

五福旅行社股份有限公司

LIFE TRAVEL & TOURIST SERVICE CO., LTD.

公開說明書

(一一一年度現金增資發行新股)

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：一一一年度現金增資發行新股。

三、本次現金增資發行新股概要：

(一)發行新股來源：現金增資。

(二)發行新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)發行新股股數：現金增資發行新股4,500,000股。

(四)發行新股金額：新臺幣45,000,000元。

(五)發行條件：

1.本次現金增資發行普通股 4,500 千股，每股面額新臺幣 10 元，發行價格訂為每股新臺幣 30 元溢價發行，預計可募集金額為新臺幣 135,000 千元。

2.本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條之規定，保留增資發行新股 15%，計 675 千股由本公司員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥增資發行新股之 10%，計 450 千股採公開申購方式對外公開銷售。其餘 75%，計 3,375 千股由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內至本公司股務代理機構辦理併湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或併湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

3.本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之10%計450千股。

(七)承銷及配售方式：以公開申購配售方式辦理公開承銷，並由證券承銷商餘額包銷。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第48~51頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣1,000千元整。

(二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：約新台幣150千元整。

六、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。

七、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。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁至第7頁。

九、本公司 109年及110年度屬稅後虧損，財務報告呈現累積虧損及每股淨值低於面額，其財務狀況及經營結果檢討分析，請參閱本公開說明書第67頁。

十、股票面額：每股新台幣壹拾元整

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

五福旅行社股份有限公司 編製

中華民國 一一二年一月四日 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	2.05
現金增資	228,520,000	77.97
債權抵繳股款	5,400,000	1.84
盈餘轉增資	45,045,260	15.37
員工認股權憑證轉換股份	8,120,000	2.77
合 計	293,085,260	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://mops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券（股）有限公司 網址：www.tssco.com.tw

地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓 電話：(02)2181-5888

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：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部 地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓

網址：<http://www.tssco.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：吳秋燕、陳珍麗

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：

事務所名稱：- 律師：邱麗妃律師

地址：高雄市中正四路 211 號 15 樓之 4 電話：(07) 215-1666

網址：無

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：林繼勝 職 稱：董事長特別助理

聯 絡 電 話：(02)2547-1155 電子郵件信箱：gibsonlin@lifetour.com.tw

代理發言人姓名：吳洞俊 職 稱：副總經理

聯 絡 電 話：(07)323-1158 電子郵件信箱：joewu@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:293,085 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:107 年 4 月 16 日		公開發行日期: 104 年 7 月 17 日	
管理股票日期:不適用					
負責人: 董事長兼總經理 許順富			發 言 人: 林繼勝 職稱: 董事長特別助理 代理發言人: 吳洞俊 職稱: 副總經理		
股票過戶機構: 台新綜合證券(股)公司股務代理部			電話: (02)2504-8125 網址: http://www.tssco.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: 台新綜合證券(股)公司			電話: (02)2181-5888 網址: http://www.tssco.com.tw 地址: 台北市中山北路二段 44 號 2 樓		
最近年度簽證會計師: 勤業眾信聯合會計師事務所 吳秋燕、陳珍麗			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: 邱麗妃 律師			電話: (07)215-1666 網址: - 地址: 高雄市中正四路 211 號 15 樓之 4		
信用評等機構:不適用 電話:不適用 網址:不適用 地址:不適用					
評等標的	發行公司: 不適用		無: ☐ 有 ☐ , 評等日期: -		評等等級: -
	本次發行公司債: 不適用		無: ☐ 有 ☐ , 評等日期: -		評等等級: -
董事選任日期:民國 110 年 7 月 16 日, 任期: 三年			監察人選任日期:不適用		
全體董事持股比例:44.41% (111 年 10 月 31 日)			全體監察人持股比例:不適用		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例:(111 年 10 月 31 日)					
職 稱	姓 名		持股比例	職 稱	姓 名
董事長暨大股東	許順富		27.56%	獨立董事	洪良志
董事	陳世雄		3.38%	獨立董事	周保亨
董事	舜程投資有限公司 代表人: 許智傑		6.76%	獨立董事	黃棟樑
董事	舜祥投資有限公司 代表人: 吳森洲		6.71%	10%大股東	陳珮璘
			16.95%		
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(110 年度): 內銷 100% 外銷 0%		參閱本文第 36 頁
風險事項			參閱本文第 3~7 頁。		
去(110)年度			營業收入: 109,981 千元 稅前淨損: (128,759)千元 每股虧損: (4.41)元		參閱本文第 57 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書參、發行計畫及執行情形		
本次公開說明書刊印日期: 112 年 1 月 4 日			刊印目的: 辦理一一一年度現金增資發行新股申報用稿本		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次: 請參閱本公開說明書目錄					

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況	1
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.....	1
二、風險事項.....	3
(一) 風險因素.....	3
(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.....	7
(一) 組織系統.....	7
(二) 關係企業圖.....	9
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管之資料.....	10
(四) 董事及監察人資料.....	12
(五) 發起人資料.....	15
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	16
四、資本及股份.....	19
(一) 股本種類.....	19
(二) 股本形成經過.....	19
(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.....	23
(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) 員工及董事酬勞.....	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.....	25
九、限制員工權利新股辦理情形.....	25
十、併購辦理情形.....	25
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	25
貳、營運概況	26
一、公司之經營.....	26
(一) 業務內容.....	26
(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.....	44
(五) 勞資關係.....	44
(六) 資通安全管理.....	45
二、不動產、廠房及設備及其他不動產或其使用權資產.....	46
(一) 自有資產	46
(二) 使用權資產	46
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	46
三、轉投資事業.....	47
(一) 轉投資事業概況	47
(二) 綜合持股比例	47
(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財務績效及財務狀況之影響	47
(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	47
四、重要契約.....	47
五、其他必要補充說明事項	47
參、發行計畫及執行情形.....	48
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應記載事項.....	48
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	48
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	53
四、本次併購發行新股應記載事項	53
肆、財務概況.....	56
一、最近五年度簡明財務資料	56
(一) 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	56
(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.....	60
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	60
(四) 財務分析	61
(五) 會計項目重大變動說明	64
二、財務報告	66
(一) 最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	66
(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	66
(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.....	66
三、財務概況及其他重要事項	66
(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	66

轉困難情形，應列明其對公司財務狀況之影響.....	66
(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	66
(三) 期後事項	66
(四) 其他	66
四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項	67
(一) 財務狀況	67
(二) 財務績效	67
(三) 現金流量分析	68
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	68
(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	68
(六) 其他重要事項	68
伍、特別記載事項	69
一、內部控制制度執行狀況.....	69
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	69
三、證券承銷商評估總結意見	69
四、律師法律意見書	69
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	69
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	69
七、本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補充揭露之事項	69
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報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	69
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	69
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.....	69
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.....	69
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.....	70
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價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	70
十四、其他必要補充說明事項	70
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	71
陸、重要決議	86

附件一、111 年度現金增資股票承銷價格計算書
附件二、109 年度個別財務報告暨會計師查核報告
附件三、110 年度合併財務報告暨會計師查核報告
附件四、111 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告
附件五、110 年度個體財務報告暨會計師查核報告
附件六、內部控制聲明書
附件七、證券承銷商評估總結意見
附件八、律師法律意見書
附件九、承銷商、發行公司及其相關人等出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書
附件十、與本次發行有關之決議文
附件十一、公司章程
附件十二、盈虧撥補表

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
台北分公司	臺北市松山區南京東路三段 287 號 7 樓	(02)2547-1155
古亭分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
板橋分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
新店分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
桃園分公司	桃園市桃園區大興西路二段 290 號	(03)336-8811
中壢分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
新竹分公司	新竹市東區民生路 128 號 3 樓之 1	(03)531-5668
台中分公司	臺中市北區英才路 396 號 12 樓	(04)2326-6111
豐原分公司	臺中市豐原區三民路 160 號	(04)2523-6111
崇德分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
彰化分公司	彰化縣彰化市民族路 291 號	(04)729-8111
嘉義分公司	嘉義市西區仁愛路 218 號	(05)228-7111
台南分公司	臺南市東區東安路 98 號	(06) 238-9111
府前分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
自由分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
澄清分公司	高雄市三民區博愛一路 28 號 2、3 樓	(07)323-1166
左營分公司	高雄市左營區華夏路 707 號	(07)350-5050
光華分公司	高雄市新興區光華一路 383 號	(07)222-7666
屏東分公司	屏東縣屏東市中正路 173 號	(08)734-7733

(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

年 度	重 要 沿 革
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
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.債權抵繳股款 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. 3.7 月 17 日股票公開發行。 4.9 月 4 日登錄興櫃股票市場。
民國 105 年	1.榮獲華航精緻旅遊 Top 10 Sales Award.。 2.榮獲中華航空 3 千萬美元代理商。 3.榮獲德國漢思航空 Top Selling Agencies.。 4.榮獲阿聯酋航空 Top Travel Agent.。

年 度	重 要 沿 革
	5.天下雜誌 2000 大服務業排行 209 名；全國服務業成長最快 50 家，排名第 39 名。 6.桂林旅遊貢獻獎。 7.金質旅遊行程(中華民國旅行業者品質保障協會)。 8.員工認股權憑證轉換普通股 2,515,000 元，轉換後實收資本額為 252,960,260 元。
民國 106 年	1.榮獲海南航空銀質獎。 2.榮獲 ANA 全日空卓越貢獻獎。 3.榮獲中國南方航空銷售優秀獎。 4.馬來西亞國際航空公司績優獎 5.員工認股權憑證轉換普通股 8,120,000 元，轉換後實收資本額為 258,565,260 元。 6.中國大陸線榮獲金質旅遊行程(中華民國旅行業者品質保障協會)
民國 107 年	1.辦理現金增資 34,520,000 元，增資後實收資本額為 293,085,260 元。 2.4 月 16 日正式於櫃檯買賣中心掛牌。 3.獲頒桂林市旅遊特殊貢獻獎。 4.獲頒 2018 年金質旅遊行程(加拿大黃刀極光 10 日)。 5.獲頒 2018 年金質旅遊行程(福氣中國-北京頂級 5 日)。
民國 108 年	1.壽山盃公益募款高爾夫球賽活動感謝狀。 2.獲頒長榮航空 2018 年最佳合作夥伴。 3.獲頒 2019 年金質旅遊行程(福氣中國～麗江、大理、香格里拉頂級 8 日)。 4.獲頒 2019 年金質旅遊行程(福氣中國～山西 8 日)。 5.獲頒 2019 年台灣服務業大評鑑 旅行業金牌獎。 6.2019 年財團法人台灣觀光協會捐贈證書。
民國 109 年	1.挺蕉農，贈與同仁。 2.觀光局補助-教育訓練。 3.數位化轉型(網頁改版-國外團體旅遊、國際機票、高鐵假期/門市轉型)。
民國 110 年	榮獲台北市 MICE 安全旅遊接待服務鏈之國際安全旅遊戳記。
民國 111 年	1.榮獲 2022 年優良觀光產業及其從業人員「旅行業團體獎」

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

本公司及子公司之營運資金幾乎以自有資金支應，109年度、110年度及截至公開說明書刊印日止本公司皆無利息支出，主係本公司目前尚無向金融機構融資之款項，因此未來利率變動對本公司整體營運無明顯影響。

(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，而各國外旅遊地區之付款以當地流通貨幣為主，惟110年度至今因新型冠狀病毒衝擊出境旅遊全面停止，匯兌損益主要為持有之外幣評價所產生之損益，在境外旅遊未回復前，匯率波動對本公司損益之影響尚不重大。

子公司主要營業項目係什貨批發及零售業務，主要進銷對象係以國內為主，故匯率變動影響對子公司營運無明顯影響。

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	109年度	110年度	111年度第三季
兌換利益(損失)(A)	(2,594)	(13,235)	778
營業收入淨額(B)	1,052,255	109,981	102,089
稅前淨損(C)	(97,507)	(128,759)	(77,620)
(A)/(B) %	(0.25)	(12.03)	0.76
(A)/(C) %	(2.66)	10.28	(1.00)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(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，惟本公司及子公司與客戶及供應商之交易價格，以市場變化之機動調整者居多，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。

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，截至公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資，且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「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」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。截至公開說明書刊印日止本公司尚無資金貸與他人或背書保證之情事。

(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法」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；截至公開說明書刊印日及前一年度尚無承作衍生性金融商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

全球受新冠肺炎影響，從出境旅遊發展轉為全力發展國內旅遊銷售，並將台灣依地區及主題，分成八大類：北北基、桃竹苗、中彰投、雲嘉南、高高屏、宜花東、離島、主題，於產品面全力投入國旅產品開發，深入台灣各縣市的景點遊程，並加強飯店及遊覽車公司合作。

另外在系統面，加速國旅網頁改版，重新檢視並規劃出更符合消費者行為的操作流程，包含優化使用者操作介面、快速的訂單流程，以及更便利的會員登入等。同時，規劃出新線上訂房系統及高鐵假期系統，以串接第三方廠商服務，提供消費者更充足且便利的行動介面，大幅提升消費者的操作體驗。

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機構及目的事業主管機關頒佈之法規。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（包括資通安全風險）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，維持產品競爭力，且為因應科技資訊的進步，本公司資訊團隊多來自旅遊業或電腦公司的資訊主管或職員，亦與國內知名之資訊公司合作，包括伯仲國際及是方電訊等，進行各項服務串接。其中含蓋因應行動支付的便利性，與LINE PAY公司及銀行進行串接，並為保護行動支付可能延伸的個人資料安全，更完整地與該等資訊公司合作，建立多層防火牆，以保護網路連線各項資料的安全性。針對本公司各項需求做功能開發，並且持續與其他新創廠商進行異業合作，整合本公司與對方的資源。

在面對OTA(Online Travel Agent/線上旅遊業)之興起，本公司已建置網路資訊科技與線上資訊服務，具備OTA功能，透過網路的便利性，有效率地行銷標準化的零組件商品，故本公司已有能力對科技改變做出快速的調整，更可進階加強利用網路建立顧客關係管理概念，分析消費者之消費紀錄，將網站上所提供的資訊、服務及產品能以更適合個人的方式推薦給消費者，將旅遊元件商品化過程中提升價值。故最近年度及截至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。

本公司為保障個人資料安全，規範個人資料之蒐集、處理及利用，依法訂有「個資保護管理法」、「個人資料管理權限與責任管理規範」、「個人資料安全管理與監督管理規範」及「個人資料檔案蒐集、處理與利用觀禮規範」等相關辦法落實執行。另對於資訊安全防护措施亦實施三道防護措施，並有專人進行監控，且每日固定時間進行備分，且本公司最近三年度迄今並未發生重大個人資料外洩及資訊安全等事件，顯見本公司對於資訊安全及個人資料的保護有相當之成。

6.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，同時維持和諧勞資關係且旅遊產品及服務亦獲得社會多項肯定與殊榮，故截至公開說明書刊印日止，本公司並未發生危機事項足以影響企業形象之情事。

7.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劃，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行效益評估及風險之控管，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，故進貨廠商主要來自國際航空運輸協會(IATA)、中華航空、長榮航空及台灣高鐵等，尚無進貨集中之風險。另本公司與進貨供應商均維持良好關係，各類旅遊元件之採購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、旅行社同業及企業戶，最近二年度對單一客戶之銷售比重未超過10%，尚無銷貨集中之風險。

10.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：

本公司最近一年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事及主要股東並無股權大量移轉之情事。

11.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：

本公司受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，配合中央流行疫情指揮中心防疫措施，隨著國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，加上多數國家已開放國境，並採與疫情共存政策，消費信心逐漸回復，配合航空公司各航線航班復飛，在經歷二年多的疫情管制國外旅遊禁團令後，本公司已恢復從台灣出發之海外旅遊出團，期望能以創新的營運模式再創高峰。為因應疫情影響，本公司採取下列行動：

(1)展開各項撙節費用計畫，凍結各項不必要之營運支出及行銷費用，縮減營運成本度過這波旅遊業寒冬，並發展國內旅遊業務，以增加營業收入。

(2)籌資策略：為將來市場復甦做準備辦理增資以充實營運資金。

(3)配合政府在疫情期間對旅遊業之補助措施，向政府申請薪資、培訓及營運資金等各項補貼資金。

(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，茲說明如下：

捷利旅行社於110年3月4日就其代理之「探索夢號郵輪」旅遊行程，請求本

公司應支付109年7月29日至10月11日航程之三日航程艙房費用新台幣5,552千元及自支付命令送達翌日起至清償日止週年利率5%計算之利息。本公主張前述艙房並未經確認訂房而無須支付費用，本案經臺灣高雄地方法院111年7月29日判決駁回捷利旅行社之請求，本公司無需支付費用。捷利旅行社不服判決，於110年8月17日提出上訴，目前該訴訟案件尚待法院判決。

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

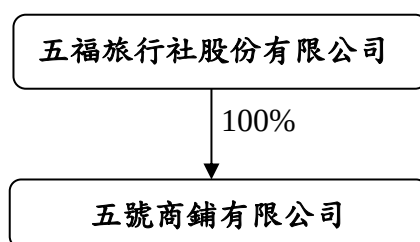
1.組織結構

2.各主要部門所營業務

主要部門	主 要 職 掌	
董事長室	1.重大事件之裁決。 2.協助董事長政策的執行與報告。 3.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。	
稽核室	1.營業活動、作業流程例行稽核。 2.內部控制制度執行與改善。 3.各項辦法規章之制訂與執行。	
總經理室	1.統合各部門主管意見，彙整後，匯報董事長。 2.推動營運政策，落實各部門經營策略規劃及其營運績效管理目標。 3.執行與追蹤各項營運績效目標。	
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、機加酒等居間仲介服務。 3.提供國內訂房及旅遊行程。	
業務事業群	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。 4.旅遊同業合作及銷售旅遊商品給予同業旅行社。	
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.銷售航空假期之商品。	
管理總部	財務部	1.負責年度預算及盤點計畫編製。 2.公司財務管理、銀行出納作業及資金調度。 3.各項財務會計及稅務帳務處理、報表編製與分析。 4.股務事務及公告申報事項。
	管理部	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、各項設備及事務用品之採購及相關庶務之管理、經營管理制度之整合及公司規章制度之建立及合約、各類表單文件審閱、訴訟及非訴訟事件及客訴案件處理。
	行銷企劃部	1.針對旅遊產品、規劃並執行的行銷活動方式。 2.協助行銷部門幕僚性相關工作及專案性工作，以協助部門達成目標。
	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：

111年9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)	比例	股數 (千股)	實際投資金額
五號商鋪有限公司	採權益法認列之子公司	100%	(註1)	1,000	-	-	-

註1：為有限公司型態未發行股票，故無股數。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管之資料

111 年 11 月 30 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	中華民國	許順富(註5)	男	110.08.09	8,076,420	27.56	4,967,507	16.95	-	-	政大 EMBA 校友會創業主管理精修班第二期 左營高中 大福旅行社業務經理	舜祥投資有限公司董事長	-	-	-	-	-
產品事業群副總經理	中華民國	蔡孟宗	男	102.9.11	-	-	-	-	-	-	政大 EMBA 校友會創業主管理精修班第三期 淡江中學高中部 百洲旅行社團體部副理 世國旅行社產品部經理 大新旅行社經理	-	-	-	-	-	-
產品事業群副總經理	中華民國	蔡長霖	男	111.11.1	-	-	-	-	-	-	世界新聞專科學校觀光宣導科 喜美旅行社線控經理 友泰國際旅行社線控副總 山富國際旅行社線控副總	-	-	-	-	-	-
董事長室副總經理	中華民國	吳洞俊	男	103.12.1	64,467	0.22	10,683	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	-	-	-	-	-	-
產品事業群協理	中華民國	謝家勇	男	106.1.1	12,000	0.04	-	-	-	-	南強工商影劇科畢業 喬安旅行社東南亞線經理 全日旅行社東南亞線副總	-	-	-	-	-	-
票務事業群協理	中華民國	蔡素雲	女	104.7.17	2,115	0.01	-	-	-	-	萬能工商專科學校工管科畢業 永達旅行社業務部商務人員 山富國際旅行社票務部經理	-	-	-	-	-	-
票務事業群協理	中華民國	劉惠榮	女	104.4.17	34,642	0.12	-	-	-	-	國際商業專科學校企業管理科畢業 寶利旅行社票務人員	-	-	-	-	-	-
企業服務部協理	中華民國	嚴浩銘	男	111.10.3	-	-	-	-	-	-	高苑科技大學 資管系 台灣雙葉電子(股)公司營業部副理 停不了行銷有限公司副總經理 芭登影像廣告有限公司執行副總&創意總監	-	-	-	-	-	-

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
稽核室主管	中華民國	郭安琦	女	109.4.1	1,057	-	-	-	-	-	台北城市大學國際貿易系 信宏會計師事務所專員	-	-	-	-	-	-
董事長室特別助理	中華民國	林繼勝	男	108.09.01	-	-	-	-	-	-	美國中密蘇里州立大學行銷碩士	-	-	-	-	-	-
總經理室業務副總	中華民國	李孝緯	男	110.3.15	-	-	-	-	-	-	南台科技大學EMBA碩士 世興旅行社直客部副總 喜鴻旅行社高雄分公司經理 捷利旅行社台中(北)分公司經理	-	-	-	-	-	-
管理部協理	中華民國	張瑋	男	111.8.1							國立臺灣師範大學 管理學院研究所 昇基事業 (股)公司人資經理 碩達科技 (股)公司財務部協理 山富國際旅行社 (股)公司資暨法務部經理					-	
產品事業群協理	中華民國	黃業峰	男	111.12.19	-	-	-	-	-	-	百威旅遊歐洲線經理人 中華民國旅遊業品質保障協會歐洲線講師 吉品旅遊業務副總						
財務部經理	中華民國	陳沛仔	女	111.3.31	-	-	-	-	-	-	建通精密工業(股)公司財務部課長 勤業眾信聯合會計師事務所 東吳大學會計系	-	-	-	-	-	-
財務部副理	中華民國	陳淑微	女	110.11.5	23,136	0.08	-	-	-	-	僑光商專會計科畢業	-	-	-	-	-	-

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊原任總經理謝宏明因個人生涯規劃離職，考量疫情影響經 110 年 8 月 9 日董事會通過由許順富董事長兼任總經理一職，未來將再行聘任適當人選。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

111 年 11 月 30 日

職 稱	國 籍 或註 冊地	姓 名	性 別 年 齡	選任 日 期	任 期	初次選 任日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
							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	中華 民國	許順富	男 65	110.7.16	3 年	77.8.22	8,076,420	27.56	8,076,420	27.56	4,967,507	16.95	-	-	政大 EMBA 校友會創業主管理精修班 第二期 左營高中 大福旅行社票務經理	本公司總經理 舜祥投資有限公司 董事長	-	-	-	(註 1)
董事	中華 民國	陳世雄	男 72	110.7.16	3 年	91.9.20	1,490,461	5.09	986,461	3.37	28,295	0.10	-	-	淡水工商管理專科學校觀光事業科 飛駿貿易有限公司董事 五福旅行社導遊領隊、業務經理、副總經理、總經理		-	-	-	
董事	中華 民國	舜程投資有限公司		110.7.16	3 年	109.6.22	1,980,888	6.76	1,980,888	6.76	-	-	-	-	輔仁大學會計系	本公司管理部副理	-	-	-	
		法人代表：許智傑	男 27				-	-	363,000	1.24	-	-	-	-						
董事	中華 民國	舜祥投資有限公司 (註 3)		110.7.16	3 年	110.7.16	1,968,024	6.71	1,968,024	6.71	-	-	-	-	省立高雄高工印刷科 五福旅行社(股)公司團體部業務	本公司日本線導遊領隊	-	-	-	
		法人代表：吳森洲 (註 3)	男 63				-	-	205,043	0.70	15,000	0.05	-	-						
獨立 董事	中華 民國	洪良志 (註 3)	男 70	110.7.16	3 年	110.7.16	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中山大學企業管理系博士班進修 國立中山大學高階經營管理碩士(EMBA) 國立高雄餐旅大學專任講師 錫安國際旅行社(股)公司總經理/副董事長	台灣國際郵輪協會 人才訓練顧問 國立高雄餐旅大學 餐旅會展行銷管理 系兼任講師 (註 4)	-	-	-	
獨立 董事	中華 民國	周保亨 (註 3)	男 46	110.7.16	3 年	110.7.16	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會計研究所 政治大學會計學系 勤業眾信聯合會計師事務所 審計部協理	誠岳會計師事務所 主持會計師	-	-	-	

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性別 年 齡	選任 日 期	任 期	初次選 任日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備註
							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	
獨立 董事	中華 民國	黃棟樑 (註3)	男 69	110.7.16	3 年	110.7.16	-	-	-	-	-	-	-	-	世界新聞專科學校圖書資料 科 日本航空台北分公司票務部 經理 日本航空高雄分公司旅客業 務部經理	-	-	-	-	

註：董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊原任總經理謝宏明因個人生涯規劃離職，考量疫情影響經 110 年 8 月 9 日董事會通過由許順富董事長兼任總經理一職，未來將再行聘任適當人選。

2.法人股東之主要股東：

111 年 4 月 29 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
舜程投資有限公司	陳珮璘(82.95%)、許丞佑(17.05%)
舜祥投資有限公司	許順富(82.95%)、許智傑(17.05%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
許順富		1.具旅遊業實務經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。	本公司董事獨立性情形，請參閱上表「董事及監察人資料」說明	-
陳世雄		1.具旅遊業實務經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		-
舜程投資有限公司代表人： 許智傑		1.具旅遊業實務經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		-
舜祥投資有限公司代表人： 吳森洲(註 2)		1.具旅遊業實務經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		-
洪良志(註 2)		1.具高雄餐旅大學兼任講師資格。 2.具旅遊業實務經驗。 3.無公司法第 30 條各款情事。	1.不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人：否。 4.最近 2 年提供本公司或其關係企商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：0。	-
周保亨(註 2)		1.誠岳會計師事務所主持會計師。 2.無公司法第 30 條各款情事。		-
黃棟樑(註 2)		1.具航空業實務經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		-

5.董事會多元化及獨立性：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司考量董事會運作、營運型態及發展需求，擬定適當之多元化方針，相信有助提升公司整體表現。

董事會成員之選任均以具備執行職務所必需之知識、技能及素養為原則，並擁有跨產業領域之多元互補等能力。

本公司董事獨立性，請參閱上表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關說明。

6.董事會成員落實多元化情形：

本公司董事會 7 名董事成員（含 3 名獨立董事），整體符合「公司治理守則」載明董事會應具備之能力，且有產業經驗和專業能力；其中擁有旅遊產業豐富經驗、具有營運判斷能力、產業知識、領導及決策能力為許順富董事長；陳世雄董事、許智傑董事及吳森洲董事具有旅遊產業豐富經驗及產業相關知識；

而周保亨獨立董事、黃棟樑獨立董事、洪良志獨立董事具備會計及財務分析能力、經營管理能力、國際市場觀或教學。

本公司董事會成員分別來自業界之管理者具有財務、業務及會計專業背景之專業人士，以不同領域及工作背景，有效擔當董事會成員之職責，該職責包括建立並維護公司願景及價值理念、協助推動公司治理及強化經營管理、監督與評估經營階層之政策與營運計劃之執行，並負責公司於經濟面、社會面及環境面等整體之營運狀況，以利害關係人之觀點出發，提升公司治理與企業價值。

(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(110)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 110年12月31日

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%		領取來 自子公 司以外 投資或 事業公 司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註2)		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) (註2)						
		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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135	135	-	-	-	-	-	-	-0.1	-0.1	無
董事	陳世雄	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	謝宏明(註3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	872	872	-	-	-	-	-	-	-0.67	-0.67	無
董事	舜程投資有限公司 代表人：許智傑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	332	332	-	-	-	-	-	-	-0.26	-0.26	無
董事	舜祥投資有限公司 代表人：吳森洲 (註4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00	無
獨立 董事	趙國帥 (註1、4)	15	15	-	-	-	-	5	5	-0.02	-0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.02	-0.02	無
獨立 董事	黃北豪 (註1、4)	10	10	-	-	-	-	-	-	-0.01	-0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.01	-0.01	無
獨立 董事	林佩樺 (註1、4)	15	15	-	-	-	-	5	5	-0.02	-0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.02	-0.02	無
獨立 董事	洪良志 (註1、4)	50	50	-	-	-	-	15	15	-0.05	-0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.05	-0.05	無
獨立 董事	周保亨 (註1、4)	100	100	-	-	-	-	15	15	-0.09	-0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.09	-0.09	無
獨立 董事	黃棟樑 (註1、4)	50	50	-	-	-	-	15	15	-0.05	-0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.05	-0.05	無

註1：獨立董事擔任薪酬委員會及審計委員會委員，相關酬金涵蓋入董事之酬金。

註2：除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註3：董事謝宏明於110年5月12日轉讓持股逾選任時二分之一，自然解任。

註4：本公司於110年7月16日全面改選董事，舊任獨立董事趙國帥、黃北豪、林佩樺屆滿解任；董事舜祥投資有限公司，法人代表：吳森洲及獨立董事洪良志、周保亨、黃棟樑於當日新任。

2.監察人之酬金:本公司業已設立審計委員會，故不適用。

3.最近年度(110)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	謝宏明(註1)	872	872	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.67	-0.67	無
總經理	許順富(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
產品事業群副總經理	蔡孟宗	296	296	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.23	-0.23	無
管理總部副總經理	林幸蓉(註3)	143	143	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.11	-0.11	無
董事長室副總經理	吳洞俊	675	675	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.52	-0.52	無

註1：總經理謝宏明於110年7月30日離職解任。

註2：本公司於110年8月9日董事會通過由董事長許順富兼任總經理一職。

註3：管理總部副總經理林幸蓉於110年2月5日離職解任。

4.本公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）（註1）

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額 及占稅後純益 之比例(%) (註 6)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註 7)
		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所 有公司(註 5)		本公 司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
協理	林繼勝	883	883	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.68	-0.68	-
資深經理	陳立鐘	875	875	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.68	-0.68	-
執行長	謝宏明 (註 8)	872	872	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.67	-0.67	-
資深協理	曾偉繁	275	275	407	407	-	-	-	-	-	-	-0.53	-0.53	-
副總經理	吳洞俊	675	675	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.52	-0.52	-

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

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS

2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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

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

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

註8：總經理謝宏明於110年7月30日離職解任。

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

5.最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司110年度無分配員工酬勞。

6.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	109 年度		110 年度	
	本公司	合併財務報告 內所有公司	本公司	合併財務報告 內所有公司
董事酬金總額	2,767	2,767	1,634	1,634
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	(3.27)	(3.27)	(1.26)	(1.26)
總經理及副總經理酬金總額	9,281	9,281	1,986	1,986
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例(%)	(10.98)	(10.98)	(1.54)	(1.54)

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

①董事:本公司董事酬勞已明訂於公司章程內。民國104年8月11日成立薪酬委員會後，相關酬金由薪資報酬委員會提案，經董事會討論通過後施行。

②總經理及副總經理:總經理及副總經理之酬金為薪資及員工酬勞，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；民國104年8月11日成立薪酬委員會後，相關酬金由薪資報酬委員會提案，經董事會討論通過後施行。

③與經營績效及未來風險之關聯性：本公司支付董事、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

111年11月18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	
普通股	29,308,526	20,691,474	50,000,000	上櫃股票

(二)股本形成經過

111年11月18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1
101.8	10	16,540,000	165,400,000	16,540,000	165,400,000	現金增資	無	註2
103.7	10	30,000,000	300,000,000	20,344,200	203,442,000	盈餘轉增資	無	註3
103.11	22	30,000,000	300,000,000	23,344,200	233,442,000	現金增資	無	註4
104.5	40	30,000,000	300,000,000	24,344,200	243,442,000	現金增資	無	註5
104.11	10	30,000,000	300,000,000	25,044,526	250,445,260	盈餘轉增資	無	註6
105.06	20.27	30,000,000	300,000,000	25,217,026	252,170,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註7
105.08	20.27	30,000,000	300,000,000	25,296,026	252,960,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註8
106.5	17.77	30,000,000	300,000,000	25,435,026	254,350,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註9
106.8	17.77	30,000,000	300,000,000	25,535,026	255,350,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註10
107.1	17.47	30,000,000	300,000,000	25,663,026	256,630,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註11
107.2	17.47	30,000,000	300,000,000	25,856,526	258,565,260	員工認股權憑證轉換股份	無	註12
107.04	26	30,000,000	300,000,000	29,308,526	293,085,260	現金增資	無	註13

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。

註7：104.11.16 高雄市政府經濟發展局 10454311110 號函核准。

註8：105.06.06 高雄市政府經濟發展局 10552759700 號函核准。

註9：105.08.31 高雄市政府經濟發展局 10555555200 號函核准。

註10：106.5.18 高雄市政府經濟發展局 10651776100 號函核准。

註11：106.8.22 高雄市政府經濟發展局 10653170200 號函核准。

註12：107.1.29 高雄市政府經濟發展局 10750250010 號函核准。

註13：107.4.30 高雄市政府經濟發展局 10751475710 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之辦理情形：無此情形。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

111年4月29日 單位：人；股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	4	2,35	6	2,363
持有股數(股)	-	-	3,949,960	25,253,566	105,000	29,308,526
持股比例(%)	-	-	13.48%	86.16%	0.36%	100.00%

2.股權分散情形

普通股
每股面額十元

111年4月29日

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1 ~ 999	298	32,201	0.11%
1,000 ~ 5,000	1,722	3,174,178	10.83%
5,001 ~ 10,000	172	1,378,709	4.70%
10,001 ~ 15,000	47	615,310	2.10%
15,001 ~ 20,000	40	735,729	2.51%
20,001 ~ 30,000	29	738,686	2.52%
30,001 ~ 40,000	12	413,714	1.41%
40,001 ~ 50,000	8	361,642	1.23%
50,001 ~ 100,000	16	1,088,508	3.71%
100,001 ~ 200,000	8	1,149,873	3.93%
200,001 ~ 400,000	6	1,428,676	4.88%
400,001 ~ 600,000	-	-	-
600,001 ~ 800,000	-	-	-
800,001 ~ 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	5	18,191,300	62.07%
合 計	2,363	29,308,526	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)

111年4月29日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
許順富	8,076,420	27.56%
陳珮璘	4,967,507	16.95%
舜程投資有限公司	1,980,888	6.76%
舜祥投資有限公司	1,968,024	6.71%
陳世雄	1,198,461	4.09%
許智傑	363,000	1.24%
施炫丞	228,373	0.78%
謝宏明	217,260	0.74%
郭盈志	211,000	0.72%
吳森洲	205,043	0.7%

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

本公司 109 及 110 年度及 111 年截至公開說明書刊印日止，尚無辦理現金增資之情事。

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、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度		111 年截至 11 月 30 日	
		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
董事長兼總經理兼大股東	許順富(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	陳世雄	-	-	(268,000)	-	(269,000)	-
董事	謝宏明(註 2)	-	-	(419,000)	-	不適用	不適用
總經理	謝宏明(註 2)	-	-	(464,000)	-	不適用	不適用
董事	謝合宜(註 3)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
董事	舜程投資有限公司	-	-	-	-	-	-
	代表人：許智傑	-	-	-	-	-	-
董事	舜祥投資有限公司(註 4)	-	-	-	-	-	-
	代表人：吳森洲	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林佩樺(註 4)	-	-	-	-	不適用	不適用
獨立董事	黃北豪(註 4)	-	-	-	-	不適用	不適用
獨立董事	趙國帥(註 4)	-	-	-	-	不適用	不適用
獨立董事	周保亨(註 4)	不適用	不適用	-	-	-	-
獨立董事	洪良志(註 4)	不適用	不適用	-	-	-	-
獨立董事	黃棟樑(註 4)	不適用	不適用	-	-	-	-
大股東	陳珮璘	-	-	-	-	-	-
同業暨票務事業群總經理	賴麗莉(註 5)	-	(10,000)	不適用	不適用	不適用	不適用
直售行銷事業群總經理	林惠玉(註 6)	-	(13,000)	不適用	不適用	不適用	不適用
產品事業群副總經理	蔡孟宗	-	-	(80,506)	-	-	-
產品事業群副總經理	蔡長霖(註 7)	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-
南區分公司副總經理	吳洞俊	-	-	-	-	-	-
票務事業群副總經理	賴盛鴻(註 8)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
財務部副總經理	林幸蓉(註 9)	-	-	-	-	不適用	不適用
產品事業群資深協理	曾偉繁(註 10)	-	-	(10,000)	-	不適用	不適用
產品事業群資深協理	李雄璋(註 11)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
產品事業群協理	王玲美(註 12)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
產品事業群協理	謝家勇	-	-	-	-	(5,000)	-
企業服務部	嚴浩銘(註 13)	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-

職稱	姓名	109 年度		110 年度		111 年截至 11 月 30 日	
		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
協理							
票務事業群 協理	蔡素雲	-	-	(3,000)	-	(2,000)	-
票務事業群 協理	劉惠茶	-	(4,000)	(3,000)	-	(8,000)	-
直售行銷事業 群資深協理	陳晴郁(註 14)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
管理總部協理	曾佩莢(註 15)	-	-	-	-	不適用	不適用
董事長室特助	林繼勝	-	-	-	-	-	-
財務部協理	黃富貞(註 16)	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用
董事長室協理	李孝緯(註 17)	不適用	不適用	-	-	-	-
財務部經理	鍾倩貞(註 18)	不適用	不適用	-	-	-	-
管理部協理	張瑋(註 19)	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-
產品事業群 協理	黃業峰(註 20)	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-
財務部經理	陳沛仔(註 21)	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-
財務部副理	陳淑微(註 22)	不適用	不適用	-	-	(1000)	-

註 1：本公司於 110 年 8 月 9 日董事會通過由董事長許順富兼任總經理一職。

註 2：董事謝宏明於 110 年 5 月 12 日轉讓持股逾選任時二分之一，自然解任；總經理一職於 110 年 7 月 30 日離職解任。

註 3：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

註 4：本公司於 110 年 7 月 16 日全面改選董事，舊任獨立董事趙國帥、黃北豪、林佩樺屆滿解任；董事舜祥投資有限公司，法人代表：吳森洲及三位獨立董事洪良志、周保亨、黃棟樑於當日新任。

註 5：同業暨票務事業群總經理賴麗莉於 109 年 11 月 29 日退休解任。

註 6：直售行銷事業群總經理林惠玉於 109 年 11 月 30 日離職解任。

註 7：產品事業群副總經理蔡長霖於 111 年 11 月 1 日新任。

註 8：票務事業群副總經理賴盛鴻於 109 年 1 月 1 日退休解任。

註 9：財務部副總經理林幸蓉於 110 年 2 月 5 日離職解任。

註 10：產品事業群資深協理曾偉繁於 110 年 3 月 31 日離職解任。

註 11：產品事業群資深協理李雄璋於 109 年 11 月 29 日退休解任。

註 12：產品事業群協理王玲美於 109 年 5 月 28 日退休解任。

註 13：企業服務部協理嚴浩銘於 111 年 10 月 3 日新任。

註 14：直售行銷事業群資深協理陳晴郁於 109 年 8 月 17 日離職解任。

註 15：管理總部協理曾佩莢於 110 年 5 月 1 日離職解任。

註 16：財務部協理黃富貞於 110 年 3 月 2 日上任、於 110 年 11 月 5 日離職解任。

註 17：總經理室協理李孝緯於 110 年 3 月 15 日上任。

註 18：財務部經理鍾倩貞於 110 年 11 月 5 日新任財務主管、於 111 年 3 月 31 日離職解任。

註 19：管理總部協理張瑋於 111 年 8 月 1 日新任。

註 20：產品事業群協理黃業峰於 111 年 12 月 19 日新任。

註 21：財務部經理陳沛仔於 111 年 3 月 31 日新任財務主管。

註 22：財務部副理陳淑微於 110 年 11 月 5 日新任會計主管。

(2) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：

姓 名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股比例 超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
陳世雄	處分	110.11.17	陳伯儒	直系親屬	100,000	21.5

(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，其相互間之關係資料

111年4月29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(或姓名)	關係	
許順富	8,076,420	27.56%	4,967,507	16.95%	-	-	陳珮璘	互為配偶	-
							舜祥投資有限公司	為本公司代表人	
							舜程投資有限公司	為本公司代表人之配偶	
陳珮璘	4,967,507	16.95%	8,076,420	27.56%	-	-	許順富	互為配偶	-
							舜程投資有限公司	為本公司代表人	
							舜祥投資有限公司	為本公司代表人之配偶	
舜程投資有限公司 代表人：陳珮璘	1,980,888	6.76%	-	-	-	-	許順富	代表人之配偶	-
	4,967,507	16.95%	8,076,420	27.56%	-	-	舜祥投資有限公司	代表人互為配偶	
							許順富	代表人之配偶	
舜祥投資有限公司 代表人：許順富	1,968,024	6.71%	-	-	-	-	陳珮璘	代表人之配偶	-
	8,076,420	27.56%	4,967,507	16.95%	-	-	舜程投資有限公司	代表人互為配偶	
							陳珮璘	代表人之配偶	
陳世雄	1,198,461	4.09%	28,295	0.10%	-	-	-	-	-
許智傑	363,000	1.24%	-	-	-	-	許順富	直系親屬關係人	-
							陳珮璘	直系親屬關係人	-
施炫丞	228,373	0.78%	-	-	-	-	-	-	-
謝宏明	217,260	0.74%	-	-	-	-	-	-	-
郭盈志	211,000	0.72%	-	-	-	-	-	-	-
吳森洲	205,043	0.70%	15,000	0.05%	-	-	-	-	-

(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

年 度		109年	110年	111年 截至9月30日
每股市價	最高	24.20	31.00	60.2
	最低	11.80	16.60	21.7
	平均	18.97	24.86	37.89
每股淨值	分配前	15.81	11.40	8.75
	分配後	15.81	11.40	8.75
每股盈餘	加權平均股數(千股)	29,309	29,309	29,309
	每股盈餘	(2.88)	(4.41)	(2.65)
每股股利	現金股利	-	-	-
	無償配股	-	-	-
	盈餘配股	-	-	-
	資本公積配股	-	-	-
投資報酬分析	累積未付股利	-	-	-
	本益比	-	-	-
	本利比	-	-	-
	現金股利殖利率	-	-	-
		-	-	-

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之十時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額百分之十。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司於 111 年 3 月 28 日經董事會通過 110 年度不發放股利，並經 111 年股東常會承認。

(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:不適用。

(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:

依本公司章程第廿一條規定，本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥 1%-10%為員工酬勞，及不高於 5%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞前項員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會決議行之，並報告股東會。

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:

員工及董事酬勞係依管理階層預估可能發放金額為基礎，經薪資報酬委員會審議通過，並依法提請董事會決議，嗣後報告股東會，若董事會決議金額有變動時，則依會計估計變動處理列為次年度之損益。

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列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形。

員工及董事酬勞係依管理階層預估可能發放金額為基礎，經薪資報酬委員會審議通過，並依法提請董事會核議，嗣後報告股東會，若董事會決議金額有變動時，則依會計估計變動處理列為次年度之損益。

(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:

本公司 110 年度員工酬勞並未分配股票，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 110 年末無分派員工酬勞及董事酬勞，故不適用。

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 109 年度無分派酬勞，故不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：本公司未買回公司股票。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：本公司未發行公司債。

六、特別股辦理情形：本公司未發行特別股。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：本公司未發行海外存託憑證。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

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

本公司屬旅行業，主要業務係安排旅客國內、外觀光旅遊、食宿、交通、辦理國內外團體旅行、自由行及代辦簽證、代售機票及票券等業務。

(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，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	109 年度		110 年度	
	金額	比重	金額	比重
團體旅遊	1,023,401	97.26	101,970	92.72
其他	28,854	2.74	8,011	7.28
合計	1,052,255	100.00	109,981	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。

- 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，以多元化經營，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，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，推廣醫美旅行，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持續與航空公司合作，掌握各旅遊航線充裕之機位供應及開拓包機航線旅遊商品，取得市場競爭優勢。

2.產業概況

(1)產業之現況及發展趨勢

隨著國民所得增加及生活水準改變，國人在經濟方面更有能力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)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及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，而旅行業之興盛可反映國家人民之生活水準及政府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。

參照行政院主計處「中華民國行業分類標準」第十版將「旅行及相關服務業」定義為：「從事旅行及相關服務之行業，如安排及販售旅遊行程(食宿、交通、參觀活動等)、提供導遊及領隊服務、提供旅遊諮詢及相關代訂等服務；代訂代售藝術、運動及其他休閒娛樂活動票券亦歸入本類。」，而依據交通部觀光局發展觀光條例第二條第十款定義旅行業為：「為旅客設計安排旅程、食宿、領隊人員、導遊人員、代購代售交通客票、代辦出國簽證手續等有關服務而收取報酬之營利事業」，其主要服務項目根據發展觀光條例第27條規定，包括：(1)接受委託代售海、陸、空運輸事業之客票或代旅客購買客票。(2)接受旅客委託代辦出、入國境及簽證手續。(3)招攬或接待觀光旅客，並安排旅遊、食宿及交通。(4)設計旅程、安排導遊人員或領隊人員。(5)提供旅遊諮詢服務。(6)其他經中央主管機關核定與國內外觀光旅客旅遊有關之事項。

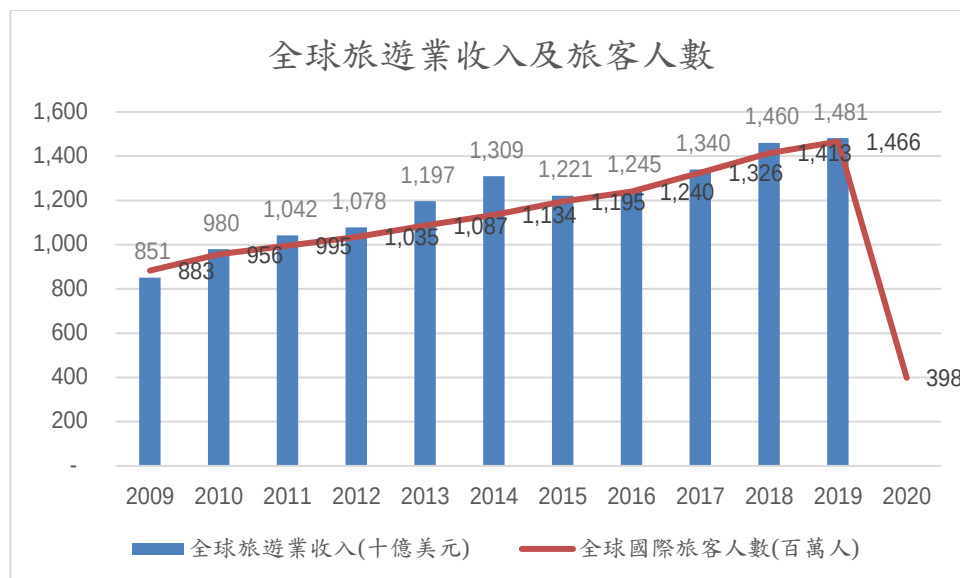
依據旅行業管理規則第3條，我國現行旅行業區分為綜合旅行業、甲種旅行業及乙種旅行業，依業務內容區分如下：

項 目	國 外 業 務	國 內 業 務
綜合旅行社	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. 招攬或接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及交通。 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、交通及提供有關服務。 5. 委託甲種旅行社招攬前款業務。 6. 委託乙種旅行社代為招攬第四款國內團體旅遊業務。 7. 代理外國旅行社辦理聯絡、推廣、報價等業務。 8. 設計國內外旅程，安排導遊人員或領隊人員。 9. 提供國內外旅遊諮詢服務。 10. 其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。	
甲種旅行社	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. 招攬或接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及交通。 4. 自行組團安排旅客出國觀光旅遊、食宿、交通及提供有關服務。 5. 代理綜合旅行社招攬前項第五款之業務。 6. 代理外國旅行社辦理聯絡、推廣、報價等業務。 7. 設計國內外旅程，安排導遊人員或領隊人員。 8. 提供國內外旅遊諮詢服務。 9. 其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。	
乙種旅行社		1. 接受委託代售國內海、陸、空運輸事業之客票或代客購買國內客票、託運行李。 2. 招攬或接待本國觀光旅客國內旅遊、食宿、交通及提供有關服務。 3. 代理綜合旅行社招攬第二項第六款國內團體旅遊業務。 4. 設計國內旅程。 5. 提供國內旅遊諮詢服務。 6. 其他經中央主管機關核定與國內旅遊有關之事項。

資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫

由上表可知，綜合旅行社及甲種旅行社的業務範圍較相近，均可經營國內外旅遊業務，其主要差異在於綜合旅行社可委託甲種及乙種旅行社代為招攬國內外團體旅遊業務，而乙種旅行社僅可承作國內代售或代為招攬國內團體旅遊業務，另因綜合旅行社承作業務範圍較廣，資本額、保證金及履約保證保險之門檻較高。截至111年9月底國內設立登記之旅行社共有3240家(不含分公司家數)，其中綜合、甲種及乙種旅行社家數分別為140家、2,758家及342家。

就全球旅遊業發展態勢觀之，根據聯合國世界旅遊組織(UNWTO)報告指出，過去60年來，旅遊業持續擴張且愈趨多樣化，逐漸成為全球最大且成長最為快速的行業。除了傳統受歡迎的歐洲及北美等旅遊國家外，亦有許多新興的旅遊目的地。同時，儘管全球在2009年受到金融危機衝擊，但全球國際旅遊人數卻並未因此一蹶不振，整體旅遊業在2009年出現短暫回落後，自2010年以來持續呈現復甦，全球國際旅遊人數持續逐年成長，在2012年突破10億人大關，此亦顯示旅遊業是一項強勁且富有彈性之行業。根據台經院報告(2022年7月)指出，2022年第一季部分國家仍受新冠肺炎疫情影響，以及俄烏戰爭爆發後對俄國實施禁運等經濟制裁，全球旅客到達人數較2019年疫情爆發前同期減少61%。



資料來源：聯合國世界旅遊組織(UNWTO)、台新證券整理

全球國際旅遊人數及旅遊業收入自2009年至2019年呈現持續成長趨勢，惟2020年因新冠肺炎影響，致旅遊人數及旅遊業收入下滑，根據聯合國世界旅遊組織(UNWTO)報告指出，2019 年全球旅遊人數較2018 年成長約3.8%，惟因疫情影響，2020年相較2019年呈現(72.8)%負成長；從地區別來看，2019 年歐洲仍維持高度正成長，地中海一帶仍不減其旅遊熱潮，歐洲國際旅客人數達到7.463 億人次，較2018 年成長4.2%。其次則為亞太地區2019年國際旅客共有3.604億人次，成長率達4.0%。美洲地區2019年國際旅客共有2.193 億人次，僅較2018年增長約1.5%。其他區域像是非洲、中東地區，2019年國際旅客僅分別為0.701億人次及0.7億人次，惟就其成長率來看，相較於2018 年度，分別增長約2.0%及6.8%。雖2019年全球旅遊人次較2018年成長，惟因新冠肺炎疫情影響，2020年全球各區域旅遊人次及旅遊收入均較去年同期下滑。

全球國際旅遊人數概況(按地區)

地區別	年度(百萬人)				成長率(%)	
	2010	2018	2019	2020	2019	2020
全球	956	1,413	1,466	398	3.8	(72.8)
已開發國家	515	761	777	212	2.1	(72.7)
新興經濟體	441	651	689	186	5.7	(73.0)
歐洲地區	491.2	716.0	746.3	235.1	4.2	(68.5)
北歐	57.6	81.0	83.7	20.7	3.3	(75.3)
西歐	154.4	200.2	205.4	79.1	2.6	(61.5)
中/東歐	102.2	146.2	153.3	47.7	4.8	(68.9)
南/地中海歐	177.1	288.6	303.9	87.7	5.3	(71.2)
EU27 國	357.6	523.8	540.7	177.9	3.2	(67.1)
亞太地區	208.2	346.5	360.4	57.1	4.0	(84.1)
東北亞	111.5	169.2	170.3	20.2	0.7	(88.1)
東南亞	70.5	128.6	138.6	25.5	7.8	(81.6)
大洋洲	11.5	17.0	17.5	3.6	2.4	(79.4)
南亞	14.7	31.7	34.0	7.8	7.5	(77.0)

地區別	年度(百萬人)				成長率(%)	
	2010	2018	2019	2020	2019	2020
美洲地區	150.3	216.0	219.3	69.7	1.5	(68.2)
北美	99.5	142.2	146.6	46.7	3.1	(68.1)
加勒比	19.5	25.8	26.3	10.3	2.0	(60.7)
中美	7.8	10.8	10.9	2.9	0.8	(73.1)
南美	23.5	37.2	35.4	9.7	(4.7)	(72.6)
非洲地區	50.4	68.7	70.1	18.2	2.0	(74.0)
北非	19.7	24.1	25.6	5.5	6.4	(78.4)
撒哈拉以南	30.7	44.6	44.5	12.7	(0.3)	(71.4)
中東地區	56.1	65.5	70.0	18.2	6.8	(74.0)

資料來源：聯合國世界旅遊組織(UNWTO)、台新證券整理

1. 國人出國旅遊方面

根據交通部觀光局對國人出國人次及地區之統計資料，109 年度出境總人數為 2,335,564 人次，較 108 年度衰退 86.34%，110 年度出境總人數為 359,977 人次，較 109 年度衰退 84.59%，主要係自 109 年度起受新冠肺炎疫情影響，國人出境人數逐步下降。就消費者旅遊目的地為市場區隔，受到新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情影響，中央流行疫情指揮中心宣布自 109 年 3 月 19 日起，非本國籍者旅客全面禁止入境，並禁止旅遊業辦理出團業務及接待國外旅遊團，致 109 及 110 年出國人數皆有顯著衰退，且全球疫情嚴峻亦導致國人旅遊意願明顯下滑，據交通部觀光局統計資料顯示，109 及 110 年我國出國人數和來臺旅客年減率均達 80%以上，嚴重衝擊旅行業 109 及 110 年銷售額表現。在各項境外旅遊產品停售的環境中，僅存我國與帛琉自 110 年 4 月起展開的「旅遊泡泡」(Travel Bubbles)交流，不過該行程因我國 5 月爆發本土疫情而中斷，自 8 月始重啟航班；此外，由於 110 年上半年美國 COVID-19 疫情逐步獲得控制，且不論國籍的旅客均可在當地免費接受疫苗注射，因此部分民眾赴美及其屬地求學、工作或施打疫苗，故在僅有少數商務、求學與施打疫苗旅客尚存出境需求的環境中，110 年我國前往各國旅客人次除美洲外，其餘地區皆較 109 年呈現大幅的衰退。

近五年國人出國人次及首站抵達地之資訊

單位：人次

年度 地區	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
亞洲	14,253,762	15,152,547	15,757,473	2,038,522	232,736
美洲	697,361	710,039	676,520	175,736	114,339
歐洲	496,529	537,777	363,583	59,773	7,139
大洋洲	184,317	224,274	228,135	52,488	4,833
非洲	16,740	16,649	27	23	65
其它	5,870	3,398	75,597	9,022	865
總計	15,654,579	16,644,684	17,101,335	2,335,564	359,977
成長率%	7.30	6.32	2.74	(86.34)	(84.59)

資料來源：交通部觀光局

2.接待外國人來台旅遊方面

近五年外國人來台人次、地區

單位：人次

國家 \ 年度	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
日本	1,898,854	1,969,151	2,167,952	269,659	10,056
港澳	1,692,063	1,653,654	1,758,006	177,654	10,760
韓國	1,054,708	1,019,441	1,242,598	178,911	3,300
中國大陸	2,732,549	2,695,615	2,714,065	111,050	13,267
美國	561,365	580,072	605,054	82,872	11,981
歐洲	330,090	350,094	386,752	59,512	16,413
東南亞	2,137,138	2,430,119	2,593,392	435,383	65,309
其它	332,834	368,561	396,286	62,820	9,393
總計	10,739,601	11,066,707	11,864,105	1,377,861	140,479
成長率%	0.46	3.05	7.21	(88.39)	(89.80)

資料來源：交通部觀光局

在外國來台旅客人數走勢方面，由於國外新冠肺炎（COVID-19）疫情十分嚴峻，故 109 及 110 年來台旅客人數年減率高達 88% 以上。由於中央流行疫情指揮中心採取邊境嚴管措施，暫緩未持有中華民國居留證之非本國籍人士入境，且疫情擴散使得旅遊團、國內相關大型活動、會展因防疫措施而延期或停辦，衝擊國際旅客來台及國人國內旅遊，除海空運業者持續減班，民眾也大幅降低出遊意願。就目前情勢預測，在疫情趨緩過後，雖世界逐漸恢復正軌，國際旅行限制可能將持續存在，然國內旅遊不受限於邊境開放政策，預計國內旅遊將替代國外旅遊需求，旅客傾向選擇短程旅遊，計畫旅遊行程時間將會縮短，短程旅遊市場會先以國內旅遊為主，目前仍著重於邊境疫情防疫及國內疫情監控之處理，長程或跨境旅遊估計需要較長時間恢復。

110 年交通部觀光局推動「Tourism 2025—臺灣觀光邁向 2025 方案」，透過「開拓多元市場、活絡國民旅遊、輔導產業轉型、發展智慧觀光及推廣體驗觀光」五大行動計畫綱領，積極打造我國觀光品牌，期能形塑我國成為「友善、智慧、體驗」之亞洲重要旅遊目的地。為實現「觀光立國」之願景，及「觀光主流化」的施政理念，並落實「Taiwan Tourism 2030 台灣觀光政策白皮書」之發展目標，打造台灣成為「亞洲旅遊重要的目的地」。觀光局將透過白皮書所研訂之「組織法制變革、打造魅力景點、整備主題旅遊、廣拓觀光客源、優化產業環境、推展智慧體驗」6 大施政主軸因應新冠肺炎（COVID-19）疫情之衝擊，優先以提升國民旅遊品質、促進疫後產業轉型為目標，後續配合全球疫情及國境管制之發展，漸次布局國際觀光市場，擦亮台灣從防疫大國成為觀光大國的觀光品牌形象。針對包括修改不合時宜的法令、優化觀光產業、打造友善旅遊環境，提升品質、建立品牌等重點項目，使台灣觀光質量均衡蓬勃發展。

3.國人國民旅遊方面

自 109 年起，全球新冠肺炎疫情蔓延，政府為避免群聚感染，疫情擴散，紛紛停辦非必要之室內外集會活動，並提出「社交距離注意事項」，同時對於相關場域進行人流管制措施，衝擊國內旅遊。110 年雖持續受新冠肺炎疫情影響，由於第 1 季國內疫情穩定，各縣市紛紛加碼提出各項旅遊補助措施，

刺激國人從事國內旅遊，因此第 1 季國人的國內旅遊總次數成長 18.95%；5 月新冠肺炎本土疫情升溫，為防範社區傳播擴大，中央流行疫情指揮中心提升全國疫情警戒至第三級，關閉休閒娛樂場所，提醒民眾應避免不必要移動、活動或集會，且外出須全程配戴口罩等，在在影響國人國內旅遊的選擇，110 年國人的國內旅遊總次數為 1.26 億旅次，較 109 年負成長 11.85%。根據觀光局統計資料，國人國內旅遊收入由民國 91 年之 2,368 億元成長至 108 年之 3,927 億元，成長幅度達 665.83%，國人過內旅遊總旅次亦由 93 年之 109,338 千人次成長至 108 年之 169,279 千人次，成長幅度亦高達 54.82%，109 年起雖受新冠肺炎疫情影響，致 109 年及 110 年之國內旅遊總次數及國內旅遊總支出均較 108 年衰退，惟隨著疫情緩解，並逐步回歸疫前生活常態，國內旅遊次數及旅遊支出可望回復到成長軌道。

108年~110年國人國內旅遊重要指標統計表

項 目	110年	109年	108年
國人國內旅遊比率	83.8%	88.4%	91.1%
平均每人旅遊次數	5.96次	6.74次	7.99次
國人國內旅遊總次數	126,027,000旅次	142,970,000旅次	169,279,000旅次
平均旅遊天數	1.45天	1.54天	1.51天
每人每次平均旅遊支出	新臺幣2,061元	新臺幣2,433元	新臺幣2,320元
國人國內旅遊總支出	新臺幣2,597億元	新臺幣3,478億元	新臺幣3,927億元

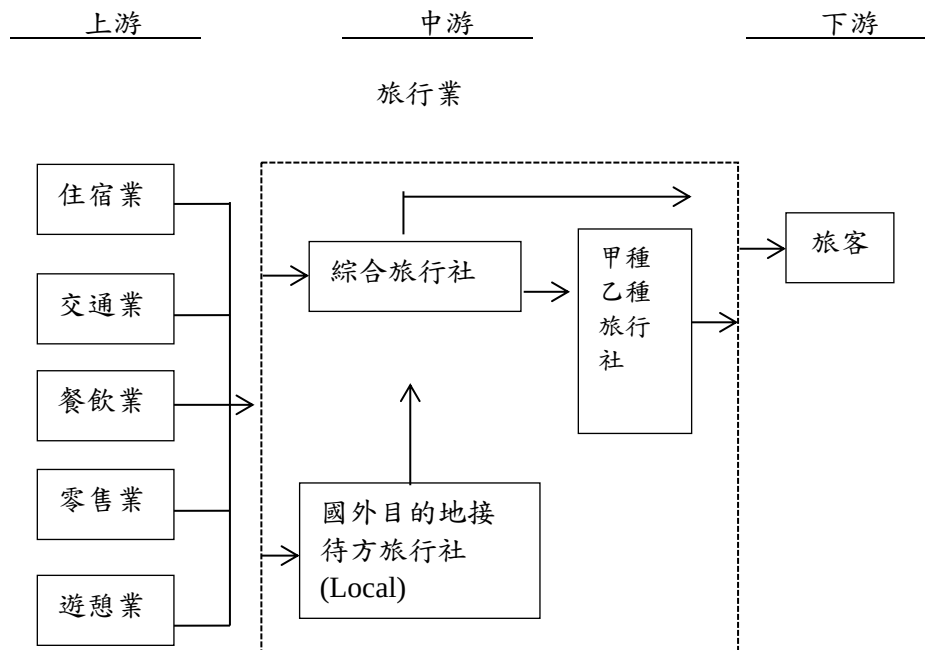
資料來源：交通部觀光局中華民國110年臺灣旅遊狀況調查摘要；台新證券整理

根據交通部觀光局之 110 年度國人旅遊狀況調查報告說明，雖該年度持續受新冠肺炎疫情影響，使得民眾限縮消費、減少旅遊次數，但因台灣積極防疫作為，國內疫情相較國外較為緩和，旅遊人次仍維持一定之基礎，110 年度國人國內旅遊總旅次數較 109 年度僅減少 11.85%。

為因應新冠肺炎帶來之危機，交通部觀光局將從管理法規、輔導制度出發，輔導產業轉型升級，在旅行業方面，除了推動「促進旅行業發展方案」，導入數位化、品牌化，提升旅行業數位能力及旅遊平台商業模式，還將滾動檢討旅行業分類及管理機制，與領隊及導遊考試及執業制度，更將強化深度主題旅遊產品包裝能力，結合環境教育與跨域學習。在旅宿業方面，將整併觀光旅館業與旅館業管理，並持續推動星級旅館評鑑及好客民宿標章認證等制度，鼓勵發展連鎖品牌加強取締非法旅宿業，檢討我國訂房定型化契約，營造良好投資環境。在觀光遊樂業方面，將加強投資輔導諮詢，檢討減輕稅賦負擔。期望觀光產業能持續營造全齡化及穆斯林友善環境，推廣夜間活動，結合會展、地方創生，增加旅遊商機，未來也將持續推出自行車旅遊年、鐵道觀光旅遊年、跳島旅遊年、博物館觀光旅遊年等更多臺灣魅力主題，輔導產業跟進包裝深度、精緻旅遊產品，加上大型節慶賽事活動，規劃豐富、特色的精緻旅遊體驗。更進一步，精準掌握國際觀光市場結構變化及客源喜好，深耕主力市場、開發新興市場、拓展長程市場以及開發郵輪、銀髮、穆斯林、青年等特殊客群，透過大數據及 OTA 平台合作來精準行銷。搭配各項深化國民旅遊產品，加強海空運輸接待能量等配套，全力打造深具魅力的臺灣觀光品牌。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

觀光產業主要可區分成上游的旅遊商品供應商，如航空公司、旅館、交通運輸公司、餐飲業等；中游的旅行社，如綜合旅行社、甲種及乙種旅行社；下游則為消費者。本公司所屬中游旅行社為觀光企業與旅客之間的溝通平台，是觀光旅遊事業中極重要的一環。其功能為服務廣大的消費群，滿足各式各樣的觀光需求，整合上游如交通、餐飲及住宿遊憩等觀光事業的資源，設計包裝成旅遊產品，為下游旅客提供旅遊服務。整體旅遊產業上、中、下游產業關係：



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫及台新證券整理

(3) 競爭情形

本公司主要提供服務項目係以系列旅遊產品、自由行、商務差旅及客製化團體旅遊等，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、代客購買國內外旅遊票券、代辦出入境簽證手續等業務，經綜合考量公司業務項目、營運規模等因素，目前國內上市公司以鳳凰及雄獅，上櫃公司山富、燦星旅，產業型態與本公司類似，四家公司作為比較對象，茲分別將其營收及每股盈餘列示比較如下：

公司名稱	股本 (千元)	主要產品比重(110年度)	108年度 營收(千元)	109年度 營收(千元)	110年度 營收(千元)	110年度營收 成長率
五福	293,085	團體旅遊(92.72%)、其他(7.28%)	6,303,998	1,052,255	109,981	(89.55)%
雄獅	752,862	國民旅遊(77%)、出境旅遊(9%)、其他(14%)	30,160,201	6,545,177	1,762,420	(73.07)%
鳳凰	671,174	亞洲線(20.76%)、美洲線(21.67%)、國民旅遊(19.94%)、郵輪線(0.51%)、其他(37.12%)	2,974,759	489,508	149,935	(69.37)%
燦星旅	340,721	團費收入(94.83%)、手續費收入(5.16%)	1,696,772	160,292	33,132	(79.33)%
山富	320,317	國民旅遊(92%)、其他(8%)	5,160,082	994,747	202,103	(79.68)%

資料來源：各公司之110年度股東會年報、各年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

由上表可知，本公司 108 年營收規模僅低於雄獅，而高於其他同業。惟 109 年起由於新冠肺炎疫情影響，本公司與同業營收均呈大幅衰退，隨著 111 年 10 月國境開放及海外團體旅遊出團解禁，各公司營業收入將逐步回復至疫情前水準。

3.技術及研發概況

(1)營業範疇之技術層次及研究發展

本公司屬旅行業，雖未設立專職研發部門，惟因旅遊市場瞬息萬變，需要能長久且不斷持續開發具高度競爭力的優勢旅遊商品，基於永續經營之理念，故本公司延攬旅遊業界中具有經驗及專業產品設計人才，並擁有多年網站開發經驗之團隊，搭配旅行業專業軟體並客製化電子商務系統，持續加強軟硬體之改善與軟體優化。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，藉由專業團隊深度了解旅遊市場之動態、產品生命週期、市場行銷、客源排擠程度等多面，並根據旅客需求，配合旅遊季節性、航班運用、景點規劃、成本掌握等考量因素，不斷推出新產品或將現有旅遊產品持續開發升級，經由專業團隊分工合作，將旅遊業工作範疇由基礎性研究到應用性發展，持續開發符合市場需求且領先旅遊業界的電子商務技術以及高利基旅遊商品。

(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：本公司屬旅行業，並未設立專職研發部門，故不適用。

(4)開發成功之技術或產品

本公司主要從事綜合旅行社業務，未設立研發部門，故無研發成果與未來計畫，其最近五年度開發成功之資訊系統或旅遊產品，途列示如下：

年度	開發成功產品
106 年	米其林指南-摘星之旅系列 日本線-佐賀、茨城等包機系列 長程線-伴自助(有領隊新玩法)系列 長程線-環宇商務中心禮遇通關系列 長程線-蔬時尚，全程精選蔬食餐廳
107 年	日本富士山登山系列 五月天世界巡迴演唱會系列
108 年	日本線-日本九州屋久島系列
109 年	自由行-台灣八三天演唱會自由行套票 日本線-中國地區奢華鐵道之旅 國旅-全台灣地方特色行程系列

年度	開發成功產品
	官網-高鐵假期系統
110 年	台帛泡泡旅遊系列 國旅-台北市政府彩虹觀光巴士遊程(台北市政府合作案) 國旅-「魚頭君領路,台灣好行綠悠遊」綠色主題遊程(台南市政府合作案) 官網-全球訂房系統

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

本公司擬定長期營運發展策略，未來提高市占率，將持續進行全省展店佈局計劃，首重各分公司營業組織的擴展，加強優秀人員招募及培訓，並於各都會區的捷運站之交通便利處展店佈局，目前已成立 19 家分公司，各擔當主管穩定性極佳，必能提升營運規模及獲利績效。

②整合資訊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延攬優秀人才，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，並給予長期訓練。以提升內部各式人員、領隊及導遊之素質，增加個人專業，產生作業能量，使人均產值發揮極效。

(2)長期發展計劃

①銷售通路拓展

A.加強各分公司在地經營特性，提高社區服務功能

提供全產品線之服務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。

B.全省直售組織之擴展及佈局

本公司為滿足消費者對旅遊產品之需求，在全國已設置 19 個營業服務據點，未來將持續擴展實體營運店鋪，如花東及南投地區門市等，藉由全省綿密之門市，輔以銷售人員深入及在地化深率客戶，將提供消費者優質之旅遊體驗，進而強化本公司銷售能力。

②廣納跨界人才與優質新人

本公司透過自行培訓及並以公費方式提升員工管理專才及知識力養成，鼓勵員工持續進修博碩士專班，以及定期及不定期參與各式主題品牌行銷、人文藝術、品酒美食等相關課程。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。

③強化旅遊產品之廣度與創新

A.隨著國人出國旅遊日益普遍化，傳統走馬看花式旅遊已無法滿足消費者之需求，本公司將現有團體旅遊產品深度差異化，並採取質與量並重之產品旅遊行程規劃與設計。

B.大眾旅遊時代已漸趨成熟，旅遊活動正在成為一般民眾常態化的生活方式。然而，因消費族群以退休人士及青壯年為團體旅遊為主力客戶目標，未來旅遊市場將隨著消費者喜好，發展出分齡分眾旅遊產品，如運動類-戈壁馬拉松、粉絲活動-五月天追星等活動，本公司未來將推出精確化及精緻化之主題式之旅遊體驗活動產品，藉以滿足各類旅客族群對創新式旅遊型態的需求及期待。

(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：新台幣千元

年度 地區	109 年度		110 年度	
	金額	比率%	金額	比率%
內 銷	1,052,255	100.00	109,981	100.00
外 銷	-	-	-	-
合 計	1,052,255	100.00	109,981	100.00

(2)市場佔有率

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等，產業範疇係屬於觀光產業之一環，目前國內與其產品類似、資本額及營業規模相近並已上市櫃公司，主要為雄獅、鳳凰、山富、燦星旅及易飛網等，其餘旅行社同業大部分以中小企業型態經營為主，故在國內諸多旅遊業者於整體旅遊市場之營運數據及財務資料，難以取得並予以彙整統計之情形下，不易取得國內旅遊市場整體性數據。由於 109 年起受新冠肺炎疫情影響，3 月起出境旅遊全面停止，使出境人數持續雪崩式下降，110 年度全台灣出國人次僅計 359,977 人次，較 109 年度全台灣出境人次 2,335,564 人次，減少 1,975,587 人次，減少幅度為 84.59%，更僅為疫情前之 17,101,335 人次之 2.10%。

單位：人次；%

項目 年度	本公司提供服務出境人次	國人出境人次	市佔率
106 年	632,512	15,654,579	4.04
107 年	646,727	16,644,684	3.89
108 年	604,861	17,101,335	3.54
109 年	32,034	2,335,564	1.37
110 年	418	359,977	0.12

資料來源：本公司統計資料及交通部觀光局國人出國人次。

就本公司年度營收規模推估其於國內旅遊市場之佔有率，本公司最近三年度為國人旅客提供相關旅遊服務之出境人次數據，對照交通部觀光局於各該年度所統計之「歷年中華民國國民出國人數」計算，本公司於疫情前（108 年）提供國人出境服務人次之市佔率約佔 3.5%，在本公司向來致力於開發多元化旅遊商品及提供完善之旅遊服務，除持續於國內旅遊市場提升佔有率外，亦不斷開發推出更新更多元旅遊產品及服務下，在業界具有一定地位。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

隨著國民所得及可支配所得增加情況下，可望帶動國人增加國內外休閒觀光之意願，根據行政院主計處預測 111 年全年經濟成長率為 3.2%，較 110 年全年經濟成長率 6.45%略為下降，但每人 GDP35,244 美元，GDP 仍有上升，實質 GDP 的成長將為休閒旅遊市場帶來助挹。家庭所得、家庭可支配所得及消費傾向也逐漸提高。

近五年度家庭所得、家庭可支配所得及消費傾向

單位：百萬元

年別	a.家庭所得	b.所得稅與其他經常稅	c.移轉支出	d.家庭可支配所得(=a-b-c)	e.消費支出	f.平均消費傾向(=e/d)
105年	13,121,923	581,666	2,266,574	10,273,683	9,082,075	0.88
106年	13,545,734	579,614	2,246,205	10,719,915	9,325,676	0.87
107年	14,181,862	600,108	2,253,004	11,328,750	9,610,482	0.85
108年	14,474,065	603,226	2,288,120	11,582,719	9,883,066	0.85
109年	14,787,586	613,476	2,316,396	11,857,714	9,600,375	0.81

資料來源：行政院主計處

因國人實質收入增加、休閒時間增加、自由行風氣盛行、免簽證國家增加及全球各國持續改善交通及基礎建設等因素，加上國人出國旅遊風氣持續盛行，近五年國人出國人次及首站抵達資訊如下：

出國人次統計(地區別)

單位：人

年 別	亞洲地區	非洲地區	美洲地區	大洋洲地區	歐洲地區	其他	合計
106年	14,253,762	16,740	697,361	184,317	496,529	5,870	15,654,579
107年	15,152,547	16,649	710,039	224,274	537,777	3,398	16,644,684
108年	15,757,473	27	676,520	228,135	363,583	75,597	17,101,335
109年	2,038,522	23	175,736	52,488	59,773	9,022	2,335,564
110年	232,736	65	114,339	4,833	7,139	865	359,977

資料來源：交通部觀光局統計資料庫

雖109年度因受新冠疫情影響，使國人平均消費傾向略為下降，但因國人實質收入增加、休閒時間增加、自由行風氣盛行、免簽證國家增加及全球各國持續改善交通及基礎建設等因素，加上國人出國旅遊風氣持續盛行，依交通部觀光局統計，隨著台灣經濟發展，國民可支配所得提高，每年出國人數呈成長的趨勢，尤其在本公司主力商品東北亞旅遊所在的亞洲地區其出國人次更是穩定的成長，受惠於廉價航空興起及各國天空航權逐漸開放的情況下，可預見旅行相關產業將持續成長。惟109年及110年因受新冠肺炎疫情影響，境外旅遊全面停止，將靜待疫情過後旅行相關產業能全面復甦。

(4)競爭利基

①提供優質的旅遊商品及具備豐富的商品設計能力

本公司於長期經營以來，持續設計出質量並驅之產品，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，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訂位目標達成率及提升市占率、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、配合各地旅遊機關促銷補助款、遊樂園的節慶活動或特惠門票，廣告補助經費等推出對應商品以提升公司之獲利。量化產品是市場大宗主力產品，亦是旅遊業者的基本業務，需熟稔此作業的專職人員。本公司現行產品人員，歷經公司長期培育訓練，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，產品規劃人員需為另一專業人才，本公司主題旅遊產品設計人員及相關主管皆長期至各地進行考察及參訪，品味美食、參與世界各大知名活動，累積豐富經驗，並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。

②品牌價值再深化

旅行社業者的資歷、透過過往的組團經驗、得獎紀錄及經營規模等，成為影響消費者成交意願的有形佐證；旅行社業者服務的信譽、口碑，亦為消費者所重視之無形佐證。本公司啟動品牌經營再造計劃，參與全省各式大小型旅展，藉此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業務推展開發，為企業不同需求，量身訂做各式產品，落實產品規格及執行力，此類型獎勵旅遊的通路經營，需要長期人際網絡經營，加上產品優勢經營有成獲得好評，增加客戶端對本公司品牌的黏著度，經年累月的有效企業戶資料庫，對另一層級的消費族群的經營影響甚巨。

未來如何吸引新世代族群的消費者，將是公司另一重要品牌事務。新世代e化程度深，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、國際會議展覽等活動拓展公司能見度。本公司不定期舉辦客服人員各項教育訓練，以服務

龐大的顧客需求。此外，亦提供顧客申訴管道，重視消費者的意見調查表等，藉以改進及提升服務品質，強化品牌競爭力。

③整合門市與網路行銷以提升獲利

與傳統通路相較，電子商務為旅行業提供一個以最小成本而將產品擴展至最廣客群市場機會，降低門市人員及租金之固定成本，經濟規模效益將更加明顯，旅行業只要充分利用網路銷售平台，提供透明、完整的資訊與安全、順暢的自動化下單流程給消費者，並審慎處理好後續作業，即可獲得消費者信任，提高再次回購的機率。有鑑於此，公司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，配合提供實體門市專業服務，結合網路與門市資源，提供客戶完整而便利之服務以提升獲利。

④與供應商之良好關係

機票成本占了旅遊成本之一半左右，故航空公司為旅遊業者最主要之供應商，旅行社與供應商議價能力的強弱需視旅行業本身是否具有堅強之市場地位。由於本公司在市場上，已具有一定規模及品牌知名度，故藉此優勢地位與航空公司建立良好關係，在旅遊旺季爭取到更多的合作機會及機位，故本公司得以設計出具有特色之旅遊產品供自由行或團體旅遊使用，更可採取包機策略，提升本公司之競爭力。

(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

受惠於新興國家觀光旅遊產業蓬勃發展，有助於旅客降低交通開支。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，而亞太地區也已成爲發展最快的旅遊市場，尤其在亞太商務旅遊市場方面，WTTC(WORLD TRAVEL&TOURISM COUNCIL)預測商務旅遊市場將由目前的 334,000 百萬美元成長至 645,000 百萬美元，此商務旅遊的成長亦會帶動全球經濟及基礎建設之成長，故全球旅遊市場在經濟成長下將使國際旅遊人次和旅遊收入持續增長，在大眾旅遊日益普及、商務旅遊市場及亞太旅遊市場異軍突起下，將為旅遊業提供成長動能。

B.價值觀改變與周休二日之實施

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，故重視休閒旅遊之社會風氣，民眾休閒意識抬頭，養成國人請假或假日出門旅遊的習慣，消費者選擇旅遊之機會便增加，生活型態也由日常生活圈，擴大至港、澳、大陸臨海城市。國人利用連續假期，安排東南亞或東北亞、大陸港澳旅遊之趨勢已形成，加上近年政府亦以彈性放假之方式，增加長假之次數，提升國民運用假期時間之彈性規劃，致使旅行業更加蓬勃發展。

C.免簽證國家增加，提升旅遊便利性

近年來，我政府與外國政府締結免簽證待遇，除原先便有之國家如日本、韓國及英國等，100年起國人可免簽證前往歐洲35個國家及地區短期停留，101年起我國成為全球第37個享有赴美免簽證待遇的國家，國人享有90天免簽待遇。而截至目前為止我國與高達160餘國簽訂之免簽證協議。免簽證政策使國人出國手續簡化，相對增加國人出國旅遊之意願，並可帶動國外觀光旅遊之商機。

②不利因素及其相關因應措施

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，將無法站在制高點，以更高的戰略位置看待組織發展。面臨市場的競爭，更需要多重能力與專業的人才，如何面對專業人員的『選用評育留』，需與各大企業競爭招募優秀人才，產生人力成本上揚，同時亦增加產業經營之競爭成本。

因應對策

- a.降低員工流動率，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，並配合業務成長，經由組織擴建，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。

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，受線上旅遊業興起之影響，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，為繁雜作業程序，電子化完成之後逐步被取代，產生更大的量能，惟旅遊資訊之透明及容易取得卻亦壓縮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，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.全球天災人禍頻仍，影響國人對出國旅遊需求

國民對旅遊產品之需求，除了受景氣及國民可支配所得因素影響外，對於特定地區之需求，亦會受當地之天災人禍影響。極端氣候頻繁出現，會導致國民對旅遊產品之需求產生變化；而頻傳之恐怖攻擊，亦使國人減緩於歐洲地區旅遊產品之需求。以上所發生的天災人禍基於旅遊的安全考量短期會造成消費者旅遊意願的降低。

因應對策

本公司深耕旅遊產業多年，具全球各線別之旅遊商品操作能力，及搭配多元化及全球化之產品線。全商品均衡發展為目前市場上大規模旅行社之共通點，分散單一地區之銷售集中情形，設計更多元符合消費者旅遊需求之產品，進而增加營運策略的運用彈性，除擴大營運績效外，更可減少不可抗力之外部因素產生之市場風險。

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，轉向配合供應商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，主要為國內外各大航空公司、國內外旅館、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接待旅行社。

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篩選優質供應商，以利提升品質和控制成本。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度銷貨毛利分析表

單位：新台幣千元；%

項目	年度	109年度		110年度	
		金額	%	金額	%
銷貨收入		1,052,255	100.00	109,981	100.00
營業成本		875,933	83.24	89,202	81.11
營業毛利		176,322	16.76	20,799	18.91
毛利率變動比率(%)		12.86%			

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。

(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分別為 16.76%及 18.91%，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；%

109 年					110 年				111 年度截至第三季止			
排行	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	長榮航空	154,436	17.63	無	-	-	--	-	-	--	-	-
	其他	721,497	82.37	無	其他	89,202	100.00	無	其他	81,083	100.00	無
	合計	875,933	100.00		合計	89,202	100.00		合計	81,083	100.00	

增減變動說明：

本公司 109 年度之主要進貨項目係以機票為主，其中又以長榮航空為本公司主要供應商，110 年度及 111 年度前三季係因 COVID-19 疫情影響取消境外旅遊，營業主要以國內旅遊及離島為主，故尚無占年度進貨超過 10%以上主要供應商。

6.最近二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.最近二年度生產量值表：

單位：人；新台幣千元

主要產品線	年度	109 年度		110 年度	
		產量(註)	產值	產量(註)	產值
東北亞線		19,627	469,200	-	-
大陸線		2,854	41,893	-	-

主要產品線	年度	109 年度		110 年度	
		產量(註)	產值	產量(註)	產值
東南亞線		5,326	111,443	-	-
長程線		3,922	172,635	-	-
國旅		28,594	122,595	23,690	78,305
海島線		-	-	94	4,726
其他		-	(41,833)	-	6,171
合計		60,323	875,933	23,784	89,202

註：本公司為旅行服務業，各旅遊產品線內包含不同天數之旅遊行程，故產量無法估算，僅以參團人次列示表達

增減變動說明：

110 年度受到疫情影響出境旅遊停止出團，使得人數及產值大幅減少，因此除海島旅遊泡泡外，僅有國旅的銷售金額。

8.最近二年度銷售量值表

單位：人；新台幣千元

主要產品線	年度	109 年度		110 年度	
		銷量(註 1)	銷值	銷量(註 1)	銷值
東北亞線		19,627	542,249	-	-
大陸線		2,854	44,488	-	-
東南亞線		5,326	130,112	-	-
長程線		3,922	185,989	-	-
國旅		28,594	145,972	23,690	93,362
海島線		-	-	94	5,223
其他(註 2)		-	3,445	-	11,396
合計		60,323	1,052,255	23,784	109,981

註 1：參團人次

註 2：其他係自由行收入、票務手續費收入及票務/訂房等元件之佣金收入。

增減變動說明：

110 年度受到疫情影響出境旅遊停止出團，使得人數及產值大幅減少，因此除海島旅遊泡泡外，僅有國旅的銷售金額。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年度		109 年底	110 年底	111 年 11 月底
員工人數	經理級	17	13	10
	一般人員	283	219	223
	合計	300	232	233
平均年歲		36	40	43.6
平均服務年資		5.7	5.8	10.52
學歷分佈比率(%)	碩士	2.67	3.88	4.7
	大專	81.17	78.45	76.8
	高中	15.67	17.67	18.5
	高中以下	-	-	-

(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：本公司為旅行業，非屬製造業，故不適用。。
- 3.最近二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：本公司為旅行業，非屬製造業，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，尚無環境污染之情事。。
- 4.最近二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)：本公司為旅行業，非屬製造業，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，尚無因污染環境產生損失。。
- 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：本公司為旅行業，非屬製造業，故尚無污染及環保支出。。

(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.國內外旅遊補助。 2.年節禮品。 3.員工生日禮金。 4.婚喪、傷病及生育補助及急難救助。 5.年終尾牙聚餐、摸彩。 6.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。

(六)資通安全管理

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

(1)資通安全風險管理架構

資訊部為非隸屬使用者單位之獨立部門，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核室每年就內部控制制度—資訊循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

(2)資通安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度—資訊循環及資訊安全管理辦法，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標：

- ①確保資訊資產之機密性、完整性。
- ②確保依據部門職能規範資料存取。
- ③確保資訊系統之持續運作。
- ④防止未經授權修改或使用資料與系統。
- ⑤定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

(3)具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控
•架設伺服器防火牆（Firewall） •定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃描 •各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行 •定期覆核各項網路服務項目之 System Log，追蹤異常之情形	•電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼 •依據職能分別賦予不同存取權限 •調離人員取消原有權限 •設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫 •遠端登入管理資訊系統應經適當之核准
應變復原機制	宣導及檢核

網際網路資安管控	資料存取管控
•定期檢視緊急應變計劃 •每年定期演練系統復原 •建立系統備份機制，落實異地備份 •定期檢討電腦網路安全控制措施	•隨時宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識 •每年定期執行資通安全檢查，呈報董事長

(4)投入資通安全管理之資源

①Cloud Flare

透過全球分散式網路及整合雲端平台為企業部署在本地、雲端及 SaaS 服務，提供絕佳穩固的資安基礎，抵禦 DDoS 攻擊、資料外洩風險以及各種惡意剋偶程式騷擾。

②Cloud Intelligent Operation (雲端 AI 智慧分析)

分析接收來自中繼設備的 SNMP/NetFlow/Log 數據，以主動告警、Dashboard 或是日/周/月/季/年 報表形式提供以下分析服務，協助資訊維運工作。

- 2.列明最近年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理計之事實：無。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

- 1.列明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、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事：無。
- 2.列明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名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)使用權資產

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：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

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	110年投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益(註)	分配股利	
五號商鋪有限公司	進口業務	1,000	955	註	註-	802	-	權益法	(45)	-	-

註：為有限公司型態未發行股票，故無股數。

(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
五號商鋪有限公司	-	100%	-	-	-	100%

註：為有限公司型態未發行股票，故無股數。

(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：無此情事。

(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：無此情事。

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
房屋租賃契約	協美實業(股)公司	111.09.01-114.08.31	辦公室租賃合約	無
保單	富邦產險保險(股)公司	111.11.01- 112.11.01	旅行社責任保險合約	無
保單	富邦產險保險(股)公司	111.11.01- 112.11.01	旅行社履約保險合約	無
保單	國泰世紀產物保險(股)公司	111.06.01-112.06.01	旅行社責任保險合約	無

五、其他必要補充說明事項：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

本公司前各次增資計劃實際完成日距申報時均已逾三年，故不適用。

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

(一)本次計畫內容

1.計畫所需資金總額：新台幣 135,000 千元。

2.資金來源：辦理現金增資發行普通股 4,500 千股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格訂為新台幣 30 元，募集總額為新台幣 135,000 千元；本次募資計畫如每股實際發行價格因市場價格變動而調整，致募集資金不足時，將採自有資金、銀行借款或其他方式因應。

3.計畫項目及預計進度：

單位：新台幣千元

項目/計畫	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			112 年第一季
充實營運資金	112 年第一季	135,000	135,000
合計		135,000	135,000

4.預計可能產生之效益

本公司本次募資計畫預計以 135,000 千元用於充實營運資金，由於交通部觀光局業於 111 年 10 月 13 日公告開放旅行業組團赴國外旅遊及接待國外來臺旅遊團體，加上航空公司陸續復飛各航點，旅遊業景氣復甦應屬可期。本公司藉由本次現金增資發行普通股以因應營運所需資金，依本公司目前銀行借款利率為 1.725% 設算，預計 112 年度約可減少利息支出 2,135 千元，113 年度以後每年度約可減少利息支出 2,329 千元，以避免舉債造成利息支出增加致侵蝕獲利，並提供營運資金因應航空公司機位訂金，有利於本公司整體營運發展。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1. 本次募集與發行計畫之可行性

(1) 法定程序之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股案，業經 111 年 10 月 17 日董事會決議通過，故本公司本次募集與發行有價證券之計畫內容及決議程序，均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法令規定，另經參閱律師出具之法律意見書，顯示本公司本次募集與發行有價證券業已符合相關法令之規範，於法定程序上應屬適法性可行。

(2) 資金募集完成之可行性

本公司本次辦理現金增資發行普通股 4,500 千股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 30 元發行，預計募集總資金為新台幣 135,000 千元。本次現金增資發行新股，除依公司法第 267 條規定保留增資發行新股總數之 15%，計 675 千股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥增資發行新股總數之 10%，計 450 千股對外公開發售，餘 75% 計 3,375 千股由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，原股東及員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之畸零股部分由董事會授權董事長洽特定人按發行價格予以認購，而對外公開發售部分係由承銷商以餘額包銷方式採公開申購承銷之，可以確保本次資金順利募集完成，故本公司本次現金增資募集資金計畫應屬可行。

(3) 資金運用計畫之可行性

本公司本次募集資金總額為新台幣 135,000 千元，將全數用於充實營運資金，隨著全球疫情趨緩，疫苗施打率持續提升，加上各國陸續宣布解除出入境管制政策，觀光旅遊產業已有復甦跡象，而隨著跨境旅遊市場逐步恢復，預期本公司營運將可回復成長，對於機位、交通、住宿及門票等日常營運所需資金勢必增加，經評估本次資金運用計畫用於充實營運資金應屬合理可行。

2. 本次募集與發行有價證券計畫之必要性

(1) 迎接後疫情時期旅遊產業復甦

109 年初全球爆發新冠肺炎，各國開始實行邊境管制及鎖國政策，隨著跨國人流移動被迫停止，觀光旅遊產業因此遭受嚴重衝擊，然隨全球各國疫

苗施打率逐漸提升，歐美各國政府已先於亞洲國家陸續放寬旅遊管制，亞洲幾個堅持管控疫情之主要國家，近期亦紛紛相繼宣布解除相關管制措施，如日本宣佈 111 年 10 月 11 日起解除每日入境上限，個人自由行限制及豁免簽證需求，泰國則解除全國緊急狀態，旅客自 111 年 10 月 1 日起入境不再需要出示疫苗接種證明，南韓亦取消大部分旅遊限制，且 111 年 10 月 26 日開始戶外無須強制戴口罩，而我國交通部觀光局亦於 111 年 10 月 13 日宣告解封國境，隨著全球各國疫情緩解，國際旅遊人流已逐步顯現，因此觀光旅遊產業之復甦應屬可期。由於旅遊產業競爭激烈，熱門旅遊景點機位、飯店往往供不應求，國內各大旅遊業者預期在各國政府陸續開放國境，學習與病毒共存之情況下，國際旅遊市場將呈現報復性觀光人潮回流之現象，在此情勢下，若能具備充裕之中長期資金，將得以提前進行業務規劃佈局，因此掌握旅遊復甦先機，係為當前環境首要之務，故本公司本次募集資金用以充實營運資金之計畫應具必要性。

(2)降低金融機構借款依存度，提高資金調度彈性

本公司自 109 年新冠肺炎疫情爆發後，營運規模、獲利能力及財務結構均遭受侵蝕，本公司在疫情影響期間雖未動用銀行借款額度，惟隨著近期疫情已獲得有效控制，各國陸續開放邊境及放寬管制，國際觀光旅遊市場有逐漸回溫景象，預期國內外旅客將可回流，帶動旅遊業者營運回溫，因此本公司對機位、交通、住宿及門票等日常營運所需資金勢必增加，而若以銀行借款支應日常營運支出將使本公司財務成本增加並侵蝕公司獲利，且 111 年以來全球央行多轉為升息趨勢，為避免銀行調升放款利率而面臨較高利息成本，增加本公司之財務營運風險，本公司本次辦理現金增資發行新股不僅可降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，以利於增加業務經營之應變能力，故本公司本次募集資金用以充實營運資金之計畫應有其必要性。

3.本次現金增資其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1)資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股預計募集資金 135,000 千元，將全數用於充實營運資金，隨著各國陸續開放邊境，跨境旅遊市場將逐步恢復，本公司為因應營運業務需求，在機位、住宿、交通及門票等方面均需先行投入大量資金，預計於 112 年第一季完成資金募集作業後，即可依資金運用進度執行，故本次充實營運資金之資金運用計畫及預計進度應尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本公司本次辦理現金增資募集資金 135,000 千元將用以充實營運資金，隨著疫情趨緩，各國陸續解除國境封鎖與放寬管制措施，將拉動全球旅遊產業復甦，本公司除維持日常營運所需之人事成本及營業處所租金外，為迎接後疫情時期之觀光旅遊業務復甦，在機票訂位、住宿服務、交通工具及休閒娛樂等方面仍需充裕資金以支應出團需求，因此若本次未辦理現金增資籌資用於充實營運資金，將以銀行借款支應，依本公司目前銀行借款利率為 1.725% 設算，預計 112 年度約可節省利息支出 2,135 千元，113 年度以後每年度約可節省利息支出 2,329 千元，經評估本次預計效益應尚屬合理。

綜上所述，本公司本次募集與發行有價證券用以充實營運資金，其運用計畫、預計進度及預計可能產生效益尚屬合理可期。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

本次辦理現金增資係依「發行人募集及發行有價證券處理準則」第六條第二項第二款規定辦理現金增資發行普通股，並委託證券承銷商辦理初次上櫃前公開銷售，故僅就發行普通股對當年度每股盈餘稀釋情形進行評估。本公司本次發行新股 4,500 千股，預計於 112 年第一季底募集完成，以本公司現有股本 29,309 千股估算，增資後已發行股份總額將增加至 33,809 千股，本次現金增資發行新股占本公司增資後股數之 13.31%，加以本公司預計獲利仍將持續成長，故本次發行新股對本公司 111 年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：本次發行價格之訂定方式請詳本公開說明書附件一、「承銷價格計算書」。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.轉投資其他公司者，應列明事項：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

①公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用。

②目前營運資金狀況：請參閱 111 年度現金收支預測表。

③所需之資金額度及預計運用情形：預計募集資金為新臺幣 135,000 千元，擬於 112 年第一季募集完成並投入充實營運資金。

④申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請參閱第 54~55 頁。

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司對客戶之授信條件主要係考量個別客戶性質及交易往來情形後，決定信用額度及交易條件，其應收帳款主要係與同業及企業客戶之團體旅遊銷售及代理服務收入等款項，團體旅遊行程除少數同業旅行社及企業客戶給予 30 天授信期間外，餘皆為出團前收足款項，若屬於票務客戶則主要以票期 7~14 天結算。本公司預估每月應收帳款收現數之編製基礎係依據上開授信條件，並考量未來預估之銷售情形，按保守穩健原則估計，作為預估編製 111 及 112 年度各月份現金收支預測表之估算基礎，其編製基礎尚屬合理。

應付帳款付款政策方面，主要係依據供應商授信情況及本公司資金狀況，本公司對目的地接待方旅行社之付款天數為回團後月結，另日本線之團體成本除機票款為預付型態外，餘主要以現金支付。本公司每月應付款項付現數之編列基礎係參酌付款政策，作為預估編製 111 及 112 年度各月份現金收支預測表之各月份應付款項付現情形，其編製基礎尚屬合理。

②資本支出計畫

本公司現金收支預測表中尚無重大資本支出計畫。

③財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)

單位：新台幣千元

項目	年度	109 年度	110 年度	111 年前三季
財務槓桿度(倍)		0.99	0.99	0.99
負債比率(%)		22.38	20.83	33.42

資料來源：各期經會計師查核之財務報告

註：財務槓桿度=營業利益/(營業利益－利息費用)

負債比率=負債總額／資產總額

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，該項指標數值愈高則表示公司所承擔之財務風險愈大，而該指數為正，顯示舉債經營仍屬有利，若財務槓桿度小於 1，則顯示公司產生營業虧損。本公司 109~110 年度及 111 年第三季之財務槓桿分別為 0.99 倍、0.99 倍及 0.99 倍，自疫情發生期間以來尚無舉債經營之情形，雖因營業淨損使財務槓桿度小於 1，惟在旅遊業景氣復甦帶動本公司營收回復成長下，本次募資計畫將可因應未來業務成長之資金需求，並可避免向銀行借款所支出之利息費用支出侵蝕公司獲利，並改善財務結構，降低財務風險，故本次辦理現金增資發行普通股募集資金，確有其必要性及合理性。

就財務結構而言，負債比率係用以衡量公司財務結構與財務風險，本公司 109~110 年度及 111 年第三季之負債比率分別為 22.38%、20.83%及 33.42%，隨著旅遊業景氣回溫，本公司所需營運資金將大幅增加，若以仰賴銀行借款籌措營運資金，除造成財務負擔日漸沉重外，公司短期資金調度將愈加頻繁，增加其營運風險及導致負債比率提高。故本公司本次藉由現金增資將可提高自有資本，以長期資金改善財務結構降低負債比率，亦增加未來可供動用之銀行借款額度，使融資管道更為寬裕，對強化公司長期競爭力以及降低營運風險實有正面助益。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：本次募集資金非用於償債，故不適用。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：本公司現金收支預測表中尚無重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：本次募集資金非用於購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，故不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：本次募集資金非用於購買未完工程並承受賣方未履行契約，故不適用。

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。

五福旅行社股份有限公司

111年度現金收支預估表

單位：新台幣仟元

項目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(A)	153,769	139,455	186,697	176,352	169,548	149,170	127,811	143,433	146,286	130,139	172,468	183,338	153,769
加：非融資性收入													
應收款項收現	11,296	60,083	8,595	13,507	5,802	6,165	57,415	23,048	17,028	99,043	121,775	145,850	569,607
預收款收現	564	1,163	728	964	1,450	1,541	1,978	2,950	4,257	30,299	17,539	18,489	81,922
其他收入	456	523	725	162	687		1,386	770			350	400	5,459
非融資性收入合計(B)	12,316	61,769	10,048	14,633	7,939	7,706	60,779	26,768	21,285	129,342	139,664	164,739	656,988
減：非融資性支出													
應付款付現	8,400	3,983	4,962	12,839	17,170	17,714	29,501	8,427	19,774	94,239	104,031	114,772	435,813
預付款付現	1,086	1,447	2,273	(1,474)	1,373	1,418	2,339	3,267	4,848	2,806	7,386	87,142	113,910
應付費用付現	10,974	3,001	6,576	4,047	4,002	4,005	6,021	6,056	6,103	6,168	8,076	8,733	73,765
薪資付現	6,170	6,096	6,582	6,024	5,772	5,928	7,295	6,165	6,707	8,800	9,300	9,500	84,339
非融資性支出合計(C)	26,630	14,527	20,393	21,436	28,317	29,065	45,156	23,915	37,432	112,013	128,793	220,147	707,826
要求最低現金餘額(D)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
所需資金總額(E)=(C)+(D)	176,630	164,527	170,393	171,436	178,317	179,065	195,156	173,915	187,432	262,013	278,793	370,147	857,826
融資前可供現金餘額(短絀)(F)=(A)+(B)-(E)	(10,545)	36,697	26,352	19,548	(830)	(22,189)	(6,567)	(3,714)	(19,861)	(2,532)	33,338	(22,069)	(47,069)
融資淨額													
現金增資													
短借銀行借款										25,000			25,000
融資淨額合計(F)										25,000			25,000
期末現金餘額(G)=(A)+(B)-(C)+(F)	139,455	186,697	176,352	169,548	149,170	127,811	143,433	146,286	130,139	172,468	183,338	127,931	127,931

五福旅行社股份有限公司

112年度現金收支預估表

單位：新台幣仟元

項目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(A)	127,931	217,556	206,140	206,851	205,208	202,147	206,205	203,256	204,622	200,422	204,818	207,985	127,931
加：非融資性收入													
應收款項收現	268,875	309,510	302,490	323,775	306,225	347,550	274,900	287,550	323,775	306,225	308,720	323,775	3,683,370
預收款收現	335,500	318,500	301,000	345,000	341,000	318,900	368,100	353,000	300,500	308,100	288,575	298,175	3,876,350
其他收入	540	562	540	594	540	648	432	540	594	540	540	594	6,664
非融資性收入合計(B)	604,915	628,572	604,030	669,369	647,765	667,098	643,432	641,090	624,869	614,865	597,835	622,544	7,566,384
減：非融資性支出													
應付款付現	574,140	559,248	519,475	583,238	560,863	583,115	567,445	582,181	558,845	553,007	511,334	554,079	6,706,970
預付款付現	44,260	48,049	50,644	52,254	53,463	52,535	51,076	48,463	50,724	58,322	62,724	67,676	640,190
應付費用付現	18,190	18,340	18,680	20,720	20,950	21,540	21,960	22,480	22,650	22,820	23,010	23,520	254,860
薪資付現	13,700	14,350	14,520	14,800	15,550	15,850	15,900	16,600	16,850	16,320	17,600	18,200	190,240
非融資性支出合計(C)	650,290	639,987	603,319	671,012	650,826	673,040	656,381	669,724	649,069	650,469	614,668	663,475	7,792,260
要求最低現金餘額(D)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
所需資金總額(E)=(C)+(D)	850,290	839,987	803,319	871,012	850,826	873,040	856,381	869,724	849,069	850,469	814,668	863,475	7,992,260
融資前可供現金餘額(短絀)(F)=(A)+(B)-(E)	(117,444)	6,140	6,851	5,208	2,147	(3,795)	(6,744)	(25,378)	(19,578)	(35,182)	(12,015)	(32,946)	(297,946)
融資淨額													
現金增資	135,000												135,000
短借銀行借款						10,000	10,000	30,000	20,000	40,000	20,000	40,000	170,000
融資淨額合計(F)	135,000					10,000	10,000	30,000	20,000	40,000	20,000	40,000	305,000
期末現金餘額(G)=(A)+(B)-(C)+(F)	217,556	206,140	206,851	205,208	202,147	206,205	203,256	204,622	200,422	204,818	207,985	207,054	207,054

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(採用國際財務報導準則)

(1)簡明資產負債表－採用國際財務報導準則合併財務報表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 111年9月30日 財務資料 (註2)
		106年	107年	108年 (註1)	109年 (註1)	110年	
流動資產		1,284,465	1,425,938	1,389,289	402,732	261,031	243,871
不動產、廠房及設備		110,356	109,279	104,479	97,532	94,067	92,300
無形資產		11,877	9,129	5,845	3,954	5,020	4,503
其他資產		37,918	42,252	125,473	92,660	61,746	78,8 佔
資產總額		1,444,616	1,586,598	1,625,086	596,878	421,864	419,504
流動負債	分配前	968,525	1,045,540	1,020,699	108,324	79,115	140,203
	分配後	1,020,238	1,054,333	1,029,492	108,324	79,115	140,203
非流動負債		1,824	1,808	47,746	25,259	8,753	22,925
負債總額	分配前	970,349	1,047,348	1,068,445	133,583	87,868	163,128
	分配後	1,022,06	1,056,141	1,077,238	133,583	87,868	163,128
歸屬於母公司業主之權益							
股本		256,709	293,085	293,085	293,085	293,085	293,085
資本公積		81,655	148,157	148,157	148,157	148,157	148,157
保留盈餘	分配前	135,903	98,008	115,399	22,053	(107,246)	(184,866)
	分配後	84,190	89,215	106,606	22,053	(107,246)	(184,866)
其他權益		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	474,267	539,250	556,641	463,295	333,996	256,376
	分配後	422,554	539,457	547,848	463,295	333,996	256,376

註1：108年及109年無子公司，僅出具個別財務報表。

註2：111年第三季合併財務報表業經會計師核閱。

(2)簡明綜合損益表－採用國際財務報導準則合併財務報表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 111年9月30日 財務資料 (註2)
	106年	107年	108年 (註1)	109年 (註1)	110年	
營業收入	6,387,554	6,454,072	6,303,998	1,052,255	109,981	102,089
營業毛利	722,785	654,807	647,961	176,322	20,779	21,006
營業(損)益	84,352	12,885	44,275	(182,819)	(146,941)	(83,970)
營業外收入及支出	(7,573)	1,408	(11,303)	85,312	18,182	6,350
稅前淨利(損)	76,779	14,293	32,972	(97,507)	(128,759)	(77,620)
繼續營業單位 本期淨利(損)	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
淨利歸屬於 母公司業主	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	2.46	0.41	0.89	(2.88)	(4.41)	(2.65)
註1：108年及109年無子公司，僅出具個別財務報表。						
註2：111年第三季合併財務報表業經會計師核閱。						

(3)簡明資產負債表－採用國際財務報導準則個體財務報表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		106 年	107 年	108 年(註 1)	109 年(註 1)	110 年
流動資產		1,284,465	1,425,938	1,389,289	402,732	259,651
不動產、廠房及設備		110,356	109,279	104,479	97,532	94,067
無形資產		11,877	9,129	5,845	3,954	5,020
其他資產		37,918	42,252	125,473	92,660	62,701
資產總額		1,444,616	1,586,598	1,625,086	596,878	421,439
流動負債	分配前	968,525	1,045,540	1,020,699	108,324	78,690
	分配後	1,020,238	1,054,333	1,029,492	108,324	(註 1)
非流動負債		1,824	1,808	47,746	25,259	8,753
負債總額	分配前	970,349	1,047,348	1,068,445	133,583	87,443
	分配後	1,022,062	1,056,141	1,077,238	133,583	(註 1)
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-
股本		256,709	293,085	293,085	293,085	293,085
資本公積		81,655	148,157	148,157	148,157	148,157
保留盈餘	分配前	135,903	98,008	115,399	22,053	(107,246)
	分配後	84,190	89,215	106,606	22,053	(註 1)
其他權益		-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	474,267	539,250	556,641	463,295	333,996
	分配後	422,554	530,457	547,848	463,295	(註 1)

註 1：108 年及 109 年係出具個別財務報表。

(4)簡明綜合損益表－採用國際財務報導準則個體財務報表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	106 年	107 年	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)	110 年
營業收入	6,387,554	6,454,072	6,303,998	1,052,255	109,286
營業毛利	722,785	654,807	647,961	176,322	20,084
營業 (損) 益	84,503	12,885	44,275	(182,819)	(147,229)
營業外收入及支出	(7,724)	1,408	(11,303)	85,312	18,470
稅前淨利 (損)	76,779	14,293	32,972	(97,507)	(128,759)
繼續營業單位 本期淨利 (損)	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)
淨利歸屬於 母公司業主	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	62,474	11,584	26,184	(84,553)	(129,299)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	2.46	0.41	0.89	(2.88)	(4.41)

註 1：108 年及 109 年係出具個別財務報表。

(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
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、陳珍麗	無保留意見

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：

110年由於勤業眾信聯合會計師事務所組織內部調整，簽證會計師由吳秋燕會計師、江佳玲會計師更換為吳秋燕會計師及陳珍麗會計師。

(四)財務分析

1.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					111 年度截至 9 月 30 日
		106 年	107 年	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)	110 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	67.17	66.01	65.75	22.38	20.83	33.42
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	431.41	495.12	578.48	500.92	364.37	302.60
償債能力 (%)	流動比率	132.62	136.38	136.11	371.78	329.94	173.94
	速動比率	78.90	78.03	88.91	323.47	277.21	172.88
	利息保障倍數	-	-	34.01	(93.21)	(320.90)	(442.54)
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.83	17.70	17.94	6.50	10.00	3.05
	平均收現日數(天)	19	20	20 天	56 天	36	120
	存貨週轉率(次)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	應付款項週轉率(次)	17.75	17.96	18.02	5.80	6.32	2.85
	平均銷貨日數	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	56.53	58.77	58.98	10.42	1.15	1.47
	總資產週轉率(次)	4.73	4.26	3.93	0.95	0.22	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)	4.62	0.76	1.68	(7.54)	(25.32)	(24.56)
	權益報酬率(%)	14.09	2.26	4.78	(16.58)	(32.43)	(35.07)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	29.92	4.88	11.25	(33.27)	(43.93)	(26.48)
	純益率(%)	0.98	0.18	0.42	(8.04)	(117.56)	(76.03)
	每股盈餘(元)	2.46	0.41	0.89	(2.88)	(4.41)	(2.65)
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	21.68	0.00	0.00	0.00
	現金流量允當比率(%)	187.82	120.19	251.17	173.21	247.72	276.79
	現金再投資比率(%)	(註 3)	(註 3)	39.95	(註 3)	(註 3)	(註 3)
槓桿度	營運槓桿度	1.18	2.41	2.21	0.77	0.87	0.85
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.02	0.99	1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)：

- 1.負債占資產比率下降：因租賃負債-非流動減少使得負債金額下降，負債占資產比率因而下降。
- 2.長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主係因負債總額下降，使長期資金占不動產、廠房及設備比率下降。
- 3.利息保障倍數下降：主係因 110 虧損較前一年度增加，使利息保障倍數下降。
- 4.經營能力各項比率：因 110 年營收減少所致。
- 5.獲利能力各項比率：因 110 年度營收減少造成虧損所致。
- 6.現金流量允當比率：因 110 年度營收減少造成虧損使得營業活動淨現金流出。
- 7.營運槓桿度：因本期營業利益減少。

註 1：108 年及 109 年無子公司，僅出具個別財務報表。

註 2：本公司屬旅遊業，故無存貨。

註 3：營業活動現金流量減除現金股利後為負值，故不予列示相關比率。

2.財務分析-個體(採用國際財務報導準則)

年 度 分 析 項 目		最 近 五 年 度 財 務 分 析 (註 1)				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	67.17	66.01	65.75	22.38	20.75
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	431.41	495.12	578.48	500.92	364.37
償債能力 (%)	流動比率	132.62	136.38	136.11	371.78	327.97
	速動比率	78.90	78.03	88.91	323.47	276.96
	利息保障倍數	-	-	34.01	(93.21)	(320.90)
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.78	17.70	17.94	6.50	9.94
	平均收現日數	19 天	20 天	20 天	56 天	36 天
	存貨週轉率(次)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	應付款項週轉率(次)	17.75	17.96	18.02	5.80	6.39
	平均銷貨日數	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	56.53	58.77	58.98	10.42	1.14
	總資產週轉率(次)	4.73	4.26	3.93	0.95	0.21
獲利能力	資產報酬率(%)	4.62	0.76	1.68	(7.54)	(25.33)
	權益報酬率(%)	14.09	2.26	4.78	(16.58)	(32.43)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	29.92	4.88	11.25	(33.27)	(43.93)
	純益率(%)	0.98	0.18	0.42	(8.04)	(118.31)
	每股盈餘(元)	2.46	0.41	0.89	(2.88)	(4.41)
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	21.68	0.00	0.00
	現金流量允當比率(%)	187.82	120.19	251.17	173.21	247.72
	現金再投資比率(%)	(註 3)	(註 3)	39.95	(註 3)	(註 3)
槓桿度	營運槓桿度	1.18	2.41	2.21	0.77	0.87
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.02	0.99	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)：

1. 負債占資產比率下降：因租賃負債-非流動減少使得負債金額下降，負債占資產比率因而下降。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主係因負債總額下降，使長期資金占不動產、廠房及設備比率下降。
3. 利息保障倍數下降：主係因 110 虧損較前一年度增加，使利息保障倍數下降。
4. 經營能力各項比率：因 110 年營收減少所致。
5. 獲利能力各項比率：因 110 年度營收減少造成虧損所致。
6. 現金流量允當比率：因 110 年度營收減少造成虧損使得營業活動淨現金流出。
7. 營運槓桿度：因本期營業利益減少。

註 1：以上財務資料係依據經會計師查核簽證之財務報表計算。

註 2：本公司屬旅遊業，故無存貨。

註 3：營業活動現金流量減除現金股利後為負值，故不予列示相關比率。

財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項
(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項
(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

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)。

(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.國際財務報導準則(合併報表)

單位:新台幣千元

年度 會計科目	110 年度		109 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
現金及約當現金	155,146	36.78	272,220	45.61	(117,074)	(43.01)	因新冠肺炎疫情影響，致營收減少，惟日常營運費用仍須支出，至現金及約當現金金額下降。
其他應收款	58	0.01	16,431	2.75	(16,373)	(99.65)	因疫情影響 110 年度取得之紓困補助款，調整已收之補助款歸屬於 109 年度之正確期間
使用權資產	18,684	4.43	42,755	7.16	(24,071)	(56.30)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故使用權資產下降。
存出保證金	23,052	5.46	29,595	4.96	(6,543)	(22.11)	因疫情影響有縮編門市之情況，部分門市提前解約致存出保證金減少。
應付票據	11,143	2.64	2,238	0.37	8,905	397.90	因新冠肺炎疫情影響，預估國境開放時程，增加對航空公司的包機支出。
其他應付款	16,066	3.81	33,752	5.65	(17,686)	(52.40)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，使相關成本支出縮減所致。
本期所得稅負債	0	0.00	4,735	0.79	(4,735)	(100.00)	因疫情影響，110 年度發生虧損，致本期所得稅負債減少。
租賃負債－流動	11,613	2.75	19,410	3.25	(7,797)	(40.17)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故租賃負債下降。
其他流動負債	10,730	2.54	19,685	3.30	(8,955)	(45.49)	因疫情影響 109 年度航空公司入回機票款退票增加
租賃負債－非流動	7,385	1.75	24,051	4.03	(16,666)	(69.29)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故租賃負債下降。
未分配盈餘（或待彌補虧損）	(143,068)	(33.91)	(13,769)	(2.31)	(129,299)	939.06	因疫情持續影響，出團人次減少，致 110 年度虧損擴大。
保留盈餘	(107,246)	(25.42)	22,053	3.69	(129,299)	(586.31)	因疫情持續影響，出團人次減少，致 110 年度虧損擴大。
營業收入	109,981	100.00	1,052,255	100.00	(942,274)	(89.55)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，至營業收入下滑
營業成本	89,202	81.11	875,933	83.24	(786,731)	(89.82)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，至營業成本下滑
營業費用	167,720	152.50	359,141	34.13	(191,421)	(53.30)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，使相關費用縮減。
營業淨損	146,941	133.61	182,819	17.37	(35,878)	(19.62)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，致營業收入下滑。
營業外收入及支出	18,182	16.53	85,312	8.11	(67,130)	(78.69)	因新冠肺炎疫情影響，故政府發放補貼，致 109 年度增加政府補助收入，110 年度政府補助縮減。
稅前淨損	(128,759)	(117.07)	(97,507)	(9.27)	(31,252)	32.05	因疫情影響，出團人次減少，故 110 年度虧損擴大。
所得稅費用（利益）	540	0.49	(12,954)	(1.23)	13,494	(104.17)	因疫情影響，出團人次減少，故 109 年度產生虧損，故產生所得稅利益。
本期淨利（淨損）	(129,299)	(117.56)	(84,553)	(8.04)	(44,746)	52.92	因疫情影響，出團人次減少，109 年前二月尚有出團，110 年則完全停滯，加上政府補助縮減，故 110 年度虧損

年度 會計科目	110 年度		109 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
							擴大。
本期綜合損益（淨額）	(129,299)	(117.56)	(84,553)	(8.04)	(44,746)	52.92	因疫情影響，出團人次減少，109 年前二月尚有出團，110 年則完全停滯，加上政府補助縮減，故 110 年度虧損擴大。

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.國際財務報導準則(個體報表)

單位:新台幣千元

年度 會計科目	110 年度		109 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
現金及約當現金	153,769	140.70	272,220	25.87	(118,451)	(43.51)	因新冠肺炎疫情影響，致營收減少，惟日常營運費用仍須支出，至現金及約當現金金額下降。
其他應收款	58	0.05	16,431	1.56	(16,373)	(99.65)	因疫情影響 110 年度取得之紓困補助款，調整已收之補助款歸屬於 109 年度之正確期間
預付款項	41,117	37.62	52,045	4.95	(10,928)	(21.00)	因疫情影響，110 年度發生虧損導致留抵稅額增加
使用權資產	18,684	17.10	42,755	4.06	(24,071)	(56.30)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故使用權資產下降。
存出保證金	23,052	21.09	29,595	2.81	(6,543)	(22.11)	因疫情影響有縮編門市之情況，部分門市提前解約致存出保證金減少。
應付票據	11,143	10.20	2,238	0.21	8,905	397.90	因新冠肺炎疫情影響，預估國境開放時程，增加對航空公司的包機支出。
其他應付款	15,965	14.61	33,752	3.21	(17,787)	(52.70)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，使相關成本支出縮減所致。
本期所得稅負債	0	0.00	4,735	0.45	(4,735)	(100.00)	因疫情影響，110 年度發生虧損，致本期所得稅負債減少。
租賃負債－流動	11,613	10.63	19,110	1.82	(7,497)	(39.23)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故租賃負債下降。
其他流動負債	10,729	9.82	19,685	1.87	(8,956)	(45.50)	因疫情影響 109 年度航空公司入回機票款退票增加
租賃負債－非流動	7,385	6.76	24,051	2.29	(16,666)	(69.29)	因疫情影響除租金減免外亦有縮編門市，部分門市提前解約故租賃負債下降。
未分配盈餘（或待彌補虧損）	(143,068)	(130.91)	(13,769)	(1.31)	(129,299)	939.06	因疫情持續影響，出團人次減少，致 110 年度虧損擴大。
保留盈餘	(107,246)	(98.13)	22,053	2.10	(129,299)	(586.31)	因疫情持續影響，出團人次減少，致 110 年度虧損擴大。
營業收入	109,286	100.00	1,052,255	100.00	(942,969)	(89.61)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，致營業收入下滑。
營業成本	89,202	81.62	875,933	83.24	(786,731)	(89.82)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，致營業成本下滑。
營業毛利	20,084	18.38	176,322	16.76	(156,238)	(88.61)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，營業毛利下滑。
營業費用	167,313	153.10	359,141	34.13	(191,828)	(53.41)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，使相關費用縮減所致。
營業淨損	147,229	134.72	182,819	17.37	(35,590)	(19.47)	因新冠肺炎疫情影響，出團人次減少，致營業收入下滑所致。

年度 會計科目	110 年度		109 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
營業外收入及支出	18,470	16.90	85,312	8.11	(66,842)	(78.35)	因新冠肺炎疫情影響，故政府發放補貼，致 109 年度增加政府補助收入，110 年度政府補助縮減。
稅前淨損	(128,759)	(117.82)	(97,507)	(9.27)	(31,252)	32.05	因疫情影響，出團人次減少，故 110 年度虧損擴大。
所得稅費用(利益)	540	0.49	(12,954)	(1.23)	13,494	(104.17)	因疫情影響，出團人次減少，故 109 年度產生虧損，故產生所得稅利益。

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：

1.109 年度個別財務報表及會計師查核報告：附件二。

2.110 年度合併財務報表及會計師查核報告：附件三。

3.111 年第三季合併財務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：

1.110 年度財務報表及會計師查核報告：附件五。

(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

單位：新台幣千元

項目	年度	110 年	109 年	差異	
				金額	%
流動資產		261,031	402,732	(141,701)	(35.18)
不動產、廠房及設備		94,067	97,532	(3,465)	(3.55)
其他資產(含無形資產)		66,766	96,614	(29,848)	(30.89)
資產總額		421,864	596,878	(175,014)	(29.32)
流動負債		79,115	108,324	(29,209)	(26.96)
負債總額		87,868	133,583	(45,715)	(34.22)
股本		293,085	293,085	-	-
資本公積		148,157	148,157	-	-
保留盈餘		(107,246)	22,053	(129,299)	(586.31)
權益總額		333,996	463,295	(129,299)	(27.91)
增減比例變動分析說明：					
1. 流動資產減少：因預付款項金額減少所致。					
2. 其他資產(含無形資產)減少：因使用權資產金額減少所致。					
3. 負債總額減少：因租賃負債-非流動金額減少所致。					
4. 保留盈餘減少：因 110 年度虧損所致。					

(二)財務績效

單位：新台幣千元

項目	110 年度	109 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	109,981	1,052,255	(942,274)	(89.55)
營業成本	89,202	875,933	(786,731)	(89.82)
營業毛利	20,779	176,322	(155,543)	(88.22)
營業費用	167,720	359,141	(191,421)	(53.30)
營業（損失）利益	(146,941)	(182,819)	35,878	(19.62)
營業外收入及支出	18,182	85,312	(67,130)	(78.69)
稅前（淨損）淨利	(128,759)	(97,507)	(31,252)	32.05
所得稅費用（利益）	540	(12,954)	13,494	(104.17)
繼續營業單位本期（淨損）淨利	(129,299)	(84,553)	(44,746)	(52.92)
停業單位利益（損失）	-	-	-	-
本期（淨損）淨利	(129,299)	(84,553)	(44,746)	(52.92)
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	(129,299)	(84,553)	(44,746)	(52.92)
增減比例變動分析說明：				
1. 營業利益及本期淨利減少：110 年度持續受新型冠狀病毒(COVID-19)影響，出境旅遊全面停止，而 109 年第一季仍維持正常出入境旅遊，使得營業收入較 109 年減少 89.55%，110 年繼續縮減門市、精簡人力，營業費用減少 1.91 億元，惟因營業收入下降幅度較大，致 110 年度淨損增加 52.92%。				
2. 營業外收入及支出增加：110 年營業外收入主要為取得政府補助款 34,361 千元，較 109 年減少 53,178 千元。				

(三)現金流量

1.現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元

項目	110年度	109年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	(105,473)	(229,594)	(54.06)
投資活動之淨現金流入(出)	1,234	(39,908)	(103.09)
籌資活動之淨現金流入(出)	(12,835)	(39,802)	(67.75)
變動情形分析：			
1.營業活動現金流出主要係受疫情影響產生營業淨損，且陸續退回旅客的預收款項，致產生現金流出。			
2.投資活動現金流出主要係因109年投資金融資產的現金流出。			
3.籌資活動現金流出主要係依公報表達使用權資產租金所產生現金流出。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司資金尚能支應正常營所需，未來若有流動性不足之情形，將動用銀行週轉金及私募發行新股支應。

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 A	預計全年來自營業活動淨現金流量 B	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量 C	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
127,931	(225,876)	135,000	37,054	-	170,000
分析說明：					
1.營業活動：受新型冠狀病毒疫情影響，國外旅遊業務全數歸零，本公司雖積極爭取政府補助款並撙節支出，惟不可避免營業活動產生淨現金流出。					
2.投資活動：處分金融資產，使投資活動產生淨現金流入。					
3.融資活動：支付各分公司租金，動用銀行短期週轉金而產生淨現金流出。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司於最近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：

本公司轉投資政策係在兼顧本業的前提下，善用各項資源，以策略轉型增加營收為目標，搶占國內外旅遊的市占率。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣千元

轉投資事業	累積投資金額	投資收益	改善計畫
五號商鋪有限公司	1,000	(45)	由於五號商鋪尚屬於成長階段，將努力開發供應商，引進更有特色的產品，持續以異業合作的方式和母公司一同努力維繫與客戶的關係和黏著度。

3.未來一年投資計畫：：將持續評估未來產業發展，深耕市場、拓展各項通路，使集團營運穩健成長。

(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
108年	無重大內部控制缺失	—
109年	無重大內部控制缺失	—
110年	無重大內部控制缺失	—

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司之稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議，且要求內部人員改善外，並無發現重大缺失之情形。

(三)內部控制制度聲明書：請參閱附件六。

(四)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：請參閱附件七。

四、律師法律意見書：請參閱附件八。

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：無。

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：請參閱附件九。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採競價拍賣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及聲明書：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之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該專家之評估意見：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

(一)董事會運作情形：

本公司110年度至111年截至公開說明書刊印日止，董事會總共召開14次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	許順富	14	0	100	連任，110年7月16日改選
董事	陳世雄	13	0	93	連任，110年7月16日改選
董事	舜程投資有限公司 代表人：許智傑	14	0	100	連任，110年7月16日改選
董事	舜祥投資有限公司 代表人：吳森洲	10	0	100	新任，110年7月16日改選
獨立董事	周保亨	10	0	100	新任，110年7月16日改選
獨立董事	洪良志	10	0	100	新任，110年7月16日改選
獨立董事	黃棟樑	10	0	100	新任，110年7月16日改選
董事	謝宏明	2	0	50	解任，110年5月12日
獨立董事	趙國帥	4	0	100	舊任，110年7月16日改選
獨立董事	黃北豪	2	1	50	舊任，110年7月16日改選
獨立董事	林佩樺	4	0	100	舊任，110年7月16日改選

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

日期及期別	議案內容及後續處理	證交法14-3所列事項	獨立董事意見	
			同意	保留意見
第十一屆 第十九次 (110.3.29)	1.以私募方式辦理現金增資發行新股案	✓	✓	
	2.本公司財務主管、會計主管任命案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第四次 (110.11.1)	1.本公司財務主管與會計主管任命案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第六次 (111.3.28)	1.擬以私募方式辦理現金增資發行新股案	✓	✓	
	2.修訂本司「取得或處分資產處理辦法」部分修文案。	✓	✓	
	3.從事有價證券投資交易案。	✓	✓	
	4.因應事務所會計師內部輪調，更換會計師案。	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無 決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第七次 (111.5.9)	1.本公司財務主管任命案	✓	✓	
	2.本公司累積虧損達實收資本額二分之一	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第八次 (111.8.8)	1.本公司擬設置公司治理主管案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第九次 (111.10.17)	1.本公司擬辦理現金增資發行新股案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
第十二屆 第十次 (111.11.7)	1.審議本公司健全營運計劃書案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意通過			

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

會議名稱	日期	董事姓名	議案內容	利益迴避及表決情形
第十二屆第二次	110年7月26日	洪良志 黃棟樑 周保亨	本公司獨立董事報酬案	洪良志、黃棟樑、周保亨獨立董事為本案利害關係人請依法迴避，經主席徵詢其餘出席董事同意通過。
第十二屆第三次	110年8月9日	許順富	本公司總經理任命案	許順富董事長及許智傑董事為本案利害關係人請依法迴避，經代理主席黃棟樑董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110年1月1日至110年12月31日。	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	董事會內部自評、董事成員自評。	1.董事會績效評估。 2.個別董事成員績效評估。 3.功能性委員會績效評估。

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

- 1.本公司刊印日止設有 7 席董事(含獨立董事 3 席)並設置薪資報酬委員會與審計委員會，藉以發揮督導功能，強化公司治理及董事會執能。
- 2.董事會運作目前係依照「董事會議事規則」，進行各項董事會之召開及討論程序，並於公開資訊觀測站作訊息揭露，以提昇資訊透明度。
- 3.本公司每年定期邀請公司治理專家，安排董事進修，使董事及時獲取新資訊和新法令，保持專業核心優勢。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形資訊：

110 年度至 111 年截至公開說明書刊印日止審計委員會開會 9 次(A)，獨立董事出情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	周保亨	9	0	100	新任，110 年 7 月 16 日改選
獨立董事	洪良志	9	0	100	新任，110 年 7 月 16 日改選
獨立董事	黃棟樑	9	0	100	新任，110 年 7 月 16 日改選
獨立董事	林佩樺	2	0	100	舊任，110 年 7 月 16 日改選
獨立董事	黃北豪	2	0	100	舊任，110 年 7 月 16 日改選
獨立董事	趙國帥	2	0	100	舊任，110 年 7 月 16 日改選

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

日期及期別	議案內容
第二屆第十四次 (110年3月29日)	1.109年度營業報告書及財務報表案
	2.通過本公司109年度虧損撥補表案
	3.109年度內部控制制度聲明書案
	4.因應事務所會計師內部輪調，更換會計師案

	4.以私募方式辦理現金增資發行新股案
	6.本公司財務主管、會計主管任命案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第二屆第十五次 (110年5月11日)	1.110年第1季財務報告案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第二次 (110年8月9日)	1.110年第2季財務報告案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第三次 (110年11月1日)	1.110年第3季財務報告案
	2.本公司財務主管與會計主管任命案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第五次 (111年3月28日)	1.110年度營業報告書及財務報表案
	2.本公司110年度虧損撥補案
	3.110年度內部控制制度聲明書案
	4.因應事務所會計師內部輪調，更換會計師案
	5.本公司簽證會計師獨立性評估案
	6.擬以私募方式辦理現金增資發行新股案
	7.修訂本公司「取得或處分資產處理辦法」部分條文案。
	8.從事有價證券投資交易案。
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第六次 (111年5月9日)	1.111年第1季財務報告案
	2.本公司財務主管任命案
	3.本公司累積虧損達實收資本額二分之一
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第七次 (111年8月8日)	1.111年第2季財務報告案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第八次 (111年10月17日)	1.本公司擬辦理現金增資發行新股案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過
第三屆第九次 (111年11月7日)	1.111年第3季財務報告案
	2.112年度稽核計畫案
	3.審議本公司健全營運計畫書案
	公司對審計委員會意見之處理：無
	決議結果：全體出席審計委員同意通過

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 1.稽核主管每月以 E-MAIL 寄送稽核報告給各獨立董事，若查閱有任何疑問或指示，會致電告知稽核主管。
 - 2.稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，獨立董事並無反對意見。
 - 3.本公司會計師每年至少一次列席審計委員會中報告財務報告查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。
- 綜合上述，本公司獨立董事可透過董事會及稽核單位定期提供之稽核報告，了解公司的營運與財務狀況及稽核情形，並可透過各種報告及管道（如電話、電子郵件等）與會計師進行良好溝通。歷次溝通情形概要如下：

日期	出席人員	溝通事項概要
110/3/29	林佩樺 趙國帥 黃北豪	1.109 年度內部控制聲明書報告。 2.會計師向審計委員進行簡報及 109 年度財務報告進行說明。 3.會計師針對審計委員及與會人員所詢問問題進行說明溝通。
110/7/26	周保亨 洪良志 黃棟樑	1.110 年度稽核計劃及執行情形說明。
111/3/28	周保亨 洪良志 黃棟樑	1.110 年度內部控制聲明書報告。 2.會計師向審計委員進行簡報及 110 年度財務報告進行說明。 3.會計師針對審計委員及與會人員所詢問問題進行說明溝通。
111/11/7	周保亨 洪良志 黃棟樑	1.會計師向審計委員進行查核前說明簡報。 2.會計師針對審計委員及與會人員所詢問問題進行說明溝通。

2.監察人參與董事會運作情形：本公司已依法設立審計委員會替代監察人職務，故不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」已訂定「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司除設有發言人及代理發言人隨時接受股東建言或說明疑慮，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司定期依據股務代理於公司辦理停止過戶日時，依所提供股東名冊確實掌握控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。並依規定定期申報董事、經理人及大股東持股異動、質押增減變動情形，確保經營權穩定。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司與關係企業相關事項處理係均依內部控制制度及相關法令規定辦理。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司除已訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」外，並針對公司內部人舉辦講座宣導相關內部人規範。並於內部人就任時，提供書面規範並督促其詳讀，充分告知其權利義務。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異
	是	否	摘要說明	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		本公司之董事均在本公司業務範圍內，各領域有不同專長，對公司發展與營運有正面提昇的幫助，並已訂定董事會績效評估辦法，進而提升董事會運作效能。	無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責。	無重大差異
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，110年董事會績效評估已完	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		成，並於111年3月30日上傳公開資訊觀測站申報完成。 本公司定期（一年一次）依「簽證會計師獨立性評估表」（註2）及會計師事務所出具獨立性聲明書函評估簽證會計師之獨立性。經確認會計師與本公司除簽證及稅務案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，最近一年度評估結果業經111年3月28日審計委員會討論通過後，並提報111年3月28日董事會議通過會計師之獨立性評估。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令，依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	本公司目前由財務部負責公司治理相關事務，並由財務部經理陳沛仔擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已依規定建立發言人制度專責處理相關事宜，聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站，並於公開網站設有投資人及利害關係人專區，以便利利害關係人能有與公司溝通的管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任台新綜合證券股份有限公司股務代理部，辦理股東會相關事務。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異
	是	否	摘要說明	
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	V	本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司網址：www.lifetour.com.tw。 本公司依循主管機關及相關法規辦理各項資訊之公告及申報作業；投資人均可於公開資訊觀測站查詢並知悉公司各項訊息及重大事項。另，本公司設有發言人及代理發言人，以處理公司對外訊息之發布。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
	V		本公司於法定期間會計年度終了後三個月內公告財務報告，並未有提早公告財務報表。	
	V		1. 員工權益：本公司提供員工各項保險，如：勞保、健保及團保等等；提供員工健康檢查；提供完整教育訓練體系及完善的升遷管道、健全的休假制度等。 2. 僱員關懷與福利：本公司設有職工福利委員會，辦理各項職工福利事項，如：三節禮金、結婚禮金、生育禮金、生日禮金、喪\病慰問金、國內外旅遊補助等。 3. 投資者關係：公司網站設有投資人專區，並設有發言人處理股東建議。 4. 本公司與往來廠商及金融機構，均依據契約及相關作業規定進行，以維護雙方合法之權益。 5. 董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，參加各主管機關辦理之董監事研習課程，並取得結業證明及公告於公開資訊觀測站。 6. 本公司為全體董事購買責任保險。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異
	是	否	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：本公司依據第6屆公司治理評鑑覆核結果，指標內容如下，未及於110年度改善部分，將陸續於111年度進行改善。				
指標內容		是否改善	說明	
公司年報未完整揭露前一年度股東常會決議事項之執行情形(如有盈餘分配、增資、融資案等之議案，需揭露股利分配、增資辦理或融資進度、日期及金額等後續執行情形)。		是	已於 110 年度年報完整揭露	
公司網站是否揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例？		是	已於 110 年於公司網站揭露	
公司網站是否提供股東會相關資料，並至少包括最近期股東會年報、開會通知、議事手冊及議事錄等？		是	已於 110 年於公司網站揭露	
公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？		否	將於 110 年度年報完整揭露及 111 年公司網站揭露	
公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？		否	預計 111 年度可達成	
公司網站及年報是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？		否	將於 111 年於公司網站揭露	

註 1：個別董事背景多元化情形

多元化 核心項目 董事姓名		基本組成									專業知識與技能								
	國 籍	性 別	兼 任 本 公 司 員 工	年 齡					獨 立 董 事 任 期 年 資			營 運 判 斷 能 力	會 計 及 財 務 分 析 能 力	經 營 管 理 能 力	危 機 處 理 能 力	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力
				40 以 下	41 至 50	51 至 60	61 至 70	70 以 上	3 年 以 下	3 年 至 9 年	9 年 以 上								
許順富	中華民國	男	V				V					V	V	V	V	V	V	V	V
陳世雄	中華民國	男						V				V		V		V	V		V
許智傑	中華民國	男	V	V								V	V	V		V	V		V
吳森洲	中華民國	男					V					V		V		V	V		V
洪良志	中華民國	男						V	V						V	V	V		V
周保亨	中華民國	男			V				V				V		V	V	V	V	V
黃棟樑	中華民國	男					V		V					V	V	V	V		V

註 2：簽證會計師獨立性評估表如下：

獨立性	是	否
一、簽證會計師是否未擔任本公司或關係企業之董事？	V	
二、簽證會計師是否未為本公司或關係企業之股東？	V	
三、簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪？	V	
四、簽證會計師是否確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相獨立性之規範。	V	
五、簽證會計師所屬聯合會計師事務所之共同執業會計師卸任一年以內是否未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	V	
六、簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	V	
七、簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第10號有關獨立性之規範。	V	
評估結果說明：經評估勤業眾信聯合會計師事務所陳珍麗會計師及王騰華會計師之獨立性應屬允當，足堪擔任本公司簽證會計師。		

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形。

1.薪資報酬委員會成員資料

姓名 身分別 (註1)		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事及召集人	黃棟樑		1.具航空業實務經驗。 2.無公司法第30條各款情事。	1.不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人：否。 4.最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：0。	無
獨立董事	周保亨		1.誠岳會計師事務所主持會計師。 2.無公司法第30條各款情事。		無
獨立董事	洪良志		1.具高雄餐旅大學兼任講師資格。 2.具旅遊業實務經驗。 3.無公司法第30條各款情事。		無

註1：本公司於110年7月16日全面改選董事，舊任獨立董事趙國帥、黃北豪、林佩樺屆滿解任；三位獨立董事洪良志、周保亨、黃棟樑於當日新任。

2.薪資報酬委員會之職責

本公司薪資報酬委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2)本屆委員任期：110年7月16日至113年7月15日，110年度及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	趙國帥	1	0	100	舊任，110年7月16日卸任
委員	黃北豪	1	0	100	舊任，110年7月16日卸任
委員	林佩樺	1	0	100	舊任，110年7月16日卸任
召集人	黃棟樑	4	0	100	新任，110年7月16日委任
委員	周保亨	4	0	100	新任，110年7月16日委任
委員	洪良志	4	0	100	新任，110年7月16日委任

其他應記載事項：

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司尚未建立及設置永續發展治理架構及專(兼)職單位，惟確實遵循永續發展之精神及相關法令規定。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司依據重大性原則，針對公司治理議題對投資人與利害關係人所產生重大之影響，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估。 1. 環境：強調環境保護、減少對環境的衝擊，成為永續發展之低碳企業。 2. 公司治理：落實各項內部控制及作業辦法，使員工作業能確實遵守相關法令規範。	無重大差異
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司落實環境管理作業，由各單位負責自主督導實施環境管理，培養各單位同仁環保愛地球的意識。	無重大差異
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司提倡員工隨手關燈，減少能源使用；並實施垃圾分類及資源回收，使能源再利用，為環保盡一份心力。	無重大差異
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		本公司係旅遊業，氣候變遷及未來的潛在風險為：頻繁和強烈的極端天氣、大範圍流行性疫情及國際政經情勢的衝突等，皆可能對本公司營運造成影響，故本公司經營團隊隨時關注旅遊當地的氣候變動、交通和安全問題，以旅客的安全為第一考量，即時進行旅程的安排和調整。	無重大差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司致力於實施節能減碳，如表單文件電子化、隨手關燈節約能源、資源回收利用等，以節能減碳為目標，成為永續發展之低碳企業。	無重大差異
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		1.本公司依照相關法規及參考國際勞工組織基本公約、聯合國全球盟約等國際人權公約，訂定工作規則及各項管理辦法等制度。並設有職工福利委員會辦理各項員工福利事宜。 2.公司之雇用政策並無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會之平等。	無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		1.本公司章程明訂，年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥1%-10%為員工酬勞。並於相關管理辦法中明訂人力資源部考量營運績效、物價指數等因素，評估調薪計畫。 2.本公司設有職工福利委員會及員工關懷信箱，積極瞭解並合理滿足同仁需求。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司規定辦公室、會議室及公共區域中一律嚴禁抽菸。並提供員工年度健康檢查等福利，由管理部定期宣導同仁維持工作環境整潔。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司於人資單位設有教育訓練單位，定期舉辦員工訓練課程及主管管理課程，公司與個人之發展可透過內部及外部訓練資源予以達成。	無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司依主管機關規定，參團旅客行前簽訂定型化旅遊契約書，並依個人資料保護法，以確保雙方權責。為提升客戶滿意度，讓消費者參與並為品質作把關，透過「旅客滿意度調查表」之設計及確實執行，讓每位參團之旅客為本公司之旅遊品質打分數，即時了解行程方面應改善之處及由客服部處理客訴事件。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司依據所訂定之辦法及作業流程，定期進行供應商評鑑，並隨時檢討供應商提供之品質是否有應改進之處。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製永續報告書。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，其內容已考量公司現況與相關法規，循序漸進方式予以落實並加強宣導執行，並無重大差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 社會貢獻、社會公益：本公司每年舉辦社會公益活動，幫助弱勢團體。 消費者權益：本公司恪遵觀光局各項法令規範，並於公司網站設有消費者信箱及客服專線，提供消費者申訴管道，確保提供給客戶最佳的服務與產品。 友善環境：本公司將持續落實對環境友善之措施，如：節能減碳、資源回收再利用，朝友善環境方向設計旅遊產品等。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司訂有誠信經營守則，於規章及對外文件中明示誠信經營政策，董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？		V	本公司並未建立不誠信行為風險之評估機制。唯本公司依據相關法令訂定之「誠信經營守則」及「道德行為準則」對於營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動均採行防範措施。	無重大差異
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司依據相關法令訂定誠信經營守則及道德行為準則，建立公司誠信經營之企業文化及健全發展。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司與往來交易對象簽訂契約中皆訂有誠信行為之條款，以免有不誠信行為。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司並未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位；但定期由稽核單位於日常稽查中負責執行，若有異常將向董事會報告。	無重大差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司誠信經營守則中已明定防止利益衝突及迴避相關政策以利遵循。	無重大差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度且由稽核單位定期查核並向董事會報告。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司適時對董事及內部人舉辦教育訓練及宣導，使其充分瞭解公司對誠信經營之決心。	無重大差異

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司內部設有員工關懷信箱，由人力資源部擔任專案小組，受理檢舉等案件。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		本公司專案小組於受理檢舉案件後併同法務單位及稽核單位進行調查，並將結果上呈高階主管，且全程保密。	無重大差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司針對檢舉案件均全力保密及保護呈報者之身份，使免於遭受威脅。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司依據相關規定揭露誠信經營守則於公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據誠信經營守則遵守相關規定並無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司目前已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，董事會議事規則，股東會議事規則，誠信經營守則，道德行為準則及符合公司行業特性的內控制度及各項管理辦法。讓公司治理有所依據，並加強落實。可於公開資訊觀測站查詢。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務、會計主管	林幸蓉	102年11月8日	110年2月5日	個人生涯規劃
總經理	謝宏明	107年6月22日	110年7月30日	個人生涯規劃
財務、會計主管	黃富貞	110年3月2日	110年11月5日	個人生涯規劃
財務主管	鍾倩貞	104年7月20日	111年3月31日	個人生涯規劃

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

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：

(一)與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱附件十。

(二)公司章程：請參閱附件十一。

(三)虧損撥補表：請參閱附件十二。

附件一

111 年度現金增資股票承銷價格計算書

五福旅行社股份有限公司

一一一年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一)五福旅行社股份有限公司(以下簡稱五福或該公司)目前額定資本額為新臺幣 500,000 仟元，採分次發行，目前實收資本額為 293,085 仟元，分為普通股 29,309 仟股，每股面額 10 元。該公司 111 年 10 月 17 日董事會決議通過辦理 4,500 仟股之現金增資，每股面額 10 元，採公開申購方式對外辦理承銷，並授權董事長依資本市場狀況變化評估與修正現金增資發行新股之相關事項，本次現金增資募集完成後該公司實收資本額將增加至 33,809 仟元。
- (二)本次現金增資計畫發行新股 4,500 仟股，依公司法 267 條規定保留 15%，計 675 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次擬發行股份 10%，計 450 仟股對外公開發售，餘 3,375 仟股由原股東按認股基準日之持股比例認購，如有拼湊後不足一股之畸零股或原股東及員工認購不足放棄認購股數，將由董事會授權董事長洽特定人依發行價格認購之。
- (三)本次現金增資發行新股，其權利義務與原已發行普通股相同。
- (四)本次現金增資發行新股採時價發行方式，員工及公開銷售部分均採同一價格認購。

二、最近三年度之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新臺幣元

年度 \ 項目	每股稅後 損益(註 1)	股利分配			
		現金股利	股票股利		合計
			盈餘配股	資本公積	
108 年度	0.89	0.3	—	—	0.3
109 年度	(2.88)	—	—	—	—
110 年度	(4.41)	—	—	—	—

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：每股稅後損益係以各該年度普通股之流通在外加權平均股數計算。

(二)截至 111 年 9 月 30 日經會計師核閱之股東權益及每股淨值如下表

說 明	金 額
111 年 9 月 30 日歸屬於母公司業主權益	256,376 仟元
111 年 9 月 30 日流通在外股數	29,309 仟股
111 年 9 月 30 日每股淨值	8.75 元

資料來源：111 年第三季經會計師核閱之財務報告。

(三)最近三年度經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

年度 項目		最近三年度財務資料			111 年截至 9 月 30 日財務資料
		108 年	109 年	110 年	
流動資產		1,389,289	402,732	261,031	243,871
不動產、廠房及設備		104,479	97,532	94,067	92,300
無形資產		5,845	3,954	5,020	4,503
其他資產		125,473	92,660	61,746	78,830
資產總額		1,625,086	596,878	421,864	419,504
流動負債	分配前	1,020,699	108,324	79,115	140,203
	分配後	1,029,492	108,324	79,115	140,203
非流動負債		1,707,993	47,746	8,753	22,925
負債總額	分配前	1,068,445	133,583	87,868	163,128
	分配後	1,077,238	133,583	87,868	163,128
歸屬於母公司業主之權益		—	—	—	—
股本		293,085	293,085	293,085	293,085
資本公積		148,157	148,157	148,157	148,157
保留盈餘	分配前	115,399	22,053	(107,246)	(184,866)
	分配後	106,606	22,053	(107,246)	(184,866)
其他權益		—	—	—	—
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—
權益總額	分配前	556,641	463,295	333,996	256,376
	分配後	547,848	463,295	333,996	256,376

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料			111 年截至 9 月 30 日財務資料
	108 年	109 年	110 年	
營業收入	6,303,998	1,052,255	109,981	102,089
營業毛利	647,961	176,322	20,779	21,006
營業損益	44,275	(182,819)	(146,941)	(83,970)
營業外收入及支出	(11,303)	85,312	18,182	6,350
稅前淨利(損)	32,972	(97,507)	(128,759)	(77,620)
繼續營業單位 本期淨利(損)	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利(損)	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	—	—	—	—
本期綜合損益總額	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
淨利(損)歸屬於 母公司業主	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
淨利(損)歸屬於 非控制權益	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	26,184	(84,553)	(129,299)	(77,620)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	—	—	—	—
每股盈餘(元)	0.89	(2.88)	(4.41)	(2.65)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(四)最近三年度會計師對財務資料之查核簽證意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、江佳玲	無保留意見

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

- 1.該公司本次現金增資發行新股案業經 111 年 10 月 17 日董事會決議通過，本次現金增資之發行價格將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條規定辦理。實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效後，授權董事長參酌發行市場狀況並依上開「自律規則」及其他相關法令規定與主辦承銷商依當時市場狀況共同議定，於訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之 70%至 100%之範圍內訂定之。
- 2.本次現金增資計畫發行新股 4,500 仟股，依公司法 267 條規定保留 15%，計 675 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次擬發行股份 10%，計 450 仟股對外公開發售，餘 3,375 仟股由原股東按認股基準日之持股比例認購，原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，由董事會授權董事長洽特定人按發行價格認足。

(二)承銷價格計算之說明

- 1.該公司以 112 年 1 月 4 日為基準日，其普通股於集中市場最近前一個營業日(112 年 1 月 3 日)、前三個營業日(111 年 12 月 29 日至 112 年 1 月 3 日)、前五個營業日(111 年 12 月 27 日至 112 年 1 月 3 日)平均收盤價分別為 39.85 元、39.85 元、40.31 元，三者擇其一者，其參考價格為 39.85 元。
- 2.根據上述參考價格，經考量市場整體情形，且參酌該公司之經營績效及未來展望，經本承銷商與該公司共同議定本次現金增資發行價格暫訂為 30.00 元，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：五福旅行社股份有限公司



負 責 人：許 順 富



中 華 民 國 一 一 一 年 11 月 18 日
(僅限於五福旅行社股份有限公司一一一年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司



代 表 人：郭 嘉



中 華 民 國 一 一 一 年 11 月 18 日

(僅限於五福旅行社股份有限公司一一一年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

附件二

109 年度個別財務報告暨會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告 民國109及108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	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3~5		-
四、	資 產 負 債 表	6		-
五、	綜 合 損 益 表	7~8		-
六、	權 益 變 動 表	9		-
七、	現 金 流 量 表	10~11		-
八、	財 務 報 告 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	12		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	12		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	12~14		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	14~22		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	23		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	23~41		六~二二
	(七) 關 係 人 交 易	41~42		二三
	(八) 質 抵 押 之 資 產	42		二四
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	42		二五
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他 事 項	42~43		二六
	(十三) 具 重 大 影 響 之 外 幣 資 產 及 負 債 資 訊	43~44		二七
	(十四) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	44~46		二八
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	44~46		二八
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	4. 主 要 股 東 資 訊	45、47		二八
	(十五) 部 門 資 訊	45		二九
九、	重 要 會 計 項 目 明 細 表	48~60		-

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

查核意見

五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達五福旅行社公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與五福旅行社公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對查核五福旅行社公司民國 109 年度財務報表最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對五福旅行社公司民國 109 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

國內團體旅遊收入真實性

五福旅行社公司係以包辦旅遊方式安排旅客國內外觀光，本年度受到新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情影響，交通部觀光局自民國 109 年 2 月持續公告禁止旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，故民國 109 年

度國內團體旅遊收入大幅增加，是以本會計師將國內團體旅遊收入真實性列為關鍵查核事項，收入認列相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱財務報表附註四。

本會計師主要執行以下查核程序以評估國內團體旅遊收入之真實性：

- 一、瞭解並測試與國內團體旅遊收入認列真實性攸關內部控制之設計及執行有效性。
- 二、抽核國內團體旅遊收入明細帳，檢視相關旅遊契約書及代收轉付收據等文件，並核對收款紀錄，以確認交易對象、金額與帳載紀錄相符。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估五福旅行社公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算五福旅行社公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

五福旅行社公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對五福旅行社公司內部控制之有效性表示意見。

三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使五福旅行社公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致五福旅行社公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對五福旅行社公司民國 109 年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 江 佳 玲



江佳玲

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 29 日

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 272,220	45	\$ 581,524	36
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及二二）	52,660	9	9,978	1
1150	應收票據（附註四、八及十七）	1,822	-	166,972	10
1170	應收帳款淨額（附註四、五、八及十七）	7,263	1	147,613	9
1200	其他應收款（附註四、八及十八）	16,431	3	1,438	-
1220	本期所得稅資產（附註十九）	29	-	4,030	-
1410	預付款項（附註九）	52,045	9	477,605	29
1479	其他流動資產	262	-	129	-
11XX	流動資產總計	402,732	67	1,389,289	85
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二四）	97,532	16	104,479	7
1755	使用權資產（附註四、十一及二三）	42,755	7	80,847	5
1801	電腦軟體（附註四）	3,954	1	5,845	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	16,630	3	4,764	-
1920	存出保證金	29,595	5	35,522	2
1980	其他金融資產—非流動（附註四、十二及二四）	3,680	1	4,340	-
15XX	非流動資產總計	194,146	33	235,797	15
1XXX	資產總計	\$ 596,878	100	\$ 1,625,086	100
	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債—流動（附註十七）	\$ 21,514	4	\$ 586,892	36
2150	應付票據（附註十三）	2,238	-	124,122	8
2170	應付帳款（附註十三）	7,290	1	168,640	11
2219	其他應付款（附註十四）	33,752	6	68,102	4
2230	本期所得稅負債（附註十九）	4,735	1	5,830	-
2280	租賃負債—流動（附註四、十一及二三）	19,110	3	35,346	2
2399	其他流動負債（附註四及十五）	19,685	3	31,767	2
21XX	流動負債總計	108,324	18	1,020,699	63
	非流動負債				
2550	負債準備—非流動（附註四）	1,000	-	1,600	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）	-	-	60	-
2580	租賃負債—非流動（附註四、十一及二三）	24,051	4	45,878	3
2645	存入保證金	208	-	208	-
25XX	非流動負債總計	25,259	4	47,746	3
2XXX	負債總計	133,583	22	1,068,445	66
31XX	權益（附註四及十六）				
	股本				
3110	普通股股本	293,085	49	293,085	18
3200	資本公積	148,157	25	148,157	9
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	35,822	6	33,203	2
3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	(13,769)	(2)	82,196	5
3300	保留盈餘總計	22,053	4	115,399	7
3XXX	權益總計	463,295	78	556,641	34
	負債及權益總計	\$ 596,878	100	\$ 1,625,086	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

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



綜合損益表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股

盈餘（虧損）為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十七）	\$1,052,255	100	\$6,303,998	100
5000	營業成本	<u>875,933</u>	<u>83</u>	<u>5,656,037</u>	<u>90</u>
5900	營業毛利	<u>176,322</u>	<u>17</u>	<u>647,961</u>	<u>10</u>
	營業費用（附註八、十八及二三）				
6100	推銷費用	276,807	26	489,670	8
6200	管理費用	81,030	8	109,066	2
6450	預期信用減損損失	<u>1,304</u>	<u>-</u>	<u>4,950</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>359,141</u>	<u>34</u>	<u>603,686</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利（損）	(<u>182,819</u>)	(<u>17</u>)	<u>44,275</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出（附註十八）				
7100	利息收入	665	-	390	-
7190	其他收入	90,723	9	3,026	-
7020	其他利益及損失	(<u>5,041</u>)	(<u>1</u>)	(<u>13,720</u>)	<u>-</u>
7050	財務成本	(<u>1,035</u>)	<u>-</u>	(<u>999</u>)	<u>-</u>
7000	合 計	<u>85,312</u>	<u>8</u>	(<u>11,303</u>)	<u>-</u>
7900	稅前淨利（損）	(<u>97,507</u>)	(<u>9</u>)	32,972	-
7950	所得稅費用（利益）（附註四及十九）	(<u>12,954</u>)	(<u>1</u>)	<u>6,788</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利（損）及綜合損益總額	(<u>\$ 84,553</u>)	(<u>8</u>)	<u>\$ 26,184</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金	額 %	金	額 %
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 84,553)	(8)	\$ 26,184	-
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 84,553)	(8)	\$ 26,184	-
	每股盈餘(虧損)(附註二十)				
9750	基 本	(\$ 2.88)		\$ 0.89	
9850	稀 釋	(\$ 2.88)		\$ 0.89	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福泰生利股份有限公司

權益變動表

民國 109 及 108 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	保 留 盈 餘			權 益 總 計
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$293,085	\$148,157	\$ 32,045	\$ 65,963	\$ 98,008	\$539,250
	107 年度盈餘分配 (附註十六)						
B1	法定盈餘公積	-	-	1,158	(1,158)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(8,793)	(8,793)	(8,793)
		-	-	1,158	(9,951)	(8,793)	(8,793)
D1	108 年度淨利及綜合損益總額	-	-	-	26,184	26,184	26,184
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	293,085	148,157	33,203	82,196	115,399	556,641
	108 年度盈餘分配 (附註十六)						
B1	法定盈餘公積	-	-	2,619	(2,619)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(8,793)	(8,793)	(8,793)
		-	-	2,619	(11,412)	(8,793)	(8,793)
D1	109 年度淨損及綜合損益總額	-	-	-	(84,553)	(84,553)	(84,553)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	\$293,085	\$148,157	\$ 35,822	(\$ 13,769)	\$ 22,053	\$463,295

後附之附註係本財務報告之一部分。

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

現金流量表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 97,507)	\$ 32,972
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	36,859	45,634
A20200	攤 銷	5,336	8,126
A20300	預期信用減損損失	1,304	4,950
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產淨損失（利益）	(781)	22
A20900	財務成本	1,035	999
A21200	利息收入	(665)	(390)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,732	-
A29900	其 他	(457)	(12)
A30000	資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	165,150	22,821
A31150	應收帳款	139,078	46,031
A31180	其他應收款	(15,025)	(124)
A31230	預付款項	425,560	128,195
A31240	其他流動資產	(133)	172
A32125	合約負債	(565,378)	(23,666)
A32130	應付票據	(121,884)	(35,220)
A32150	應付帳款	(161,350)	(6,881)
A32180	其他應付款	(34,350)	4,293
A32200	負債準備	(600)	-
A32230	其他流動負債	(12,082)	(4,543)
A33000	營運產生之現金流入（出）	(233,158)	223,379
A33100	收取之利息	665	390
A33300	支付之利息	(1,035)	(999)
A33500	退還（支付）之所得稅	3,934	(1,470)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(229,594)	221,300
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融 資產	(63,621)	(10,000)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,720	\$ -
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,149)	(2,370)
B03700	存出保證金減少(增加)	5,927	(1,802)
B04500	購置電腦軟體	(3,445)	(4,842)
B06500	其他金融資產減少	660	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(39,908)	(19,014)
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃負債本金償還	(31,009)	(38,075)
C04500	發放現金股利	(8,793)	(8,793)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(39,802)	(46,868)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(309,304)	155,418
E00100	年初現金及約當現金餘額	581,524	426,106
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$272,220	\$581,524

後附之附註係本財務報告之一部分。

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

財務報告附註

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(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，並在台北市、新竹、台中、屏東、豐原、嘉義、彰化及台南等處設有分公司。

本公司 107 年 4 月於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本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

本財務報告於 110 年 3 月 29 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註四。適用該修正前，本公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響當期，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
「2018～2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本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。

(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）外 幣

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

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

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

（五）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。

除自有土地不提列折舊，其餘不動產、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。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，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。

(六) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係電腦軟體，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，本公司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年度損益。

(七) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。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。

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產為不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、其

他應收款、其他金融資產及存出保證金)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(九) 負債準備

本公司之負債準備係包含有待法律程序決定之短期負債準備及虧損性合約之短期負債準備，如下：

1. 待法律程序決定之短期負債準備

係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

當本公司預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益時，認列因虧損性合約產生之現時義務為負債準備。

2. 除役負債準備

認列為負債準備包括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。若負債準備係以清償該現時義務之估計現

金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

(十) 收入認列

1. 團體旅遊收入

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

係本公司安排旅客國內外觀光旅遊，並以包辦交通、食宿及活動設計（簡稱旅遊元件）等方式提供相關服務之收入，由於透過整合旅遊元件所提供之團體旅遊服務，客戶係同時取得並耗用企業履約之效益，是以本公司係隨時間經過逐步以總額認列收入。

2. 代理服務收入

係本公司受託代訂國內外運輸事業之客票、旅遊景點票券及代辦出入境簽證手續等業務相關之代理服務收入，於服務完成且收入及成本金額能可靠衡量時以淨額認列收入。

(十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商調整，致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列使用權資產折舊費用減項），並相對調減租賃負債。

(十二) 政府補助

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

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

(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。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 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

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源—金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗及現時市場情況，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 13,842	\$ 7,308
活期存款	227,494	503,194
支票存款	2,404	2,068
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	28,480	68,954
	<u>\$272,220</u>	<u>\$581,524</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	<u>\$52,660</u>	<u>\$ 9,978</u>

八、應收票據及應收帳款淨額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
因 營 業 而 發 生		
應收票據		
按攤銷後成本衡量	\$ 1,822	\$166,972
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 14,638	\$160,426
減：備抵損失	7,375	12,813
	\$ 7,263	\$147,613

本公司銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主。應收帳款主要係與同業及企業客戶之團體旅遊銷售及代理服務收入等款項，依授信額度或合約收款，授信期間為 30 天。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況，本公司之信用損失進一步區分客戶群，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

本公司應收票據依立帳帳齡分析如下：

109 年 12 月 31 日

	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
總帳面金額	\$ 1,472	\$ -	\$ -	\$ 350	\$ -	\$ 1,822

108 年 12 月 31 日

	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
總帳面金額	\$ 108,070	\$ 30,994	\$ 16,408	\$ 11,200	\$ 300	\$ 166,972

上述應收票據皆尚未到期。

本公司應收帳款之備抵損失依立帳帳齡分析如下：

109 年 12 月 31 日

	交 易 對 象 無 違 約 跡 象	交易對象已					
	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	有違約跡象	合 計
客 戶 群 一							
預期信用損失率（%）	-	0~5	15	30	100	100	
總帳面金額	\$ 5,111	\$ 215	\$ -	\$ -	\$ 3,079	\$ 4,287	\$ 12,692
備抵損失（存續期間預 期信用損失）	-	(9)	-	-	(3,079)	(4,287)	(7,375)
攤銷後成本	\$ 5,111	\$ 206	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,317

客 戶 群 二	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 1,946	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,946
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,946</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,946</u>

108 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象	無 違 約 跡 象	交易對象已	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	有違約跡象	合 計
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100	100				
總帳面金額	\$ 122,129	\$ 3,694	\$ 1,584	\$ 699	\$ 7,167	\$ 4,030	\$ 139,303			
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(682)	(305)	(213)	(7,167)	(4,030)	(12,397)			
攤銷後成本	<u>\$ 122,129</u>	<u>\$ 3,012</u>	<u>\$ 1,279</u>	<u>\$ 486</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,906</u>			

客 戶 群 二	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 18,674	\$ 1,849	\$ 467	\$ 133	\$ -	\$ 21,123
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(93)	(210)	(113)	-	(416)
攤銷後成本	<u>\$ 18,674</u>	<u>\$ 1,756</u>	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,707</u>

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
109 年度		
年初餘額	\$ 12,813	\$ 1,254
加：本年度提列	1,272	32
減：本年度沖銷	(6,710)	(278)
年底餘額	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 1,008</u>
108 年度		
年初餘額	\$ 8,000	\$ 4,123
加：本年度提列	4,813	137
減：本年度沖銷	-	(3,006)
年底餘額	<u>\$ 12,813</u>	<u>\$ 1,254</u>

九、預付款項

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
預付旅遊成本	\$ 37,263	\$464,337
票券預付款	4,103	4,226
用品盤存	7,772	5,601
其 他	2,907	3,441
	<u>\$ 52,045</u>	<u>\$477,605</u>

十、不動產、廠房及設備

109 年度

	土 地	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 35,064	\$ 11,834	\$ 157,443
增 添	-	-	-	1,149	1,149
處 分	-	-	(21,735)	(46)	(21,781)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 13,329</u>	<u>\$ 12,937</u>	<u>\$ 136,811</u>
累 計 折 舊					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 16,612	\$ 25,893	\$ 10,459	\$ 52,964
折舊費用	-	1,079	3,155	1,130	5,364
處 分	-	-	(19,003)	(46)	(19,049)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,691</u>	<u>\$ 10,045</u>	<u>\$ 11,543</u>	<u>\$ 39,279</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 32,921</u>	<u>\$ 3,284</u>	<u>\$ 1,394</u>	<u>\$ 97,532</u>

108 年度

	土 地	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 33,264	\$ 11,264	\$ 155,073
增 添	-	-	1,800	570	2,370
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 35,064</u>	<u>\$ 11,834</u>	<u>\$ 157,443</u>
累 計 折 舊					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 15,532	\$ 20,856	\$ 9,406	\$ 45,794
折舊費用	-	1,080	5,037	1,053	7,170
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,612</u>	<u>\$ 25,893</u>	<u>\$ 10,459</u>	<u>\$ 52,964</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 34,000</u>	<u>\$ 9,171</u>	<u>\$ 1,375</u>	<u>\$ 104,479</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	3～5 年
租賃改良	5 年
什項設備	2～5 年

本公司設定抵押之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 42,755</u>	<u>\$ 80,847</u>
使用權資產之增添	<u>109 年度</u> <u>\$ 25,778</u>	<u>108 年度</u> <u>\$ 64,551</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$ 31,495</u>	<u>\$ 38,464</u>

(二) 租賃負債

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 19,110</u>	<u>\$ 35,346</u>
非流動	<u>\$ 24,051</u>	<u>\$ 45,878</u>

租賃負債折現率（%）如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
建築物	1.4	1.4

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物做為辦公室及門市營運場所等使用，租賃期間為 3~5 年。109 年因新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情嚴重影響本公司營運，本公司與出租人分別進行建築物租約協商，出租人同意無條件將 109 年 4 月 1 日至 110 年 1 月之租金金額部分調降，時間 1~9 個月不等。本公司於 109 年度認列前述租金減讓之影響數為 2,717 千元，帳列折舊費用減項。

(四) 其他租賃資訊

	109 年度	108 年度
短期租賃費用	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 3,835</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 3,531</u>	<u>\$ 4,289</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 39,067</u>	<u>\$ 47,198</u>

本公司選擇對符合短期租賃之宿舍、雲端設備及低價值資產租賃之若干租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、其他金融資產－非流動

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
受限制之定期存款	<u>\$ 3,680</u>	<u>\$ 4,340</u>
年利率（%）	0.04~0.64	0.08~0.775

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二四。

十三、應付票據及應付帳款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	<u>\$ 2,238</u>	<u>\$124,122</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 7,290</u>	<u>\$168,640</u>

購買商品或勞務之賒帳期間為 30 天，本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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$19,320	\$42,175
應付休假給付	6,230	11,170
應付保險費	3,221	5,540
應付退休金費用	2,678	4,274
應付員工酬勞及董事酬勞	-	430
其 他	<u>2,303</u>	<u>4,513</u>
	<u>\$33,752</u>	<u>\$68,102</u>

十五、其他流動負債

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
代收退票款	\$16,642	\$24,039
負債準備	-	258
其 他	<u>3,043</u>	<u>7,470</u>
	<u>\$19,685</u>	<u>\$31,767</u>

十六、權益

(一) 股本

普通股

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>50,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$300,000</u>
已發行且收足股款之股 數（千股）	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>
已發行股本	<u>\$293,085</u>	<u>\$293,085</u>

(二) 資本公積

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$145,645	\$145,645
受領股東贈與	<u>2,512</u>	<u>2,512</u>
	<u>\$148,157</u>	<u>\$148,157</u>

1. 資本公積－股票發行溢價（不包含員工認股權失效部分）及受贈股東贈與得用以彌補虧損，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。截至 109 年 12 月 31 日止該項股票發行溢價累計金額為 140,614 千元。
2. 資本公積－股票發行溢價中係員工認股權執行及失效時轉列者，僅得用以彌補虧損，截至 109 年 12 月 31 日止累計金額為 5,031 千元。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司年度總決算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(七)員工酬勞及董事酬勞。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額10%時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額10%。

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。

本公司分別於109年6月22日及108年6月24日舉行股東常會，分別決議通過108及107年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108 年度	107 年度	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	\$ 2,619	\$ 1,158		
現金股利	<u>8,793</u>	<u>8,793</u>	<u>\$ 0.3</u>	<u>\$ 0.3</u>
	<u>\$11,412</u>	<u>\$ 9,951</u>		

本公司於110年3月29日董事會擬議通過109年度盈虧撥補案。

有關109年度之盈虧撥補案尚待110年6月召開之股東會決議。

十七、營業收入

(一) 客戶合約收入之細分

收 入 類 型	109 年度	108 年度
團體旅遊收入	\$1,023,401	\$6,189,324
其 他	<u>28,854</u>	<u>114,674</u>
	<u>\$1,052,255</u>	<u>\$6,303,998</u>

客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日
應收票據及應收帳款淨額(附註八)	<u>\$ 9,085</u>	<u>\$314,585</u>	<u>\$388,250</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日
合約負債			
團體旅遊收入	<u>\$ 21,514</u>	<u>\$586,892</u>	<u>\$610,558</u>

本公司 108 年 12 月 31 日合約負債餘額中，因客戶取消出團致未於 109 年度轉列營業收入之金額為 239,146 千元，餘合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十八、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）係包含以下項目：

(一) 利息收入

	109 年度	108 年度
銀行存款	\$627	\$346
其 他	<u>38</u>	<u>44</u>
	<u>\$665</u>	<u>\$390</u>

(二) 其他收入

	109 年度	108 年度
政府補助款	\$87,539	\$ -
其 他	<u>3,184</u>	<u>3,026</u>
	<u>\$90,723</u>	<u>\$ 3,026</u>

政府補助款係本公司分別依「交通部觀光局補貼旅行業營運及薪資費用實施要點」取得營運及薪資資金補貼款、依「交通部協助受重大疫情影響觀光相關產業轉型培訓實施要點」取得培訓補助款及依「交通部觀光局補助旅行業配合防疫政策停止出入團衍生作業實施要點」、「交通部觀光局輔導旅行業推廣安心旅遊補助要點」、「臺北市政府觀光傳播局輔導旅行業安心旅遊振興國旅補助要點」等取得補助款，共計 87,539 千元。前述補助款尚有 15,333 千元於 110 年 1 月至 2 月撥款，於 109 年 12 月 31 日列入其他應收款項下。

(三) 其他利益及損失

	109 年度	108 年度
金融資產損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益(損失)	\$ 781	(\$ 22)
處分不動產、廠房及設備損失	(2,732)	-
淨外幣兌換損失	(2,594)	(14,980)
理賠收入	9	1,270
其 他	(505)	12
	<u>(\$ 5,041)</u>	<u>(\$ 13,720)</u>

(四) 財務成本

	109 年度	108 年度
租賃負債之利息	<u>\$ 1,035</u>	<u>\$ 999</u>

(五) 折舊及攤銷

	109 年度	108 年度
不動產、廠房及設備	\$ 5,364	\$ 7,170
使用權資產	31,495	38,464
電腦軟體	<u>5,336</u>	<u>8,126</u>
	<u>\$ 42,195</u>	<u>\$ 53,760</u>

折舊費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 36,859</u>	<u>\$ 45,634</u>

攤銷費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 5,336</u>	<u>\$ 8,126</u>

(六) 員工福利費用

	109 年度	108 年度
短期員工福利	\$ 262,951	\$ 382,019
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>14,522</u>	<u>17,158</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 277,473</u>	<u>\$ 399,177</u>

依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 277,473</u>	<u>\$ 399,177</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1~10% 提撥員工酬勞及不高於 5% 提撥董事酬勞。本公司 109 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞，108 年度員工酬勞及董事酬勞於 109 年 3 月 23 日經董事會決議以現金配發如下：

	金 額	估列比例（%）
員工酬勞	\$350	1.05
董事酬勞	-	-

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與各該年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換損益

	109 年度	108 年度
外幣兌換利益總額	\$13,778	\$21,367
外幣兌換損失總額	(16,372)	(36,347)
淨 損 失	(\$ 2,594)	(\$ 14,980)

十九、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	109 年度	108 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 7,106
未分配盈餘加徵	-	193
以前年度之調整	(1,028)	1
	(1,028)	7,300

（接次頁）

(承前頁)

	109 年度	108 年度
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$11,926)	(\$ 512)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	(\$12,954)	\$ 6,788

會計所得與所得稅費用 (利益) 之調節如下：

	109 年度	108 年度
繼續營業單位稅前淨利 (損)	(\$97,507)	\$32,972
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (利益)	(\$19,501)	\$ 6,594
稅上不可減除之費損	629	-
免稅所得	(17,852)	-
未分配盈餘加徵	-	193
未認列之虧損扣抵	24,777	-
未認列之可減除暫時性差異	21	-
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(1,028)	1
認列於損益之所得稅費用 (利益)	(\$12,954)	\$ 6,788

(二) 本期所得稅資產及負債

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
本期所得稅資產	\$ 29	\$ 4,030
本期所得稅負債	\$ 4,735	\$ 5,830

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
備抵呆帳	\$ 2,159	(\$ 515)	\$ 1,644
應付休假給付	2,234	(988)	1,246
其 他	<u>371</u>	<u>(73)</u>	<u>298</u>
	4,764	(1,576)	3,188
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>13,442</u>	<u>13,442</u>
	<u>\$ 4,764</u>	<u>\$ 11,866</u>	<u>\$ 16,630</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
未實現兌換利益	<u>\$ 60</u>	<u>(\$ 60)</u>	<u>\$ -</u>

108 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
未實現兌換損失	\$ 24	(\$ 24)	\$ -
備抵呆帳	1,613	546	2,159
應付休假給付	2,200	34	2,234
其 他	<u>355</u>	<u>16</u>	<u>371</u>
	<u>\$ 4,192</u>	<u>\$ 572</u>	<u>\$ 4,764</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
未實現兌換利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 60</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	<u>109 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵	
119 年度到期	<u>\$123,886</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

	<u>109 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵	
119 年度到期	<u>\$191,094</u>

(六) 本公司截至 107 年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘（虧損）

本公司 109 年度產生淨損，是以計算稀釋每股虧損時，不具稀釋效果。用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

（一）本年度淨利（損）

	109 年度	108 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	(\$84,553)	\$26,184

（二）股數（千股）

	109 年度	108 年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之加權平均股數	29,309	29,309
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	-	17
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之加權平均股數	29,309	29,326

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設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。於次年度決議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。

二一、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保公司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。本公司整體策略於最近兩年度並於變化。

本公司資本結構主係由普通股股本、資本公積及保留盈餘組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
109 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 52,660	\$ -	\$ -	\$ 52,660
108 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 9,978	\$ -	\$ -	\$ 9,978

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
金 融 資 產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 52,660	\$ 9,978
按攤銷後成本衡量(註1)	331,011	937,409
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	43,488	361,072

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債。本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本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門對本公司之風險管理階層提出報告。

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本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，參閱附註二七。

敏感度分析

本公司主要受到美元、日圓及人民幣匯率波動之影響。

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，本公司之敏感度分析。1% 係為公司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，並將其年底之換算以匯率變動 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貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	109 年度	108 年度
美 元	\$ 305	\$ 651
日 圓	740	1,488
人 民 幣	2	17

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 29,710	\$ 70,964
金融負債	43,161	81,224
具現金流量利率風險		
金融資產	229,944	505,524

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 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別增加 2,299 千元及 5,055 千元，主因為本公司變動利率之銀行存款之暴險。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證而產生權益價格暴險。本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。本公司權益價格風險主要集中於臺灣市場交易之基金受益憑證。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲 1%，109 及 108 年稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而分別增加 527 千元及 100 千元。

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。本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，本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收機制，以降低應收帳款風險。

(2) 本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。

本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

本公司流動性風險管理的目的，主要在維持營運所需之現金及約當現金等，以確保本公司具有充足的資金以支應營運及各項活動。本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 1~30 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 1~30 天，本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本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含

本金及估計利息) 編製。本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 6 個月內	至 6 個 月 至 1 年	1 年 以上	合 計
109 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 37,050	\$ 6,230	\$ -	\$ 43,280
租賃負債	<u>10,251</u>	<u>9,351</u>	<u>24,387</u>	<u>43,989</u>
	<u>\$ 47,301</u>	<u>\$ 15,581</u>	<u>\$ 24,387</u>	<u>\$ 87,269</u>
108 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$349,344	\$ 11,520	\$ -	\$360,864
租賃負債	<u>19,164</u>	<u>17,110</u>	<u>46,613</u>	<u>82,887</u>
	<u>\$368,508</u>	<u>\$ 28,630</u>	<u>\$ 46,613</u>	<u>\$443,751</u>

二三、重大關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
陳 珮 璘	本公司董事長之配偶

(二) 承租協議

取得使用權資產

本公司向陳珮璘承租辦公室，每月租金 20 千元，租期至 112 年 5 月止。109 年度因 COVID-19 疫情影響，出租人同意免除 109 年 7 月 1 日至 12 月 31 日之租金。

	109 年度	108 年度
取得使用權資產	<u>\$704</u>	<u>\$336</u>
利息費用	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 3</u>
租賃負債(含流動及非流動)	<u>\$570</u>	<u>\$100</u>

(三) 主要管理階層薪酬

	109 年度	108 年度
短期員工福利	<u>\$ 7,811</u>	<u>\$ 11,557</u>

二四、質抵押之資產

本公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行綜合授信額度之擔保品、觀光局及廈門航空之保證金：

項	目	內	容	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	土	地		\$51,279	\$51,279
	房屋及建築物			<u>27,397</u>	<u>28,356</u>
				78,676	79,635
其他金融資產－非流動	定期存款			<u>3,680</u>	<u>4,340</u>
				<u>\$82,356</u>	<u>\$83,975</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司與金融機構簽訂履約保證契約，作為向航空公司、國際航運協會代售機票及飯店之履約保證，擔保品為本公司土地、房屋及建築物，保證契約額度及已使用額度如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
保證契約	<u>\$868,829</u>	<u>\$819,293</u>
已使用額度	<u>\$114,500</u>	<u>\$429,467</u>

另截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為預訂機位所開立之保證票據金額分別 15,332 千元及 229,079 千元。

二六、其他事項

本公司受到 COVID-19 全球疫情蔓延影響，交通部觀光局自 109 年 2 月開始，持續公告禁止旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，是以綜合旅行社業者遭受重挫，致本公司 109 年度營業收入大幅下降。雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，惟因全球疫情仍持續，各國仍採取封閉式管理，本公司恢復正常營運之時程尚待交通部

觀光局政策開放，及全球疫情緩解國人恢復出國旅遊信心，是以尚具不確定性。

本公司已按報告日可得資訊，將疫情造成之影響納入重大會計估計之考量，請參閱附註五；與出租人進行之相關租金協商資訊，請參閱附註十一；109 年度取得政府補助款資訊，請參閱附註十八(二)項下說明。

此外，為因應疫情影響，本公司已（擬）採取下列行動：

(一) 調整營運策略

因應國人無法出國旅遊，本公司將部分產品線人力就地整編規劃國內旅遊，提供更多元多樣的國內和外島行程。

(二) 籌資策略

本公司已於 109 年 6 月經股東會決議修改公司章程，提高額定股本至 5 億元，並通過辦理私募普通股案，授權董事會在公司有資金需要時私募股數以不超過 10,000 千股之普通股為限，每股面額新台幣 10 元辦理私募。

(三) 政府紓困措施

本公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼。

(四) 成本樽節計畫

1. 一般員工及主管簽有雙方同意書自主減薪 3%~50%。
2. 與房東洽談分公司門市租金的調降。
3. 各項事務用品、行政費用樽節支出，包括集中辦公、減少行銷廣告費和旅展支出等等。

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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
109 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,080	28.48	(美元：新台幣)	\$	30,757		
日 圓		268,169	0.2763	(日圓：新台幣)		74,095		
人 民 幣		35	4.377	(人民幣：新台幣)		151		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		11	28.48	(美元：新台幣)		307		
日 圓		203	0.2763	(日圓：新台幣)		56		
108 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		2,717	29.98	(美元：新台幣)		81,467		
日 圓		583,798	0.276	(日圓：新台幣)		161,128		
人 民 幣		6,042	4.305	(人民幣：新台幣)		26,009		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		544	29.98	(美元：新台幣)		16,323		
日 圓		44,684	0.276	(日圓：新台幣)		12,333		
人 民 幣		5,651	4.305	(人民幣：新台幣)		24,327		

本公司於 109 及 108 年度外幣淨兌換損失（含已實現及未實現）分別為 2,594 千元及 14,980 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二八、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：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表一。
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：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：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：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：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：無。
 9. 從事衍生性工具交易：無。
 10. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。
 11. 被投資公司之相關資訊：無。
- (三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表二。

二九、部門資訊

(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。本公司 109 及 108 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，均與資產負債表、損益表及附註所載一致。

(二) 主要產品及勞務收入

請參閱附註十七。

(三) 地區別資訊

本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 109 及 108 年度單一客戶勞務收入均無佔營業收入淨額百分之十以上者。

五福旅行社股份有限公司
年底持有有價證券情形
民國 109 年 12 月 31 日

附表一

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（註）	帳 列 科 目	年		持 股 比 例 %	公 允 價 值 或 股 權 淨 值	底 值 備 註
				股 數 ／ 單 位 數	帳 面 金 額			
五福旅行社股份有限公司	受益憑證							
	摩根環球企業債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	30,090.3	\$ 17,474	-	\$ 17,474	
	摩根環球債券收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	4,761.2	17,697	-	17,697	
	柏瑞美國雙核心收益基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	27,039.9	8,680	-	8,680	
	柏瑞 ESG 量化債券基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	28,954.5	8,809	-	8,809	
					<u>\$ 52,660</u>		<u>\$ 52,660</u>	

註：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

民國 109 年 12 月 31 日

附件三

110 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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110及109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	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~10		-
七、	合併權益變動表	11		-
八、	合併現金流量表	12~13		-
九、	合併財務報告附註			
	(一) 公司沿革	14		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~16		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		五
	(六) 重要會計項目之說明	25~42		六~二三
	(七) 關係人交易	42~43		二四
	(八) 質抵押之資產	43		二五
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	43~44		二六
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其他事項	44~45		二七
	(十三) 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊	45		二八
	(十四) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	46、48~49		二九
	2. 轉投資事業相關資訊	46、48~49		二九
	3. 大陸投資資訊	-		-
	4. 主要股東資訊	46、50		二九
	(十五) 部門資訊	46~47		三十

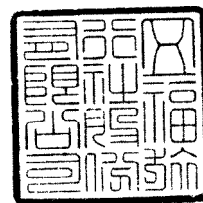
關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 110 年度（自 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：五福旅行社股份有限公司

負責人：許 順 富



中 華 民 國 111 年 3 月 28 日

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

查核意見

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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達五福旅行社公司及其子公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與五福旅行社公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對查核五福旅行社公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對五福旅行社公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

國內團體旅遊收入真實性

五福旅行社公司及其子公司係以包辦旅遊方式安排旅客國內外觀光，本年度持續受到新型冠狀病毒肺炎疫情影響，配合政府防疫政策暫停組團赴國外旅遊，故國內團體旅遊收入為主要收入來源，是以依審計準則公報將收入認列預設為顯著風險之規定，本會計師將國內團體旅遊收入真實性列為關鍵查核事項，收入認列相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四及十八。

本會計師主要執行以下查核程序以評估國內團體旅遊收入之真實性：

- 一、瞭解並測試與國內團體旅遊收入認列真實性攸關內部控制之設計及執行有效性。
- 二、抽核國內團體旅遊收入明細帳，檢視相關旅遊契約書、結團表單及相關憑證等文件，並核對收款紀錄，以確認交易對象、金額與帳載紀錄相符。

其他事項

五福旅行社公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估五福旅行社公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算五福旅行社公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

五福旅行社公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對五福旅行社公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使五福旅行社公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致五福旅行社公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

六、對於五福旅行社公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成五福旅行社公司及其子公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對五福旅行社公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 陳 珍 麗



陳珍麗

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 111 年 3 月 28 日

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$155,146	37	\$272,220	45
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及二三）	51,207	12	52,660	9
1150	應收票據（附註四、八及十八）	4,986	1	1,822	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五、八及十八）	7,920	2	7,263	1
1200	其他應收款（附註四、八及十九）	58	-	16,431	3
1220	本期所得稅資產（附註二十）	36	-	29	-
1410	預付款項（附註九）	41,117	10	52,045	9
1479	其他流動資產	561	-	262	-
11XX	流動資產總計	<u>261,031</u>	<u>62</u>	<u>402,732</u>	<u>67</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二五）	94,067	22	97,532	16
1755	使用權資產（附註四、十二及二四）	18,684	4	42,755	7
1801	電腦軟體（附註四）	5,020	1	3,954	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十）	16,630	4	16,630	3
1920	存出保證金	23,052	6	29,595	5
1980	其他金融資產—非流動（附註四、十三及二五）	3,380	1	3,680	1
15XX	非流動資產總計	<u>160,833</u>	<u>38</u>	<u>194,146</u>	<u>33</u>
1XXX	資產總計	<u>\$421,864</u>	<u>100</u>	<u>\$596,878</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2130	合約負債—流動（附註十八）	\$ 21,998	5	\$ 21,514	4
2150	應付票據（附註十四）	11,143	3	2,238	-
2170	應付帳款（附註十四）	7,565	2	7,290	1
2219	其他應付款（附註十五）	16,066	4	33,752	6
2230	本期所得稅負債（附註二十）	-	-	4,735	1
2280	租賃負債—流動（附註四、十二及二四）	11,613	3	19,110	3
2399	其他流動負債（附註四及十六）	10,730	2	19,685	3
21XX	流動負債總計	<u>79,115</u>	<u>19</u>	<u>108,324</u>	<u>18</u>
	非流動負債				
2550	負債準備—非流動（附註四）	1,000	-	1,000	-
2580	租賃負債—非流動（附註四、十二及二四）	7,385	2	24,051	4
2645	存入保證金	368	-	208	-
25XX	非流動負債總計	<u>8,753</u>	<u>2</u>	<u>25,259</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>87,868</u>	<u>21</u>	<u>133,583</u>	<u>22</u>
31XX	權益（附註四及十七）				
3110	普通股股本	293,085	69	293,085	49
3200	資本公積	148,157	35	148,157	25
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	35,822	9	35,822	6
3350	待彌補虧損	(143,068)	(34)	(13,769)	(2)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	<u>(107,246)</u>	<u>(25)</u>	<u>22,053</u>	<u>4</u>
3XXX	權益總計	<u>333,996</u>	<u>79</u>	<u>463,295</u>	<u>78</u>
	負債及權益總計	<u>\$421,864</u>	<u>100</u>	<u>\$596,878</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：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股虧損為元

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十八）	\$ 109,981	100	\$1,052,255	100
5000	營業成本	<u>89,202</u>	<u>81</u>	<u>875,933</u>	<u>83</u>
5900	營業毛利	<u>20,779</u>	<u>19</u>	<u>176,322</u>	<u>17</u>
	營業費用（附註八、十九及二四）				
6100	推銷費用	120,548	110	276,807	26
6200	管理費用	46,920	43	81,030	8
6450	預期信用減損損失	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>1,304</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>167,720</u>	<u>153</u>	<u>359,141</u>	<u>34</u>
6900	營業淨損	(<u>146,941</u>)	(<u>134</u>)	(<u>182,819</u>)	(<u>17</u>)
	營業外收入及支出（附註十九）				
7100	利息收入	151	-	665	-
7190	其他收入	36,664	33	90,723	9
7020	其他利益及損失	(18,233)	(16)	(5,041)	(1)
7050	財務成本	(<u>400</u>)	<u>-</u>	(<u>1,035</u>)	<u>-</u>
7000	合 計	<u>18,182</u>	<u>17</u>	<u>85,312</u>	<u>8</u>
7900	稅前淨損	(128,759)	(117)	(97,507)	(9)
7950	所得稅費用（利益）（附註四及二十）	<u>540</u>	<u>1</u>	(<u>12,954</u>)	(<u>1</u>)
8200	本年度淨損及綜合損益總額	(<u>\$ 129,299</u>)	(<u>118</u>)	(<u>\$ 84,553</u>)	(<u>8</u>)
8600	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(<u>\$ 129,299</u>)	(<u>118</u>)	(<u>\$ 84,553</u>)	(<u>8</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 129,299)	(118)	(\$ 84,553)	(8)
	每股虧損 (附註二一)				
9750	基 本	(\$ 4.41)		(\$ 2.88)	
9850	稀 釋	(\$ 4.41)		(\$ 2.88)	

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：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司及子公司

民國 110 及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		歸屬於本公司業主之權益					
				保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)			
代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	權 益 總 計
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$293,085	\$148,157	\$ 33,203	\$ 82,196	\$115,399	\$556,641
	108 年度盈餘分配 (附註十七)						
B1	法定盈餘公積	-	-	2,619	(2,619)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(8,793)	(8,793)	(8,793)
		-	-	2,619	(11,412)	(8,793)	(8,793)
D1	109 年度淨損及綜合損益總額	-	-	-	(84,553)	(84,553)	(84,553)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	293,085	148,157	35,822	(13,769)	22,053	463,295
D1	110 年度淨損及綜合損益總額	-	-	-	(129,299)	(129,299)	(129,299)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	\$293,085	\$148,157	\$ 35,822	(\$143,068)	(\$107,246)	\$333,996

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：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$128,759)	(\$ 97,507)
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	15,904	36,859
A20200	攤 銷	3,902	5,336
A20300	預期信用減損損失	252	1,304
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產淨損失(利益)	1,453	(781)
A20900	財務成本	400	1,035
A21200	利息收入	(151)	(665)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,180	2,732
A29900	其 他	(75)	(457)
A30000	資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(3,164)	165,150
A31150	應收帳款	19	139,078
A31180	其他應收款	15,445	(15,025)
A31230	預付款項	10,928	425,560
A31240	其他流動資產	(299)	(133)
A32125	合約負債	484	(565,378)
A32130	應付票據	8,905	(121,884)
A32150	應付帳款	275	(161,350)
A32180	其他應付款	(17,686)	(34,350)
A32200	負債準備	-	(600)
A32230	其他流動負債	(8,955)	(12,082)
A33000	營運使用之現金	(99,942)	(233,158)
A33100	收取之利息	151	665
A33300	支付之利息	(400)	(1,035)
A33500	退還(支付)之所得稅	(5,282)	3,934
AAAA	營業活動之淨現金流出	(105,473)	(229,594)
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融 資產	-	(63,621)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 21,720
B02700	購置不動產、廠房及設備	(641)	(1,149)
B03700	存出保證金減少	6,543	5,927
B04500	購置電腦軟體	(4,968)	(3,445)
B06500	其他金融資產減少	300	660
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>1,234</u>	<u>(39,908)</u>
	籌資活動之現金流量		
C03000	存入保證金增加	160	-
C04020	租賃負債本金償還	(12,995)	(31,009)
C04500	發放現金股利	-	(8,793)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(12,835)</u>	<u>(39,802)</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	(117,074)	(309,304)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>272,220</u>	<u>581,524</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$155,146</u>	<u>\$272,220</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：許順富



會計主管：陳淑微



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 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(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，並在台北市、新竹、台中、屏東、豐原、嘉義、彰化及台南等處設有分公司。

本公司 107 年 4 月於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 3 月 28 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正，將實務權宜作法之適用條件展延至 111 年 6 月 30 日以前到期之給付，實務權宜作法相關會計政策請參閱附註四。

合併公司自 110 年 1 月 1 日開始適用該修正。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日
「IFRSs 2018~2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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。

(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。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十及附表二。

(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，於發生當年度認列於損益。

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

(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。

除自有土地不提列折舊，其餘不動產、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

單獨取得之有限耐用年限無形資產係電腦軟體，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，合併公司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年度損益。

(八) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。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合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

（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及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產為不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信

用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十) 負債準備

除役負債準備

認列為負債準備包括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。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

(十一) 收入認列

1. 團體旅遊收入

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

係合併公司安排旅客國內外觀光旅遊，並以包辦交通、食宿及活動設計（簡稱旅遊元件）等方式提供相關服務之收入，由於透過整合旅遊元件所提供之團體旅遊服務，客戶係同時取得並耗用企業履約之效益，是以合併公司係隨時間經過逐步以總額認列收入。

2. 代理服務收入

係合併公司受託代訂國內外運輸事業之客票、旅遊景點票券及代辦出入境簽證手續等業務相關之代理服務收入，於服務完成且收入及成本金額能可靠衡量時以淨額認列收入。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額，租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接

成本及復原標的資產之估計成本) 衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商調整，致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列使用權資產折舊費用減項），並相對調減租賃負債。

(十三) 政府補助

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

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

(十四) 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。

(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。

1. 當期所得稅

合併公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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

衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 11,524	\$ 13,842
活期存款	115,579	227,494
支票存款	363	2,404
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	27,680	28,480
	<u>\$155,146</u>	<u>\$272,220</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
金 融 資 產 — 流 動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	<u>\$ 51,207</u>	<u>\$ 52,660</u>

八、應收票據及應收帳款淨額

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
因 營 業 而 發 生		
應收票據		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 4,986</u>	<u>\$ 1,822</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 14,619	\$ 14,638
減：備抵損失	<u>6,699</u>	<u>7,375</u>
	<u>\$ 7,920</u>	<u>\$ 7,263</u>

合併公司銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主。應收帳款主要係與同業及企業客戶之團體旅遊銷售及代理服務收入等款項，依授信額度或合約收款，授信期間為 30 天。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢，合併公司之信用損失進一步區分客戶群，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

於各資產負債表日，合併公司並無已逾期但尚未認列備抵損失之應收票據。

合併公司應收帳款依立帳帳齡及備抵損失分析如下：

110 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天 以 上	交 易 對 象 已 有 違 約 跡 象	計
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100	100		
總帳面金額	\$ 6,405	\$ 107	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,697	\$ 13,209
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	(6,697)	(6,697)
攤銷後成本	<u>\$ 6,405</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,512</u>

客 戶 群 二	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 1,397	\$ 13	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,410
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(2)	-	-	-	(2)
攤銷後成本	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,408</u>

109 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象					交易對象已	
	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	有違約跡象	合 計
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100	100	
總帳面金額	\$ 5,111	\$ 215	\$ -	\$ -	\$ 3,079	\$ 4,287	\$ 12,692
備抵損失(存續期間預 期信用損失)	-	(9)	-	-	(3,079)	(4,287)	(7,375)
攤銷後成本	\$ 5,111	\$ 206	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,317

客 戶 群 二	1 ~ 3 0 天	31 ~ 6 0 天	61 ~ 9 0 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 1,946	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,946
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,946</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,946</u>

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
110 年度		
年初餘額	\$ 7,375	\$ 1,008
加：本年度提列(迴轉)	(676)	928
年底餘額	<u>\$ 6,699</u>	<u>\$ 1,936</u>
109 年度		
年初餘額	\$ 12,813	\$ 1,254
加：本年度提列	1,272	32
減：本年度沖銷	(6,710)	(278)
年底餘額	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 1,008</u>

九、預付款項

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
預付旅遊成本	\$ 28,912	\$ 37,263
票券預付款	2,870	4,103
用品盤存	7,633	7,772
其 他	<u>1,702</u>	<u>2,907</u>
	<u>\$ 41,117</u>	<u>\$ 52,045</u>

十、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(%)
			110 年 12 月 31 日
本 公 司	五號商鋪有限公司(五號商 鋪)	主要經營什貨批發及零售 業務	100

本公司 110 年 2 月投資 1,000 千元成立五號商鋪，從事什貨批發及零售業務。

十一、不動產、廠房及設備

110 年度

	土	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 13,329	\$ 12,937	\$ 136,811
增 添	-	-	400	241	641
處 分	-	-	(4,832)	-	(4,832)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 8,897</u>	<u>\$ 13,178</u>	<u>\$ 132,620</u>
累 計 折 舊					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 17,691	\$ 10,045	\$ 11,543	\$ 39,279
折舊費用	-	1,079	896	951	2,926
處 分	-	-	(3,652)	-	(3,652)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,770</u>	<u>\$ 7,289</u>	<u>\$ 12,494</u>	<u>\$ 38,553</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 31,842</u>	<u>\$ 1,608</u>	<u>\$ 684</u>	<u>\$ 94,067</u>

109 年度

	土	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 35,064	\$ 11,834	\$ 157,443
增 添	-	-	-	1,149	1,149
處 分	-	-	(21,735)	(46)	(21,781)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 13,329</u>	<u>\$ 12,937</u>	<u>\$ 136,811</u>
累 計 折 舊					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 16,612	\$ 25,893	\$ 10,459	\$ 52,964
折舊費用	-	1,079	3,155	1,130	5,364
處 分	-	-	(19,003)	(46)	(19,049)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,691</u>	<u>\$ 10,045</u>	<u>\$ 11,543</u>	<u>\$ 39,279</u>
109 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 32,921</u>	<u>\$ 3,284</u>	<u>\$ 1,394</u>	<u>\$ 97,532</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
租賃改良	5 年
什項設備	2~5 年

合併公司設定抵押之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$18,684</u>	<u>\$42,755</u>
使用權資產之增添	<u>110 年度</u> <u>\$ -</u>	<u>109 年度</u> <u>\$ 25,778</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$12,978</u>	<u>\$31,495</u>

(二) 租賃負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$11,613</u>	<u>\$19,110</u>
非流動	<u>\$ 7,385</u>	<u>\$24,051</u>

租賃負債折現率（%）如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
建築物	1.4	1.4

（三）重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為辦公室及門市營運場所等使用，租賃期間為 3～5 年。110 及 109 年度因新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情嚴重影響合併公司營運，合併公司與出租人分別進行建築物租約協商，出租人同意無條件將租金金額部分調降。合併公司於 110 及 109 年度認列前述租金減讓之影響數分別為 3,135 千元及 2,717 千元，帳列折舊費用減項。

（四）其他租賃資訊

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	<u>\$ 3,059</u>	<u>\$ 3,492</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,619</u>	<u>\$ 3,531</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$18,068</u>	<u>\$39,067</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之宿舍、雲端設備及低價值資產租賃之若干租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、其他金融資產－非流動

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
受限制之定期存款	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$ 3,680</u>
年利率（%）	0.04～0.64	0.04～0.64

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

十四、應付票據及應付帳款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	<u>\$11,143</u>	<u>\$ 2,238</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 7,565</u>	<u>\$ 7,290</u>

購買商品或勞務之賒帳期間為 30 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。

十五、其他應付款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 6,120	\$ 19,320
應付休假給付	5,125	6,230
應付保險費	2,101	3,221
應付退休金費用	1,530	2,678
其 他	1,190	2,303
	<u>\$ 16,066</u>	<u>\$ 33,752</u>

十六、其他流動負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
代收退票款	\$ 7,819	\$ 16,642
其 他	2,911	3,043
	<u>\$ 10,730</u>	<u>\$ 19,685</u>

十七、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>50,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$300,000</u>
已發行且收足股款之股 數 (千股)	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>
已發行股本	<u>\$293,085</u>	<u>\$293,085</u>

(二) 資本公積

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$145,645	\$145,645
受領股東贈與	2,512	2,512
	<u>\$148,157</u>	<u>\$148,157</u>

上述資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司年度總決算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額 10% 時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額 10%。

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。

本公司於 110 年 7 月 16 日決議通過 109 年度盈虧撥補案，另於 109 年 6 月 22 日股東常會決議通過 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 2,619	
現金股利	<u>8,793</u>	<u>\$ 0.3</u>
	<u>\$11,412</u>	

本公司於 111 年 3 月 28 日董事會擬議通過 110 年度盈虧撥補案。有關 110 年度之盈虧撥補案尚待預計於 111 年 6 月召開之股東常會決議。

十八、營業收入

(一) 客戶合約收入之細分

收 入 類 型	110 年度	109 年度
團體旅遊收入	\$ 101,970	\$1,023,401
其 他	<u>8,011</u>	<u>28,854</u>
	<u>\$ 109,981</u>	<u>\$1,052,255</u>

客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日
應收票據及應收帳款淨額(附註八)	<u>\$ 12,906</u>	<u>\$ 9,085</u>	<u>\$314,585</u>
合約負債			
團體旅遊收入	<u>\$ 21,998</u>	<u>\$ 21,514</u>	<u>\$586,892</u>

合併公司 109 年 1 月 1 日合約負債餘額中，因客戶取消出團致未於 109 年度轉列營業收入之金額為 239,146 千元，餘合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十九、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	110 年度	109 年度
政府補助款	\$ 34,361	\$87,539
其 他	<u>2,303</u>	<u>3,184</u>
	<u>\$36,664</u>	<u>\$90,723</u>

政府補助款係合併公司取得交通部觀光局等各項 COVID-19 補助款，109 年度前述補助款尚有 15,333 千元係於 110 年第 1 季撥款，於 109 年 12 月 31 日列入其他應收款項下。

(二) 其他利益及損失

	110 年度	109 年度
金融資產損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益(損失)	(\$ 1,453)	\$ 781
處分不動產、廠房及設備損失	(1,180)	(2,732)
淨外幣兌換損失	(13,235)	(2,594)
其 他	(2,365)	(496)
	<u>(\$18,233)</u>	<u>(\$ 5,041)</u>

(三) 財務成本

	110 年度	109 年度
租賃負債之利息	\$ 395	\$ 1,035
其 他	5	-
	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 1,035</u>

(四) 折舊及攤銷

	110 年度	109 年度
不動產、廠房及設備	\$ 2,926	\$ 5,364
使用權資產	12,978	31,495
電腦軟體	<u>3,902</u>	<u>5,336</u>
	<u>\$19,806</u>	<u>\$42,195</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$15,904</u>	<u>\$36,859</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 3,902</u>	<u>\$ 5,336</u>

(五) 員工福利費用

	110 年度	109 年度
短期員工福利	\$117,534	\$262,951
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>6,980</u>	<u>14,522</u>
員工福利費用合計	<u>\$124,514</u>	<u>\$277,473</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$124,514</u>	<u>\$277,473</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1~10% 提撥員工酬勞及不高於 5% 提撥董事酬勞。110 及 109 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。

108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與各該年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	110 年度	109 年度
外幣兌換利益總額	\$ 1,433	\$13,778
外幣兌換損失總額	(14,668)	(16,372)
淨 損 失	(\$13,235)	(\$ 2,594)

二十、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	110 年度	109 年度
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ 540	(\$ 1,028)
遞延所得稅		
本年度產生者	-	(11,926)
認列於損益之所得稅費用（利益）	\$ 540	(\$12,954)

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	110 年度	109 年度
繼續營業單位稅前淨損	(\$128,759)	(\$ 97,507)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅利益	(\$ 25,752)	(\$ 19,501)
稅上不可減除之費損	161	629
免稅所得	(6,872)	(17,852)

(接次頁)

(承前頁)

	110 年度	109 年度
未認列之虧損扣抵	\$ 32,463	\$ 24,777
未認列之可減除暫時性差異	-	21
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	540	(1,028)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u>\$ 540</u>	<u>(\$ 12,954)</u>

(二) 本期所得稅資產及負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
本期所得稅資產	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 29</u>
本期所得稅負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,735</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
備抵損失	\$ 1,644	\$ 43	\$ 1,687
應付休假給付	1,246	(221)	1,025
其 他	298	(15)	283
	3,188	(193)	2,995
虧損扣抵	13,442	193	13,635
	<u>\$16,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$16,630</u>

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
備抵損失	\$ 2,159	(\$ 515)	\$ 1,644
應付休假給付	2,234	(988)	1,246
其 他	371	(73)	298
	4,764	(1,576)	3,188
虧損扣抵	-	13,442	13,442
	<u>\$ 4,764</u>	<u>\$11,866</u>	<u>\$16,630</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債			
暫時性差異			
未實現兌換利益	\$ 60	(\$ 60)	\$ -

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$123,966	\$123,886
120 年度到期	162,314	-
	<u>\$286,280</u>	<u>\$123,886</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 110 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 扣 抵 年 度
\$ 191,174	119 年度到期
163,281	120 年度到期
<u>\$ 354,455</u>	

(六) 本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股虧損

110 及 109 年度產生淨損，是以計算稀釋每股虧損時，不具稀釋效果。用以計算每股虧損之本年度淨損及普通股加權平均股數如下：

(一) 本年度淨損

	110 年度	109 年度
歸屬於本公司業主用以 計算基本每股虧損之 淨損	(\$129,299)	(\$ 84,553)

(二) 股數 (千股)

	110 年度	109 年度
用以計算基本每股虧損 之普通股加權平均股 數	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保公司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。合併公司整體策略於最近兩年度並於變化。

合併公司資本結構主係由普通股股本、資本公積及保留盈餘（累積虧損）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－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－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
110 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$51,207</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$51,207</u>
109 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$52,660</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$52,660</u>

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
金 融 資 產		
透過損益按公允價值衡 量		
強制透過損益按公 允價值衡量	\$ 51,207	\$ 52,660
按攤銷後成本衡量(註1)	194,542	331,011
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	35,142	43,488

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按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、其他應收款、其他金融資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債。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。

財務管理部門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以及利率變動風險。

(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，參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及日圓匯率波動之影響。

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%係為公司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貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	110 年度	109 年度
美 元	\$297	\$305
日 圓	719	740

(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：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 28,580	\$ 29,710
金融負債	18,998	43,161
具現金流量利率風險		
金融資產	118,059	229,944

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 110 及 109 年度之稅前淨利將

分別增加／減少 1,181 千元及 2,299 千元，主因為合併公司變動利率之銀行存款之暴險。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證而產生權益價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司權益價格風險主要集中於臺灣市場交易之基金受益憑證。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格漲／跌 1%，110 及 109 年稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而分別增加／減少 512 千元及 527 千元。

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收機制，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及約當現金等，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 1~30 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 1~30 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，按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			
	6 個月內	至 1 年	1 年以上	合 計
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 29,649	\$ 5,125	\$ -	\$ 34,774
租賃負債	<u>7,471</u>	<u>4,324</u>	<u>7,477</u>	<u>19,272</u>
	<u>\$ 37,120</u>	<u>\$ 9,449</u>	<u>\$ 7,477</u>	<u>\$ 54,046</u>
<u>109 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 37,050	\$ 6,230	\$ -	\$ 43,280
租賃負債	<u>10,251</u>	<u>9,351</u>	<u>24,387</u>	<u>43,989</u>
	<u>\$ 47,301</u>	<u>\$ 15,581</u>	<u>\$ 24,387</u>	<u>\$ 87,269</u>

二四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易及帳戶餘額於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除附註二六所述外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

（一）關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
陳 珮 璘	本公司董事長之配偶

(二) 承租協議

取得使用權資產

合併公司向陳珮璘承租辦公室，每月租金 20 千元，租期至 112 年 5 月止。因 COVID-19 疫情影響，出租人同意免除 109 年 7 月 1 日至 110 年 12 月 31 日之租金。

	110 年度	109 年度
取得使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$704</u>
	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債(含流動及非流動)	<u>\$335</u>	<u>\$570</u>

(三) 主要管理階層薪酬

	110 年度	109 年度
短期員工福利	<u>\$ 1,302</u>	<u>\$ 7,811</u>

二五、質抵押之資產

合併公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行綜合授信額度之擔保品、觀光局及航空公司之保證金：

項	目	內	容	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	土地			\$51,279	\$51,279
	房屋及建築物			<u>26,438</u>	<u>27,397</u>
				77,717	78,676
其他金融資產－非流動	定期存款			<u>3,380</u>	<u>3,680</u>
				<u>\$81,097</u>	<u>\$82,356</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司與金融機構簽訂履約保證契約，作為向航空公司、國際航運協會代售機票及飯店之履約保證，除董事長為連帶保證人以外，擔保品為合併公司土地、房屋及建築物，保證契約額度及已使用額度如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
保證契約	<u>\$668,581</u>	<u>\$868,829</u>
已使用額度	<u>\$ 92,000</u>	<u>\$114,500</u>

另截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，合併公司為預訂機位所開立之保證票據金額分別 1,292 千元及 15,332 千元。

- (二) 甲旅行社於 110 年間向本公司提出訴訟，請求本公司支付其所代理之某旅遊航程之訂房金額未付款 8,880 千元，目前尚待地方法院一審審理中，因本公司認為本公司與甲旅行社並無上項訂房金額之契約成立要件，甲旅行社亦未能提出證據證明債務存在，是以評估訴訟結果本公司終將勝訴，惟訴訟最終結果尚存在不確定性，本公司未予估列相關損失。

二七、其他事項

合併公司受到 COVID-19 全球疫情蔓延影響，交通部觀光局自 109 年 2 月開始，持續公告禁止旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，是以綜合旅行社業者營運遭受重挫，致合併公司 109 年度起營業收入大幅下降。合併公司恢復正常營運之時程尚待交通部觀光局政策開放，及全球疫情緩解國人恢復出國旅遊信心，是以尚具不確定性。

與出租人進行之相關租金協商資訊，請參閱附註十二；110 年度取得政府補助款資訊，請參閱附註十九(一)項下說明。

此外，為因應疫情影響，合併公司已採取下列行動：

(一) 調整營運策略

因應國人無法出國旅遊，合併公司將部分產品線人力就地整編規劃國內旅遊，提供更多元多樣的國內和外島行程。

(二) 籌資策略

合併公司已於 111 年 3 月經董事會通過辦理私募普通股票，擬提請股東會決議授權董事會在公司有資金需要時私募股數以不超過 10,000 千股之普通股為限辦理私募。

(三) 政府紓困措施

合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼。

(四) 成本擷節計畫

1. 一般員工及主管簽有雙方同意書自主減薪 3%~50%。
2. 於 110 年 8 月起全公司執行減班休息降低薪資支出。
3. 與房東洽談分公司門市租金的調降。
4. 各項事務用品、行政費用擷節支出，包括集中辦公、減少行銷廣告費和旅展支出等。

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
110 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,073	27.68	(美元：新台幣)	\$	29,703		
日 圓		298,815	0.2405	(日圓：新台幣)		71,865		
人 民 幣		35	4.344	(人民幣：新台幣)		150		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		1	27.68	(美元：新台幣)		26		
日 圓		30	0.2405	(日圓：新台幣)		7		
109 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		1,080	28.48	(美元：新台幣)		30,757		
日 圓		268,169	0.2763	(日圓：新台幣)		74,095		
人 民 幣		35	4.377	(人民幣：新台幣)		151		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		11	28.48	(美元：新台幣)		307		
日 圓		203	0.2763	(日圓：新台幣)		56		

合併公司於 110 及 109 年度外幣淨兌換損失（含已實現及未實現）分別為 13,235 千元及 2,594 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表一。
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：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：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：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：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：無。
9. 從事衍生性工具交易：無。
10. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。
11. 被投資公司之相關資訊：附表二。

(三) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表三。

三十、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

合併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 110 及 109 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，均與資產負債表、損益表及附註所載一致。

(二) 主要產品及勞務收入

請參閱附註十八。

(三) 地區別資訊

合併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

合併公司 110 及 109 年度單一客戶收入均無佔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

年底持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表一

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(註)	帳 列 科 目	年		持 股 比 例 %	公 允 價 值 或 股 權 淨 值	備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額			
五福旅行社股份有限公司	受益憑證							
	摩根環球債券收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	9,331.0	\$ 34,478	-	\$ 34,478	
	柏瑞美國雙核心收益基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	27,039.9	8,225	-	8,225	
	柏瑞 ESG 量化債券基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	28,954.5	8,504	-	8,504	
					<u>\$ 51,207</u>		<u>\$ 51,207</u>	

註：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

五福旅行社股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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		年底持股情形			被投資公司本年度損失	本年度認列之投資損失	備註
				本年	上年	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	五號商鋪有限公司	台灣	什貨批發及零售業務	\$ 1,000	\$ -	-	100.00	\$ 955	(\$ 45)	(\$ 45)	註

註：已於編製合併財務報表時業已沖銷。

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
許 順 富	8,076,420	27.55
陳 珮 璘	4,967,507	16.94
舜程投資有限公司	1,980,888	6.75
舜祥投資有限公司	1,968,024	6.71

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

附件四

111 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告

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111及110年第3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	財 務 報 告 次 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	-
六、	合 併 權 益 變 動 表	6	-
七、	合 併 現 金 流 量 表	7~8	-
八、	合 併 財 務 報 告 附 註		
	(一) 公 司 沿 革	9	一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	9	二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	9~10	三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	11	四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	12	五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	12~28	六~二 三
	(七) 關 係 人 交 易	28~29	二 四
	(八) 質 抵 押 之 資 產	29	二 五
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	29~30	二 六
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-	-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	30	二 七
	(十二) 其 他 事 項	-	-
	(十三) 具 重 大 影 響 之 外 幣 資 產 及 負 債 資 訊	30~31	二 八
	(十四) 附 註 揭 露 事 項		
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	31	二 九
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	31、33	二 九
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-	-
	4. 主 要 股 東 資 訊	32、34	二 九
	(十五) 部 門 資 訊	32	三 十

會計師核閱報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

前 言

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

範 圍

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

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達五福旅行社公司及其子公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 111 及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 珍 麗

陳珍麗



會計師 王 騰 華

王騰華



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 111 年 11 月 7 日

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

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年9月30日 (經核閱)			110年12月31日 (經查核)			110年9月30日 (經核閱)		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$131,163		31	\$155,146		37	\$184,378		42
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及二三)	-		-	51,207		12	51,620		12
1150	應收票據 (附註八及十八)	7,690		2	4,986		1	1,711		-
1170	應收帳款淨額 (附註八及十八)	68,559		16	7,920		2	11,022		3
1200	其他應收款 (附註八)	42		-	58		-	41		-
1220	本期所得稅資產	20		-	36		-	37		-
1410	預付款項 (附註九)	35,572		9	41,117		10	28,106		6
1479	其他流動資產	825		-	561		-	701		-
11XX	流動資產總計	<u>243,871</u>		<u>58</u>	<u>261,031</u>		<u>62</u>	<u>277,616</u>		<u>63</u>
	非流動資產									
1600	不動產、廠房及設備 (附註十一及二五)	92,300		22	94,067		22	94,703		21
1755	使用權資產 (附註十二)	35,474		8	18,684		4	22,321		5
1801	電腦軟體	4,503		1	5,020		1	4,689		1
1840	遞延所得稅資產 (附註四)	16,630		4	16,630		4	16,630		4
1920	存出保證金	23,346		6	23,052		6	23,002		5
1980	其他金融資產—非流動 (附註十三及二五)	3,380		1	3,380		1	3,380		1
15XX	非流動資產總計	<u>175,633</u>		<u>42</u>	<u>160,833</u>		<u>38</u>	<u>164,725</u>		<u>37</u>
1XXX	資產總計	<u>\$419,504</u>		<u>100</u>	<u>\$421,864</u>		<u>100</u>	<u>\$442,341</u>		<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益									
	流動負債									
2130	合約負債—流動 (附註十八)	\$ 36,256		9	\$ 21,998		5	\$ 12,661		3
2150	應付票據 (附註十四)	2,183		-	11,143		3	1,544		-
2170	應付帳款 (附註十四)	54,940		13	7,565		2	9,758		2
2219	其他應付款 (附註十五)	15,938		4	16,066		4	15,826		4
2280	租賃負債—流動 (附註十二)	12,639		3	11,613		3	12,981		3
2399	其他流動負債 (附註十六)	18,247		4	10,730		2	15,259		4
21XX	流動負債總計	<u>140,203</u>		<u>33</u>	<u>79,115</u>		<u>19</u>	<u>68,029</u>		<u>16</u>
	非流動負債									
2550	負債準備—非流動	1,000		1	1,000		-	1,000		-
2580	租賃負債—非流動 (附註十二)	21,697		5	7,385		2	8,730		2
2645	存入保證金	228		-	368		-	368		-
25XX	非流動負債總計	<u>22,925</u>		<u>6</u>	<u>8,753</u>		<u>2</u>	<u>10,098</u>		<u>2</u>
2XXX	負債總計	<u>163,128</u>		<u>39</u>	<u>87,868</u>		<u>21</u>	<u>78,127</u>		<u>18</u>
31XX	權益 (附註十七)									
3110	普通股股本	293,085		70	293,085		69	293,085		66
3200	資本公積	148,157		35	148,157		35	148,157		33
	累積虧損									
3310	法定盈餘公積	35,822		9	35,822		9	35,822		8
3350	待彌補虧損	(220,688)		(53)	(143,068)		(34)	(112,850)		(25)
3300	累積虧損總計	<u>(184,866)</u>		<u>(44)</u>	<u>(107,246)</u>		<u>(25)</u>	<u>(77,028)</u>		<u>(17)</u>
3XXX	權益總計	<u>256,376</u>		<u>61</u>	<u>333,996</u>		<u>79</u>	<u>364,214</u>		<u>82</u>
	負債及權益總計	<u>\$419,504</u>		<u>100</u>	<u>\$421,864</u>		<u>100</u>	<u>\$442,341</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：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日

以及民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟

每股虧損為元

代 碼		111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日		111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註十八及二四)	\$ 45,676	100	\$ 8,258	100	\$ 102,089	100	\$ 81,942	100
5000	營業成本	35,115	77	5,531	67	81,083	79	68,360	83
5900	營業毛利	10,561	23	2,727	33	21,006	21	13,582	17
	營業費用(附註十九及二四)								
6100	推銷費用	27,247	59	27,204	329	76,362	75	92,389	113
6200	管理費用	9,916	22	10,691	130	29,147	29	37,121	45
6450	預期信用減損損失(利益)	(387)	(1)	(23)	-	(533)	(1)	317	1
6000	營業費用合計	36,776	80	37,872	459	104,976	103	129,827	159
6900	營業淨損	(26,215)	(57)	(35,145)	(426)	(83,970)	(82)	(116,245)	(142)
	營業外收入及支出(附註十九)								
7100	利息收入	107	-	20	-	227	-	108	-
7190	其他收入	2,629	6	6,688	81	6,293	6	32,089	39
7020	其他利益及損失	2,619	5	(2,254)	(27)	5	-	(14,713)	(18)
7050	財務成本	(68)	-	(85)	(1)	(175)	-	(320)	-
7000	合 計	5,287	11	4,369	53	6,350	6	17,164	21
7900	稅前淨損	(20,928)	(46)	(30,776)	(373)	(77,620)	(76)	(99,081)	(121)
7950	所得稅費用(附註四及二十)	-	-	-	-	-	-	-	-
8500	本期淨損及綜合損益總額	(\$ 20,928)	(46)	(\$ 30,776)	(373)	(\$ 77,620)	(76)	(\$ 99,081)	(121)
8600	淨損歸屬於：								
8610	本公司業主	(\$ 20,928)		(\$ 30,776)		(\$ 77,620)		(\$ 99,081)	
8700	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	(\$ 20,928)		(\$ 30,776)		(\$ 77,620)		(\$ 99,081)	
	每股虧損(附註二一)								
9750	基 本	(\$ 0.71)		(\$ 1.05)		(\$ 2.65)		(\$ 3.38)	
9850	稀 釋	(\$ 0.71)		(\$ 1.05)		(\$ 2.65)		(\$ 3.38)	

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：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 及 110 年 12 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣千元

代碼		歸屬	於	本	公	司	業 主 之			損	益
							積	積	虧		
		普 通 股 股 本	資 本	公 積	法 定 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損	合 計	合 計	權 益 合 計		
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$293,085	\$148,157		\$ 35,822	(\$143,068)	(\$107,246)		\$333,996		
D1	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨損及綜合損益總額	-	-	-	-	(77,620)	(77,620)		(77,620)		
Z1	111 年 9 月 30 日餘額	\$293,085	\$148,157		\$ 35,822	(\$220,688)	(\$184,866)		\$256,376		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$293,085	\$148,157		\$ 35,822	(\$ 13,769)	\$ 22,053		\$463,295		
D1	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨損及綜合損益總額	-	-	-	-	(99,081)	(99,081)		(99,081)		
Z1	110 年 9 月 30 日餘額	\$293,085	\$148,157		\$ 35,822	(\$112,850)	(\$ 77,028)		\$364,214		

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：許順富



會計主管：陳淑微

五福旅行社股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼		111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 77,620)	(\$ 99,081)
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	9,527	11,631
A20200	攤 銷	2,975	2,964
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	(533)	317
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失	781	1,040
A20900	財務成本	175	320
A21200	利息收入	(227)	(108)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	1,180
A29900	其 他	-	(75)
A30000	資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(2,704)	111
A31150	應收帳款	(60,459)	(3,148)
A31180	其他應收款	369	15,462
A31230	預付款項	5,545	23,939
A31240	其他流動資產	(264)	(439)
A32125	合約負債	14,258	(8,853)
A32130	應付票據	(8,960)	(694)
A32150	應付帳款	47,375	2,468
A32180	其他應付款	(128)	(17,926)
A32230	其他流動負債	7,517	(4,426)
A33000	營運使用之現金	(62,373)	(75,318)
A33100	收取之利息	227	108
A33300	支付之利息	(175)	(320)
A33500	收取(支付)之所得稅	16	(4,743)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(62,305)	(80,273)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
	投資活動之現金流量		
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產	\$ 50,426	\$ -
B02700	取得不動產、廠房及設備	-	(641)
B03700	存出保證金增加	(294)	-
B03800	存出保證金減少	-	6,593
B04500	取得無形資產	(2,458)	(3,699)
B06600	其他金融資產減少	-	300
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>47,674</u>	<u>2,553</u>
	籌資活動之現金流量		
C03000	存入保證金增加	-	160
C03100	存入保證金減少	(140)	-
C04020	租賃負債本金償還	(9,212)	(10,282)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(9,352)</u>	<u>(10,122)</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	(23,983)	(87,842)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>155,146</u>	<u>272,220</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$131,163</u>	<u>\$184,378</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：許順富



會計主管：陳淑微



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 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，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。

截至 111 年 9 月 30 日，本公司設總公司於高雄市，並在台北市、新竹、台中、屏東、豐原、嘉義、彰化及台南等處設有分公司。

本公司 107 年 4 月於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 11 月 7 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

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

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

截至本合併財務報告經董事會通過日止，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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 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 IFRSs 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。

(三) 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。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表一。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 110 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將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，則於修正當期及未來期間認列。

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 110 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
庫存現金及零用金	\$ 9,540	\$ 11,524	\$ 12,221
活期存款	104,721	115,579	143,340
支票存款	1,027	363	967
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）			
銀行定期存款	15,875	27,680	27,850
	<u>\$131,163</u>	<u>\$155,146</u>	<u>\$184,378</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
金 融 資 產 — 流 動			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
基金受益憑證	\$ -	\$51,207	\$51,620

八、應收票據及應收帳款淨額

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
因 營 業 而 發 生			
應收票據			
按攤銷後成本衡量	\$ 7,690	\$ 4,986	\$ 1,711
應收帳款			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$75,078	\$14,619	\$17,786
減：備抵損失	6,519	6,699	6,764
	<u>\$68,559</u>	<u>\$ 7,920</u>	<u>\$11,022</u>

合併公司銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主。應收帳款主要係與同業及企業客戶之團體旅遊銷售及代理服務收入等款項，依授信額度或合約收款，授信期間為 30 天。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢，合併公司之信用損失進一步區分客戶群，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

於各資產負債表日，合併公司並無已逾期但尚未認列備抵損失之應收票據。

合併公司應收帳款之備抵損失依立帳帳齡分析如下：

111 年 9 月 30 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象						交易對象已 有違約跡象	合 計
	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上			
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100		100	
總帳面金額	\$ 60,439	\$ 997	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 6,472	\$ 67,908
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(46)	-	-	-		(6,472)	(6,518)
攤銷後成本	<u>\$ 60,439</u>	<u>\$ 951</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,390</u>

客 戶 群 二	1 ~ 3 0 天 31 ~ 6 0 天 61 ~ 9 0 天 91 ~ 180 天 180 天以上						合 計
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100		
總帳面金額	\$ 7,145	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 7,170
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(1)	-	-	-		(1)
攤銷後成本	<u>\$ 7,145</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 7,169</u>

110 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象						交易對象已 有違約跡象	合 計
	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上			
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100		100	
總帳面金額	\$ 6,405	\$ 107	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 6,697	\$ 13,209
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-		(6,697)	(6,697)
攤銷後成本	<u>\$ 6,405</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,512</u>

客 戶 群 二	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率 (%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 1,397	\$ 13	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,410
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	(2)	-	-	-	(2)
攤銷後成本	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,408</u>

110 年 9 月 30 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	交易對象已 有違約跡象	合 計
預期信用損失率 (%)	-	0~5	15	30	100	100		
總帳面金額	\$ 8,594	\$ 3	\$ -	\$ 82	\$ -	\$ 6,737	\$ 15,416	
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	-	(27)	-	(6,737)	(6,764)	
攤銷後成本	<u>\$ 8,594</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,652</u>	

客 戶 群 二	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
預期信用損失率 (%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 2,362	\$ 2	\$ 1	\$ 5	\$ -	\$ 2,370
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 2,362</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,370</u>

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
<u>111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日</u>		
期初餘額	\$ 6,699	\$ 1,936
加：本期迴轉	(180)	(353)
期末餘額	<u>\$ 6,519</u>	<u>\$ 1,583</u>
<u>110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日</u>		
期初餘額	\$ 7,375	\$ 1,008
加：本期提列 (迴轉)	(611)	928
期末餘額	<u>\$ 6,764</u>	<u>\$ 1,936</u>

九、預付款項

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
預付旅遊成本	\$ 23,583	\$ 28,912	\$ 14,895
票券預付款	2,929	2,870	3,995
用品盤存	7,571	7,633	7,644
其 他	1,489	1,702	1,572
	<u>\$ 35,572</u>	<u>\$ 41,117</u>	<u>\$ 28,106</u>

十、子 公 司

本合併財務報告編製主體如下：

				所 持 股 權 百 分 比 (%)		
				111 年	110 年	110 年
投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質		9 月 30 日	12 月 31 日	9 月 30 日
本 公 司	五號商鋪有限公司 (五號商鋪)	主要經營什貨批發及 零售業務		100	100	100

本公司 110 年 2 月投資 1,000 千元成立五號商鋪，從事什貨批發及零售業務。

十一、不動產、廠房及設備

111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	土	房	屋	及 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本							
111 年 1 月 1 日及 9 月 30 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 8,897	\$ 13,178	\$ 132,620		
累 計 折 舊							
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 18,770	\$ 7,289	\$ 12,494	\$ 38,553		
折舊費用	-	810	513	444	1,767		
111 年 9 月 30 日餘額	\$ -	\$ 19,580	\$ 7,802	\$ 12,938	\$ 40,320		
111 年 1 月 1 日淨額	\$ 59,933	\$ 31,842	\$ 1,608	\$ 684	\$ 94,067		
111 年 9 月 30 日淨額	\$ 59,933	\$ 31,032	\$ 1,095	\$ 240	\$ 92,300		

110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	土	房	屋	及建築物	租賃改良	什項設備	合	計
成	地	地	地	地	地	地	地	地
本	本	本	本	本	本	本	本	本
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 13,329	\$ 12,937	\$ 136,811			
增 添	-	-	400	241	641			
處 分	-	-	(4,832)	-	(4,832)			
110 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 8,897</u>	<u>\$ 13,178</u>	<u>\$ 132,620</u>			
累 計 折 舊								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 17,691	\$ 10,045	\$ 11,543	\$ 39,279			
折舊費用	-	810	693	787	2,290			
處 分	-	-	(3,652)	-	(3,652)			
110 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,501</u>	<u>\$ 7,086</u>	<u>\$ 12,330</u>	<u>\$ 37,917</u>			
110 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 32,111</u>	<u>\$ 1,811</u>	<u>\$ 848</u>	<u>\$ 94,703</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
租賃改良	5 年
什項設備	2~5 年

合併公司設定抵押之不動產、廠房及設備金額請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
使用權資產帳面金額			
建築物	<u>\$35,474</u>	<u>\$18,684</u>	<u>\$22,321</u>
使用權資產之增添			
	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
	<u>\$ 2,290</u>	<u>\$ 1,772</u>	<u>\$ 7,760</u>
使用權資產之折舊費用			
建築物	<u>\$ 2,290</u>	<u>\$ 1,772</u>	<u>\$ 9,341</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 12,639</u>	<u>\$ 11,613</u>	<u>\$ 12,981</u>
非流動	<u>\$ 21,697</u>	<u>\$ 7,385</u>	<u>\$ 8,730</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
建築物	1.4	1.4	1.4

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為辦公室及門市營運場所等使用，租賃期間為 3~5 年。因新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情嚴重影響合併公司營運，合併公司與出租人分別進行建築物租約協商，出租人同意無條件將租金金額部分調降。合併公司於 111 及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列前述租金減讓之影響數分別為 1,347 千元、1,865 千元、3,151 千元及 3,135 千元，帳列折舊費用減項。

(四) 其他租賃資訊

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
短期租賃費用	<u>\$ 730</u>	<u>\$ 819</u>	<u>\$ 2,020</u>	<u>\$ 2,156</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 336</u>	<u>\$ 829</u>	<u>\$ 1,240</u>
租賃之現金流出總額			<u>\$ 12,236</u>	<u>\$ 13,998</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之宿舍、雲端設備及低價值資產租賃之若干租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、其他金融資產

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
非流動			
受限制之定期存款	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$ 3,380</u>
年利率（%）	0.04~0.64	0.04~0.64	0.04~0.64

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

十四、應付票據及應付帳款

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
應付票據			
因營業而發生	<u>\$ 2,183</u>	<u>\$ 11,413</u>	<u>\$ 1,544</u>
應付帳款			
因營業而發生	<u>\$ 54,940</u>	<u>\$ 7,565</u>	<u>\$ 9,758</u>

購買商品或勞務之賒帳期間為 30 天，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於預先約定之信用期限內償還。

十五、其他應付款

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
應付薪資及獎金	\$ 6,847	\$ 6,120	\$ 6,832
應付休假給付	4,762	5,125	4,151
應付保險費	2,025	2,101	2,218
應付退休金費用	1,450	1,530	1,620
其 他	854	1,190	1,005
	<u>\$ 15,938</u>	<u>\$ 16,066</u>	<u>\$ 15,826</u>

十六、其他流動負債

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
代收退票款	\$ 15,844	\$ 7,819	\$ 12,277
其 他	2,403	2,911	2,982
	<u>\$ 18,247</u>	<u>\$ 10,730</u>	<u>\$ 15,259</u>

十七、權益

(一) 股本

普通股

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
額定股數 (千股)	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$500,000</u>	<u>\$500,000</u>
已發行且收足股款之股數 (千股)	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>
已發行股本	<u>\$293,085</u>	<u>\$293,085</u>	<u>\$293,085</u>

(二) 資本公積

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
股票發行溢價	<u>\$145,645</u>	<u>\$145,645</u>	<u>\$145,645</u>
受領股東贈與	<u>2,512</u>	<u>2,512</u>	<u>2,512</u>
	<u>\$148,157</u>	<u>\$148,157</u>	<u>\$148,157</u>

上述資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司年度總決算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額

10%時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額 10%。

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。

本公司於 111 年 6 月及 110 年 7 月股東常會分別決議通過 110 及 109 年度盈虧撥補案。

十八、營業收入

(一) 合約餘額

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日
應收票據及應收帳款淨額 (附註八)	<u>\$ 76,249</u>	<u>\$ 12,906</u>	<u>\$ 12,733</u>	<u>\$ 9,085</u>
合約負債				
團體旅遊收入	<u>\$ 36,256</u>	<u>\$ 21,998</u>	<u>\$ 12,661</u>	<u>\$ 21,514</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

收 入 類 型	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
團體旅遊收入	<u>\$ 40,240</u>	<u>\$ 6,327</u>	<u>\$ 92,162</u>	<u>\$ 76,342</u>
其 他	<u>5,436</u>	<u>1,931</u>	<u>9,927</u>	<u>5,600</u>
	<u>\$ 45,676</u>	<u>\$ 8,258</u>	<u>\$ 102,089</u>	<u>\$ 81,942</u>

十九、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
政府補助款	<u>\$ 2,119</u>	<u>\$ 6,125</u>	<u>\$ 4,436</u>	<u>\$ 30,399</u>
其 他	<u>510</u>	<u>563</u>	<u>1,857</u>	<u>1,690</u>
	<u>\$ 2,629</u>	<u>\$ 6,688</u>	<u>\$ 6,293</u>	<u>\$ 32,089</u>

政府補助款係因遭受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，故取得政府補助觀光業款項。

(二) 其他利益及損失

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
金融資產損益				
強制透過損益按公允 價值衡量之金融 資產淨損失	\$ -	(\$ 70)	(\$ 781)	(\$ 1,040)
處分不動產、廠房及設備 損失	-	(513)	-	(1,180)
淨外幣兌換利益（損失）	2,614	(1,615)	778	(10,128)
其 他	<u>5</u>	<u>(56)</u>	<u>8</u>	<u>(2,365)</u>
	<u>\$ 2,619</u>	<u>(\$ 2,254)</u>	<u>\$ 5</u>	<u>(\$ 14,713)</u>

(三) 財務成本

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
租賃負債之利息	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 320</u>

(四) 折舊及攤銷

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
不動產、廠房及設備	\$ 555	\$ 682	\$ 1,767	\$ 2,290
使用權資產	2,290	1,772	7,760	9,341
電腦軟體	<u>1,058</u>	<u>958</u>	<u>2,975</u>	<u>2,964</u>
	<u>\$ 3,903</u>	<u>\$ 3,412</u>	<u>\$ 12,502</u>	<u>\$ 14,595</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 2,845</u>	<u>\$ 2,454</u>	<u>\$ 9,527</u>	<u>\$ 11,631</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 1,058</u>	<u>\$ 958</u>	<u>\$ 2,975</u>	<u>\$ 2,964</u>

(五) 員工福利費用

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
短期員工福利	\$ 25,243	\$ 27,444	\$ 71,922	\$ 92,180
退職後福利				
確定提撥計畫	<u>1,408</u>	<u>1,542</u>	<u>4,343</u>	<u>5,450</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 26,651</u>	<u>\$ 28,986</u>	<u>\$ 76,265</u>	<u>\$ 97,630</u>
依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 26,651</u>	<u>\$ 28,986</u>	<u>\$ 76,265</u>	<u>\$ 97,630</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益，並扣除累積虧損後之金額分別以 1~10% 提撥員工酬勞及不高於 5% 提撥董事酬勞。本公司 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。

本公司 110 及 109 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。

(七) 外幣兌換損益

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
外幣兌換利益總額	\$ 4,057	\$ 1,224	\$ 9,611	\$ 1,364
外幣兌換損失總額	(1,443)	(2,839)	(8,833)	(11,492)
淨 損 益	<u>\$ 2,614</u>	<u>(\$ 1,615)</u>	<u>\$ 778</u>	<u>(\$ 10,128)</u>

二十、所得稅費用

本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股虧損

合併公司 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日產生淨損，是以計算稀釋每股虧損時，不具稀釋效果。用以計算每股虧損之本期淨損及普通股加權平均股數如下：

(一) 本期淨損

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
歸屬於本公司業主用以計 算基本每股虧損之淨損	<u>(\$20,928)</u>	<u>(\$30,776)</u>	<u>(\$77,620)</u>	<u>(\$99,081)</u>

(二) 股數 (千股)

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
用以計算基本每股虧損之 普通股加權平均股數	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保公司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。合併公司整體策略於最近兩年度並無變化。

合併公司資本結構主係由普通股股本、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。

二三、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－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$51,207</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$51,207</u>

110 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$51,620</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$51,620</u>

110 年 1 月 1 日至 9 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。

(三) 金融工具之種類

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
金 融 資 產			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	\$ -	\$ 51,207	\$ 51,620
按攤銷後成本衡量（註 1）	234,180	194,542	223,534
金 融 負 債			
按攤銷後成本衡量（註 2）	73,289	35,142	27,496

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按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、其他應收款、其他金融資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債。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。

財務管理部門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以及利率變動風險。

(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，參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及日圓匯率波動之影響。

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%係為公司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貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
美 元	\$299	\$309
日 圓	654	745

(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：

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 16,775	\$ 28,580	\$ 28,780
金融負債	34,336	18,998	21,711

（接次頁）

(承前頁)

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
具現金流量利率風險 金融資產	\$107,201	\$118,029	\$145,790

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 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別增加／減少 804 千元及 1,093 千元，主因為合併公司變動利率之銀行存款之暴險。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證而產生權益價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司權益價格風險主要集中於臺灣市場交易之基金受益憑證。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 516 千元。

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) 為維持及提升應收帳款品質，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收機制，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及約當現金等，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 1~30 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 1~30 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 6 個月內	至 6 至 1 年	個 月 1 至 5 年內	合 計
111 年 9 月 30 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 68,177	\$ 4,884	\$ 228	\$ 73,289
租賃負債	6,030	6,996	21,985	35,011
	<u>\$ 74,207</u>	<u>\$ 11,880</u>	<u>\$ 22,213</u>	<u>\$108,300</u>

（接次頁）

(承前頁)

	1 6 個月內	至 6 個 月 至 1 年	1 至 5 年內	合 計
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 29,649	\$ 5,125	\$ 368	\$ 35,142
租賃負債	<u>7,471</u>	<u>4,324</u>	<u>7,477</u>	<u>19,272</u>
	<u>\$ 37,120</u>	<u>\$ 9,449</u>	<u>\$ 7,845</u>	<u>\$ 54,414</u>
<u>110 年 9 月 30 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 22,977	\$ 4,151	\$ 368	\$ 27,496
租賃負債	<u>6,523</u>	<u>6,684</u>	<u>8,852</u>	<u>22,059</u>
	<u>\$ 29,500</u>	<u>\$ 10,835</u>	<u>\$ 9,220</u>	<u>\$ 49,555</u>

二四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易及帳戶餘額於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除附註二六所述外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
陳 珮 璘	實質關係人
舜程投資	實質關係人（為本公司之法人董事）

(二) 營業收入

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日</u>	<u>110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日</u>
實質關係人	<u>\$ 33</u>	<u>\$ -</u>

合併公司銷貨予上述關係人之銷貨價格及收款條件，與一般客戶並無重大差異。

(三) 承租協議

取得使用權資產

合併公司向陳珮璘承租辦公室，每月租金 20 千元，租期至 112 年 5 月止。因 COVID-19 疫情影響，出租人同意免除 109 年 7 月 1 日至 111 年 12 月 31 日之租金。

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
租賃負債（含流動及非流動）	<u>\$ 99</u>	<u>\$335</u>	<u>\$335</u>

(四) 主要管理階層薪酬

	111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
短期員工福利	<u>\$ 402</u>	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 930</u>	<u>\$1,134</u>

二五、質抵押之資產

合併公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行綜合授信額度之擔保品、觀光局及航空公司之保證金：

項 目	內 容	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
不動產、廠房及設備	土 地 房屋及建築物	\$51,279 <u>25,718</u> 76,997	\$51,279 <u>26,438</u> 77,717	\$51,279 <u>26,677</u> 77,956
其他金融資產－非流動	定期存款	<u>3,380</u> <u>\$80,377</u>	<u>3,380</u> <u>\$81,097</u>	<u>3,380</u> <u>\$81,336</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司與金融機構簽訂履約保證契約，作為向航空公司、國際航運協會代售機票及飯店之履約保證，除董事長為連帶保證人以外，擔保品為合併公司土地、房屋及建築物，保證契約額度及已使用額度如下：

	111 年 9 月 30 日	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日
保證契約	<u>\$559,843</u>	<u>\$668,581</u>	<u>\$618,634</u>
已使用額度	<u>\$122,000</u>	<u>\$ 92,000</u>	<u>\$ 90,000</u>

另截至 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，本公司為預訂機位所開立之保證票據金額分別 19,962 千元、1,292 千元及 1,432 千元。

(二) 甲旅行社於 110 年間向本公司提出訴訟，請求本公司支付其所代理之某旅遊航程之訂房金額未付款 8,880 千元，地方法院於 111 年 7 月 29 日作出一審判決，宣判甲旅行社之訴及假執行之聲請均駁回，且訴訟費由甲旅行社全數承擔，目前甲旅行社聲請上訴，依一審判決結果判斷，本公司對此訴訟並未估列相關損失。

二七、重大之期後事項

本公司為因應未來營業活動資金需求，於 111 年 10 月 17 日經董事會通過現金增資案，擬辦理現金增資發行普通股，用以充實營運資金，預計以不超過 4,500 千股為上限，每股面額為新台幣 10 元。實際發行價格俟向主管機關申報生效後，授權董事長於董事會授權之價格區間內，依相關法令規定辦理。

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
<u>111 年 9 月 30 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,015	31.75	(美元：新台幣)		\$	32,218	
日 圓		297,364	0.2201	(日圓：新台幣)			65,450	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		72	31.75	(美元：新台幣)			2,276	
日 圓		79	0.2201	(日圓：新台幣)			17	
<u>110 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,073	27.68	(美元：新台幣)			29,703	
日 圓		298,815	0.2405	(日圓：新台幣)			71,865	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		1	27.68	(美元：新台幣)			26	
日 圓		30	0.2405	(日圓：新台幣)			7	

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
110年9月30日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,138	27.85	(美元：新台幣)	\$	31,692		
日 圓		299,004	0.249	(日圓：新台幣)		74,452		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		26	27.85	(美元：新台幣)		730		

合併公司於 111 及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣淨兌換損益（含已實現及未實現）分別為利益 2,614 千元、損失 1,615 千元、利益 788 千元及損失 10,128 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
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. 從事衍生性商品交易：無。
10. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。
11. 被投資公司之相關資訊：附表一。

(三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表二。

三十、部門資訊

合併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。合併公司主要經營旅遊事業，合併公司營運決策者視整體為單一部門，營運決策者覆核部門之資訊，其衡量基礎與財務報表相同，是以合併公司 111 及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日部門收入與營運結果，均與合併資產負債表、合併綜合損益表及合併財務報表附註所載一致。

五福旅行社股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

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		期末持股情形			被投資公司本期認列之 本期損失	本期認列之 投資損失	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率 (%)	帳面金額			
本公司	五號商鋪有限公司	台灣	進口業務	\$ 1,000	\$ 1,000	-	100.00	\$ 802	(\$ 153)	(\$ 153)	註

註：已於編製合併財務報表時業已沖銷。

民國 111 年 9 月 30 日

附件五

110 年度個體財務報告暨會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國110及109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	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~6		-
四、	個體資產負債表	7		-
五、	個體綜合損益表	8		-
六、	個體權益變動表	9		-
七、	個體現金流量表	10~11		-
八、	個體財務報告附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~14		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14~23		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23~24		五
	(六) 重要會計項目之說明	24~41		六~二三
	(七) 關係人交易	41~42		二四
	(八) 質抵押之資產	42		二五
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	42		二六
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其他事項	43		二七
	(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	43~44		二八
	(十四) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	44~47		二九
	2. 轉投資事業相關資訊	44~47		二九
	3. 大陸投資資訊	-		-
	4. 主要股東資訊	45、48		二九
九、	重要會計項目明細表	49~61		-

會計師查核報告

五福旅行社股份有限公司 公鑒：

查核意見

五福旅行社股份有限公司（五福旅行社公司）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達五福旅行社公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與五福旅行社公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對查核五福旅行社公司民國 110 年度個體財務報表最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對五福旅行社公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

國內團體旅遊收入真實性

五福旅行社公司係以包辦旅遊方式安排旅客國內外觀光，本年度持續受到新型冠狀病毒肺炎疫情影響，配合政府防疫政策暫停組團赴國外旅遊，故國內團體旅遊收入為主要收入來源，是以依審計準則公報將收入認列預設為顯著風險之規定，本會計師將國內團體旅遊收入真實性列為關鍵查核事項，收入認列相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四及十八。

本會計師主要執行以下查核程序以評估國內團體旅遊收入之真實性：

- 一、瞭解並測試與國內團體旅遊收入認列真實性攸關內部控制之設計及執行有效性。
- 二、抽核國內團體旅遊收入明細帳，檢視相關旅遊契約書、結團表單及相關憑證等文件，並核對收款紀錄，以確認交易對象、金額與帳載紀錄相符。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估五福旅行社公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算五福旅行社公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

五福旅行社公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對五福旅行社公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使五福旅行社公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致五福旅行社公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於五福旅行社公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成五福旅行社公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對五福旅行社公司民國 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 陳 珍 麗



陳珍麗

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 111 年 3 月 28 日

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$153,769	37	\$272,220	45
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及二三）	51,207	12	52,660	9
1150	應收票據（附註四、八及十八）	4,986	1	1,822	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五、八及十八）	7,920	2	7,263	1
1200	其他應收款（附註四、八及十九）	58	-	16,431	3
1220	本期所得稅資產（附註二十）	36	-	29	-
1410	預付款項（附註九）	41,117	10	52,045	9
1479	其他流動資產	558	-	262	-
11XX	流動資產總計	<u>259,651</u>	<u>62</u>	<u>402,732</u>	<u>67</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十）	955	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二五）	94,067	22	97,532	16
1755	使用權資產（附註四、十二及二四）	18,684	4	42,755	7
1801	電腦軟體（附註四）	5,020	1	3,954	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十）	16,630	4	16,630	3
1920	存出保證金	23,052	6	29,595	5
1980	其他金融資產－非流動（附註四、十三及二五）	3,380	1	3,680	1
15XX	非流動資產總計	<u>161,788</u>	<u>38</u>	<u>194,146</u>	<u>33</u>
1XXX	資產總計	<u>\$421,439</u>	<u>100</u>	<u>\$596,878</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債－流動（附註十八）	\$ 21,998	5	\$ 21,514	4
2150	應付票據（附註十四）	11,143	3	2,238	-
2170	應付帳款（附註十四）	7,242	2	7,290	1
2219	其他應付款（附註十五）	15,965	4	33,752	6
2230	本期所得稅負債（附註二十）	-	-	4,735	1
2280	租賃負債－流動（附註四、十二及二四）	11,613	3	19,110	3
2399	其他流動負債（附註四及十六）	10,729	2	19,685	3
21XX	流動負債總計	<u>78,690</u>	<u>19</u>	<u>108,324</u>	<u>18</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動（附註四）	1,000	-	1,000	-
2580	租賃負債－非流動（附註四、十二及二四）	7,385	2	24,051	4
2645	存入保證金	368	-	208	-
25XX	非流動負債總計	<u>8,753</u>	<u>2</u>	<u>25,259</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>87,443</u>	<u>21</u>	<u>133,583</u>	<u>22</u>
31XX	權益（附註四及十七）				
3110	普通股股本	293,085	69	293,085	49
3200	資本公積	148,157	35	148,157	25
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	35,822	9	35,822	6
3350	待彌補虧損	(143,068)	(34)	(13,769)	(2)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	<u>(107,246)</u>	<u>(25)</u>	<u>22,053</u>	<u>4</u>
3XXX	權益總計	<u>333,996</u>	<u>79</u>	<u>463,295</u>	<u>78</u>
	負債及權益總計	<u>\$421,439</u>	<u>100</u>	<u>\$596,878</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司

個體綜合損益表

民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股虧損為元

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十八）	\$ 109,286	100	\$1,052,255	100
5000	營業成本	<u>89,202</u>	<u>82</u>	<u>875,933</u>	<u>83</u>
5900	營業毛利	<u>20,084</u>	<u>18</u>	<u>176,322</u>	<u>17</u>
	營業費用（附註八、十九及二四）				
6100	推銷費用	120,161	110	276,807	26
6200	管理費用	46,900	43	81,030	8
6450	預期信用減損損失	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>1,304</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>167,313</u>	<u>153</u>	<u>359,141</u>	<u>34</u>
6900	營業淨損	(<u>147,229</u>)	(<u>135</u>)	(<u>182,819</u>)	(<u>17</u>)
	營業外收入及支出（附註十九及二四）				
7100	利息收入	151	-	665	-
7190	其他收入	36,997	34	90,723	9
7020	其他利益及損失	(18,233)	(17)	(5,041)	(1)
7050	財務成本	(400)	-	(1,035)	-
7060	採用權益法之子公司損益之份額	(<u>45</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7000	合 計	<u>18,470</u>	<u>17</u>	<u>85,312</u>	<u>8</u>
7900	稅前淨損	(128,759)	(118)	(97,507)	(9)
7950	所得稅費用（利益）（附註四及二十）	<u>540</u>	<u>-</u>	(<u>12,954</u>)	(<u>1</u>)
8200	本年度淨損及綜合損益總額	(<u>\$ 129,299</u>)	(<u>118</u>)	(<u>\$ 84,553</u>)	(<u>8</u>)
	每股虧損（附註二一）				
9750	基 本	(<u>\$ 4.41</u>)		(<u>\$ 2.88</u>)	
9850	稀 釋	(<u>\$ 4.41</u>)		(<u>\$ 2.88</u>)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：許順富



會計主管：陳淑微



五福益利股份有限公司

個體權益變動表

民國 110 及 109 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	保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)			權 益 總 計
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	
A1	109 年 1 月 1 日餘額	<u>\$293,085</u>	<u>\$148,157</u>	<u>\$ 33,203</u>	<u>\$ 82,196</u>	<u>\$115,399</u>	<u>\$556,641</u>
	108 年度盈餘分配 (附註十七)						
B1	法定盈餘公積	-	-	2,619	(2,619)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(8,793)	(8,793)	(8,793)
		-	-	2,619	(11,412)	(8,793)	(8,793)
D1	109 年度淨損及綜合損益總額	-	-	-	(84,553)	(84,553)	(84,553)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	<u>293,085</u>	<u>148,157</u>	<u>35,822</u>	<u>(13,769)</u>	<u>22,053</u>	<u>463,295</u>
D1	110 年度淨損及綜合損益總額	-	-	-	(129,299)	(129,299)	(129,299)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$293,085</u>	<u>\$148,157</u>	<u>\$ 35,822</u>	<u>(\$143,068)</u>	<u>(\$107,246)</u>	<u>\$333,996</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$128,759)	(\$ 97,507)
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	15,904	36,859
A20200	攤 銷	3,902	5,336
A20300	預期信用減損損失	252	1,304
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產淨損失(利益)	1,453	(781)
A20900	財務成本	400	1,035
A21200	利息收入	(151)	(665)
A22400	採用權益法之子公司損益份額	45	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,180	2,732
A29900	其 他	(75)	(457)
A30000	資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(3,164)	165,150
A31150	應收帳款	19	139,078
A31180	其他應收款	15,445	(15,025)
A31230	預付款項	10,928	425,560
A31240	其他流動資產	(296)	(133)
A32125	合約負債	484	(565,378)
A32130	應付票據	8,905	(121,884)
A32150	應付帳款	(48)	(161,350)
A32180	其他應付款	(17,787)	(34,350)
A32200	負債準備	-	(600)
A32230	其他流動負債	(8,956)	(12,082)
A33000	營運使用之現金	(100,319)	(233,158)
A33100	收取之利息	151	665
A33300	支付之利息	(400)	(1,035)
A33500	退還(支付)之所得稅	(5,282)	3,934
AAAA	營業活動之淨現金流出	(105,850)	(229,594)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 63,621)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	21,720
B01800	取得採用權益法之投資	(1,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(641)	(1,149)
B03700	存出保證金減少	6,543	5,927
B04500	購置電腦軟體	(4,968)	(3,445)
B06500	其他金融資產減少	300	660
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>234</u>	<u>(39,908)</u>
	籌資活動之現金流量		
C03000	存入保證金增加	160	-
C04020	租賃負債本金償還	(12,995)	(31,009)
C04500	發放現金股利	-	(8,793)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(12,835)</u>	<u>(39,802)</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	(118,451)	(309,304)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>272,220</u>	<u>581,524</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$153,769</u>	<u>\$272,220</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許順富



經理人：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司

個體財務報告附註

民國 110 及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(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，並在台北市、新竹、台中、屏東、豐原、嘉義、彰化及台南等處設有分公司。

本公司 107 年 4 月於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 111 年 3 月 28 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

本公司選擇適用該修正，將實務權宜作法之適用條件展延至 111 年 6 月 30 日以前到期之給付，實務權宜作法相關會計政策請參閱附註四。

本公司自 110 年 1 月 1 日開始適用該修正。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日
「IFRSs 2018~2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司損益份額」項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 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) 外 幣

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

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

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

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。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金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。

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

(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。

除自有土地不提列折舊，其餘不動產、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。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，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

單獨取得之有限耐用年限無形資產係電腦軟體，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，本公司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年度損益。

(八) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。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個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產為不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或

其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有

風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十) 負債準備

除役負債準備

認列為負債準備包括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。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

(十一) 收入認列

1. 團體旅遊收入

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

係本公司安排旅客國內外觀光旅遊，並以包辦交通、食宿及活動設計（簡稱旅遊元件）等方式提供相關服務之收入，由於透過整合旅遊元件所提供之團體旅遊服務，客戶係同時取得並耗用企業履約之效益，是以本公司係隨時間經過逐步以總額認列收入。

2. 代理服務收入

係本公司受託代訂國內外運輸事業之客票、旅遊景點票券及代辦出入境簽證手續等業務相關之代理服務收入，於服務完成且收入及成本金額能可靠衡量時以淨額認列收入。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商調整，致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列使用權資產折舊費用減項），並相對調減租賃負債。

(十三) 政府補助

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

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

(十四) 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。

(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。

1. 當期所得稅

本公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 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

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源—金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假

設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 11,524	\$ 13,842
活期存款	114,202	227,494
支票存款	363	2,404
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	27,680	28,480
	<u>\$153,769</u>	<u>\$272,220</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	<u>\$51,207</u>	<u>\$52,660</u>

八、應收票據及應收帳款淨額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
因營業而發生		
應收票據		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 4,986</u>	<u>\$ 1,822</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$14,619	\$14,638
減：備抵損失	<u>6,699</u>	<u>7,375</u>
	<u>\$ 7,920</u>	<u>\$ 7,263</u>

本公司銷售收款以現金、支票、匯款及信用卡為主。應收帳款主要係與同業及企業客戶之團體旅遊銷售及代理服務收入等款項，依授信額度或合約收款，授信期間為 30 天。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經

濟趨勢，本公司之信用損失進一步區分客戶群，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

於各資產負債表日，本公司並無已逾期但尚未認列備抵損失之應收票據。

本公司應收帳款依立帳帳齡及備抵損失分析如下：

110 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象						交易對象已 有違約跡象	合 計
	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上			
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100		100	
總帳面金額	\$ 6,405	\$ 107	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,697	\$ 13,209	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	(6,697)	(6,697)	
攤銷後成本	<u>\$ 6,405</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,512</u>	

客 戶 群 二	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上	合 計	
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100		
總帳面金額	\$ 1,397	\$ 13	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,410	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(2)	-	-	-	(2)	
攤銷後成本	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,408</u>	

109 年 12 月 31 日

客 戶 群 一	交 易 對 象 無 違 約 跡 象						交易對象已 有違約跡象	合 計
	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上			
預期信用損失率(%)	-	0~5	15	30	100		100	
總帳面金額	\$ 5,111	\$ 215	\$ -	\$ -	\$ 3,079	\$ 4,287	\$ 12,692	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(9)	-	-	(3,079)	(4,287)	(7,375)	
攤銷後成本	<u>\$ 5,111</u>	<u>\$ 206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,317</u>	

客 戶 群 二	1~30 天	31~60 天	61~90 天	91~180 天	180 天以上	合 計	
預期信用損失率(%)	-	5	45	85	100		
總帳面金額	\$ 1,946	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,946	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	
攤銷後成本	<u>\$ 1,946</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,946</u>	

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
110 年度		
年初餘額	\$ 7,375	\$ 1,008
加：本年度提列（迴轉）	(676)	928
年底餘額	<u>\$ 6,699</u>	<u>\$ 1,936</u>
109 年度		
年初餘額	\$ 12,813	\$ 1,254
加：本年度提列	1,272	32
減：本年度沖銷	(6,710)	(278)
年底餘額	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 1,008</u>

九、預付款項

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
預付旅遊成本	\$ 28,912	\$ 37,263
票券預付款	2,870	4,103
用品盤存	7,633	7,772
其 他	<u>1,702</u>	<u>2,907</u>
	<u>\$ 41,117</u>	<u>\$ 52,045</u>

十、採用權益法之投資

	110 年 12 月 31 日	
投 資 子 公 司	金 額	股 權 %
五號商鋪有限公司（五號商鋪）	<u>\$ 955</u>	<u>100</u>

本公司 110 年 2 月投資 1,000 千元成立五號商鋪，從事什貨批發及零售業務。

十一、不動產、廠房及設備

110 年度

	土 地	房 屋 及 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 13,329	\$ 12,937	\$ 136,811
增 添	-	-	400	241	641
處 分	-	-	(4,832)	-	(4,832)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 8,897</u>	<u>\$ 13,178</u>	<u>\$ 132,620</u>

（接次頁）

(承前頁)

	土	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
累 計 折 舊					
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 17,691	\$ 10,045	\$ 11,543	\$ 39,279
折舊費用	-	1,079	896	951	2,926
處 分	-	-	(3,652)	-	(3,652)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,770</u>	<u>\$ 7,289</u>	<u>\$ 12,494</u>	<u>\$ 38,553</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 31,842</u>	<u>\$ 1,608</u>	<u>\$ 684</u>	<u>\$ 94,067</u>

109 年度

	土	房 屋 及 地 建 築 物	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
成 本					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 35,064	\$ 11,834	\$157,443
增 添	-	-	-	1,149	1,149
處 分	-	-	(21,735)	(46)	(21,781)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ 13,329</u>	<u>\$ 12,937</u>	<u>\$136,811</u>
累 計 折 舊					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 16,612	\$ 25,893	\$ 10,459	\$ 52,964
折舊費用	-	1,079	3,155	1,130	5,364
處 分	-	-	(19,003)	(46)	(19,049)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,691</u>	<u>\$ 10,045</u>	<u>\$ 11,543</u>	<u>\$ 39,279</u>
109 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 32,921</u>	<u>\$ 3,284</u>	<u>\$ 1,394</u>	<u>\$ 97,532</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
租賃改良	5 年
什項設備	2~5 年

本公司設定抵押之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	<u>\$18,684</u>	<u>\$42,755</u>

	110 年度	109 年度
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,778</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$ 12,978</u>	<u>\$ 31,495</u>

(二) 租賃負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 11,613</u>	<u>\$ 19,110</u>
非流動	<u>\$ 7,385</u>	<u>\$ 24,051</u>

租賃負債折現率（%）如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
建築物	1.4	1.4

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物做為辦公室及門市營運場所等使用，租賃期間為 3～5 年。110 及 109 年度因新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情嚴重影響本公司營運，本公司與出租人分別進行建築物租約協商，出租人同意無條件將租金金額部分調降。本公司於 110 及 109 年度認列前述租金減讓之影響數分別為 3,135 千元及 2,717 千元，帳列折舊費用減項。

(四) 其他租賃資訊

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	<u>\$ 3,059</u>	<u>\$ 3,492</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,619</u>	<u>\$ 3,531</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 18,068</u>	<u>\$ 39,067</u>

本公司選擇對符合短期租賃之宿舍、雲端設備及低價值資產租賃之若干租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、其他金融資產－非流動

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
受限制之定期存款	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$ 3,680</u>
年利率（%）	0.04~0.64	0.04~0.64

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

十四、應付票據及應付帳款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	<u>\$11,143</u>	<u>\$ 2,238</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 7,242</u>	<u>\$ 7,290</u>

購買商品或勞務之賒帳期間為 30 天，本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。

十五、其他應付款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 6,019	\$19,320
應付休假給付	5,125	6,230
應付保險費	2,101	3,221
應付退休金費用	1,530	2,678
其 他	<u>1,190</u>	<u>2,303</u>
	<u>\$15,965</u>	<u>\$33,752</u>

十六、其他流動負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
代收退票款	\$ 7,819	\$16,642
其 他	<u>2,910</u>	<u>3,043</u>
	<u>\$10,729</u>	<u>\$19,685</u>

十七、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$500,000</u>

（接次頁）

(承前頁)

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
已發行且收足股款之股 數(千股)	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>
已發行股本	<u>\$293,085</u>	<u>\$293,085</u>

(二) 資本公積

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$145,645	\$145,645
受領股東贈與	<u>2,512</u>	<u>2,512</u>
	<u>\$148,157</u>	<u>\$148,157</u>

上述資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司年度總決算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額 10% 時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額 10%。

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。

本公司於 110 年 7 月 16 日決議通過 109 年度盈虧撥補案，另於 109 年 6 月 22 日股東常會決議通過 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 2,619	
現金股利	<u>8,793</u>	<u>\$ 0.3</u>
	<u>\$11,412</u>	

本公司於 111 年 3 月 28 日董事會擬議通過 110 年度盈虧撥補案。有關 110 年度之盈虧撥補案尚待預計於 111 年 6 月召開之股東常會決議。

十八、營業收入

(一) 客戶合約收入之細分

收 入 類 型	110 年度	109 年度
團體旅遊收入	\$ 101,970	\$1,023,401
其 他	<u>7,316</u>	<u>28,854</u>
	<u>\$ 109,286</u>	<u>\$1,052,255</u>

客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日
應收票據及應收帳款淨額（附註八）	<u>\$ 12,906</u>	<u>\$ 9,085</u>	<u>\$314,585</u>
合約負債			
團體旅遊收入	<u>\$ 21,998</u>	<u>\$ 21,514</u>	<u>\$586,892</u>

本公司 109 年 1 月 1 日合約負債餘額中，因客戶取消出團致未於 109 年度轉列營業收入之金額為 239,146 千元，餘合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十九、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	110 年度	109 年度
政府補助款	\$ 34,361	\$ 87,539
其 他	<u>2,636</u>	<u>3,184</u>
	<u>\$ 36,997</u>	<u>\$ 90,723</u>

政府補助款係本公司取得交通部觀光局等各項 COVID-19 補助款，109 年度前述補助款尚有 15,333 千元係於 110 年第 1 季撥款，於 109 年 12 月 31 日列入其他應收款項下。

(二) 其他利益及損失

	110 年度	109 年度
金融資產損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益（損失）	(\$ 1,453)	\$ 781
處分不動產、廠房及設備損失	(1,180)	(2,732)
淨外幣兌換損失	(13,235)	(2,594)
其 他	<u>(2,365)</u>	<u>(496)</u>
	<u>(\$ 18,233)</u>	<u>(\$ 5,041)</u>

(三) 財務成本

	110 年度	109 年度
租賃負債之利息	\$ 395	\$ 1,035
其 他	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 1,035</u>

(四) 折舊及攤銷

	110 年度	109 年度
不動產、廠房及設備	\$ 2,926	\$ 5,364
使用權資產	12,978	31,495
電腦軟體	<u>3,902</u>	<u>5,336</u>
	<u>\$ 19,806</u>	<u>\$ 42,195</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110 年度	109 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$15,904</u>	<u>\$36,859</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 3,902</u>	<u>\$ 5,336</u>

(五) 員工福利費用

	110 年度	109 年度
短期員工福利	\$117,177	\$262,951
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>6,980</u>	<u>14,522</u>
員工福利費用合計	<u>\$124,157</u>	<u>\$277,473</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$124,157</u>	<u>\$277,473</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1~10%提撥員工酬勞及不高於 5%提撥董事酬勞。110 及 109 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董事酬勞。

108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與該年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	110 年度	109 年度
外幣兌換利益總額	\$ 1,433	\$13,778
外幣兌換損失總額	(14,668)	(16,372)
淨損失	<u>(\$13,235)</u>	<u>(\$ 2,594)</u>

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	110 年度	109 年度
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ 540	(\$ 1,028)
遞延所得稅		
本年度產生者	-	(11,926)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	\$ 540	(\$12,954)

會計所得與所得稅費用 (利益) 之調節如下：

	110 年度	109 年度
繼續營業單位稅前淨損	(\$128,759)	(\$ 97,507)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅利益	(\$ 25,752)	(\$ 19,501)
稅上不可減除之費損	161	629
免稅所得	(6,872)	(17,852)
未認列之虧損扣抵	32,463	24,777
未認列之可減除暫時性差異	-	21
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	540	(1,028)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	\$ 540	(\$ 12,954)

(二) 本期所得稅資產及負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
本期所得稅資產	\$ 36	\$ 29
本期所得稅負債	\$ -	\$ 4,735

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產			
暫時性差異			
備抵損失	\$ 1,644	\$ 43	\$ 1,687
應付休假給付	1,246	(221)	1,025

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
其 他	\$ 298	(\$ 15)	\$ 283
	3,188	(193)	2,995
虧損扣抵	<u>13,442</u>	<u>193</u>	<u>13,635</u>
	<u>\$ 16,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,630</u>

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產			
暫時性差異			
備抵損失	\$ 2,159	(\$ 515)	\$ 1,644
應付休假給付	2,234	(988)	1,246
其 他	<u>371</u>	<u>(73)</u>	<u>298</u>
	4,764	(1,576)	3,188
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>13,442</u>	<u>13,442</u>
	<u>\$ 4,764</u>	<u>\$ 11,866</u>	<u>\$ 16,630</u>

遞 延 所 得 稅 負 債

暫時性差異			
未實現兌換利益	\$ 60	(\$ 60)	\$ -

(四) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$123,966	\$123,886
120 年度到期	<u>162,314</u>	<u>-</u>
	<u>\$286,280</u>	<u>\$123,886</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 110 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 扣 抵 年 度
\$ 191,174	119 年度到期
<u>163,281</u>	120 年度到期
<u>\$ 354,455</u>	

(六) 本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股虧損

110 及 109 年度產生淨損，是以計算稀釋每股虧損時，不具稀釋效果。用以計算每股虧損之本年度淨損及普通股加權平均股數如下：

(一) 本年度淨損

	110 年度	109 年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$129,299)</u>	<u>(\$ 84,553)</u>

(二) 股數 (千股)

	110 年度	109 年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>29,309</u>	<u>29,309</u>

二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保公司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。本公司整體策略於最近兩年度並於變化。

本公司資本結構主係由普通股股本、資本公積及保留盈餘（累積虧損）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
110 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$51,207</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$51,207</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
109 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	\$ 52,660	\$ -	\$ -	\$ 52,660

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
金 融 資 產		
透過損益按公允價值衡 量		
強制透過損益按公 允價值衡量	\$ 51,207	\$ 52,660
按攤銷後成本衡量(註1)	193,165	331,011
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	34,718	43,488

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債。本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本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門對本公司之風險管理階層提出報告。

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本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，參閱附註二八。

敏感度分析

本公司主要受到美元及日圓匯率波動之影響。

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，本公司之敏感度分析。1% 係為公司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，並將其年底之換算以匯率變動 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貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	110 年度	109 年度
美 元	\$297	\$305
日 圓	719	740

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 28,580	\$ 29,710
金融負債	18,998	43,161

（接次頁）

(承前頁)

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
具現金流量利率風 險		
金融資產	\$116,682	\$229,944

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，本公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別增加／減少 1,167 千元及 2,299 千元，主因為本公司變動利率之銀行存款之暴險。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證而產生權益價格暴險。本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。本公司權益價格風險主要集中於臺灣市場交易之基金受益憑證。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格漲／跌 1%，110 及 109 年稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而分別增加／減少 512 千元及 527 千元。

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。本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，本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收機制，以降低應收帳款風險。

(2) 本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。

本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

本公司流動性風險管理的目的，主要在維持營運所需之現金及約當現金等，以確保本公司具有充足的資金以支應營運及各項活動。本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 1~30 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 1~30 天，本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本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。本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。

110 年 12 月 31 日	1 至 6 個月			
	6 個月內	至 1 年	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 29,225	\$ 5,125	\$ -	\$ 34,350
租賃負債	<u>7,471</u>	<u>4,324</u>	<u>7,477</u>	<u>19,272</u>
	<u>\$ 36,696</u>	<u>\$ 9,449</u>	<u>\$ 7,477</u>	<u>\$ 53,622</u>

（接次頁）

(承前頁)

	1 6 個月內	至 6 個 月 至 1 年	1 年 1 年以上	合 計
109 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 37,050	\$ 6,230	\$ -	\$ 43,280
租賃負債	<u>10,251</u>	<u>9,351</u>	<u>24,387</u>	<u>43,989</u>
	<u>\$47,301</u>	<u>\$15,581</u>	<u>\$24,387</u>	<u>\$87,269</u>

二四、關係人交易

除附註二六所述外，本公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
五號商鋪	子 公 司
陳 珮 璘	本公司董事長之配偶

(二) 承租協議

取得使用權資產

本公司向陳珮璘承租辦公室，每月租金 20 千元，租期至 112 年 5 月止。因 COVID-19 疫情影響，出租人同意免除 109 年 7 月 1 日至 110 年 12 月 31 日之租金。

	110 年度	109 年度
取得使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$704</u>
	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債(含流動及非流動)	<u>\$335</u>	<u>\$570</u>

(三) 出租協議

本公司以營業租賃出租辦公室予子公司，租賃期間自 110 年 6 月起為期 1 年，110 年度租金收入為 333 千元。截至 110 年 12 月 31 日止，未來將收取之租賃給付總額為 238 千元。

(四) 主要管理階層薪酬

	110 年度	109 年度
短期員工福利	<u>\$ 1,302</u>	<u>\$ 7,811</u>

二五、質抵押之資產

本公司下列資產（帳面價值）業經提供作為銀行綜合授信額度之擔保品、觀光局及航空公司之保證金：

項	目	內	容	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		土	地	\$51,279	\$51,279
		房屋及建築物		<u>26,438</u>	<u>27,397</u>
				77,717	78,676
其他金融資產－非流動		定期存款		<u>3,380</u>	<u>3,680</u>
				<u>\$81,097</u>	<u>\$82,356</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司與金融機構簽訂履約保證契約，作為向航空公司、國際航運協會代售機票及飯店之履約保證，除董事長為連帶保證人以外，擔保品為本公司土地、房屋及建築物，保證契約額度及已使用額度如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
保證契約	<u>\$668,581</u>	<u>\$868,829</u>
已使用額度	<u>\$ 92,000</u>	<u>\$114,500</u>

另截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司為預訂機位所開立之保證票據金額分別 1,292 千元及 15,332 千元。

(二) 甲旅行社於 110 年間向本公司提出訴訟，請求本公司支付其所代理之某旅遊航程之訂房金額未付款 8,880 千元，目前尚待地方法院一審審理中，因本公司認為本公司與甲旅行社並無上項訂房金額之契約成立要件，甲旅行社亦未能提出證據證明債務存在，是以評估訴訟結果本公司終將勝訴，惟訴訟最終結果尚存在不確定性，本公司未予估列相關損失。

二七、其他事項

本公司受到 COVID-19 全球疫情蔓延影響，交通部觀光局自 109 年 2 月開始，持續公告禁止旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，是以綜合旅行社業者營運遭受重挫，致本公司 109 年度起營業收入大幅下降。本公司恢復正常營運之時程尚待交通部觀光局政策開放，及全球疫情緩解國人恢復出國旅遊信心，是以尚具不確定性。

與出租人進行之相關租金協商資訊，請參閱附註十二；110 年度取得政府補助款資訊，請參閱附註十九(一)項下說明。

此外，為因應疫情影響，本公司已採取下列行動：

(一) 調整營運策略

因應國人無法出國旅遊，本公司將部分產品線人力就地整編規劃國內旅遊，提供更多元多樣的國內和外島行程。

(二) 籌資策略

本公司已於 111 年 3 月經董事會通過辦理私募普通股案，擬提請股東會決議授權董事會在公司有資金需要時私募股數以不超過 10,000 千股之普通股為限辦理私募。

(三) 政府紓困措施

本公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼。

(四) 成本擷節計畫

1. 一般員工及主管簽有雙方同意書自主減薪 3%~50%。
2. 於 110 年 8 月起全公司執行減班休息降低薪資支出。
3. 與房東洽談分公司門市租金的調降。
4. 各項事務用品、行政費用擷節支出，包括集中辦公、減少行銷廣告費和旅展支出等。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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
<u>110 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,073	27.68	(美元：新台幣)		\$	29,703	
日 圓		298,815	0.2405	(日圓：新台幣)			71,865	
人 民 幣		35	4.344	(人民幣：新台幣)			150	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		1	27.68	(美元：新台幣)			26	
<u>109 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		1,080	28.48	(美元：新台幣)			30,757	
日 圓		268,169	0.2763	(日圓：新台幣)			74,095	
人 民 幣		35	4.377	(人民幣：新台幣)			151	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		11	28.48	(美元：新台幣)			307	
日 圓		203	0.2763	(日圓：新台幣)			56	

本公司於 110 及 109 年度外幣淨兌換損失（含已實現及未實現）分別為 13,235 千元及 2,594 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表一。
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：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：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：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：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：
無。
 - 9. 從事衍生性工具交易：無。
 - 10. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。
 - 11. 被投資公司之相關資訊：附表二。
- (三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表三。

五福旅行社股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表一

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 (註)	帳 列 科 目	年 底		持 股 比 例 %	公 允 價 值 或 股 權 淨 值	備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額			
五福旅行社股份有限公司	受益憑證							
	摩根環球債券收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	9,331.0	\$34,478	-	\$34,478	
	柏瑞美國雙核心收益基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	27,039.9	8,225	-	8,225	
	柏瑞 ESG 量化債券基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	28,954.5	8,504	-	8,504	
					<u>\$51,207</u>		<u>\$51,207</u>	

註：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

五福旅行社股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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		年底持股情形			被投資公司 本年度損失	本年度認列之 投資損失	備註
				本 年 年 底	上 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
本公司	五號商舖有限公司	台灣	什貨批發及零售業務	\$ 1,000	\$ -	-	100.00	\$ 955	(\$ 45)	(\$ 45)	

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

[illegible]

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

附件六
內部控制聲明書

五福旅行社股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：111年03月28日

本公司民國一一〇年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一〇年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一一年三月二十八日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，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：許順富



簽章

附件七

證券承銷商評估總結意見

承銷商總結意見

五福旅行社股份有限公司本次為辦理公開募集現金增資發行普通股 4,500 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，預計發行總額為新台幣 45,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解五福旅行社股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，五福旅行社股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司



代 表 人： 宏



承銷部門主管： 陳 立



中 華 民 國 一 一 一 年 11 月 10 日

附件八
律師法律意見書

律師法律意見書

五福旅行社股份有限公司本次募集與發行記名式普通股4,500,000股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額新台幣45,000,000元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，五福旅行社股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

五福旅行社股份有限公司

邱麗妃律師



中 華 民 國 1 1 1 年 11 月 18 日

附件九

承銷商、發行公司及其相關人等出具不得退還或
收取承銷相關費用之聲明書

聲明書

本公司、本公司之董事及獨立董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



發行人：五福旅行社股份有限公司

負責人：許順富



日期：111年11月18日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之董事長暨總經理，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董事長暨總經理：許順富



日期：111 年 11 月 10 日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董事：陳世雄



日期：111 年 11 月 18 日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之法人董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：舜程投資有限公司



負責人：陳珮璘



法人董事代表人：許智傑



日期：11 年 11 月 18 日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之法人董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：舜祥投資有限公司



負責人：許順富



法人董事代表人：吳森洲



日期：11/年11月18日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之獨立董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：洪良志



日期：111年 11月 18日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之獨立董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：周保亨



日期：// 年 // 月 // 日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之獨立董事，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：黃棟樑



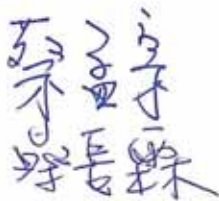
日期：111年11月18日

聲明書

本人為五福旅行社股份有限公司之經理人及受雇人，茲聲明五福旅行社股份有限公司申報募集與發行一一一年度現金增資發行新股，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人之關係人或指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

經理人及受雇人：

副總經理 蔡孟宗



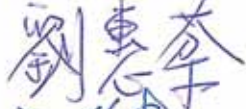
副總經理 蔡長霖



協理 蔡素雲



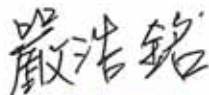
協理 劉惠茶



協理 季孝緯



協理 嚴浩銘



財務主管 陳沛仔



副總經理 吳洞俊



協理 張瑋



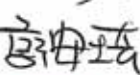
協理 謝家勇



協理 林繼勝



稽核主管 郭安琦



會計主管 陳淑微



日期：111 年 11 月 18 日

聲 明 書

本公司受五福旅行社股份有限公司（下稱五福旅行社）委託，擔任五福旅行社募集與發行 111 年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 五福旅行社本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司

代 表 人：郭嘉宏



中 華 民 國 一 一 一 年 11 月 10 日

附件十

與本次發行有關之決議文

五福旅行社股份有限公司
第十二屆第九次董事會議事錄

一、開會時間：民國 111 年 10 月 17 日星期一上午 10:40

二、開會地點：高雄市博愛一路 28 號 16 樓會議室

（視訊：台北市南京東路三段 287 號 7 樓）

三、主 席：許順富



記錄：陳沛仔



四、出席人員：許順富、陳世雄、吳森洲、許智傑、洪良志、周保亨、黃棟樑

列席人員：財務部陳沛仔經理

五、報告事項：

（一）上次會議紀錄及執行情形報告：

1.會議記錄已依規定發送 2.第二季財報已依規定公告申報

3.公司治理主管任命已依規定辦理及公告。

（二）重要財務業務報告：無。

（三）內部稽核報告事項：無。

（四）其他重要報告事項：無。

六、討論事項：

（一）上次會議保留之討論事項：無。

（二）本次會議討論事項。

第一案：

案 由：本公司擬辦理現金增資發行新股案。(審計委員會提)

說 明：1.本公司為充實營運資金，擬辦理現金增資發行普通股4,500仟股，每股面額新台幣壹拾元，每股發行價格暫定新台幣35元(視狀況調整)，預計募資總金額為新台幣157,500仟元整。

(1)本次現金增資發行新股，擬依公司法第267條規定，保留增資發行股數之15%由員工承購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；並依證券交易法第28條之1規定，提撥增資發行股數之10%採公開

申購配售方式對外公開承銷；其餘發行股數75%由原股東按照認股基準日之股東名簿記載之持股比例認購，認購不足一股之畸零股，由股東於停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理併湊。原股東及員工放棄認購之股份或併湊後不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購。

(2)目前每股發行價格暫定為35元，本次現金增資發行新股每股發行價格擬依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第6條第1項規定辦理，於向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之七成。實際發行價格與募資金額俟本次現金增資案經呈奉主管機關申報生效後，授權董事長依相關法令規定辦理，於前述訂價方式之平均股價70%至100%區間內洽主辦證券承銷商依當時之市場狀況共同協議訂定之。

(3)本次現金增資發行普通股採無實體發行及向證券櫃檯買賣中心辦理上櫃掛牌，發行後其權利義務與已發行之原有股份相同。

(4)本次現金增資案於呈奉主管機關核准後，授權董事長另訂認股基準日、增資基準日及辦理與本次增資相關事宜。

(5)如每股實際發行價格若因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將減少充實營運資金之額度因應；惟若致募集資金增加時，超過部分將作為增加充實營運資金之用。

2.本次現金增資之資金用途為充實營運資金，其資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益，請詳附件第1頁。

3.為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，前揭現金增資計畫有關發行股數、發行價格及發行條件之訂定，以及本計畫所需資金總額、資金

來源、計畫項目、預計可能產生之效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關指示修正、客觀環境改變或因應主客觀環境需要而須修正或調整時，擬請授權董事長得全權辦理修正或調整。

4.本次現金增資發行普通股，其實際每仟股可認配發股數/金額，依認股(除權)基準日實際已發行且流通在外股數計算之。

5.為配合本次現金增資相關發行事宜，擬請授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

6.本案業經 111 年 10 月 17 日審計委員會審議通過，依法提請董事會決議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事，同意照案通過。

第二案：略

七、臨時動議：經主席徵詢全體出席董事，無其他臨時動議。

八、散 會：民國 111 年 10 月 17 日星期一上午 10 時 58 分。

附件十一
公司章程



五福旅行社股份有限公司

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伍億元整，分為伍仟萬股，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 審 計 委 員 會

第 十 四 條：本公司設董事七至九人，採候選人提名制，任期均為三年，由股東會就候選人名單中選任，連選得連任。

前項董事席次中，設置獨立董事；獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，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：本公司董事之選舉，採單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，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。

第十五條之一：本公司依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會應由全體獨立董事組成。審計委員會之職權、議事規則及其他應遵行事項，依公司法、證券交易法暨其他相關法令及審計委員會組織規程之規定辦理。

第十五條之二：本公司董事會得因業務運作之需要設置薪酬委員會或其他功能性委員。

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，董事會之召集應載明事由，於七日前通知各董事，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。

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，以出席董事過半數之同意行之。

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。

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事酬勞外，得依一般經理人薪資水準按月支領薪俸。全體董事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審計委員會查核後，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：本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥 1%-10% 為員工酬勞，及不高於 5% 為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。
- 前項員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會決議行之，並報告股東會。
- 公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提列，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。
- 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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之十時，得不予分配。股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利不低於股利發放總額百分之十。

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，第十五次修正於民國一〇四年十二月十八日，第十六次修正於民國一〇五年六月十七日。第十七次修正於民國一〇六年六月二日。第十八次修正於民國一〇六年十月十六日。第十九次修正於民國一〇九年六月二十二日。

五福旅行社股份有限公司



董事長：許 順 富



附件十二
盈虧撥補表



五福旅行社股份有限公司

虧損撥補表

110年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	-13,768,600
本年度稅後損失	-129,299,364
期末待彌補虧損	-143,067,964

負責人：許順富



經理人：許順富



會計主管：陳淑微



五福旅行社股份有限公司



負責人：許順富

