61	(1.29)	2.80	2.94	1.64

註 1：上開各年度財務資料係經會計師查核簽證；其中 99 至 101 年度係依商業會計法編製，102 及 103 年度係依證券發行人財務報告編製準則編製。

註 2：每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

註 3：本公司 99 及 100 年營業收入淨額原按淨額表達，惟依 102 年 1 月 1 日起依財團法人中

華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 006 號函規定，可按總額表達，因此將此科目重分類表達。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無此情形。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	保留意見(註)
100	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	保留意見(註)
101	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園	修正式無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園	修正式無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、江佳玲	無保留意見

註：係持有來福子公司之長期股權投資未經會計師查核

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

102年度由於勤業眾信聯合會計師事務所組織內部調整，簽證會計師更換為郭麗園；103年為符合公開發行法令規定，另增加江佳玲會計師為簽證會計師。

(四)財務分析

國際財務會計準則(合併財報)

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					104 年 第二季 (註)
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用					71.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						447.12
償債能力%	流動比率						127.62
	速動比率						83.02
	利息保障倍數						937.27
經營能力	應收款項週轉率(次)						8.15
	平均收現日數						22
	存貨週轉率(次)						-
	應付款項週轉率(次)						-
	平均銷貨日數						-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						27.88
	總資產週轉率(次)						1.86
獲利能力	資產報酬率(%)						10.52
	權益報酬率(%)						35.31
	稅前純益占實收資本額比率(%)						73.07
	純益率(%)						4.58
	每股盈餘(元)						6.05
現金流量	現金流量比率(%)						16.46
	現金流量允當比率(%)						716.20
	現金再投資比率(%)						36.90
槓桿度	營運槓桿度						1.03
	財務槓桿度						1.00

註:本公司於 99 年至 103 年度並未有依國際財務報導準則編制之財務資料，104 年第二季財務報告係按國際財務報導準則編制之財務報告。

計算公式如下：

1.財務結構

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

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

我國財務會計準則（合併財報）

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
			99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率		不適用			73.46	68.19
	長期資金占固定資產比率					226.42	304.33
償債能力(%)	流動比率					120.75	129.47
	速動比率					103.95	93.29
	利息保障倍數(倍)					181.55	98.51
經營能力	應收款項週轉率(次)					12.40	14.48
	平均收現日數					29	25
	存貨週轉率(次)					-	-
	應付款項週轉率(次)					-	-
	平均銷貨日數					-	-
	固定資產週轉率(次)					39.19	42.33
	總資產週轉率(次)					4.47	4.58
獲利能力	資產報酬率(%)					6.61	3.56
	股東權益報酬率(%)					28.64	12.62
	占實收資本比率(%)	營業淨利				12.21	2.46
		稅前淨利				46.06	16.79
	純益率(%)					1.44	0.73
現金流量	每股盈餘(註 2)(元)					2.84	1.64
	現金流量比率(%) (註 3)					7.15	-
	現金流量允當比率(%) (註 3)					157.16	95.83
槓桿度	現金再投資比率(%) (註 3)					12.76	-
	營運槓桿度					1.19	2.30
	財務槓桿度					1.02	1.08

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：

1. 長期資金占固定資產比率提高主要係因 103 年度辦理盈餘轉增資及現金增資，導致股本增加，故長期資金占固定資產比率提高。
2. 利息保障倍數降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少，故利息保障倍數降低。
3. 資產報酬率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少。
4. 股東權益報酬率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少且 103 年度辦理現金增資造成平均股東權益淨額較 102 年度增加，故股東權益報酬率降低。
5. 營業淨利及稅前淨利占實收資本比率降低主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少且 103 年度辦理盈餘轉增資及現金增資造成實收資本增加所致。
6. 純益率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致純益減少且因業績成長銷貨淨額增加，使得純益率降低所致。
7. 103 年因結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，造成純益減少且辦理盈餘轉增資及現金增資，使得每股盈餘降低所致。
8. 103 年度現金流量比率為負數主要係因營業利益減少且預付費用增加，造成營業活動現金流量減少所致。
10. 103 年度現金再投資比率為負數主係營業利益減少且預付費用增加，造成營業活動現金流量

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
減少所致。 11.103 年度營運槓桿度上升主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，造成營業利益減少，致營運槓桿度上升所致。						

註 1 上開財務報表係依證券發行人財務報告編製準則編製。

註 2:每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

註 3:營業活動現金流量為負值，不具比較意義，故不予列示相關比率。

我國財務會計準則(個體財報)

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	82.56	87.20	77.92	73.23	68.12	
	長期資金占固定資產比率	134.38	96.36	201.64	248.63	307.65	
償債能力(%)	流動比率	102.31	96.98	112.31	121.79	128.74	
	速動比率	73.68	73.54	84.06	101.28	88.46	
	利息保障倍數(倍)	1624.31	(40.34)	136.64	181.08	97.00	
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.98	13.62	12.03	12.33	14.53	
	平均收現日數	19	27	30	30	25	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	16.05	8.86	8.33	8.47	11.78	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	84.55	38.59	35.72	39.11	43.42	
	總資產週轉率(次)	10.98	5.66	4.94	4.59	4.85	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.50	(2.36)	5.96	6.67	3.58	
	股東權益報酬率(%)	19.11	(15.95)	32.72	27.11	12.03	
	占實收資本比率(%)	營業淨利	13.18	(10.49)	13.10	9.60	4.99
		稅前淨利	26.00	(15.85)	34.44	45.94	16.53
	純益率(%)	0.55	(0.43)	1.20	1.45	0.73	
	每股盈餘(註 2)(元)	1.61	(1.29)	2.80	2.94	1.64	
現金流量	現金流量比率(%) (註 3)	13.91	-	15.00	7.41	0.75	
	現金流量允當比率(%) (註 3)	145.58	-	49.82	158.71	137.26	
	現金再投資比率(%) (註 3)	57.39	-	40.96	13.00	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.13	0.68	1.17	1.24	1.64	
	財務槓桿度	1.00	0.96	1.02	1.03	1.04	

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：

- 1.長期資金占固定資產比率提高主要係因 103 年度辦理盈餘轉增資及現金增資，導致股本增加，故長期資金占固定資產比率提高。
- 2.利息保障倍數降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少，故利息保障倍數降低。
- 3.應付款項週轉率提升主係 103 年底預付團費金額增加，使得相對應付款項-團費較 102 年度減少所致。
- 4.資產報酬率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少。
- 5.股東權益報酬率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少且 103 年度辦理現金增資造成平均股東權益淨額較 102 年度增加，故股東權益報酬率降低。

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
6.營業淨利及稅前淨利占實收資本本比率降低主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致營業利益減少且 103 年度辦理盈餘轉增資及現金增資造成實收資本增加所致。						
7.純益率降低主要係因 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，致純益減少且因業績成長銷貨淨額增加，使得純益率降低所致。						
8.103 年因結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，造成純益減少且辦理盈餘轉增資及現金增資，使得每股盈餘降低所致。						
9.103 年度現金流量比率降低主要係因營業利益減少且預付費用增加，造成營業活動現金流量減少所致。						
10.103 年度現金再投資比率為負數主係營業利益減少且預付費用增加，造成營業活動現金流量減少所致。						
11.103 年度營運槓桿度上升主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加，造成營業利益減少，致營運槓桿度上升所致。						

註 1 依各年度經會計師查核簽證之財務報表計算；其中 99 至 101 年度係依商業會計法編製，102 及 103 年度係依證券發行人財務報告編製準則編製。

註 2:每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

註 3:營業活動現金流量為負值，不具比較意義，故不予列示相關比率。

計算公式：

1.財務結構：

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

2.償債能力：

- (1)流動比率 = 流動資產/流動負債
- (2)速動比率 = (流動資產-存貨-預付費用)/流動負債
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力：

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額
- (2)平均收現日數 = 365/應收款項週轉率
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本/平均存貨額
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=進貨淨額/平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額
- (5)平均銷貨日數 = 365/存貨週轉率
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額/固定資產淨額
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力：

- (1)資產報酬率 = [稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額
- (2)股東權益報酬率 = 稅後損益/平均股東權益淨額
- (3)純益率 = 稅後損益/銷貨淨額
- (4)每股盈餘 = (稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量：

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

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度 = (營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益
- (2)財務槓桿度 = 營業利益/(營業利益-利息費用)

(五)會計項目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一以上者，其變動原因說明如下：

1.合併財報

單位:新台幣千元

年度 會計科目	102 年度		103 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
應收票據	112,781	11.80	87,608	8.23	(25,173)	(22.32)	主係 103 年底加強對同業旅行社之收款，致應收票據減少所致。
預付款項	111,678	11.69	256,731	24.12	145,053	129.89	103 年度預付款項增加，主係營收成長造成預付團費及機票款增加所致。
生財器具	17,215	1.80	1,437	0.13	(15,778)	((91.65)	主係 103 年度部份固定資產達耐用年限所致。
租賃改良	181	0.02	16,111	1.51	15,930	8,801.10	主係 103 年度業績成長，新增營業門市造成租賃改良增加所致。
累計折舊	36,683	3.84	21,965	2.06	(14,718)	(40.12)	主係 103 年度部份固定資產達耐用年限所致。
遞延退休金成本	19,931	2.09	-	-	(19,931)	(100.00)	主係 103 年度結算舊制退休金所致。
公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	10,909	1.02	10,909	-	主係 103 年度從事衍生性金融商品交易，故產生金融負債所致。
應付帳款	350,993	36.73	223,003	20.95	(127,990)	(36.47)	主係 103 年度預付團費增加，相對應付帳款減少所致。
預收款項	175,842	18.40	336,827	31.64	160,985	91.55	主係 103 年第四季訂單增加，致預收款項增加所致。
應計退休金負債	19,931	2.09	-	-	(19,931)	(100.00)	主係 103 年度結算舊制退休金所致。
普通股股本	165,400	17.31	233,442	21.93	68,042	41.14	主係 103 年度該公司辦理盈餘轉增資及現金增資發行新股所致。
資本公積	2,700	0.28	38,700	3.64	36,000	1,333.33	主係 103 年度現金增資發行新股價格溢價所產生。
保留盈餘	85,494	8.95	66,522	6.25	(18,972)	(22.19)	主係 103 年稅後利益減少、發放現金股利及辦理盈餘轉增資造成保留盈餘減少所致。
營業收入	4,270,783	100.00	4,880,559	100.00	609,776	14.28	主係 103 年度業績大幅成長造成營業收入增加且營業成本更具經濟規模效益下，有效提升營業毛利且係因擴增分公司及結清退休金致營業費用增加。
營業成本	3,857,615	90.33	4,334,700	88.82	477,085	12.37	
營業毛利	413,168	9.67	545,859	11.18	132,691	32.12	
營業費用	392,974	9.20	540,106	11.07	147,159	37.45	
營業外收入及利益	57,575	1.35	47,882	0.98	(9,693)	(16.84)	主係 102 年底外幣淨負債金額較 103 年底高，且 102 年日圓匯率波動較大，致 102 年兌換利益為高。
營業外費用及損失	1,578	0.04	14,435	0.30	12,857	814.77	主係 103 年從事衍生性金融產品交易產生金融資產評價損失所致。
稅前淨利	76,191	1.78	39,200	0.80	(36,991)	(48.55)	主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加致營業利益減少造成稅前淨利減少所致。
所得稅	14,656	0.34	3,590	0.07	(11,066)	(75.50)	主係 103 年度稅前淨利減少及子公司來福國際於本期辦理減資彌補虧損使本公司稅上得以認列實現投資損失，是以所得稅費用減少。。
本年度淨利	61,535	1.44	35,610	0.73	(25,925)	(42.13)	主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加造成淨利減少所致。

註 1：% 指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2.個體財報

單位:新台幣千元

年度 會計科目	102 年度		103 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
應收票據	112,781	11.91	87,608	8.25	(25,173)	(22.32)	主係 103 年底加強對同業旅行社之收款，致應收票據減少所致。
預付款項	111,574	11.78	255,482	24.05	143,908	128.98	103 年度預付款項增加，主係營收成長造成預付團費及機票款增加所致。
生財器具	17,215	1.82	1,437	0.14	(15,778)	(91.65)	主係 103 年度部份固定資產達耐用年限所致。
租賃改良	181	0.02	16,111	1.52	15,930	8,801.11	主係 103 年度業績成長，新增營業門市造成租賃改良增加所致。
累計折舊	36,683	3.87	21,965	2.07	(14,718)	(40.12)	主係 103 年度部份固定資產達耐用年限所致。
遞延退休金成本	19,931	2.10	-	-	(19,931)	(100.00)	主係 103 年度結算舊制退休金所致。
公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	10,909	1.03	10,909	100.00	主係 103 年度從事衍生性金融商品交易，故產生金融負債所致。
應付帳款	350,974	37.05	221,266	20.83	(129,708)	(36.96)	主係 103 年度預付團費增加，相對應付帳款減少所致。
預收款項	167,448	17.68	336,827	31.71	169,379	101.15	主係 103 年第四季訂單增加，致預收款項增加所致。
應計退休金負債	19,931	2.10	-	-	(19,931)	(100.00)	主係 103 年度結算舊制退休金所致。
普通股股本	165,400	17.46	233,442	21.97	68,042	41.14	主係 103 年度該公司辦理盈餘轉增資及現金增資發行新股所致。
資本公積	2,700	0.29	38,700	3.64	36,000	1,333.33	主係 103 年度現金增資發行新股價格溢價所產生。
保留盈餘	85,494	9.02	66,522	6.26	(18,972)	(22.19)	主係 103 年稅後利益減少、發放現金股利及辦理盈餘轉增資造成保留盈餘減少所致。
營業收入	4,255,040	100.00	4,868,960	100.00	613,920	14.43	主係 103 年度業績大幅成長造成營業收入增加且營業成本更具經濟規模效益下，有效提升營業毛利且係因擴增分公司及結清退休金致營業費用增加。
營業成本	3,857,538	90.66	4,329,167	88.91	471,629	12.22	
營業毛利	397,502	9.34	539,793	11.09	142,291	35.80	
營業費用	381,646	8.97	528,146	10.85	146,500	38.39	主係 102 年底外幣淨負債金額較 103 年底高，且 102 年日圓匯率波動較大，致 102 年兌換利益為高。
營業外收入及利益	61,715	1.45	48,452	1.00	(13,263)	(21.49)	主係 103 年從事衍生性金融產品交易產生金融資產評價損失所致。
營業外費用及損失	1,578	0.04	21,509	0.44	19,931	1,245.69	主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加致營業利益減少造成稅前淨利減少所致。
稅前淨利	75,993	1.79	38,590	0.79	(37,403)	(49.22)	主係 103 年度稅前淨利減少及子公司來福國際於本期辦理減資彌補虧損使本公司稅上得以認列實現投資損失，是以所得稅費用減少。。
所得稅	14,458	0.34	2,980	0.06	(11,478)	(79.39)	主係 103 年結算舊制退休金及分公司增設使人事及租金增加造成淨利減少所致。
本年度淨利	61,535	1.45	35,610	0.73	(25,925)	(42.13)	

註 1：% 指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.103 年度合併財務報表及會計師查核報告：附件三。

2.104 年度第二季合併財報表及會計師核閱報告：附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表：

1.102 年度財務報表及會計師查核報告：附件一。

2.103 年度財務報表及會計師查核報告：附件二。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條之情事：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項

(一) 財務狀況

1.合併報表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	102 年底	103 年底	差異	
			金額	%
流動資產	802,613	918,763	116,150	14.47
基金及投資	-	-	-	-
固定資產淨額	108,987	115,300	6,313	5.79
其他資產(含無形資產)	44,026	30,418	(13,608)	(30.91)
資產總額	955,626	1,064,481	108,855	11.39
流動負債	664,671	709,643	44,972	6.77
長期負債	17,376	16,060	(1,316)	(7.57)
其他負債	19,985	114	(19,871)	(99.43)
負債總額	702,032	725,817	23,785	3.39
股 本	165,400	233,442	68,042	41.14
資本公積	2,700	38,700	36,000	1,333.33
保留盈餘	85,494	66,522	(18,972)	(22.19)
股東權益總額	253,594	338,664	85,070	33.55
1.重大變動項目說明：(金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%)				

(1)流動資產較 102 年度增加，主係預計 104 年度業績成長預付款項增加。
(2)其他資產較 102 年減少，主係 103 年度結算舊制退休金，使無資產遞延退休金成本回轉所致。
(3)資產總額較 102 年度增加，主係預計 104 年度業績成長預付款項增加而使流動資產增加。
(4)其他負債較 102 年度減少，主係 103 年度結算舊制退休金。
(5)股本較 102 年度增加，主係 103 年度該公司辦理盈餘轉增資及現金增資發行新股。
(6)資本公積較 102 年度增加，主係 103 年度現金增資發行新股股本溢價。
(7)保留盈餘較 102 年度減少，主係稅後利益減少、發放現金股利及及辦理盈餘轉增資造成保留盈餘減少。
(8)股東權益總額較 102 年增加，主係 103 年度辦理現金增資發行新股及持續獲利所致。
2.影響重大者之未來因應計畫：無。

2.個體報表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	102 年底	103 年底	差異	
			金額	%
流動資產	797,128	910,830	113,702	14.26
基金及投資	-	8,596	8,596	-
固定資產淨額	108,987	115,300	6,313	5.79
其他資產(含無形資產)	41,226	27,618	(13,608)	(33.01)
資產總額	947,341	1,062,344	115,003	12.14
流動負債	654,518	707,506	(52,988)	(8.10)
長期負債	17,376	16,060	(1,316)	(7.57)
其他負債	21,853	114	(21,739)	(99.48)
負債總額	693,747	723,680	29,933	4.31
股 本	165,400	233,442	68,042	41.14
資本公積	2,700	38,700	36,000	1,333.33
保留盈餘	85,494	66,522	(18,972)	(22.19)
股東權益總額	253,594	338,664	85,070	33.55
1.重大變動項目說明：(金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%)				
(1)流動資產較 102 年度增加，主係預計 104 年度業績成長預付款項增加。				
(2)其他資產較 102 年減少，主係 103 年度結算舊制退休金，使無資產遞延退休金成本回轉所致。				
(3)資產總額較 102 年度增加，主係預計 104 年度業績成長預付款項增加而使流動資產增加。				
(4)其他負債較 102 年度減少，主係 103 年度結算舊制退休金。				
(5)股本較 102 年度增加，主係 103 年度該公司辦理盈餘轉增資及現金增資發行新股。				
(6)資本公積較 102 年度增加，主係 103 年度現金增資發行新股股本溢價。				
(7)保留盈餘較 102 年度減少，主係稅後利益減少、發放現金股利及及辦理盈餘轉增資造成保留盈餘減少。				
(8)股東權益總額較 102 年增加，主係 103 年度辦理現金增資發行新股及持續獲利所致。				
2.影響重大者之未來因應計畫：無。				

(二)財務績效--我國財務會計準則

1.經營結果比較分析

(1)合併報表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	102 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入	4,270,783	4,880,559	609,776	14.28
營 業 收 入 淨 額	4,270,783	4,880,559	609,776	14.28

項 目	年 度	102 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 成 本		3,857,615	4,334,700	477,085	32.12
營 業 毛 利		413,168	545,859	132,691	37.45
營 業 費 用		392,974	540,106	147,159	37.45
營 業 利 益		20,194	5,753	(14,441)	(71.51)
營業外收入及利益		57,575	47,882	(9,693)	(16.84)
營業外費用及損失		1,578	14,435	12,857	814.77
稅 前 淨 利		76,191	39,200	(36,991)	(48.55)
所 得 稅 費 用		14,656	3,590	(11,066)	(75.50)
純 益		61,535	35,610	(25,925)	(42.13)

增減比例變動分析說明(前後期變動比率達百分之二十以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者)：

- (1) 營業毛利、營業費用增加：主係103年度業績成長造成營業收入、營業成本及營業毛利皆成長。
- (2) 營業外收入及利益減少：主係102年底外幣淨負債金額較103年底高，且102年日圓匯率波動較大，致102年兌換利益為高。
- (3) 營業外費用及損失增加：主係103年從事衍生性金融產品交易，產生金融資產評價損失所致。
- (4) 稅前淨利減少：主係103年結算舊制退休金及分公司增設租金增加，造成營業利益減少稀釋獲利所致。
- (5) 所得稅費用減少：主係103年度稅前淨利減少及子公司來福國際於本期辦理減資彌補虧損使本公司稅上得以認列實現投資損失，是以所得稅費用減少。
- (6) 純益減少：主係103年結算舊制退休金及分公司增設租金增加，稀釋獲利所致。

(2)個體報表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	102 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入		4,255,040	4,868,960	613,920	14.43
營 業 收 入 淨 額		4,255,040	4,868,960	613,920	14.43
營 業 成 本		3,857,538	4,329,167	471,629	12.23
營 業 毛 利		397,502	539,793	142,291	35.80
營 業 費 用		381,646	528,146	146,500	38.39
營 業 利 益		15,856	11,647	(4,209)	(26.55)
營業外收入及利益		61,715	48,452	(13,263)	(21.49)
營業外費用及損失		1,578	21,509	19,931	1,245.69
稅 前 淨 利		75,993	38,590	(37,403)	(49.22)
所 得 稅 費 用		14,458	2,980	(11,478)	(79.39)
純 益		61,535	35,610	(25,925)	(42.13)

項 目	年 度	102 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例(%)
增減比例變動分析說明(前後期變動比率達百分之二十以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者)：					
(7) 營業毛利、營業費用增加：主係103年度業績成長造成營業收入、營業成本及營業毛利皆成長。					
(8) 營業外收入及利益減少：主係102年底外幣淨負債金額較103年底高，且102年日圓匯率波動較大，致102年兌換利益為高。					
(9) 營業外費用及損失增加：主係103年從事衍生性金融產品交易，產生金融資產評價損失所致。					
(10) 稅前淨利減少：主係103年結算舊制退休金及分公司增設租金增加，造成營業利益減少稀釋獲利所致。					
(11) 所得稅費用減少：主係103年度稅前淨利減少及子公司來福國際於本期辦理減資彌補虧損使本公司稅上得以認列實現投資損失，是以所得稅費用減少。					
(12) 純益減少：主係103年結算舊制退休金及分公司增設租金增加，稀釋獲利所致。					

2. 預期未來一年銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

(1) 預期未來一年之銷售數量與其依據：本公司預期 104 年度整體營運將較 103 年度成長，主要因國際經濟情勢緩慢復甦，受惠於日幣貶值影響提升出國意願，預估營收狀況也會有所提升。相關市場研究分析及產業之現況與發展請參閱營運概況說明。

(2) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司預期旅遊產業良好，未來將隨時注意市場發展及變動情勢，積極提升公司獲利狀況，未來業務應可持續成長。

(三) 現金流量--我國財務會計準則

1. 現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元

項目	102年度	103年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	48,518	5,329	(43,189)
投資活動之淨現金流入(出)	30,542	(58,665)	(89,207)
融資活動之淨現金流入(出)	(14,195)	48,231	62,426
變動情形分析：			
(1) 103年度營業活動之淨現金流入減少43,189千元，主係103年結算舊制退休金及預付團費增加，故產生營業活動淨現金流入減少。			
(2) 103年度投資活動之淨現金流出增加89,207千元，主係103年度增加投資子公司來福國際及增添分公司租賃改良所致。			
(3) 融資活動之淨現金流入增加62,426千元，主係103年度該公司辦理現金增資發行新股所致。			

2. 流動性不足之改善計畫：本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量 A	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量 B	預計現金剩餘(不足)數額 A + B + C	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
302,971	41,604	(13,161)	331,414	-	-

分析說明：

(1)營業活動：公司營運規模穩定成長，獲利提升致營業活動產生淨現金流入。

(2)投資活動：因應營收成長對航空公司的存出保證金增加，使投資活動產生淨現金流出。

(3)融資活動：償還銀行借款且支付現金股利及辦理現金增資，致融資活動產生淨現金流出。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司於 103 年度並無重大之資本支出。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.本公司轉投資政策：

本公司目前轉投資事業係以承攬陸客來台旅遊為主並以公司未來成長因素為原則，未來仍會著重於陸客來台之需求市場，持續以顧客至上的品質服務客人，提升質量以創造投資效益。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

單位：新台幣千元

轉投資事業	匯出累積投資金額	獲利或虧損之主要原因	
		103 年度投資損益	說明
來福國際旅行社股份有限公司	36,000	(7,071)	來福旅行社主要係承接陸客來台行程，目前因接單數量未達經濟效益量，致歷年產生虧損，自 103 年減資彌補虧損後，再輔以選擇優質之陸客來台團，對於獲利應有所貢獻。

3.未來一年投資計畫：無。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

年度	內控建議	改善情形
101	無重大內部控制缺失	—
102	無重大內部控制缺失	—
103	無重大內部控制缺失	—

(二)內部控制聲明書：詳第68頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、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。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有證價證之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、其他必要補充說明事項：無。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：不適用。

五福旅行社股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：104 年 4 月 20 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：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 103 年 12 月 31 日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為首次辦理股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第三十七條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分）有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司公開發行說明書之主要內容，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。
- 八、本聲明書業經本公司民國 104 年 4 月 20 日董事會通過，出席董事 5 人中，全體董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

五福旅行社股份有限公司

董事長：許順富 簽章

總經理：謝宏明 簽章

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文：

與本次發行有關之決議文：請參閱第70頁。

二、公司章程修正對照表及盈餘分配表：請參閱第71頁至第76頁。

三、相關法規：無。

五福旅行社股份有限公司



第九屆第十一次董事會會議記錄

(摘錄版)

一、開會時間：民國 103 年 11 月 26 日 星期 一 上午十一時

二、開會地點：台北市南京東路 3 段 287 號 7 樓

三、出席人員：

董事共 3 人：許順富、陳世雄、謝宏明

列席人員：林幸蓉

四、主 席：董事長 許順富



紀錄：林幸蓉



五、報告事項：(略)

六、討論事項：

第九案

案由：本公司申請公開發行案、申請股票登錄興櫃案及申請股票初次上櫃 案，謹提請 討論。

說明：1.本公司為長期經營發展、建立公司形象，提高知名度、延攬優秀專業人才，達到公司永續經營之目的，依據公司法第一五六條規定，擬授權董事長於適當時機向財團法人中華民國櫃檯買賣中心提出公開發行、登錄興櫃及股票上櫃之申請。

2.攸關作業時程擬請董事會授權董事長全權處理之。

3.本案俟董事會通過後，將送請股東臨時會討論。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五福旅行社股份有限公司章程

第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為五福旅行社股份有限公司。

第二條：本公司所營事業如下：
一、J902011 旅行業。

第三條：本公司設總公司於高雄市必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。

第四條：本公司轉投資總額得不受公司法第十三條規定有關轉投資額度之限制。本公司為業務需要得為對外保證，其作業依照本公司資金貸與及背書保證作業程序辦理。

第五條：本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。

第二章 股 份

第六條：本公司額定資本總額為新台幣參億元整，分為參仟萬股，每股新台幣壹拾元，其中未發行股份授權董事會分次發行。

第七條：本公司股票除依規定得不印製實體者外，概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。
本公司股票公開發行後所發行之股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第八條：股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股東名簿記載之變更。

第三章 股 東 會

第九條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召集一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。股東會之召集公告，依公司法第一百七十二條規定辦理。

第十條：股東會由董事會召集者，以董事長為主席，董事長請假或因故不能行使職權時，依公司法第二百零八條第三項之規定辦理。由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任。

第十一條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會。本公司股票公開發行後股東委託出席之辦法及委託書之使用除依公司法相關規定外，另依主管機關頒布之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。

第十二條：本公司股東每股有一表決權，但受限制或有公司法第一百七十九條第二項

規定之情事者，無表決權。

本公司於上市(櫃)後，應將電子方式列為股東行使表決權方式之一。

第十三條：股東會之決議除法令或公司章程另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。股東會之議決事項，應作成議事錄，並依公司法第一百八十三條規定辦理。

第四章 董事及監察人

第十四條：本公司設董事五至七人，監察人一至三人，任期均為三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，本公司股票公開發行後，得於上述董事席次中，設置獨立董事；獨立董事人數不得少於二人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之，並依公司法第一百九十二條之一規定辦理。有關獨立董事之專業資格、持股數、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依相關法令辦理。本公司得於董事、監察人任期內，就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。

第十五條：本公司董事及監察人之選舉，採單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事或監察人人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人

第十六條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互選董事長一人，董事長對外代表本公司。

第十七條：董事長為董事會主席，董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

董事應親自出席董事會，董事因故不能出席董事會時，依公司法第二百零五條規定出具委託書並列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席，但每人以受一人之委託為限。董事如以視訊參與會議者，視為親自出席。

董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數之董事出席，以出席董過半數之同意行之。

董事會之召集應載明事由，於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會之召集通知得以書面、電子郵件(E-MAIL)或傳真方式通知各董事及監察人。本公司公開發行後，獨立董事委託代理出席，其受託代理出席者，仍以獨立董事為限，一般董事不可受獨立董事之委託代理出席。

第十八條：本公司董事如擔任公司職務者，除依本章程第廿一條規定分派董監酬勞外，得依一般經理人薪資水準按月支領薪俸。全體董事及監察人之報酬參酌其對公司營運參與度及貢獻之價值，不論營業盈虧得依同業通常水準，授權由董事會議定之。

第五章 經理人

第十九條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第六章 會計

第廿條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具下列表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核後，依法提出股東常會請求承認：(一)營業報告書(二)財務報表(三)盈餘分派或虧損撥補之議案。

第廿一條：本公司每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，其餘提列員工紅利百分之一至百分之五，董監事酬勞不得高於百分之五，員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

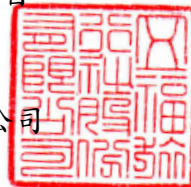
第廿二條：股利政策係評估公司未來之資本預算，規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中百分之二十至百分之八十以現金股利方式發放。

第 七 章 附 則

第 廿三 條：本章程未訂事項悉依公司法規定辦理。

第 廿四 條：本章程訂立於中華民國七十七年八月十二日，第一次修正於中華民國七十九年三月十八日，第二次修正於中華民國八十二年五月十七日，第三次修正於中華民國八十四年十二月一日，第四次修正於民國八十五年十月十五日，第五次修正於民國九十年四月六日，第六次修正於民國九十一年七月廿六日，第七次修正於民國九十三年十一月二十二日，第八次修正於民國九十六年十月八日，第九次修正於民國九十八年六月十二日，第十次修正於民國一〇一年五月二十二日，第十一次修正於民國一〇一年七月三日。第十二次修正於民國一〇三年六月二十七日。第十三次修正於民國一〇三年十二月二十二日。第十四次修正於民國一〇四年六月二十九日。

五福旅行社股份有限公司



董事長：許 順 富



五福旅行社股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表

條次	修訂後條文	修訂前條文	說明
第十二條	本公司股東每股有一表決權，但受限制或有公司法第一百七十九條第二項規定之情事者，無表決權。 本公司於上市(櫃)後，應將電子方式列為股東行使表決權方式之一。	本公司股東每股有一表決權，但受限制或有公司法第一百七十九條第二項規定之情事者，無表決權。	配合臺證上一字第 1040000038 號函及證櫃 審字第 10400000511 號函爰修增 訂相關文字。
第十四條	本公司設董事五至七人，監察人一至三人，任期均為三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，本公司股票公開發行後，得於上述董事席次中，設置獨立董事；獨立董事人數不得少於二人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之，並依公司法第一百九十二條之一規定辦理。有關獨立董事之專業資格、持股數、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依相關法令辦理。 本公司得於董事、監察人任期內，就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。	本公司設本公司設董事五至七人，監察人一至三人，任期均為三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，本公司股票公開發行後，得於上述董事席次中，設置獨立董事；獨立董事人數不得少於二人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之，並依公司法第一百九十二條之一規定辦理。 本公司得於董事、監察人任期內，就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。	配合營運需要調整文字
第廿四條	本章程訂立於中華民國七十七年八月十二日，第一次修正於中華民國七十九年三月十八日， (略) 第十三次修正於民國一〇三年	本章程訂立於中華民國七十七年八月十二日，第一次修正於中華民國七十九年三月十八日， (略) 第十三次修正於民國一〇三年	增訂本次修正日期及次數。

	十二月二十二日。第十四次修正於民國一〇四年六月二十九日。	十二月二十二日。	
--	------------------------------	----------	--

五福旅行社(股)公司

盈餘分配表

103年度

單位:新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘		20,270,603
本年度稅後淨利	35,610,146	
減：提列法定公積	3,561,015	32,049,131
可供分配盈餘		52,319,734
分 配 項 目		
股東紅利-股票		7,003,260
股東紅利-現金		28,013,040
盈餘分配合計		
期末未分配盈餘		17,303,434

註1：員工紅利(現金)：1,500,000 元，董監事酬勞450,000元

註2：法定盈餘公積提列金額及比例計算如下： $35,610,146 \times 10\% = 3,561,015$ 元

註3：現金股利： $23,344,200 \times 1.2 = 28,013,040$

股票股利： $23,344,200 \times 0.3 = 7,003,260$

負責人：許順富



經理人：謝宏明



主辦會計：林幸蓉



附件一

五福旅行社股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告 民國102及101年度

地址：807高雄市三民區博愛一路28號3樓

電話：323-1188

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 102 及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

本會計師曾於民國 102 年 5 月 31 日對五福旅行社公司民國 101 年度之財務報表因被投資公司係依據同期間未經會計師查核之財務報表評價，而出具保留意見之查核報告。如財務報表附註五所述，五福旅行社公司採權益法之長期股權投資已依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價。因此，本會計師於本報告中對五福旅行社公司民國 101 年度之財務報表所表示之意見已予更新，且與前期所表示者不同。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達五福旅行社公司民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 102 及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，五福旅行社公司自民國 102 年 1 月 1 日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 006 號函認列營業收入，並追溯重編民國 101 年度財務報表。另自民國 102 年底起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 麗 園



中 華 民 國 103 年 5 月 20 日

五福旅行社股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

資 產	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		負 債 及 股 東 權 益	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日	
	金	%	金	%		金	%	金	%
流動資產					流動負債				
現 金	\$ 308,076,385	32	\$ 243,211,147	27	短期借款（附註八及十六）	\$ -	-	\$ 4,590,628	1
應收票據（附註二及十六）	112,780,542	12	77,226,318	9	應付票據	78,379,154	8	124,305,608	14
應收帳款淨額（附註二及四）	242,024,747	26	256,603,501	28	應付帳款	350,974,185	37	357,552,773	39
應收帳款－關係人（附註五及十六）	-	-	1,427,386	-	應付所得稅	8,715,671	1	8,397,729	1
預付款項	111,573,934	12	140,322,572	15	應付費用	37,504,571	4	31,322,858	3
遞延所得稅資產（附註二及十三）	399,533	-	1,309,309	-	預收款項（附註二）	167,447,945	18	140,610,176	16
受限制資產（附註十七及十八）	22,253,545	2	52,435,099	6	一年內到期之長期負債（附註二、九、十及十七）	1,306,543	-	1,289,442	-
其 他	19,471	-	367,270	-	其 他	10,190,236	1	20,123,824	2
流動資產合計	<u>797,128,157</u>	<u>84</u>	<u>772,902,602</u>	<u>85</u>	流動負債合計	<u>654,518,305</u>	<u>69</u>	<u>688,193,038</u>	<u>76</u>
採權益法之長期股權投資（附註二、五及十六）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	長期負債				
					長期借款（附註九及十七）	<u>17,376,421</u>	<u>2</u>	<u>18,667,662</u>	<u>2</u>
固定資產（附註二、六、十七及十八）					其他負債				
土 地	57,392,212	6	57,392,212	6	存入保證金	54,000	-	114,000	-
房屋及建築	47,953,732	5	49,079,032	6	應計退休金負債（附註二、三及十一）	19,930,604	2	-	-
生財器具	17,214,951	2	17,214,951	2	其 他（附註五及十六）	<u>1,868,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
租賃改良	181,193	-	181,193	-	其他負債合計	<u>21,852,729</u>	<u>2</u>	<u>114,000</u>	<u>-</u>
什項設備	19,148,773	2	17,516,559	2					
租賃資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,786</u>	<u>-</u>	負債合計	<u>693,747,455</u>	<u>73</u>	<u>706,974,700</u>	<u>78</u>
成本合計	141,890,861	15	141,554,733	16	普通股股本－102 年及 101 年底每股面額均為 10 元，額定及發行均為 16,540,000 股（附註十二）	165,400,000	18	165,400,000	18
減：累計折舊	<u>36,201,898</u>	<u>4</u>	<u>32,948,672</u>	<u>4</u>	資本公積－發行股票溢價（附註十二）	2,700,000	-	2,700,000	-
固定資產淨額	<u>105,688,963</u>	<u>11</u>	<u>108,606,061</u>	<u>12</u>	保留盈餘（附註十二）	<u>85,493,637</u>	<u>9</u>	<u>32,228,560</u>	<u>4</u>
無形資產					股東權益合計	<u>253,593,637</u>	<u>27</u>	<u>200,328,560</u>	<u>22</u>
遞延退休金成本（附註二、三及十一）	<u>19,930,604</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					
其他資產									
出租資產（附註二、七及十七）	3,941,162	-	3,320,245	1					
存出保證金	13,552,206	2	20,904,352	2					
質押定期存款（附註十七）	<u>7,100,000</u>	<u>1</u>	<u>1,570,000</u>	<u>-</u>					
其他資產合計	<u>24,593,368</u>	<u>3</u>	<u>25,794,597</u>	<u>3</u>					
資產總計	<u>\$ 947,341,092</u>	<u>100</u>	<u>\$ 907,303,260</u>	<u>100</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 947,341,092</u>	<u>100</u>	<u>\$ 907,303,260</u>	<u>100</u>

負責人：許順富



後附之附註係本財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 20 日查核報告）
經理人：謝宏明



主辦會計：楊明蘭



五福旅行社股份有限公司

損益表

民國 102 及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	102 年度		101 年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入淨額（附註二及三）	\$ 4,255,039,862	100	\$ 3,934,539,370	100
營業成本（附註三）	<u>3,857,537,990</u>	<u>91</u>	<u>3,572,644,873</u>	<u>91</u>
營業毛利	397,501,872	9	361,894,497	9
營業費用（附註十四）	<u>381,624,276</u>	<u>9</u>	<u>340,226,034</u>	<u>9</u>
營業淨利	<u>15,877,596</u>	<u>-</u>	<u>21,668,463</u>	<u>-</u>
營業外收入及利益				
採權益法認列之投資收益				
（附註二及五）	3,358,923	-	-	-
利息收入	609,369	-	451,307	-
兌換利益淨額	33,458,120	1	25,038,548	1
什項收入（附註七及十六）	<u>24,288,553</u>	<u>1</u>	<u>10,813,807</u>	<u>-</u>
合 計	<u>61,714,965</u>	<u>2</u>	<u>36,303,662</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失				
利息費用	421,655	-	419,999	-
採權益法認列之投資損失				
（附註二及五）	-	-	114,455	-
什項支出（附註十四）	<u>1,178,251</u>	<u>-</u>	<u>468,581</u>	<u>-</u>
合 計	<u>1,599,906</u>	<u>-</u>	<u>1,003,035</u>	<u>-</u>
稅前淨利	75,992,655	2	56,969,090	1
所得稅費用（附註二及十三）	<u>14,457,578</u>	<u>1</u>	<u>9,844,553</u>	<u>-</u>
本年度淨利	<u>\$ 61,535,077</u>	<u>1</u>	<u>\$ 47,124,537</u>	<u>1</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 20 日查核報告）

負責人：許順富



經理人：謝宏明



主辦會計：楊明蘭



五福旅行社股份有限公司

股東權益變動表

民國 102 及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積 一 發 行 股 票 溢 價	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	(待 彌 補 虧 損) 未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	股 東 權 益 淨 額
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 99,900,000	\$ 2,700,000	\$ 1,405,189	(\$ 16,301,166)	(\$ 14,895,977)	\$ 87,704,023
現金增資－基準日 101 年 7 月 2 日（附註十二）	65,500,000	-	-	-	-	65,500,000
101 年度淨利	-	-	-	47,124,537	47,124,537	47,124,537
101 年 12 月 31 日 餘 額	165,400,000	2,700,000	1,405,189	30,823,371	32,228,560	200,328,560
101 年度盈餘分配						
法定盈餘公積	-	-	3,082,337	(3,082,337)	-	-
現金股利－5%	-	-	-	(8,270,000)	(8,270,000)	(8,270,000)
102 年度淨利	-	-	-	61,535,077	61,535,077	61,535,077
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 165,400,000</u>	<u>\$ 2,700,000</u>	<u>\$ 4,487,526</u>	<u>\$ 81,006,111</u>	<u>\$ 85,493,637</u>	<u>\$ 253,593,637</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 20 日查核報告）

負責人：許順富



經理人：謝宏明



主辦會計：楊明蘭



五福旅行社股份有限公司

現金流量表

民國 102 及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	102 年度	101 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 61,535,077	\$ 47,124,537
調整項目		
折舊	3,757,609	3,726,820
呆帳	6,149,261	1,433,067
採權益法認列之投資損失（收益）	(3,358,923)	114,455
遞延所得稅費用	909,776	290,241
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(35,554,224)	(1,517,068)
應收帳款（含關係人）	15,083,927	(16,305,090)
預付款項	28,748,638	(58,089,709)
其他流動資產	347,799	233,130
應付票據	(45,926,454)	67,836,287
應付帳款	(6,578,588)	38,528,280
應付所得稅	317,942	8,397,729
應付費用	6,181,713	6,378,210
預收款項	26,837,769	21,665,325
其他流動負債	(9,933,588)	(16,567,437)
營業活動之淨現金流入	<u>48,517,734</u>	<u>103,248,777</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(1,470,414)	(639,799)
存出保證金減少（增加）	7,352,146	(12,428,116)
受限制資產及質押定期存款減少（增加）	<u>24,651,554</u>	(<u>1,561,247</u>)
投資活動之淨現金流入（出）	<u>30,533,286</u>	(<u>14,629,162</u>)
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(4,590,628)	4,590,628
償還長期借款	(1,265,154)	(1,253,485)
支付現金股利	(8,270,000)	-
股東往來減少	-	(20,000,000)
存入保證金增加（減少）	(60,000)	114,000
現金增資	<u>-</u>	<u>65,500,000</u>

（接次頁）

(承前頁)

	102 年度	101 年度
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(\$ 14,185,782)</u>	<u>\$ 48,951,143</u>
現金淨增加金額	64,865,238	137,570,758
年初現金餘額	<u>243,211,147</u>	<u>105,640,389</u>
年底現金餘額	<u>\$ 308,076,385</u>	<u>\$ 243,211,147</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 421,655	\$ 419,999
支付所得稅	13,229,860	1,156,583
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列出租資產	\$ 663,116	\$ -
一年內到期之長期借款	1,306,543	1,280,456
一年內到期之應付租賃款	-	8,986
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產	\$ 1,461,428	\$ 589,745
應付租賃款(含一年內到期)減少	<u>8,986</u>	<u>50,054</u>
支付現金	<u>\$ 1,470,414</u>	<u>\$ 639,799</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 20 日查核報告)

負責人：許順富



經理人：謝宏明



主辦會計：楊明蘭



五福旅行社股份有限公司

財務報表附註

民國 102 及 101 年度

(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於 77 年 12 月，主要業務係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿、受託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司設總公司於高雄市，並在台北、桃園、新竹、台中、豐原、屏東、嘉義、彰化、台南、後驛及澄清等十一處設有分公司。

截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 491 人及 465 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結算時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

(二) 會計估計

依照前述法令、準則及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳、折舊、所得稅、資產減損損失及員工紅利及董監酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(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，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後 12 個月內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後 12 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) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；
2. 應收帳款發生逾期之情形；
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收帳款視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為當年度損益。

(五) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產及採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提

列折舊或攤銷後之帳面價值。

(六) 採權益法之長期股權投資

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

本公司對於已達控制能力之子公司，若因認列其虧損致使對該子公司之長期投資帳面餘額為負數時，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

(七) 固定資產

固定資產係以成本或成本減累計折舊計價。重大之更新及改良作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

資本租賃係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，37 至 55 年；生財器具，3 至 10 年；租賃改良，3 年；什項設備，3 至 9 年；租賃資產，5 年。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

(八) 出租資產

出租資產按成本或成本減累計折舊計價。折舊採用直線法以 55 年計提，租金收入及折舊之提列則列為營業外收益或損失項下。

(九) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，於提撥退休準備金時認列費用，支付退休金時先自退休準備金撥付，其不足部分列為支付年度費用。如附註三所述，本公司於 102 年底就確定給付辦

法之退休金給付，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，其與提撥退休準備金之差額列入應計退休金負債，未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限 16 年攤銷。在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分為最低退休金負債，若帳列之應計退休金負債低於此最低金額，則應將其不足部分補列，補列金額未超過未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額時，列記「遞延退休金成本」。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十一) 收入之認列

本公司營業收入主要為承攬國內外旅遊之收入，於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列收入。於向客戶收取旅遊團費時，由於勞務尚未提供完成，收取之款項以預收款項列帳，待出團結束行程後認列營業收入。

屬居間交易之勞務收入，則依銷售金額扣除成本後之淨額認列收入。

營業收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻

繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

收入認列

本公司於 102 年 1 月 1 日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 006 號函規定，本公司提供勞務予顧客時，若本公司為交易之主要義務人且承擔大部分之風險，則以總額認列營業收入及營業成本；若本公司係從事居間交易，則以銷售金額扣除成本後之淨額認列收入。前述函令之採用對本公司 102 年度淨利並無影響，同時追溯重編 101 年度財務報表，是項重編使 101 年度營業收入淨額及營業成本各增加 3,465,678,493 元，營業毛利、營業淨利及淨利均無影響。

退休金之會計處理準則

本公司於 102 年底採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以 102 年 12 月 31 日為衡量日進行退休金精算，並揭露相關之資產及負債資訊，自 103 年度起按精算結果認列退休金費用。是項變動使本公司 102 年 12 月 31 日之遞延退休金成本及應計退休金負債各增加 19,930,604 元。

四、應收帳款淨額

	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
應收帳款	\$242,640,872	\$256,798,596
減：備抵呆帳（附註二）	616,125	195,095
	<u>\$242,024,747</u>	<u>\$256,603,501</u>
催收款	\$ 15,625,100	\$ 9,896,869
減：備抵呆帳（附註二）	15,625,100	9,896,869
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	102 年度	101 年度
年初餘額	\$ 10,091,964	\$ 9,461,808
本年度提列	6,149,261	1,433,067
本年度沖銷	-	(802,911)
年底餘額	<u>\$ 16,241,225</u>	<u>\$ 10,091,964</u>

五、採權益法之長期股權投資

	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
	金 額 持 股	金 額 持 股
來福國際旅行社股份有限公司（來福國際）	(\$ 19,333,856) 100	(\$ 22,692,779) 100
長期股權投資貸餘沖減應收帳款－關係人	17,465,731	22,692,779
長期股權投資貸餘轉列其他負債	1,868,125	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 99 年 3 月投資五福國際旅行社股份有限公司，102 年 8 月更名為來福國際旅行社股份有限公司（簡稱來福國際），總公司設於台北，並於 99 年 5 月於高雄設立分公司，該公司主要經營旅遊業務，截至 102 年 12 月 31 日止本公司投資額為 1,000,000 元（持股 100%）。

依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表，102 及 101 年度採權益法分別認列投資收益 3,358,923 元及投資損失 114,455 元，因本公司意圖繼續支持其營運，是以持續認列其投資損失，截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止長期股權投資已為負數，是以 102 年及 101 年底分別沖減應收帳款－關係人 17,465,731 元及 22,692,779 元。

六、固定資產

	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 9,186,066	\$ 8,625,853
生財器具	15,234,812	14,961,768
租賃改良	181,193	181,193
什項設備	11,599,827	9,070,746
租賃資產	-	109,112
	<u>\$ 36,201,898</u>	<u>\$ 32,948,672</u>

七、出租資產

	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
土 地	\$2,541,102	\$2,541,102
房屋及建築	<u>2,363,100</u>	<u>1,237,800</u>
	4,904,202	3,778,902
減：累計折舊	<u>963,040</u>	<u>458,657</u>
	<u>\$3,941,162</u>	<u>\$3,320,245</u>

本公司將高雄市中華路土地及房屋建築、台中市英才路房屋及建築物出租，租期至 105 年 4 月底止，102 及 101 年度之租金收入分別為 1,239,143 元及 1,315,571 元，列入其他營業外收入項下。

八、短期借款

101 年 12 月 31 日餘額係銀行信用借款，年利率為 4%。

九、長期借款

	<u>102 年 12 月 31 日</u>	<u>101 年 12 月 31 日</u>
玉山商業銀行		
自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 180 期，每月償還本息 87,503 元至 115 年 1 月，102 年及 101 年底年利率皆為 2.030%	\$ 9,681,263	\$ 10,525,465
合作金庫		
自 100 年 2 月起，每個月為 1 期，分 240 期，每月償還本息 51,570 元至 120 年 2 月，102 年及 101 年底年利率分別為 2.42% 及 1.995%	<u>9,001,701</u> 18,682,964	<u>9,422,653</u> 19,948,118
減：1 年內到期部分	<u>1,306,543</u> <u>\$ 17,376,421</u>	<u>1,280,456</u> <u>\$ 18,667,662</u>

十、應付租賃款—僅 101 年 12 月 31 日

影印機—租期 4 年，隱含利率 12.75%	\$ 8,986
減：1 年內到期之應付租賃款	<u>8,986</u>
	<u>\$ -</u>

十一、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司 102 及 101 年度認列之退休金成本分別為 9,387,253 元及 8,520,705 元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。

前述確定給付退休辦法依 102 年底之首次採用之退休金精算結果，其相關資訊如下：

(一) 退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	102 年 12 月 31 日
給付義務	
既得給付義務	\$ 13,558,516
非既得給付義務	<u>17,657,689</u>
累積給付義務	31,216,205
未來薪資增加之影響數	<u>8,021,172</u>
預計給付義務	39,237,377
退休基金資產公平價值	(<u>11,285,601</u>)
提撥狀況	27,951,776
未認列過渡性淨給付義務	(27,951,776)
補列最低退休金負債	
遞延退休金成本	<u>19,930,604</u>
應計退休金負債	<u>\$ 19,930,604</u>
既得給付	<u>\$ 16,666,625</u>

(二) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

折現率	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%

	102 年度
(三) 提撥至退休基金金額	<u>\$ -</u>
(四) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>

十二、股東權益

(一) 普通股股本

本公司於 101 年 5 月經股東會決議辦理現金增資發行 6,550,000 股，股本計 65,500,000 元，以 101 年 7 月 2 日為增資基準日，是項增資案已辦妥變更登記，是以截至 102 年底止，本公司實收股本為 165,400,000 元，分為 16,540,000 股。

(二) 資本公積

依照法令規定，超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司年度決算之盈餘，於彌補以往年度虧損後，就餘額提列百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會議決後分派之，但如有盈餘分配時，員工紅利不得少於分配金額之千分之一。

本公司預計 102 年度員工紅利為 2,500,000 元及 101 年度預計之員工紅利金額不重大，是以未估列費用。另本公司預計 102 及 101 年度董監酬勞費用金額亦不重大，是以未估列費用。年度終了後，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。於股東會決議日時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。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平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司於 103 年 5 月 20 日及及 102 年 6 月 1 日舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議通過 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	\$ 6,153,508	\$ 3,082,337		
現金股利	16,540,000	8,270,000	\$ 1.0	\$ 0.5
股票股利	38,042,000	-	2.3	-

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待股東會決議。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額。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。

十三、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率(17%)計算之所得稅與所得稅費用之調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 12,918,751	\$ 9,684,745
調節項目之稅額影響數		
永久性差異		
採權益法評價之國內投資		
損失(收益)	(571,017)	19,457
其他	3,956	140,350
暫時性差異		
呆帳超限	1,023,681	201,341
未實現兌換利益	(1,773,022)	(491,662)
其他	30	81
依課稅所得額估列之稅額	11,602,379	9,554,312
未分配盈餘加徵 10%	1,947,103	-
以前年度調整	(1,680)	-
遞延所得稅費用		
暫時性差異	909,776	290,241
	<u>\$ 14,457,578</u>	<u>\$ 9,844,553</u>

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
流動		
遞延所得稅資產(負債)		
備抵呆帳	\$ 2,032,895	\$ 1,169,599
未實現兌換損失(利益)	(1,633,392)	139,630
其他	30	80
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 399,533</u>	<u>\$ 1,309,309</u>

(三) 本公司截至 100 年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一

截至 102 年及 101 年底止，本公司股東可扣抵稅額分別為 26,547,366 元及 15,642,546 元。

102 年度預計及 101 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 23.70%及 20.48%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十四、用人及折舊費用

	列 入 營 業 費 用	
	102 年度	101 年度
用人費用		
薪 資	\$178,763,380	\$159,428,725
勞 健 保	18,055,670	16,408,184
退 休 金	9,387,253	8,520,705
其 他	430,793	1,042,164
	<u>\$206,637,096</u>	<u>\$185,399,778</u>
折 舊	\$ 3,715,410	\$ 3,704,716

102 及 101 年度出租資產之折舊分別為 42,199 元及 22,104 元，列入其他營業外費損項下。

十五、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
存出保證金	\$ 13,552,206	\$ 13,552,206	\$ 20,904,352	\$ 20,904,352
負 債				
長期借款（含 1 年內到期）	18,682,964	18,682,964	19,948,118	19,948,118
應付租賃款（含 1 年內到期）	-	-	8,986	8,986
存入保證金	54,000	54,000	114,000	114,000

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款（含關係人）、受限制資產、質押定期存款、短期借款、應付票據及帳款及應付費用。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 存出（入）保證金係以現金方式存出（入），以其帳面價值為公平價值。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。本公司之長期借款利率，均屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
4. 應付租賃款採評價方法估計，以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以隱含利率為準。

(三) 本公司 101 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債為 8,986 元，102 年及 101 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 332,736,698 元及 269,023,366 元；102 年及 101 年底具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 18,682,964 元及 24,538,746 元。

(四) 本公司 102 及 101 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 609,369 元及 451,307 元，利息費用分別為 421,655 元及 419,999 元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有之外幣金融商品因市場匯率變動將使其公平價值產生變動，外幣（參閱附註十九）升值 1%，將使本公司 102 年淨負債公平價值增加 645,945 元。

本公司持有之金融商品因市場利率變動而使其產生價值波動之市場風險金額並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。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

本公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，市場利率上升 1%，將使本公司 102 年現金流出一年增加 186,830 元。

十六、重大關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
來福國際旅行社股份有限公司（來福國際）	子公司（自 102 年 8 月由五福國際旅行社股份有限公司更名為來福國際旅行社股份有限公司）
許 順 富	本公司之董事長
陳 世 雄	本公司之董事
謝 宏 明	本公司之董事

(二) 與關係人之重大交易事項

當年度交易

1. 資金融通

本公司 101 年度為因應營業資金需求，向董事長許順富無息融資，列示如下：

關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	年 底 餘 額
許 順 富	\$ 40,000,000	\$ -

2. 本公司出租辦公室予來福國際，102 及 101 年度收取之租金分別為 868,572 元及 868,571 元，帳列其他營業外收入項下。

3. 本公司代來福國際墊付出團費用及觀光局保證金，年底尚未收取應收帳款金額 102 年及 101 年 12 月 31 日分別為 17,465,731 元及 24,120,165 元。

4. 101 年 12 月 31 日許順富、陳世雄及謝宏明為本公司短期借款負連帶保證之責任。

年底餘額

	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
應收帳款－關係人				
來福國際	\$ 17,465,731	7	\$ 24,120,165	9
減：長期股權投資貸餘				
沖減（附註五）	<u>17,465,731</u>	<u>7</u>	<u>22,692,779</u>	<u>8</u>
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,427,386</u>	<u>1</u>

十七、抵質押資產

本公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行借款及保證契約之擔保品以及觀光局保證金：

項 目	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日
受限制資產（活期及定期存款）	<u>\$ 22,253,545</u>	<u>\$ 52,435,099</u>
固定資產		
土 地	57,392,212	57,392,212
房屋及建築	<u>39,410,687</u>	<u>40,453,179</u>
	<u>96,802,899</u>	<u>97,845,391</u>
出租資產		
土 地	2,541,102	2,541,102
房屋及建築	<u>1,400,060</u>	<u>779,143</u>
	<u>3,941,162</u>	<u>3,320,245</u>
質押定期存款－非流動	<u>7,100,000</u>	<u>1,570,000</u>
	<u>\$130,097,606</u>	<u>\$155,170,735</u>

十八、截至 102 年 12 月 31 日止之重大承諾事項

（一）本公司與高雄合作金庫三民支庫簽訂委任保證契約，作為向航空公司及國際航運協會代售機票之保證，年底保證契約額度為 350,000,000 元及美金 135,000 元，已使用額度為 270,800,000

元、日圓 500,000 元及港幣 960,000 元，擔保品為本公司房屋、土地、活期及定期存款（詳附註十七）。

(二) 本公司與香港迪士尼及日本株式會社 JTB ATC 簽訂保證契約，其保證業務為香港迪士尼入門票及飯店住宿優惠以及日本團費等，保證額度為 4,500,000 元（美金 123,840 元），並以定期存款 4,500,000 元作為擔保品（詳附註十七）。

(三) 本公司因國外出團預訂機位而開票支付予航空公司及其他旅行同業之機位訂金或包機之定額保證金而簽發未到期之應付票據為 95,060,800 元。

十九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司對財務報表具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣元／匯率新台幣元

金 融 資 產	102 年 12 月 31 日				101 年 12 月 31 日			
	外	幣	匯	率	外	幣	匯	率
貨幣性項目								
美 金	\$	217,670	29.805	\$	219,857	29.04	\$	6,424,043
日 圓		44,012,816	0.2839		59,017,503	0.3364		19,922,398
人 民 幣		8,118,158	4.912		47,487	4.66		221,289
金 融 負 債								
貨幣性項目								
美 金		72,965	29.805		172,041	29.04		5,257,890
日 圓		427,122,564	0.2839		171,613,183	0.3364		57,730,675

五福旅行社股份有限公司

財 務 報 告

民國103年度

(內附會計師查核報告)

地址：807高雄市三民區博愛一路28號3樓

電話：(07)323-1188

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3~4		-
四、	資 產 負 債 表	5		-
五、	損 益 表	6~7		-
六、	股 東 權 益 變 動 表	8		-
七、	現 金 流 量 表	9~10		-
八、	財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革 及 營 業	11		一
	(二) 重 要 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	11~15		二
	(三) 會 計 變 動 之 理 由 及 其 影 響	15~16		三
	(四) 重 要 會 計 科 目 之 說 明	16~29		四 ~ 十 八
	(五) 重 大 關 係 人 交 易	29~30		二 十
	(六) 質 抵 押 之 資 產	30		二 一
	(七) 重 大 承 諾 及 或 有 事 項	30~31		二 二
	(八) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(九) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	31~32, 33~35		二 四
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	-		-
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	(十) 營 運 部 門 財 務 資 訊	32		二 五
	(十一) 外 幣 金 融 資 產 及 負 債 之 匯 率 資 訊	31		二 三
九、	重 要 會 計 科 目 明 細 表	36~46		-

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達五福旅行社公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，五福旅行社公司自民國 102 年底起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。

五福旅行社公司民國 103 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

五福旅行社公司已編製民國 103 及 102 年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 麗 園



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

會計師 江 佳 玲



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 4 月 20 日

五福旅行社股份有限公司

資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 302,971	29	\$ 308,076	32	2180	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二及五）	\$ 10,909	1	\$ -	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二及五）	6,224	1	-	-	2120	應付票據（附註十四）	84,339	8	78,379	8
1120	應收票據（附註二）	87,608	8	112,781	12	2140	應付帳款	221,266	21	350,974	37
1140	應收帳款淨額（附註二、六及二十）	227,866	22	242,025	26	2160	應付所得稅	87	-	8,716	1
1178	其他應收款（附註十四）	1,178	-	-	-	2170	應付費用（附註十二及十四）	42,296	4	33,862	4
1260	預付款項（附註八）	255,482	24	111,574	12	2260	預收款項（附註二）	336,827	32	167,448	18
1286	遞延所得稅資產（附註二及十六）	3,555	-	400	-	2270	一年內到期之長期負債（附註十三及二一）	1,333	-	1,306	-
1291	受限制資產－流動（附註二一）	25,824	2	22,253	2	2298	其他流動負債	10,449	1	13,833	1
1298	其他流動資產	122	-	19	-	21XX	流動負債合計	707,506	67	654,518	69
11XX	流動資產合計	910,830	86	797,128	84		長期負債				
1420	採權益法之長期股權投資（附註二、七及二十）	8,596	1	-	-	2420	長期借款（附註十三及二一）	16,060	1	17,376	2
	固定資產（附註二、九及二一）						其他負債				
1501	土地	59,933	6	59,933	7	2810	應計退休金負債（附註二、三及十四）	-	-	19,931	2
1521	房屋及建築	49,487	5	49,192	5	2820	存入保證金	114	-	54	-
1531	生財器具	1,437	-	17,215	2	2880	其他（附註二、七及二十）	-	-	1,868	-
1631	租賃改良	16,111	1	181	-	28XX	其他負債合計	114	-	21,853	2
1681	什項設備	10,297	1	19,149	2	2XXX	負債合計	723,680	68	693,747	73
15X1	成本合計	137,265	13	145,670	16		股東權益（附註十五）				
15X9	減：累計折舊	21,965	2	36,683	4	31XX	普通股股本－每股面額 10 元，103 年底額定 30,000 千股及發行 23,344 千股；102 年底額定及發行均為 16,540 千股	233,442	22	165,400	18
15XX	固定資產淨額	115,300	11	108,987	12	3210	資本公積－發行股票溢價	38,700	4	2,700	-
	無形資產						保留盈餘				
1750	電腦軟體（附註二及十）	5,320	-	-	-	3310	法定盈餘公積	10,641	1	4,488	-
1770	遞延退休金成本（附註二、三及十四）	-	-	19,931	2	3350	未分配盈餘	55,881	5	81,006	9
17XX	無形資產合計	5,320	-	19,931	2	33XX	保留盈餘合計	66,522	6	85,494	9
	其他資產					3XXX	股東權益合計	338,664	32	253,594	27
1800	出租資產（附註二、十一及二一）	623	-	643	-		負債及股東權益總計	\$ 1,062,344	100	\$ 947,341	100
1820	存出保證金	15,738	1	13,552	1						
1880	受限制資產－非流動（附註二一）	5,937	1	7,100	1						
18XX	其他資產合計	22,298	2	21,295	2						
1XXX	資產總計	\$ 1,062,344	100	\$ 947,341	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告)

董事長：許順富

經理人：謝宏明

會計主管：林幸蓉

五福旅行社股份有限公司

損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代碼		103年度		102年度	
		金	額 %	金	額 %
4000	營業收入（附註二）	\$4,868,960	100	\$4,255,040	100
5000	營業成本	<u>4,329,167</u>	<u>89</u>	<u>3,857,538</u>	<u>91</u>
5910	營業毛利	539,793	11	397,502	9
	營業費用（附註十七）				
6100	推銷費用	451,867	9	324,053	8
6200	管理費用	<u>76,279</u>	<u>2</u>	<u>57,593</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>528,146</u>	<u>11</u>	<u>381,646</u>	<u>9</u>
6900	營業淨利	<u>11,647</u>	<u>-</u>	<u>15,856</u>	<u>-</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	1,933	-	609	-
7120	採權益法認列之投資收				
	益（附註二及七）	-	-	3,359	-
7160	兌換利益淨額	8,830	-	33,458	1
7270	沖銷逾期應付款利益	25,185	1	13,916	1
7480	什項收入（附註十一及				
	二十）	<u>12,504</u>	<u>-</u>	<u>10,373</u>	<u>-</u>
7100	合計	<u>48,452</u>	<u>1</u>	<u>61,715</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	402	-	422	-
7520	採權益法認列之投資損				
	失（附註二及七）	7,071	-	-	-
7640	金融資產評價損失淨額				
	（附註二及五）	10,383	-	-	-
7880	什項支出（附註十七）	<u>3,653</u>	<u>-</u>	<u>1,156</u>	<u>-</u>
7500	合計	<u>21,509</u>	<u>-</u>	<u>1,578</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	103年度			102年度		
	金	額	%	金	額	%
7900 稅前淨利	\$	38,590	1	\$	75,993	2
8110 所得稅 (附註二及十六)		<u>2,980</u>	<u>-</u>		<u>14,458</u>	<u>1</u>
9600 本年度淨利	\$	<u>35,610</u>	<u>1</u>	\$	<u>61,535</u>	<u>1</u>

代碼	103 年度				102 年度			
	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
每股盈餘 (附註十八)								
9750 基本每股盈餘	\$	<u>1.83</u>	\$	<u>1.69</u>	\$	<u>3.74</u>	\$	<u>3.02</u>
9850 稀釋每股盈餘	\$	<u>1.82</u>	\$	<u>1.68</u>	\$	<u>3.71</u>	\$	<u>3.00</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告)

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司

股東權益變動表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積 一 發 行 股 票 溢 價	累 積 法 定 盈 餘 公 積	積 未 分 配 盈 餘	虧 合	損 計	股 東 權 益 合 計
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 165,400	\$ 2,700	\$ 1,405	\$ 30,824	\$ 32,229		\$ 200,329
	101 年度盈餘分配（附註十五）							
N1	法定盈餘公積	-	-	3,083	(3,083)	-	-	-
P1	現金股利—每股 0.5 元	-	-	-	(8,270)	(8,270)	(8,270)	(8,270)
M1	102 年度淨利	-	-	-	61,535	61,535		61,535
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	165,400	2,700	4,488	81,006	85,494		253,594
	102 年度盈餘分配（附註十五）							
N1	法定盈餘公積	-	-	6,153	(6,153)	-	-	-
P1	現金股利—每股 1.0 元	-	-	-	(16,540)	(16,540)	(16,540)	(16,540)
P5	股票股利—每股 2.3 元	38,042	-	-	(38,042)	(38,042)		-
C1	現金增資—基準日 103 年 10 月 7 日（附註十五）	30,000	36,000	-	-	-		66,000
M1	103 年度淨利	-	-	-	35,610	35,610		35,610
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 233,442	\$ 38,700	\$ 10,641	\$ 55,881	\$ 66,522		\$ 338,664

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告）

董事長：許順富

經理人：謝宏明

會計主管：林幸蓉

五福旅行社股份有限公司

現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103年度	102年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度淨利	\$ 35,610	\$ 61,535
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	7,078	3,758
A20400	攤 銷	380	-
A20500	呆 帳	5,031	6,149
A22400	採權益法認列之投資損失（收益）	7,071	(3,359)
A23600	金融商品評價損失淨額	10,383	-
A24800	遞延所得稅費用（利益）	(3,155)	910
A29900	沖銷逾期應付款利益	(25,185)	(13,916)
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	交易目的之金融資產及負債	(5,698)	-
A31120	應收票據	25,173	(35,554)
A31140	應收帳款	9,128	9,857
A31160	其他應收款	16,287	5,227
A31210	預付款項	(143,908)	28,749
A31211	其他流動資產	(103)	348
A32120	應付票據	5,960	(45,927)
A32140	應付帳款	(104,523)	(6,579)
A32160	應付所得稅	(8,629)	318
A32170	應付費用	8,434	2,539
A32200	預收款項	169,379	40,754
A32212	其他流動負債	(3,384)	(6,291)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>5,329</u>	<u>48,518</u>
投資活動之現金流量			
B01400	增加採權益法之長期股權投資	(35,000)	-
B01900	購置固定資產	(13,371)	(1,461)
B02900	購置電腦軟體	(5,700)	-
B02500	存出保證金減少（增加）	(2,186)	7,352
B02800	受限制資產減少（增加）	(2,408)	24,651
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	<u>(58,665)</u>	<u>30,542</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	\$ -	(\$ 4,591)
C01000	償還長期借款	(1,289)	(1,265)
C02100	支付現金股利	(16,540)	(8,270)
C01600	存入保證金增加(減少)	60	(60)
C01702	應付租賃款減少	-	(9)
C02200	現金增資	<u>66,000</u>	<u>-</u>
CCCC	融資活動之淨現金流入(出)	<u>48,231</u>	<u>(14,195)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)金額	(5,105)	64,865
E00100	年初現金餘額	<u>308,076</u>	<u>243,211</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$302,971</u>	<u>\$308,076</u>
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	<u>\$ 402</u>	<u>\$ 422</u>
F00400	支付所得稅	<u>\$ 14,764</u>	<u>\$ 13,230</u>
GGGG	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	<u>\$ 1,333</u>	<u>\$ 1,306</u>
G01200	固定資產轉列出租資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 663</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告)

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司

財務報表附註

民國 103 及 102 年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

五福旅行社股份有限公司（本公司）設立於 77 年 8 月，主要業務係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿、受託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司設總公司於高雄市，並在台北、桃園、新竹、台中、屏東、嘉義、彰化及台南等十八處設有分公司。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 633 人及 491 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結算時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

(二) 會計估計

依照前述法令及準則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、攤銷、所得稅、資產減損及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及

判斷，實際結果可能有所差異。

(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，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；
2. 應收帳款發生逾期之情形；
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。

（六）資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產、出租資產及採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

（七）採權益法之長期股權投資

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

本公司對於已達控制能力之子公司，若因認列其虧損致使對該子公司之長期投資帳面餘額為負數時，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

（八）固定資產

固定資產係以成本或成本減累計折舊計價。重大之更新及改良作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，20 至 55 年；生財器具，3 至 10 年；租賃改良，5 年；什項設備，3 至 8 年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

(九) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，依其經濟使用年限 5 年攤銷。

(十) 出租資產

出租資產按成本或成本減累計折舊計價。折舊採用直線法以 55 年計提，租金收入及折舊之提列則列為營業外收益或損失項下。

(十一) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，於提撥退休準備金時認列費用，支付退休金時先自退休準備金撥付，其不足部分列為支付年度費用。如附註三所述，本公司於 102 年底就確定給付辦法之退休金給付，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，其與提撥退休準備金之差額列入應計退休金負債，未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限 16 年攤銷。在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分為最低退休金負債，若帳列之應計退休金負債低於此最低金額，則應將其不足部分補列，補列金額未超過未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額時，列記「遞延退休金成本」。發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十二) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十三) 收入之認列

本公司營業收入主要為承攬國內外旅遊之收入，於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列收入。於向客戶收取旅遊團費時，由於勞務尚未提供完成，收取之款項以預收款項列帳，待出團結束行程後認列營業收入。

屬居間交易之勞務收入，則依銷售金額扣除成本後之淨額認列收入。

營業收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

(十四) 重分類

102 年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合 103 年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

退休金之會計處理準則

本公司於 102 年底採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以 102 年 12 月 31 日為衡量日進行退休金精算，並揭露相關之資產及負債資訊，自 103 年度起按精算結果認列退休金費用。

是項變動使本公司 102 年 12 月 31 日之遞延退休金成本及應計退休金負債各增加 19,931 千元。

四、現金

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 6,743	\$ 14,875
活期存款	280,470	254,223
支票存款	142	134
定期存款	15,616	38,844
	<u>\$302,971</u>	<u>\$308,076</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品－僅 103 年 12 月 31 日

	金 額
<u>交易目的之金融資產</u>	
基金受益憑證	\$ 5,200
外匯選擇權	<u>1,024</u>
	<u>\$ 6,224</u>
<u>交易目的之金融負債</u>	
外匯選擇權	<u>\$ 10,909</u>

本公司 103 年度從事外匯選擇權交易之目的，主要係為規避匯率波動之風險，惟因未能符合避險會計，是以分類為交易目的之金融商品。

截至 103 年 12 月 31 日止，尚未到期之外匯選擇權如下：

合 約 內 容	到 期 期 間 (註)	合 約 金 額 (千 元)
Buy USD Put/JPY Call	104.01~104.07	USD100/JPY11,962
Sell USD Call/JPY Put	104.01~104.07	USD200/JPY23,924
Buy USD Put/JPY Call	104.01~104.09	USD100/JPY11,962
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.10	USD200/JPY23,924
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.11	USD150/JPY17,943
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.12	USD100/JPY11,962

註：上述合約約定定期進行交割，惟交易對手有權利提前終止合約。

本公司 103 年度交易目的之金融商品產生之金融商品評價淨損失為 10,383 千元。

六、應收帳款淨額

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收帳款	\$233,533	\$242,641
減：備抵呆帳（附註二）	<u>5,667</u>	<u>616</u>
	<u>\$227,866</u>	<u>\$242,025</u>
催收款	\$ 13,659	\$ 15,625
減：備抵呆帳（附註二）	<u>13,659</u>	<u>15,625</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	103 年度		102 年度	
	應收帳款	催收款	應收帳款	催收款
年初餘額	\$ 616	\$ 15,625	\$ 195	\$ 9,897
本年度提列（迴轉）	5,051	(20)	421	5,728
本年度沖銷	<u>-</u>	<u>(1,946)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 5,667</u>	<u>\$ 13,659</u>	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 15,625</u>

七、採權益法之長期股權投資

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	金	額 持 股	金	額 持 股
來福國際旅行社股份有限公司（來福國際）	\$ 8,596	100	(\$ 19,333)	100
長期股權投資貸餘沖減其他應收款－關係人	-		17,465	
長期股權投資貸餘轉列其他負債	<u>-</u>		<u>1,868</u>	
	<u>\$ 8,596</u>		<u>\$ -</u>	

本公司於 99 年 3 月投資五福國際旅行社股份有限公司，102 年 8 月更名為來福國際旅行社股份有限公司（簡稱來福國際），總公司設於台北，並於 99 年 5 月於高雄設立分公司，該公司主要經營旅遊業務。於 103 年 11 月該公司辦理現金增資 35,000 千元，由本公司全數認購，並同時辦理減資 32,288 千元以彌補虧損，截至 103 年 12 月 31 日止本公司投資額為 9,712 千元（持股 100%）。

103 及 102 年度依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表採權益法分別認列投資損失 7,071 千元及投資收益 3,359 千元。

102 年 12 月 31 日止長期股權投資已為負數，因本公司意圖繼續支持其營運，是以持續認列其投資損失，102 年底沖減其他應收款－關係人 17,465 千元，長期股權投資貸餘 1,868 千元列入其他負債項下。

八、預付款項

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
預付團費成本	\$219,539	\$ 89,921
票券預付款	8,729	4,532
用品盤存	1,570	-
其他	25,644	17,121
	<u>\$255,482</u>	<u>\$111,574</u>

九、固定資產

103 年度

成本	土	地	房	屋	及	生	財	器	具	租	賃	改	良	什	項	設	備	租	賃	資	產	合	計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933		\$ 49,192			\$ 17,215		\$ 181		\$ 19,149	\$ -			\$ 145,670									
增 添	-		295			-		12,025		1,051	-			13,371									
報 廢	-		-		(15,778)	(181)		(5,817)		-				(21,776)									
重 分 類	-		-		-	4,086		(4,086)		-				-									
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>		<u>\$ 49,487</u>		<u>\$ 1,437</u>	<u>\$ 16,111</u>		<u>\$ 10,297</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 137,265</u>									
累 計 折 舊																							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 9,667		\$ 15,235	\$ 181		\$ 11,600		\$ -				\$ 36,683									
折舊費用	-		1,046		1,645	1,494		2,873		-				7,058									
報 廢	-		-		(15,778)	(181)		(5,817)		-				(21,776)									
重 分 類	-		-		-	2,207		(2,207)		-				-									
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 10,713</u>		<u>\$ 1,102</u>	<u>\$ 3,701</u>		<u>\$ 6,449</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 21,965</u>									
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>		<u>\$ 38,774</u>		<u>\$ 335</u>	<u>\$ 12,410</u>		<u>\$ 3,848</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 115,300</u>									

102 年度

成本	土	地	房	屋	及	生	財	器	具	租	賃	改	良	什	項	設	備	租	賃	資	產	合	計
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933		\$ 50,317		\$ 17,215	\$ 181		\$ 17,517		\$ 171				\$ 145,334									
增 添	-		-		-	-		1,461		-				1,461									
重分類至出租資產	-		(1,125)		-	-		171		(171)				(1,125)									
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>		<u>\$ 49,192</u>		<u>\$ 17,215</u>	<u>\$ 181</u>		<u>\$ 19,149</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 145,670</u>									
累 計 折 舊																							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 9,085		\$ 14,962	\$ 181		\$ 9,070		\$ 109				\$ 33,407									
折舊費用	-		1,044		273	-		2,392		29				3,738									
重分類至出租資產	-		(462)		-	-		138		(138)				(462)									
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 9,667</u>		<u>\$ 15,235</u>	<u>\$ 181</u>		<u>\$ 11,600</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 36,683</u>									
102 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>		<u>\$ 39,525</u>		<u>\$ 1,980</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 7,549</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 108,987</u>									

本公司提供土地、房屋及建築物作為舉借銀行借款之擔保品，請參閱附註二一。

十、電腦軟體—僅 103 年 12 月 31 日

	金	額
成 本		\$ 5,700
減：累計攤銷		<u>380</u>
		<u>\$ 5,320</u>

十一、出租資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
房屋及建築物	\$ 1,125	\$ 1,125
減：累計折舊	<u>502</u>	<u>482</u>
	<u>\$ 623</u>	<u>\$ 643</u>

本公司將房屋及建築物出租予非關係人，租期至 104 年 6 月底止，103 及 102 年度之租金收入分別為 697 千元及 370 千元，列入其他營業外收入項下。

十二、應付費用

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 33,313	\$ 25,615
應付保險費	2,167	1,796
應付員工紅利及董監酬勞	900	2,500
其 他	<u>5,916</u>	<u>3,951</u>
	<u>\$ 42,296</u>	<u>\$ 33,862</u>

十三、長期借款

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
玉山商業銀行		
長期抵押借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 180 期，每月償還本息 68 千元至 115 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	\$ 8,133	\$ 8,781
中期信用借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 84 期，每月償還本息 19 千元至 107 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	687	900

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
合作金庫		
自 100 年 2 月起，每個月為 1 期，分 240 期，每月償 還本息 52 千元至 120 年 2 月，103 年及 102 年底年 利率皆為 2.42%	\$ 8,573 17,393	\$ 9,001 18,682
減：1 年內到期部分	1,333 \$16,060	1,306 \$17,376

十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司 103 及 102 年度認列之退休金成本分別為 10,892 千元及 9,387 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。本公司於 103 年度與員工結算勞動基準法退休金制度所適用之退休金，並認列退休金成本 31,707 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊如下(102 年底為首次採用退休金精算結果)：

(一) 淨退休金成本組成項目

	103 年度
服務成本	\$ 877
利息成本	785
退休基金資產之預期報酬	(226)
攤銷數	1,747
清償損失	28,524
	<u>\$31,707</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 13,558
非既得給付義務	-	<u>17,658</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
累積給付義務	\$ -	\$ 31,216
未來薪資增加之影響數	-	8,021
預計給付義務	-	39,237
退休基金資產公平價值	(1,178)	(11,285)
提撥狀況	(1,178)	27,952
應收退休基金款項(帳列其他應收款)	1,178	-
未認列過渡性淨給付義務	-	(27,952)
補列最低退休金負債		
遞延退休金成本	-	19,931
應計退休金負債	\$ -	\$ 19,931
既得給付	\$ -	\$ 16,667

(三) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
折現率(%)	2	2
未來薪資水準增加率(%)	2	2
退休基金資產預期投資報酬率(%)	2	2

	103 年度	102 年度
(四) 提撥至退休基金金額	\$ 15,658	\$ -
(五) 退休金支付數		
由退休基金專戶支付	\$ 26,057	\$ -
由本公司支付之應付款項	\$ 17,228	\$ -

103 年底結清退休金尚應支付金額 17,228 千元，分列帳列應付票據 15,046 千元及應付費用 2,182 千元。

十五、股東權益

(一) 普通股股本

本公司於 103 年 6 月經股東常會決議以股東紅利 38,042 千

元轉增資發行新股 3,804 千股。另本公司於 103 年 8 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 3,000 千股，以每股 22 元溢價發行，分別列入股本 30,000 千元及資本公積－發行股票溢價 36,000 千元，前述增資案業已辦妥變更登記，是以截至 103 年底本公司實收股本為 233,442 千元。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司章程原年度決算後盈餘，於彌補以往年度虧損後，就餘額提列百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會議決後分派之，但如有盈餘分配時，員工紅利不得少於分配金額之千分之一；本公司於 103 年 12 月 22 日經股東臨時會決議修改公司章程，修章後本公司年度決算後盈餘，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額依法提列百分之十為法定盈餘公積（已達本公司資本總額時，不在此限），其餘提列員工紅利介於 1%~5%，董事監察人酬勞不得高於 5%，餘數加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利政策係評估公司未來的資本預算，規劃未來資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中 20%~80%以現金股利方式發放。

本公司管理階層分別依當年度獲利情形及預計分配盈餘估列 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 450 千元及 2,500 千元；103 年度應付董監酬勞費用估列金額為 450 千元。年度終了後，本財務報表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。本財務報表通過發布日後於股東會決議時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次年度調整入帳。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平價值決

定，就計算股票紅利股數而言，股票公平價值係指以最近一期經會計師查核之財務報告淨值。

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。

本公司股東常會分別於 103 年 6 月 27 日及 102 年 6 月 1 日決議通過 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	\$ 6,153	\$ 3,083		
現金股利	16,540	8,270	\$ 1.0	\$ 0.5
股票股利	38,042	-	2.3	-

上述各年度股東常會亦決議配發 102 及 101 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	現 金	紅 利
	102 年度	101 年度
員工紅利	\$ 2,500	\$ -
董監酬勞	-	-

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。

本公司 104 年 4 月 20 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 3,561	\$ -
現金股利	28,013	1.2
股票股利	7,003	0.3

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月召開之股東會決議。

十六、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率(17%)計算之所得稅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	\$ 6,560	\$ 12,919
調節項目之稅額影響數		
永久性差異		
採權益法評價之國內投資損失(收益)	1,202	(571)
已實現採權益法評價之國內投資損失	(5,489)	-
其他	571	4
暫時性差異		
呆帳超限	634	1,023
未實現兌換損益	859	(1,773)
金融資產未實現評價損失	1,662	-
依課稅所得額估列之稅額	5,999	11,602
未分配盈餘加徵 10%	80	1,947
以前年度調整	56	(1)
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	(3,155)	910
	<u>\$ 2,980</u>	<u>\$ 14,458</u>

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
流動		
遞延所得稅資產(負債)		
備抵呆帳	\$ 2,667	\$ 2,033
未實現兌換損益	(774)	(1,633)
金融資產未實現評價損失	1,662	-
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 3,555</u>	<u>\$ 400</u>

(三) 本公司截至 102 年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一相關資訊

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>55,881</u>	<u>81,006</u>
	<u>\$55,881</u>	<u>\$81,006</u>

截至 103 年及 102 年底止，本公司股東可扣抵稅額分別為 26,918 千元及 26,547 千元。103 年度預計及 102 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 25.34% 及 23.70%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十七、用人及折舊費用

	103 年度	102 年度
用人費用		
薪 資	\$251,121	\$178,763
勞 健 保	22,817	18,056
退 休 金	42,599	9,387
其 他	<u>10,248</u>	<u>431</u>
	<u>\$326,785</u>	<u>\$206,637</u>
折 舊	\$ 7,058	\$ 3,738
攤 銷	380	-

103 及 102 年度出租資產之折舊均為 20 千元，列入其他營業外費損項下。

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－本期淨利

	103 年度		102 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東之淨 利	<u>\$ 38,590</u>	<u>\$ 35,610</u>	<u>\$ 75,993</u>	<u>\$ 61,535</u>

(二) 分母－股數（千股）

	103 年度	102 年度
年初普通股已發行加權 平均股數	16,540	16,540
加：現金增資加權平均 股數	707	-
辦理 102 年度盈餘 轉增資追溯調整	<u>3,804</u>	<u>3,804</u>
計算基本每股盈餘之加 權平均股數	21,051	20,344
本年度具稀釋作用之潛 在普通股加權平均股 數		
員工分紅	<u>111</u>	<u>163</u>
計算稀釋每股盈餘之加 權平均股數	<u>21,162</u>	<u>20,507</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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。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。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品 資產				
存出保證金	\$ 15,738	\$ 15,738	\$ 13,552	\$ 13,552
公平價值變動列入損 益之金融資產	5,200	5,200	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負 債				
長期借款（含 1 年內到期）	\$ 17,393	\$ 17,393	\$ 18,682	\$ 18,682
存入保證金	114	114	54	54
衍 生 性 金 融 商 品				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融資產	1,024	1,024	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債	10,909	10,909	-	-

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、應付票據及帳款及應付費用。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 存出（入）保證金係以現金或應付票據方式存出（入），以其帳面價值為公平價值。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。本公司之長期借款利率，均屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
4. 公平價值變動列入損益之金融資產（負債）如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
<u>非 衍 生 性 金 融 商 品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損				
益之金融資產	\$ 5,200	\$ -	\$ -	\$ -
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
金融資產				
公平價值變動列入損				
益之金融資產	-	-	1,024	-
金融負債				
公平價值變動列入損				
益之金融負債	-	-	10,909	-

(四) 本公司於 103 年度因以評價方法估計公平價值變動而認列損失金額為 10,490 千元。

(五) 本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 324,460 千元及 320,839 千元；103 年及 102 年底具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 17,393 千元及 18,682 千元。

(六) 本公司 103 及 102 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 1,933 千元及 609 千元，利息費用分別為 402 千元及 422 千元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有之外幣金融商品因市場匯率變動將使其公平價值產生變動，日圓及人民幣升值 1%，將分別使本公司 103 年底淨負債公平價值增加 553 千元及淨資產公平價值增加 157 千元。

本公司持有之金融商品因市場利率變動而使其產生價值波動之市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。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

本公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，市場利率上升 1%，將使本公司現金流出一年增加 174 千元。

二十、重大關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
來福國際旅行社股份有限公司（來福國際）	子公司

(二) 與關係人之重大交易事項

當年度交易

1. 本公司出租辦公室予來福國際，103 及 102 年度收取之租金分別為 676 千元及 869 千元，帳列其他營業外收入項下。
2. 本公司代來福國際墊付出團費用及觀光局保證金，102 年底尚未收取其他應收款金額為 17,465 千元。

年底餘額—僅 102 年 12 月 31 日

	金額	%
其他應收款—關係人		
來福國際	\$ 17,465	7
減：長期股權投資貸餘沖減（附註七）	<u>17,465</u>	<u>7</u>
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	103 年度	102 年度
薪資及獎金	<u>\$13,940</u>	<u>\$ 7,129</u>

二一、質抵押之資產

本公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行借款及保證契約之擔保品以及觀光局保證金：

項	目	內	容	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
受限制資產－流動		活期存款		<u>\$ 25,824</u>	<u>\$ 22,253</u>
固定資產		土 地		59,933	59,933
		房屋及建築物		<u>38,774</u>	<u>39,525</u>
				<u>98,707</u>	<u>99,458</u>
出租資產		房屋及建築物		<u>623</u>	<u>643</u>
受限制資產－非流動		定期存款		<u>5,937</u>	<u>7,100</u>
				<u>\$131,091</u>	<u>\$129,454</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司重要營業租賃如下：

本公司以營業租賃方式承租各分公司辦公室、店面及車位等，租期自 102 年 9 月起至 106 年 9 月止，103 年度租金為 22,506 千元。

前述租約未來之租金給付如下：

	金 額
1 年 內	\$ 14,649
1～3 年	<u>35,649</u>
	<u>\$ 50,298</u>

(二) 本公司與高雄合作金庫三民支庫簽訂委任保證契約，作為向航空公司及國際航運協會代售機票之保證，年底保證契約額度為 350,000 千元，已使用額度為 288,920 千元及港幣 130 千元，擔保品為本公司房屋、土地、活期及定期存款（詳附註二一）。

(三) 本公司客戶於 103 年度因旅遊事故向台北地方法院提起損害賠償訴訟，要求本公司賠償金額為 2,800 千元，本公司認為損害賠償內容於法無據，經評估終將勝訴，是以財務報表未估列相關賠償損失。

二三、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司對財務報表具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣千元

	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
	外	幣	匯 率 新 台 幣	外	幣	匯 率 新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>						
貨幣性項目						
美 金	\$	309	31.65	\$	9,794	\$ 218
日 圓		31,367	0.2646		8,300	44,013
人 民 幣		6,191	5.086		31,487	8,118
						4,912
						39,876
<u>金 融 負 債</u>						
貨幣性項目						
美 金		230	31.65		7,268	73
日 圓		240,248	0.2646		63,570	427,123
人 民 幣		3,100	5.086		15,765	-
						-
						-

二四、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表三。
10. 從事衍生性商品交易：附註五。

(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、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
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，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二五、營運部門財務資訊

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。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊，個體財務報表得不揭露。

五福旅行社股份有限公司
資金貸與他人
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

編號	資金貸出之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	期末實際動支金額	利率區間 (%)	資金業務有短期融通資金必要之原因	資 金 貸 與 性 質	往來金額	提列備抵擔保品	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註 1)	資金貸與總限額 (註 2)
													名稱	價值		
0	本公司	來福旅行社股份有限公司	-	是	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	1	短期資金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$ 135,466	\$ 135,466

註 1：對個別對象資金貸與限額：本公司持股百分之五十以上股權之子公司最高不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。

註 2：資金貸與總限額：不得超過本公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表淨值總額之百分之四十。

五福旅行社股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 103 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 (單 位 數)	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
五福旅行社股份有限公司	受益憑證 兆豐人民幣貨幣基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	100,000	\$ 5,200	-	\$ 5,200	

五福旅行社股份有限公司
被投資公司資訊
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期（損）益	本期認列之 投資（損）益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率 （ % ）	帳 面 金 額			
五福旅行社股份有限公司	來福國際旅行社股份有限公司	台 北 市	一般旅行業	\$ 9,712	\$ 7,000	971,242	100	\$ 8,596	(\$ 7,071)	(\$ 7,071)	

五福旅行社股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國103及102年度

地址：高雄市三民區博愛一路28號3樓
電話：(07)323-1188

§ 目 錄 §

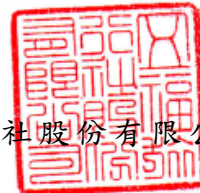
項	目	頁	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面		1	-
二、目 錄		2	-
三、關係企業合併財務報表聲明書		3	-
四、會計師查核報告		4	-
五、合併資產負債表		5	-
六、合併損益表		6~7	-
七、合併股東權益變動表		8	-
八、合併現金流量表		9~10	-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業		11	一
(二) 重要會計政策之彙總說明		11~15	二
(三) 會計變動之理由及其影響		15	三
(四) 重要會計科目之說明		16~28	四~十八
(五) 重大關係人交易		28	十九
(六) 質抵押之資產		29	二十
(七) 重大承諾事項及或有事項		29	二一
(八) 重大之災害損失		-	-
(九) 重大之期後事項		-	-
(十) 附註揭露事項		-	-
1. 重大交易事項相關資訊	30~31, 33~36		二三
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
(十一) 營運部門財務資訊	31~32		二四
(十二) 外幣金融資產及負債之匯率 資訊	30		二二

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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：五福旅行社股份有限公司



董事長：許 順 富



中 華 民 國 104 年 4 月 20 日

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達五福旅行社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 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，五福旅行社公司及其子公司自民國 102 年底起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 郭麗園



會計師 江佳玲



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 104 年 4 月 20 日

五福旅行社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：新台幣千元，惟

每股面額為元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 305,389	29	\$ 313,457	33	2180	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二及五）	\$ 10,909	1	\$ -	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二及五）	6,224	1	-	-	2120	應付票據（附註十三）	84,354	8	78,406	8
1120	應收票據（附註二）	87,608	8	112,781	12	2140	應付帳款	223,003	21	350,993	37
1140	應收帳款淨額（附註二及六）	231,773	22	242,025	25	2160	應付所得稅	87	-	8,716	1
1178	其他應收款（附註十三）	1,178	-	-	-	2170	應付費用（附註十一及十三）	42,651	4	35,575	4
1260	預付款項（附註七）	256,731	24	111,678	12	2260	預收款項（附註二）	336,827	32	175,842	18
1286	遞延所得稅資產（附註二及十五）	3,555	-	400	-	2270	一年內到期之長期負債（附註十	1,333	-	1,306	-
1291	受限制資產（附註二十）	25,824	2	22,253	2		二及二十）				
1298	其他流動資產	481	-	19	-	2298	其他流動負債	10,479	1	13,833	1
11XX	流動資產合計	918,763	86	802,613	84	21XX	流動負債合計	709,643	67	664,671	69
	固定資產（附註二、八及二十）						長期負債				
1501	土 地	59,933	6	59,933	6	2420	長期借款（附註十二及二十）	16,060	1	17,376	2
1521	房屋及建築	49,487	5	49,192	5		其他負債				
1531	生財器具	1,437	-	17,215	2	2810	應計退休金負債（附註二、三及	-	-	19,931	2
1631	租賃改良	16,111	1	181	-		十三）				
1681	什項設備	10,297	1	19,149	2	2820	存入保證金	114	-	54	-
15X1	成本合計	137,265	13	145,670	15	28XX	其他負債合計	114	-	19,985	2
15X9	減：累計折舊	21,965	2	36,683	4						
15XX	固定資產淨額	115,300	11	108,987	11	2XXX	負債合計	725,817	68	702,032	73
	無形資產						母公司股東權益（附註十四）				
1750	電腦軟體（附註二及九）	5,320	1	-	-	31XX	普通股股本－每股面額為 10 元，				
1770	遞延退休金成本（附註二、三及	-	-	19,931	2		103 年底額定 30,000 千股及發行				
	十三）						23,344 千股；102 年底額定及發				
17XX	無形資產合計	5,320	1	19,931	2		行均為 16,540 千股	233,442	22	165,400	18
	其他資產					32XX	資本公積－發行股票溢價	38,700	4	2,700	-
1800	出租資產（附註二、十及二十）	623	-	643	-		保留盈餘				
1820	存出保證金	15,738	1	13,552	2	3310	法定盈餘公積	10,641	1	4,488	-
1880	受限制資產－非流動（附註二十）	8,737	1	9,900	1	3350	未分配盈餘	55,881	5	81,006	9
18XX	其他資產合計	25,098	2	24,095	3	33XX	保留盈餘合計	66,522	6	85,494	9
						3XXX	母公司股東權益合計	338,664	32	253,594	27
1XXX	資產總計	\$ 1,064,481	100	\$ 955,626	100		負債及股東權益總計	\$ 1,064,481	100	\$ 955,626	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告）

董事長：許順富

經理人：謝宏明

會計主管：林幸蓉

五福旅行社股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代碼	103 年度		102 年度	
	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入（附註二）	\$4,880,559	100	\$4,270,783	100
5000 營業成本	4,334,700	89	3,857,615	90
5910 營業毛利	545,859	11	413,168	10
營業費用（附註十六）				
6100 推銷費用	463,827	9	335,381	8
6200 管理費用	76,279	2	57,593	1
6000 營業費用合計	540,106	11	392,974	9
6900 營業淨利	5,753	-	20,194	1
營業外收入及利益				
7110 利息收入	1,972	-	656	-
7160 兌換利益淨額	8,829	-	33,458	1
7270 沖銷逾期應付款利益	25,185	1	13,916	-
7480 什項收入（附註十）	11,896	-	9,545	-
7100 合 計	47,882	1	57,575	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	402	-	422	-
7640 金融商品評價損失淨額 （附註二及五）	10,383	-	-	-
7880 什項支出（附註十六）	3,650	-	1,156	-
7500 合 計	14,435	-	1,578	-
7900 合併稅前淨利	39,200	1	76,191	2
8110 所得稅費用（附註二及十五）	3,590	-	14,656	1
9600 合併總淨利	\$ 35,610	1	\$ 61,535	1
9601 歸屬於母公司股東淨利	\$ 35,610	1	\$ 61,535	1

（接次頁）

(承前頁)

代碼		103 年度		102 年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	歸屬於母公司股東每股盈餘 (附註十七)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.83</u>	<u>\$ 1.69</u>	<u>\$ 3.74</u>	<u>\$ 3.02</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.82</u>	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 3.71</u>	<u>\$ 3.00</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告)

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積 一 發 行 股 票 溢 價	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	盈 餘 合 計	股 東 權 益 合 計
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 165,400	\$ 2,700	\$ 1,405	\$ 30,824	\$ 32,229	\$ 200,329
	101 年度盈餘分配（附註十四）						
N1	法定盈餘公積	-	-	3,083	(3,083)	-	-
P1	現金股利—每股 0.5 元	-	-	-	(8,270)	(8,270)	(8,270)
M1	102 年度合併總淨利	-	-	-	61,535	61,535	61,535
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	165,400	2,700	4,488	81,006	85,494	253,594
	102 年度盈餘分配（附註十四）						
N1	法定盈餘公積	-	-	6,153	(6,153)	-	-
P1	現金股利—每股 1.0 元	-	-	-	(16,540)	(16,540)	(16,540)
P5	股票股利—每股 2.3 元	38,042	-	-	(38,042)	(38,042)	-
C1	現金增資—基準日 103 年 10 月 7 日（附註十四）	30,000	36,000	-	-	-	66,000
M1	103 年度合併總淨利	-	-	-	35,610	35,610	35,610
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 233,442	\$ 38,700	\$ 10,641	\$ 55,881	\$ 66,522	\$ 338,664

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告）

董事長：許順富

經理人：謝宏明

會計主管：林幸蓉

五福旅行社股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總淨利	\$ 35,610	\$ 61,535
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	7,078	3,758
A20400	攤 銷	380	-
A20500	呆 帳	5,031	6,149
A23600	金融商品評價損失淨額	10,383	-
A24800	遞延所得稅費用（利益）	(3,155)	910
A29900	沖銷逾期應付款利益	(25,185)	(13,916)
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	交易目的之金融資產及負債	(5,698)	-
A31130	應收票據	25,173	(35,554)
A31150	應收帳款	5,221	8,770
A31160	其他應收款	(1,178)	-
A31210	預付款項	(145,053)	28,646
A31211	其他流動資產	(462)	348
A32130	應付票據	5,948	(45,926)
A32150	應付帳款	(102,805)	(6,573)
A32160	應付所得稅	(8,629)	177
A32170	應付費用	7,076	5,884
A32200	預收款項	160,985	41,473
A32212	其他流動負債	(3,354)	(8,158)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(32,634)	47,523
	投資活動之現金流量		
B01900	購置固定資產	(13,371)	(1,461)
B02900	購置電腦軟體	(5,700)	-
B02500	存出保證金減少（增加）	(2,186)	7,387
B02800	受限制資產減少（增加）	(2,408)	24,651
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	(23,665)	30,577
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	-	(4,591)
C01000	償還長期借款	(1,289)	(1,265)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
C02100	支付現金股利	(\$ 16,540)	(\$ 8,270)
C01600	存入保證金增加(減少)	60	(115)
C01702	應付租賃款減少	-	(9)
C02200	現金增資	66,000	-
CCCC	融資活動之淨現金流入(出)	48,231	(14,250)
EEEE	本年度現金淨增加(減少)金額	(8,068)	63,850
E00100	年初現金餘額	313,457	249,607
E00200	年底現金餘額	\$ 305,389	\$ 313,457
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 402	\$ 422
F00400	支付所得稅	\$ 15,374	\$ 13,569
GGGG	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 1,333	\$ 1,306
G01200	固定資產轉列出租資產	\$ -	\$ 663

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 20 日查核報告)

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 103 及 102 年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

五福旅行社股份有限公司（以下稱本公司）設立於 77 年 8 月，主要業務係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿、受託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司設總公司於高雄市，並在台北、桃園、新竹、台中、屏東、嘉義、彰化及台南等十八處設有分公司。

本公司列入合併報表個體之子公司為來福國際旅行社股份有限公司（原名為五福國際旅行社股份有限公司，102 年 8 月更名為來福國際旅行社股份有限公司，以下稱來福國際），主要經營旅遊業務，截至 103 年及 102 年底，本公司持股皆為 100%。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數合計分別為 639 人及 517 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製基準

本合併財務報表之編製個體包含本公司及附註一之子公司。編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易及其金額業已銷除。

(二) 外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣

資產及負債實際收付結算時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

(三) 會計估計

依照前述法令及準則編製合併財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、攤銷、所得稅、退休金、金融商品評價損益、資產減損損失及員工分紅及董監酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產；固定資產一無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。本公司及子公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 應收帳款之減損評估

本公司及子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；
2. 應收帳款發生逾期之情形；
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產及出租資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(八) 固定資產

固定資產係以成本或成本減累計折舊計價。重大之更新及改良作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，20 至 55 年；生財器具，3 至 10 年；租賃改良，5 年；什項設備，3 至 8 年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

(九) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，依其經濟使用年限 5 年攤銷。

(十) 出租資產

出租資產按成本或成本減累計折舊計價。折舊採用直線法以 55 年計提，租金收入及折舊之提列則列為營業外收益或損失項下。

(十一) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，於提撥退休準備金時認列費用，支付退休金時先自退休準備金撥付，其不足部分列為支付年度費用。如附註三所述，本公司於 102 年底就確定給付辦法之退休金給付，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，其與提撥退休準備金之差額列入應計退休金負債，未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限 16 年攤銷。在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分為最低退休金負債，若帳列之應計退休金負債低於此最低金額，則應將其不足部分補列，補列金額未超過未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額時，列記「遞延退休金成本」。發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十二) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十三) 收入之認列

本公司及子公司營業收入主要為承攬國內外旅遊之收入，於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列收入。於向客戶收取旅遊團費時，由於勞務尚未提供完成，收取之款項以預收款項列帳，待出團結束行程後認列營業收入。

屬居間交易之勞務收入，則依銷售金額扣除成本後之淨額認列收入。

營業收入係按本公司及子公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

退休金之會計處理準則

本公司及子公司於 102 年底採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以 102 年 12 月 31 日為衡量日進行退休金精算，並揭露相關之資產及負債資訊，自 103 年度起按精算結果認列退休金費用。是項變動使本公司及子公司 102 年 12 月 31 日之遞延退休金成本及應計退休金負債各增加 19,931 千元。

四、現金

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 6,743	\$ 14,903
活期存款	282,888	259,356
支票存款	142	354
定期存款	<u>15,616</u>	<u>38,844</u>
	<u>\$305,389</u>	<u>\$313,457</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品－僅 103 年 12 月 31 日

	金 額
交易目的之金融資產	
基金受益憑證	\$ 5,200
外匯選擇權	<u>1,024</u>
	<u>\$ 6,224</u>
交易目的之金融負債	
外匯選擇權	<u>\$ 10,909</u>

本公司 103 年度從事外匯選擇權交易之目的，主要係為規避匯率波動之風險，惟因未能符合避險會計，是以分類為交易目的之金融商品。

截至 103 年 12 月 31 日止，尚未到期之外匯選擇權如下：

合 約 內 容	到 期 期 間 (註)	合 約 金 額 (千 元)
Buy USD Put/JPY Call	104.01~104.07	USD100/JPY11,962
Sell USD Call/JPY Put	104.01~104.07	USD200/JPY23,924
Buy USD Put/JPY Call	104.01~104.09	USD100/JPY11,962
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.10	USD200/JPY23,924
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.11	USD150/JPY17,943
Sell USD Put/JPY Call	104.01~104.12	USD100/JPY11,962

註：上述合約約定定期進行交割，惟交易對手有權利提前終止合約。

本公司 103 年度交易目的之金融商品產生之金融商品評價淨損失為 10,383 千元。

六、應收帳款淨額

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收帳款	\$237,440	\$242,641
減：備抵呆帳（附註二）	<u>5,667</u>	<u>616</u>
	<u>\$231,773</u>	<u>\$242,025</u>

（接次頁）

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
催 收 款	\$ 13,659	\$ 15,625
減：備抵呆帳（附註二）	<u>13,659</u>	<u>15,625</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	103 年度		102 年度	
	應 收 帳 款	催 收 款	應 收 帳 款	催 收 款
年初餘額	\$ 616	\$ 15,625	\$ 195	\$ 9,897
本年度提列（迴轉）	5,051	(20)	421	5,728
本年度沖銷	<u>-</u>	<u>(1,946)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 5,667</u>	<u>\$ 13,659</u>	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 15,625</u>

七、預付款項

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
預付團費成本	\$220,616	\$ 89,921
票券預付款	8,945	4,532
用品盤存	1,570	-
其 他	<u>25,600</u>	<u>17,225</u>
	<u>\$256,731</u>	<u>\$111,678</u>

八、固定資產

103 年度

	土 地	房 屋 及 建 築 物	生 財 器 具	租 賃 改 良	什 項 設 備	租 賃 資 產	合 計
成 本							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 49,192	\$ 17,215	\$ 181	\$ 19,149	\$ -	\$ 145,670
增 添	-	295	-	12,025	1,051	-	13,371
報 廢	-	-	(15,778)	(181)	(5,817)	-	(21,776)
重 分 類	-	-	-	4,086	(4,086)	-	-
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 49,487</u>	<u>\$ 1,437</u>	<u>\$ 16,111</u>	<u>\$ 10,297</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,265</u>
累 計 折 舊							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 9,667	\$ 15,235	\$ 181	\$ 11,600	\$ -	\$ 36,683
折舊費用	-	1,046	1,645	1,494	2,873	-	7,058
報 廢	-	-	(15,778)	(181)	(5,817)	-	(21,776)
重 分 類	-	-	-	2,207	(2,207)	-	-
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,713</u>	<u>\$ 1,102</u>	<u>\$ 3,701</u>	<u>\$ 6,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,965</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 38,774</u>	<u>\$ 335</u>	<u>\$ 12,410</u>	<u>\$ 3,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 115,300</u>

102 年度

	土	房	屋	及	生	財	器	具	租	賃	改	良	什	項	設	備	租	賃	資	產	合	計
成	地	建	築	物	地	產	具	具	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃	賃
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,317	\$ 17,215	\$ 181	\$ 17,517	\$ 171	\$ 145,334															
增 添	-	-	-	-	1,461	-	1,461															
重分類至出租資產	-	(1,125)	-	-	171	(171)	(1,125)															
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 49,192</u>	<u>\$ 17,215</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 19,149</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 145,670</u>															
累 計 折 舊																						
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 9,085	\$ 14,962	\$ 181	\$ 9,070	\$ 109	\$ 33,407															
折舊費用	-	1,044	273	-	2,392	29	3,738															
重分類至出租資產	-	(462)	-	-	138	(138)	(462)															
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,667</u>	<u>\$ 15,235</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 11,600</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,683</u>															
102 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 39,525</u>	<u>\$ 1,980</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,549</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108,987</u>															

本公司提供土地、房屋及建築物作為舉借銀行借款之擔保品，請參閱附註二十。

九、電腦軟體—僅 103 年 12 月 31 日

成 本	金 額
減：累計攤銷	\$ 5,700
	<u>380</u>
	<u>\$ 5,320</u>

十、出租資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
房屋及建築物	\$ 1,125	\$ 1,125
減：累計折舊	<u>502</u>	<u>482</u>
	<u>\$ 623</u>	<u>\$ 643</u>

本公司及子公司將房屋及建築物出租予非關係人，租期至 104 年 6 月底止，103 及 102 年度之租金收入分別為 697 千元及 370 千元，列入其他營業外收入項下。

十一、應付費用

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 33,542	\$ 26,981
應付保險費	2,193	1,956
應付員工紅利及董監酬勞	900	2,500
其 他	<u>6,016</u>	<u>4,138</u>
	<u>\$ 42,651</u>	<u>\$ 35,575</u>

十二、長期借款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
玉山商業銀行		
長期抵押借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 180 期，每月償還本息 68 千元至 115 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	\$ 8,133	\$ 8,781
中期信用借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 84 期，每月償還本息 19 千元至 107 年 1 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.03%	687	900
合作金庫		
自 100 年 2 月起，每個月為 1 期，分 240 期，每月償還本息 52 千元至 120 年 2 月，103 年及 102 年底年利率皆為 2.42%	<u>8,573</u>	<u>9,001</u>
	17,393	18,682
減：1 年內到期部分	<u>1,333</u>	<u>1,306</u>
	<u>\$16,060</u>	<u>\$17,376</u>

十三、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司及子公司 103 及 102 年度認列之退休金成本分別為 11,311 千元及 9,735 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。本公司及子公司於 103 年度與員工結算勞動基準法退休金制度所適用之退休金，並認列退休金成本 31,707 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊如下(102 年底為首次採用退休金精算結算)：

(一) 淨退休金成本組成項目

	103 年度
服務成本	\$ 877
利息成本	785
退休基金資產之預期報酬	(226)
攤銷數	1,747
清償損失	<u>28,524</u>
	<u>\$ 31,707</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 13,558
非既得給付義務	<u>-</u>	<u>17,658</u>
累積給付義務	-	31,216
未來薪資增加之影響數	<u>-</u>	<u>8,021</u>
預計給付義務	-	39,237
退休基金資產公平價值	(<u>1,178</u>)	(<u>11,285</u>)
提撥狀況	(1,178)	27,952
應收退休基金款項(帳列其他應收款)	1,178	-
未認列過渡性淨給付義務	-	(27,952)
補列最低退休金負債遞延退休金成本	<u>-</u>	<u>19,931</u>
應計退休金負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,931</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,667</u>

(三) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
折現率(%)	2	2
未來薪資水準增加率(%)	2	2
退休基金資產預期投資報酬率(%)	2	2

	103 年度	102 年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 15,658</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年度	102 年度
(五) 退休金支付數		
由退休基金專戶支付	<u>\$ 26,057</u>	<u>\$ -</u>
由本公司支付之應付款項	<u>\$ 17,228</u>	<u>\$ -</u>

103 年底結清退休金尚應支付金額 17,228 千元，分列帳列應付票據 15,046 千元及應付費用 2,182 千元。

十四、股東權益

(一) 普通股股本

本公司於 103 年 6 月經股東常會決議以股東紅利 38,042 千元轉增資發行新股 3,804 千股。另本公司於 103 年 8 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 3,000 千股，以每股 22 元溢價發行，分別列入股本 30,000 千元及資本公積－發行股票溢價 36,000 千元，前述增資案業已辦妥變更登記，是以截至 103 年底本公司實收股本為 233,442 千元。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司章程原年度決算後盈餘，於彌補以往年度虧損後，就餘額提列百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會議決後分派之，但如有盈餘分配時，員工紅利不得少於分配金額之千分之一；本公司於 103 年 12 月 22 日經股東臨時會決議修改公司章程，修章後本公司年度決算後盈餘，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額依法提列百分之十為法定盈餘公積（已達本公司資本總額時，不在此限），其餘提列員工紅利介於 1%~5%，董事監察人酬勞不得高於 5%，餘數加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利政策係評估公司未來的資本預算，規劃未來資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中 20%~80%以現金股利方式發放。

本公司管理階層分別依當年度獲利情形及預計分配盈餘估列 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 450 千元及 2,500 千元；103 年度應付董監酬勞費用估列金額為 450 千元。年度終了後，本財務報表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。本財務報表通過發布日後於股東會決議時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次年度調整入帳。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平價值決定，就計算股票紅利股數而言，股票公平價值係指以最近一期經會計師查核之財務報告淨值。

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。

本公司股東常會分別於 103 年 6 月 27 日及 102 年 6 月 1 日決議通過 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	\$ 6,153	\$ 3,083		
現金股利	16,540	8,270	\$ 1.0	\$ 0.5
股票股利	38,042	-	2.3	-

上述各年度股東常會亦決議配發 102 及 101 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	現金	紅利
	102 年度	101 年度
員工紅利	\$ 2,500	\$ -
董監酬勞	-	-

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。

本公司 104 年 4 月 20 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 3,561	\$ -
現金股利	28,013	1.2
股東股利	7,003	0.3

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月召開之股東會決議。

十五、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（17%）計算之所得稅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	\$ 6,664	\$ 12,952
調節項目之稅額影響數		
永久性差異		
已實現投資損失	(5,489)	-
其他	571	(518)
暫時性差異		
呆帳超限	634	1,023
未實現兌換損益	859	(1,773)
金融資產未實現評價損失	1,662	-
依課稅所得額估列之稅額	4,901	11,684
未認列之虧損扣抵利益	1,098	-
未分配盈餘加徵 10%	80	1,947
以前年度調整	666	115
遞延所得稅費用（利益）		
暫時性差異	(3,155)	910
	<u>\$ 3,590</u>	<u>\$ 14,656</u>

(二) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
流動		
遞延所得稅資產（負債）		
備抵呆帳	\$ 2,667	\$ 2,033
未實現兌換利益	(774)	(1,633)
金融資產未實現損失	<u>1,662</u>	<u>-</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 3,555</u>	<u>\$ 400</u>

(三) 本公司及子公司截至 102 年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>55,881</u>	<u>81,006</u>
	<u>\$55,881</u>	<u>\$81,006</u>

截至 103 年及 102 年底止，本公司股東可扣抵稅額分別為 26,918 千元及 26,547 千元。103 年度預計及 102 年實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 25.34% 及 23.70%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十六、用人及折舊費用

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
用人費用		
薪資	\$260,075	\$185,718
勞健保	23,644	18,687

（接次頁）

(承前頁)

	103 年度	102 年度
退休金	\$ 43,018	\$ 9,735
其他	<u>10,495</u>	<u>431</u>
	<u>\$337,232</u>	<u>\$214,571</u>
折舊	\$ 7,058	\$ 3,738
攤銷	380	-

103 及 102 年度出租資產之折舊均為 20 千元，列入其他營業外費損項下。

十七、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－歸屬母公司股東淨利

	103 年度		102 年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
合併基本每股盈餘				
屬於普通股股東之淨利	<u>\$ 38,590</u>	<u>\$ 35,610</u>	<u>\$ 75,993</u>	<u>\$ 61,535</u>

(二) 分母－股數（千股）

	103 年度	102 年度
年初普通股已發行加權平均股數	16,540	16,540
加：現金增資加權平均股數	707	-
辦理 102 年度盈餘轉增資追溯調整	<u>3,804</u>	<u>3,804</u>
計算基本每股盈餘之加權平均股數	21,051	20,344
本年度具稀釋作用之潛在普通股加權平均股數		
員工分紅	<u>111</u>	<u>163</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	<u>21,162</u>	<u>20,507</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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。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。

十八、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
存出保證金	\$ 15,738	\$ 15,738	\$ 13,552	\$ 13,552
公平價值變動列入損益之金融資產	5,200	5,200	-	-
負 債				
長期借款（含 1 年內到期）	17,393	17,393	18,682	18,682
存入保證金	114	114	54	54
<u>衍生性商品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融資產	1,024	1,024	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債	10,909	10,909	-	-

(二) 本公司及子公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、應付票據及帳款及應付費用。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 存出（入）保證金係以現金或應付票據方式存出（入），以其帳面價值為公平價值。

3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。本公司及子公司之長期借款利率，均屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
4. 公平價值變動列入損益之金融資產（負債）如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (三) 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
<u>非 衍 生 性 金 融 商 品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 5,200	\$ -	\$ -	\$ -
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
金融資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	1,024	-
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	10,909	-

- (四) 本公司及子公司於 103 年度因以評價方法估計公平價值變動而認為損失金額為 10,490 千元。
- (五) 本公司及子公司 103 年及 102 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 329,677 千元及 328,771 元；103 年及 102 年底具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 17,393 千元及 18,682 千元。

(六) 本公司及子公司 103 及 102 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 1,972 千元及 656 千元，利息費用分別為 402 千元及 422 千元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司持有之外幣金融商品因市場匯率變動將使其公平價值產生變動，日圓及人民幣升值 1%，將分別使本公司及子公司 103 年底淨負債公平價值增加 553 千元及淨資產公平價值增加 157 千元。

本公司及子公司持有之金融商品因市場利率變動而使其產生價值波動之市場風險金額並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子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

本公司及子公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動生風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，市場利率上升 1%，將使本公司及子公司現金流出一年增加 174 千元。

十九、重大關係人交易

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	103 年度	102 年度
薪資及獎金	<u>\$17,556</u>	<u>\$ 8,578</u>

二十、質抵押之資產

本公司及子公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行借款及保證契約之擔保品以及觀光局保證金：

項	目	內	容	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
受限制資產－流動		活期存款		<u>\$ 25,824</u>	<u>\$ 22,253</u>
固定資產		土 地		59,933	59,933
		房屋及建築物		<u>38,774</u>	<u>39,525</u>
				<u>98,707</u>	<u>99,458</u>
出租資產		房屋及建築物		<u>623</u>	<u>643</u>
受限制資產－非流動		定期存款		<u>8,737</u>	<u>9,900</u>
				<u>\$133,891</u>	<u>\$132,254</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

（一）本公司及子公司重要營業租賃如下：

本公司及子公司以營業租賃方式承租各分公司辦公室、店面及車位，租期自 102 年 9 月起至 106 年 9 月止，103 年度租金為 22,506 千元。

前述租約未來之租金給付如下：

	金 額
1 年 內	\$ 14,649
1~3 年	<u>35,649</u>
	<u>\$ 50,298</u>

（二）本公司與合作金庫銀行三民分行簽訂委任保證契約，作為向航空公司及國際航運協會代售機票之保證，年底保證契約額度為 350,000 千元，已使用額度為 288,920 千元及港幣 130 千元，擔保品為本公司房屋、土地、活期及定期存款（詳附註二十）。

（三）本公司客戶於 103 年度因旅遊事故向台北地方法院提起損害賠償訴訟，要求本公司賠償金額為 2,800 千元，本公司認為損害賠償內容於法無據，經評估終將勝訴，是以合併財務報表未估列相關賠償損失。

二二、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司對財務報表具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣千元

金 融 資 產	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>						
貨幣性項目						
美 金	\$ 309	31.65	\$ 9,794	\$ 218	29.805	\$ 6,488
日 圓	31,367	0.2646	8,300	44,013	0.2839	12,495
人 民 幣	6,191	5.086	31,487	8,118	4.912	39,876
<u>金 融 負 債</u>						
貨幣性項目						
美 金	230	31.65	7,268	73	29.805	2,175
日 圓	240,248	0.2646	63,570	427,123	0.2839	121,260
人 民 幣	3,100	5.086	15,765	-	-	-

二三、附註揭露事項

編製合併報表時，母子公司間重大交易及其餘額業已全數銷除。

(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. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表二。
4. 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%以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者：無。
9. 被投資公司之相關資訊：附表三。

10. 從事衍生性商品交易：附註五。

11. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四。

(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、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
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，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二四、營運部門財務資訊

(一) 部門收入與營運結果

本公司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。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司 103 及 102 年度之應報導部門係為經營旅遊事業相關之單一營運部門（旅遊部門），因此部門收入與營運結果，均與合併資產負債表、合併損益表及附註所載一致。

(二) 主要產品及勞務之收入

本公司及子公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	103 年度	102 年度
團體旅遊收入	\$4,770,787	\$4,134,851
其 他	<u>109,772</u>	<u>135,932</u>
	<u>\$4,880,559</u>	<u>\$4,270,783</u>

(三) 地區別資訊：本公司及子公司來自外部客戶之繼續營業單位收入營運所在地皆在台灣。

(四) 主要客戶資訊：本公司及子公司 103 及 102 年度單一客戶勞務收入均無佔合併營業收入淨額百分之十以上者。

五福旅行社股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

編 號	資 金 貸 出 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 科 目	是否為關係人	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	期 末 實 際 動 支 金 額	利 率 區 間 (%)	資 金 業 務 有 關 性 質	往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 帳 金 額	擔 保 品 名 稱	擔 保 品 價 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 1)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 2)
0	本 公 司	來福旅行社股份有 限公司	-	是	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	1	短期資金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$ 135,466	\$ 135,466

註 1：對個別對象資金貸與限額：本公司持股百分之五十以上股權之子公司最高不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。
註 2：資金貸與總限額：不得超過本公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表淨值總額之百分之四十。

五福旅行社股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形
民國 103 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 (單 位 數)	帳 面 金 額 (%)	持 股 比 率	市 價	
五福旅行社股份有限公司	受益憑證 兆豐人民幣貨幣基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	100,000	\$ 5,200	-	\$ 5,200	

五福旅行社股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期（損）益	本期認列之 投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率 （％）	帳面金額			
五福旅行社股份有限公司	來福國際旅行社股份有限公司	台北市	一般旅行業	\$ 9,712	\$ 7,000	971,242	100	\$ 8,596	（\$ 7,071）	（\$ 7,071）	

五福旅行社股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
0	本 公 司	來福旅行社	母公司對子公司	租金收入	\$ 676	-	-

五福旅行社股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國104及103年第2季

地址：高雄市三民區博愛一路28號3樓
電話：(07)323-1188

§ 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、	合 併 資 產 負 債 表	4		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	5~6		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	7		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	8~9		-
八、	合 併 財 務 報 告 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	10		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	10		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	10~16		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	16~25		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	25~26		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	26~48		六~二四
	(七) 關 係 人 交 易	48		二五
	(八) 質 抵 押 之 資 產	48		二六
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	48~49		二七
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 具 重 大 影 響 之 外 幣 資 產 及 負 債 資 訊	49~50		二八
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	50、55~57		二九
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	50、55~57		二九
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	(十四) 部 門 資 訊	51		三十
	(十五) 首 次 採 用 國 際 財 務 報 導 準 則	51~54、58~62		三一

會計師核閱報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

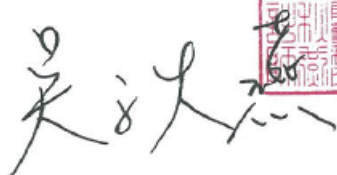
五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）及其子公司民國 104 年及 103 年 6 月 30 日之合併資產負債表、民國 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反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第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



會計師 江 佳 玲



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 104 年 8 月 11 日

五福旅行社股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 104 年 6 月 30 日暨民國 103 年 12 月 31 日、6 月 30 日及 1 月 1 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	104 年 6 月 30 日		103 年 12 月 31 日		103 年 6 月 30 日		103 年 1 月 1 日		代 碼	負 債 及 權 益	104 年 6 月 30 日		103 年 12 月 31 日		103 年 6 月 30 日		103 年 1 月 1 日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產										流動負債								
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 537,595	31	\$ 305,389	29	\$ 250,050	19	\$ 288,897	31	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、五及七）	\$ -	-	\$ 10,909	1	\$ -	-	\$ -	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五及七）	-	-	6,224	-	4,965	-	-	-	2150	應付票據（附註十三及十六）	93,510	5	84,354	8	92,116	7	78,406	8
1150	應收票據（附註四、五及九）	141,472	8	87,608	8	64,436	5	112,781	12	2170	應付帳款（附註十三）	408,003	24	223,003	21	377,280	29	350,993	37
1170	應收帳款淨額（附註四、五及九）	322,670	19	231,773	22	348,271	27	242,025	26	2216	應付股利（附註十七）	28,013	1	-	-	16,540	1	-	-
1200	其他應收款（附註十六）	-	-	1,178	-	-	-	-	-	2219	其他應付款（附註十四及十六）	52,463	3	46,951	4	31,457	2	35,575	4
1220	本期所得稅資產	311	-	309	-	2	-	103	-	2230	本期所得稅負債	29,433	2	87	-	10,189	1	8,716	1
1410	預付款項（附註十）	537,816	32	256,731	24	432,710	33	111,575	12	2250	負債準備－流動（附註四及二七）	3,000	-	-	-	-	-	-	-
1476	其他金融資產－流動（附註八）	-	-	-	-	38,488	3	24,560	2	2310	預收款項	578,065	34	336,827	32	465,956	36	175,842	19
1479	其他流動資產	49	-	172	-	1	-	19	-	2320	一年內到期之長期借款（附註四、十五及二六）	1,333	-	1,333	-	1,320	-	1,306	-
11XX	流動資產總計	<u>1,539,913</u>	<u>90</u>	<u>889,384</u>	<u>83</u>	<u>1,138,923</u>	<u>87</u>	<u>779,960</u>	<u>83</u>	2399	其他流動負債	<u>12,773</u>	<u>1</u>	<u>10,479</u>	<u>1</u>	<u>13,224</u>	<u>1</u>	<u>13,833</u>	<u>2</u>
	非流動資產									21XX	流動負債總計	<u>1,206,593</u>	<u>70</u>	<u>713,943</u>	<u>67</u>	<u>1,008,082</u>	<u>77</u>	<u>664,671</u>	<u>71</u>
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十二及二六）	114,555	7	117,203	11	110,949	8	111,230	12		非流動負債								
1801	電腦軟體（附註四）	6,405	-	5,320	1	-	-	-	-	2540	長期借款（附註四、十五及二六）	15,405	1	16,060	2	16,722	1	17,376	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及五）	3,872	-	5,133	1	7,574	1	6,990	1	2550	負債準備－非流動（附註四）	1,600	-	1,600	-	1,600	-	1,600	-
1920	存出保證金	18,259	1	15,738	1	16,597	1	13,552	1	2570	遞延所得稅負債（附註四）	786	-	793	-	786	-	1,633	-
1980	其他金融資產－非流動（附註八及二六）	<u>35,793</u>	<u>2</u>	<u>34,561</u>	<u>3</u>	<u>34,724</u>	<u>3</u>	<u>32,153</u>	<u>3</u>	2640	淨確定福利負債（附註四及十六）	-	-	-	-	29,864	3	29,159	3
15XX	非流動資產總計	<u>178,884</u>	<u>10</u>	<u>177,955</u>	<u>17</u>	<u>169,844</u>	<u>13</u>	<u>163,925</u>	<u>17</u>	2645	存入保證金	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>54</u>	<u>-</u>
										25XX	非流動負債總計	<u>17,905</u>	<u>1</u>	<u>18,567</u>	<u>2</u>	<u>49,086</u>	<u>4</u>	<u>49,822</u>	<u>5</u>
											負債總計	<u>1,224,498</u>	<u>71</u>	<u>732,510</u>	<u>69</u>	<u>1,057,168</u>	<u>81</u>	<u>714,493</u>	<u>76</u>
										31XX	歸屬於本公司業主之權益（附註四及十七）								
											股本								
										3110	普通股股本	243,442	14	233,442	22	165,400	13	165,400	18
										3150	待分配股票股利	<u>7,003</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,042</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
										3100	股本總計	<u>250,445</u>	<u>15</u>	<u>233,442</u>	<u>22</u>	<u>203,442</u>	<u>16</u>	<u>165,400</u>	<u>18</u>
										3200	資本公積	<u>69,787</u>	<u>4</u>	<u>38,700</u>	<u>3</u>	<u>2,700</u>	<u>-</u>	<u>2,700</u>	<u>-</u>
											保留盈餘								
										3310	法定盈餘公積	14,202	1	10,641	1	10,641	1	4,488	-
										3350	未分配盈餘	<u>159,865</u>	<u>9</u>	<u>52,046</u>	<u>5</u>	<u>34,816</u>	<u>2</u>	<u>56,804</u>	<u>6</u>
										3300	保留盈餘總計	<u>174,067</u>	<u>10</u>	<u>62,687</u>	<u>6</u>	<u>45,457</u>	<u>3</u>	<u>61,292</u>	<u>6</u>
										3XXX	權益總計	<u>494,299</u>	<u>29</u>	<u>334,829</u>	<u>31</u>	<u>251,599</u>	<u>19</u>	<u>229,392</u>	<u>24</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 1,718,797</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,067,339</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,308,767</u>	<u>100</u>	<u>\$ 943,885</u>	<u>100</u>		負債及權益總計	<u>\$ 1,718,797</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,067,339</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,308,767</u>	<u>100</u>	<u>\$ 943,885</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代碼		104年1月1日至6月30日		103年1月1日至6月30日	
		金	額 %	金	額 %
4000	營業收入（附註四及十八）	\$ 3,193,556	100	\$ 2,345,944	100
5000	營業成本	<u>2,717,629</u>	<u>85</u>	<u>2,079,016</u>	<u>88</u>
5900	營業毛利	<u>475,927</u>	<u>15</u>	<u>266,928</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	257,272	8	195,559	8
6200	管理費用	<u>47,865</u>	<u>1</u>	<u>32,828</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>305,137</u>	<u>9</u>	<u>228,387</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>170,790</u>	<u>6</u>	<u>38,541</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出（附註十九）				
7190	其他收入	5,533	-	7,692	-
7020	其他利益及損失	1,759	-	2,172	-
7050	財務成本	(<u>190</u>)	-	(<u>204</u>)	-
7000	合計	<u>7,102</u>	-	<u>9,660</u>	-
7900	稅前淨利	177,892	6	48,201	2
7950	所得稅費用（附註四及二十）	<u>31,496</u>	<u>1</u>	<u>9,454</u>	-
8200	本期淨利	<u>\$ 146,396</u>	<u>5</u>	<u>\$ 38,747</u>	<u>2</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 146,396</u>	<u>5</u>	<u>\$ 38,747</u>	<u>2</u>
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$ 146,396</u>		<u>\$ 38,747</u>	

(接次頁)

(承前頁)

代碼		104年1月1日至6月30日			103年1月1日至6月30日		
		金	額	%	金	額	%
8700	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$	146,396		\$	38,747	
	每股盈餘（附註二一）						
9750	基 本	\$	6.22		\$	1.90	
9850	稀 釋	\$	6.15		\$	1.89	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

		歸	屬	於	本	公	司	業	主	之	權	益			
								保 留 盈			餘				
代 碼		普 通 股 股 本	待 分 配 股 票 股 利	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計				權 益 合 計				
A1	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 165,400	\$ -	\$ 2,700	\$ 4,488	\$ 56,804	\$ 61,292				\$ 229,392				
	102 年度盈餘分配（附註十七）														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	6,153	(6,153)	-				-				
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(16,540)	(16,540)				(16,540)				
B9	股東股票股利	-	38,042	-	-	(38,042)	(38,042)				-				
		-	38,042	-	6,153	(60,735)	(54,582)				(16,540)				
D1	103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	38,747	38,747				38,747				
Z1	103 年 6 月 30 日餘額	\$ 165,400	\$ 38,042	\$ 2,700	\$ 10,641	\$ 34,816	\$ 45,457				\$ 251,599				
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 233,442	\$ -	\$ 38,700	\$ 10,641	\$ 52,046	\$ 62,687				\$ 334,829				
	103 年度盈餘分配（附註十七）														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	3,561	(3,561)	-				-				
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(28,013)	(28,013)				(28,013)				
B9	股東股票股利	-	7,003	-	-	(7,003)	(7,003)				-				
		-	7,003	-	3,561	(38,577)	(35,016)				(28,013)				
N1	員工認股權酬勞成本（附註十七）	-	-	1,087	-	-	-				1,087				
E1	現金增資（附註十七）	10,000	-	30,000	-	-	-				40,000				
D1	104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	146,396	146,396				146,396				
Z1	104 年 6 月 30 日餘額	\$ 243,442	\$ 7,003	\$ 69,787	\$ 14,202	\$ 159,865	\$ 174,067				\$ 494,299				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許順富

經理人：謝宏明

會計主管：林幸蓉

五福旅行社股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼		104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 177,892	\$ 48,201
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折 舊	3,204	2,310
A20200	攤 銷	1,478	-
A20300	呆帳費用（迴轉利益）	(904)	2,245
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融商品淨利益	(1,796)	-
A20900	財務成本	190	204
A21200	利息收入	(700)	(888)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,087	-
A29900	提列負債準備	3,000	-
A29900	其 他	-	705
A30000	資產及負債淨變動數		
A31110	持有供交易之金融商品	(2,889)	(4,965)
A31130	應收票據	(53,864)	48,345
A31150	應收帳款	(89,993)	(108,491)
A31180	其他應收款	1,178	-
A31230	預付款項	(282,209)	(321,135)
A31240	其他流動資產	123	18
A32130	應付票據	9,156	13,710
A32150	應付帳款	185,000	26,287
A32180	其他應付款	5,512	(4,118)
A32210	預收款項	241,238	290,114
A32230	其他流動負債	2,294	(609)
A33000	營運產生之現金流入（出）	198,997	(8,067)
A33100	收取之利息	700	888
A33300	支付之利息	(190)	(204)
A33500	支付之所得稅	(898)	(9,311)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	198,609	(16,694)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(\$ 556)	(\$ 2,029)
B03700	存出保證金增加	(2,521)	(3,045)
B04500	購置電腦軟體	(1,439)	-
B06500	其他金融資產增加	(1,232)	(16,499)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(5,748)	(21,573)
	籌資活動之現金流量		
C01700	償還長期借款	(655)	(640)
C03000	存入保證金增加	-	60
C04600	現金增資	40,000	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	39,345	(580)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	232,206	(38,847)
E00100	期初現金及約當現金餘額	305,389	288,897
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 537,595	\$ 250,050

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

五福旅行社股份有限公司（以下稱本公司）設立於 77 年 8 月，主要業務係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿、受託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司設總公司於高雄市，並在台北、桃園、新竹、台中、屏東、嘉義、彰化及台南等 19 處設有分公司。

本公司股票於 104 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准公開發行。

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 8 月 11 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

合併公司未適用下列業經國際會計準則理事會（IASB）發布但未經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可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」）。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
「2010~2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011~2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
「2012~2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 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(註 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「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
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

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。

註 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。

註 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。

註 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。
除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

(一) IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備

抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

(二) IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

(三) IFRIC 21「公課」

IFRIC 21 對政府依法所徵收之各類款項（簡稱公課）應於何時認列為負債提供指引，包含徵收時點與金額均已確定者，及徵收時點或金額尚不確定之負債準備。合併公司於應納公課之交易或活動發生時，始應估列相關負債。因此，若支付義務係隨時間經過而發生（例如隨著企業收入之產生），相關負債亦應逐期認列；若支付義務係於達到特定門檻（例如營收達到特定金額）時產生，相關負債應於達到門檻時認列。

(四) 2010～2012 週期之年度改善

2010～2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正係改變既得條件及市價條件定義，並增列績效條件及服務條件定義。該修正釐清績效條件所訂之績效目標得按合併公司或同一集團內另一個體之營運（非市價條件）或

權益工具之市價（市價條件）設定。該績效目標之設定得與本公司整體或部分（例如某一部門）績效有關，而達成績效目標之期間則不得長於服務期間。此外，該修正並釐清股價指數目標因同時反映本公司本身與集團外其他企業之績效，故非屬績效條件。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於本財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

(五) 2011～2013 週期之年度改善

2011～2013 週期之年度改善修正 IFRS 3 及 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

(六) IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提

供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

1. 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
2. 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

(七) IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

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

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

(八) 2012～2014 週期之年度改善

2012～2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

IFRS 7 之修正提供額外指引，以闡明服務合約是否屬對已移轉金融資產之持續參與。此外，該修正亦闡明除特定情況外，期中財務報告無須揭露金融資產及金融負債互抵揭露規定之資訊。

IAS 34 之修正闡明 IAS 34 要求之其他揭露事項應列入期中財務報告，若合併公司同時對外出具相同之其他資訊（例如管理階層之說明或風險報告），期中財務報告得不重複揭露，但應交互索引至該對外出具之其他資訊，以使財務報表使用者可

在相同條件及同一時間下取得該等資訊及期中財務報告。

(九) IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明合併公司應考量財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，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

依據金管會宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，非屬上市、上櫃公司及興櫃之公開發行公司應自 104 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 2013 年版 IFRSs（以下稱「修正後之準則」）編製財務報告。

本合併財務報告為合併公司首份 IFRSs 年度合併財務報告（104 年度合併財務報告）所涵蓋部分期間之首份期中合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 103 年 1 月 1 日。轉換至修正後之準則對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註三一。

(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 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」及 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 揭露資訊。

(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。

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

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

合併公司於轉換至修正後之準則之初始資產負債表係依據證券發行人財務報告編製準則及 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分修正後之準則，以及對部分修正後之準則給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註三一），合併公司係追溯適用修正後之準則之規定。

（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. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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，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。

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

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。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一及附表二。

(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，於發生當期認列於損益。

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

(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並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 無形資產

電腦軟體係單獨取得之有限耐用年限無形資產，原始認列以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度

結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(八) 有形及無形資產（商譽除外）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及無形資產（商譽除外）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。共用資產係依合理一致之基礎分攤至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，減損損失係認列於損益。

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。

(九) 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。

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款。

(1) 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包括持有供交易之金融資產。

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（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

(2) 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）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。

2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他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，如應收帳款及其他應收款，該資產若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。

其他金融資產之客觀減損證據包含：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或
- (4) 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

3. 金融資產之除列

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

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。

金融負債

1. 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利

或利息)係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

2. 金融負債之除列

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

衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括外匯選擇權合約，用以管理合併公司之匯率風險。

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

(十) 負債準備

認列為負債準備(包含租賃合約中特別載明租賃資產於歸還出租人前應維護或復原之合約義務)之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量。

(十一) 收入認列

1. 勞務之提供

勞務收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。勞務之提供若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

2. 利息收入

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。

(十二) 租 賃

合併公司為承租人，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。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

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。

(十四) 員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

1. 當期所得稅

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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依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計算。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之所得稅抵減使用時認列。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映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. 本期之當期及遞延所得稅

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

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期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 104 年 6 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日、6 月 30 日及 1 月 1 日止，合併公司認列之遞延所得稅資產帳面金額分別為 3,872 千元、5,133 千元、7,574 千元及 6,990 千元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。

(二) 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。應收帳款帳面金額及備抵呆帳資訊參閱附註九。

(三) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，合併公司依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未

來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註二四。

(四) 不動產、廠房及設備之耐用年限

請參閱上述附註四(六)所述，合併公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。耐用年限係考量資產之預期使用程度、預期實體磨損、技術或商業之過時及使用該資產之法律或類似限制，因此可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
庫存現金及零用金	\$ 11,318	\$ 6,743	\$ 10,036	\$ 14,903
活期存款	491,949	282,888	239,933	259,356
支票存款	14,200	142	81	354
約當現金				
原始到期日在 3 個月以內之 銀行定期存款	20,128	15,616	-	14,284
	<u>\$537,595</u>	<u>\$305,389</u>	<u>\$250,050</u>	<u>\$288,897</u>

銀行存款於資產負債表日之年利率如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
年利率(%)	0.17~3.50	0.17~3.00	0.17	0.17~3.10

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
<u>金 融 資 產</u>				
基金受益憑證	\$ -	\$ 5,200	\$ 4,965	\$ -
外匯選擇權	-	1,024	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,224</u>	<u>\$ 4,965</u>	<u>\$ -</u>
<u>金 融 負 債</u>				
外匯選擇權	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,909</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司從事外匯選擇權交易之目的，主要係為規避匯率波動之風險，惟因未能符合避險會計，是以分類為交易目的之金融商品。

於 103 年 12 月 31 日止，尚未到期之外匯選擇權如下：

合 約 內 容	到 期 期 間 (註)	合 約 金 額 (千 元)
Buy USD Put／JPY Call	104.01～104.07	USD100／JPY11,962
Sell USD Call／JPY Put	104.01～104.07	USD200／JPY23,924
Buy USD Put／JPY Call	104.01～104.09	USD100／JPY11,962
Sell USD Put／JPY Call	104.01～104.10	USD200／JPY23,924
Sell USD Put／JPY Call	104.01～104.11	USD150／JPY17,943
Sell USD Put／JPY Call	104.01～104.12	USD100／JPY11,962

註：上述合約約定定期進行交割，惟交易對手有權利提前終止合約。

合併公司 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日透過損益按公允價值衡量之金融工具產生之金融商品評價淨利益為 1,796 千元。

八、其他金融資產

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ -	\$ -	\$ 38,488	\$ 24,560
受限制之定期及活期存款	<u>35,793</u>	<u>34,561</u>	<u>34,724</u>	<u>32,153</u>
	<u>\$ 35,793</u>	<u>\$ 34,561</u>	<u>\$ 73,212</u>	<u>\$ 56,713</u>
流 動	\$ -	\$ -	\$ 38,488	\$ 24,560
非 流 動	<u>35,793</u>	<u>34,561</u>	<u>34,724</u>	<u>32,153</u>
	<u>\$ 35,793</u>	<u>\$ 34,561</u>	<u>\$ 73,212</u>	<u>\$ 56,713</u>
年 利 率 (%)	0.17～2.51	0.17～2.51	0.17～3.30	0.17～3.30

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二六。

九、應收票據及應收帳款淨額

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
因 營 業 而 發 生				
應收票據	<u>\$141,472</u>	<u>\$ 87,608</u>	<u>\$ 64,436</u>	<u>\$112,781</u>
應收帳款	\$324,170	\$237,440	\$352,075	\$242,641
減：備抵呆帳	<u>1,500</u>	<u>5,667</u>	<u>3,804</u>	<u>616</u>
	<u>\$322,670</u>	<u>\$231,773</u>	<u>\$348,271</u>	<u>\$242,025</u>
催 收 款	\$ 15,262	\$ 13,659	\$ 14,154	\$ 15,625
減：備抵呆帳	<u>15,262</u>	<u>13,659</u>	<u>14,154</u>	<u>15,625</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主。應收帳款主要係應收團費、應收票務、應收信用卡款及應收佣金。正常收款期間為：直客為出團前、企業戶及同業則依授信額度或合約收款，授信期間為 60 天，合併公司按月編製應收帳款帳齡表，檢視並確認有無逾期未收款，若有不正常款項，則轉為催收款並 100%提列抵呆帳。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
1~60 天	\$282,170	\$226,936	\$341,234	\$237,107
61~180 天	39,192	5,333	6,575	3,159
181~270 天	1,617	4,524	1,911	2,270
271~365 天	229	608	280	105
365 天以上	<u>16,224</u>	<u>13,698</u>	<u>16,229</u>	<u>15,625</u>
合 計	<u>\$339,432</u>	<u>\$251,099</u>	<u>\$366,229</u>	<u>\$258,266</u>

以上係以立帳日為基準進行帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
61~180 天	<u>\$39,192</u>	<u>\$ 5,333</u>	<u>\$ 6,575</u>	<u>\$ 3,159</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$15,625	\$ 616	\$16,241
本期呆帳費用（迴轉利益）	(943)	3,188	2,245
本期沖銷	(<u>528</u>)	-	(<u>528</u>)
103 年 6 月 30 日餘額	<u>\$14,154</u>	<u>\$ 3,804</u>	<u>\$17,958</u>

（接次頁）

(承前頁)

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
	減 損 損 失	減 損 損 失	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,659	\$ 5,667	\$ 19,326
本期呆帳費用 (迴轉利益)	3,263	(4,167)	(904)
本期沖銷	(1,660)	-	(1,660)
104 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 15,262</u>	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 16,762</u>

個別評估減損之應收帳款帳齡分析如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
365 天以上	<u>\$ 15,262</u>	<u>\$ 13,659</u>	<u>\$ 14,154</u>	<u>\$ 15,625</u>

以上係以立帳日為基準進行帳齡分析。

十、預付款項

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
預付旅遊成本	\$513,071	\$239,728	\$415,868	\$ 96,704
票券預付款	12,468	8,945	11,003	4,532
用品盤存	3,913	1,570	817	-
其 他	<u>8,364</u>	<u>6,488</u>	<u>5,022</u>	<u>10,339</u>
	<u>\$537,816</u>	<u>\$256,731</u>	<u>\$432,710</u>	<u>\$111,575</u>

十一、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 (%)			
			104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
本 公 司	來福國際旅行社 股份有限公司	主要經營旅遊業務	100	100	100	100

十二、不動產、廠房及設備

104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	土 地	房 屋 及 建 築 物	生 財 器 具	租 賃 改 良	什 項 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 1,437	\$ 17,711	\$ 10,297	\$ -	\$ 139,990
增 添	-	-	-	320	236	-	556
104 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 1,437</u>	<u>\$ 18,031</u>	<u>\$ 10,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140,546</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	房 屋 及 地 建 築 物	生 財 器 具	租 賃 改 良	什 項 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
累 計 折 舊							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 11,215	\$ 1,102	\$ 4,021	\$ 6,449	\$ -	\$ 22,787
折舊費用	-	540	49	1,617	998	-	3,204
104 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,755</u>	<u>\$ 1,151</u>	<u>\$ 5,638</u>	<u>\$ 7,447</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,991</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 39,397</u>	<u>\$ 335</u>	<u>\$ 13,690</u>	<u>\$ 3,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 117,203</u>
104 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 38,857</u>	<u>\$ 286</u>	<u>\$ 12,393</u>	<u>\$ 3,086</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114,555</u>

103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	土	房 屋 及 地 建 築 物	生 財 器 具	租 賃 改 良	什 項 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,317	\$ 17,215	\$ 1,781	\$ 19,149	\$ -	\$ 148,395
增 添	-	-	250	-	1,466	313	2,029
處 分	-	-	(2,795)	(181)	(368)	-	(3,344)
103 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,317</u>	<u>\$ 14,670</u>	<u>\$ 1,600</u>	<u>\$ 20,247</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 147,080</u>
累 計 折 舊							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 10,149	\$ 15,235	\$ 181	\$ 11,600	\$ -	\$ 37,165
折舊費用	-	532	359	446	973	-	2,310
處 分	-	-	(2,795)	(181)	(368)	-	(3,344)
103 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,681</u>	<u>\$ 12,799</u>	<u>\$ 446</u>	<u>\$ 12,205</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,131</u>
103 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 40,168</u>	<u>\$ 1,980</u>	<u>\$ 1,600</u>	<u>\$ 7,549</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 111,230</u>
103 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 39,636</u>	<u>\$ 1,871</u>	<u>\$ 1,154</u>	<u>\$ 8,042</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 110,949</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築物	20~55 年
生財器具	5 年
租賃改良	5 年
什項設備	5 年

本公司提供土地、房屋及建築物作為舉借銀行借款之擔保品，請參閱附註二六。

十三、應付票據及應付帳款

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
應付票據				
因營業而發生	\$ 93,510	\$ 69,308	\$ 92,116	\$ 78,406
非因營業而發生	-	15,046	-	-
	<u>\$ 93,510</u>	<u>\$ 84,354</u>	<u>\$ 92,116</u>	<u>\$ 78,406</u>
應付帳款				
因營業而發生	<u>\$408,003</u>	<u>\$223,003</u>	<u>\$377,280</u>	<u>\$350,993</u>

購買商品或勞務之賒帳期間為 90 天，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十四、其他應付款

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
應付薪資及獎金	\$ 33,119	\$ 33,542	\$ 23,623	\$ 26,981
應付員工紅利及董監酬勞	7,950	900	2,950	2,500
應付休假給付	6,500	4,300	2,000	-
應付保險費	2,162	2,193	2,302	1,956
應付退休金費用	580	2,741	-	708
其 他	2,152	3,275	582	3,430
	<u>\$ 52,463</u>	<u>\$ 46,951</u>	<u>\$ 31,457</u>	<u>\$ 35,575</u>

十五、長期借款

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
玉山商業銀行				
長期抵押借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 180 期，每月償還本息 68 千元至 115 年 1 月，104 年 6 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日、6 月 30 日及 1 月 1 日年利率皆為 2.03%	\$ 7,804	\$ 8,133	\$ 8,459	\$ 8,781
中期信用借款—自 100 年 1 月起，每個月為 1 期，分 84 期，每月償還本息 19 千元至 107 年 1 月，104 年 6 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日、6 月 30 日及 1 月 1 日年利率皆為 2.03%	578	687	794	900
合作金庫				
自 100 年 2 月起，每個月為 1 期，分 240 期，每月償還本息 52 千元至 120 年 2 月，104 年 6 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日、6 月 30 日及 1 月 1 日年利率皆為 2.42%	<u>8,356</u>	<u>8,573</u>	<u>8,789</u>	<u>9,001</u>
	16,738	17,393	18,042	18,682
減：1 年內到期部分	<u>1,333</u>	<u>1,333</u>	<u>1,320</u>	<u>1,306</u>
	<u>\$ 15,405</u>	<u>\$ 16,060</u>	<u>\$ 16,722</u>	<u>\$ 17,376</u>

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

合併公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額一定比例提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	103 年 12 月 31 日	103 年 1 月 1 日
確定福利義務現值	\$ -	\$ 40,444
計畫資產公允價值	(1,178)	(11,285)
應收退休基金款項(帳列 其他應收款)	1,178	-
淨確定福利負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,159</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 義 務 現 值	公 允 價 值	淨確定福利 負債(資產)
103 年 1 月 1 日	<u>\$ 40,444</u>	<u>(\$ 11,285)</u>	<u>\$ 29,159</u>
服務成本			
當期服務成本	900	-	900
前期服務成本及清償損失(利益)	(1,266)		(1,266)
利息費用(收入)	<u>708</u>	<u>(198)</u>	<u>510</u>
認列於損益	<u>342</u>	<u>(198)</u>	<u>144</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(95)	(95)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 福 利 義 務 現 值 公 允 價 值 負 債 (資 產)		
精算損失－人口統計假 設變動	\$ 16	\$ -	\$ 16
精算損失－經驗調整	<u>2,483</u>	<u>-</u>	<u>2,483</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,499</u>	<u>(95)</u>	<u>2,404</u>
雇主提撥	-	(15,657)	(15,657)
計劃資產支付數	(1,494)	26,057	24,563
縮減利益	(40,495)	-	(40,495)
公司帳上支付數	(1,296)	-	(1,296)
轉列其他應收款	<u>-</u>	<u>1,178</u>	<u>1,178</u>
103 年 12 月 31 日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 103 年底與員工結算勞動基準法退休金制度所適用之退休金，103 年底結清退休金應支付金額 17,228 千元，分別帳列應付票據 15,046 千元及其他應付款 2,182 千元。

103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 103 年 1 月 1 日精算決定之退休金成本率計算，金額為 705 千元。

十七、權益

(一) 股本

1. 普通股

單位：千股／新台幣千元

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
額定股數 (千股)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>16,540</u>	<u>16,540</u>
額定股本	<u>\$300,000</u>	<u>300,000</u>	<u>\$165,400</u>	<u>\$165,400</u>
已發行且收足股款 之股數 (千股)	<u>24,344</u>	<u>23,344</u>	<u>16,540</u>	<u>16,540</u>
已發行股本	<u>\$243,442</u>	<u>\$233,442</u>	<u>\$165,400</u>	<u>\$165,400</u>

本公司於 103 年 6 月經股東常會決議以股東紅利 38,042 千元轉增資發行新股 3,804 千股，除權基準日為 103

年 7 月 10 日，是以 103 年 6 月 30 日列入待分配股票股利項下。另本公司於 103 年 8 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 3,000 千股，以每股 22 元溢價發行，分別列入股本 30,000 千元及資本公積－發行股票溢價 36,000 千元，前述盈餘轉增資及現金增資案業已辦妥變更登記。

本公司於 104 年 4 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 1,000 千股，以每股 40 元溢價發行，分別列入股本 10,000 千元及資本公積－發行股票溢價 30,000 千元，前述增資案業已辦妥變更登記，是以截至 104 年 6 月 30 日本公司實收股本為 243,442 千元。另本公司於 104 年 6 月經股東常會決議以股東紅利 7,003 千元轉增資發行新股 700 千股，截至 104 年 6 月 30 日尚未訂定除權基準日，是以列入待分配股票股利項下。

2. 股份基礎給付協議

本公司於 104 年 3 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 3 年，憑證持有人於發行屆滿 1 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為 22 元，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整，截至 104 年 6 月 30 日認股權行使價格為 22 元。

員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權 單 位	加 權 平 均 執行價格 (元)
本期給與	1,000 \$ 22
本期放棄	(15) 22
期末流通在外	<u>985</u> 22
期末可執行	<u>-</u>
本期給與之認股權加權 平均公允價值 (元／ 股)	<u>\$ 5.771</u>

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104 年 6 月 30 日
執行價格之範圍（元）	\$ 22
加權平均剩餘合約期限（年）	2.67

本公司給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給與日股價	25.29 元
執行價格	22 元
預期波動率（%）	25.90~33.63
存續期間	1~2.76 年
預期股利率（%）	-
無風險利率（%）	0.59~0.74

預期波動率係參考同業歷史股票價格波動率決定。

104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之酬勞成本為 1,087 千元。

（二）資本公積

104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日各類資本公積餘額之調節如下：

	股 票 發 行 溢 價	員 工 認 股 權	合 計
103 年 1 月 1 日及 103 年 6 月 30 日餘額	\$ 2,700	\$ -	\$ 2,700
現金增資－基準日 103 年 8 月 26 日	<u>36,000</u>	<u>-</u>	<u>36,000</u>
104 年 1 月 1 日餘額	38,700	-	38,700
現金增資－基準日 104 年 5 月 27 日	30,000	-	30,000
員工認股權酬勞成本	<u>-</u>	<u>1,087</u>	<u>1,087</u>
104 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 68,700</u>	<u>\$ 1,087</u>	<u>\$ 69,787</u>

- 資本公積－發行股票溢價得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 資本公積－員工認股權不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程原年度決算後盈餘，於彌補以往年度虧損後，就餘額提列百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會議決後分派之，但如有盈餘分配時，員工紅利不得少於分配金額之千分之一；本公司於 103 年 12 月 22 日經股東臨時會決議修改公司章程，修章後本公司年度決算後盈餘，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額依法提列百分之十為法定盈餘公積（已達本公司資本總額時，不在此限），其餘提列員工紅利介於 1%~5%，董事監察人酬勞不得高於 5%，餘數加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利政策係評估公司未來的資本預算，規劃未來資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中 20%~80%以現金股利方式發放。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司預計於 105 年度之股東常會配合上述法規修正公司章程。員工及董監事酬勞於 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之估列基礎及 103 及 102 年度之實際配發情形，參閱附註十九之(五)員工福利費用。

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。

本公司股東常會分別於 104 年 6 月 29 日及 103 年 6 月 27 日決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	103 年度	102 年度	103 年度	102 年度
法定盈餘公積	\$ 3,561	\$ 6,153		
現金股利	28,013	16,540	\$ 1.2	\$ 1.0
股票股利	7,003	38,042	0.3	2.3
	<u>\$38,577</u>	<u>\$60,735</u>		

103 年度之盈餘分配案係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋（以下稱「修正前之準則」）所編製之 103 年度財務報告作為盈餘分配案之基礎。

(四) 首次採用修正後之準則應提列之特別盈餘公積

本公司自 104 年起首次採用修正後之準則，未有依金管證發字第 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」規定而需提列特別盈餘公積之情形。

十八、收 入

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
團體旅遊收入	\$3,126,153	\$2,295,500
其 他	67,403	50,444
	<u>\$3,193,556</u>	<u>\$2,345,944</u>

十九、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
補助及獎勵收入	\$ 2,368	\$ 2,773
退票手續費收入	1,058	1,856
理賠收入	323	862
利息收入	700	888
其 他	1,084	1,313
	<u>\$ 5,533</u>	<u>\$ 7,692</u>

(二) 其他利益及損失

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
淨外幣兌換利益	\$ 3,754	\$ 3,109
透過損益按公允價值衡 量之金融商品淨利益	1,796	-
賠償損失（附註二七）	(3,000)	-
其 他	(791)	(937)
	<u>\$ 1,759</u>	<u>\$ 2,172</u>

(三) 財務成本

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
銀行借款利息	<u>\$190</u>	<u>\$204</u>

(四) 折舊及攤銷

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
不動產、廠房及設備	\$ 3,204	\$ 2,310
電腦軟體	<u>1,478</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,682</u>	<u>\$ 2,310</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 3,204</u>	<u>\$ 2,310</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ -</u>

(五) 員工福利費用

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
短期員工福利		
薪 資	\$168,930	\$118,777
勞 健 保	14,368	11,400
其 他	<u>8,416</u>	<u>3,165</u>
	<u>191,714</u>	<u>133,342</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	7,118	4,324

(接 次 頁)

(承前頁)

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
確定福利計畫(附註十六)	\$ - <u>7,118</u>	\$ 705 <u>5,029</u>
員工福利費用合計	<u>\$198,832</u>	<u>\$138,371</u>
依功能別彙總 營業費用	<u>\$198,832</u>	<u>\$138,371</u>

公司法於 104 年 5 月修正，規範公司應於章程訂明以當年度獲利狀況之定額或比例分派員工酬勞，惟本公司尚未配合上述法規修正員工酬勞分派政策。本公司估列 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之員工酬勞 5,500 千元及董監事酬勞 500 千元係依修正後公司法，以稅前淨利扣除員工酬勞及董監事酬勞前之利益為基礎，分別按 3% 及 0.3% 計算。103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日則依當年度獲利情形及預計分配盈餘估列員工紅利 225 千元及董監事酬勞 225 千元。

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。

本公司於 104 年 6 月 29 日及 103 年 6 月 27 日股東常會分別決議配發 103 及 102 年度之員工紅利及董監事酬勞金額，與合併財務報表認列之金額如下：

	103 年度		102 年度	
	員工紅利	董 監 事 酬 勞	員工紅利	董 監 事 酬 勞
股東常會決議配發金額	<u>\$1,500</u>	<u>\$ 450</u>	<u>\$2,500</u>	<u>\$ -</u>
各年度財務報表認列金額	<u>\$ 450</u>	<u>\$ 450</u>	<u>\$2,500</u>	<u>\$ -</u>

股東常會決議 103 年度員工紅利及董監事酬勞金額與財務

報表認列金額差異為估計變動，已調整為 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之損益。

103 年度之員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修正前之準則所編製之 103 年度財務報告作為配發基礎。

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。

(六) 外幣兌換損益

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
外幣兌換利益總額	\$ 10,331	\$ 6,306
外幣兌換損失總額	(6,577)	(3,197)
淨 損 益	<u>\$ 3,754</u>	<u>\$ 3,109</u>

二十、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 29,498	\$ 10,196
未分配盈餘加徵	-	80
以前年度之調整	744	609
	<u>30,242</u>	<u>10,885</u>
遞延所得稅		
本期產生者	<u>1,254</u>	(<u>1,431</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 31,496</u>	<u>\$ 9,454</u>

(二) 兩稅合一

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$ 159,865</u>	<u>\$ 52,046</u>	<u>\$ 34,816</u>	<u>\$ 56,804</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,749</u>	<u>\$ 26,912</u>	<u>\$ 35,263</u>	<u>\$ 26,547</u>

	103 年度 (預計)	102 年度 (實際)
盈餘分配適用之稅額扣抵比率 (%)	25.34	23.70

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。惟自 104 年度起中華民國境內居住之個人股東獲配之股利淨額或盈餘淨額，其可扣抵稅額為原扣抵稅額之半數。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(三) 本公司截至 102 年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

本公司員工認股權因具反稀釋作用，故未納入 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稀釋每股盈餘之計算。

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 本期淨利

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$146,396</u>	<u>\$ 38,747</u>

(二) 股數（千股）

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初普通股已發行加權平均股數	23,344	16,540
加：現金增資加權平均股數	194	-
辦理 102 年度盈餘轉增資追溯調整	<u>-</u>	<u>3,804</u>
計算基本每股盈餘之加權平均股數	23,538	20,344

（接次頁）

(承前頁)

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
本期具稀釋作用之潛在 普通股加權平均股數 員工分紅或員工酬 勞	<u>276</u>	<u>168</u>
計算稀釋每股盈餘之加 權平均股數	<u>23,814</u>	<u>20,512</u>

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

103 年度盈餘分配辦理無償配股基準日在財務報表提出日後之擬制追溯調整每股盈餘：

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
基本每股盈餘	\$ 6.05	\$ 1.85
稀釋每股盈餘	5.98	1.84

二二、營業租賃協議

營業租賃係承租辦公室、店面及車位，租賃期間自 102 年 5 月起至 108 年 6 月止。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
不超過 1 年	\$ 24,573	\$ 20,384	\$ 17,529	\$ 10,392
1~5 年	<u>19,357</u>	<u>26,500</u>	<u>26,069</u>	<u>17,216</u>
	<u>\$ 43,930</u>	<u>\$ 46,884</u>	<u>\$ 43,598</u>	<u>\$ 27,608</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於最近 2 年度後並無變化。

合併公司資本結構主係由歸屬於本公司業主之權益（即普通股股本、資本公積及保留盈餘）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二四、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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。

（二）公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
103 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
衍生性金融商品	\$ -	\$ 1,024	\$ -	\$ 1,024
基金受益憑證	5,200	-	-	5,200
	<u>\$ 5,200</u>	<u>\$ 1,024</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,224</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
衍生性金融商品	\$ -	\$10,909	\$ -	\$10,909
103 年 6 月 30 日				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
基金受益憑證	\$ 4,965	\$ -	\$ -	\$ 4,965

104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具—外匯選擇權	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以為估計及假設之資訊一致。

(三) 金融工具之種類

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
<u>金融資產</u>				
透過損益按公允價值衡量—持 有供交易	\$ -	\$ 6,224	\$ 4,965	\$ -
放款及應收款（註 1）	1,055,789	676,247	752,566	713,968
<u>金融負債</u>				
透過損益按公允價值衡量—持 有供交易	-	10,909	-	-
以攤銷後成本衡量（註 2）	598,841	371,815	535,549	483,710

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含長期借款（含一年內到期）、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付股利及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收票據、應收帳款、其他金融資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及借款。合併公司之財務部門係為各業務單位提供服務，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。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範。合併公司主係以避險目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門每季對合併公司之風險管理階層提出報告。

1 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，將使稅前淨利增加（減少）之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數（正數）。

	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
美 元	(\$ 136)	(\$ 66)
日 圓	1,820	1,708
人 民 幣	285	250

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104 年 6 月 30 日	103 年 12 月 31 日	103 年 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日
具現金流量利率 風險				
金融資產	\$527,742	\$329,677	\$274,738	\$328,771
金融負債	16,738	17,393	18,042	18,682

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若年利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 104 及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別增加／減少 2,555 千元及 1,283 千元，主因為合併公司變動利率之銀行存款與借款之暴險。

2. 信用風險

信用風險是指交易對方若違反合約義務而對公司可能產生損失的風險。合併公司之信用風險主要有因為營運活動產生的應收帳款收回風險及承作金融商品之交易對象的履約風險。

- (1) 為維持及提昇應收帳款品質，合併公司除於交易前評估同行及企業之信用狀況外，並建立應收帳款跟催機制，以降低應收帳款風險。
- (2) 合併公司承作金融商品的交易對象均是信用良好之銀行，故無重大履約疑慮。

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不高。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理的目的，主要在維持營運所需之現金、約當現金以及足夠的銀行額度等等，以確保合併公司具有充足的資金以支應營運及各項活動。合併公司之應收票據兌現天期大多於 1 個月內，銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主，應收信用卡款收款期間多不超過 1 個月，一般應收帳款收款期間約為 1~60 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 1~90 天，合併公司之資金尚足以支應營運及各項活動，且有一定銀行額度，預期不致有流動性風險。

非衍生性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，並以金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。合併公司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之利率估算而得。

	1 至 6 個月內	6 個月至 1 年	1 年 以 上	合 計
<u>104 年 6 月 30 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 581,989	\$ -	\$ -	\$ 581,989
浮動利率工具	<u>845</u>	<u>845</u>	<u>16,068</u>	<u>17,758</u>
	<u>\$ 582,834</u>	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 16,068</u>	<u>\$ 599,747</u>
<u>103 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 354,308	\$ -	\$ -	\$ 354,308
浮動利率工具	<u>845</u>	<u>845</u>	<u>16,817</u>	<u>18,507</u>
	<u>\$ 355,153</u>	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 16,817</u>	<u>\$ 372,815</u>
<u>103 年 6 月 30 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 517,393	\$ -	\$ -	\$ 517,393
浮動利率工具	<u>845</u>	<u>845</u>	<u>17,562</u>	<u>19,252</u>
	<u>\$ 518,238</u>	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 17,562</u>	<u>\$ 536,645</u>

（接次頁）

(承前頁)

	103年1月1日	1至6個月內	6個月至1年	1年以上	合計
非衍生金融負債					
無附息負債		\$ 464,974	\$ -	\$ -	\$ 464,974
浮動利率工具		<u>845</u>	<u>845</u>	<u>18,306</u>	<u>19,996</u>
		<u>\$ 465,819</u>	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 18,306</u>	<u>\$ 484,970</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

二五、關係人交易

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
短期員工福利	<u>\$ 12,825</u>	<u>\$ 7,613</u>

二六、質抵押之資產

合併公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行借款及保證契約之擔保品以及觀光局保證金：

項	目	內	容	104年 6月30日	103年 12月31日	103年 6月30日	103年 1月1日
不動產、廠房及設備	土地			\$ 59,993	\$ 59,933	\$ 59,933	\$ 59,933
	房屋及建築物			<u>38,857</u>	<u>39,397</u>	<u>39,635</u>	<u>40,168</u>
				<u>98,850</u>	<u>99,330</u>	<u>99,568</u>	<u>100,101</u>
其他金融資產－非流動	活期及定期存款			<u>35,793</u>	<u>34,561</u>	<u>34,724</u>	<u>32,153</u>
				<u>\$ 134,643</u>	<u>\$ 133,891</u>	<u>\$ 134,292</u>	<u>\$ 132,254</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司與合作金庫銀行三民分行簽訂委任保證契約，作為向航空公司及國際航運協會代售機票之保證，保證契約額度及已使用額度如下：

	104年 6月30日	103年 12月31日	103年 6月30日	103年 1月1日
保證契約額度	<u>\$351,543</u>	<u>\$350,000</u>	<u>\$350,000</u>	<u>\$354,024</u>
已使用額度	<u>\$293,637</u>	<u>\$289,450</u>	<u>\$135,800</u>	<u>\$274,631</u>

擔保品為本公司房屋、土地、活期及定期存款（詳附註二六）。

(二) 本公司客戶於 103 年度因旅遊事故，陸續於 104 年 2 月至 5 月間向地方法院提起損害賠償訴訟，要求本公司賠償金額合計為 6,414 千元，本公司依請求賠償內容合理估計可能之和解賠償金額，於 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列 3,000 千元賠償損失（列入營業負債準備—流動及其他損失項下），本公司認為其餘請求金額於法無據，是以合併財務報表未估列其賠償損失。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣千元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
104 年 6 月 30 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	797	30.86	(美元：新台幣)	\$	24,604		
日 圓		42,241	0.2524	(日圓：新台幣)		10,662		
人 民 幣		201	4.973	(人民幣：新台幣)		1,002		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		356	30.86	(美元：新台幣)		10,977		
日 圓		763,383	0.2524	(日圓：新台幣)		192,678		
人 民 幣		5,939	4.973	(人民幣：新台幣)		29,537		
103 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		309	31.65	(美元：新台幣)		9,794		
日 圓		31,367	0.2646	(日圓：新台幣)		8,300		
人 民 幣		6,191	5.086	(人民幣：新台幣)		31,487		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		230	31.65	(美元：新台幣)		7,268		
日 圓		240,248	0.2646	(日圓：新台幣)		63,570		
人 民 幣		3,100	5.086	(人民幣：新台幣)		15,765		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣 匯	率 帳 面 金 額	
<u>103 年 6 月 30 日</u>				
貨幣性項目之金融資產				
美 元	\$	400	29.87 (美元：新台幣)	\$ 11,941
日 圓		23,003	0.2946 (日圓：新台幣)	6,777
人 民 幣		179	4.811 (人民幣：新台幣)	861
貨幣性項目之金融負債				
美 元		179	29.87 (美元：新台幣)	5,340
日 圓		602,869	0.2946 (日圓：新台幣)	177,605
人 民 幣		5,368	4.811 (人民幣：新台幣)	25,825
<u>103 年 1 月 1 日</u>				
貨幣性項目之金融資產				
美 元		218	29.805 (美元：新台幣)	6,488
日 圓		44,013	0.2839 (日圓：新台幣)	12,495
人 民 幣		8,118	4.912 (人民幣：新台幣)	39,876
貨幣性項目之金融負債				
美 元		73	29.805 (美元：新台幣)	2,175
日 圓		427,123	0.2839 (日圓：新台幣)	121,260

二九、附註揭露事項

編製合併報表時，母子公司間重大交易及其餘額業已全數銷除。

(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. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：無。
4. 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%以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
9. 被投資公司之相關資訊：附表二。
10. 從事衍生性商品交易：附註七。
11. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表三。

(三) 大陸投資資訊：無

三十、部門資訊

本公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門係為經營旅遊事業相關之單一營運部門（旅遊部門），因此部門收入與營運結果，均與合併資產負債表、合併綜合損益表及附註所載一致。

三一、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

本公司 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併財務報告係為首份 IFRSs 期中合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至修正後之準則之影響

轉換至修正後之準則後，對合併公司之合併資產負債表暨綜合損益表之影響如下：

1. 103 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節：詳附表四。
2. 103 年 6 月 30 日合併資產負債表項目之調節：詳附表五。
3. 103 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節：詳附表六。
4. 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益表項目之調節：詳附表七。
5. 103 年度合併綜合損益表項目之調節：詳附表八。
6. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製財務報告之基礎時應遵循之程

序。依據該準則，本公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（103 年 1 月 1 日）之初始合併資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

(1) 股份基礎給付交易

合併公司對所有在轉換日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用相關規定。

(2) 不動產、廠房及設備成本中包含之除役負債

合併公司於轉換至 IFRSs 日依 IAS 37「負債準備、或有負債及或有資產」之規定衡量除役負債，並將上述負債準備金額折現至負債產生日作為納入相關資產成本之估計金額，依調整後金額計算該資產於轉換至 IFRSs 日之累計折舊金額。

7. 轉換至修正後準則之重大調節說明

合併公司現行會計政策與依修正後之準則編製合併報告所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

項次	會計議題	差異說明
A	存款期間超過三個月以上之定期存款	修正前之準則下，對於現金及約當現金之定義，係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定期存單。轉換後，符合約當現金定義之投資，必須可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。因此，通常只有短期內（例如，自取得日起三個月內）到期之投資方可視為約當現金，因是轉換後，三個月以上之定期存款，將轉列為其他金融資產。
B	遞延所得稅資產／負債之分類	修正前之準則下，遞延所得稅資產依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

（接次頁）

(承前頁)

項次	會計議題	差異說明
	遞延所得稅之互抵	修正前之準則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體（或不同納稅主體，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額為基礎清償，或同時實現資產及清償負債）有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。
C	確定福利退休金計畫之精算損益	修正前之準則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換後，精算之確定福利計畫再衡量數於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。
	最低退休金負債	修正前之準則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換後，無最低退休金負債之規定。
	未認列過渡性淨給付義務	修正前之準則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。
D	除役負債之估列	轉換後，營業租賃協議若約定承租人返還租賃資產予出租人時，需將其回復至租賃開始時之原使狀態，則應將此除役成本提列準備，並計入不動產、廠房及設備之成本中。
E	短期可累積帶薪假	修正前之準則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

8. 現金流量表之重大調整說明

依修正前之準則與依修正後之準則編製之合併現金流量表對合併公司並無其他重大差異影響。

五福旅行社股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

編 號	資 金 貸 出 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 科 目	是否為關係人	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	期 實 際 動 支 金 額	利 率 區 間 (%)	資 金 業 貸 與 性 質	務 有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 帳 金 額	擔 保 品 擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 1)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 2)	
												名 稱	價 值			
0	本 公 司	來福旅行社股份有 限公司	其他應收款－關 係人	是	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ 2,000	1	短期資金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 197,720	\$ 197,720

註 1：對個別對象資金貸與限額：本公司持股百分之五十以上股權之子公司最高不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。
註 2：資金貸與總限額：不得超過本公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表淨值總額之百分之四十。

五福旅行社股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期（損）益	本期認列之 投資（損）益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率 （ % ）	帳 面 金 額			
五福旅行社股份有限公司	來福國際旅行社股份有限公司	台 北 市	一般旅行業	\$ 8,325 (註)	\$ 8,325 (註)	971,242	100	\$ 6,545	(\$ 2,051)	(\$ 2,051)	

註：來福國際旅行社股份有限公司於 103 年度辦理減資彌補虧損，減資比率 76.875%使本公司對來福國際公司之原始投資額 36,000 千元減為 8,325 千元。

五福旅行社股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表三

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
0	本 公 司	來福國際旅行社股份有限公司	母公司對子公司	租金收入	\$ 143	-	-
				其他應收款	2,008	依雙方約定，係資金貸及應收利息	-
				利息收入	8	係資金貸與之利息收入	-

五福旅行社股份有限公司及子公司

民國 103 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

附表四

單位：新台幣千元

資 產						負 債 及 股 東 權 益						
修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	
項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	
流動資產						流動負債						
現 金	\$ 313,457	(\$ 24,560)	\$ -	\$ 288,897	現金及約當現金	A	應付票據	\$ 78,406	\$ -	\$ -	\$ 78,406	應付票據
應收票據	112,781	-	-	112,781	應收票據		應付帳款	350,993	-	-	350,993	應付帳款
應收帳款淨額	242,025	-	-	242,025	應收帳款淨額		應付所得稅	8,716	-	-	8,716	本期所得稅負債
預付款項	111,575	-	-	111,575	預付款項		應付費用	35,575	-	-	35,575	其他應付款
預付所得稅	103	-	-	103	本期所得稅資產		預收款項	175,842	-	-	175,842	預收款項
遞延所得稅資產	400	(400)	-	-	-	B	一年內到期之長期負債	1,306	-	-	1,306	一年內到期之長期負債
受限制資產	-	24,560	-	24,560	其他金融資產－流動	A	其他流動負債	13,833	-	-	13,833	其他流動負債
其他流動資產	19	-	-	19	其他流動資產		流動負債合計	664,671	-	-	664,671	流動負債合計
流動資產合計	780,360	(400)	-	779,960	流動資產合計		長期負債					
固定資產						長期借款						
固定資產成本	145,670	1,125	1,600	148,395	不動產、廠房及設備成本	D	其他負債	17,376	-	-	17,376	長期借款
累計折舊	36,683	482	-	37,165	累計折舊－不動產、廠房及設備	D	存入保證金	54	-	-	54	存入保證金
固定資產淨額	108,987	643	1,600	111,230	不動產、廠房及設備合計		應計退休金負債	19,931	-	9,228	29,159	淨確定福利負債
無形資產						遞延所得稅負債						
遞延退休金成本	19,931	-	(19,931)	-	-	C	其 他	-	1,633	-	1,633	遞延所得稅負債
						其他負債合計						
						負債合計						
						母公司股東權益						
						普通股股本						
						資本公積						
						保留盈餘						
						母公司股東權益合計						
						負債及股東權益總計						
						資產總計						
						負債及權益總計						

註：差異調節項次說明參閱附註三一項下(二) 6. IFRS 1 之豁免選項及 7.轉換至修正後準則之重大調節說明。

五福旅行社股份有限公司及子公司

民國 103 年 6 月 30 日合併資產負債表項目之調節

附表五

單位：新台幣千元

資 產						負 債 及 股 東 權 益						
修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	
項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明 (註)	
流動資產						流動負債						
現 金	\$ 288,538	(\$ 38,488)	\$ -	\$ 250,050	現 金	A	應付票據	\$ 92,116	\$ -	\$ -	\$ 92,116	應付票據
公平價值變動列入損益之金融資產	4,965	-	-	4,965	透過損益按公允價值衡量之金融資產		應付帳款	377,280	-	-	377,280	應付帳款
應收票據	64,436	-	-	64,436	應收票據		應付所得稅	10,189	-	-	10,189	本期所得稅負債
應收帳款淨額	348,271	-	-	348,271	應收帳款淨額		應付費用	29,457	-	2,000	31,457	其他應付款
預付款項	432,710	-	-	432,710	預付款項		應付股利	16,540	-	-	16,540	應付股利
預付所得稅	2	-	-	2	本期所得稅資產		預收款項	465,956	-	-	465,956	預收款項
遞延所得稅資產	1,642	(1,642)	-	-	-	B	一年內到期之長期負債	1,320	-	-	1,320	一年內到期之長期負債
受限制資產	-	38,488	-	38,488	其他金融資產－流動	A	其他流動負債	13,224	-	-	13,224	其他流動負債
其他流動資產	1	-	-	1	其他流動資產		流動負債合計	1,006,082	-	2,000	1,008,082	流動負債合計
流動資產合計	1,140,565	(1,642)	-	1,138,923	流動資產合計		長期負債					
固定資產							長期借款	16,722	-	-	16,722	長期借款
固定資產成本	144,355	1,125	1,600	147,080	不動產、廠房及設備成本	D	其他負債					
累計折舊	35,649	482	-	36,131	累計折舊－不動產、廠房及設備	D	存入保證金	114	-	-	114	存入保證金
固定資產淨額	108,706	643	1,600	110,949	不動產、廠房及設備合計		應計退休金負債	21,522	-	8,342	29,864	確定福利負債
無形資產							遞延所得稅負債	-	786	-	786	遞延所得稅負債負債
遞延退休金成本	19,931	-	(19,931)	-	-	C	其 他	-	-	1,600	1,600	負債準備－非流動
							其他負債合計	21,636	786	9,942	49,086	非流動負債合計
其他資產							負債合計	1,044,440	786	11,942	1,057,168	負債總計
出租資產	643	(643)	-	-	-		母公司股東權益					
存出保證金	16,597	-	-	16,597	存出保證金	B	普通股股本	165,400	-	-	165,400	普通股股本
遞延所得稅資產	-	2,428	5,146	7,574	遞延所得稅資產		待分配股票股利	38,042	-	-	38,042	待分配股票股利
受限制資產－非流動	34,724	-	-	34,724	其他金融資產－非流動		資本公積	2,700	-	-	2,700	資本公積
其他資產合計	51,964	1,785	5,146	169,844	非流動資產合計		保留盈餘	70,584	-	(25,127)	45,457	保留盈餘
							母公司股東權益合計	276,726	-	(25,127)	251,599	權益總計
資產總計	\$ 1,321,166	\$ 786	(\$ 13,185)	\$ 1,308,767	資產總計		負債及股東權益總計	\$ 1,321,166	\$ 786	(\$ 13,185)	\$ 1,308,767	負債及權益總計

註：差異調節項次說明參閱附註三一項下(二) 6. IFRS 1 之豁免選項及 7.轉換至修正後準則之重大調節說明。

五福旅行社股份有限公司及子公司

民國 103 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節

附表六

單位：新台幣千元

資 產						負 債 及 股 東 權 益					
修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響	修 正 後 之 準 則
項 目	金 額	表 達 差 異	認 列 及 衡 量 差 異	金 額	項 目	項 目	金 額	表 達 差 異	認 列 及 衡 量 差 異	金 額	項 目
說明（註）						說明（註）					
流動資產						流動負債					
現金	\$ 305,389	\$ -	\$ -	\$ 305,389	現金及約當現金	公平價值變動列入損益之金	\$ 10,909	\$ -	\$ -	\$ 10,909	透過損益按公允價值衡量之金融
公平價值變動列入損益之金	6,224	-	-	6,224	透過損益按公允價值衡量之金融	融負債					負債
融資產					資產	應付票據	84,354	-	-	84,354	應付票據
應收票據	87,608	-	-	87,608	應收票據	應付帳款	223,003	-	-	223,003	應付帳款
應收帳款淨額	231,773	-	-	231,773	應收帳款淨額	應付所得稅	87	-	-	87	本期所得稅負債
其他應收款	1,178	-	-	1,178	其他應收款	應付費用	42,651	-	4,300	46,951	其他應付款
預付款項	256,731	-	-	256,731	預付款項	預收款項	336,827	-	-	336,827	預收款項
預付所得稅	309	-	-	309	本期所得稅資產	一年內到期之長期負債	1,333	-	-	1,333	一年內到期長期借款
遞延所得稅資產	3,555	(3,555)	-	-	-	其 他	10,479	-	-	10,479	其他流動負債
其 他	172	-	-	172	其他流動資產	流動負債合計	709,643	-	4,300	713,943	流動負債合計
流動資產合計	892,939	(3,555)	-	889,384	流動資產合計						
固定資產						長期負債					
固定資產成本	137,265	1,125	1,600	139,990	不動產、廠房及設備成本	長期借款	16,060	-	-	16,060	長期借款
累計折舊	21,965	502	320	22,787	累計折舊—不動產、廠房及設備	其他負債					
固定資產淨額	115,300	623	1,280	117,203	不動產、廠房及設備合計	存入保證金	114	-	-	114	存入保證金
無形資產						遞延所得稅負債—非流動	-	793	-	793	遞延所得稅負債
電腦軟體	5,320	-	-	5,320	電腦軟體成本	其 他	-	-	1,600	1,600	負債準備—非流動
其他資產						其他負債合計	114	793	1,600	18,567	非流動負債合計
出租資產	623	(623)	-	-	存出保證金	負債合計	725,817	793	5,900	732,510	負債總計
存出保證金	15,738	-	-	15,738	遞延所得稅資產	母公司股東權益					
遞延所得稅資產—非流動	-	4,348	785	5,133	其他金融資產—非流動	普通股股本	233,442	-	-	233,442	普通股股本
受限制資產—非流動	34,561	-	-	34,561	非流動資產合計	資本公積	38,700	-	-	38,700	資本公積
其他資產合計	50,922	3,725	785	177,955	資產總計	保留盈餘	66,522	-	(3,835)	62,687	保留盈餘
資產總計						母公司股東權益合計	338,664	-	(3,835)	334,829	權益總計
						負債及股東權益總計	\$ 1,064,481	\$ 793	\$ 2,065	\$ 1,067,339	負債及權益總計

註：差異調節項次說明參閱附註三一項下(二) 6. IFRS 1 之豁免選項及 7.轉換至修正後準則之重大調節說明。

五福旅行社股份有限公司及子公司

民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益表項目之調節

附表七

單位：新台幣千元

修正前之準則	金額	轉換之影響	認列及衡量差異	修正後之準則	金額	項目	說明
營業收入	\$ 2,345,944	\$ -	\$ -	\$ 2,345,944		營業收入	
營業成本	<u>2,079,016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,079,016</u>		營業成本	
營業毛利	<u>266,928</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266,928</u>		營業毛利	
營業費用							
推銷費用	193,959	-	1,600	195,559		推銷費用	E
管理費用	<u>33,314</u>	<u>-</u>	<u>(486)</u>	<u>32,828</u>		管理費用	C 及 E
合 計	<u>227,273</u>	<u>-</u>	<u>1,114</u>	<u>228,387</u>		合 計	
營業淨利	<u>39,655</u>	<u>-</u>	<u>(1,114)</u>	<u>38,541</u>		營業淨利	
營業外收入及利益							
利息收入	888	-	-	888		利息收入	
兌換利益淨額	3,109	-	-	3,109		兌換利益淨額	
什項收入	<u>6,804</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,804</u>		什項收入	
合 計	<u>10,801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,801</u>		合 計	
營業外費用及損失							
利息費用	204	-	-	204		利息費用	
什項支出	<u>937</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>937</u>		什項支出	
合 計	<u>1,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,141</u>		合 計	
稅前淨利	49,315	-	(1,114)	48,201		稅前淨利	
所得稅費用	<u>9,643</u>	<u>-</u>	<u>(189)</u>	<u>9,454</u>		所得稅費用	C 及 E
本期淨利	<u>\$ 39,672</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 925)</u>	<u>38,747</u>		本年度淨利	
				<u>\$ 38,747</u>		本年度綜合淨利	

註：差異調節項次說明參閱附註三一項下(二) 7.轉換至修正後準則之重大調節說明。

五福旅行社股份有限公司及子公司
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日合併綜合損益表項目之調節

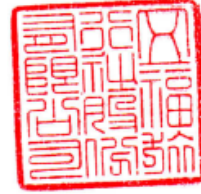
附表八

單位：新台幣千元

修正前之準則	轉換之影響	修正後之準則	說明
項 目	金 額	項 目	金 額
營業收入	\$ 4,880,559	營業收入	\$ 4,880,559
營業成本	<u>4,334,700</u>	營業成本	<u>4,334,700</u>
營業毛利	<u>545,859</u>	營業毛利	<u>545,859</u>
營業費用			
推銷費用	463,827	推銷費用	467,267
管理費用	<u>76,279</u>	管理費用	<u>45,917</u>
合 計	<u>540,106</u>	合 計	<u>513,184</u>
營業淨利	<u>5,753</u>	營業淨利	<u>32,675</u>
營業外收入及利益			
利息收入	1,972	利息收入	1,972
兌換利益淨額	8,829	兌換利益淨額	8,829
沖銷逾期應付款利益	25,185	沖銷逾期應付款利益	25,185
什項收入	<u>11,896</u>	什項收入	<u>11,896</u>
合 計	<u>47,882</u>	合 計	<u>47,882</u>
營業外費用及損失			
利息費用	402	利息費用	402
金融商品評價損失淨額	10,383	金融商品評價損失淨額	10,383
什項支出	<u>3,650</u>	什項支出	<u>3,629</u>
合 計	<u>14,435</u>	合 計	<u>14,414</u>
合併稅前淨利	39,200	稅前淨利	66,143
所得稅費用	<u>3,590</u>	所得稅費用	<u>8,170</u>
合併總淨利	<u>\$ 35,610</u>	本年度淨利	57,973
		不重分類至損益項目	
		確定福利計劃之再衡量數	(2,404)
		與不重分類之項目相關之所得稅	<u>408</u>
		本年度綜合損益總額	<u>\$ 55,977</u>

註：差異調節項次說明參閱附註三一項下(二) 7.轉換至修正後準則之重大調節說明。

五福旅行社股份有限公司



董事長：許 順 富

