



股票代碼：2745

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

108 年度年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/>

金融監督管理委員會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 一 〇 九 年 五 月 三 十 一 日 刊 印

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：謝宏明

職稱：總經理

聯絡電話：(02)2547-1155

電子郵件信箱：charleshsieh@lifetour.com.tw

代理發言人：林幸蓉

職稱：財務部副總經理

聯絡電話：(07)323-1158

電子郵件信箱：gracelin@lifetour.com.tw

二、總公司、分公司、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 6 樓、7 樓	(02)2547-1155
永春分公司	臺北市信義區忠孝東路五段 433 號 1 樓	(02)2762-8777
古亭分公司	臺北市中正區羅斯福路二段 168 號	(02)8979-6999
永和分公司	新北市永和區永和路二段 86 號 1 樓	(02)8923-5888
板橋分公司	新北市板橋區文化路一段 190-1 號 1、2 樓	(02)8258-1777
新店分公司	新北市新店區北新路二段 143 號 1、2、3 樓	(02)2910-0555
桃園分公司	桃園縣桃園市桃園區大興西路二段 290 號	(03)336-8811
中壢分公司	桃園市中壢區中山路 141 號 6 樓	(03)426-6333
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 樓之 1、之 2	(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	臺中市北屯區崇德路二段 348 號 1 樓	(04)2243-8999
大墩分公司	臺中市南屯區大墩路 249 號 1、2 樓	(04)2472-2727
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)236-5222
府前分公司	臺南市中區府前路一段 419 號 1、2 樓	(06)215-1177
自由分公司	高雄市左營區自由二路 349 號 1 樓	(07)323-8999
澄清分公司	高雄市三民區澄清路 543 號 1 樓	(07)381-1133
左營分公司	高雄市左營區華夏路 707 號 1 樓	(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、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部

地址：臺北市中山區建國北路一段96號地下1樓

網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

電話：(02)2504-8125

四、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：

簽證會計師姓名：吳秋燕、江佳玲

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(07)530-1888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.lifetour.com.tw>

目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介-----	3
參、公司治理報告-----	6
一、組織系統-----	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料-----	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金-----	13
四、公司治理運作情形-----	18
五、會計師公費資訊-----	35
六、更換會計師資訊-----	35
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者-----	35
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形-----	36
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊-----	37
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉 投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例-----	37
肆、募資情形-----	38
一、資本及股份-----	38
二、公司債辦理情形-----	41
三、特別股辦理情形-----	41
四、海外存託憑證辦理情形-----	41
五、員工認股權憑證辦理情形-----	41
六、限制員工權利新股辦理情形-----	41
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	41
八、資金運用計劃執行情形-----	41
伍、營運概況-----	42
一、業務內容-----	42
二、市場及產銷概況-----	49
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數-----	54
四、環保支出資訊-----	54
五、勞資關係-----	54
六、重要契約-----	55

陸、財務概況-----	56
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表-----	56
二、最近五年度財務分析-----	61
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告-----	64
四、最近年度財務報告-----	65
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個別財務報告-----	65
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，應列明其對本公司財務狀況之影響-----	65
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項-----	66
一、財務狀況-----	66
二、財務績效-----	66
三、現金流量-----	67
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	67
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-----	67
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估-----	67
七、其他重要事項-----	70
捌、特別記載事項-----	71
一、關係企業相關資料-----	71
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	71
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形-----	71
四、其他必要補充說明事項-----	71
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對 股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	71
附件一：最近年度經會計師查核簽證之公司個別財務報告-----	72

壹、致股東報告書

旅遊業所屬之產業與總體經濟及民間消費具關聯性，隨著所得水準提升，人民生活水準提高、購買力增強，消費者對休閒旅遊的需求及重視度也會升高。108年經濟總體層面來看，景氣與製造業還是往上升，年金改革衝擊趨緩，台經院公布的最新景氣動向調查報告，年金改革多少會衝擊內需消費市場，尤其是觀光旅遊業，但因台灣屬於海島型國家，人民出國蔚為風潮，故108年度營業狀況仍創造出佳績。

一、108年度營業結果

(一)108年度營業計畫實施成果：

本公司108年度營業收入淨額為新台幣63.04億元，較107年的64.54億元，減少約2.32%。綜合說明如下(1)108年因應日本賞櫻和立山開山，策略性的包機機位，但因日本線自由行興盛，間接影響日本線銷售量和營業額微幅下滑。(2)中國線在連續得到金質獎後，業績逐年增加。(3)東南亞因中美貿易戰，生產基地轉移到東南亞，相對帶動越南的觀光。

整體稅後淨利方面，為新台幣2,618萬元，較107年的1,158萬元，大幅增加。

(二)營業收支預算執行情形：

1.營業收入部份：

108年度營業收入些微下滑，日本線營業收入比重仍佔公司營收超過30%，惟受日本自由行便利等因素，108年日本線出團人數和金額微幅下降。另因本公司中國線連續得到金質獎，品質受到肯定，推升中國線的營收佔比。另與多家旅行社的郵輪包船及其他各產品線亦都相對成長。綜合108年營收小幅下滑主因來自日本線業績下滑影響，尚屬合理。

2.營業成本部份：

108年度營業支出為56.56億元，較107年度57.99億元，降低2.47%，本公司主要支付供應商幣別以日幣為大宗，所以日幣升貶值影響成本，108年度日幣穩定波動，本公司採自然避險方式，得以控制成本。本公司產品線持續進行供應商的資源整合，提升與供應商議價能力，整體營業成本尚屬合理。

(三)獲利能力分析：

108年底員工人數較107年底減少約30人。相對人事薪資成本下降，另本公司控制各項管銷費用，在廣告行銷費用上，透過廣告交換及各旅遊局補助款增加，行銷廣告資源整合，旅展精緻化，使行銷及旅展費用減少，整體108年度稅前淨利產生32,972千元，稅後淨利產生26,184千元。

(四)研究發展狀況

本公司擁有逾百位專業商品設計與操作的產品人員，佈局全省直、蕆、企業獎旅業務及國際票務。透過網路、旅展及參團旅客回團意見等各項數據，剖析消費者需求及旅遊產品各面向，產品、銷售、行銷聯合朝深度、時尚、輕旅行及主題市場發展。持續為客戶提供最佳的服務，替股東創造最大的價值。展望未來，企業競爭力之所在。並致力於五福旅遊成為國人最愛時尚旅遊品牌。

二、109年度營業計畫概要

(一)經營方針

近年來我國旅行及相關服務業者家數持續增加，起因於進入門檻較低，各家旅遊產品差異化不大，且容易被模仿複製，於是形成產業內競爭更加激烈的局面。業者不只要與既有業者競爭，隨著資訊科技發達，帶動線上旅行社（Online Travel Agency）、旅遊入口網站、旅遊產品比價平台、旅遊資訊交流社群等蓬勃發展，同時搶攻旅遊市場大餅，挑戰旅行及相關服務業主掌旅遊規劃之傳統角色。

本公司定期召開運營會議並強化商品開發及上架速度，首要為在商品的開發上製造差異化，針對旅遊市場動向和各商品線營運狀況進行數據或討論，業務單位並同時報告同業動態，做為公司營運策略調整的參考指標，以隨時掌握旅遊市場及消費行為的變化。

本公司透過與供應商之議價能力，適時調整旅遊行程之售價，並透過長期深耕旅遊業對市場的敏感度，調整營運策略，樽節成本，使景氣循環對本公司之影響降至最低。

面對網路線上旅遊平台的崛起，本公司仍以日本線為主，延伸拓展其他產品線。並以產品、通路、行銷、管理四大主軸，提升本公司的競爭力。並本著「誠實苦幹、精益求精、堅持品質、轉型升級」之經營宗旨，堅持『旅遊高品質、價位中級化』，用心、誠信、專業的服務客群為理念，致力於當旅客的旅遊規劃師。

(二)實施概況

109年度受到新冠肺炎影響，各國紛紛鎖國後，造成旅遊業務停頓。在台灣多天零確診案例後，國人旅遊轉向國內為主。本公司採取人員就地整編，將部分人力調整到國旅部門，將旅遊業務延伸。本公司也在業務低潮期，將行銷、產品、通路、管理等各面向進行改造優化，朝向更專業、多元化整合發展。

三、未來營運展望

109年針對武漢肺炎疫情影響，交通部觀光局頒布禁止國外旅遊禁令，暫停國外團體旅遊，本公司並依交通部觀光局指示辦理取消及退費事宜，旅行業務受到重大衝擊。本公司營運停頓期間，除全員參與觀光局舉辦之外訓課程、高階主管自主減薪、各項費用遵節開銷，並於防疫過程中，以電話或各項通訊與老客戶保持良好互動；期待相關疫情結束後，公司能率先一飛突起，創造以前的佳績。台灣屬於海島型國家，國人每年出遊人數已超過1500萬人次，疫情總有一天會結束，旅遊市場終會恢復榮景。本公司從事旅行業超過30年以上，期間亦經歷多次重大事件影響民生消費(如：金融海嘯、恐攻事件、SARS疫情等)，發生重大事件時，雖使本公司短期之營收及獲利有所影響，惟長期來看，整體營運均呈現成長及穩定狀態；公司之經營團隊在旅行業均擁有豐富年資，憑藉歷年危機處理之經驗，應可降低對財務業務之影響。

旅遊的本質是滿足好奇、實現旅客的夢想，本公司多年蓄備的深層旅遊服務底蘊，透過高服務的溫度傳遞給每個客人。面對旅遊市場的競爭，本公司持續加強在客戶服務和行銷資源整合，透過分齡分眾的市場需求，進行顧客管理。並開發節慶行程進行深度旅遊，別於市場競爭產品，期待疫情結束創造更佳業績。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

(一)設立日期：77 年 8 月 22 日

(二)公司沿革：

年 度	重 要 沿 革
民國 77 年	1.成立五福旅行社，從事經營旅行業務。 2.資本額 600 萬元。
民國 79 年	1.於台中成立第一家分公司。 2.現金增資 1,300 萬元，股本 1,900 萬元。
民國 80 年	榮獲日本觀光協會「促進日本觀光行銷活動」獎。
民國 85-86 年	1.榮獲日本豪斯登堡入場券販賣成績輝煌獎。 2.85 年現金增資 1,350 萬元，股本為 3,250 萬元。
民國 88 年	1.榮獲台灣觀光協會「熱心旅遊觀光公益活動」獎。 2.榮獲港龍航空公司 Sales Performance Award。
民國 90 年	1.榮獲中華航空公司伍佰萬美元代理商。 2.現金增資 705 萬元，股本 3,955 萬元。
民國 91 年	1.榮獲泰國觀光局 2002 年第四屆旅遊最高榮譽獎【旅遊人鳥獎】殊榮。 2.榮獲日本觀光振興協會「促進日本觀光行銷活動」獎。 3.現金增資 955 萬元，股本 4,910 萬元。
民國 92 年	1.榮獲(行遍天下旅遊月刊)第六屆旅遊菁英獎【大陸、港澳線】全國第一名。 2.榮獲日本新宿飯店 1989-1993 業務第一位業績卓越獎。
民國 93 年	榮獲日本京都市政府「京都市觀光貢獻」獎。
民國 94 年	代理香港迪士尼樂園門票及迪士尼樂園酒店、迪士尼好萊塢酒店。
民國 96 年	1.榮獲江蘇省頒贈 2007 年度江蘇旅遊突出貢獻獎。 2.現金增資 2,245 萬元，股本 7,155 萬元。
民國 97 年	榮獲日本京都市門川市長頒贈「2008 年度支援協力送客」最優良榮耀。
民國 98 年	1.榮獲頒港龍/國泰航空銷售優異獎。 2.榮獲中華航空公司伍佰萬美元代理商。 3.債權抵繳款 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。

年 度	重 要 沿 革
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. 榮獲德國漢恩航空 Top Selling Agencies。 4. 榮獲阿聯酋航空 Top Travel Agent。 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。

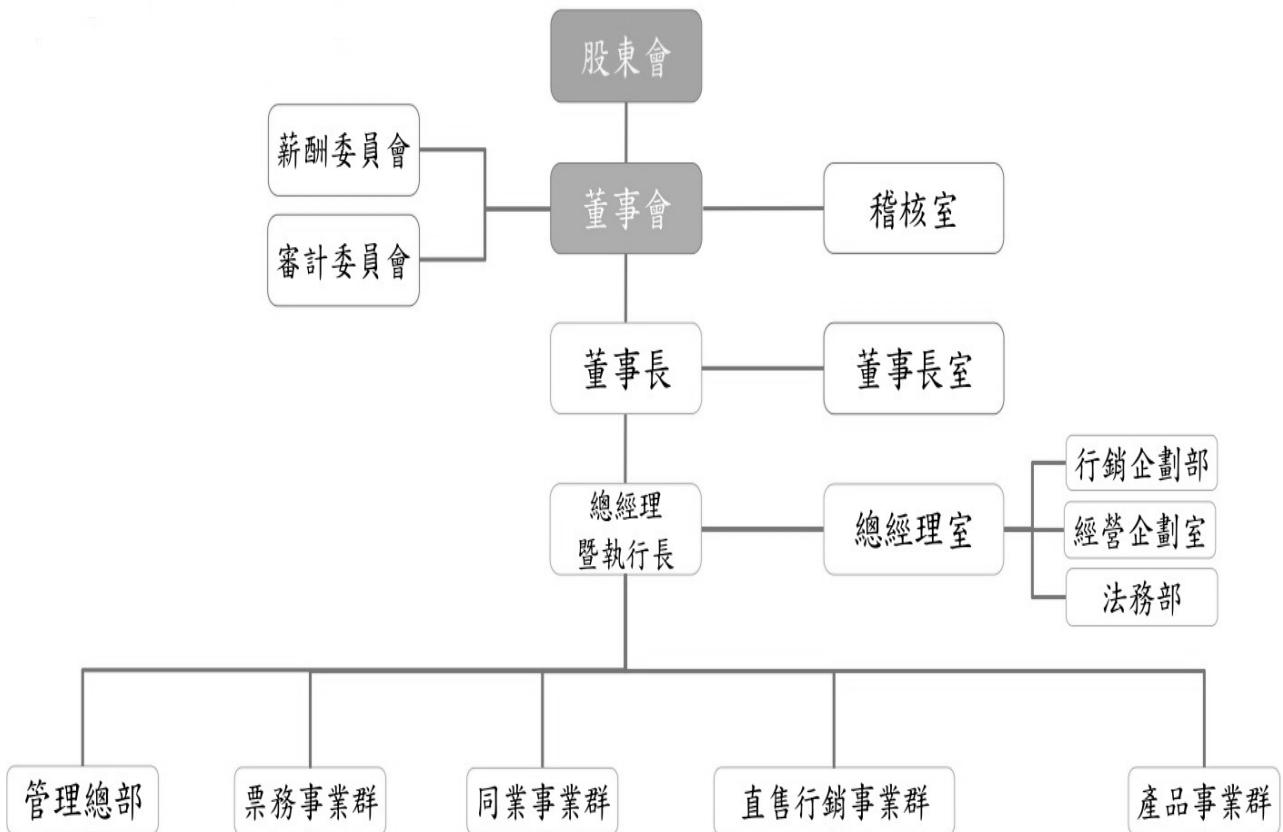
年 度	重 要 沿 革
	6. 桂林旅遊貢獻獎。 7. 金質旅遊行程(中華民國旅行業者品質保障協會)。 8. 員工認股權憑證轉換普通股 2,515,000 元，轉換後實收資本額為 252,960,260 元。
民國 106 年	1. 榮獲海南航空銀質獎。 2. 榮獲 ANA 全日空卓越貢獻獎。 3. 榮獲中國南方航空銷售優秀獎。 4. 馬來西亞國際航空公司績優獎。 5. 員工認股權憑證轉換普通股 8,120,000 元，轉換後實收資本額為 258,565,260 元。 6. 中國大陸榮獲金質旅遊行程(中華民國旅行業者品質保障協會)。
民國 107 年	1. 辦理現金增資 34,520,000 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 金質旅遊行程(加拿大黃刀極光 10 日)。 5. 獲頒 2018 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 最佳合作夥伴。 3. 獲頒 2019 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 金質旅遊行程(福氣中國～山西 8 日)。 5. 獲頒 2019 台灣服務業大評鑑 旅行業金牌獎。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一) 組織結構

五福旅行社股份有限公司



(二) 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。
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	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。
	經營企劃室	公司經營方針、策略、目標之訂定、管理階層相關分析與報告、年度預算之編審執行、預算追加審查及專案研究、企劃與執行。
	法務部	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。
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。
直售行銷事業群		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。
同業事業群		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、經營管理制度之整合及公司規章制度之建立、各項設備及事務用品之採購及相關庶務之管理。
	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、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事、監察人資料：

1.董事、監察人資料：

109 年 4 月 24 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人		
							股數	持 股 比 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	107.06.22	3 年	77.08.22	8,136,420	32.49	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	-	-	-
董事	中華民國	陳世雄	男	107.06.22	3 年	91.09.20	1,518,461	6.06	1,523,461	5.20	46,295	0.16	-	-	淡水工商管理專科學校觀光事業科 飛龍貿易有限公司董事 五福旅行社日本線資深導遊領隊 30 年	本公司東北亞線 協理(刊印日已 無兼任)	-	-	-
董事	中華民國	謝宏明	男	107.06.22	3 年	99.12.15	617,260	2.46	712,260	2.43	34,414	0.12	-	-	政大商學院企管系博士班博士生 政大經營管理碩士(EMBA) 文化大學氣象系 日本亞細亞航空(日航)飛航發派員 長榮航空公司菲律賓分公司總主任 長榮航空公司桃園中正機場辦事處經理 昇恆昌(股)公司總經理	本公司執行長	-	-	-
董事	中華民國	謝合宜	男	107.06.22	3 年	107.06.22	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學電機工程學系 功典資訊資訊部資深經理	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	趙國帥	男	107.06.22	3 年	104.12.18	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理碩士(EMBA) 文化大學英文系 中華航空公司董事長 台北金融大樓(股)公司董事 台灣之星電信(股)公司董事長	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	黃北豪	男	107.06.22	3 年	104.12.18	-	-	-	-	-	-	-	-	德國曼漢姆大學企業經濟學院企管博士 德國曼漢姆大學工業經濟研究所管理 碩士 文化大學哲學系 國立中山大學管理學系企管系副教授	輝創電子(股)公 司獨立董事、審 計、薪酬委員	-	-	-
獨立 董事	中華民國	林佩樺	女	107.06.22	3 年	104.12.18	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學會計/中文雙學系 中山大學財務管理系 京華證券(股)公司承銷部襄理 眾信會計師事務所審計組高級查帳員	誠智會計師事務 所會計師 領導力科技有限 公司董事	-	-	-

註 1：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

- 2.法人股東之主要股東：無。
- 3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。
- 4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

109 年 4 月 24 日

條件 姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)											兼任其他公開發行公司 獨立董事家數	
	商務、財務、會計 或公司業務所須相關科 系之公私立大專院校講 師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務 所需之國家考試及格領 有證書之專門職業及技 術人員	商務、財務、會計、會 計或公司業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
許順富	-	-	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳世雄	-	-	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
謝宏明	-	-	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
謝合宜	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
趙國帥	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
黃北豪	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林佩樺	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註 1：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管之資料：

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持 股 比 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	謝宏明	男	98.02.06	712,260	2.43	34,414	0.12	-	-	政大商學院企管系博士班博士生 政大經營管理碩士(EMBA) 文化大學氣象系 日本亞細亞航空(日航)飛航簽派員 長榮航空公司菲律賓分公司總主任 長榮航空公司桃園中正機場辦事處經理 昇恆昌(股)公司總經理	-	-	-	-
同業暨票務事業群總經理	中 華 民 國	林惠玉	女	99.09.01	25,172	0.09	-	-	-	-	政治大學全球科技事業經營管理研究班第 25 屆畢業 銘傳三專觀光系畢業 雄獅旅行社票務部副總經理	-	-	-	-
直售行銷事業群總經理	中 華 民 國	賴麗莉	女	103.03.04	78,287	0.27	-	-	-	-	政治大學企管系 31 屆結業 政治大學經營管理碩士(EMBA) 台北商專企管系畢業 康福旅行社直售部副總經理 雄獅旅行社獎勵旅遊事業處副總經理	-	-	-	-
產品事業群副總經理	中 華 民 國	蔡孟宗	男	102.09.11	80,506	0.27	-	-	-	-	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	-	-	-	-

109 年 4 月 24 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
南區分公司副總經理	中華民國	吳洞俊	男	103.12.01	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 高雄旅行社公會理事 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 中華民國國領隊協會講師	-	-	-	-
票務事業群副總經理	中華民國	賴盛鴻	男	97.04.15	40,777	0.14	-	-	-	-	台北體專畢業 東南旅行社高雄分公司票務經理	-	-	-	-
財務部副總經理	中華民國	林幸蓉	女	102.11.08	107,022	0.37	5,000	0.02	-	-	國立中山大學高階經營管理碩士(EMBA) 東海大學會計系畢業 眾信會計師事務所審計組長 永豐證券(股)承銷部經理 協禧電機(股)公司財務處長兼發言人	凡事康流體科技(股)公司獨立董事	-	-	-
產品事業群資深協理	中華民國	曾偉繁	男	105.01.01	23,086	0.08	-	-	-	-	體育專科學校競技運動系畢業 喜達旅行社社長程線控經理 鳳凰旅行社社長程線控經理	-	-	-	-
產品事業群資深協理	中華民國	李雄璋	男	104.07.01	3,000	0.01	-	-	-	-	世新專科報業行政科畢業 東南旅行社民權分公司經理	-	-	-	-
產品事業群協理	中華民國	陳世雄	男	106.08.30	1,523,461	5.20	46,295	0.16	-	-	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 五福旅行社日本線資深導遊領隊 30 年	-	-	-	-
產品事業群協理	中華民國	王玲美	女	105.07.01	22,500	0.08	-	-	-	-	岡山高級中學畢業 新力旅行社行政人員	-	-	-	-
產品事業群協理	中華民國	謝家勇	男	106.01.01	17,000	0.06	-	-	-	-	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	101.03.01	7,115	0.02	-	-	-	-	萬能工商專科學校工商管理科畢業 永達旅行社業務部商務人員 山富國際旅行社業務部經理	-	-	-	-
票務事業群協理	中華民國	劉惠茶	女	92.09.05	49,642	0.17	-	-	-	-	國際商業專科學校企業管理科畢業 寶利旅行社業務人員	-	-	-	-

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
直售行銷事業群資深協理	中華民國	陳晴郁	女	105.01.01	4,000	0.01	-	-	-	-	醒吾商業專科學校觀光科畢業 雄獅旅行社直售業務部副理	-	-	-	-
同業事業群協理	中華民國	蘇仁忠	男	106.11.01	-	-	-	-	-	-	竹南高中 華泰旅遊、尚品旅行社副總經理	-	-	-	-
管理總部協理	中華民國	曾佩英	女	106.01.01	7,028	0.02	-	-	-	-	東吳大學法律系碩士 中原大學財金法律系畢業 華亞科技(股)公司法務處資深專員 安心食品(股)公司總經理室經營企劃部副理	-	-	-	-
稽核室主管	中華民國	郭安琦	女	109.04.01	4,000	0.01	-	-	-	-	台北城市大學國際貿易系 信宏會計師事務所專員	-	-	-	-
總經理室協理	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	十方水有限公司負責人	-	-	-

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：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。

註 4：同業事業群經理蘇仁忠於 108 年 11 月 30 日離職。

註 5：票務事業群副總經理賴盛鴻於 109 年 1 月 1 日退休。

註 6：稽核室經理龐博文於 109 年 1 月 31 日離職。

註 7：經理人陳世雄於 109 年 4 月 30 日解任。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)最近年度(108 年度)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

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		領取自公司以轉投資事業酬金				
		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	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司		
董事長	許順富	2,343	2,343	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.95	8.95	無
董事	陳世雄	0	0	0	0	0	0	0	0	1,304	1,304	0	0	0	0	0	0	4.98	4.98	無
董事	謝宏明	0	0	0	0	0	0	0	0	2,369	2,369	0	0	0	0	0	0	9.05	9.05	無
董事	謝合宜	0	0	0	0	0	0	60	60	0	0	0	0	0	0	0	0	0.23	0.23	無
獨立董事	趙國帥(註1)	240	240	0	0	0	0	40	40	0	0	0	0	0	0	0	0	1.07	1.07	無
獨立董事	黃北豪(註1)	240	240	0	0	0	0	40	40	0	0	0	0	0	0	0	0	1.07	1.07	無
獨立董事	林佩樺(註1)	240	240	0	0	0	0	40	40	0	0	0	0	0	0	0	0	1.07	1.07	無

註 1：獨立董事趙國帥、黃北豪、林佩樺擔任薪酬委員會及審計委員會委員，相關酬金涵蓋入 108 年度董事之酬金。

註 2：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註 3：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	陳世雄、謝宏明、謝合宜、趙國帥、黃北豪、林佩樺	陳世雄、謝宏明、謝合宜、趙國帥、黃北豪、林佩樺	陳世雄、謝合宜、趙國帥、黃北豪、林佩樺	陳世雄、謝合宜、趙國帥、黃北豪、林佩樺
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	許順富	許順富	許順富、謝宏明	許順富、謝宏明
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	-	-	-	-
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-	-	-
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

2.監察人之酬金：無。

3.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	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	謝宏明	10,760	10,760	0	0	968	968	0	0	0	0	44.79	44.79	無
同業暨票務事業群總經理	林惠玉													
直售行銷事業群總經理	賴麗莉													
南區分公司副總經理	吳洞俊													
產品事業群副總經理	蔡孟宗	10,760	10,760	0	0	968	968	0	0	0	0	44.79	44.79	無
票務事業群副總經理	賴盛鴻													
財務部副總經理	林辛蓉													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	賴盛鴻	賴盛鴻
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	吳河俊、蔡孟宗、林幸蓉	吳河俊、蔡孟宗、林幸蓉
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	謝宏明、林惠玉、賴麗莉	謝宏明、林惠玉、賴麗莉
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	7 人	7 人

註 1：票務事業群副總經理賴盛鴻於 109 年 1 月 1 日退休。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 12 月 31 日 單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	謝宏明	0	0	0	0
	同業暨票務事業群總經理	林惠玉				
	直售行銷事業群總經理	賴麗莉				
	產品事業群副總經理	蔡孟宗				
	票務事業群副總經理	賴盛鴻				
	南區分公司副總經理	吳洞俊				
	財務部副總經理	林幸蓉				
	產品事業群資深協理	曾偉繁				
	產品事業群資深協理	李雄璋				
	產品事業群協理	陳世雄				
	產品事業群協理	王玲美				
	產品事業群協理	謝家勇				
	票務事業群協理	蔡素雲				
	票務事業群協理	劉惠茶				
	直售行銷事業群資深協理	陳晴郁				
	同業事業群協理	蘇仁忠				
	管理總部協理	曾佩莢				

註 1：同業事業群經理蘇仁忠於 108 年 11 月 30 日離職。

註 2：票務事業群副總經理賴盛鴻於 109 年 1 月 1 日退休。

註 3：經理人陳世雄於 109 年 4 月 30 日解任。

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

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	107 年度		108 年度	
	本公司	合併財務報告	本公司	個別財務報告
董事酬金總額	6,920	6,920	6,916	6,916
董事酬金總額占稅後純益比例	59.73	59.73	26.41	26.41
監察人酬金總額	0	0	0	0
監察人酬金總額占稅後純益之比例	0	0	0	0
總經理及副總經理酬金總額	12,391	12,391	11,728	11,728
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例	106.97	106.97	44.79	44.79

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、所承擔之責任與對當年度獲利及對公司之貢獻程度，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、 公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

本公司 108 年度至 109 年度截至年報刊印日止，董事會總共召開 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	許順富	10	0	100	
董事	陳世雄	9	1	90	
董事	謝宏明	10	0	100	
董事	謝合宜	8	0	80	109 年 3 月 1 日辭任。
獨立董事	趙國帥	10	0	100	
獨立董事	黃北豪	10	0	100	
獨立董事	林佩樺	10	0	100	

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 第六次 (108.01.22)	1.通過經理人107年度年終獎金案	✓	✓	
	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			
第十一屆 第七次 (108.03.25)	1.107年度營業報告書及財務報告案	✓	✓	
	2.107年度盈餘分配案	✓	✓	
	3.107年度員工酬勞及董事酬勞分配案	✓	✓	
	4.通過本公司107年度內部控制制度聲明書案	✓	✓	
	5.本公司簽證會計師獨立性評估案	✓	✓	
	6.修訂「內部控制制度」	✓	✓	
	7.修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」部分條文案	✓	✓	
	8.稽核主管人事異動案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
第十一屆 第八次 (108.05.09)	1.108 年第 1 季財務報告案	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意過			
第十一屆 第十次 (108.8.7)	1.108 年第 2 季財務報告案	✓	✓	
	2.修訂本公司內部控制制度案	✓	✓	
	3.107 年度經理人酬勞分配案			
	公司對獨立董事意見之處理：無			
	決議結果：全體出席董事同意過			
第十一屆 第十二次 (108.11.11)	1.108 年第 3 季財務報告案	✓	✓	
	2.增訂本公司「董事會績效評估辦法」	✓	✓	
	公司對獨立董事意見之處理：無			

	決議結果：全體出席董事同意過			
第十一屆 第十三次 (108.12.24)	1.通過109年度稽核計劃	✓	✓	
	2.通過經理人108年度年終獎金案	✓	✓	
	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			
第十一屆 第十四次 (109.3.23)	1.本公司108年度員工及董事酬勞分配案	✓	✓	
	2.本公司108年度營業報告書及財務報表案	✓	✓	
	3.本公司108年度盈餘分配案	✓	✓	
	4.通過本公司108年度內部控制制度聲明書案	✓	✓	
	5.本公司簽證會計師獨立性評估案	✓	✓	
	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			
第十一屆 第十五次 (109.5.11)	1.本公司 109年第 1 季財務報告案	✓	✓	
	2.增訂內部控制制度採購及付款循環-「反饋佣金作業」案	✓	✓	
	3.擬以私募方式辦理現金增資發行新股案	✓	✓	
	4.稽核主管異動案	✓	✓	
	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
第十一屆 第六次	108年1月22日	陳世雄、謝宏明	經理人107年度年終獎金案	經主席徵詢無須利益迴避之出席董事，無異議通過。
第十一屆 第十三次	108年12月24日	陳世雄、謝宏明	經理人108年度年終獎金案	經主席徵詢無須利益迴避之出席董事，無異議通過。
第十一屆 第十四次	109年3月23日	許順富	提名董事候選人案	因提名候選人為許順富董事的利害關係人，故無參與表決。經代理主席徵詢無須利益迴避之出席董事，無異議通過。

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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

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	對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。	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

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式

進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

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 6 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：

108 年度審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
獨立董事	趙國帥	5	0	100	
獨立董事	黃北豪	5	0	100	
獨立董事	林佩樺	5	0	100	

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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
第二屆第五次(108年3月25日)	1. 107年度營業報告書及財務報表案
	2. 本公司簽證會計師獨立性評估案
	3. 修訂本公司內部控制制度案
	4. 修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」 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
第二屆第六次(108年5月9日)	1. 108年第一季財務報表案
	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
第二屆第七次(108年8月7日)	1. 108年第二季財務報告案
	2. 修訂本公司內部控制制度案
	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
第二屆第八次(108年11月11日)	1. 108年第三季財務報告案
	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
第二屆第九次(108年12月24日)	1. 通過109年度稽核計劃
	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
	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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：	
1.本公司獨立董事會定期或不定期到公司與稽核主管就稽核業務執行面討論或溝通，關係良好。	
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.獨立董事針對年度財務報表與 IFRS 議題與會計師進行溝通，其溝通結果良好。	

2.監察人參與董事會運作情形：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)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形
	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其代理人制度隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組幕僚人員全力支援，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		本公司充分掌握實際控制公司之股東及主要股東最終控制者。	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
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	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，未來將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，並於109年第一季評估董事會效能，逐期提高公司治理程度。	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司審計委員會會議中定期評估，簽證會計師之獨立性及適任性。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形
	是	否	摘要說明	
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之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	本公司財務單位負責公司治理相關事務。並未配置公司治理人員和主管。	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，以便利害關係人能與公司溝通的管道。	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		本公司委任台新國際商業銀行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
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？	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 。	無重大差異
(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)？	V		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
(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	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。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	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：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. 本公司為董事購買責任保險。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限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)：無。			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(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：

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司 業務所 需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	趙國帥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	黃北豪	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	林佩樺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與共母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

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：

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：107年6月22日至110年6月21日，108年度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	5	0	100	涵蓋舊任期間
委員	黃北豪	5	0	100	涵蓋舊任期間
委員	林佩樺	5	0	100	涵蓋舊任期間

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。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、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？(註3)		√	本公司尚未設置推動企業責任專職單位，惟遵守相關法規與落實推動社會責任。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		√	本公司尚未設置推動企業責任專職單位，惟遵守相關法規與落實推動社會責任。	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？			本公司考量行業別與人力成本預算，尚無環境管理專責單位。唯總務單位會善盡環境管理執掌。	無重大差異
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		本公司全員工宣導辦理廢棄物分類及資源回收。	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，並採取氣候相關議題之因應措施？	√		本公司隨時關注氣候變遷影響旅遊當地的交通和安全問題，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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√		本公司致力於實施節能減碳，如表單文件電子化、節約能源、資源回收利用...等。	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？	√		本公司工作規則依勞動基準法為基本辦理，保障員工權益。	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？	√		本公司設有員工關懷信箱，作為員工溝通之管道，積極瞭解並合理滿足同仁需求。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(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) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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，編製企業社會責任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	本公司並未編製企業社會責任報告書。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」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」，對於「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」中之企業社會責任守則，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、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 社會貢獻、社會公益：本公司邀請全體員工發起愛心米認捐活動、募集愛心二手書和彩色筆捐贈到偏遠地區，於年度佳節捐贈偏遠學校書籍或文具用品或贊助家扶中心票券，觀看文化表演等各項社會公益。				

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。

人權：本公司之勞資關係是和諧共事，公司以誠信並尊重每位員工在工作時的表現，因此均未發生勞資爭議等問題，充分顯示本公司對人資議題的努力。

安全衛生：本公司為員工提供一個安全就業環境，重視員工生命安全責任。並不定期接受衛生教育及預防災變之訓練與工作安全教導，以避免職業災害之發生及保障員工之生命安全，及增進員工之安全衛生相關知識。

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(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	
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		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	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		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	
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		本公司並未建立不誠信行為風險之評估機制。唯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
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

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	
四、加強資訊揭露 (一) 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)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制制度聲明書：

五福旅行社股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年03月23日

本公司民國一〇八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，認為本公司於民國一〇八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一〇九年三月二十三日董事會通過，出席董事六人中，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

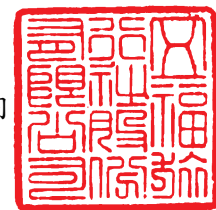


簽章

總經理：謝宏明



簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會之重要決議：

會 別	日 期	重 要 決 議 事 項
108 年度 股東會	108.06.24	(一)報告事項 (1) 107 年度營業報告。 (2) 107 年度審計委員會查核報告。 (3) 107 年度員工及董事酬勞分配情形報告。 (二)承認事項 (1)民國 107 年度營業報告書及財務報表案。 (2)民國 107 年度盈餘分配案。 (三)討論事項 (1)修訂本公司「取得或處分資產處理辦法」部份條文案。 (2)修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部份條文案。 (3)修訂本公司「背書保證管理辦法」部份條文案。

2. 董事會之重要決議：

會 別	日 期	重 要 決 議 事 項
第 11 屆 第 7 次	108.03.25	1.本公司 107 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2.本公司 107 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過本公司 107 年度盈餘分配案。 4.通過本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 5.本公司簽證會計師獨立性評估案。 6.修訂本公司內部控制制度案。 7.增訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 8.修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」部分條文案。 9.內部稽核主管人事異動案。 10.本公司民國 108 年股東常會相關事宜。
第 11 屆 第 8 次	108.05.09	本公司 108 年第 1 季財務報告案。
第 11 屆 第 10 次	108.08.07	本公司 108 年第 2 季財務報告表案。
第 11 屆 第 12 次	108.11.11	本公司 108 年第 3 季財務報告表案。
第 11 屆 第 13 次	108.12.24	1.通過109年度營運計畫。 2.通過109年度稽核計劃。

第 11 屆 第 14 次	109.03.23	1.通過本公司 108 年度員工及董事酬勞分配案。 2.通過本公司 108 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過本公司 108 年度盈餘分配案。 4.通過本公司補選董事一席案。 5.通過本公司提名董事候選人案。 6.本公司簽證會計師獨立性評估案。 7.本公司民國 109 年股東常會相關事宜。
第 11 屆 第 15 次	109.05.11	1.109 年第 1 季財務報告案。 2.增訂內部控制制度採購及付款循環。 3.修訂本公司「公司章程」案。 4.擬以私募方式辦理現金增資發行新股案。 5.內部稽核主管人事異動案。 6.通過 109 年度內部稽核計畫修改案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總表：

109 年 1 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核室經理	龐博文	103 年 11 月 26 日	109 年 01 月 31 日	個人生涯規劃

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

五、會計師公費資訊：

(一)會計師公費級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合 會計師事務所	吳秋燕	江佳玲	108.01.01-108.12.31	無

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	
2	2,000 千元（含）～ 4,000 千元	V		V
3	4,000 千元（含）～ 6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～ 8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～ 10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

- 1.給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。
- 2.更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- 3.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無。

六、更換會計師資訊：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)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	108 年		109 年截止至 4 月 24 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
董事長兼大股東	許順富	0	0	0	0
董事兼產品事業群協理	陳世雄	0	0	0	0
董事兼總經理	謝宏明	0	0	0	0
董事	謝合宜	0	0	0	0
獨立董事	趙國帥	0	0	0	0
獨立董事	黃北豪	0	0	0	0
獨立董事	林佩樺	0	0	0	0
大股東	陳珮璘	0	0	0	0
同業暨票務事業群 總經理	賴麗莉	0	0	0	0
直售行銷事業群 總經理	林惠玉	(35,000)	0	0	0
產品事業群副總經理	蔡孟宗	0	0	0	0
票務事業群副總經理	賴盛鴻	0	0	0	0
南區分公司副總經理	吳洞俊	0	0	0	0
財務部副總經理	林幸蓉	0	0	0	0
產品事業群資深協理	曾偉繁	0	0	0	0
產品事業群資深協理	李雄璋	0	0	0	0
產品事業群協理	王玲美	0	0	0	0
產品事業群協理	謝家勇	0	0	0	0
票務事業群協理	蔡素雲	0	0	0	0
票務事業群協理	劉惠茶	0	0	0	0
直售行銷事業群 資深協理	陳晴郁	0	0	0	0
同業事業群協理	蘇仁忠	0	0	0	0
管理總部協理	曾佩英	0	0	0	0

註 1：董事謝合宜於 109 年 3 月 1 日辭任。

註 2：同業事業群經理蘇仁忠於 108 年 11 月 30 日離職。

註 3：票務事業群副總經理賴盛鴻於 109 年 1 月 1 日退休。

註 4：經理人陳世雄於 109 年 4 月 30 日解任。

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人：無。

(三)股權質押對象為關係人：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

109 年 4 月 24 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%	0	0.00%	陳珮璘	互為配偶	-
							舜祥投資有限公司	為該公司代表人	
							舜程投資有限公司	為該公司代表人之配偶	
陳珮璘	4,967,507	16.95%	8,076,420	27.56%	0	0.00%	許順富	互為配偶	-
							舜程投資有限公司	為該公司代表人	
							舜祥投資有限公司	為該公司代表人之配偶	
舜程投資有限公司 代表人：陳珮璘	1,980,888	6.76%	0	0.00%	0	0.00%	許順富	代表人之配偶	-
							舜祥投資有限公司	代表人 互為配偶	
	4,967,507	16.95%	8,076,420	27.56%	0	0.00%	許順富	互為配偶	
							舜祥投資有限公司	為該公司代表人之配偶	
舜祥投資有限公司 代表人：許順富	1,968,024	6.71%	0	0.00%	0	0.00%	陳珮璘	代表人之配偶	-
							舜程投資有限公司	代表人 互為配偶	
	8,076,420	27.56%	4,967,507	16.95%	0	0.00%	陳珮璘	互為配偶	
							舜程投資有限公司	為該公司代表人之配偶	
陳世雄	1,523,461	5.20%	46,295	0.16%	0	0.00%	-	-	-
謝宏明	712,260	2.43%	34,414	0.12%	0	0.00%	-	-	-
林森樂	427,195	1.46%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-
許智傑	363,000	1.24%	0	0.00%	0	0.00%	許順富	直系親屬關係人	-
							陳珮璘	直系親屬關係人	-
許丞佑	338,553	1.16%	0	0.00%	0	0.00%	許順富	直系親屬關係人	-
							陳珮璘	直系親屬關係人	-
邱建智	295,775	1.01%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一) 股本來源：

1.最近年度及截至年報刊印日止已發行股本：

單位：新台幣千元；股

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
98.08	10,000	9,450	94,500,000	9,450	94,500,000	現金增資	無	註 1
98.09	10,000	9,990	99,900,000	9,990	99,900,000	債權抵繳股款	無	註 2
101.08	10	16,540,000	165,400,000	16,540,000	165,400,000	現金增資	無	註 3
103.07	10	30,000,000	300,000,000	20,344,200	203,442,000	盈餘轉增資	無	註 4
103.11	22	30,000,000	300,000,000	23,344,200	233,442,000	現金增資	無	註 5
104.05	40	30,000,000	300,000,000	24,344,200	243,442,000	現金增資	無	註 6
104.11	10	30,000,000	300,000,000	25,044,526	250,445,260	盈餘轉增資	無	註 7
105.06	10	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 8
105.08	10	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 9
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 10
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 11
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 12
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 13
107.4	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。

109 年 4 月 24 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	691,474	30,000,000	上櫃股票

2.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構：

109 年 4 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	0	0	8	1,127	2	1,137
持 有 股 數	0	0	4,454,940	24,832,586	21,000	29,308,526
持 股 比 例	0.00%	0.00%	15.20%	84.73%	0.07%	100.00%

(三) 股權分散情形 (每股面額十元)：

109 年 4 月 24 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比率(%)
1 ~ 999	122	10,970	0.04%
1,000 ~ 5,000	781	1,477,759	5.04%
5,001 ~ 10,000	101	792,136	2.70%
10,001 ~ 15,000	29	365,774	1.25%
15,001 ~ 20,000	16	288,352	0.98%
20,001 ~ 30,000	27	668,991	2.28%
30,001 ~ 50,000	19	716,141	2.44%
50,001 ~ 100,000	14	1,075,488	3.67%
100,001 ~ 200,000	12	1,844,416	6.29%
200,001 ~ 400,000	9	2,412,744	8.23%
400,001 ~ 600,000	1	427,195	1.46%
600,001 ~ 800,000	1	712,260	2.43%
800,001 ~ 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	5	18,516,300	63.18%
合 計	1,137	29,308,526	100.00%

(四) 主要股東名單 (股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)：

109 年 4 月 24 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	1,523,461	5.20%
謝宏明	712,260	2.43%
林森樂	427,195	1.46%
許智傑	363,000	1.24%
許丞佑	338,553	1.16%
邱建智	295,775	1.01%

(五) 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		107年度	108年度	109年度 截至5月15日
項 目				
每股市價	最高	33.50	23.85	24.20
	最低	18.80	19.40	11.80
	平均	27.70	21.05	17.73
每股淨值	分配前	18.40	18.99	19.52(註 5)
	分配後	18.10	(註 1)18.69	19.52(註 5)
每股盈餘	加權平均股數(千股)	28,296	29,309	29,309(註 5)
	每股盈餘	0.41	0.89	0.52(註 5)
每股股利	現金股利	0.3	(註 1)0.3	-
	無償配股	-	-	-
		-	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)	67.56	23.65	34.10
	本利比(註3)	92.33	70.17	-
	現金股利殖利率(註4)	0.011	0.014	-

註 1：108 年度盈餘分配業經董事會通過，尚未經股東會決議。

註 2：當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3：當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 5：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

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。

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. 本次股東會擬議股利配派之情形：

本公司於 109 年 3 月 23 日經董事會通過 108 年度之盈餘分配，本公司 108 年度稅後淨利為新台幣 26,183,540 元，依當年度稅後淨利提列百分之十法定公積 2,618,354 元後，本年度可供分配金額共計新台幣 79,576,880 元。配發現金股利每股新台幣 0.3 元(每千股無償配發現金股利 300 元)。本案將於 109 年 6 月 22 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、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或範圍：請詳本年報 40 頁(六) 公司股利政策及執行狀況。

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之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。

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者，應揭露差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣千元

	董事會決議 配發數	估列費用金 額	差異數	差異原因	處理情形
員工酬勞-現金	350	350	0	—	尚未報告股東會
員工酬勞-股票	0	0	0	—	尚未報告股東會
董事、監察人酬勞	0	0	0	—	尚未報告股東會

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 108 年度員工酬勞並未分配股票，故不適用。

4. 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：

本公司經 108 年 8 月 7 日董事會決議之以現金發放 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別為新台幣 150 千元及 0 元與財務報告認列之員工、董事酬勞與實際分配情形相同。

本公司 107 年度員工酬勞業已於 108 年 6 月 24 日報告股東常會，員工及董事酬勞之分派金額未有變動。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：本公司員工認股權憑證，已於 107 年 2 月 28 日全數屆期發行完畢。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)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，其各產品線分類之營運比重如下表：

單位：新台幣千元

年度 項目	107 年度		108 年度	
	金額	比重	金額	比重
團體旅遊	6,357,053	98.50	6,189,324	98.18
其他	97,019	1.50	114,674	1.82
合計	6,454,072	100.00	6,303,998	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)其他經中央主管機構核定與國內、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「績效優勢」。
- (2)因應年輕世代，自主性高及各式旅遊創意思維，旅遊商品的開發，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。

(二)產業概況

1.產業現況與發展

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. 委託甲種旅行業招攬前款業務。 6. 委託乙種旅行業代為招攬第四款國內團體旅遊業務。 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，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. 代理綜合旅行業招攬前項第五款之業務。 6. 代理外國旅行業辦理聯絡、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. 代理綜合旅行業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108年3月底國內設立登記之旅行社共有3,085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138家、2,681家及266家。

2016 年全球旅客到達人數趨勢表

單位：百萬人次、%

	全年人數	年增率				
		Q1	Q2	Q3	Q4	2016 年
歐洲	619.7	6.8	-0.2	1.0	3.1	2.0
亞太地區	302.9	9.4	8.2	10.0	6.4	8.4
美洲	200.9	6.5	0.3	4.8	5.4	4.3
非洲	58.2	7.9	0.9	11.1	11.3	8.1
中東地區	53.6	-1.1	-9.6	-8.4	3.5	-4.1
全球	1,235.3	7.0	1.3	3.2	4.9	3.9

資料來源：UNWTO，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2017 年 3 月。

全球觀光產業蓬勃發展，成為驅動各國經濟發展的重要引擎，尤其是開發中國家的主要收入來源之一。根據 UNWTO (2017c) 統計，2016 年國際旅客人數達到 12.35 億人次，創造觀光外匯收入達 1.22 兆美元，占全球 gross domestic product (GDP) 的 10%，而全球每 10 份工作中，就有 1 份與觀光產業相關 (圖 1)。顯見，觀光產業已成為世界各國競相發展的重要產業，區域競爭愈趨激烈。依據 UNWTO (2018) 預測 2010 年至 2030 年間，全球國際旅客年平均成長率約為 3.3%，2020 年將可達到 14 億人次，2030 年則將達到 18 億人次。就區域市場發展而言，亞太地區仍是成長力道最強之區域，預估 2010 年至 2030 年間，亞太地區國際旅客年平均成長率為 4.9%，將從 2010 年 2 億 400 萬人次增加至 2030 年 5 億 3,500 萬人次，於全球占比預估從 2010 年 21.7%，成長至 2030 年 29.6%。2017 年全球國際旅客達 13.22 億人次規模，較 2016 年 12.39 億人次成長 6.7%，其中亞太地區國際旅客人數更創下歷史新高，估計達 3.24 億人次 (+5.8%)，顯見亞太地區之觀光發展動能強勁。

觀光：二十一世紀最富「生機」的產業

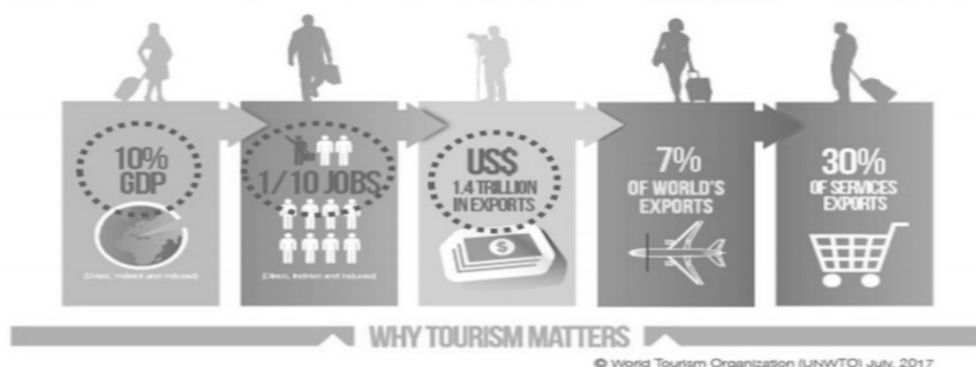


圖 1 聯合國世界觀光組織 (World Tourism Organization) 強調觀光產業對全球經濟發展的重要性
資料來源：UNWTO (n.d.)。

另就接待外國人(含大陸人士)來台旅遊、國人出國旅遊及國民旅遊市場規模及供給與需求，說明目前國內旅行業之現況與發展。

依據 UNWTO (2017c) 統計，2016 年台灣入境旅客人次 (1,069 萬 279 人次) 名列全球第 31 名 (較 2015 年名次第 31 名持平)，創造觀光外匯收入約 134 億美元，排名全球第 26 名 (較 2015 年名次第 24 名退後 2 名)。另依世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 2017 年 4 月 5 日發布之「2017 年全球觀光競爭力指數報告 (The Travel and Tourism Competitiveness Report 2017)」(WEF, 2017)，台灣整體觀光競爭力指數，於全球 136 個參與評比之國家與地區中名列第 30 名，較上次 2015 年評比 (第 32 名) 上升 2 名，亞太地區則排名第 9 名。

(1) 來台旅客市場

近 5 年來台國際旅客由 2013 年 801 萬 6,280 人次成長至 2017 年 1,073 萬 9,601 人次，年平均成長率 7.96%。國際旅客帶進的觀光外匯收入亦從 2013 年新台幣 3,668 億元成長至 2017 年 3,749 億元，年平均成長率 0.5%。

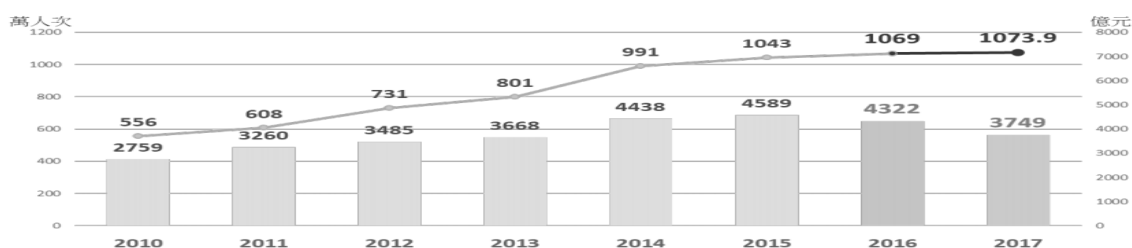


圖 3 來台旅遊市場人次及觀光外匯收入變化

資料來源：交通部觀光局 (2018)。

現階段來台旅客市場正處於結構調整階段，包括團客與自由行旅客之來台比例，受到陸客、廉價航空與 online travel agency (OTA) 等因素，其總平均已達 19.14% 與 80.86% 之比，在來台市場結構上亦產生量變、質變課題。來台人數自 2015 年 1,043 萬人次增至 2017 年 1,074 萬人次，約成長 30 萬人次，其中大陸市場則自 2015 年最高峰 418 萬人次下降至 2017 年 273 萬人次，減少 145 萬人次，占比從 40% 調整為 25%；而東北亞市場占比從 2016 年 22% (278 萬人次) 提升至 27% (296 萬人次)，新南向市場占比從 15% (178 萬人次) 提升至 21% (228 萬人次)，歐美、港澳市場均提升 1%。另 2017

年新南向市場成長幅度約28%，韓國維持近 2 成的成長幅度，美國、加拿大及 歐洲長線市場維持 8~11% 的成長率。

因應來台市場結構變化，政府持續掌握包括大陸市場與非大陸市場來台旅客之消長、旅遊模式、旅客特性與偏好之改變，且因應來台自由行旅客比例已超過 8 成、新興市場仍處開拓階段、追求深度體驗取代走馬看花行程、旅客平均消費力近年持續降低趨勢等，調整我國觀光產業經營策略、調配區域發展資源投入。以 2017 年來台旅客遊覽 景點仍集中在都會型態的台北市、新北市、台中市、南投縣、高雄市、屏東縣及花蓮縣。因此，加強多元客源及高潛力客源之開拓，期能讓來台目標市場及旅遊目的地均能更趨均衡，朝向東北亞、東南亞、大陸、歐美港澳其他市場客源各占四分之一之結構調整（圖 5），與北、中、南、東區域均衡分布的目標邁進。

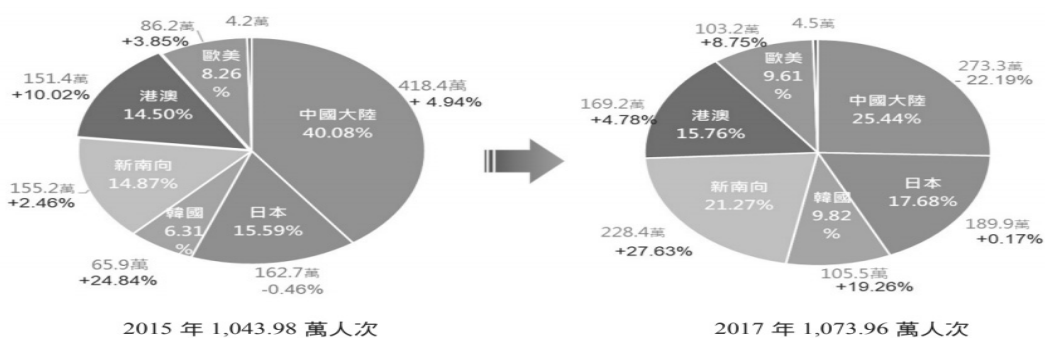


圖 4 來台旅遊市場結構變化

資料來源：交通部觀光局（2018）。

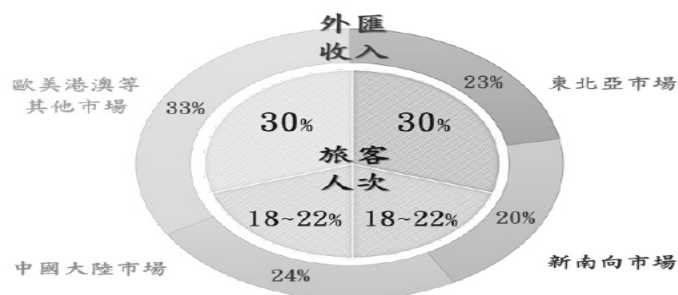


圖 5 來台客源市場旅客人次及外匯收入之占比目標

資料來源：交通部觀光局（2018）。

(2) 國民旅遊市場

近5年國人國內旅遊需求增加，自2013 年1.43 億人次，穩定成長至2016 年，在2017 年略為下降，為1.83 億人次規模，年平均成長率6.71%。有關國旅人次2017 年雖較2015 年略高，惟首度出現負成長（較2016 年負成長3.64%），但消費金額創新高達新台幣4,021 億元（圖6）。推估原因可能受到國內旅遊消費成本增加及廉價航空市場蓬勃，導致國人傾向出國旅遊等原因所致。又，國內旅遊環境面臨各地旅遊景點風貌特色及國際化程度較不足，遊憩設施、旅遊產品或觀光活動相互 模仿，同質性高，宜積極營造深度、多元、在地特色。

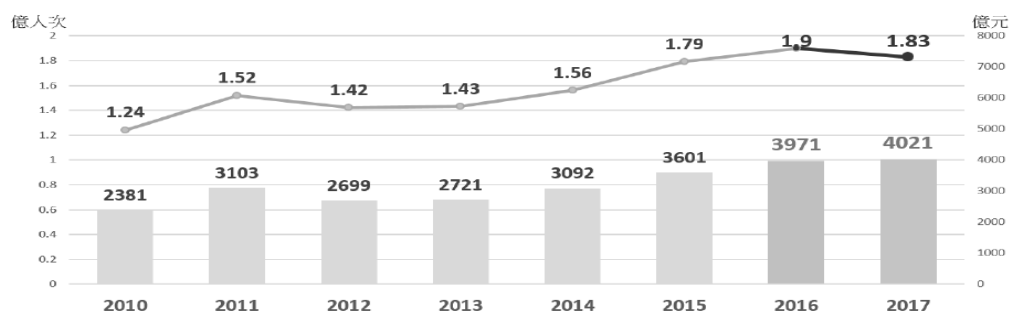
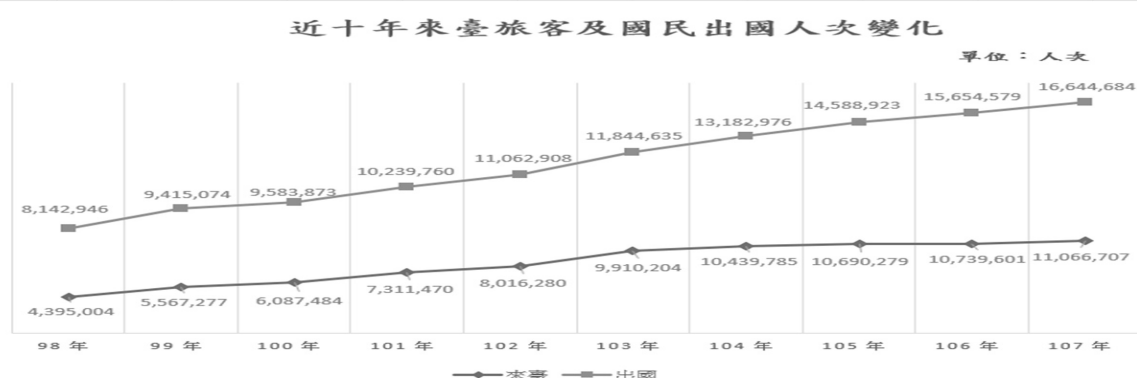


圖 6 國民旅遊市場人次及消費情形

資料來源：交通部觀光局（2018）。

(3)國人出國旅遊



單位：人次

年度 地區	103		104		105		106		107	
	人次	%	人次	%	人次	%	人次	%	人次	%
亞洲	11,095,664	93.68	12,353,288	93.71	13,539,067	92.80	14,253,762	91.05	15,152,547	91.03
美洲	495,479	4.18	548,267	4.16	623,191	4.27	697,361	4.45	710,039	4.27
歐洲	133,677	1.13	161,529	1.22	258,087	1.77	496,529	3.17	537,777	3.23
大洋洲	116,342	0.98	118,390	0.90	157,726	1.08	184,317	1.18	224,274	1.35
非洲	13	0.00	30	0.00	5,206	0.04	16,740	0.11	16,649	0.10
其他	3,460	0.00	1,472	0.01	5,646	0.04	5,870	0.04	3,398	0.02
總計	11,844,635	-	13,182,976	-	14,588,923	-	15,654,579	-	16,644,684	-
成長率(%)	7.16	-	11.30	-	10.66	-	7.30	-	6.32	-

資料來源：交通部觀光局；台新證券整理

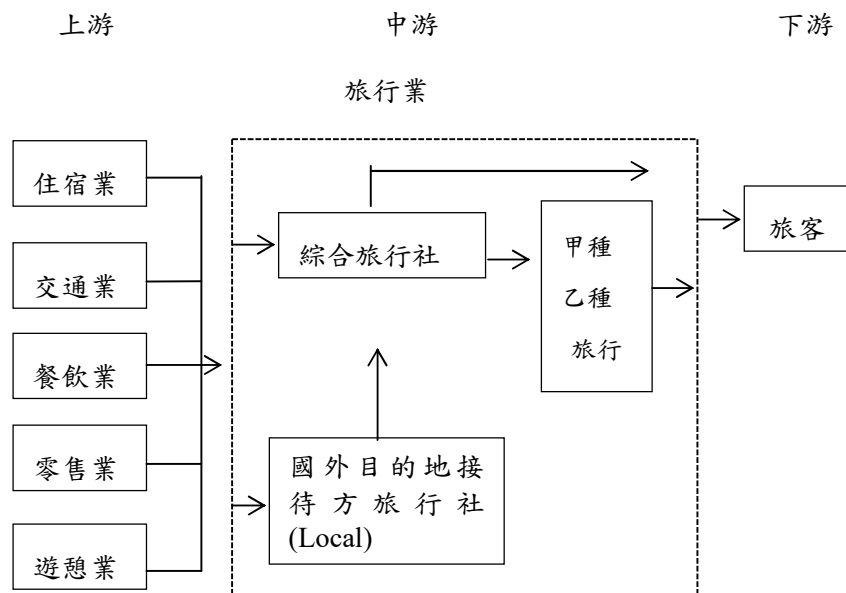
隨著經濟成長及出國旅遊資訊取得管道越來越多元化，出國旅遊遂成為國人休閒旅遊之趨勢，近年更因歐盟、日本、紐澳、馬來西亞及美國等國家陸續給予台灣居民免簽證入境之禮遇，國人儼然已成為地球村之一份子，根據交通部觀光局對國人出國人次及抵達地區之統計資料，近五年皆呈現成長之趨勢。101年度隨著全球景氣緩慢復甦，亦相對帶動國人出國意願，相較100年度成長6.84%；102年度則受惠於台日天空開放，帶動航空公司增加機位供給量，故102年度前往日本旅客較101年度大幅成長50.36%，惟因中國景氣成長趨緩，且於3月出現人類感染H7N9禽流感，加上泰國於11月發生政爭，故整年出國人次僅成長7.94%；103年度兩岸航線從每周670班增至840班，航點也從54個增至55個，帶動103年度我國旅客出國首站目的地為中國的旅客人數較102年度成長6.34%，且受惠日圓貶值，帶動前往日本旅遊人數較102年度增加26.68%，故全年出國人次成長7.16%；104年度國人出國人次較去年同期成長11.30%，日幣貶值效應影響，赴日旅遊人次持續成長，已超越大陸成為國人出國目的地第一位。然此熱潮亦帶動周邊國家如中國、東南亞國家旅遊人潮，加上歐洲地區因歐元匯率因素及航班供給增加，旅客人數亦有兩位數成長，105年度因直航航班供給充裕與人民幣貶值等因素，故105年度我國出國首站目的地為中國的旅客人數年增率為8.27%，在赴日本旅遊方面，因航班增加與同年5月起日本擴大海外遊客的免稅措施，且受惠於105下半年度日圓匯價走弱，帶動國人赴日旅遊意願，因此105年我國赴日人數持續較104年增加13.10%。106年因國內經濟景氣持續復甦，加上航班供給持續增加且日、韓

元貶值帶動出國意願等因素下，全年出國人次成長7.30%。107年度出國人數仍持續上升到1,664萬人次，仍成長6.32%。

就消費者旅遊目的地區隔觀之，亞洲地區為國人出國首選，近五年來比重均維持於九成以上，主因亞洲地區占地利之便，具語言及文化等優勢，故向來為國人旅遊之首選，且近年來如中國、港澳地區積極發展其觀光事業吸引國人前往觀光。根據觀光局106年12月之觀光統計月報，106年截至12月底我國國人出國人次為15,654,579人，較105年同期成長7.30%，在廉價航空不斷拓點展航及航空公司購買新型飛機，增加新航線之帶動下，國人出國旅遊之市場仍可望繼續成長。從107年度較106年度成長6.32%可驗證。

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

本公司成立於民國 77 年，主要營業項目為旅行業產品規劃設計及銷售業務，產業範疇係屬於觀光產業之一環，目前國內之同業與其產品類似、資本額及營業規模相近並已上市櫃公司者，主要為雄獅(2731)、鳳凰(5706)、燦星旅(2719)及易飛網(2734)，依據財務報告推估本公司營業規模係國內旅遊業者前五大之一，其主要營業項目及營業收入比較如下：

單位：新台幣千元

公司 項目	五福(2745)	雄獅(2731)	鳳凰(5706)	燦星旅(2719)	易飛網(2734)
主要營業項目	旅遊商品	旅遊商品	旅遊商品	旅遊商品	旅遊商品
108 年度合併營業收入淨額	6,303,998	30,160,201	2,974,759	1,696,772	973,176

資料來源：本公司 108 年度經會計師查核簽證之個別財務報告；其他同業係依據公開資訊觀測站之 108 年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

(三) 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，持續加強軟硬體的改善與

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
103 年	看見台灣系列-雪霸星空、上帝部落-司馬庫斯
104 年	大陸線系列-福氣中國、日本線系列-立山黑部
105 年	看見台灣系列-錐麓斷崖、魔法森林-鎮西堡 大陸線-感動心中國系列 長程線-專屬攝影師隨行系列、混搭風系列 票務-有位最低價訂票系統
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-半自助(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

資料提供：本公司提供

(四)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 22 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

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

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，在全台已設置 24 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

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：千元

年度 地區	107 年度		108 年度	
	金額	比率%	金額	比率%
內 銷	6,454,072	100.00	6,303,998	100.00
外 銷	-	-	-	-
合 計	6,454,072	100.00	6,303,998	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、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，尚不易取得國內旅遊市場整體性數據。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，本公司於最近三年度提供國人出境服務人次之市佔率約佔 4.04~4.69%，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。

單位：人次；%

年度 項目	本公司提供服務出境人次	國人出境人次	市佔率
106	632,512	15,654,579	4.04
107	646,727	16,644,684	3.89
108	604,861	17,101,335	3.54

資料來源：本公司統計資料及交通部觀光局108年1至12月國人出國人次一按目的地、年齡別及性別分

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 109 年經濟成長 2.37%，因受新冠肺炎疫情影響，較 108 年 11 月預測 2.72% 下修 0.35 個百分點，每人 GDP 2 萬 7,437 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。

家庭所得、家庭可支配所得及消費傾向

單位：新臺幣百萬元

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)
	受僱人員 報酬	財產及企 業所得收 入淨額	移轉收入	合計					
99年	10,610,867	6,171,668	3,116,255	1,322,944	379,292	1,657,873	8,573,702	7,481,002	0.87
100年	10,947,254	6,470,507	3,089,041	1,387,706	425,444	1,767,264	8,754,546	7,774,972	0.89
101年	11,405,447	6,661,640	3,162,251	1,581,556	481,032	1,800,973	9,123,442	8,015,850	0.88
102年	11,699,091	6,814,940	3,183,298	1,700,853	499,803	1,938,859	9,260,429	8,242,378	0.89
103年	12,519,415	7,208,012	3,578,289	1,733,114	515,427	2,000,996	10,002,992	8,602,842	0.86
104年	12,915,822	7,525,226	3,529,652	1,860,944	580,542	2,100,314	10,234,966	8,787,564	0.86
105年	13,121,923	7,745,448	3,483,540	1,892,935	581,666	2,266,574	10,273,683	9,082,075	0.88
106年	13,545,734	8,031,111	3,466,285	2,048,338	579,614	2,246,205	10,719,915	9,325,676	0.87
107年	14,221,449	8,426,864	3,638,511	2,156,074	600,257	2,252,911	11,368,281	9,609,198	0.85

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，加上國際油價仍處於低點有助於減少運輸成本，國人出國旅遊風氣持續盛行，依內政部移民署統計，自 103 年起至 107 年，近五年國人出境人數成長率分別為 14.00%、8.92%、7.11%、4.32% 和 5.07%，呈大致成長的趨勢，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。

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、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，且 105 年以來油價長時間維持低檔，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，故對 GDP 的貢獻會由 105 年之 23,060 億美元增加至 106 年之 35,371 億美元，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

- 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.全球新冠肺炎衝擊旅遊產業，影響國人對出國旅遊需求

新冠肺炎(COVID-19)疫情全球延燒，旅遊團入出境全面暫停，使旅遊業成為「海嘯第一排」的嚴重受創產業。面對突如其來的疫情，對世界各地的產業來說，就像沒有吹響的號角，便順勢展開的戰爭、沒有橫屍遍野的沙場，卻讓全球的產業哀鴻遍野。各國邊境鎖國後，造成消費者的恐慌，旅客紛紛退團後，國外旅遊業務頓減。

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。尤其在疫情襲捲過後，旅客首要考慮的會是旅遊目的地、交通工具、飯店等旅遊設施的公共衛生安全，若旅行社改以健行團、短期旅遊為行銷目標或「健康」踏青型態的休閒活動，期待增加消費者出遊的意願。

(二)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。

(三)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。

(四) 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；%

項目	107 年度				108 年度				109 年度截至第一季止(註 2)			
	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係
1	長榮航空	918,686	15.84	無	長榮航空	913,093	16.14	無	長榮航空	152,409	20.52	無
2	中華航空	726,610	12.53	無	中華航空	537,315	9.50	無	中華航空	81,743	11.01	無
3	其他	4,153,969	71.63		其他	4,205,629	74.36		其他	508,417	68.47	-
	進貨淨額	5,799,265	100.00		進貨淨額	5,656,037	100.00		進貨淨額	742,569	100.00	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：

本公司最近二個會計年度之主要進貨項目係以機票為主，其中又以中華航空及長榮航空為本公司主要供應商，最近二年度尚無顯著變化。

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。

(五)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	107 年度		108 年度	
	產量(註 1)	產值	產量(註 1)	產值
東北亞線	133,528	2,826,835	122,241	2,670,045
大陸線	61,907	1,047,270	66,696	1,144,950
東南亞線	35,813	824,695	35,526	688,739
長程線	24,551	999,705	27,612	1,044,488
國旅	22,423	157,733	19,678	101,990
其他	-	-56,973	-	5,825
合計	278,222	5,799,265	271,753	5,656,037

註 1：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，僅以參團人次列表表達。

(六)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	107 年度		108 年度	
	銷量(註 1)	銷值	銷量(註 1)	銷值
東北亞線	133,528	3,103,052	122,241	2,915,861
大陸線	61,907	1,106,904	66,696	1,217,027
東南亞線	35,813	882,859	35,526	748,430
長程線	24,551	1,050,151	27,612	1,095,730
國旅	22,423	181,224	19,678	121,234
其他(註 2)	-	129,882	-	205,716
合計	278,222	6,454,072	271,753	6,303,998

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：

- 1.本公司主力產品日本線為維持市占率，加上市場價格競爭，售價不易提高，銷值下降。
- 2.大陸線因連續5年得到金質獎，行程口碑受到肯定，營業額提高。
- 3.長程線耕耘多年歐洲行程，漸次產生效益。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年度		107年12月	108年12月	109年4月
員工人數	經理級	19	18	18
	一般人工	681	661	606
	合計	700	679	624
平均年歲		35	36	36
平均服務年資(年)		5.5	5.7	5.8
學歷分佈比率(%)	博士	0	0	0
	碩士	2.29	2.5	2.72
	大專	81.29	81.59	81.25
	高中	16.43	15.91	16.03
	高中以下	0	0	0

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.最近二年度及截至年報印日止，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，最近二年度及截至年報印日止，尚無環境汙染之情事。
- 4.最近二年度及截至年報刊印日止，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，最近二年度及截至年報印日止，尚無因汙染環境產生損失。
- 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，故尚無汙染及環保支出。

五、勞資關係

- 1.各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形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。	1.定期舉辦國內旅遊。
2.職業災害補償。	2.國內外旅遊補助。
3.公司教育訓練。	3.年節禮品。
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。	4.員工生日禮金。
	5.婚喪、傷病及生育補助及急難救助。
	6.年終尾牙聚餐、摸彩。
	7.節慶禮金。

(2)員工進修及訓練情形：

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

(3)退休制度及實施情形：

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

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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

2.最近二個會計年度及截至年報刊印日止，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，最近二年度及截至年報刊印日止，並未發生重大勞資糾紛之情事。

六、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	108.09.01-111.08.31	辦公室租賃合約	無
房屋租賃契約	陳明慧，趙佑霖 煜鑫企業有限公司	105.05.01-110.04.30	辦公室租賃合約	無
房屋租賃契約	新光人壽保險股份有限公司	108.04.01-111.03.31	辦公室租賃合約	無
保單	富邦產險保險(股)公司	108.11.01- 109.11.01	旅行社責任保險合約	無
保單	富邦產險保險(股)公司	108.11.01- 109.11.01	旅行社履約保險合約	無
保單	國泰世紀產物保險(股)公司	109.06.01-110.06.01	旅行社責任保險合約	無(續約中)
包機合約書	台灣虎航股份有限公司	108.10.24-109.3.26	桃園-佐賀包機	首航日前 31-60 天內取消，須至支付 50%包機費用。30 天內取消須支付全額包機費用。
傭船合約	英商康年華旅行社股份有限公司	109.03.23-109.08.28	與國內十一家旅行社同業共同承包盛世公主號郵輪共 159 航次	需於 109 年 4 月 17 日前依合約支付傭船金額 10,297 千美元。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表：

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表－合併（國際財務報導準則）

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年 (註 3)	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 3)
流 動 資 產		1,093,336	1,095,994	1,284,465	1,425,938	-	-
不動產、廠房及設備		118,403	115,620	110,356	109,279	-	-
無 形 資 產		8,615	11,694	11,877	9,129	-	-
其 他 資 產		30,662	33,923	37,918	42,252	-	-
資 產 總 額		1,251,016	1,257,231	1,444,616	1,586,598	-	-
流 動 負 債	分配前	790,655	842,859	968,525	-	-	-
	分配後	853,266	850,448	1,020,238	1,029,492	-	-
非 流 動 負 債		2,465	2,028	1,824	1,808	-	-
負 債 總 額	分配前	793,120	844,887	970,349	1,068,445	-	-
	分配後	855,731	852,476	1,022,062	1,077,238	-	-
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-	-
股 本		250,445	252,960	256,709	293,085	-	-
資 本 公 積		73,847	78,366	81,655	148,157	-	-
保 留 盈 餘	分配前	133,604	81,018	135,903	115,399	-	-
	分配後	70,993	73,429	84,190	106,606	-	-
其 他 權 益		-	-	-	-	-	-
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	457,896	412,344	474,267	556,641	-	-
	分配後	395,285	404,755	422,554	547,848	-	-

註 1：本公司於 104 年起採用國際財務報導準則。

註 2：108 年 3 月 25 日經董事會通過發放 8,793 千元現金股利，惟尚未經股東會決議。

註 3：108 年第一季起已無子公司，僅出具個別財務報表。

2.簡明資產負債表－個體（國際財務報導準則）

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年 (註 2)	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
流 動 資 產		1,088,948	1,093,744	1,284,465	1,425,938	1,389,289	815,570
不動產、廠房及設備		118,403	115,620	110,356	109,279	104,479	102,079
無 形 資 產		8,615	11,694	11,877	9,129	5,845	4,284
其 他 資 產		33,236	36,131	37,918	42,252	125,473	136,419
資 產 總 額		1,249,202	1,257,189	1,444,616	1,586,598	1,625,086	1,058,352
流 動 負 債	分配前	788,841	842,817	968,525	1,045,540	1,020,699	439,418
	分配後	851,452	850,406	1,020,238	1,054,333	(註 1)1,029,492	-
非 流 動 負 債		2,465	2,028	1,824	1,808	47,746	46,912
負 債 總 額	分配前	791,306	844,845	970,349	1,047,348	1,068,445	486,330
	分配後	853,917	852,434	1,022,062	1,056,141	(註 1)1,077,238	-
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-	-
股 本		250,445	252,960	256,709	293,085	293,085	293,085
資 本 公 積		73,847	78,366	81,655	148,157	148,157	148,157
保 留 盈 餘	分配前	133,604	81,018	135,903	98,008	115,399	130,780
	分配後	70,993	73,429	84,190	89,215	(註 1)106,606	-
其 他 權 益		-	-	-	-	-	-
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	457,896	412,344	474,267	539,250	556,641	572,022
	分配後	395,285	407,755	422,554	530,457	(註 1)547,848	-

註 1：108 年盈餘於 109 年 3 月 23 日經董事會通過發放 8,793 千元現金股利，惟尚未經股東會決議分派。

註 2：108 年第一季起已無子公司，僅出具個別財務報表。

3.簡明綜合損益表-合併(採用國際財務報導準則)

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年 (註 2)	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
營業收入	5,985,441	5,886,006	6,387,554	6,454,072	-	-
營業毛利	751,997	610,596	722,785	654,807	-	-
營業損益	119,660	3,318	84,352	12,885	-	-
營業外收入及支出	9,925	13,814	(7,573)	1,408	-	-
稅前淨利	129,585	17,132	76,779	14,293	-	-
繼續營業單位 本期淨利	105,933	10,025	62,474	11,584	-	-
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	105,933	10,025	62,474	11,584	-	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	105,933	10,025	62,474	11,584	-	-
淨利歸屬於 母公司業主	105,933	10,025	62,474	11,584	-	-
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	105,933	10,025	62,474	11,584	-	-
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	4.30	0.40	2.46	0.41	-	-

註 1：本公司於 104 年起採用國際財務報導準則。

註 2：108 年度第一季起已無子公司，僅出具個別財務報表。

4.簡明綜合損益表-個體(採用國際財務報導準則)

單位:新台幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年 (註 2)	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
營業收入	5,958,324	5,881,982	6,387,554	6,454,072	6,303,998	882,618
營業毛利	748,650	608,877	722,785	654,807	647,961	140,049
營業損益	122,926	3,626	84,503	12,885	44,275	20,525
營業外收入及支出	6,659	13,506	(7,724)	1,408	(11,303)	(1,511)
稅前淨利	129,585	17,132	76,779	14,293	32,972	19,014
繼續營業單位 本期淨利	105,933	10,025	62,474	11,584	26,184	15,381
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	105,933	10,025	62,474	11,584	26,184	15,381
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	105,933	10,025	62,474	11,584	26,184	15,381
淨利歸屬於 母公司業主	105,933	10,025	62,474	11,584	26,184	15,381
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	105,933	10,025	62,474	11,584	26,184	15,381
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	4.30	0.40	2.46	0.41	0.89	0.52

註 1：本公司於 104 年起採用國際財務報導準則。

註 2：108 年第一季起已無子公司，僅出具個別財務報表。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1.列示最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見：

年 度	簽證會計師姓名	會計師事務所名稱	查核意見
104年度	吳秋燕、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
105年度	吳秋燕、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
106年度	吳秋燕、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
107年度	吳秋燕、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
108年度	吳秋燕、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所	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：無

二、最近五年度財務分析：

1.財務分析-合併(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)					
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年 (註 1)	當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 (註 1)
財務結構 (%)	負債占資產比率	63.40	67.20	67.17	66.01	-	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	388.81	358.39	431.41	495.12	-	-
償債能力 (%)	流動比率	138.28	130.03	132.62	136.38	-	-
	速動比率	105.34	97.04	78.90	78.03	-	-
	利息保障倍數	499.40	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.45	17.65	18.83	17.70	-	-
	平均收現日數	20 天	21 天	19 天	20 天	-	-
	存貨週轉率(次)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	-	-
	應付款項週轉率(次)	17.79	17.35	17.75	17.96	-	-
	平均銷貨日數	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	50.81	50.30	56.53	58.77	-	-
	總資產週轉率(次)	5.16	4.69	4.73	4.26	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)	9.16	0.80	4.62	0.76	-	-
	權益報酬率(%)	26.73	2.30	14.09	2.26	-	-
	稅前純益占實收資本額比率(%)	51.74	6.77	29.92	4.88	-	-
	純益率(%)	1.77	0.17	0.98	0.18	-	-
	每股盈餘(元)	4.30	0.40	2.46	0.41	-	-
現金流量	現金流量比率(%)	24.11	6.60	0.00	0.00	-	-
	現金流量允當比率(%)	290.96	268.84	187.82	120.19	-	-
	現金再投資比率(%)	35.39	(註 3)	(註 3)	(註 3)	-	-
槓桿度	營運槓桿度	1.09	4.85	1.18	2.41	-	-
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	-	-

註 1：104 年至 108 年度之財務資料係依據經會計師查核簽證之財務報表計算。108 年第一季起已無子公司，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)					
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日
財務結構 (%)	負債占資產比率	63.34	67.20	67.17	66.01	65.75	45.95
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	388.81	358.39	431.41	495.12	578.48	606.33
償債能力 (%)	流動比率	138.04	129.77	132.62	136.38	136.11	185.60
	速動比率	105.19	96.80	78.90	78.03	88.91	135.19
	利息保障倍數	499.40	-	-	-	34.01	68.91
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.65	17.81	18.78	17.70	17.94	16.24
	平均收現日數	20 天	20 天	19 天	20 天	20 天	22 天
	存貨週轉率(次)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)
	應付款項週轉率(次)	16.72	15.47	17.75	17.96	18.02	15.40
	平均銷貨日數	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)	NA(註 2)
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	50.58	50.27	56.53	58.77	58.98	34.20
	總資產週轉率(次)	5.15	4.69	4.73	4.26	3.93	2.64
獲利能力	資產報酬率(%)	9.17	0.80	4.62	0.76	1.68	1.16
	權益報酬率(%)	26.73	2.30	14.09	2.26	4.78	2.73
	稅前純益占實收資本額比率(%)	51.74	6.77	29.92	4.88	11.25	6.49
	純益率(%)	1.78	0.17	0.98	0.18	0.42	1.74
	每股盈餘(元)	4.30	0.40	2.46	0.41	0.89	0.52
現金流量	現金流量比率(%)	24.85	6.01	0.00	0.00	21.68	0.00
	現金流量允當比率(%)	300.95	273.36	187.82	120.19	251.17	184.69
	現金再投資比率(%)	36.34	- (註 3)	- (註 3)	- (註 3)	39.95	- (註 3)
槓桿度	營運槓桿度	1.08	4.53	1.18	2.41	2.21	1.60
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.02	1.01

請說明最近兩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.因旅行業行業特性，預收款項金額較高，影響負債比率偏高。近期並無太大變化

2.獲利能力各項比率：108 年度為獲利維持公司撐節成本，獲利增加，各項獲利能力指標上升。

3.現金流量允當比率：主係因 108 年公司尚未預支遊輪款項，致本期營業活動現金流量為淨流入，致現金流量允當各項比率上升。

4.營運槓桿度：因本期營業利益較去年同期減少，故營運槓桿度增加。

註 1：104 至 108 年度之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)。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：

五福旅行社股份有限公司

審計委員會查核報告書

茲准 本公司董事會造送一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等表冊，其中財務報表業經董事會委託勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師及江佳玲會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此致

五福旅行社股份有限公司

一〇九年股東常會

審計委員會召集人：林佩樺



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 3 日

四、最近年度財務報告：請參閱附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱附件一。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

(1)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目	年 度	108 年	107 年	差異	
				金額	%
流動資產		1,389,289	1,425,938	(36,649)	-2.57%
不動產、廠房及設備		104,479	109,279	(4,800)	-4.39%
其他資產(含無形資產)		131,318	51,381	79,937	155.58%
資產總額		1,625,086	1,586,598	38,488	2.43%
流動負債		1,020,699	1,045,540	(24,841)	-2.38%
負債總額		1,068,445	1,047,348	21,097	2.01%
股本		293,085	293,085	0	0.00%
資本公積		148,157	148,157	0	0.00%
保留盈餘		115,399	98,008	17,391	17.74%
權益總額		556,641	539,250	17,391	3.23%
增減比例變動分析說明：					
1 其他資產(含無形資產)增加：108 年較 107 年增加，因 IFRSs 公報 IFRS16「租賃」使公司使用權資產增加所致。					

二、財務績效：

(1) 財務績效比較分析

單位：新台幣千元

項 目	108 年度	107 年度	增減金額	變動比例
營業收入	6,303,998	6,454,072	(150,074)	-2.33%
營業成本	5,656,037	5,799,265	(143,228)	-2.47%
營業毛利	647,961	654,807	(6,846)	-1.05%
營業費用	603,686	641,922	(38,236)	-5.96%
營業（損失）利益	44,275	12,885	31,390	243.62%
營業外收入及支出	(11,303)	1,408	(12,711)	-902.77%
稅前（淨損）淨利	32,972	14,293	18,679	130.69%
所得稅費用	6,788	2,709	4,079	150.57%
繼續營業單位本期（淨損）淨利	26,184	11,584	14,600	126.04%
停業單位利益（損失）	-	-	-	-
本期（淨損）淨利	26,184	11,584	14,600	126.04%
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	26,184	11,584	14,600	126.04%
增減比例變動分析說明：				
1.營業利益及本期淨利增加：108 年度因公司營業收入微幅下降，為維持獲利情形公司擰節成本，使團體成本及營業費用減少，致 108 年度營業利益及本期淨利皆增加。				
2.營業外收入及支出減少：主係外幣產生淨兌換損失，致 108 年度營業外收入減少。				
3.所得稅費用增加：主係 108 年度稅前淨利增加，致所得稅費用 108 年度較 107 年度增加。				

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	108年度	107年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	221,300	(28,593)	249,893
投資活動之淨現金流入(出)	(19,014)	(18,506)	(508)
籌資活動之淨現金流入(出)	(46,868)	51,165	4,297
變動情形分析： 1.營業活動現金流入主要是應收帳款/票據的兌換主要是於授信額度內應收同業機票款等及預付郵輪款尚未支付所致。 2.投資活動現金流出主要是承做金融資產的現金流出1,000萬元。 3.籌資活動現金流出主要是依公報表達使用權資產(租金)的產生現金流出。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額 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	籌資計劃
581,524	(310,000)	(49,000)	222,524	-	-
分析說明： 1.營業活動：受新型冠狀病毒衝擊，國外旅遊業務全數歸零，推估 109 年自 4 月份到 12 月份未有收入來源，本公司積極爭取政府補助款遵節支出，不可避免的營業活動產生大量的淨現金流出。 2.投資活動：利用公司閒置資金購買基金作為其他收入來源，使投資活動產生淨現金流出。 3.融資活動：預計支付現金股利及各分公司租金，致整體融資活動產生淨現金流出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：無。
- 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：無。
- 3.未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動影響：

本公司之營運資金幾乎以自有資金支應，107年度及108年度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，故本公司從事營業行為較易受到匯率波動影響，此係行業特性使然。惟為降低匯率波動對本公司損益之影響，本公司財務部隨時注意外幣之變動情形並提前準備外幣部位，產品部適時調整產品售價，隨時搜集及掌握市場匯率走勢資訊，並採取具體因應措施，以規避匯率變動風險。本公司最近二個會計年度兌換損益如下：

單位：新台幣千元

項目/年度	107年度	108年度
兌換損失(A)	(657)	(14,980)
營業收入淨額(B)	6,454,072	6,303,998
稅前淨利(C)	14,293	32,972
(A)/(B) %	0.01	0.24
(A)/(C) %	4.60	45.43

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司與客戶及供應商之交易價格，以市場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，截至年報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「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等作業辦法，並經股東會決議通過，所有交易均依相關規定辦理。截至年報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；截至年報刊印日止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：

本公司產品線線控主管，透過市場開發及走訪行程，根據季節特色、航班運用、景點規劃、成本掌握等因素，了解市場脈動，開發市場接受度之商品，以因應旅遊市場瞬息萬變的生態。並透過數據分析，尋找潛在客戶，為提高營運績效及滿足公司顧客不斷變化的需求和期望，而持續改善優化各項流程。

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。本公司截至年報刊印日止並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

6.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，故截至年報刊印日止，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年報刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司係屬旅行服務業，並無生產廠房，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中：

本公司係屬旅行業，主要供應商為各大航空公司及國內外旅行社同業；航空業屬寡佔市場，故進貨廠商主要來自中華航空及長榮航空，107年度及108年度分別佔進貨比例之12.53%及9.5%與15.84%及16.14%，惟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：

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

11.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年報刊印日止，並無經營權改變之情形。

12.訴訟或非訟事件

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

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

- ①本公司於103年5月22日至25日舉辦之大陸金廈土樓旅遊行程，旅途中因天雨路滑，駕駛未保持安全車速，車輛側滑失控墜入九龍江中，致該團16人輕傷、3人重傷、7人死亡之重大交通事故。該案件多已達成理賠與和解，其中傷者邱姓旅客請求支付精神慰撫金、懲罰性賠償金、醫療、交通及看護費等，後案經臺北地方法院106年12月24日判決本公司應支付900千元賠償，本公司已完成賠付。另有陳姓領隊及其餘四名旅客合計請求本公司應賠償3,614千元，經高雄地方法院106年8月31日判決本公司應賠償2,909千元。106年12月21日雙方對一審判決之損害賠償金額，就陳姓領隊以外4人部分不再爭執，並就不爭執部分已如數給付完幣本金及利息共計2,366千元。但因陳姓領隊及其餘四名旅客等5人不服法院駁回懲罰性賠償金(5人共計1,336千元)故提起上訴。全案業經107年2月27日高等法院判決確定本公司應賠償937千元及其利息，本案已判決確定。

- ②本公司104年8月間向春暉旅行社購買104年10至12月及105年1至3月間往帛琉之機位，本公司並開立面額新台幣3,780千元及4,140千元之支票作為履約保證金。惟春暉旅行社逕於106年3月將4,140千元支票兌現，並僅返還其中1,080千元予本公司，本公司就其餘額提出訴訟。

A.發生緣由：

在復興航空停業前，台灣飛往帛琉之國籍航空係以華航和復興航空為主，因航空市場競業之因素，本公司考量與華航間維持良好之供應鏈關係，需迴避直接向復興航空取得機位，是故台北飛往帛琉的機位，改向春暉旅行社(以下簡稱春暉)購買。依業界交易習慣，旅行社於旺季向航空公司取得機位時，須先開立履約保證票據作為保證，機票款則按實際開票數量支付款項，由於春暉旅行社向復興航空承包機位時業已開立保證票據予復興航空，因此本公司於向春暉公司購買復興航空機位時，春暉亦要求本公司須開立保證票據作為履約保證。依本公司對保證票據之管理程序，於航程結束後，本公司即督促產線人員取回該筆保證票據，惟經本公司相關人員多次催討，春暉仍遲未退還保證票據，嗣復興航空於105年底停業並嚴格檢討飛往帛琉機位之成行率，春暉因成行率不足致其開立之支票遭復興航空兌現，故春暉轉而主張本公司成行率並未達標，向本公司要求支付成行率不足之罰款，並將本公司開立之4,140千元保證票據之支票提示兌現，嗣僅返還其中之1,080千元予本公司。

B.雙方約定規範：

實務上，航空公司要求開立履約保證票據係為後續檢討其機票銷售情形(成行率)，若達成情形良好，屆時則將票據歸還，若成行率不佳或差異不大，航空公司通常保留彈性空間和旅行社協調，或指定衝

刺下次航班成行率，以達雙方互惠關係，惟成行率之約定通常並無明確記載於合約中，業界約定成俗之經驗通常係依旅行社對航空公司貢獻度個別認定後續之處理方式，且若真有成行率檢討不足而需支付罰金，亦是會將保證票據退回，額外再支付損失金額。

本公司前述透過春暉旅行社購買復興機票時，係預先開立3,780千元(420席*9,000元)及4,140千元(460席*9,000元)之支票作為訂位之履約保證，8航次分別為104年10-12月(21航次*20席=420席)及105年1-3月(23航次*20席=460席)，共880席次台北飛往帛琉之航空機位，開票後並依實際訂購機位數量(519席)支付票款，惟此與春暉間之購票交易，雙方並未簽訂正式合約，而係以電子郵件敘明相關交易條件，而依當初之往來文件顯示，本公司與春暉間就機票銷售成行率並未有明確約定，因此春暉將本公司保證票據兌現用於支應成行率不足之罰款並無依據。

C.後續處理情形：

本公司業於106年6月30日向春暉提出要求返還履約保證金3,060千元之民事訴訟。目前本訴訟案尚待法院審理判決，另本公司基於保守穩健原則已於106年度將前開金額全數提列呆帳損失。

2019年1月9日二審宣判，俟經臺灣高等法院判決維持一審法院見解，概以「票據無因性，票據交換之基礎原因係獨立存在，票據之行使不以其基礎原因存在為必要」、「復興航空對於其債務人之債權仍未清算完成，故有遭執行之虞」等做為維持理由。從而本公司對該保證金之請求與否應俟復興航空清算終結結果而定。

也就是需待復興航空清算終結時，若春暉仍未受復興航空請求該筆債務，則自無由持有該筆款項，即得請求返還。

- (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，最近二年度及截至年報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。

13.其他重要風險及因應措施：

- (1)資安風險評估：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。另對於資訊安全防護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。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

本公司並無關係企業

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 及 107 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。

強調事項

如財務報表附註三所述，五福旅行社公司自民國 108 年起開始適用修正後之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民國 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告，並選擇不重編比較期間資訊。本會計師未因此而修正查核意見。

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 108 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 108 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

團體旅遊收入認列適當性

五福旅行社公司係以包辦旅遊方式安排旅客國內外觀光，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，是以五福旅行社公司係隨時間經過逐步以總額認列收入，因團體旅遊交易量龐大，且認列收入金額及時點涉及人工作業，可能存在履約義務尚未完成已提前認列收入之風險，是以本會計師將團體旅遊收入認列適當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團體旅遊收入認列時點適當性：

- 一、瞭解並測試與團體旅遊收入認列時點相關之主要內部控制之設計及執行有效性。
- 二、取得民國 108 年 12 月底前已出團且尚未回團之團體旅遊行程及團體旅遊收入認列明細，抽核航空公司開票紀錄等證明文件確認旅遊天數、抽核代收轉付收據確認團體旅遊之合約總收入金額，以核算於民國 108 年度隨時間經過認列團體旅遊收入金額之正確性。

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 108 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 109 年 3 月 23 日

五福旅行社股份有限公司

資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日		107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）	\$ 581,524	36	\$ 426,106	27
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）	9,978	1	-	-
1150	應收票據（附註四、八及十七）	166,972	10	189,793	12
1170	應收帳款淨額（附註四、五、八及十七）	147,613	9	198,457	13
1200	其他應收款（附註四及八）	1,438	-	1,451	-
1220	本期所得稅資產（附註十九）	4,030	-	4,030	-
1410	預付款項（附註九）	477,605	29	605,800	38
1479	其他流動資產	129	-	301	-
11XX	流動資產總計	<u>1,389,289</u>	<u>85</u>	<u>1,425,938</u>	<u>90</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二四）	104,479	7	109,279	7
1755	使用權資產（附註三、四及十一）	80,847	5	-	-
1801	電腦軟體（附註四）	5,845	1	9,129	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	4,764	-	4,192	-
1920	存出保證金	35,522	2	33,720	2
1980	其他金融資產－非流動（附註四、十二及二四）	4,340	-	4,340	-
15XX	非流動資產總計	<u>235,797</u>	<u>15</u>	<u>160,660</u>	<u>10</u>
1XXX	資產總計	<u>\$1,625,086</u>	<u>100</u>	<u>\$1,586,598</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債－流動（附註十七）	\$ 586,892	36	\$ 610,558	39
2150	應付票據（附註十三）	124,122	8	159,342	10
2170	應付帳款（附註十三）	168,640	11	175,521	11
2219	其他應付款（附註十四）	68,102	4	63,809	4
2230	本期所得稅負債（附註十九）	5,830	-	-	-
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十一）	35,346	2	-	-
2399	其他流動負債（附註四及十五）	31,767	2	36,310	2
21XX	流動負債總計	<u>1,020,699</u>	<u>63</u>	<u>1,045,540</u>	<u>66</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動（附註四）	1,600	-	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（附註三、四及十一）	45,878	3	-	-
2645	存入保證金	208	-	208	-
25XX	非流動負債總計	<u>47,746</u>	<u>3</u>	<u>1,808</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計	<u>1,068,445</u>	<u>66</u>	<u>1,047,348</u>	<u>66</u>
31XX	權益（附註四及十六）				
	股本				
3110	普通股股本	293,085	18	293,085	19
3200	資本公積	148,157	9	148,157	9
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	33,203	2	32,045	2
3350	未分配盈餘	82,196	5	65,963	4
3300	保留盈餘總計	<u>115,399</u>	<u>7</u>	<u>98,008</u>	<u>6</u>
3XXX	權益總計	<u>556,641</u>	<u>34</u>	<u>539,250</u>	<u>34</u>
	負債及權益總計	<u>\$1,625,086</u>	<u>100</u>	<u>\$1,586,598</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 23 日查核報告）

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十七）	\$6,303,998	100	\$6,454,072	100
5000	營業成本	<u>5,656,037</u>	<u>90</u>	<u>5,799,265</u>	<u>90</u>
5900	營業毛利	<u>647,961</u>	<u>10</u>	<u>654,807</u>	<u>10</u>
	營業費用（附註八、十八及二三）				
6100	推銷費用	489,670	8	518,319	8
6200	管理費用	109,066	2	116,049	2
6450	預期信用減損損失	<u>4,950</u>	<u>-</u>	<u>7,554</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>603,686</u>	<u>10</u>	<u>641,922</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>44,275</u>	<u>-</u>	<u>12,885</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出（附註十八）				
7190	其他收入	3,416	-	2,094	-
7020	其他利益及損失	(13,720)	-	(686)	-
7050	財務成本	(999)	-	-	-
7000	合 計	<u>(11,303)</u>	<u>-</u>	<u>1,408</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利	32,972	-	14,293	-
7950	所得稅費用（附註四及十九）	<u>6,788</u>	<u>-</u>	<u>2,709</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利及綜合損益總額	<u>\$ 26,184</u>	<u>-</u>	<u>\$ 11,584</u>	<u>-</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$ 26,184</u>	<u>-</u>	<u>\$ 11,584</u>	<u>-</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>\$ 26,184</u>	<u>-</u>	<u>\$ 11,584</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	每股盈餘 (附註二十)	108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
9750	基 本	\$	0.89	\$	0.41
9850	稀 釋	\$	0.89	\$	0.41

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 23 日查核報告)

董事長：許順富

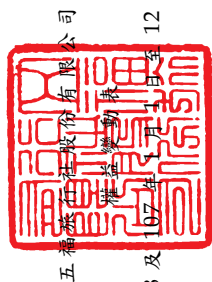


經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉





五福祥江有限公司
董事長 謝宏明

民國 108 年 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	計	
									法	定	盈	未	分	配				盈
A1	107	年	1	月	1	日	餘	額	\$	79		\$	81,655	\$	25,798	\$110,105	\$135,903	\$474,267
A3																		
A5	107	年	1	月	1	日	調	整		79		81,655		25,798		112,339	138,137	476,501
B1	106	年	度	盈	餘	分	配	(附註十六)		-		-		6,247	(6,247)	-	-	-
B5															(51,713)	(51,713)	(51,713)	
N1	員	工	行	使	認	股	權	發	行	新	股	(附註十六)	1,446					3,302
E1	現	金	增	資	(附註十六)							65,056						99,576
D1	107	年	度	淨	利	及	綜	合	損	益	總	額			11,584		11,584	11,584
Z1	107	年	12	月	31	日	餘	額				148,157	32,045	65,963	98,008		539,250	
B1	107	年	度	盈	餘	分	配	(附註十六)		-		-	1,158	(1,158)	-	-	-	-
B5														(8,793)	(8,793)	(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	\$			\$148,157	\$33,203	\$82,196	\$115,399		\$556,641	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 23 日查核報告)



董事長：許順豐



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 32,972	\$ 14,293
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	45,634	7,570
A20200	攤 銷	8,126	10,579
A20300	預期信用減損損失	4,950	7,554
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產淨損失	22	-
A20900	財務成本	999	-
A21200	利息收入	(390)	(370)
A29900	其 他	(12)	-
A30000	資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	22,821	(20,584)
A31150	應收帳款	46,031	(33,804)
A31180	其他應收款	(124)	(450)
A31230	預付款項	128,195	(116,835)
A31240	其他流動資產	172	84
A32125	合約負債	(23,666)	104,627
A32130	應付票據	(35,220)	17,208
A32150	應付帳款	(6,881)	4,031
A32180	其他應付款	4,293	(5,255)
A32230	其他流動負債	(4,543)	(2,614)
A33000	營運產生之現金流入（出）	223,379	(13,966)
A33100	收取之利息	390	370
A33300	支付之利息	(999)	-
A33500	支付之所得稅	(1,470)	(14,997)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>221,300</u>	<u>(28,593)</u>
	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	(10,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(2,370)	(6,493)
B03700	存出保證金增加	(1,802)	(2,952)
B04500	購置電腦軟體	(4,842)	(7,831)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B06500	其他金融資產增加	\$ -	(\$ 1,230)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(19,014)	(18,506)
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃負債本金償還	(38,075)	-
C04500	發放現金股利	(8,793)	(51,713)
C04600	現金增資	-	99,576
C04800	員工執行認股權	-	3,302
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(46,868)	51,165
EEEE	現金淨增加數	155,418	4,066
E00100	年初現金餘額	426,106	422,040
E00200	年底現金餘額	\$581,524	\$426,106

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 23 日查核報告)

董事長：許順富



經理人：謝宏明



會計主管：林幸蓉



五福旅行社股份有限公司

財務報告附註

民國 108 及 107 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 109 年 3 月 23 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) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (2) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (3) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.40%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	<u>\$61,329</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$61,329</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$60,000</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$60,000</u>

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日首次適用 帳面金額之調整	108 年 1 月 1 日調整後 帳面金額
資產影響—使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$60,000</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$30,722
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>29,278</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$60,000</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 對本公司 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益並無重大影響。

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變 革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 109 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本財務報告經董事會後發布日止，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。

(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	IASB 發布之生效日(註)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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。

截至本財務報告經董事會後發布日止，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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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金融工具附註。

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。

(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

1. 108 年

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。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

2. 107 年

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

本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十二) 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。

(十三) 員工認股權

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

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

(十四) 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

依我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。

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

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 7,308	\$ 11,454
活期存款	503,194	412,576
支票存款	2,068	2,076
約當現金（原始到期日在 3 個月 以內之投資）		
銀行定期存款	68,954	-
	<u>\$581,524</u>	<u>\$426,106</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－108 年度

	108 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產 一 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>\$ 9,978</u>

八、應收票據及應收帳款淨額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>因 營 業 而 發 生</u>		
應收票據		
按攤銷後成本衡量	<u>\$166,972</u>	<u>\$189,793</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$160,426	\$206,457
減：備抵損失	<u>12,813</u>	<u>8,000</u>
	<u>\$147,613</u>	<u>\$198,457</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。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作業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：

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

107 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	\$ 102,977	\$ 41,733	\$ 28,575	\$ 16,378	\$ 130	\$ 189,793

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：

108 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	\$ 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	\$ 122,129	\$ 3,012	\$ 1,279	\$ 486	\$ -	\$ -	\$ 126,906

	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
客 戶 群 二						
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	\$ 18,674	\$ 1,756	\$ 257	\$ 20	\$ -	\$ 20,707

107 年 12 月 31 日

	1 ~ 30 天	31 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	180 天以上	合 計
客 戶 群 一						
預期信用損失率 (%)	-	0~5	15	30	100	
總帳面金額	\$ 191,723	\$ 2,693	\$ 518	\$ 69	\$ 7,480	\$ 202,483
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	(314)	(92)	(46)	(7,480)	(7,932)
攤銷後成本	<u>\$ 191,723</u>	<u>\$ 2,379</u>	<u>\$ 426</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 194,551</u>
客 戶 群 二						
預期信用損失率 (%)	-	5	45	85	100	
總帳面金額	\$ 3,636	\$ 299	\$ -	\$ -	\$ 39	\$ 3,974
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	(29)	-	-	(39)	(68)
攤銷後成本	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,906</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
108 年度		
年初餘額	\$ 8,000	\$ 4,123
加：本年度提列減損損失	4,813	137
減：本年度沖銷	-	(3,006)
年底餘額	<u>\$12,813</u>	<u>\$ 1,254</u>
107 年度		
年初餘額	\$ 900	\$ 4,123
加：本年度提列減損損失	7,554	-
減：本年度沖銷	(454)	-
年底餘額	<u>\$ 8,000</u>	<u>\$ 4,123</u>

九、預付款項

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
預付旅遊成本	\$464,337	\$592,890
票券預付款	4,226	5,132
用品盤存	5,601	2,739
其 他	<u>3,441</u>	<u>5,039</u>
	<u>\$477,605</u>	<u>\$605,800</u>

十、不動產、廠房及設備

108 年度

成本	土	房 地 建	屋 築 物	及 租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
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>	

107 年度

成本	土	房 地 建	屋 築 物	及 生 財 器 具	租 賃 改 良	什 項 設 備	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,933	\$ 50,612	\$ 590	\$ 27,047	\$ 11,419	\$ 149,601	
增 添	-	-	-	6,493	-	6,493	
處 分	-	-	(590)	(276)	(155)	(1,021)	
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 50,612</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,264</u>	<u>\$ 11,264</u>	<u>\$ 155,073</u>	
累 計 折 舊							
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 14,453	\$ 550	\$ 15,824	\$ 8,418	\$ 39,245	
折舊費用	-	1,079	40	5,308	1,143	7,570	
處 分	-	-	(590)	(276)	(155)	(1,021)	
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,532</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,856</u>	<u>\$ 9,406</u>	<u>\$ 45,794</u>	
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 35,080</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,408</u>	<u>\$ 1,858</u>	<u>\$ 109,279</u>	

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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

本公司設定抵押之不動產、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－108 年

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

(二) 租賃負債－108 年

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

租賃負債之租賃期間及折現率（%）區間如下：

	租 賃 期 間	108 年 12 月 31 日
建築物	103.06~113.06	1.4

(三) 其他租賃資訊

108 年

	108 年度
短期租賃費用	<u>\$ 3,835</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 4,289</u>
租賃之現金流出總額	<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。

107 年

營業租賃係承租辦公室、店面及車位，租賃期間自 103 年 3 月起至 112 年 4 月止。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107 年 12 月 31 日
不超過 1 年	\$ 31,483
1~5 年	<u>29,846</u>
	<u>\$ 61,329</u>

十二、其他金融資產－非流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
受限制之定期存款	<u>\$ 4,340</u>	<u>\$ 4,340</u>
年利率（%）	0.08~0.775	0.08~0.64

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

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	<u>\$124,122</u>	<u>\$159,342</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$168,640</u>	<u>\$175,521</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

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 42,175	\$ 41,219
應付休假給付	11,170	11,000
應付保險費	5,540	5,524
應付退休金費用	4,274	4,384
應付員工酬勞及董事酬勞	430	457
其 他	<u>4,513</u>	<u>1,225</u>
	<u>\$ 68,102</u>	<u>\$ 63,809</u>

十五、其他流動負債

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
代收退票款	\$ 24,039	\$ 29,842
負債準備	258	163
其 他	<u>7,470</u>	<u>6,305</u>
	<u>\$ 31,767</u>	<u>\$ 36,310</u>

十六、權益

(一) 股本

1. 普通股

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$300,000</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>

本公司員工於 107 年 1 月至 3 月間行使員工認股權憑證計 189 千股，行使價格每股 17.47 元，收取股款計 3,302 千元，併同期初預收股款 79 千元合計 3,381 千元，以 107 年 3 月 31 日為增資基準日辦理增資發行新股 193.5 千股，是以列入股本 1,935 千元及資本公積－股票發行溢價 1,446 千元。另相關資本公積－認股權計 1,430 千元，業已轉列資本公積－股票發行溢價。

本公司為配合申請股票初次上櫃公開承銷案，辦理現金增資發行新股 3,452 千股，每股面額 10 元，募集總金額為 102,576 千元，增資基準日為 107 年 4 月 12 日，以募集總金額扣除發行成本後淨額 99,576 千元分別列入普通股股本 34,520 千元及資本公積－股票發行溢價 65,056 千元。前述增資案業已辦妥變更登記。

截至 108 年 12 月 31 日本公司實收股本為 293,085 千元。

2. 股份基礎給付協議－僅 107 年度

本公司於 104 年 3 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 3 年，憑證持有人於發行屆滿 1 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為 22 元，認股權發行後，遇有本

公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整；104 年 10 月 19 日調整盈餘轉增資及現金股利影響數後為 20.27 元；105 年 7 月 19 日調整現金股利影響數後為 17.77 元，106 年 9 月 6 日調整現金股利影響數後為 17.47 元。

107 年度員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權單	位	加權平均 執行價格（元）
年初流通在外	189	\$ 17.47
本年度執行	(189)	17.47
本年度放棄	-	
年底流通在外	-	
年底可執行	-	
認股權加權平均公允價 值（元／股）		<u>\$ 5.771</u>

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

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

預期波動率係參考同業歷史股票價格波動率決定。

（二）資本公積

108 及 107 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股 發行溢價	票 認	員 股	工 權	受 股	領 東贈與	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 77,713	\$ 1,430	\$ 2,512	\$ 81,655			
員工行使認股權發行新股	2,876	(1,430)	-	1,446			
現金增資發行新股	<u>65,056</u>	-	-	<u>65,056</u>			
108 年及 107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$145,645</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,512</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 108 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 108 年 12 月 31 日止累計金額為 5,031 千元。
3. 資本公積－員工認股權不得作為任何用途。

（三）保留盈餘及股利政策

本公司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（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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 108 年 6 月 24 日及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
法定盈餘公積	\$ 1,158	\$ 6,247		
現金股利	<u>8,793</u>	<u>51,713</u>	<u>\$ 0.3</u>	<u>\$ 2.0</u>
	<u>\$ 9,951</u>	<u>\$ 57,960</u>		

本公司於 109 年 3 月 23 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

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

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 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	108 年度	107 年度
團體旅遊收入	\$6,189,324	\$6,357,053
其 他	<u>114,674</u>	<u>97,019</u>
	<u>\$6,303,998</u>	<u>\$6,454,072</u>

客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收票據及應收帳款淨額(附註八)	<u>\$314,585</u>	<u>\$388,250</u>	<u>\$341,089</u>
合約負債			
團體旅遊收入	<u>\$586,892</u>	<u>\$610,558</u>	<u>\$505,931</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，變動如下：

	108 年度	107 年度
合約負債－流動之淨變動	<u>(\$ 23,666)</u>	<u>\$104,627</u>

十八、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 390	\$ 370
其 他	<u>3,026</u>	<u>1,724</u>
	<u>\$ 3,416</u>	<u>\$ 2,094</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
金融資產損失		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 22)	\$ -
淨外幣兌換損失	(14,980)	(657)
理賠收入	1,270	431
其 他	<u>12</u>	<u>(460)</u>
	<u>(\$ 13,720)</u>	<u>(\$ 686)</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
租賃負債之利息	<u>\$ 999</u>	<u>\$ -</u>

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$ 7,170	\$ 7,570
使用權資產	38,464	-
電腦軟體	<u>8,126</u>	<u>10,579</u>
	<u>\$ 53,760</u>	<u>\$ 18,149</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 45,634</u>	<u>\$ 7,570</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 8,126</u>	<u>\$ 10,579</u>

(五) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利	\$382,019	\$399,679
退職後福利		
確定提撥計畫	17,158	18,038
員工福利費用合計	<u>\$399,177</u>	<u>\$417,717</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$399,177</u>	<u>\$417,717</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。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 25 日經董事會決議以現金配發如下：

	108 年度	107 年度
估 列 比 例		
員工酬勞 (%)	1.05	1.04
董事酬勞 (%)	-	-
金 額		
員工酬勞	\$350	\$150
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。

107 及 106 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 108 及 107 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

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$21,367	\$25,842
外幣兌換損失總額	(36,347)	(26,499)
淨 損 失	<u>(\$14,980)</u>	<u>(\$ 657)</u>

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 7,106	\$ 2,857
未分配盈餘加徵	193	451
以前年度之調整	<u>1</u>	<u>27</u>
	<u>7,300</u>	<u>3,335</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(512)	3
稅率變動	<u>-</u>	<u>(629)</u>
	<u>(512)</u>	<u>(626)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,788</u>	<u>\$ 2,709</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108 年度	107 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 32,972</u>	<u>\$ 14,293</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 6,594	\$ 2,859
稅上不可減除之費損	-	1
未分配盈餘加徵	193	451
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	1	27
稅率變動	<u>-</u>	<u>(629)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,788</u>	<u>\$ 2,709</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產及負債

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅資產	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,030</u>
本期所得稅負債	<u>\$ 5,830</u>	<u>\$ -</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：

108 年度

	年初餘額	認列於 保留盈餘	認列於 損益	年底餘額
<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	355	-	16	371
	<u>\$ 4,192</u>	<u>\$ -</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	\$ -	\$ -	\$ 60	\$ 60

107 年度

	年初餘額	認列於 保留盈餘	認列於 損益	年底餘額
<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	701	-	912	1,613
應付休假給付	1,700	-	500	2,200
負債準備	102	-	(102)	-
投資損失	1,315	-	(1,315)	-
其他	222	-	133	355
	<u>\$ 4,040</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152</u>	<u>\$ 4,192</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 16	\$ -	(\$ 16)	\$ -
遞延團體旅遊淨利	-	458	(458)	-
	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 458</u>	<u>(\$ 474)</u>	<u>\$ -</u>

(四) 本公司截至 106 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

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 本年度淨利

	108 年度	107 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 26,184</u>	<u>\$ 11,584</u>

(二) 股數（千股）

	108 年度	107 年度
年初普通股已發行加權平均股數	29,309	25,663
員工行使認股權	-	146
現金增資	<u>-</u>	<u>2,487</u>
用以計算基本每股盈餘之加權平均股數	29,309	28,296
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	17	15
員工認股權	<u>-</u>	<u>11</u>
用以計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	<u>29,326</u>	<u>28,322</u>

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－108 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	\$9,978	\$ -	\$ -	\$9,978

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

	108 年 12 月 31 日	107 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	\$ 9,978	\$ -
按攤銷後成本衡量(註1)	937,409	853,867
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	361,072	398,880

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、日幣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升值 1% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數（正數）。

	108 年度	107 年度
美 元	(\$ 651)	(\$ 94)
日 圓	(1,488)	(24)
人 民 幣	(17)	176

(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：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具公允價值利率風 險		
金融資產	\$ 70,964	\$ 4,340
金融負債	81,224	-
具現金流量利率風 險		
金融資產	505,524	412,576

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 5,055 千元及 4,126 千元，主因為本公司變動利率之銀行存款之暴險。

2. 信用風險

信用風險是指交易對方若違反合約義務而對公司可能產生損失的風險。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 至 1 年	6 個月 1 年以上	合 計
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	19,164	17,110	46,613	82,887
	<u>\$368,508</u>	<u>\$ 28,630</u>	<u>\$ 46,613</u>	<u>\$443,751</u>
107 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	<u>\$387,522</u>	<u>\$ 11,150</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$398,672</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) 本公司向陳珮璘承租辦公室，108 及 107 年度租金支出皆為 240 千元，帳列管理費用項下。

(三) 主要管理階層薪酬

	108 年度	107 年度
短期員工福利	<u>\$11,557</u>	<u>\$11,262</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以及觀光局保證金：

項	目	內	容	108 年 12 月 31 日	107 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>28,356</u>	<u>29,315</u>
				79,635	80,594
其他金融資產－非流動		定期存款		<u>4,340</u>	<u>4,340</u>
				<u>\$83,975</u>	<u>\$84,934</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：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
保證契約	<u>\$819,293</u>	<u>\$950,000</u>
已使用額度	<u>\$429,467</u>	<u>\$429,492</u>

另截至 108 年及 107 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 229,079 千元及 204,979 千元。

二六、重大之期後事項

因期後新型冠狀病毒肺炎疫情影響整體旅遊市場，致本公司部分團體旅遊無法依原定行程出團或客戶取消旅遊行程，截至本財務報告日止，本公司 108 年 12 月 31 日合約負債餘額中因取消出團致無法於 109 年度轉列營業收入之金額約 193,662 千元。

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
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		
107 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		483	30.715	(美元：新台幣)		14,832		
日 圓		49,382	0.2782	(日圓：新台幣)		13,738		
人 民 幣		1,495	4.4720	(人民幣：新台幣)		6,686		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		175	30.715	(美元：新台幣)		5,384		
日 圓		40,675	0.2782	(日圓：新台幣)		11,316		
人 民 幣		5,440	4.4720	(人民幣：新台幣)		24,330		

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換損失（含已實現及未實現）分別為 14,980 千元及 657 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。
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。

二九、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

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 108 及 107 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 108 及 107 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 108 年 12 月 31 日

附 表

單位：新台幣千元
(外幣為元)

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					註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 % 公 司	允 許 股 權	淨 值	
五福旅行社股份有限公司	受益憑證 柏瑞美國雙核心基金 A	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	824,266.4	\$ 9,978	-	\$ 9,978		

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

現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元

項	目	摘	要	金	額
庫存現金及零用金				\$	7,308
銀行存款					
支票存款					2,068
台幣活期存款					287,344
外幣活期存款		包括美元 417 千元、人民幣 6,020 千元、日圓 566,303 千元、歐元 527 千元及港幣 888 千元（註）			215,850
約當現金					
銀行定期存款		美元 2,300 千元			<u>68,954</u>
					<u>\$581,524</u>

註：美元按匯率 US\$1 = \$29.98 換算。

人民幣按匯率 RMB\$1 = \$4.305 換算。

日圓按匯率 JPY\$1 = \$0.276 換算。

歐元按匯率 EUR\$1 = \$33.59 換算。

港幣按匯率 HKD\$1 = \$3.849 換算。

五福旅行社股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元
(惟單價為新台幣元)

金 融 工 具 名 稱	單位數／股數	成 本	公 平 價 值 (註)	
			單 價 (元)	總 額
基 金				
國 內				
柏瑞美國雙核心基 金 A	824,266.4	\$ 10,000	\$ 12.1049	\$ 9,978

註：市價之基礎－基金為資產負債表日之淨資產計算。

五福旅行社股份有限公司

應收票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

名	稱	金	額
其他（註）			<u>\$166,972</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額百分之五。

五福旅行社股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

項	目	金	額
應收票務款		\$126,185	
應收信用卡款		10,477	
應收團體旅遊款		17,054	
其他（註1）		<u>6,710</u>	
		160,426	
減：備抵損失		<u>12,813</u>	
		<u>\$147,613</u>	

註 1：各項餘額皆未超過本項目餘額百分之五。

註 2：本公司立帳超過一年之應收帳款為 7,167 千元。

五福旅行社股份有限公司
其他金融資產－非流動明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

項	目	期	間	年	率（％）	金	額
受限制之定期存款							
合作金庫		95.12	~109.05	0.08	~0.775	<u>\$4,340</u>	

五福旅行社股份有限公司

存出保證金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣千元

名	稱	金	額
NIPPON TRAVEL AGENCY CO., LTD.		\$ 12,658	
中國東方航空集團有限公司		5,265	
協美實業股份有限公司		2,355	
嘉南開發事業股份有限公司		2,100	
其他（註）		<u>13,144</u>	
		<u>\$ 35,522</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額百分之五。

五福旅行社股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣千元

項 目	建 築 物
成 本	
年初餘額	\$ 60,000
增 添	64,551
處 分	(<u>15,355</u>)
年底餘額	<u>109,196</u>
累計折舊	
年初餘額	-
增 添	38,464
處 分	(<u>10,115</u>)
年底餘額	<u>28,349</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 80,847</u>

五福旅行社股份有限公司

應付票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣千元

名	稱	金	額
台灣虎航股份有限公司		\$ 58,008	
長榮航空股份有限公司		24,372	
中華航空股份有限公司		7,280	
其他（註）		<u>34,462</u>	
		<u>\$124,122</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額百分之五。

五福旅行社股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

項	目	金	額
應付機票款		\$ 82,003	
應付團體旅遊成本		77,423	
其他（註）		<u>9,214</u>	
		<u>\$168,640</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額百分之五。

五福旅行社股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年度

明細表十

單位：新台幣千元

項	目	金	額
營業成本			
	團體旅遊成本		\$5,722,347
	減：佣金收入（註）		(<u>66,310</u>)
			<u>\$5,656,037</u>

註：屬觀光廳、旅行社、Local 代理商及商場等支付之回饋佣金。

五福旅行社股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年度

明細表十一

單位：新台幣千元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資支出	\$262,852	\$ 62,433	\$325,285
刷卡手續費	53,985	-	53,985
折舊費用	40,211	5,423	45,634
租金支出	2,673	5,493	8,166
其他（註）	<u>129,949</u>	<u>35,717</u>	<u>165,666</u>
	<u>\$489,670</u>	<u>\$109,066</u>	598,736
預期信用減損損失			<u>4,950</u>
			<u>\$603,686</u>

註：各項金額皆未超過本項目金額百分之五。

五福旅行社股份有限公司

本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 及 107 年度

明細表十二

單位：新台幣千元

項 目	屬 於 營 業 費 用 者	
	108 年度	107 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$322,042	\$334,598
勞健保費用	34,277	35,300
退休金費用	17,158	18,038
董事酬金	3,243	3,233
其他員工福利費用	<u>22,457</u>	<u>26,548</u>
	<u>\$399,177</u>	<u>\$417,717</u>
折舊費用	\$ 45,634	\$ 7,570
攤銷費用	8,126	10,579

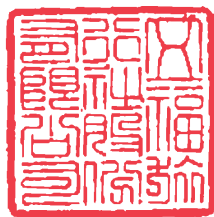
註 1：本公司本年度及前一年度之平均員工人數分別為 683 人及 723 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。

註 2：本年度平均員工福利費用 584 千元，前一年度平均員工福利費用 577 千元。

註 3：本年度平均員工薪資費用 475 千元，前一年度平均員工薪資費用 466 千元。

註 4：平均員工薪資費用調整變動情形 1.9%。

五福旅行社股份有限公司



董事長：許順富



