

股票代碼  
1110

年報查詢網址  
公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>  
本公司網站：<http://www.southeastcement.com.tw>



東南水泥股份有限公司

一百零九年度  
年 報

刊印日期：中華民國一一〇年四月三十日

## 一、公司發言人：

姓 名：黃薪翰  
職 稱：財務部經理  
電 話：(07)2711121 分機 227

### 代理發言人：

姓 名：唐榮宗  
職 稱：業務部經理  
電 話：(07)2711121 分機 216  
E-mail : southeast@secement.com

## 二、公司所在地

總 公 司：高雄市前金區五福三路 21 號 4 樓  
電 話：(07)2711121 (代表號)  
高 雄 一 廠：高雄市楠梓區高楠公路屏山巷 1 號  
電 話：(07) 3421333 (代表號)  
高 雄 二 廠：高雄市楠梓區高楠公路屏山巷 3 號  
電 話：(07) 3421333 (代表號)  
臺 北 辦 事 處：臺北市長安東路一段 51 號之 3  
電 話：(02)25612308 25612309

## 三、股票過戶機構

名 稱：元大證券股份有限公司  
地 址：臺北市承德路三段 210 號地下一樓  
電 話：(02)25865859  
網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

## 四、最近年度簽證會計師

事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所  
會計師姓名：蔡淑滿、李青霖  
地 址：高雄市四維三路 6 號 27 樓  
電 話：(07)3312133  
網 址：<http://www.crowe.com/tw>

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式： 無。

## 六、公司網址

[www.southeastcement.com.tw](http://www.southeastcement.com.tw)

# 目 錄

頁 次

壹、致股東報告書.....	1
---------------	---

## 貳、公司簡介

一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5

## 參、公司治理報告

一、公司組織.....	8
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	9
三、最近年度支付董事、總經理、副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	18
五、會計師公費資訊.....	42
六、更換會計師資訊.....	43
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.....	43
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之 股東股權移轉及質押變動情形.....	43
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	45
十、公司、公司之董事、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.....	47

## 肆、募資情形

一、資本及股份.....	48
二、公司債、特別股、海外存託憑證之辦理情形.....	53
三、員工認股權憑證辦理情形.....	53
四、限制員工權利新股辦理情形.....	53
五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	53
六、資金運用計劃執行情形.....	53

## 伍、營運概況

一、業務內容.....	54
二、市場及產銷概況.....	57
三、最近二年度從業員工概況.....	61
四、環保支出資訊.....	62
五、勞資關係.....	63
六、重要契約.....	64

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見.....	65
-----------------------------------	----

二、最近五年度財務分析.....	69
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	73
四、最近年度合併財務報表.....	74
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表 .....	147
六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響 .....	216
 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況比較分析.....	216
二、財務績效比較分析.....	218
三、現金流量分析.....	219
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	220
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年 之投資計畫.....	220
六、風險管理.....	220
七、其他重要事項 .....	223
 捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	223
二、私募有價證券辦理情形.....	225
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.....	226
四、其他必要補充說明事項.....	226
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第二項第二款 所定對股東權益或證券價格有重大影響事項.....	226

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

依據台灣區水泥工業同業公會統計資料顯示：109 年度國產水泥及熟料內銷量為 960 萬公噸，比 108 年度 905 萬公噸，增長 6%。進口水泥及熟料 248 萬公噸，較 108 年 230 萬公噸，增加 8%。109 年因前瞻建設計劃及公共建設積極推行，加上台商回流、南科園區半導體建廠工程，南部房市建案熱絡等因素水泥需求增加，且依據內政部營建署資料顯示全台核發建照總樓地板面積較 108 年同期成長 12%，市場呈現擴增。本公司水泥營收較 108 年增加 0.54%，爐石粉營收較 108 年 10.45%。

子公司東南資產股份有限公司（東南資產）位於屏東北勢段國稅局旁北興街第二期建案東南雲集，本案規劃 4 棟 5 樓電梯新加坡式華廈 56 戶，4 戶透天住宅（3 樓半），共計 60 戶。109 年已預銷新加坡式 55 戶，透天 4 戶，預計於 110 年 4 月可以陸續交屋。另臺南市東山區第三期建案旭日東山，規劃興建 3 樓半店住 41 戶，於 109 年 5 月動工，預計 110 年 10 月完工。

以下報告本公司及子公司 109 年合併的營業成果：

## 一、去年營業結果

（一）生產方面：①109 年度水泥生產量 550,857 公噸，較 108 年度水泥生產量 565,756 公噸，減少 14,899 公噸，衰退 2.63%。

②109 年度爐石粉生產量 182,147 公噸，較 108 年度爐石粉生產量 171,229 噸，增加 10,918 公噸，成長 6.38%。

(二) 銷售方面：①109 年度水泥銷售量 557,837 公噸，較 108 年度水泥銷售量 557,317 公噸，增加 520 公噸，成長 0.09%。

②109 年度爐石粉銷售量 181,014 公噸，較 108 年度爐石粉銷售量 169,543 公噸，增加 11,471 公噸，成長 6.77%。

③109 年度水泥銷貨收入 12.97 億元，較 108 年度水泥銷貨收入 12.90 億元，增加 0.07 億元，成長 0.54%。

④109 年度爐石粉銷貨收入 2.22 億元，較 108 年度爐石粉銷貨收入 2.01 億元，增加 0.21 億元，成長 10.45%。

⑤109 年度其他營業收入 0.73 億元，較 108 年度其他營業收入 0.81 億元，減少 0.08 億元，衰退 9.88%。

⑥109 年度全部營業收入 15.92 億元，較 108 年度全部營業收入 15.72 億元，增加 0.2 億元，成長 1.27%。

(三) 損益情形：109 年度稅後淨利 0.22 億元（每股盈餘 0.04 元），較 108 年度稅後淨利 0.33 億元（每股盈餘 0.06 元）衰退 0.11 億元。

(四) 財務情形：負債比率由 108 年度 12.01%，上升為 109 年度 13.35%，流動比率由 108 年度 306.23%，下降為 109 年度 271.27%。

## (五) 本公司及子公司 109 年度合併的營業結果：

本公司109年度合併各子公司之營業收入為15.91億元，較108年度之15.85億元，增加0.06億元，增加幅度為0.38%。屬於本公司業主之本期稅後淨利為0.22億元，屬於本公司基本每股(稅後)盈餘為0.04元。

## 二、研究發展狀況

本公司開發卜特蘭高爐水泥依包裝方式有袋裝、太空包及散裝三種。袋裝使用於地磚，石材黏貼，可有效遏止白華、黑斑產生。太空包及散裝因具有較低水合熱，晚期較高抗壓強度、耐久性、可應用於地質改良工程，大壩工程，海事工程，隧道、下水道、橋樑、河堤工程...等。預計卜特蘭高爐水泥銷售可溢助公司營收。

## 三、本年度營運計畫概要

展望 110 年度，行政院編列整體公共建設預算 5,340 億元，較 109 年增加 962 億元，成長 22%。其中交通建設 1,964 億元，環境資源 698 億元，經濟建設 1,792 億元，農業建設 295 億元，教育設施 316 億元... 等。重大建設如洲際碼頭油槽興建工程、左營軍港工程、兵工廠遷移新建工程、仁武園區開發、興達電廠燃氣設施更新、離岸風電設施、民間建案熱絡、南科園區建廠工程、沙崙綠能園區建設、台商回流等，預期對水泥需求穩固增長。

子公司東南資產高雄仁武區新後港西段土地規劃透天 16 戶及大樓 114 戶，地上 13 樓地下 3 層，預計 110 年 3 月中旬可取得建照。高雄燕巢區燕南段土地，規劃透天 27 戶，預計 110 年 3 月底前可取得建照並發包施工。

另子公司東南高良資源再生股份有限公司，因疫情及電力供

應因素，延至 110 年 6 月正式營運。

近年來基層勞力欠缺不足問題，未來電價成本看漲隱憂，以及環保法規愈加嚴謹，將是公司面臨之一大挑戰。公司唯有維護現有設備順利運作，降低營運成本增加競爭力，並秉持穩健中求發展經營理念，增加新產品銷售，同時也往下游整合發展，以謀求公司最大利益。

各位股東女士、先生，本公司 109 年度經營情況與未來各事業計畫謹報告如上，公司正處於轉型的過程，請各位股東能給予支持指導，謝謝大家！

董事長 陳 敏 斷



民國一一〇年四月三十日

## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國四十五年十二月二十八日

上市日期：中華民國八十三年十月二十二日

### 二、公司沿革

民國四十五年十二月

公司成立，登記資本額新台幣四百萬元。

民國四十七年一月

增資為新台幣六百萬元。

民國四十七年五月

增資為新台幣八百萬元。

民國四十七年十月

增資為新台幣一千萬元。

民國四十七年十二月

一號窯完成(日產六〇公噸)開始生產。

民國四十八年

增資為新台幣一千五百萬元。

民國四十九年

二號窯完成(日產二八〇公噸)開始生產。

民國五十年

增資為新台幣二千萬元。

民國五十四年

增資為新台幣二千二百萬元。

民國五十五年

增資為新台幣四千四百萬元。

民國五十五年

三號窯完成(日產九五〇公噸)開始生產。

民國五十六年三月

增資為新台幣六千萬元。

民國五十六年八月

增資為新台幣七千五百萬元。

民國五十七年

增資為新台幣九千三百萬元。

民國五十八年

增資為新台幣一億一千萬元。

民國五十九年

增資為新台幣一億二千五百萬元。

民國六十一年

增資為新台幣一億三千三百萬元。

民國六十二年

增資為新台幣一億七千一百五十七萬元。

民國六十三年

增資為新台幣二億元。

民國六十三年十二月

一號窯因產量少、成本高、停產拆除。

辦理資產重估價。

民國六十四年

增資為新台幣三億二千萬元。

民國六十五年

增資為新台幣三億六千萬元。

民國六十五年

第四號窯完成(日產二千二百五十公噸)參加生產。

民國六十六年

增資為新台幣四億一千萬元。

民國六十八年

增資為新台幣五億元。

民國六十八年

全年度水泥產銷量突破一百萬公噸。

民國六十八年五月

代管正泰水泥廠。

民國六十九年

增資為新台幣六億四千萬元。

民國六十九年

辦理第二次資產重估價。

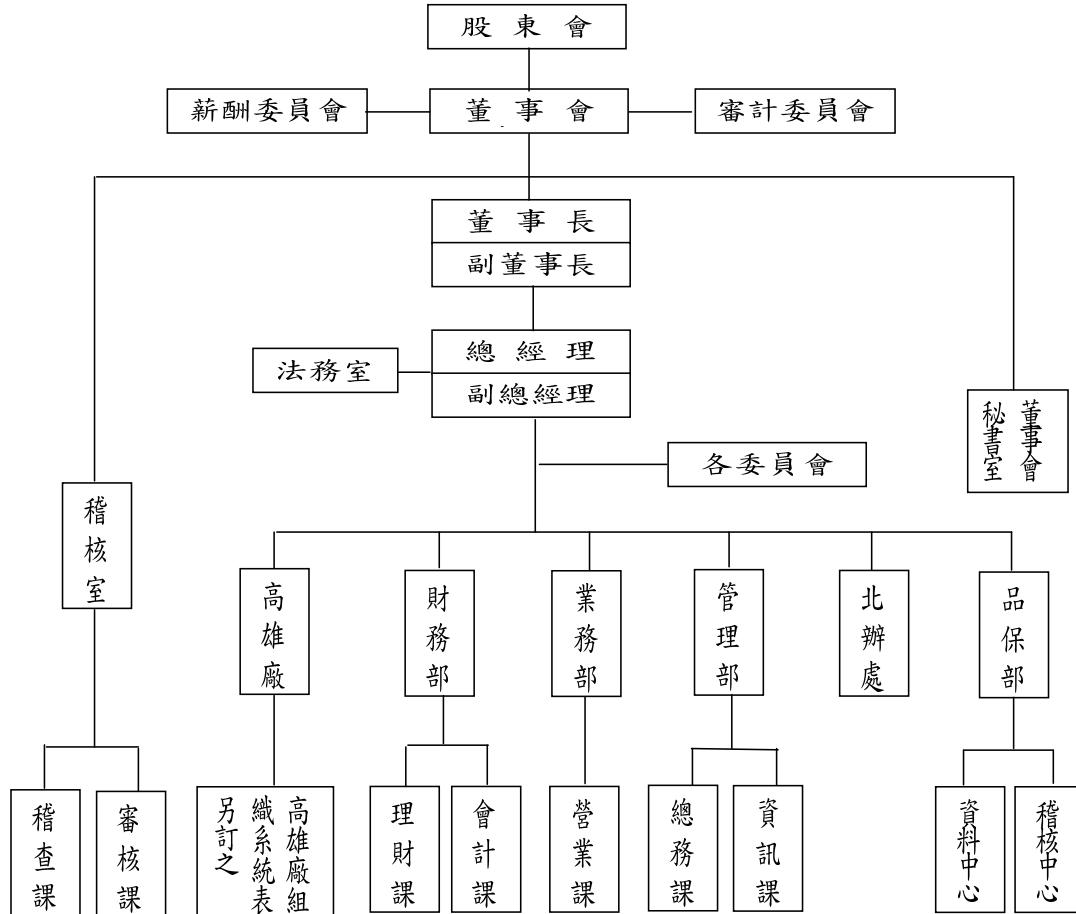
民國七十年	增資為新台幣八億元。
民國七十年十月	東南大樓落成，總公司辦公廳移到大樓辦公。
民國七十一年一月	三號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十一年四月	承租正泰水泥公司高雄廠設備。
民國七十二年六月	四號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十四年十月	品管實驗室自動化品質檢驗系統開始作業。
民國七十四年十一月	增資為新台幣八億八千萬元。
民國七十五年八月	增資為新台幣十億五千六百萬元。
民國七十五年十月	政府頒予防治污染績優廠家獎。
民國七十六年八月	增資為新台幣十億九千八百二十四萬元。
民國七十七年九月	增資為新台幣十一億四千一百零七萬元。
民國七十七年十二月	本公司高雄廠因連續三年經高雄市環保局數次嚴格採樣測定合乎空氣污染防治法規定之標準下，而榮獲「示範工廠」之美譽。
民國七十八年一月	本公司成立「東南水泥關係企業員工自強聯誼會」統籌辦理員工福利事項。
民國七十八年八月	增資為新台幣十二億三仟二佰三十五萬元。
民國七十九年七月	四號窯改善自動化製程正式開工。
民國七十九年八月	增資為新台幣十七億三仟四佰四十八萬元。
民國七十九年十二月	四號窯生產自動化及製程監控電腦化改善系統完成，開始作業。
民國八十年六月	本公司首次進口日本大阪水泥公司熟料。
民國八十年九月	增資為新台幣二十億元。
民國八十一年五月	本公司成立「內控及內稽委員會」修訂「內部控制制度」，以符合財政部證管會之規定，如期於(81)年10月31日前申報備案外，並使公司上市案能有一完整基礎可供依循。
民國八十一年七月	增資為新台幣二十四億元。
民國八十二年四月	董監事改選以達董監事運作超然獨立之目的。
民國八十二年七月	增資為新台幣二十七億六仟萬元。
民國八十二年九月	通過 ISO-9002 國際品質保證制度之檢定，獲頒證書，為國內同業第一家獲此認證之廠商。
民國八十二年十二月	增資為新台幣三十億八仟萬元。
民國八十三年八月	增資為新台幣三十一億二仟六佰二拾萬元。
民國八十三年十月	股票正式掛牌上市。
民國八十五年九月	增資為新台幣三十四億三仟八佰八拾二萬元。

民國八十六年九月	增資為新台幣四十九億五仟四佰六十四萬三仟元。
民國八十六年十二月	辦理土地重估。
民國八十七年五月	開始試燒廢輪胎。
民國八十七年七月	增資為新台幣五十四億伍仟十萬七仟三佰元。
民國八十七年十月	向證期會申請八十六年度現金增資計劃變更並經核准，原投資和平水泥案暫緩，改償還公司債及銀行借款等。
民國八十七年十二月	ISO-14001 正式評鑑通過於商檢局登錄。
民國八十七年十二月	償還公司債十億元。
民國八十八年一月	創辦人陳江章先生仙逝，董事長職務由副董事長陳敏賢先生升任。
民國八十九年八月	增資為五十五億八仟六佰三十五萬九仟九佰八十元。
民國八十九年十二月	投資高雄捷運(股)公司 5 億元，董事長擔任該公司副董事長。
民國九十年十一月	投資高雄捷運(股)公司 2.13 億元，投資總額 7.13 億元，持股比例 7% 。
民國九十年十二月	轉投資大世界百貨公司正式開幕營業。
民國九十二年七月	產銷新產品爐石粉。
民國九十二年十二月	於模里西斯投資設立 100% 持股之東南國際有限公司，初期投入資本額美金二百八十二萬元，透過該公司間接投資大陸地區嘉新京陽水泥有限公司股權。
民國九十三年八月	增資為五十八億六仟五佰六十七萬七仟九佰七十元。
民國九十四年九月	本公司董事長辭去高雄捷運(股)公司副董事長。
民國九十四年十一月	實施第一次庫藏股。
民國九十五年二月	實施第二次庫藏股。
民國九十五年四月	第一次庫藏股註銷減資為五十八億三仟三佰一十四萬七仟九佰七十元。
民國九十五年七月	第二次庫藏股註銷減資為五十七億六仟萬七仟九佰七十元。
民國九十七年九月	實施第三次庫藏股。
民國九十八年一月	第三次庫藏股註銷減資為五十七億二仟萬七仟九百七十元。
民國九十八年九月	董事長陳敏賢先生仙逝。
民國九十八年十月	董事會推選副董事長陳敏斷接任董事長。
民國一〇三年十二月	轉投資大世界百貨公司結束營業。
民國一〇七年十一月	子公司東南國際有限公司辦理清算並退還股款。

# 參、公司治理報告

## 一、公司組織

(一)組織系統圖：(106 年 7 月 21 日修訂)



(二)業務執掌：

管理部	主管人事、總務、採購、資訊及資產管理之計劃、執行及督導事項
業務部	辦理商品銷售、推廣、售後服務等事項
財務部	預算控制、帳務處理、資金籌措與調度及投資管理等事項
品保部	品質保證作業之稽查、品質政策之擬定與推行
高雄廠	水泥、爐石粉之生產、包裝與發貨
稽核室	查核及評估各項業務控制之合理性與適當性

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支部機構主管資料

(一) 董事：

110 年 4 月 30 日

職稱	國籍	法人股東姓名 代表人姓名	性別	選就任日期	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		目前兼任本公司及其他公司之職務		主要經營(學)歷	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	備註	
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				
董事長	台灣	東樹投資(股)公司 陳敏斷	男	1090620	3年	100,0629	80,496,816	14.07	80,496,816	14.07	2,985,000	0.52	13,003	0.00	0	0.00	東南水泥公司 副董事長
副董事長	台灣	財團法人陳樹公益慈善基金會 陳冠華	男	1090620	3年	100,0629	24,885,291	4.35	24,885,291	4.35	6,484,910	1.13	0	0.00	0	0.00	東南資產(股)公司 董事長
董事	台灣	東樹投資(股)公司 陳天答	男	1090620	3年	100,0629	80,496,816	14.07	80,496,816	14.07	1,085,883	0.19	31,6246	0.06	0	0.00	東吳大學 碩士畢業 學生
董事	台灣	財團法人陳樹公益慈善基金會 吳長直	男	1090620	3年	100,0629	24,885,291	4.35	24,885,291	4.35	41,869	0.01	0	0.00	0	0.00	政治大學 統計系畢業
董事	台灣	立凱投資(股)公司 鄭力翔	男	1090620	3年	100,0629	19,605,559	3.43	1,800,000	0.31	19,602,559	3.43	0	0.00	0	0.00	東南投資(股)公司 董事長
董事	台灣	長青(股)公司 楊昭雄	男	1090620	3年	103,0629	33,525,346	5.86	40,070,010	7.01	0	0.00	0	0.00	東南水泥公司 監察人	美維國際企業(股)公司 總經理	
董事	台灣	財團法人東南文化基金會 陳建豪	男	1090620	3年	103,0629	33,421,803	5.84	33,421,803	5.84	58,609	0.01	0	0.00	0	0.00	台機船舶廠 公司總經理
獨立董事	台灣	楊文哉	男	1090620	3年	106,0623	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	長青(股)公司 顧問
獨立董事	台灣	葉金寶	男	1090620	3年	106,0623	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	財團法人福康文教基金會 董事長
獨立董事	台灣	莊玉昕	女	1090620	3年	106,0623	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	Thunderbird School of Global Management Master of International Management (國際管理碩士)

法人股東之主要股東(股權比例佔前十名之股東)

110 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
東樹投資(股)公司	陳敏斷(64.45%)、黃美玉(13.80%)、百福投資(股)公司(8.93%)、陳冠華(8.09%)、陳怡靜(2.56%)、陳怡文(2.16%)
財團法人陳趙樹公益慈善基金會	無
立凱投資(股)公司	鄭陳敦玲(64.34%)、馬瑞辰(3.25%)、鄭力翔(6.73%)、鄭健宜(9.98%)、MODERN HOLDINGS LTD(6.07%)、鄭景峰(9.62%)
長青(股)公司	陳絲縈(34.49%)、邵春敏(17.05%)、倪可資本股份有限公司(38.75%)
財團法人東南文化基金會	無

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

法人股東之主要股東為法人者其主要股東(股權比例佔前十名之股東)

110 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
百福投資(股)公司	陳敏斷(48.48%)、陳冠華(30.75%)、黃美玉(12.90%)、東樹投資(股)公司(2.68%)、一品資源(股)公司(0.19%)、陳怡文(1.42%)、陳怡靜(1.44%)、陳品辰(1.18%)、葉儀珮(0.77%)、陳品學(0.19%)
財團法人福康文教基金會	無

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

## 董事資料

姓名 條件	是否具有五年以上工作 經驗		符合獨立性情形（註）												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
	及下列專業資格															
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其公司業務所需國家考試及格證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之考工經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
東樹投資股份有限公司 代表人：陳敏斷			✓							✓		✓		✓	✓	0
東樹投資股份有限公司 代表人：陳天笞			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：陳冠華			✓							✓		✓		✓	✓	0
財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：吳長直			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
立凱投資股份有限公司 代表人：鄭力翔			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
長青股份有限公司 代表人：楊昭雄			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
財團法人東南文化基金會 代表人：陳建豪			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0

獨立董事：楊文哉			<input checked="" type="checkbox"/>	1													
獨立董事：葉金寶			<input checked="" type="checkbox"/>	0													
獨立董事：莊玉昕			<input checked="" type="checkbox"/>	0													

註：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)。
- (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)。
- (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資料：

110 年 4 月 30 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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	吳長直	男	100年7月	41,869	0.01	0	0	0	0	政治大學統計系畢業	東南投資董事	無	無	無
管理部資深經理	台灣	林俊傑	男	103年2月	1,601	0	0	0	0	0	正修科技大學土木系畢業	東南資產董事	無	無	無
財務部經理	台灣	黃薪翰	男	94年1月	0	0	0	0	0	0	東海大學企管研究所畢業	東南高良監察人	無	無	無
業務部經理	台灣	唐榮宗	男	99年7月	445	0	0	0	0	0	東海大學畢業	天誠混凝土董事	無	無	無
高雄廠長	台灣	吳炎輝	男	102年11月	1,718	0	0	0	0	0	台北工專礦冶科畢業	東南投資董事	無	無	無

(三)、一般董事及獨立董事、總經理及副總經理之酬金：

1. 一般董事及獨立董事之酬金：

職稱 姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及G等7項總額占稅後純 益之比例				無 領取 來自 子公司 以 外轉 投資 事業 或母 公司 酬金			
	報酬(A) 本公司		退職退休金 (B) 本公司		董事酬勞(C) (註1) 本公司		業務執行費用 (D) 本公司		薪資、獎金及特支 費等(E) 本公司		退職退休金 (F) (註2) 本公司		員工酬勞(G) 本公司		財務報 告內所 有公司	
	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司
董事長 東樹投資(股)公司 代表人：陳啟斷	0	0	0	0	114	114	530	555	2.91%	3.02%	3,901	4,621	108	108	0	0
董事 東樹投資(股)公司 代表人：陳天瑩	0	0	0	0	114	114	530	555	2.91%	3.02%	3,901	4,621	108	108	0	0
副董事長 財團法人陳超樹公益 慈善基金會 代表人：陳冠華	0	0	0	0	115	115	530	555	2.91%	3.02%	3,353	3,985	178	178	0	0
董事 財團法人陳超樹公益 慈善基金會 代表人：吳長直	0	0	0	0	57	57	255	255	1.41%	1.41%	0	0	0	0	0	0
董事 立凱投資(股)公司 代表人：鄭力綱	0	0	0	0	57	57	265	265	1.45%	1.45%	0	0	0	0	0	0
董事 長青(股)公司 代表人：楊召雄	0	0	0	0	57	57	260	260	1.43%	1.43%	0	0	0	0	0	0
董事 財團法人東南文化基金會 代表人：陳建豪	0	0	0	0	57	57	505	505	2.28%	2.28%	0	0	0	0	0	0
獨立董事 楊文斌	0	0	0	0	0	0	505	505	2.28%	2.28%	0	0	0	0	0	0
獨立董事 葉金寶	0	0	0	0	0	0	500	500	2.26%	2.26%	0	0	0	0	0	0
獨立董事 莊玉昕	0	0	0	0	0	0	500	500	2.26%	2.26%	0	0	0	0	0	0

註 1:109 年度董事酬勞為議數。  
註 2:109 年度實際付退職退休金額為 0 仟元；屬退職退休金費用化之提撥數分別為 286 仟元及 286 仟元。

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	陳敏斷 陳天答 陳冠華 吳長直 鄭力翔 陳建豪 楊昭雄 楊文哉 葉金寶 莊玉昕	陳敏斷 陳天答 陳冠華 吳長直 鄭力翔 陳建豪 楊昭雄 楊文哉 葉金寶 莊玉昕	陳天答 鄭力翔 陳建豪 楊昭雄 楊文哉 葉金寶 莊玉昕	陳天答 鄭力翔 陳建豪 楊昭雄 楊文哉 葉金寶 莊玉昕
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元			吳長直	吳長直
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元			陳冠華	陳冠華
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元			陳敏斷	
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元				陳敏斷
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總 計				

2. 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) (註 2)	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 (%)	有無領取 來自子公司 以外轉投資事業 或母公司 酬金	
		本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
		本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		
總經理	吳長直	1,130	1,130	70	70	242	242	50	0	50	0	6.73%	6.73% 無

註 1：109 年度員工酬勞為擬議數。

註 2：109 年度實際給付退職退休金金額及屬退職退休金費用化之提撥數分別為 0 千元及 70 千元。

### 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		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	吳長直	吳長直
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計		

### 3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額(註)	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	吳長直	0	78	78	0.35%
	財務經理	黃薪翰				

註：109 年度員工酬勞為擬議數。

(四) 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（含獨立董事）、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析及給付酬金之政策、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：  
 最近二年度支付本公司董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

年度酬金明細 公司別	董事酬金		監察人酬金		總經理及副總經理酬金		前三項合計	
	109 年	108 年	109 年	108 年	109 年	108 年	109 年	108 年
本公司	51.03%	39.54%	0%	0%	6.73%	3.77%	57.76%	43.31%
合併報表內 所有公司	57.35%	45.87%	0%	0%	6.73%	3.77%	64.08%	49.64%

1. 本公司支付董事(含獨立董事)及總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例 109 年較 108 年高，係因 109 年稅後純益減少所致。

2. 本公司給付酬金之政策、標準及組合係依據本公司章程規定辦理：

全體董事(含獨立董事)車馬費、報酬，由薪酬委員會評定後經董事會議定之，一般職工薪津均應照通常水準由總經理報請董事長核定，並不論公司盈虧均應支付之。

本公司設總經理一人，其委任、解任及薪酬均依照公司法第 29 條規定辦理。

本公司決算有盈餘時，由董事會擬具分配案決議後提報股東會報告，其中董事(含獨立董事)酬勞占分配額百分之三。

3. 酬金之訂定與經營績效及未來風險之關聯性：

固定性支付之薪資與報酬：無。

盈餘分配之董事酬金及紅利：成正相關。

與未來風險之關聯性：無。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形：

最近年度(109 年度)董事會開會 5 (A) 次，董事出席席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數B	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	東樹投資股份有限公司 代表人：陳敏斷	5	0	100	
副董事長	財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：陳冠華	5	0	100	
董事	東樹投資股份有限公司 代表人：陳天答	5	0	100	
董事	財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：吳長直	5	0	100	
董事	立凱投資股份有限公司 代表人：鄭力翔	3	2	60	
董事	財團法人東南文化基金會 代表人：陳建豪	4	1	80	
董事	長青股份有限公司 代表人：楊昭雄	5	0	100	
獨立董事	楊文哉	5	0	100	
獨立董事	葉金寶	5	0	100	
獨立董事	莊玉昕	4	0	80	

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：無。

會議日期	期別	議案內容	所有獨立董事意見	對獨立董事意見處理
109.3.17	第 31 屆 第 13 次	1. 修正「股東會議事規則」部分條文案 2. 修正「誠信經營守則」部分條文案 3. 修正「公司治理實務守則」部分條文案 4. 修正「企業社會責任實務守則」部分條文案 5. 修正「董事會議事辦法」部分條文案	所有獨立董事核准通過	無

109.5.8	第31屆 第14次	1. 擬具「公司章程」部分條文修正草案	所有獨立董事核准通過	無
109.8.11	第32屆 第2次	1. 擬具本公司「股東會議事規則」部分條文修正草案 2. 擬具本公司「董事會議事辦法」部分條文修正草案 3. 擬具本公司「審計委員會組織規程」部分條文修正草案 4. 擬具本公司「道德行為準則」部分條文修正草案 5. 擬具本公司「財務報表編製流程管理作業」條文草案	所有獨立董事核准通過	無
109.8.11	第32屆 第3次	1. 修正本公司「會計專業判斷、會計政策與估計變動作業程序」部分條文草案 2. 擬具本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文修正草案 3. 修正本公司「董事會績效自我評鑑辦法」部分條文草案 4. 擬資金貸與本公司100%持股子公司東南資產開發股份有限公司(以下稱東南資產)新台幣2億元案 5. 本公司向正泰水泥廠股份有限公司續租高雄廠案	所有獨立董事核准通過	無

(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決議事項：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、應利益迴避原因及參與表決之情形：第32屆第3次董事會通過「本公司向正泰水泥廠股份有限公司續租高雄廠案」，因董事長為利害關係人，所以迴避本案討論及表決。

三、本公司於108年11月8日董事會訂立本公司董事會績效自我評鑑辦法，董事會績效評估報告如下：

**東南水泥股份有限公司 109 年董事會績效評估報告**

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	109.01.01~ 109.12.31	董事會	董事會內部 自評	董事會績效評估之衡量項目包含 5 大面向(45 項指標)：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。
每年執行一次	109.01.01~ 109.12.31	個別董事成員	董事成員自評	董事成員績效評估之衡量項目包含 6 大面向(23 項指標)：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。
每年執行一次	109.01.01~ 109.12.31	功能性委員會	董事成員自評	功能性委員會績效評估之衡量項目包含 5 大面向(26 項指標)：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升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。

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：

- (一)修訂董事會議事辦法，作為董事會運作之依循。
- (二)依據法令定期或不定期公告財務業務資訊。
- (三)設立薪酬委員會，訂定及定期檢討評估董事及經理人薪資報酬政策、制度、標準與結構等之合理性，並將其建議提交董事會討論。
- (四)設立審計委員會，負責內部控制制度有效性之考核，有關公司或主管機關規定之重大事項，並將其建議提交董事會討論。

五、評估結果:本公司董事會運作情況良好

**(二) 審計委員會參與董事會運作情形：**

**1. 審計委員會運作情形：**

最近年度(109年度)審計委員會召開5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數B	委託出席次 數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	楊文哉	5	0	100	
獨立董事	葉金寶	5	0	100	
獨立董事	莊玉昕	4	0	80	

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。

會議日期	期別	議案內容	審計委員會 議決議結果	審計委員會 意見處理
109. 3. 17	第 1 屆 第 16 次	1. 本公司 108 年度內部控制制度聲明書案 2. 本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞案。 3. 本公司 108 年度營業報告書、個體財務報告暨合併財務報告案。 4. 本公司 108 年度盈餘分配案。 5. 109 年度財務報表簽證會計師獨立性評估案。 6. 修正「股東會議事規則」部分條文案。 7. 修正「誠信經營守則」部分條文案。 8. 修正「公司治理實務守則」部分條文案。 9. 修正「企業社會責任實務守則」部分條文案。 10. 修正「董事會議事辦法」部分條文案	所有審計委員核准通過	無
109. 5. 8	第 1 屆 第 17 次	1. 擬具「公司章程」部分條文修正草案。	所有審計委員核准通過	無
109. 8. 11	第 2 屆 第 1 次	1. 擬具本公司「股東會議事規則」部分條文修正草案 2. 擬具本公司「董事會議事辦法」部分條文修正草案 3. 擬具本公司「審計委員會組織規程」部分條文修正草案 4. 擬具本公司「道德行為準則」部分條文修正草案 5. 擬具本公司「財務報表編製流程管理作業」條文草案	所有審計委員核准通過	無

109.11.10	第 2 届 第 2 次	1. 本公司 110 年度內部稽核作業查核計畫申報表案 2. 修正本公司「會計專業判斷、會計政策與估計變動作業程序」部分條文草案 3. 擬具本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文修正草案 4. 修正本公司「董事會績效自我評鑑辦法」部分條文草案 5. 擬資金貸與本公司 100% 持股子公司東南資產開發股份有限公司新台幣 2 億元案 6. 本公司向正泰水泥廠股份有限公司（以下簡稱「正泰公司」）續租高雄廠案	所有審計委員核准通過	無
-----------	----------------	--	------------	---

(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)

(一)本公司內部稽核主管每月向審計委員會委員報告稽核結果，若有特殊情況時，會及時向審計委員會委員報告，109 年並無上述特殊情形。本公司審計委員會委員與內部稽核主管溝通良好。

(二)本公司簽證會計師每年初查帳規劃階段會與審計委員會就查帳規劃作溝通，定期報告年度及半年度財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊情況時，會及時向審計委員會委員報告，109 年並無上述特殊情形。本公司審計委員會委員與簽證會計師溝通良好。

2. 監察人參與董事會運作情形：本公司已於 106 年股東常會改選後成立審計委員會取代監察人。

(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			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司訂有「公司治理實務守則」，並依下列原則為之：一、保障股東權益、二、強化董事會職能、三、尊重利害關係人權益、四、提升資訊透明度。議事規則、董事選任辦法等。	無
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？ (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？ (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？ (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？	是		(一)股東若有相關股務之建議或糾紛等向公司反應，均設有專責人員及股務代理機構處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 (二)公司均適時地掌握主要股東及控制者名單，並每月依規定揭露。 (三)公司對與關係企業之資金貸與、背書保證或業務往來皆訂有辦法，嚴格控管風險。本公司設有專職單位負責轉投資事業之管理。該單位定期監看轉投資公司營運及財務狀況、並負責溝通協調相關工作。 (四)本公司訂有「道德行為準則」、「員工道德行為準則」等規章，均禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	是		(一)公司董事有 10 位，其專長涵蓋財務、法律、經營、行銷等，在專業上對公司經營提出建議並執行。	無

(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	是	(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會。	無
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及評估方式，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？	是	(三) 公司訂定董事會績效評估辦法及評估方式，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。	無
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	(四)本公司請簽證會計師回覆「會計師獨立性評估問卷」及提供「超然獨立性聲明書」，並將相關評估結果提報109年3月17日董事會進行討論，有關會計師獨立性評估表詳附註1(第27頁)。另會計師之輪替亦遵守相關規定辦理。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	是	本公司依各單位工作職掌由專責單位負責公司治理相關事項，包括董事會秘書室負責董事(含獨立董事)之聯絡窗口，依法辦理董事會之會議及製作董事會議事錄等；財務部負責提供董事(含獨立董事)執行業務所需資料、依法辦理股東會會議及製作股東會議事錄等。	無
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	是	本公司與利害關係人間皆建立暢通的溝通管道：(一)股東：1. 每年第二季召開股東會，每個議案逐案表決，投資人可充分參與議案表決過程。2. 每年發行股東會年報與經營報告，供投資人線上查詢或索取紙本資料。3. 每月	無

人所關切之重要企業社會責任議題？		於公開資訊觀測站與公司網站公告前月營收。(二)員工：員工教育訓練(每年)、職工福利委員會、職業安全衛生委員會(每三個月)。(三)社區及地方：提供社會公益及敦親睦鄰捐款。(四)客戶：1. 客戶滿意度調查(每年)、品質保證、市場調查、定期不定期拜訪、客戶訪談等方式，獲取客戶回饋資訊。2. 強化技術服務，主動技術行銷，即時回應客戶需求，並供應品質穩定產品 3. 創新研發新產品及新業務，提供客戶更優質、更全面的服務。此外，本公司網站設置企業社會責任專區( <a href="http://www.chc.com.tw/">http://www.chc.com.tw/</a> )，有利本公司瞭解利害關係人所關切的議題並能適度回應，並參考各界的回饋意見作為持續改善。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是	公司委任元大證券股份有限公司股務代理部代辦股東會事務。	無
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？	是	(一)公司利用公司網站及交易所公開資訊觀測站，定期揭露公司財務及重大訊息。	無
(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)？	是	(二)公司有專人負責另設有資訊之蒐集及揭露，並設置發言人及代理發言人。	無
(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並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	否	(三)公司於會計年度終了後三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並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無

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、供應商關係、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）：

- (一) 依法訂定人事相關管理辦法、提撥勞工退休金、員工團保及退休人員照顧等，以保障員工權益。
- (二) 訂有員工撫卹辦法、成立職工福利委員會、員工互助金辦法及提供員工各項福利金，以照顧員工及其家屬。
- (三) 委由專業服務代理公司元大證券負責投資人服務，並依法規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之權益，善盡企業對股東之責任。
- (四) 明訂契約並視需要提供擔保以保障利害關係人權利。
- (五) 董事（含獨立董事）進修之情形：

職稱	姓名	時間	課程名稱	時數	總時數
董事長	陳敏斷	2020/9/3	109 年度防範內線暨內部人股權交易宣導說明會	3	6
		2020/11/16	2020 公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
副董事長	陳冠華	2020/9/3	109 年度防範內線暨內部人股權交易宣導說明會	3	6
		2020/11/16	2020 公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
董事	陳天答	2020/9/3	109 年度防範內線暨內部人股權交易宣導說明會	3	6
		2020/12/29	新冠肺炎疫情對公司治理之影響與企業因應實務	3	
董事	鄭力翔	2020/9/22	上市「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3	6
		2020/10/23	2020 公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
董事	陳建豪	2020/9/22	上市「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3	6
		2020/9/23	2020 公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
董事	楊昭雄	2020/11/13	最新公司治理政策解析及設置「公司治理人員」稽核法遵實務	6	6
董事	吳長直	2020/8/3	氣候變遷與 TCFD	3	6
		2020/9/3	109 年度防範內線暨內部人股權交易宣導說明會	3	
獨立董事	楊文哉	2020/5/8	工業 4.0 與企業如何領導創新轉型	3	6
		2020/8/7	人工智能的原理與應用	3	
獨立董事	葉金寶	2020/1/16	上市櫃公司董事會之智財管理義務宣導會	2.5	8.5

		2020/6/30	洗錢防制及打擊資恐實務運作與規範	3	
		2020/10/21	109 年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會	3	
獨立董事	莊玉昕	2020/9/8	如何防制重大金融弊案（淘空、內線交易、利益輸送等）	6	6
(六) 公司採全面性風險管理與控制系統，並制定相關管理程序及規章，使管理階層能清楚辨認、衡量並有效從事控制各種風險，包括維持充足的營運資金、對客戶進行徵信、對供應商進行評鑑等。					
(七) 公司依 ISO9001 規範，落實品質政策，並訂有服務管理程序，進行客戶抱怨處理及滿意度調查等事項，並予追蹤及改善，以達成服務客戶的目標。					
(八) 公司已為董事、獨立董事及經理人購買責任保險美金 300 萬元。					
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列。）					
109 年「公司治理評鑑」針對未得分項目：					
(一)英文版財報、網站、年報等相關資訊：本公司股東以本國人為主，外國股東比重占極少數，故暫無英文版資訊之計劃，但配合政府政策，110 年將公布英文版財報、年報、股東會議事手冊。（股東結構詳第 49 頁）					

註 1：本公司 109 年 3 月 17 日董事會評估會計師獨立性評估，評估項目詳如下表：

評估項目	評估結果	是否符合 獨立性
1. 會計師是否與本公司有直接或間接重大財務利益關係。	否	是
2. 會計師是否與本公司有影響獨立性之商業關係。	否	是
3. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是
4. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
5. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
6. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是
7. 會計師是否有與本公司之董事、經理人有直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	否	是
8. 會計師是否有收受本公司價值重大之饋贈或禮物。	否	是

(四)薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司董事及經理人之薪資報酬制度。

2. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司薪酬委員會成員家數	備註
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	楊文哉		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大學院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其與業務司所需國家試驗	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	葉金寶				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	莊玉昕				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別係為董事、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)。
- (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)。
- (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)未有公司法第30條各款情事之一。

3.薪資報酬委員會運作情形：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109年8月11日至112年6月19日，最近年度薪資報酬委員會開會3次（A），委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	楊文哉	3	100%	無
委員	葉金寶	3	100%	無
委員	莊玉昕	3	100%	無

薪資報酬 委員會	議案內容及 後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員 會意見之處理
第三屆 第八次 109.1.7	審議發放本公司經理人以上人員108年度年終及考績獎金，經審議該年度營運績效未達預期目標，故績效獎金不發放，至於年終及考績獎金依公告之核發辦法辦理，經審議尚屬合理。	(1)發放經理人以上人員108年度年終及考績獎金，經審議該年度營運績效未達預期目標，故績效獎金不發放，至於年終及考績獎金依公告之核發辦法辦理，經審議尚屬合理。	業經第31屆第13次董事會通過在案，並依決議情形執行，另已依規定於限期內向主管機關申報完成。
第四屆 第一次 109.8.11	選舉第四屆薪酬委員會召集人案。	共推舉楊文哉委員擔任第四屆薪酬委員會召集人。	
第四屆 第二次 109.11.10	修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案，提請討論	經主席徵詢出席委員無異議照案通過，並送董事會審議。	經第32屆第3次董事會通過，並依決議情形執行。

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、薪資報酬委員會之決議事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司企業社 會責任實務 守則差異情 形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？	是		本公司每月董事長親自主持經營會議，和經營團隊共同擘劃營運方針，針對與公司營運相關之社會、環保及公司治理議題，做風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，善盡企業社會責任。	無
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？		否	(一)公司未成立，但其工作分散於各部門中。	無
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？ (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？ (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？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量	是 是 是 是		(一)本公司環境管理制度完善，通過並取得國際認證標準有：ISO 9001、ISO 14001。 (二)公司使用碳酸鈣污泥、廢石灰等個案再利用物資作為石灰石替代原料，使用高爐礦泥替代鐵渣已達到CO <sub>2</sub> 減量。 (三)公司自102年起即與水泥同業進行溫室氣體盤查；為降低SO <sub>x</sub> 排放量將採購低硫含量煤炭；另以氨水取代尿素做反應物提高NO <sub>x</sub> 去除率。 (四) 1. 溫室氣體：2019年	無 無 無 無

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司企業社 會責任實務 守則差異情 形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			<p>25,238T;2020年25,912T 溫室氣體自2016年本廠M01水泥廠製程停工後已大幅減少90%以上，並自2019年起免再查核申報。</p> <p>2. 用水量：2019年26,755度；2020年42,037度。推行節約用水，冷卻水回收再利用。</p> <p>3. 廢棄物：2019年63,900kg；2020年49,820kg。2019年因拆除不再使用之廠房與機械設備，以減少土地租賃租金支出，故2019年之廢棄物量較今年多。</p>	
<b>四、社會議題</b> (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？ (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？	是	是	<p>(一)公司依相關法令規定訂定員工手冊，作為員工管理及權利義務之依據。</p> <p>(二)</p> <p>1. 成立職工福利委員會，辦理各項福利業務，如尾牙聚餐、生日禮券、勞動節禮品、三節禮券等，績效優良。</p> <p>2. 成立員工自強聯誼會，提供職工直接福利，如員工及直系親屬婚喪喜慶致贈賀奠儀款、急難救濟金、住院慰問金、無息貸款、住宿供應、員工團體保</p>	無 無

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司企業社 會責任實務 守則差異情 形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)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？	是		<p>險、免費健康檢查、團體員工旅遊補助、退休人員照顧等，使職工無後顧之憂。</p> <p>3.自組員工訓練委員會，辦理勞工教育，灌輸新知，培養企業倫理，以提升技術水準與職業道德。</p> <p>(三)為提升從業員工對於安全與健康之認知，公司定期實施有關環境安全衛生教育訓練，每年並定期辦理員工健康檢查。</p>	無
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		<p>(四)公司每年均有舉辦教育訓練，並不定期派員工參加外部訓練。</p>	無
(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？	是		<p>(五)遵守相關產品標示規定。</p>	無
(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？	是		<p>(六)公司與各原料供應商、運輸公司間所訂定合約均載有「乙方作業須符合法令規定」條款，並訂有環境、安全等措施之說明與要求及相對應之罰則。</p>	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司企業社 會責任實務 守則差異情 形及原因
	是	否	摘要說明	
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？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是		(一)本公司自2017年起每年編製企業社會責任報告書，並於本公司官方網頁( <a href="http://www.southeastcement.com.tw">http://www.southeastcement.com.tw</a> )設立「企業社會責任」專區；另依規定將企業社會責任報告書於公開資訊觀測站作揭露。	無
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，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司創辦人陳江章先生常說：「企業家負有社會責任」，東南水泥集團於民國76年創立「財團法人陳趙樹公益慈善基金會」，及於民國89年創立「財團法人陳江章文教基金會」，辦理急難救助、貧困濟助、急病醫療、災害救助、獎助教育文化及其他公益慈善活動，積極回饋社會，以善盡企業社會責任。近年來贊助高雄榮總醫療團隊赴澎湖義診經費、贊助高雄市捐血中心辦理捐血活動經費、贊助醫療推廣及醫療照護經費、贊助公益社團機關學校及藝文活動等相關公益活動經費不計其數，尤以103年8月1日凌晨高雄市發生有史以來最嚴重之石化氣爆意外事件，死傷極為慘重，本公司身為高雄在地企業之一份子，本於人溺己溺之沉重心情，特別捐款新台幣壹仟萬元給高雄市政府，略盡綿薄之力。				

(六) 履行誠信經營情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(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？	是		<p>(一) 1. 本公司於「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工道德行為準則」、「員工申訴處理辦法」等規章均訂有不誠信行為之防範規定。</p> <p>2. 稽核提出改善建議事項呈核後，皆持續追蹤改善。每一稽核項目適時完成改善措施皆依規定提報董事會及各獨立董事查閱；此係董事會監督落實誠信經營政策之重要機制。</p>	無
(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？	是		<p>(二) 本公司訂有「道德行為準則」、「員工道德行為準則」、「員工申訴處理辦法」…等辦法。稽核室定期查核遵循情形。</p>	無
(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？	是		<p>(三) 本公司訂有「誠信經營守則」及「員工申訴處理辦法」，係本著廉潔、透明、負責之經營理念，制定以誠信為基礎之經營政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。</p>	無
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	是		<p>(一) 於交易及採購時透過經濟部商業司網站確認公司真實性，並透過各項管</p>	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
中明定誠信行為條款？			<p>道(如徵信)查詢廠商交易實績，以確認交易對手之商業誠信。</p> <p>本公司均於業務及經營管理會議中彙報各客戶及供應商之現況，若發現交易對象涉及不誠信行為時，將立即嚴格控管信用交易之進行，瞭解目前公司曝險之狀況，並將審慎評估是否與客戶終止交易。</p>	
(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？	是		<p>(二)本公司為健全誠信經營之管理，由公司內部各單位負責下列事項之辦理，並由稽核監督執行且定期向董事會報告：</p> <p>1. 管理部：</p> <p>(1)劃分內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。</p> <p>(2)誠信政策宣導之推動及協調。</p> <p>2. 總經理室：</p> <p>(1)協助將誠信與道德價值融入公司經營原則。</p> <p>(2)配合法令制度訂定誠信經營作業程序及行為指南。</p> <p>(3)制定並維護相關公司內部規章，例如道德行為準則、員工道德行為準則。</p>	無

評估項目	運作情形			與上市公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	是		<p>(三)公司有制定「道德行為準則」、「員工道德行為準則」、「員工申訴處理辦法」，防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行。</p> <p>另本公司董事會議事規則明訂，董事或其他代表之法人對於下列會議事項，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，不得加入討論及表決，討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事使其表決權。</p>	無
(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？	是		<p>(四)本公司設有嚴謹之會計制度及獨立之專責稽核單位，定期依年度稽核計畫進行各項內部稽核工作。各項決算表冊均經簽證會計師查核，確保各項決算表冊之公允性。</p>	無
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		<p>(五)公司每年均有舉辦教育訓練，並不定期派員工參加外部訓練，其中有包含誠信經營之課程。</p>	無
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？	是		<p>(一)在「員工申訴處理辦法」中有訂定檢舉及獎勵制度，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。</p>	無
(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	是		<p>(二)本公司「員工申訴處理辦法」第四條規定，員工得自行以密件或指定電子郵件信箱送交申訴受理</p>	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
機制？  (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？	是		<p>單位…。申訴受理單位應於案件調查完畢…以機密文件集中保管資料。</p> <p>(三) 本公司「員工申訴處理辦法」第五條規定，申訴受理單位處理人員及相關關係人對申訴案件應秉持公平、公正之精神調查及提報，對申訴人不得報復。並負保密義務，若有違反者，經查屬實應送人評會依本公司相關工作規則辦理。</p>	無
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？	是		<p>(一) 本公司網站 <a href="http://www.southeastcement.com.tw">www.southeastcement.com.tw</a> 「投資者專區」之「公司治理」部分，以及公開資訊觀測站上，揭露本公司誠信經營之相關資訊，包括「公司治理」中之「道德行為準則」及「誠信經營守則」等；本公司為健全誠信經營之管理，由內部各單位負責辦理，並由稽核監督執行且將結果定期向董事會報告。</p>	無
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司定有誠信經營守則，並由法務室執行，目前一切均按守則規定執行，無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： (一)本公司於公司簡介、年報、企業社會責任報告書等對外文件中，明確宣示誠信經營理念。 (二)本公司不定期檢討修正或制定誠信經營相關規範，以符實際運作需要。				

(七) 公司訂定公司治理守則及相關規章其查詢方式：

1. 本公司已訂定公司治理守則。

2. 相關規章：

(1)股東會議事規則。(2)董事會議事辦法。(3)董事選舉辦法。(4)獨立董事之職責範疇規則。(5)薪資報酬委員會組織規程。(6)道德行為準則。(7)員工道德行為準則。(8)審計委員會組織規程。(9)誠信經營守則(10)企業社會責任實務守則。(11)公司治理守則。(12)內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序。

3. 查詢方式：

(1)公開資訊觀測站：

於「公司治理專區」項下之「訂定公司治理之相關規程規則」可供下載。

(2)本公司企業網站 (<http://www.southeastcement.com.tw/rule.html>)：

於「投資人關係」項下之「公司治理」項下之「公司治理規章」可供下載。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

經理人參與公司治理有關之進修情形：

職稱	姓名	時間	課程名稱	時數
財務部經理	黃薪翰	109.6.18	主管機關要求設置公司治理主管/人員實務解析	3
財務部經理	黃薪翰	109.6.23	增強財報自編能力：內控內稽與資訊科技	3
財務部經理	黃薪翰	109.7.16	國立成功大學：會計主管持續進修班	6
稽核室主管	王冠勛	109.7.31	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討	6
稽核室主管	王冠勛	109.10.23	如何偵防隱匿的舞弊跡象及實例研討	6

(九) 內部控制制度執行狀況：

東南水泥股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：110 年 3 月 18 日

本公司民國 109 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 109 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括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 110 年 3 月 18 日董事會通過，出席董事 10 人，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

董事長：陳 敏 斷



簽章

總經理：吳 長 直



簽章

(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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 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. 109 年股東常會決議事項執行情形之檢討：

會議年度	開會時間	重要決議事項	執行及檢討之情形
109 年 股 東常會	109/6/20	一、通過一百零八年度 決算表冊案。 二、通過一百零八年度 盈餘分派案。 三、通過修正「股東會 議事規則」部分條 文案。 四、通過修正「公司章 程」部分條文案。 五、改選董事案。 六、通過解除新任董事 競業禁止限制案。	1. 108 年度盈餘分配 案已全數分派完 畢。 2. 已訂定 109 年 8 月 2 日為除息基準 日，並於 109 年 8 月 14 日為現金股 利發放日。

2. 109 年度及截至 110 年 4 月 30 日止，董事會之重要決議：

期間	開會時間	重要決議事項
109 年度	109/3/17	一、本公司 108 年度內部控制制度聲明書案 二、本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞案 三、本公司 108 年度營業報告書、個體財務報告暨合併 財務報告案 四、本公司 108 年度盈餘分配案 五、109 年度財務報表簽證會計師獨立性評估案 六、修正「股東會議事規則」部分條文案 七、修正「誠信經營守則」部分條文案 八、修正「公司治理實務守則」部分條文案 九、修正「企業社會責任實務守則」部分條文案 十、修正「董事會議事辦法」部分條文案 十一、改選本公司第三十二屆董事（含獨立董事）案 十二、解除新任董事競業禁止限制案 十三、擬訂 109 年股東常會開會相關事宜案 十四、109 年股東常會之股東提案暨董事候選人提名 受理相關事宜 十五、薪資報酬委員會提議案

期間	開會時間	重要決議事項
	109/5/8	一、擬具「公司章程」部分條文修正草案。 二、本公司子公司東南投資股份有限公司繼續為本公司 背書保證案 三、擬向兆豐銀行續約申請貸款額度新台幣一億五千萬 元案 四、更正 109 年股東常會議程案 五、本公司第三十二屆董事（含獨立董事）提名審查案
	109/6/20	推選本公司董事長及副董事長
	109/8/11	一、擬具本公司「股東會議事規則」部分條文修正草案 二、擬具本公司「董事會議事辦法」部分條文修正草案 三、擬具本公司「審計委員會組織規程」部分條文修正 草案 四、擬具本公司「道德行為準則」部分條文修正草案 五、擬具本公司「財務報表編製流程管理作業」條文草 案 六、聘任本公司第四屆薪資報酬委員案 七、為向金融機構申請貸款額度案
	109/11/10	一、本公司 110 年度內部稽核作業查核計畫申報表案 二、修正本公司「會計專業判斷、會計政策與估計變動 作業程序」部分條文草案 三、擬具本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文 修正草案 四、修正本公司「董事會績效自我評鑑辦法」部分條文 草案 五、擬資金貸與本公司 100% 持股子公司東南資產開發股 份有限公司(以下稱東南資產)新台幣 2 億元案 六、本公司向正泰水泥廠股份有限公司（以下簡稱「正 泰公司」）續租高雄廠案 七、擬向兆豐票券公司申請信用額度 2 億元案 八、110 年度生產及銷售預算案 九、薪資報酬委員會提議案 十、擬派黃薪翰君擔任本公司公司治理主管案

期間	開會時間	重要決議事項
110 年 4 月 30 日 前	110/3/18	一、本公司 109 年度內部控制制度聲明書案 二、本公司 109 年度員工酬勞及董事酬勞案 三、本公司 109 年度營業報告書、個體財務報告暨合併財務報告案 四、本公司 109 年度盈餘分配案 五、110 年度財務報表簽證會計師獨立性評估案 六、修正「股東會議事規則」部分條文案 七、修正「會計專業判斷、會計政策與估計變動作業程序」部分條文案 八、修正「處理董事要求之標準作業程序」部分條文案 九、擬訂 110 年股東常會開會相關事宜案 十、110 年股東常會之股東提案受理相關事宜 十一、由薪資報酬委員會提議案

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明，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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：無。

## 五、會計師公費資訊：

會計師事務所 名稱	會計師姓名		查核期間	備註
國富浩華聯合 會計師事務所	蔡淑滿	李青霖	109.01.01~109.12.31	

金額單位：新台幣仟元

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	V	V
2	2,000 千元（含）~4,000 千元			
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			

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
	蔡淑滿	1,580		6		195	201	109.01.01 109.12.31	
	李青霖								

(註)：包含 IFRS9 輔導諮詢服務公費 120 仟元、移轉訂價結算申報四書表簽證 60 仟元、非主管之員工薪資檢查表 15 仟元。

- 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佔審計公費之比例達四分之一以上者：無此情形。
- 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。
- 審計公費較前一年度減少百分之十以上者：無此情形。

#### 六、更換會計師資訊：無。

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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及質押變動情形：

職 稱	姓 名	109 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	東樹投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人；陳敏斷	0	0	0	0
副董事長	財團法人陳趙樹 公益慈善基金會	0	0	0	0
	代表人；陳冠華	0	0	0	0
董事	東樹投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人；陳天答	0	0	0	0
董事	財團法人陳趙樹 公益慈善基金會	0	0	0	0
	代表人；吳長直	0	0	0	0
董事	立凱投資(股)公司	0	0	(3,000)	0
	代表人；鄭力翔	1,800,000	0	0	0

職 稱	姓 名	109 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
董 事	財團法人東南文化 基金會	0	0	0	0
	代表人；陳建豪	0	0	0	0
董 事	長青(股)公司	6, 544, 664	0	0	0
	代表人；楊昭雄	0	0	0	0
獨立董事	楊文哉	0	0	0	0
獨立董事	葉金寶	0	0	0	0
獨立董事	莊玉昕	0	0	0	0
財務經理	黃薪翰	0	0	0	0

### 股權移轉資訊

姓 名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對人	交 易 相 對 人 與 公 司 、 董 事 、 監 察 人 、 經 理 人 及 持 股 比 例 超 過 百 分 之 十 股 東 之 關 係	股 數	交 易 價 格
無	無	無	無	無	無	無

### 股權質押資訊

姓名	質押變 動原因	變動 日期	交易相 對人	交 易 相 對 人 與 公 司 、 董 事 、 監 察 人 、 經 理 人 及 持 股 比 例 超 過 百 分 之 十 股 東 之 關 係	股 數	持 股 比 率	質 押 比 率	質 借 ( 購 回 ) 金 額
無	無	無	無	無	無	無	無	無

## 九、持股份比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：

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、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註)	備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數		
東樹投資(股)公司	80,496,816	14.07	-	-	-	-	台機船舶廠(股)公司 百福投資(股)公司 財團法人陳達樹公益慈善基金會 正泰水泥股份有限公司 陳悅玲	其董事長與東樹投資董事長為同一人 其董事長與東樹投資董事長為同一人 其董事長與東樹投資董事長為同一人 其董事長與東樹投資董事長為同一人 其董事長與東樹投資董事長為二等親			
代表人：陳敏斷	2,985,000	0.52	13,003	-	-	-					
台機船舶廠(股)公司	49,292,761	8.62	-	-	-	-	東樹投資(股)公司 百福投資(股)公司 財團法人陳達樹公益慈善基金會 正泰水泥股份有限公司 陳悅玲	其董事長與台機船舶廠董事長為同一人 其董事長與台機船舶廠董事長為二等親 其董事長與台機船舶廠董事長為同一人 其董事長與台機船舶廠董事長為同一人 其董事長與台機船舶廠董事長為二等親			
代表人：陳敏斷	2,985,000	0.52	13,003	-	-	-					
長青(股)公司	40,070,010	7.01	-	-	-	-	財團法人福康文教基金會 財團法人東南文化基金會 正泰水泥股份有限公司 陳悅玲	其董事長為長青公司之董事 其董事長為長青公司之董事			
代表人：楊招雄	0	0.00	-	-	-	-					
財團法人福康文教基金會	38,829,350	6.79					財團法人東南文化基金會	其董事長與財團法人福康文教基金會董事長為二等親			
代表人：陳建豪	58,609	0.01									
百福投資(股)公司	35,008,148	6.12	-	-	-	-	東樹投資(股)公司 台機船舶廠(股)公司 財團法人陳達樹公益慈善基金會 正泰水泥股份有限公司 陳悅玲	其董事長與百福投資董事長為同一人 其董事長與百福投資董事長為同一人 其董事長與百福投資董事長為同一人 其董事長與百福投資董事長為同一人 其董事長與百福投資董事長為二等親			
代表人：陳敏斷	2,985,000	0.52	13,003	-	-	-					
財團法人東南文化基金會	33,421,803	5.84	-	-	-	-	財團法人福康文教基金會	其董事長與財團法人東南文化基金會董事長為二等親			
代表人：陳添繁	58,891	0.01	-	-	-	-					
陳悅玲	30,065,760	5.26	-	-	-	-	百福投資(股)公司 東樹投資(股)公司 台機船舶廠(股)公司 財團法人陳達樹公益慈善基金會 正泰水泥股份有限公司	其董事長與陳悅玲為二等親 其董事長與陳悅玲為二等親 其董事長與陳悅玲為二等親 其董事長與陳悅玲為二等親 其董事長與陳悅玲為二等親			

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、二等親以內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係。(註)	備註
	股數	持股比 率	股數	持股 比率	
	股數	持股比 率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)
穎辰(股)公司 代表人：楊昭雄	26,421,219	4.62	-	-	財團法人福康文教基金會 其董事長為穎辰股份有限公司之法人董事代表人
財團法人陳超樹公益慈善 基金會 代表人：陳敏斷	0	0.00	-	-	其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人 其董事長與財團法人陳超樹公益慈善基金會董事長為同一人
正泰水泥廠有限公司 代表人：陳敏斷	24,885,291	4.35	-	-	百福投資(股)公司 東樹投資(股)公司 台機船舶廠(股)公司 正泰水泥股份有限公司 陳悅玲
正泰水泥廠有限公司 代表人：陳敏斷	2,985,000	0.52	13,003	-	百福投資(股)公司 東樹投資(股)公司 台機船舶廠(股)公司 財團法人陳超樹公益慈善基金會 陳悅玲

註：所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、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：

109 年 12 月 31 日止

單位：股； %

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、經理人及直 接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例
東南實業建設(股)公司	35,706	31.01	38,235	33.21	73,941	64.22
東南造紙(股)公司	4,971	49.71	159	1.59	5,130	51.30
南廈木業(股)公司	887	27.56	0	0	887	27.56
東南投資(股)公司	498,780	99.29	1,787	0.36	500,567	99.65
東南高良資源再生(股)公司	6,000,000	50.00	120,000	1.00	6,120,000	51.00
東南資產開發(股)公司	29,000,000	100.00	0	0.00	29,000,000	100.00
台機船舶廠(股)公司	25,611,169	31.01	1,928,044	2.33	27,539,213	33.34

註 1：係公司採用權益法之投資。

# 肆、募資情形

## 一、資本及股份

### (一) 股本來源：

單位：元；股

年月	發行價格	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
85.09	10	343,882,000	3,438,820,000	343,882,000	3,438,820,000	盈餘轉增資 (註1)	無	無
86.09	10	800,000,000	8,000,000,000	495,464,300	4,954,643,000	盈餘轉增資&現金增資 (註2)	無	無
87.07	10	800,000,000	8,000,000,000	545,010,730	5,450,107,300	資本公積轉增資 (註3)	無	無
89.08	10	800,000,000	8,000,000,000	558,635,998	5,586,359,980	盈餘轉增資 (註4)	無	無
93.08	10	800,000,000	8,000,000,000	586,567,797	5,865,677,970	盈餘轉增資 (註5)	無	無
95.04	10	800,000,000	8,000,000,000	583,314,797	5,833,147,970	註銷買回股份 (註6)	無	無
95.06	10	800,000,000	8,000,000,000	576,000,797	5,760,007,970	註銷買回股份 (註7)	無	無
97.12	10	800,000,000	8,000,000,000	572,000,797	5,720,007,970	註銷買回股份 (註8)	無	無

註1：85.6.13(85)台財證(一)第36904號

註5：93.7.7證期一字第0930129934號

註2：86.6.3(86)台財證(一)第41372號

註6：95.1.25金管證三字第0950103221號

註3：87.6.20(87)台財證(一)第53956號

註7：95.4.18金管證三字第0950113669號

註4：89.6.27(89)台財證(一)第55307號

註8：97.11.28金管證三字第0970064920號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上市)	未發行股份	合計	
記名普通股	572,000,797	227,999,203	800,000,000	

(二)股東結構：

110 年 4 月 30 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 及外國人	合計
人數	1	1	42	7,502	41	7,587
持有股數	10,500	23,000	449,344,835	79,442,496	43,179,966	572,000,797
持股比例	0.00	0.00	78.56	13.90	7.54	100

註：無陸資持股。

(三)普通股股權分散情形：

每股面額 10 元

110 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	4,221	649,721	0.11
1,000 至 5,000	2,648	4,797,504	0.84
5,001 至 10,000	301	2,423,190	0.42
10,001 至 15,000	93	1,138,448	0.20
15,001 至 20,000	62	1,143,829	0.20
20,001 至 30,000	63	1,637,556	0.29
30,001 至 50,000	39	1,600,035	0.28
50,001 至 100,000	50	3,363,425	0.59
100,001 至 200,000	30	4,322,850	0.76
200,001 至 400,000	24	6,628,808	1.16
400,001 至 600,000	8	3,990,979	0.70
600,001 至 800,000	5	3,574,700	0.62
800,001 至 1,000,000	5	4,511,307	0.79
1,000,001 至 999,999,999	38	532,218,445	93.04
合計	7,587	572,000,797	100.00

(四) 主要股東名單：

109 年 4 月 30 日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
東樹投資(股)公司	80,496,816	14.07%	
台機船舶廠(股)公司	49,292,761	8.62%	
長青(股)公司	40,070,010	7.01%	
財團法人福康文教基金會	38,829,350	6.79%	
百福投資(股)公司	35,008,148	6.12%	
財團法人東南文化基金會	33,421,803	5.84%	
陳悅玲	30,065,760	5.26%	
穎辰(股)公司	26,421,219	4.62%	
財團法人陳趙樹公益慈善基金會	24,885,291	4.35%	
正泰水泥廠(股)公司	24,005,929	4.20%	

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項 目	年 度	108 年度	109 年度	當 年 度 截 至 110 年 3 月 31 日
每股 市 價	最 高	17.85	18.40	17.50
	最 低	15.10	13.05	13.05
	平 均	16.57	16.51	16.65
每 股 淨 值	分 配 前	14.90	14.84	註 3
	分 配 後	14.80	14.74	-
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數	569,887,932	569,887,932	569,887,932
	每 股 盈 餘	0.06	0.04	註 3
每 股 股 利	現 金 股 利	0.1	0.1	-
	無 償 配 股	0	0	-
	資 本 公 積 配 股	0	0	-
	累 積 未 付 股 利	0	0	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比	276.17	412.75	-
	本 利 比	165.7	165.1	-
	現 金 股 利 殖 利 率	0.01	0.01	-

註：1. 109 年度擬分配股利 0.1 元且尚未經股東會決議。

2. 加權平均股數係扣除子公司持有母公司股數。

3. 截至年報刊印日止，當年度截至 110 年 3 月 31 日止之財務資料，尚未經會計師核閱。

## (六)公司股利政策及執行狀況：

### 1.本公司股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，及依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同以前年度累積未分配盈餘暨本年度未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派股東紅利。

本公司股利，應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與長期財務規劃，在維持穩定股利之目標下，依前項所定比例分配之。分配股東紅利全數以配發現金股利為原則，但若公司有產能擴充、改善財務結構、重大投資計劃等資金需求時，則以百分之五十以上為股票股利，其餘為現金股利。

### 2.本次股東會擬議股利分配之情形：

(1)一〇九年度期初保留盈餘為新台幣(以下同)193,912,296 元，加計一〇九年稅後淨利 22,157,309 元、處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 14,319,968 元、處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具-子公司(67,672)元及確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘(98,107)元故調整後合計可分派盈餘 230,223,794 元，提列法定盈餘公積(3,631,150)元酌予保留 169,392,565 元之盈餘不予分派，餘額 57,200,079 元擬全數分派普通股現金股利，每股配發 0.1 元。

(2)經本公司 110 年 3 月 18 日第三十二屆第五次董事會決議通過並提請本(110)股東常會承認。

## (七)本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

項目	年度	109 年度 (預估)
期初實收資本額		5,720,007,970
本年度配股 配息情形	每股現金股利	0.1
	盈餘轉增資每股配股數	—
	資本公積轉增資每股配股數	—
營業績效變	營業利益	—

化情形	營業利益較去年同期增（減）比率	—
	稅後純益	—
	稅後純益較去年同期增（減）比率	—
	每股盈餘	—
	每股盈餘較去年同期增（減）比率	—
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）	—
擬制性每 股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘
	轉增資	擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘
	且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制年平均投資報酬率

1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設

2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^* \times (1 - \text{稅率})] / [\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數}^{**}]$$

設算現金股利應負擔利息費用<sup>\*</sup> = 盈餘轉增資數額  $\times$  一年期一般放款利率

盈餘配股股數<sup>\*\*</sup>：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數

3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘

#### (八) 員工及董事酬勞：

1. 本公司年度結算如有獲利，應提撥不低於 2%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不超過 3%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提報股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估計基礎、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：

本公司 109 年員工及董事酬勞係以公司章程規定估列，其與實際配發數若有差異則視為會計估計變動，列入 110 年度損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：以 109 年度盈餘依照本公司章程規定分配。

(1) 配發員工酬勞 266,671 元，董事酬勞 400,005 元。

上述擬議配發金額，員工酬勞及董事酬勞與 109 年帳上估列數無差異，惟若嗣後實際配發金額與董事會決議數有差異時，則視為會計估計變動，列入 110 年度之損益。

- (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：不適用。
- (3)考慮擬議配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘：0.04 元。

#### 4. 前一年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發情形：

單位：新台幣元

分配項目 分配情形	員工酬勞	董事酬勞
董事會擬議配發	914,632	1,371,947
實際發放數	914,632	1,371,947

(九)本公司截至年報刊印日止買回公司股份情形：無。

#### 二、公司債、特別股、海外存託憑證之辦理情形：無。

#### 三、員工認股權憑證辦理情形：

- (一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- (二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

#### 四、限制員工權利新股辦理情形：

- (一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- (二)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

#### 五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

- (一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股及辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

#### 六、資金運用計劃執行情形：

##### (一)計畫內容：

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形：不適用。

# 伍、營運概況

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍：

1. 業務主要內容：
  - (1) C901030 水泥製造業。
  - (2) B202010 非金屬礦業。
  - (3) C901040 預拌混凝土製造業。
  - (4) C901050 水泥及混凝土製品製造業。
  - (5) H701010 住宅及大樓開發租售業。
  - (6) H701040 特定專業區開發業。
  - (7) H701060 新市鎮、新社區開發業。
  - (8) H703100 不動產租賃業。
  - (9) J102040 廢棄物處理業。
  - (10) F111090 建材批發業。
  - (11) F211010 建材零售業。
  - (12) CD01010 船舶及其零件製造業。
  - (13) CD01020 軌道車輛及其零件製造業。
  - (14) A201040 森林遊樂區經營業。
  - (15) J701020 遊樂園業。
  - (16) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

### 2. 109 年營業比重：

項 目	個體		合併	
	金額(仟元)	百分比(%)	金額(仟元)	百分比(%)
- 水泥	1,296,974	81.45	1,295,602	81.43
爐石粉	222,044	13.95	222,044	13.96
其他	19,355	1.22	19,355	1.22
租賃	53,886	3.38	53,985	3.39
出售房地	-	-	-	-
合計	1,592,259	100.00	1,590,986	100.00

3. 計畫開發商品(服務)：無。

## (二) 產業概況：

### 1. 產業之現況與發展：

#### (1) 水泥產業

民國一百零九年國內水泥市場內需量 1208 萬公噸，較一百零八年 1135 萬公噸，增加 73 萬公噸，成長 6.4%。而進口水泥及熟料一百零九年進口量計 248 萬公噸，較一百零八年 230 萬公噸，增加 18 萬公噸，成長 7.8%。國內營建市場依行政院主計總處統計一百零九年核發建照總樓地板面積較一百零八年同期成長約 12%，加上公共工程建設積極推動，整體公共建設計畫編列預算亦較一百零八年增加 818 億元，成長 21.3%，整體民間及公共建設帶動下，市場擴充水泥需求增加。

然進口研磨業者仍因水泥熟料成本低廉，進口量明顯成長，已嚴重侵蝕國內水泥市場，讓公司經營更加嚴峻。

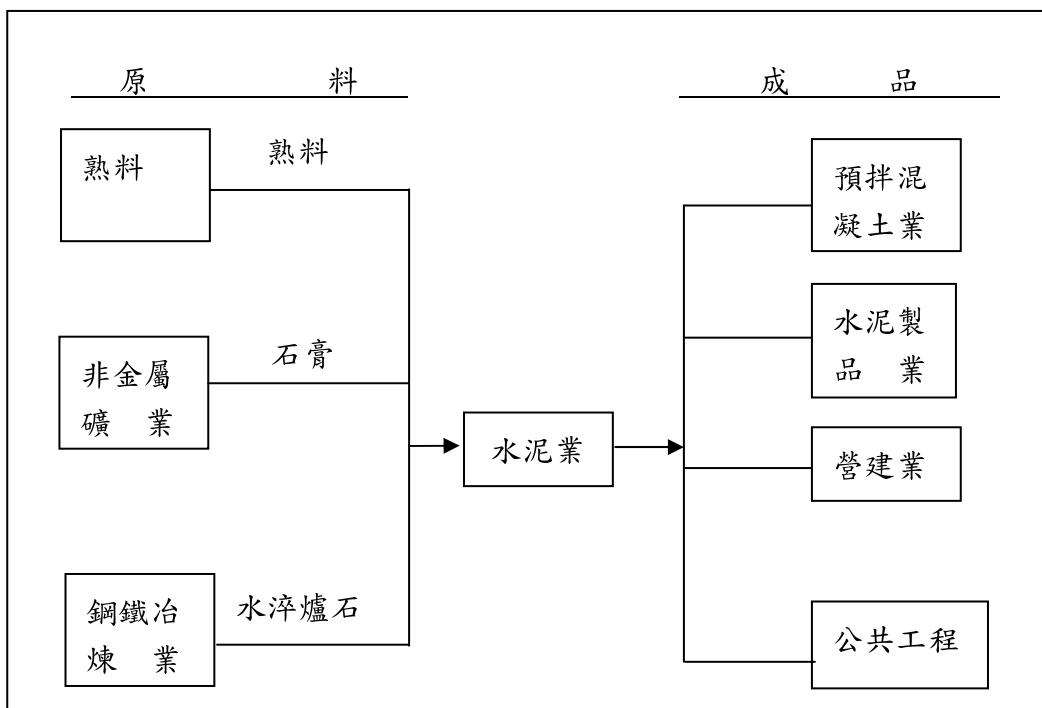
#### (2) 營建業

2020 年底，央行突然祭出打炒房政策，如「違法紅單交易」、「央行信用管制措施」、「金管會銀行管制」、「實價登錄 2.0」、「LTV 法風險權數新制」、「房地合一」等，嚴重的缺工問題及不斷飆高的地價卻不斷往上墊高房地產成本與售價。

目前因市場利率低，游資四竄，致使房市、股市不斷創新高，加上新冠疫情科技業轉單效應，眾多工業區致力擴增廠房、撤現金搶工，房地產業面臨前所未見的缺工現象，暴漲的土地價格加深泡沫風險疑慮。

### 2. 產業上、中、下游之關聯性：

#### (1) 水泥產業



(A) 成品與下游產業之關聯度：

預拌混凝土業、水泥製品、營建業及公共工程為水泥業的下游產業，舉凡民間建築業、公共工程及國防建設等均使用水泥，深深影響國內水泥業之景氣。

(B) 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

①供需面：基於運輸及成本之考量，水泥主要以產地行銷為主，由於西部礦權屆期所產生之缺口，西部廠除外購原料生產外，端賴東泥西運或進口水泥來填補，然而受限於港口及儲運能量等因素，產銷供需均衡實際上不無困難。

②替代性：預拌混凝土業者基於成本考量，大量增加高爐石粉及飛灰等添加物，以替代水泥，已形成長期必然趨勢。

③競爭情形：基於產品特性，本公司銷售係以南部地區為主，長期以來所提供之優質產品及良好售後服務深獲客戶信賴與肯定。

(2) 营建業

《東南水泥》自 1956/12/28 成立以來，已超過 1 甲子、為上市公司知名品牌，為東南資產最有力之行銷；目前東南資產之推案，均與母公司行合作模式，袋裝水泥採東南牌水泥、混凝土採有使用東南牌水泥之預拌廠，有效整合自有材料供給。

(三) 技術及研發概況：

單位：新台幣仟元

年 度	109 年度	110 年 4 月 30 日止
金 銷	15	5

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 長期計劃

(1) 水泥業

公司營運仍以水泥及爐石粉為主要產品，持續外購水泥熟料利用現有設備生產銷售，且因應市場需求開發新產品高爐水泥，用於地質改良工程及營建公司地磚施作，以增加公司獲利。水淬爐石依然向中鋼購買研磨成爐石粉銷售南部地區。

(2) 营建業

持續購入南部具開發價值土地，精算土地開發坪效、規劃去化較快物件、提升品質以利創價；目前，高雄-後港西段規畫透天 16 戶及大樓 114 戶，預計 110 年 3 月中旬取得建照，屏東-大連段將

規劃產品中，預計 110 年 8 月完成產品規劃並請領建照。

## 2. 短期計劃

### (1) 水泥業

爭取營建工程商機，拓展新產品銷售市場，提升品質水準，加強顧客服務，確保市場地位及競爭優勢。

### (2) 營建業

加速已開發案件去化及新開案件執行進度，以利公司投資有效活絡與資金翻轉率提升；目前，屏東-北勢段預計 4 月可陸續辦理產權過戶、交屋，台南-東安段已於 109 年 6 月動工，委由廣告公司預售中。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析：

#### (1) 水泥業

109 年度南部地區重大公共工程 10 億元以上決標案件金額共 851 億元，較 108 年 584 億元，增加 267 億元，成長 45.7%。109 年營建署台閩地區建築物開工面積統計共 3,240 萬  $m^2$ ，較 108 年 2,784 萬  $m^2$ ，增加 456 萬  $m^2$ ，成長 16%。展望 110 年公共工程建設及民間營建業對於水泥需求將會穩定成長。

109 年 1-12 月與去年同期台灣區產銷數量比較表

單位：仟噸

國產			進口			內銷消費量	
	生產水泥	內銷水泥(A)	外銷水泥	水泥	熟料	合計(B)	(A+B)
109 年 1-12 月	11,786	9,596	2,266	442	2,041	2,483	12,079
108 年 1-12 月	11,267	9,054	2,321	381	1,914	2,295	11,349
增(減)量	519	542	-55	61	127	188	730
增長率(%)	4.61%	5.99%	-2.37%	16.01%	6.64%	8.19%	6.43%

#### (2) 營建業

屏東-北勢段總銷金額上調至 4.2 億，台南-東安段暫定總銷金額 3.7 億。

目前南部市場仍為剛性需求，自住為主、就業為輔，在政府持續推

動重大建設：高鐵路線南延、鐵路地下化、科學園區擴編，加上全球貨幣競貶、利率走低，南部房市有望持續走高。

影響公司未來發展之有利與不利因素：

1. 有利因素：

(1) 水泥業

由於前瞻建設計劃及公共工程持續推行，重大工程建設如洲際碼頭油槽遷移工程、左營威海計劃軍港工程、南科園區建廠、台南鐵路地下化、沙崙綠能園區建設、高雄兵工廠遷移工程、屏東榮總醫院、高雄仁武園區、屏東停車場工程…等，整體南部重大工程發包數量增加，加上民間建設案場熱絡開工面積成長，將對水泥銷售有所助益。

(2) 營建業

- ①南部區域因前瞻建設計畫及之前的各項建設均持續的推展進行，除創造大量的就業機會外，亦加速地方的發展，此均有利於營建業未來的發展。
- ②南部區域土地在各大建商大舉獵地的效應下，土地價位不斷攀升屢創新高，雖說各家看法兩極，然無形中也影響部份消費者擔心房價因此而持續上漲，加速其去購買房屋的現象。
- ③交通系統便捷之郊區，較適合休閒型、退休型住宅，屬小眾型商品市場區域；具工作就業機會區域則較多元性，首購族、投資客、換屋族均能接受該區域，它屬大眾型商品市場區域。
- ④長期的低利率，則有助房地產的銷售。

2. 不利因素：

(1) 水泥業

營建工程勞動力缺乏延遲工程進度、武漢肺炎影響消費力疲弱、環保法規日趨嚴謹相關設施改善成本增加、電價上漲隱憂..等，公司經營將更艱辛。

(2) 營建業

- ①台灣人口漸趨少子化，房屋需求相對會減少。
- ②營建業勞動力缺乏〈專業勞動力逐漸凋零，新血補充不及〉，嚴重影響工程進度。
- ③可供建築之住宅用地逐漸減少，土地成本節節上升，加上房價所得比居高不下，都對營建業造成影響，尤其屬首購族影響最大。
- ④環保法規日趨嚴謹、能源政策的改變造成電價上漲，再在都讓營

建業的經營產生困擾。

- ⑤市場各項不利因素瀰漫，造成消費力疲軟，間接影響購買意願。
- ⑥於此環境下，亦會讓營建工程興建過程中成本不易控制，客戶購屋行為也會有所影響。

### 3. 不利因素因應對策：

#### (1) 水泥業

持續改善現有生產設備，加強設備維護，尋求低價原物料來源以降低生產成本，穩固既有客戶並開展新產品市場，彈性化銷售策略，深化客戶服務以增加銷貨謀求公司最大獲益。

#### (2) 營建業：降低成本提高收益

- ①宜慎選有信譽廠商，不論是工程施工廠商或材料廠商，避免造成施工成本的差異過大，宜從工程、材料合約簽訂及廠商調查嚴謹要求。
- ②制定嚴謹的施工流程及有效率的施工管理，讓施工過程井然有序。嚴謹地實施，亦可間接降低施工成本。
- ③儲備定量適當土地，郊區交通系統便捷土地是未來趨勢，市區可適當找尋危老整合型土地。橋頭科學園區周遭土地可適量儲備。
- ④未來個案銷售如採預售方式，銷售達3.5成時，宜謹慎思考下階段策略。
- ⑤個案之規劃需確切符合區域的需求，如此，可提高售價增加利潤；未來售後的服務屬公司長期課題，需加強不可輕忽！

## (二) 主要產品用途及產製過程：

1. 主要產品：1、第一型卜特蘭水泥	用	途：公共工程及建築
2、第二型卜特蘭水泥	用	途：公共工程及建築
3、爐石粉	用	途：公共工程及建築

### 2. 產製過程：

水泥是經由熟料參入石膏研磨研磨而成，簡述如下：

- A. 水泥研磨：將熟料及石膏水泥磨，磨至標準細度（以透氣儀法測試為337~380）及可成為水泥製品。水泥製成後尚需測試期強度目前本公司卜特蘭一型水泥28天強度標準是380kg/cm<sup>2</sup>；另於研磨過程中，亦可依客戶之需求，加入適當之矽質、鋁質或爐石粉等添加劑，而產出飛灰水泥、高爐水泥及矽質水泥等各類水泥。

B. 包裝：水泥出貨概分為散裝及袋裝二類，散裝水泥則由出貨口直接按地磅數卸貨至散裝車內，袋裝水泥則由水泥儲存庫經包裝機稱重及檢斤包裝後裝車出貨。水泥之生料研磨有濕法、半濕法及乾法生產方式，濕法燒成須消耗大量熱能以蒸發水份，生產效率最低，本省從未使用，半濕法及雷波法，惟目前漸為熱效率高之懸浮預熱式乾法所取代。

### (三) 主要原燃料供應狀況：

原料名稱		供應狀況
熟料	在國內採購	
石膏	在國內採購	
水淬爐石	在國內採購	

### (四) 最近二年度主要進(銷)貨客戶：

#### 1. 最近二年度占銷售總額10%以上之銷貨客戶名單：

項目	名稱	108年			109年		
		金額 (仟元)	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額 (仟元)	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]
1	國產建材實業股份有限公司	262,485	16.56	無	國產建材實業股份有限公司	182,963	11.50
2	鴻鑫建材有限公司	150,759	9.51	無	亮勳企業有限公司	170,598	10.72
	其他	1,171,696	73.93	無	其他	1,237,425	77.78
	銷貨淨額	1,584,940	100.00		銷貨淨額	1,590,986	100.00

註：係採用合併報表資料。

#### 2. 最近二年度占進貨總額10%以上之廠商名單：

項目	名稱	108年			109年		
		金額 (仟元)	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額 (仟元)	占全年度 進貨淨額 比率 [%]
1	台灣水泥	919,126	77.05	無	台灣水泥	885,654	77.83
2							
	其他	273,729	22.95	無	其他	252,288	22.17
	進貨淨額	1,192,855	100.00		進貨淨額	1,137,942	100.00

註1：係採用合併報表資料。

(五) 最近二年度主要產品生產量值：

單位：公噸／新台幣仟元

年 度  生 產 量 值	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品 (或部門別)						
水 泥	871,000	565,756	1,039,359	871,000	550,857	1,023,944
爐 石 粉	232,000	171,229	183,693	232,000	182,147	195,929
合 計	1,103,000	736,985	1,223,052	1,103,000	733,004	1,219,873

(六) 最近二年度主要產品銷售量值：

單位：公噸／新台幣仟元

年 度  銷 售 量 值	108 年度				109 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品 (或部門別)								
水 泥	557,317	1,290,387	0	0	557,837	1,296,974	0	0
爐 石 粉	169,543	201,159	0	0	181,014	222,044	0	0
合 計	726,860	1,491,546	0	0	727,380	1,519,018	0	0

### 三、最近二年度從業員工概況

#### (一)本公司

年 度	108 年度	109 年度	當年度截至 110 年 4 月 30 日
員 工 人 數	112	108	107
平 均 年 歲	53.4	54.2	53.3
平 均 服 務 年 資	10.17	10.94	10.29
學歷 分佈 比率(%)	博士	0	0
	碩士	3	3
	大專	43	45
	高中	46	44
	高中以下	8	8

(二)財務報告內所有公司

年 度	108 年度	109 年度	當年度截至 109 年 4 月 30 日
員 工 人 數	119	119	116
平 均 年 歲	52.8	53.8	53.12
平 均 服 務 年 資	9.7	10.16	9.68
學歷 分佈 比率(%)	博士	0	0
	碩士	3	3
	大專	44	45
	高中	45	44
	高中以下	8	8

四、環保支出資訊

(一) 最近二年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：

項 目	108 年 度	109 年 度	當年度截至 110 年 4 月 30 日
污染狀況(種類、程度)	空氣污染	廢棄物清理	無
賠償對象或處分單位	環保局	環保局	無
賠償金額或處分情形	3.6 萬	2.4 萬	無
其他損失	無	無	無

(二) 因應對策：

- 為加強製程生產設備檢查及保養工作，於設備檢查保養紀錄表原有設備編號外，配合再加入環保編號，以落實檢查保養工作，並利後續查驗。
- 為防制設備如發生異常時的應變措施，已修正增加「防範污染超過排放標準或限制範圍之應變措施」辦法，並加強人員之訓練，落實異常應變措施之執行。

(三) 本公司今後環保重點工作：

- 持續原先礦區之水土保持與景觀維護工作。
- 加強廠區運輸道路清掃與環境綠化清潔工作。
- 加強生產設備之維護保養工作，並確保空污防制設備之正常運作，避免污染情形發生。
- 加強工作人員之專業訓練及管理，減少人為疏失，強化異常狀況發生時之應變能力。

## 五、勞資關係

### (一) 員工福利制度：

#### 1. 重大員工福利措施及實施情形：

- (1) 依據勞動基準法及相關法規，訂定本公司「工作規則」並經主管機關核備。
- (2) 成立職工福利委員會，辦理各項福利業務，如尾牙聚餐摸彩、生日禮券、勞動節禮品、三節禮券等，績效優良。
- (3) 成立員工自強聯誼會，提供職工直接福利，如員工及直系親屬婚喪喜慶致贈賀奠儀款、急難救濟金、住院慰問金、無息貸款、住宿供應、員工團體保險、免費健康檢查、團體員工旅遊補助，退休人員照顧等，使職工無後顧之憂。
- (4) 自組員工訓練委員會，辦理勞工教育，灌輸新知，培養企業倫理，以提升技術水準與職業道德。

#### 2. 員工退休制度及實施情形：

本公司為安定員工退休後的生活，依法訂定勞工退休辦法，員工 94.7.1 前之年資已依勞工退休條例第 11 條辦理結清，自 94 年 7 月 1 日起本公司依據[勞工退休條例]辦法，訂有確定提撥之退休辦法，每月按薪資之 6% 提撥至員工個人退休金帳戶；有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局個人退休金專戶。

本公司依勞工退休金條例適用規定如下：

##### (1) 自請退休：

勞工有下列情形之一得自請退休：

- ① 工作十五年以上年滿五十五歲者。
- ② 工作二十五年以上者。
- ③ 工作十年以上年滿六十歲者。

##### (2) 強制退休：

員工非有下列情形之一者，本公司不得強制其退休：

- ① 年滿六十五歲者。
- ② 心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

前項第一款所規定之年齡，對於擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作者，本公司得報請中央主管機關核准調整。但不得少於五十五歲。

- ③ 勞資間協議情形：無。

### (二) 近三年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所受損失：

1. 近三年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛遭受之損失：無。
2. 目前及未來因應措施：無。
3. 目前及未來可能發生之預估金額：無。

## 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
租賃契約	正泰水泥廠(股)公司	110.01.01- 114.12.31	承租該公司高雄廠土地及其生產設備	無
租賃契約	台灣中油(股)公司	106.01.01- 110.12.31	承租油廠段土地	僅可供作水泥製造及加工用
租賃契約	國有財產署南區分署	108.02.01- 116.12.31	承租高楠段土地	無
租賃契約	交通部鐵路管理局	108.10.21- 111.10.20	承租高楠段及善德段土地	無
租賃契約	台灣混凝土工業(股)公司	110.01.01- 110.12.31	承租高楠段土地	限堆放原料用
租賃契約	博元建設(股)公司	105.02.15- 121.02.14	承租灣內段土地及建物	無

# 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) 簡明合併資產負債表：

單位：新台幣仟元

年 度		105 年(註1)	106 年(註1)	107 年(註1)	108 年(註1)	109 年(註1)
項 目						
流動資產		1,998,413	2,117,646	2,029,986	2,026,192	1,963,779
不動產、廠房及設備		250,890	228,265	216,383	226,093	249,698
無形資產		0	0	0	58	23
其他資產		6,958,943	7,019,380	7,001,382	7,488,005	7,651,820
資產總額		9,208,246	9,365,291	9,247,751	9,740,348	9,865,320
流動負債	分配前	251,953	460,946	412,748	661,655	723,920
	分配後	251,953	460,946	412,748	661,655	723,920
非流動負債		315,443	324,536	322,865	507,709	592,681
負債總額	分配前	567,396	785,482	735,613	1,169,364	1,316,601
	分配後	567,396	785,482	735,613	1,169,364	1,316,601
歸屬於母公司業主之權益		8,507,604	8,540,158	8,483,670	8,524,175	8,489,809
股本		5,720,008	5,720,008	5,720,008	5,720,008	5,720,008
資本公積		185,044	187,952	188,057	188,162	188,267
保留盈餘	分配前	2,007,235	2,009,757	2,136,831	2,114,087	2,093,199
	分配後	2,007,235	2,009,757	2,136,831	2,114,087	2,093,199
其他權益		607,502	634,626	450,959	514,103	500,520
庫藏股票		(12,185)	(12,185)	(12,185)	(12,185)	(12,185)
非控制權益		133,246	39,651	28,468	46,809	58,910
權益總額	分配前	8,640,850	8,579,809	8,512,138	8,570,984	8,548,719
	分配後	8,640,850	8,579,809	8,512,138	8,570,984	8,548,719

註 1：經會計師查核簽證。

(二) 簡明個體資產負債表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		105 年(註 1)	106 年(註 1)	107 年(註 1)	108 年(註 1)	109 年(註 1)
流動資產		1,271,374	1,516,988	1,468,195	1,427,080	1,363,990
不動產、廠房及設備		250,890	228,265	216,383	209,545	226,744
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		7,515,205	7,533,101	7,494,015	7,990,360	7,967,763
資產總額		9,037,469	9,278,354	9,178,593	9,626,985	9,558,497
流動負債	分配前	237,870	437,108	395,506	618,549	634,360
	分配後	237,870	437,108	395,506	618,549	634,360
非流動負債		291,995	301,088	299,417	484,261	434,328
負債總額	分配前	529,865	738,196	694,923	1,102,810	1,068,688
	分配後	529,865	738,196	694,923	1,102,810	1,068,688
股 本		5,720,008	5,720,008	5,720,008	5,720,008	5,720,008
資本公積		185,044	187,952	188,057	188,162	188,267
保留盈餘	分配前	2,007,235	2,009,757	2,136,831	2,114,087	2,093,199
	分配後	2,007,235	2,009,757	2,136,831	2,114,087	2,093,199
其他權益		607,502	634,626	450,959	514,103	500,520
庫藏股票		(12,185)	(12,185)	(12,185)	(12,185)	(12,185)
權益總額	分配前	8,507,604	8,540,158	8,483,670	8,524,175	8,489,809
	分配後	8,507,604	8,540,158	8,483,670	8,524,175	8,489,809

註 1：經會計師簽證之個體財務報表。

(三) 簡明合併綜合損益表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	105 年(註1)	106 年(註1)	107 年(註1)	108 年(註1)	109 年(註1)
營業收入	1,478,515	1,716,725	1,676,187	1,584,940	1,590,986
營業毛利	10,271	(43,205)	144,454	82,289	67,372
營業損益	(75,303)	(137,175)	40,497	(8,509)	(30,573)
營業外收入及支出	292,639	201,190	30,744	51,653	38,003
稅前淨益	217,336	64,015	71,241	43,144	7,430
繼續營業單位 本益淨利	207,603	58,307	65,589	33,243	16,949
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨益(損)	207,603	58,307	65,589	33,243	16,949
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(91,853)	26,773	(9,357)	64,507	689
本期綜合損益總額	115,750	85,080	56,232	97,750	17,638
淨利歸屬於 母公司業主	108,418	61,404	65,680	33,133	22,158
淨利歸屬於非控制 權益	99,185	(3,097)	(91)	110	(5,209)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	16,564	88,184	56,187	97,600	22,729
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	99,186	(3,104)	45	150	(5,091)
每股盈餘	0.19	0.11	0.12	0.06	0.04

註 1：經會計師查核簽證。

(四) 簡明個體綜合損益表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	105 年(註 1)	106 年(註 1)	107 年(註 1)	108 年(註 1)	109 年(註 1)
營 業 收 入	1,478,295	1,455,094	1,562,161	1,572,842	1,592,259
營 業 毛 利	10,062	(94,031)	111,631	78,157	67,283
營 業 損 益	(68,257)	(161,738)	20,545	(4,870)	(14,605)
營業外收入及支出	180,997	225,564	46,814	48,315	27,272
稅 前 淨 益	112,740	63,826	67,359	43,445	12,667
繼 續 营 業 單 位 本 益 淨 利	108,418	61,404	65,680	33,133	22,158
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0
本期淨益(損)	108,418	61,404	65,680	33,133	22,158
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(91,854)	26,780	(9,493)	64,467	571
本期綜合損益總額	16,564	88,184	56,187	97,600	22,729
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	108,418	61,404	65,680	33,133	22,158
淨利歸屬於非控制 權 益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	16,564	88,184	56,187	97,600	22,729
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0
每 股 盈 餘	0.19	0.11	0.12	0.06	0.04

註 1：經會計師簽證之個體財務報表。

(五) 最近五年度簽證會計師：

年 度	會 計 師 事 務 所	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
105 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、謝仁耀	修正式無保留意見
106 年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	無保留意見加其他事項段
107 年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見加其他事項段
108 年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見加其他事項段
109 年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見加其他事項段

## 二、最近五年度財務分析

### (一)合併財報分析：

分析項目		年 度				
		105 年 (註 1)	106 年 (註 1)	107 年 (註 1)	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)
財務結構 (%)	負債占資產比率	6.16	8.39	7.95	12.01	13.35
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	3,444.08	3,758.71	3,933.83	3,790.91	3,423.62
償債能力 (%)	流動比率	793.17	459.41	491.82	306.23	271.27
	速動比率	379.09	198.35	181.77	133.59	114.7
	利息保障倍數	81,195.52	25,912.50	6,776.76	973.18	221.29
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.08	5.43	4.66	4.06	3.91
	平均收現日數	89.46	67.21	78.32	89.90	93.35
	應付款項週轉率(次)	9.93	9.87	7.11	7.04	7.08
	存貨週轉率(次)	2.57	3.54	3.16	2.48	1.98
	平均銷貨日數	142.02	103.10	115.5	147.17	184.34
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.89	7.52	7.54	7.16	6.69
	總資產週轉率(次)	0.16	0.18	0.18	0.17	0.16
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.24	0.63	0.71	0.39	0.22
	權益報酬率(%)	2.40	0.68	0.77	0.39	0.20
	稅前純益占實收資本額比率(%)	3.80	1.12	1.25	0.75	0.13
	純 益 率 (%)	14.04	3.40	3.91	2.10	1.07
	每 股 盈 餘 (元)	0.19	0.11	0.12	0.06	0.04
現金 流量	現金流量比率 (%)	0	0	3.86	26.87	15.29
	現金流量允當比率(%)	75.70	55.94	30.71	32.81	23.59
	現金再投資比率(%)	-5.37	-3.04	-0.62	1.87	0.84
槓桿 程度	營運槓桿度	0.02	0.51	3.05	-7.77	-1.71
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.03	0.63	0.83
最近二年度各項財務比率變動原因說明：						
1. 負債占資產比率增加及流動比率及速動比率減少：主要係 109 年投入資金予不動產、廠房及設備及使用權資產，故流動資產下降所致。 2. 利息保障倍數比率減少：主要係 109 年利息費用增加所致。 3. 存貨週轉率減少：主要係 109 年存貨增加所致。 4. 平均銷貨日數增加：主要係 109 年存貨週轉率減少所致。 5. 資產報酬率、權益報酬率減少：主要係稅後損益減少所致。 6. 稅前純益占實收資本額比率減少：主要係稅前損益減少所致。 7. 純益率減少：同上 5. 之說明。 8. 現金流量比率及現金再投資比率減少：主要係營業活動淨現金流入減少所致。 9. 現金流量允當比率減少：主要係 109 年營業活動淨現金流量減少所致。						

註 1：經會計師查核簽證。

## 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. 債債能力

- (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／平均權益淨額。
- (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。(註 1)

## 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、產房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 2)

## 6. 構桿度：

- (1)營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用)／營業利益(註 3)。
- (2)財務構桿度 = 營業利益／(營業利益 - 利息費用)。

註 1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(二)個體財報分析：

分析項目		年 度	105 年 (註 1)	106 年 (註 1)	107 年 (註 1)	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)
財務 結構 (%)	負債占資產比率	5.86	7.96	7.57	11.46	11.18	
	長期資金占不動產 、廠房及設備比率	3,390.97	3,741.33	3,920.67	4,067.97	3744.23	
償債 能力 (%)	流動比率	534.48	347.05	371.22	230.71	215.02	
	速動比率	309.16	151.47	126.16	90.78	100.47	
	利息保障倍數	44,838.10	26,151.43	6,424.79	981.77	401.38	
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	4.08	4.73	4.45	4.03	3.92	
	平均收現日數	89.46	77.16	82.02	90.57	93.11	
	應付款項週轉率 (次)	22.91	9.11	6.89	7.25	7.97	
	存貨週轉率(次)	3.58	4.36	3.35	2.72	2.88	
	平均銷貨日數	101.95	83.71	108.95	134.19	126.73	
	不動產、廠房及設 備週轉率(次)	5.89	6.37	7.22	7.51	7.02	
	總資產週轉率 (次)	0.16	0.16	0.17	0.16	0.17	
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.19	0.67	0.72	0.40	0.27	
	權益報酬率(%)	1.27	0.72	0.77	0.39	0.26	
	稅前純益占實收 資本額比率(%)	1.97	1.12	1.18	0.76	0.22	
	純益率(%)	7.33	4.22	4.20	2.11	1.39	
	每股盈餘(元)	0.19	0.11	0.12	0.06	0.04	
現金 流量	現金流量比率(%)	0	0	2.85	35.25	19.59	
	現金流量允當比 率 (%)	132.64	103.52	84.96	85.80	79.07	
	現金再投資比率 (%)	-1.62	-0.80	-0.69	2.50	1.05	
槓桿 度	營運槓桿度	0.02	0.67	4.73	-12.80	-3.58	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.05	0.50	0.78	
最近二年度各項財務比率變動原因說明：							
1. 現金流量比率減少：主要係稅前獲利減少及待提水泥減少導致營業活動淨現金流量減少所致。							
2. 現金流量允當比率減少：主要係109年營業活動淨現金流量減少所致。							
3. 現金再投資比率減少：原因同現金流量比率減少。							

註 1：經會計師查核簽證。

## 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. 債債能力

- (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。(註 1)

## 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)。(註 2)

## 6. 構桿度：

- (1)營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 3)。
- (2)財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 4：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

## 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一百零九年度營業報告書、財務報表（含個體及合併財務報表）及盈餘分派議案等；其中財務報表業經委託國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿、李青霖會計師查核竣事，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

東南水泥股份有限公司 110 年股東常會

東南水泥股份有限公司

審計委員會召集人：楊文武

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 8 日

四、最近年度合併財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：

東南水泥股份有限公司  
聲明書

本公司民國109年度(自109年1月1日至109年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：東南水泥股份有限公司

負責人：陳敏斷



中 華 民 國 110 年 3 月 18 日



國富浩華聯合會計師事務所  
Crowe (TW) CPAs  
80250 高雄市苓雅區四維三路 6  
號 27 樓之 1  
27F-1, No.6, Siwei 3rd Rd.,  
Lingya Dist.,  
Kaohsiung City 80250, Taiwan  
Tel +886 7 3312133  
Fax +886 7 3331710  
[www.crowe.tw](http://www.crowe.tw)

## 會計師查核報告

東南水泥股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

東南水泥股份有限公司及其子公司(以下簡稱東南集團)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達東南集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告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，與東南集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對東南集團民國 109 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。

茲對東南集團民國 109 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 一、投資性不動產之減損評估

有關投資性不動產減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四、(十四)非金融資產減損；有形資產及無形資產減損評估，請詳合併財務報告附註五、(二)3.；投資性不動產減損情形，請詳合併財務報告附註六、(十四)。

#### 關鍵查核事項之說明：

東南集團截至 109 年 12 月 31 日止持有投資性不動產計 5,382,732 仟元，佔總資產 55%，其中部分租約之地上物係與他人共同持有，因此當租期屆滿時，若共同持有者無繼續出租意願，將面臨租約到期後必須拆除地上物之不確定性，因此資產減損可能存在重大風險，而評估資產減損損失需透過預測及折現未來現金流量以估計可回收金額，該會計估計仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性。



### 因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及該內外部減損跡象、考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入管理階層之評估流程、評估管理階層估計可回收金額所使用之評價方式及各項假設之合理性、評估是否已適當揭露長期性非金融資產減損之政策及其他相關資訊、詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項及參考公司根據第三方出具之獨立評估報告及相關鄰近地區之實價登錄估計的可回收金額，檢視相關假設之合理性等。

### 其他事項

列入上開合併財務報告之部分子公司及採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產總額分別為 81,969 仟元及 705,786 仟元，各占合併資產總額之 0.83% 及 7.25%，負債總額分別為 23,456 仟元及 25,414 仟元，各占合併負債總額之 1.78% 及 2.17%；民國 109 及 108 年度之營業收入分別為 114 仟元及 114 仟元，各占合併營業收入之 0.01% 及 0.01%，綜合損益總額分別為 816 仟元及 6,745 仟元，各占合併綜合損益總額之 4.63% 及 6.90%；另民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 442,933 仟元及 434,470 仟元，分別占合併資產總額之 4.49% 及 4.46%，民國 109 年及 108 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 5,158 仟元及 (7,764) 仟元，分別占合併稅前淨利之 69.42% 及 (18.00%)，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 3,306 仟元及 4,296 仟元，分別占其他綜合損益淨額之 479.83% 及 6.66%。

東南水泥股份有限公司已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估東南集團繼續經營之能力、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東南集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

東南水泥股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報告之責任

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



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

- 一、辨認並評估合併財務報告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，惟其目的非對東南集團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，以及使東南集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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東南集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。  
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。  
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)  
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對東南集團民國 109 年度合併財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿

蔡 淑 滿



會計師：李 青 霖

李 青 霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

中華民國 110 年 3 月 18 日

## 東南水泥股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元



代碼	資產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 176,743	2	\$ 207,931	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	232,667	2	245,872	3
1150	應收票據淨額(附註六(三))	286,533	3	273,608	3
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	92,498	1	82,302	1
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	36,827	-	41,150	-
1200	其他應收款(附註六(五))	5,092	-	33,053	-
1220	本期所得稅資產	529	-	656	-
130x	存貨(附註六(六))	884,310	9	650,957	7
1410	預付款項(附註六(七))	68,140	1	40,919	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(八))	174,598	2	447,691	5
1480	取得合約之增額成本-流動(附註六(九))	5,842	-	2,053	-
11xx	<b>流動資產合計</b>	<b>1,963,779</b>	<b>20</b>	<b>2,026,192</b>	<b>21</b>
<b>非流動資產</b>					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(十))	1,178,923	12	1,191,681	12
1550	採用權益法之投資(附註六(十一))	590,646	6	582,407	6
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十二))	249,698	3	226,093	2
1755	使用權資產(附註六(十三))	389,171	4	229,026	2
1760	投資性不動產淨額(附註六(十四))	5,382,732	55	5,380,648	56
1780	無形資產(附註六(十五))	23	-	58	-
1840	遞延所得稅資產	97,415	-	88,294	1
1920	存出保證金(附註六(十六))	10,118	-	11,750	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(五))	2,815	-	4,199	-
15xx	<b>非流動資產合計</b>	<b>7,901,541</b>	<b>80</b>	<b>7,714,156</b>	<b>79</b>
1XXX	<b>資產總計</b>	<b>\$ 9,865,320</b>	<b>100</b>	<b>\$ 9,740,348</b>	<b>100</b>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>					
2100	短期借款(附註六(十七))	\$ 235,000	2	\$ 200,000	2
2130	合約負債-流動(附註六(十八))	90,425	1	107,734	1
2150	應付票據	1,798	-	4,783	-
2170	應付帳款	223,854	2	199,813	2
2200	其他應付款(附註六(十九))	89,625	1	84,746	1
2230	本期所得稅負債	2,220	-	5,111	-
2250	負債準備-流動(附註六(二十))	1,553	-	1,440	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十三))	65,651	1	58,028	1
2300	其他流動負債	13,794	-	-	-
21xx	<b>流動負債合計</b>	<b>723,920</b>	<b>7</b>	<b>661,655</b>	<b>7</b>
<b>非流動負債</b>					
2570	遞延所得稅負債	303,366	3	301,611	3
2580	租賃負債-非流動(附註六(十三))	265,358	3	183,058	2
2645	存入保證金(附註六(二十二))	23,957	-	23,040	-
25xx	<b>非流動負債合計</b>	<b>592,681</b>	<b>6</b>	<b>507,709</b>	<b>5</b>
2xxx	<b>負債總計</b>	<b>1,316,601</b>	<b>13</b>	<b>1,169,364</b>	<b>12</b>
<b>權益</b>					
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>					
3100	股本(附註六(二十三))				
3110	普通股股本	5,720,008	58	5,720,008	59
3200	資本公積(附註六(二十四))	188,267	2	188,162	2
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,052,057	11	1,048,744	11
3320	特別盈餘公積(附註六(二十六))	810,918	8	810,918	8
3350	未分配盈餘(附註六(二十五))	230,224	2	254,425	3
3400	其他權益(附註六(二十七))	500,520	5	514,103	5
3500	庫藏股票(附註六(二十八))	(12,185)	-	(12,185)	-
31xx	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>	<b>8,489,809</b>	<b>86</b>	<b>8,524,175</b>	<b>88</b>
36xx	<b>非控制權益(附註六(二十九))</b>	<b>58,910</b>	<b>1</b>	<b>46,809</b>	<b>-</b>
3xxx	<b>權益總計</b>	<b>8,548,719</b>	<b>87</b>	<b>8,570,984</b>	<b>88</b>
<b>負債及權益總計</b>					
		<b>\$ 9,865,320</b>	<b>100</b>	<b>\$ 9,740,348</b>	<b>100</b>

董事長：陳敏斷



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(三十))	\$ 1,590,986	100	\$ 1,584,940	100
5000	營業成本(附註六(六))	(1,523,614)	(96)	(1,502,651)	(94)
5900	營業毛利(毛損)	67,372	4	82,289	6
	營業費用				
6100	推銷費用	(15,073)	(1)	(16,140)	(1)
6200	管理費用	(82,636)	(5)	(75,215)	(5)
6450	預期信用減損利益(費用)(附註六(四))	(236)	—	557	—
6000	營業費用合計	(97,945)	(6)	(90,798)	(6)
6900	營業利益(損失)	(30,573)	(2)	(8,509)	—
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(三十二))	6,228	—	11,474	—
7010	其他收入(附註六(三十三))	56,996	4	49,699	3
7020	其他利益及損失(附註六(三十四))	(32,047)	(2)	(3,201)	—
7050	財務成本(附註六(三十五))	(6,126)	—	(4,941)	—
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	12,952	—	(1,378)	—
7000	營業外收入及支出合計	38,003	2	51,653	3
7900	稅前淨利(淨損)	7,430	—	43,144	3
7950	所得稅利益(費用)(附註六(三十六))	9,519	1	(9,901)	(1)
8200	本期淨利(淨損)	16,949	1	33,243	2
	其他綜合損益(附註六(三十七))				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(2,598)	—	60,236	4
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	3,287	—	4,271	—
8300	其他綜合損益(淨額)	689	—	64,507	4
8500	本期綜合損益總額	\$ 17,638	1	\$ 97,750	6
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 22,158	1	\$ 33,133	2
8620	非控制權益(淨利/損)	(5,209)	—	110	—
		\$ 16,949	1	\$ 33,243	2
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 22,729	1	\$ 97,600	6
8720	非控制權益(綜合損益)	(5,091)	—	150	—
		\$ 17,638	1	\$ 97,750	6
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十八))	\$ 0.04		\$ 0.06	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十八))	\$ 0.04		\$ 0.06	

董事長：陳敏斷



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



**東南水泥股份有限公司及子公司  
合併權益變動表**  
 民國109年及108年1月1日至12月31日  
**歸屬於母公司業主之權益**

單位：新台幣仟元

	保單盈餘						其他權益項目					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	\$	450,959	\$	(12,185)	\$	8,483,670	\$
	\$ 5,720,008	\$ 188,057	\$ 1,042,176	\$ 810,918	\$ 283,737	\$	450,959	\$	(12,185)	\$	28,468	\$ 8,512,138
108年1月1日餘額 盈餘指標及分配：	-	-	6,568	-	(6,568)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(57,240)	-	-	-	(57,240)	-	-	(57,240)
普通股現金股利	-	-	-	-	33,133	-	-	-	33,133	-	110	33,243
108年度淨利(淨損)	-	-	-	-	10	64,457	-	-	64,457	-	40	64,507
108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	64,457	-	-	-	-	-	-
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	33,143	-	-	-	33,143	-	105	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-	18,191	18,191
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,313	(1,313)	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額 盈餘指標及分配：	5,720,008	188,162	1,048,744	810,918	254,425	514,103	(12,185)	8,524,175	46,809	8,570,984	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	3,313	-	(3,313)	-	-	-	(57,240)	-	-	(57,240)
普通股現金股利	-	-	-	-	(57,240)	-	-	-	22,158	(5,209)	118	16,949
109年度淨利(淨損)	-	-	-	-	(98)	669	-	-	571	118	-	689
109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	22,060	669	-	-	22,729	(5,091)	17,638
109年度綜合損益總額	-	-	105	-	-	-	-	-	-	105	-	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,192	17,192
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	14,232	(14,232)	-	-	-	-	-
109年12月31日餘額	\$ 5,720,008	\$ 188,267	\$ 1,052,057	\$ 810,918	\$ 230,224	\$ 500,520	\$ (12,185)	\$ 8,489,809	\$ 58,910	\$ 8,548,719	-	-

董事長：陳敏斷

(請參閱合併財務報告附註)

經理人：吳長直

長  
直

司  
印

會計主管：黃新翰

東南水泥股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目		109年度	108年度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利(淨損)	\$	7,430	\$ 43,144
<b>調整項目</b>			
收益費損項目			
折舊費用		75,323	69,396
攤銷費用		35	35
預期信用減損損失(利益)數		236	(557)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)		(4,086)	(27,989)
利息費用		6,126	4,941
利息收入		(6,228)	(11,474)
股利收入		(46,500)	(45,617)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額		(12,952)	1,378
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		-	2,974
非金融資產減損損失		-	1,875
租賃修改利益		(7)	-
其他項目		105	105
<b>收益費損項目合計</b>		<b>12,052</b>	<b>(4,933)</b>
<b>與營業活動相關之資產/負債變動數</b>			
<b>與營業活動相關之資產之淨變動</b>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加) 減少		22,291	(79,888)
應收票據(增加)減少		(11,955)	(11,796)
應收帳款(增加)減少		(5,434)	(1,943)
其他應收款(增加)減少		21,263	6,406
存貨(增加)減少		(237,560)	(92,018)
預付款項(增加)減少		(27,221)	5,930
其他金融資產(增加)減少		273,093	224,326
取得合約之增額成本(增加)減少		(3,789)	(2,053)
<b>與營業活動相關之資產之淨變動合計</b>		<b>30,688</b>	<b>48,964</b>
<b>與營業活動相關之負債之淨變動</b>			
合約負債增加(減少)		(17,309)	46,128
應付票據增加(減少)		(2,985)	4,783
應付帳款增加(減少)		24,041	(22,397)
其他應付款增加(減少)		(11,207)	5,810
負債準備增加(減少)		113	(3,155)
其他流動負債增加(減少)		13,794	-
<b>與營業活動相關之負債之淨變動合計</b>		<b>6,447</b>	<b>31,169</b>

(接次頁)

(承前頁)

項 目	109年度	108年度
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	\$ 37,135	\$ 80,133
調整項目合計	49,187	75,200
營運產生之現金流入(流出)	56,617	118,344
收取之利息	6,297	11,441
收取之股利	54,500	54,363
支付之利息	(6,094)	(4,861)
退還(支付)之所得稅	(611)	(1,515)
營業活動之淨現金流入(流出)	110,709	177,772
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(16,010)	(46,288)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15,587	8,084
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資 退回股款	10,583	10,966
取得不動產、廠房及設備	(30,013)	(17,746)
存出保證金減少	1,632	213
取得使用權資產	(58,668)	-
取得投資性不動產	(5,535)	(200,820)
長期應收租賃款減少	1,368	1,353
投資活動之淨現金流入(流出)	(81,056)	(244,238)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	35,000	180,000
應付短期票券減少	-	(30,000)
存入保證金增加	917	117
租賃本金償還	(56,750)	(51,213)
發放現金股利	(57,200)	(57,200)
非控制權益變動	17,192	18,191
籌資活動之淨現金流入(流出)	(60,841)	59,895
本期現金及約當現金增加(減少)數	(31,188)	(6,571)
期初現金及約當現金餘額	207,931	214,502
期末現金及約當現金餘額	\$ 176,743	\$ 207,931

董事長：陳敏斷



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司及其子公司  
合併財務報告附註  
109年及108年1月1日至12月31日  
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

**一、公司沿革**

東南水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國45年12月，主要營業項目為水泥、石灰石、水泥加工製品與預拌混凝土等之製造開採及銷售業務。本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動請參閱附註四、(三)2.之說明。另本公司為本集團最終母公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣元表達。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本合併財務報告已於110年3月18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)已採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020 年 1 月 1 日
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日 (註)

(註)金管會允許企業提前於109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	2020 年 6 月 25 日 (發布日起生效)
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日 (註)

(註)2021年1月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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

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

(註2)企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日（2021年1月1日）以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

(註3)於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(註4)收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

(註5)IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

### 1. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本集團於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若本集團於報導期間結束日具有該權利，無論本集團是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。若本集團須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本集團必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本集團是否遵循該等條件亦然。為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本集團之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本集團之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，亦不影響負債之分類。

## 2. IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備。本集團於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

## 3. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

本集團將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

## 4. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之索引並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

## 5. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

## 6. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正係改善會計政策之揭露，以提供財務報表主要使用者更有用之資訊。

## 7. IAS 8之修正「會計估計之定義」

此修正將會計估計定義為受限於衡量不確定性之財務報表貨幣金額，並提供進一步說明及釋例，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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(以下簡稱IFRSs)編製。

## (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
  - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
  - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
  - (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

## (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：
  - (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
  - (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
  - (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
  - (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
  - (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
2. 列入合併財務報告之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		109.12.31	108.12.31
A. 東南水泥(股)公司			
東南投資(股)公司	轉投資業務	99.29%	99.29%
東南造紙(股)公司	不動產租賃業務(註)	49.71%	49.71%
東南資產開發(股)公司	住宅及大樓開發租售業	100.00%	100.00%

東南高良資源再生 (股)公司	廢棄物清除	50.00%	50.00%
B. 東南投資(股)公司		(詳(2)之說明)	(詳(2)之說明)
東南高良資源再生 (股)公司	廢棄物清除	1.00%	1.00%
		(詳(2)之說明)	(詳(2)之說明)

(註)母公司因指派人員獲聘擔任東南造紙(股)公司之總經理，致取得對東南造紙(股)公司之控制力。

(1) 109及108年度列入上開合併財務報告之部分子公司係由其他會計師查核。

(2) 合併子公司增減情形：

本集團108年3月間出資成立東南高良資源再生(股)公司，對其擁有控制能力，於108年度首次納入編製合併財務報表。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：無。

6. 子公司持有母公司發行證券之內容：請參閱附註六、(二十八)之說明。

7. 具重大非控制權益之子公司資訊：無。

#### (四)外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。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，屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

#### (五)資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 製造部：

(1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- A. 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。

D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

(2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

A. 預期將於正常營業週期中清償者。

B. 主要為交易目的而持有者。

C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)

D. 不能無條件將清償期限延期至報導期間結束日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

2. 營建部：

因建屋出售營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資(包括原始到期日在三個月內之定期存款)。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

(1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

本集團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、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

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包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括本集團未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及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。

本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 係混合(結合)合約；或
- b. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量所產生之利益或損失則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十二。

#### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本集團於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積其他權益項下之損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本集團收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### C. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (A) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (B) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

## (2) 金融資產減損

- A. 本集團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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。
- B. 應收帳款及應收租賃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。
- C. 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。
- D. 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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

## (3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

本集團發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

## (2) 金融資產之除列

本集團僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

## (八)存 貨

### 1. 製造部門：

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

### 2. 營建部門：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得必要支出及借款資本化成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

- (1) 營建用地：淨變現價值係參照管理當局按當時市場之售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，或依最近期之市場價值(開發分析法或比較法)為基礎。
- (2) 在建工程：淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- (3) 待售房地：淨變現價值為估計售價(參照管理當局按當時市場情況估計)減去於銷售房地時所產生之估計成本及銷售費用。

## (九)採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或

損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

#### (十)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

##### 建築物

廠房主建物	20年～50年
機電動力設備	5年～10年
其他設備	15年
機器設備	2年～16年
運輸設備	3年～6年
雜項設備	3年～10年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

#### (十一)租賃

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

##### 1. 本集團為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本集團對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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

#### 租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）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、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額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，本集團再衡量租賃負債，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。租賃負債係以單行項目列報於合併資產負債表。

#### 2. 本集團為出租人

本集團於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本集團適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本集團採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本集團未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

#### (十二) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包括因該等目的而處於建造過程中之不動產）。投資性不動產亦包括符合投資性不動產定義之使用權資產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本集團採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產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。該等資產於達預期使用狀態時開始提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差異，並且認列於當期損益。

#### (十三)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體設計費，依3年；專利權依經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (十四)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十五)負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

#### (十六)員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

##### 2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

##### 3. 員工及董監事酬勞

員工及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

##### 4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

## (十七) 股本及庫藏股票

### 1. 股本

普通股分類為權益。特別股之分類係對合約協議之實質及金融負債與權益工具之定義，就附於特別股之特定權利予以評估，當展現金融負債之基本特性則分類為負債，否則分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

### 2. 庫藏股票

本集團收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

## (十八)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遷延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遷延所得稅負債則不予認列，若遷延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遷延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遷延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債

互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

#### (十九)收入認列

本集團來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

##### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自水泥、石灰石及水泥加工製品等產品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，因客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

##### 2. 出售房地收入

於正常營業範圍內之不動產銷售係於各該筆不動產完工且交付予買方時認列收入。

#### (二十)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

## (一)會計政策採用之重大判斷

### 1. 金融資產分類之經營模式判斷

本集團依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本集團持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否與經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本集團依IFRS 9之規定重分類金融資產，並自重分類日起推延適用。

### 2. 收入認列

本集團依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本集團為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本集團先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本集團控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本集團提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本集團向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本集團對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本集團於特定商品或勞務移轉予客戶之前後承擔存貨風險。
- (3) 本集團具有訂定價格之裁量權。

### 3. 租賃期間

於決定租賃期間時，本集團考量產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行（或預期進行）之重大租賃權益改良，以及標的資產對本集團營運之重要性等。於本集團控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

### 4. 對關聯企業是否具實質控制之判斷

本集團持有澎湖有線電視(股)公司持股比例為40%且為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，本集團尚無法主導澎湖有線電視(股)公司攸關活動因而不具控制。本集團管理階層認為對澎湖有線電視(股)公司僅具有重大影響，故將其列為本集團之關聯企業。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 金融資產之估計減損

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### 2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本集團依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本集團係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本集團定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

### 3. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

### 4. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

### 5. 遲延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

### 6. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

### 7. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
現 金	\$ 312	\$ 246
支 票 存 款	3,256	3,122
活 期 存 款	112,085	163,513
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之短期票券	61,090	41,050
合 計	\$ 176,743	\$ 207,931

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<b>非衍生金融資產</b>		
上 市 股 票	\$ 157,300	\$ 153,046
開 放 型 基 金	42,716	60,747
債 券	32,651	32,079
合 計	\$ 232,667	\$ 245,872

1. 本集團於109及108年度認列之淨(損)益分別為4,086仟元及27,989仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

### (三)應收票據淨額

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<b>按攤銷後成本衡量</b>		
總帳面金額	\$ 290,013	\$ 278,058
減：備抵損失	(3,480)	(4,450)
應收票據淨額	\$ 286,533	\$ 273,608

1. 本集團未有將應收票據提供質押之情形。
2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六、(四)之說明。

(四) 應收帳款淨額

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 108,673	\$ 98,692
減：備抵損失	(16,175)	(16,390)
應收帳款淨額	\$ 92,498	\$ 82,302

1. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，生產部門銷售之平均授信期間為2-3個月；營建部門及租賃部門依合約約定收款期限辦理。
2. 本集團採用 IFRS 9 之簡化作法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、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
3. 本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人及其他應收款)如下：

109 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未 逾 期	0%-2%	\$ 426,000	\$ (5,050)	\$ 420,950
逾期 0~90 天	0%-5%	-	-	-
逾期 91~180 天	0%-25%	-	-	-
逾期 181~365 天	0%-50%	-	-	-
逾期 365 天以上	0%-100%	16,697	(16,697)	-
合 計		\$ 442,697	\$ (21,747)	\$ 420,950

108 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未 逾 期	0%-2%	\$ 436,572	\$ (6,459)	\$ 430,113
逾期 0~90 天	0%-5%	-	-	-
逾期 91~180 天	0%-25%	-	-	-
逾期 181~365 天	0%-50%	-	-	-
逾期 365 天以上	0%-100%	15,052	(15,052)	-
合 計		\$ 451,624	\$ (21,511)	\$ 430,113

4. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人及其他應收款)變動表如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
期 初 餘 額	\$ 21,511	\$ 22,068
加：減損損失提列	236	-
減：減損損失迴轉	-	(557)
期 末 餘 額	\$ 21,747	\$ 21,511

上開應收帳款所持有之其他信用增強：無。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。本集團於109及108年度沖銷合約金額之應收帳款均為0仟元。

5. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。

6. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。

#### (五) 其他應收款

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收出售股票價款	\$ -	\$ 5,000
應收租賃款	1,384	1,368
應收清算退回股款	-	23,060
應收利息	418	487
應收其他	4,935	3,138
小計	\$ 6,737	\$ 33,053
減：備抵損失	(1,645)	-
淨額	\$ 5,092	\$ 33,053

1. 應收租賃款組成如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 1,428	\$ 1,428
第 2 年	1,428	1,428
第 3 年	1,428	1,428
第 4 年	-	1,428
合計	\$ 4,284	\$ 5,712
減：未賺得融資收益	(85)	(145)
減：備抵損失	-	-
應收租賃給付	\$ 4,199	\$ 5,567
未保證殘值	\$ -	\$ -
減：未賺得融資收益	-	-
未保證殘值現值	\$ -	\$ -
列報為應收融資租賃款之租賃投資淨額	\$ 4,199	\$ 5,567
應收租賃款(帳列其他應收款)	\$ 1,384	\$ 1,368
長期應收租賃款(帳列其他非流動資產)	\$ 2,815	\$ 4,199

本集團於107年12月間簽訂融資租賃協議將所承租之東南大樓8樓轉租予勞動部職訓局，平均租期為5年，每半年收取固定租賃給付為714仟元。由於轉租之期間係相應主租賃之所有剩餘期間，本集團將該租賃分類為融資租賃。

2. 應收清算退回股款係本集團對嘉環東泥之投資，原對其具重大影響力而採權益法評價，惟其已於108年第4季開始辦理清算程序，本集團對其已不具有重大影響力，對該項採權益法之投資23,060仟元轉列應收退還股款；另該公司已於109年4月股東臨時會選任清算人，109年度已退回投資款項計22,695仟元，並認列清算損失365仟元(帳列業外-其他損失)，並於109年12月清算完成。

#### (六)存貨及銷貨成本

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<b>製造部門：</b>		
原 燃 料	\$ 10,496	\$ 54,989
物 料	62,455	60,046
在 製 品	23,588	17,446
製 成 品	59,343	68,678
小 計	<u>\$ 155,882</u>	<u>\$ 201,159</u>
<b>營建部門：</b>		
營 建 用 地	\$ 466,150	\$ 350,333
在 建 房 地	262,278	99,465
小 計	<u>\$ 728,428</u>	<u>\$ 449,798</u>
合 計	<u><u>\$ 884,310</u></u>	<u><u>\$ 650,957</u></u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
出售存貨成本	\$ 1,496,474	\$ 1,474,447
其他營業成本	37,773	22,247
未分攤製造費用	5,705	9,398
存 貨 盤 虧	188	-
存貨跌價及呆滯損失提列(回升利益)	(16,526)	(11,572)
製 造 部 門	<u>\$ 1,523,614</u>	<u>\$ 1,494,520</u>
出售房地成本	-	8,131
營業成本合計	<u><u>\$ 1,523,614</u></u>	<u><u>\$ 1,502,651</u></u>

2. 本集團於109及108年度因消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價及呆滯損失(回升利益)分別為(16,526)仟元及(11,572)仟元。

3. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

4. 本期存貨增添與現金流量表取得存貨調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
存 貨 (增) 減	\$ (233,353)	\$ (90,771)
不動產、廠房及設備轉入	420	-
轉出至不動產、廠房及設備	(4,627)	(1,247)
存貨減少(增加)收取(支付)現金數	\$ (237,560)	\$ (92,018)

(七) 預付款項

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
預付購料款	\$ 45,210	\$ 31,953
預付保險費	315	406
留 抵 稅 額	15,924	6,906
預 付 其 他	6,691	1,654
合 計	\$ 68,140	\$ 40,919

(八) 其他金融資產—流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
原始到期日在 3 個月以上之定期存款：		
台幣定期存款		
台幣定期存款	\$ 46,007	\$ 299,000
外幣定期存款	128,591	148,691
合 計	\$ 174,598	\$ 447,691
利 率 區 間	0.35%-1.06%	0.82%-2.60%

(九) 取得合約之增額成本—流動

本集團預期可回收為取得房地買賣合約所支付予代銷公司之佣金或內部銷售部門自行銷售建案之獎金，故將其認列為資產。於認列銷售房地之收入時予以攤銷，109及108年度均認列0仟元之推銷費用。

(十) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
非 流 動		
權 益 工 具		
國內上市櫃公司股票	\$ 263,160	\$ 256,268
國內未上市櫃公司股票	343,844	346,644
小 計	\$ 607,004	\$ 602,912
評 價 調 整	571,919	588,769
合 計	\$ 1,178,923	\$ 1,191,681

1. 本集團依中長期策略目的投資上述國內未上市櫃公司股票，並預期透過長期投資獲利。本集團管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定為該等投資透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 本集團於109及108年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值出售部分股票，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別為14,252仟元及1,313仟元則轉入保留盈餘。
3. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二之說明。
4. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

#### (十一)採用權益法之投資

被投資公司	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
具重大性之關聯企業：		
台機船舶廠(股)公司	\$ 315,605	\$ 311,897
澎湖有線電視(股)公司	147,713	147,937
小計	\$ 463,318	\$ 459,834
個別不重大之關聯企業	\$ 127,328	\$ 122,573
合計	\$ 590,646	\$ 582,407

1. 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
台機船舶廠(股)公司	31.56%	31.56%
澎湖有線電視(股)公司	40.00%	40.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表四。

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

#### A. 資產負債表

	台機船舶廠(股)公司	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 426,129	\$ 197,793
非流動資產	1,127,494	1,112,565
流動負債	(534,344)	(307,663)
非流動負債	—	—
權益	\$ 1,019,279	\$ 1,002,695
占關聯企業淨資產之份額	\$ 321,720	\$ 316,483
對關聯企業交易之未實現損益	(6,115)	(4,586)
關聯企業帳面價值	\$ 315,605	\$ 311,897

澎湖有線電視(股)公司		
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 368,339	\$ 355,317
非流動資產	110,007	129,860
流動負債	(82,799)	(85,361)
非流動負債	(27,262)	(29,974)
權益	\$ 368,285	\$ 369,842
占關聯企業淨資產之份額	\$ 147,713	\$ 147,937
關聯企業帳面價值	\$ 147,713	\$ 147,937

### B. 綜合損益表

公司名稱	台機船舶廠(股)公司	
	109 年 度	108 年 度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ 8,746	\$ (4,936)
其他綜合損益(稅後淨額)	7,837	(33,348)
本期綜合損益總額	\$ 16,583	\$ (38,284)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ 746

公司名稱	澎湖有線電視(股)公司	
	109 年 度	108 年 度
營業收入	\$ 123,389	\$ 130,503
本期淨利	\$ 19,485	\$ 20,251
其他綜合損益(稅後淨額)	798	875
本期綜合損益總額	\$ 20,283	\$ 21,126
自關聯企業收取之股利	\$ 8,000	\$ 8,000

(1) 個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	109 年 度	108 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 3,924	\$ (6,233)
其他綜合損益(稅後淨額)	832	41
本期綜合損益總額	\$ 4,756	\$ (6,192)

(2) 採用權益法之投資及本集團對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按  
經會計師查核之財務報告計算。

3. 本集團於109及108年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(十二)不動產、廠房及設備

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 153,748	\$ 153,748
房屋及建築	395,161	400,141
機器設備	2,646,621	2,642,031
運輸設備	25,036	24,336
其他設備	50,050	50,050
待驗設備及未完工程	48,145	24,827
成本合計	\$ 3,318,761	\$ 3,295,133
減：累計折舊	(3,041,614)	(3,039,700)
累計減損	(27,449)	(29,340)
合 計	\$ 249,698	\$ 226,093

成 本	待驗設備及						
	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合 計
109.1.1 餘額	\$ 153,748	\$ 400,141	\$2,642,031	\$ 24,336	\$ 50,050	\$ 24,827	\$3,295,133
增 添	-	-	2,996	-	-	30,342	33,338
存貨轉入	-	-	-	700	-	3,927	4,627
轉至存貨	-	-	-	-	-	(420)	(420)
處 分	-	(4,980)	(6,764)	-	-	-	(11,744)
轉使用權資產—	-	-	-	-	-	(2,173)	(2,173)
建築物	-	-	8,358	-	-	(8,358)	-
重分類	-	-	8,358	-	-	(8,358)	-
109.12.31 餘額	\$ 153,748	\$ 395,161	\$2,646,621	\$ 25,036	\$ 50,050	\$ 48,145	\$3,318,761
累計折舊及減損							
109.1.1 餘額	\$ -	\$ 398,392	\$2,597,730	\$ 23,171	\$ 49,747	\$ -	\$3,069,040
折舊費用	-	124	10,819	692	132	-	11,767
處 分	-	(4,980)	(4,873)	-	-	-	(9,853)
減損迴轉	-	-	(1,891)	-	-	-	(1,891)
109.12.31 餘額	\$ -	\$ 393,536	\$2,601,785	\$ 23,863	\$ 49,879	\$ -	\$3,069,063

成 本	待驗設備及						
	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合 計
108.1.1 餘額	\$ 153,748	\$ 405,150	\$2,655,687	\$ 23,508	\$ 50,050	\$ -	\$3,288,143
增 添	-	-	2,443	-	-	22,422	24,865
存貨轉入	-	-	-	358	-	889	1,247
處 分	-	(5,009)	(14,113)	-	-	-	(19,122)
重分類	-	-	(1,986)	470	-	1,516	-
108.12.31 餘額	\$ 153,748	\$ 400,141	\$2,642,031	\$ 24,336	\$ 50,050	\$ 24,827	\$3,295,133

累計折舊及減損								
108. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 399,677	\$2,599,921	\$ 22,589	\$ 49,573	\$ -	\$ -	\$3,071,760
折舊費用	-	750	10,047	582	174	-	-	11,553
處 分	-	(2,035)	(14,113)	-	-	-	-	(16,148)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-	-
提列減損損失	-	-	1,875	-	-	-	-	1,875
108. 12. 31 餘額	\$ -	\$ 398,392	\$2,597,730	\$ 23,171	\$ 49,747	\$ -	\$ -	\$3,069,040

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 33,338	\$ 24,865
應付購買設備款增減	(3,325)	(7,119)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 30,013	\$ 17,746

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無。

3. 本集團於109及108年度迴轉累計減損及提列減損損失分別為(1,891)仟元及1,875仟元，因本集團於107年間生熟料部曾停工，故相關設備閒置未使用，預期其可回收金額小於帳面金額，提列減損損失，惟其已於109年度報廢部分相關設備，故沖轉累計減損；另108年度因部分生產設備預期可回收金額小於帳面金額，其相關設備帳面價值已無法透過使用或出售回收，而認列減損損失1,875仟元，上述處分殘價係屬第三等級公允價值。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊：無。

### (十三)租賃協議

#### 1. 使用權資產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 407,039	\$ 264,579
建 築 物	92,409	18,839
運 輸 設 備	4,220	-
成 本 合 計	\$ 503,668	\$ 283,418
減：累計折舊	(114,497)	(54,392)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 389,171	\$ 229,026

成 本	土 地	建 築 物	運輸設備	合 计
109. 1. 1 餘額	\$ 264,579	\$ 18,839	\$ -	\$ 283,418
本 期 增 加	143,649	71,397	4,220	219,266
不動產、廠房及設備	-	2,173	-	2,173
轉入				
本 期 減 少	(1,189)	-	-	(1,189)
109. 12. 31 餘額	\$ 407,039	\$ 92,409	\$ 4,220	\$ 503,668

累計折舊及減損						
109.1.1 餘額	\$ 53,046	\$ 1,346	\$ -	\$ 54,392		
折舊費用	57,939	1,346	820	60,105		
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-		
109.12.31 餘額	<u>\$ 110,985</u>	<u>\$ 2,692</u>	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 114,497</u>		

成 本	土 地	建 築 物	運輸設備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	264,382	18,839	-	283,221
本期增加	197	-	-	197
本期減少	-	-	-	-
108.12.31 餘額	<u>\$ 264,579</u>	<u>\$ 18,839</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 283,418</u>
累計折舊及減損				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	53,046	1,346	-	54,392
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-
108.12.31 餘額	<u>\$ 53,046</u>	<u>\$ 1,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,392</u>

## 2. 租賃負債

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<b>租賃負債帳面金額</b>		
流 動	\$ 65,651	\$ 58,028
非 流 動	<u>\$ 265,358</u>	<u>\$ 183,058</u>

租賃負債之折現率區間如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	1.16%-2.03%	1.16%
建 築 物	1.16%-2.03%	1.16%
運 輸 設 備	1.16%	1.16%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

## 3. 重要承租活動及條款

本集團承租若干土地、建築物及運輸設備作為營運、廠房及連外道路之用，租賃期間為3-14年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權，部分租賃係依所承租之土地面積按區段值及費率或依當年土地公告現值計算租金。本集團已將租賃期間屆滿之續租權計入租賃負債。另依合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之資產轉租他人。截至109年及108年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

109年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，本集團與出租人進行土地租約協商，出租人同意無條件將109年1月1日至12月31日之租金金額調降兩成及109年1月1日至6月30日應支付之租金延後至109年12月31日前支付。本集團於109年度認列前述租金減讓之影響數為4,733仟元認列於損益（帳列其他收入）。

#### 4. 轉租：

本集團將所承租東南大樓8樓以營業租賃方式轉租勞動部職訓局，相關使用權資產因轉租關係予以除列，並同時認列應收租賃款。109及108年度來自使用權資產轉租之收益分別為60仟元及75仟元。

#### 5. 其他租賃資訊

- (1) 本集團以營業租賃出租投資性不動產之協議，請參閱附註六(十四)之說明。
- (2) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
短期租賃費用	\$ 597	\$ 1,550
低價值資產租賃費用	\$ 48	\$ 77
不計入租賃負債衡量中之變動 租賃給付費用	\$ -	\$ -
租賃之現金流出總額(註)	\$ (57,395)	\$ (52,822)

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

本集團109及108年度選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

#### (十四) 投資性不動產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 5,316,453	\$ 5,316,453
房屋、建築及設備	754,283	754,283
待驗設備及未完工程	5,535	-
成 本 合 計	\$ 6,076,271	\$ 6,070,736
減：累計折舊	(489,909)	(486,458)
累計減損	(203,630)	(203,630)
淨 頭	\$ 5,382,732	\$ 5,380,648

成 本	待驗設備及			合 計
	土 地	房屋、建築及設備	未完工程	
109.1.1 餘額	\$ 5,316,453	\$ 754,283	\$ -	\$ 6,070,736
增 添	-	-	5,535	5,535
處 分	-	-	-	-
109.12.31 餘額	\$ 5,316,453	\$ 754,283	\$ 5,535	\$ 6,076,271

累計折舊及減損					
109.1.1 餘額	\$ -	\$ 690,088	\$ -	\$ 690,088	
折舊費用	-	3,451	-	3,451	
處 分	-	-	-	-	
109.12.31 餘額	\$ -	\$ 693,539	\$ -	\$ 693,539	

成 本	待驗設備及			合 計
	土 地	房屋、建築及設備	未完工程	
108.1.1 餘額	\$ 4,824,222	\$ 755,621	\$ 291,411	\$ 5,871,254
增 添	-	-	200,820	200,820
處 分	-	(1,338)	-	(1,338)
重分類	492,231	-	(492,231)	-
108.12.31 餘額	\$ 5,316,453	\$ 754,283	\$ -	\$ 6,070,736
累計折舊及減損				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 687,975	\$ -	\$ 687,975
折舊費用	-	3,451	-	3,451
處 分	-	(1,338)	-	(1,338)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 690,088	\$ -	\$ 690,088

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	109 年 度	108 年 度
投資性不動產租金收入	\$ 53,985	\$ 53,767
當期產生租金收入之投資性不動產 所發生之直接營運費用	\$ 37,773	\$ 22,247
當期未產生租金收入之投資性不動 產所發生之直接營運費用	\$ 376	\$ 330

2. 以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	重大租賃給付總額	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
第 1 年	\$ 24,690	\$ 22,411
第 2 年	25,129	22,500
第 3 年	26,636	22,500
第 4 年	26,905	23,531
第 5 年	26,921	23,625
超過 5 年	189,848	178,148
合 計	\$ 320,129	\$ 292,715

3. 投資性不動產之公允價值，部分係依據近年獨立評價專家之評價結果，該評價係採用比較法；部分係參考內政部不動產交易實價查詢服務網或房仲業網站，查詢相似區位及類型於近期內成交價格為評價基礎；部分係依據現行租賃契約，考量未來現金流量折現為評價基礎，均屬第三等級公允價值，評價所得之公允價值如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
公允價值	\$ 7,801,934	\$ 7,826,614

4. 截至109年及108年12月31日止，本集團部分土地因受法令限制尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下，惟為確保權益，本集團已取得登記人之承諾，於法令限制解除，將無條件過戶至本集團名下或已辦理抵押權設定登記之保全措施。

5. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

6. 本集團於109年及108年度提列減損損失(迴轉利益)均為0仟元。

#### (十五) 無形資產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
電腦軟體成本	\$ 105	\$ 105
減：累計攤銷	(82)	(47)
淨額	\$ 23	\$ 58

成 本	電腦軟體成本	成 本	電腦軟體成本
109.1.1 餘額	\$ 105	108.1.1 餘額	\$ 105
增 添	-	增 添	-
到期除列	-	到期除列	-
109.12.31 餘額	<u>\$ 105</u>	108.12.31 餘額	<u>\$ 105</u>

累計折舊	電腦軟體成本	累計折舊	電腦軟體成本
109.1.1 餘額	\$ 47	108.1.1 餘額	\$ 12
攤銷費用	35	攤銷費用	35
到期除列	-	到期除列	-
109.12.31 餘額	<u>\$ 82</u>	108.12.31 餘額	<u>\$ 47</u>

#### (十六) 存出保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
礦區保證金	\$ 562	\$ 562
租賃保證金	8,464	6,764
國有財產局保證金	263	2,827
會員入會保證金	765	765
其他保證金	64	832
合 計	<u>\$ 10,118</u>	<u>\$ 11,750</u>

(十七)短期借款

借款性質	109年12月31日		
	金額	利	率
抵押借款	\$ 155,000		0.85%
信用借款	80,000		0.85%
合計	\$ 235,000		

借款性質	108年12月31日		
	金額	利	率
抵押借款	\$ 80,000		0.90%
信用借款	120,000		0.90%
合計	\$ 200,000		

對於短期借款，本公司提供部分投資性不動產作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(十八)合約負債—流動

項目	109年12月31日	108年12月31日
待提水泥	\$ 73,555	\$ 98,685
預收貨款	27	27
預收房地	16,843	9,022
合計	\$ 90,425	\$ 107,734

(十九)其他應付款

項目	109年12月31日	108年12月31日
應付薪獎	\$ 15,499	\$ 14,893
應付貨物稅	18,372	16,329
應付水電費	9,164	9,309
應付稅捐	2,998	2,582
應付員工及董事酬勞—本公司	667	2,286
應付員工及董事酬勞—子公司	1,227	1,904
應付設備款-不動產、廠房及設備	10,444	7,119
應付設備款-使用權資產	12,729	-
應付股利—上期	3,983	3,985
其他	14,542	26,339
合計	\$ 89,625	\$ 84,746

(二十)負債準備—流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
員 工 福 利	\$ 1,553	\$ 1,440
除 役 負 債	-	-
合 計	\$ 1,553	\$ 1,440

項 目	109 年 度		
	員 工 福 利	除 役 負 債	合 計
1 月 1 日 餘 額	\$ 1,440	\$ -	\$ 1,440
當 期 新 增 之 負 債 準 備	1,553	-	1,553
當 期 使 用 之 負 債 準 備	(1,440)	-	(1,440)
12 月 31 日 餘 額	\$ 1,553	\$ -	\$ 1,553

項 目	108 年 度		
	員 工 福 利	除 �役 負 債	合 計
1 月 1 日 餘 額	\$ 1,570	\$ 3,025	\$ 4,595
當 期 新 增 之 負 債 準 備	1,440	-	1,440
當 期 使 用 之 負 債 準 備	(1,570)	(3,025)	(4,595)
12 月 31 日 餘 額	\$ 1,440	\$ -	\$ 1,440

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

2. 除役負債：

本集團除本身之礦區外，另自71年起向正泰水泥廠(股)公司承租全部生產系統之設備及附屬設備，並同時承租料區石灰石採礦權。依目的事業主管機關高雄市政府建設局(後改名為經濟發展局，縣市合併後再依業務性質劃歸水利局經營)之要求，本集團停止開採後必須負責本集團及正泰水泥廠(股)公司之半屏山舊礦區共13.7601公頃之土地復原義務。本集團自86年8月起已開始著手上述區域之土地復原及綠化工作，並已完成所有工程項目之復原工作，惟因實際施工時配合地形、地質條件而作現地修正，經審查委員決議，依據完成現況辦理修正計畫再據以驗收。本集團已於101年4月提交審查委員會，且為使後續審查作業順利進行並符合現行法規需要，本集團於106年5月及107年1月陸續再提報計畫檢視本及計畫檢視本第一次變更設計，以利水利局續行審查作業，而後本集團於107年12月取得水利局核發之水土保持施工許可證，於108年2月正式施工，108年4月底已完工，並已於108年11月19日取具高雄市政府核發之水土保持完工證明書，本集團已完成履行對目的事業主管機關、土地管理機關及土地所有權機關之土地恢復原狀義務。

(二十一)退休金

1. 93年底本集團依勞基法規定辦理員工自請退休及自願退職辦法。自民國94年7月1日起，本集團依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本集團就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

2. 本集團於109及108年度依上開退休金辦法認列為費用之退休金成本分別為2,881仟元及2,688仟元。

(二十二)存入保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
租 賃 押 金	\$ 20,476	\$ 19,559
水 淚 保 證 金	3,481	3,481
合 計	\$ 23,957	\$ 23,040

屬關係人交易者，請參閱附註七、(三)6. 之說明。

(二十三)普通股股本

項 目	109 年 度		108 年 度	
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額
1 月 1 日	572,000	\$ 5,720,008	572,000	\$ 5,720,008
現金增資	-	-	-	-
盈餘轉增資	-	-	-	-
12 月 31 日	<u>572,000</u>	<u>\$ 5,720,008</u>	<u>572,000</u>	<u>\$ 5,720,008</u>

截至109年12月31日止，本公司額定資本額為8,000,000仟元，分為800,000仟股。

(二十四)資本公積

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 118,316	\$ 118,316
庫藏股票交易	66,740	66,635
因採用權益法投資而認列	3,211	3,211
合 計	\$ 188,267	\$ 188,162

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍

有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

#### (二十五)保留盈餘及股利政策

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，及依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同以前年度累積未分配盈餘暨本年度未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派股東紅利。  
本公司股利，應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與長期財務規劃，在維持穩定股利之目標下，分配股東紅利全數以配發現金股利為原則，但若公司有產能擴充、改善財務結構、重大投資計劃等資金需求時，則以百分之五十以上為股票股利，其餘為現金股利。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。
4. 本公司於109年6月及108年6月決議之108年及107年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	108 年 度	107 年 度	108 年 度	107 年 度
法定盈餘公積	\$ 3,313	\$ 6,568		
普通股股票股利	57,200	57,200	0.1	0.1
合 計	\$ 60,513	\$ 63,768		

5. 本公司於110年3月18日經董事會擬議109年度盈餘分派案如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	法定盈餘公積	現 金 股 利		
	\$ 3,631			
		57,200	0.1	
合 計	\$ 60,831			

有關109年度之盈餘分派案，尚待110年6月召開之股東常會決議。

6. 有關本公司董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十六)特別盈餘公積

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
建廠準備	\$ 500,000	\$ 500,000
首次適用國際會計準則提列數	310,918	310,918
合 計	\$ 810,918	\$ 810,918

1. 建廠準備係本公司於83年經股東會決議為因應國內或海外建廠所提列之特別盈餘公積。
2. 本公司對於因首次適用國際會計準則，將先前依我國一般公認會計原則認列之未實現重估增值轉列保留盈餘341,766仟元，依金管證發字第1010012865號令應提列相同數額之特別盈餘公積，惟由於轉換日之保留盈餘調整數僅319,012仟元，故提列之特別公積金額為319,012仟元。
3. 上列因首次採用IFRSs所提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。截至109年12月31日止，因處分投資性不動產就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉8,094仟元至未分配盈餘。

(二十七)其他權益

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	
	109 年 度	108 年 度
期初餘額	\$ 514,103	\$ 450,959
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	(18,938)	54,608
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(14,320)	(1,313)
採權益法認列關聯企業及合資之份額—透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	19,607	9,849
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	68	—
期末餘額	\$ 500,520	\$ 514,103

(二十八)庫藏股票

1. 子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，變動情形彙示如下：

109年12月31日：

項 目	期 初 股 數	本期增加(減少)	期 末 股 數	單位：仟股
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏股票	2,113	—	2,113	

108年12月31日：

項 目	期 初 股 數	本期增加(減少)	期 末 股 數	單位：仟股
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏股 票	<u>2,113</u>	-	<u>2,113</u>	

2. 本公司於100年12月底取得對東南造紙(股)公司之控制力，故將其帳列轉投資母公司(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動)之帳面價值為24,509仟元依持股比率49.71%轉列庫藏股票，109年及108年12月31日之金額均為12,185仟元。上開東南造紙(股)公司持有本公司之股票於109及108年12月31日之市價分別為37,820仟元及36,869仟元。子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享股利分派權利。

#### (二十九)非控制權益

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
期 初 餘 額	\$ 46,809	\$ 28,468
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(5,209)	110
本年度其他綜合損益	118	40
之變動數		
非控制權益增減	17,192	18,191
期 末 餘 額	<u>\$ 58,910</u>	<u>\$ 46,809</u>

#### (三十)營業收入

項 目	109 年 度	108 年 度
客戶合約之收入		
銷 貨 收 入	\$ 1,537,001	\$ 1,519,001
出售房地收入	-	12,172
客戶合約營業收入總額	<u>\$ 1,537,001</u>	<u>\$ 1,531,173</u>
減：銷貨折讓	-	-
客戶合約營業收入淨額	<u>\$ 1,537,001</u>	<u>\$ 1,531,173</u>
租 賃 收 入	53,985	53,767
營業收入淨額	<u>\$ 1,590,986</u>	<u>\$ 1,584,940</u>

#### 1. 客戶合約之說明

##### A. 銷貨收入

生產部門之水泥及爐石粉製品之銷售收入，主要銷售對象為經銷商，係以合約約定固定價格銷售。

#### 2. 其他營業收入

來自營業租賃之租賃收益，係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

3. 客戶合約收入之細分如下：

本公司之收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

主要地區市場	109 年 度		108 年 度	
	\$	1,537,001	\$	1,531,173
台灣				
主要產品線				
水 泥	\$	1,295,602	\$	1,290,214
爐石粉等		222,044		201,159
原 物 料		19,355		27,628
土 地 及 房 屋		-		12,172
合 計	\$	1,537,001	\$	1,531,173
收入認列時點				
於某一時點滿足履約義務	\$	1,537,001	\$	1,531,173
隨時間逐步滿足履約義務		-		-
合 計	\$	1,537,001	\$	1,531,173

4. 合約餘額

本集團認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應 收 款	\$ 415,858	\$ 397,060
合約負債—流動	\$ 90,425	\$ 107,734

5. 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及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，並無其他重大變動。

6. 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

當期認列為收入之金額	109 年 度	108 年 度
來自期初合約負債	\$ 97,861	\$ 61,606
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

(三十一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	109 年 度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
員工福利費用				
薪資費用	\$ 44,870	\$ 31,167	\$	76,037
勞健保費用	2,943	3,242		6,185
退休金費用	1,822	1,059		2,881
其他員工福利費用	5,555	2,866		8,421
折舊費用	41,278	34,045		75,323
攤銷費用	-	35		35
合 計	\$ 96,468	\$ 72,414	\$	168,882

性質別	108 年度			合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者		
<b>員工福利費用</b>				
薪資費用	\$ 45,893	\$ 28,995	\$ 74,888	
勞健保費用	3,039	2,851	5,890	
退休金費用	1,834	854	2,688	
其他員工福利費用	5,339	4,415	9,754	
折舊費用	41,441	27,955	69,396	
攤銷費用	-	35	35	
合計	\$ 97,546	\$ 65,105	\$ 162,651	

- 依本公司之章程規定，公司年度如有獲利，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於2%及不高於3%提撥員工酬勞及董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。109及108年度均分配按前述稅前利益不低於2%估列員工酬勞及不高於3%估列董監酬勞。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。
- 本公司於110年3月18日及109年3月17日董事會分別決議通過109及108年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

項 目	109 年度		108 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 267	\$ 400	\$ 915	\$ 1,371
年度財務報告認列金額	267	400	915	1,371
差異金額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

- 本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### (三十二)利息收入

項 目	109 年度		108 年度	
	利息收入		利息收入	
銀行存款利息	\$ 3,410	\$ 3,410	\$ 10,171	\$ 10,171
債券利息		2,545		1,228
應收租賃款之利息收入		60		75
基金利息		213		-
合計	\$ 6,228	\$ 6,228	\$ 11,474	\$ 11,474

(三十三)其他收入

項 目	109 年 度	108 年 度
股 利 收 入	\$ 46,500	\$ 45,617
出售廢鐵等收入	797	651
租金減讓收入	4,733	-
其 他	4,966	3,431
合 計	\$ 56,996	\$ 49,699

(三十四)其他利益及損失

項 目	109 年 度	108 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債評價淨(損)益	\$ 3,837	\$ 27,423
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	249	566
淨外幣兌換利益(損失)	(7,208)	(3,894)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	-	(2,974)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(1,875)
其 他 損 失	(3,218)	(47)
租賃修改利益	7	-
市地重劃案相關費用(註 1)	-	(22,400)
返還基地整地清除費用(註 2)	(25,714)	-
合 計	\$ (32,047)	\$ (3,201)

(註1)上述市地重劃案相關費用，係因本集團坐落於高雄市前鎮區經貿段四小段3地號之土地，於108年3月間與高雄市政府地政局完成市地重劃後土地點交手續後，為平息前地主(台灣機械(股)公司)離退職移轉員工之抗爭，避免造成本集團權益嚴重受損，經由高雄市政府勞工局居中協助調解，協議本集團給付生活補助金共計22,400仟元(帳列業外-其他支出)，上開協議履行後，勞資雙方不再有任何異議，上述款項已於108年12月全數支付。

(註2)返還基地整地清除費用係本集團承租高楠段等土地，因已無承租土地之使用需求，預計110年間返還租賃基地，除將地上物拆除外，承租基地尚有建築物拆除之廢棄物及廢土等，依約將土地恢復原狀返還，故於109年9月進行整地、清除雜物及挖除地下基礎等費用共計27,000仟元(含稅)。

(三十五)財務成本

項 目	109 年 度	108 年 度
銀行借款之利息	\$ 1,475	\$ 1,720
租賃負債之利息	4,445	3,019
其 他 利 息	206	202
小 計	\$ 6,126	\$ 4,941
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財 務 成 本	\$ 6,126	\$ 4,941

(三十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

	109 年 度	108 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當期所產生之所得稅	\$ -	\$ 283
以前年度所得稅高低估	(2,153)	-
土地增值稅	-	59
未分配盈餘加徵稅額	-	5,664
當期所得稅總額	<u>\$ (2,153)</u>	<u>\$ 6,006</u>
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ (7,366)	\$ 3,895
遞延所得稅總額	<u>\$ (7,366)</u>	<u>\$ 3,895</u>
所得稅費用(利益)	<u><u>\$ (9,519)</u></u>	<u><u>\$ 9,901</u></u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：無。

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
稅前淨利	<u>\$ 7,430</u>	<u>\$ 43,144</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	<u>\$ 1,486</u>	<u>\$ 8,628</u>
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損失(利益)	(2,590)	(276)
免稅處分土地利益	-	(162)
折舊財稅差異	(1,755)	(1,959)
停徵證券交易所得	239	(376)
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(3,306)	(2,314)
已實現清算損失	(11,641)	-
其他調整	17,567	(3,258)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	-	-
未分配盈餘加徵稅額	-	5,664
遞延所得稅淨變動數	(7,366)	3,895
以前年度所得稅高低估	(2,153)	-
土地增值稅	-	59
認列於損益之所得稅費用	<u><u>\$ (9,519)</u></u>	<u><u>\$ 9,901</u></u>

本集團適用中華民國所得稅法之所適用之稅率為20%，另未分配盈餘所適用之稅率為5%。

我國於108年7月經總統公布修正產業創新條例，新增以107年度起之未分配盈餘再投資於特定資產或技術達一定金額者，該投資金額得列為計算未分配盈餘之減除項目。本公司於109年及108年度計算未分配盈餘稅時，業已減除以108年及107年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

此外，本公司亦依台財稅字10904558730號令，將109年分配之股利或盈餘金額中屬因首次適用IFRS 9及IFRS 15致107年度產生之期初保留盈餘淨增加數者，列為107年度未分配盈餘之減除項目。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	109 年 度		
	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
<b>遞延所得稅資產</b>			
暫時性差異			
待提水泥	\$ 1,214	\$ (387)	\$ 827
投資性不動產減損損失	40,726	-	40,726
不動產、廠房及設備減損損失	5,868	(378)	5,490
權益法認列投資損益	12,760	(10,894)	1,866
存貨呆滯及跌價損失	12,604	(3,306)	9,298
其　　他	9,010	1,214	10,224
未使用虧損扣抵	6,112	22,872	28,984
小　　計	\$ 88,294	\$ 9,121	\$ 97,415
<b>遞延所得稅負債</b>			
土地增值稅準備	\$ (260,570)	\$ -	\$ (260,570)
暫時性差異			
折舊財稅差	(41,041)	(1,755)	(42,796)
小　　計	\$ (301,611)	\$ (1,755)	\$ (303,366)
合　　計	\$ (213,317)	\$ 7,366	\$ (205,951)

	108 年 度		
	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
<b>遞延所得稅資產</b>			
暫時性差異			
待提水泥	\$ 822	\$ 392	\$ 1,214
投資性不動產減損損失	40,726	-	40,726
不動產、廠房及設備減損損失	6,985	(1,117)	5,868
權益法認列投資損益	11,964	796	12,760
存貨呆滯及跌價損失	14,918	(2,314)	12,604
其　　他	9,022	(12)	9,010
未使用虧損扣抵	6,083	29	6,112
小　　計	\$ 90,520	\$ (2,226)	\$ 88,294
<b>遞延所得稅負債</b>			
土地增值稅準備	\$ (260,570)	\$ -	\$ (260,570)
暫時性差異			
折舊財稅差	(39,372)	(1,669)	(41,041)
小　　計	\$ (299,942)	\$ (1,669)	\$ (301,611)
合　　計	\$ (209,422)	\$ (3,895)	\$ (213,317)

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異	\$ 11,335	\$ 11,889
虧 損 扣 抵	25,170	36,988
合 計	\$ 36,505	\$ 48,877

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至107年度。

(三十七)其他綜合損益

項 目	109 年 度		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
<b>不重分類至損益之項目：</b>			
採用權益法認列關聯企業及合資之份額			
確定福利計畫之再衡量數	\$ (99)	\$ -	\$ (99)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之	3,386	-	3,386
權益工具投資未實現評價損益			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權	(2,598)	-	(2,598)
益工具投資未實現評價損益			
認列於其他綜合損益	\$ 689	\$ -	\$ 689

項 目	108 年 度		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
<b>不重分類至損益之項目：</b>			
採用權益法認列關聯企業及合資之份額			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 10	\$ -	\$ 10
透過其他綜合損益按公允價值衡量之	4,261	-	4,261
權益工具投資未實現評價損益			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權	60,236	-	60,236
益工具投資未實現評價損益			
認列於其他綜合損益	\$ 64,507	\$ -	\$ 64,507

(三十八)普通股每股盈餘

項 目	109 年 度	108 年 度
<b>A、基本每股盈餘：</b>		
本 期 淨 利	\$ 22,158	\$ 33,133
本期流通在外加權平均股數(仟股)	569,887	569,887
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.04	\$ 0.06
<b>B、稀釋每股盈餘：</b>		
本 期 淨 利	\$ 22,158	\$ 33,133
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 22,158	\$ 33,133

本期流通在外加權平均股數（仟股）	\$ 569,887	\$ 569,887
員工酬勞影響數（註）	30	74
計算稀釋每股盈餘之加權平均 在外股數（仟股）	\$ 569,917	\$ 569,961
稀釋每股盈餘（稅後）（元）	\$ 0.04	\$ 0.06

(註)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。

## 七、關係人交易

### (一)母公司與最終控制者：

本公司為本公司之最終控制者。

### (二)關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
東南實業建設(股)公司	關聯企業
南廈木業(股)公司	關聯企業
台機船舶廠(股)公司	關聯企業
嘉環東泥(股)公司	關聯企業
澎湖有線電視(股)公司	關聯企業
澎湖灣(股)公司	關聯企業
中聯資源(股)公司	其他關係人
百福投資(股)公司	其他關係人
正泰水泥廠(股)公司	其他關係人
正泰資源開發(股)公司	其他關係人
東樹投資(股)公司	其他關係人
台灣混凝土工業(股)公司	其他關係人
台混資源開發(股)公司	其他關係人
陳趙樹基金會	其他關係人
天誠混凝土實業(股)公司	其他關係人
鄭 陳 敦 玲	其他關係人
陳 麗 妃	其他關係人
黃 美 玉	其他關係人
陳 建 豪	其他關係人
裕順環保(股)公司	其他關係人
東悅投資(股)公司	其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入：

項目	關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
銷貨收入	其他關係人		
	天誠混凝土實業 (股)公司	\$ 112,165	\$ 92,428
	其 他	38,746	31,411
	合 計	\$ 150,911	\$ 123,839
租賃收入	關聯企業	\$ 170	\$ 170
	其他關係人	34	31
	合 計	\$ 204	\$ 201

(1) 銷貨收入：

本集團對上列公司銷貨價格與一般客戶大致相當，平均收款期間約為2-3個月，經雙方約定延長一個月內收款。

(2) 租賃收入：

本集團租賃予上列公司，租賃價格係依合約約定，並按月收取租金。

2. 進貨：

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人		
其 他	\$ 1,622	\$ 174

本集團向上列公司進貨價格與一般供應商大致相當，平均付款期間約為3個月。

3. 合約資產：無。

4. 合約負債：

關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
其他關係人	\$ 1,464	\$ -

5. 應收關係人款項(不含對關係人放款)：

項目	關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收帳款	其他關係人		
	天誠混凝土實業 (股)公司	\$ 33,667	\$ 38,796
	其 他	3,607	3,025
小 計		\$ 37,274	\$ 41,821
減：備抵損失		(447)	(671)
淨 額		\$ 36,827	\$ 41,150
存出保證金	其他關係人	\$ 6,000	\$ 6,000

109及108年度對上述應收關係人款項認列(轉回)之預期信用損失分別為(224)仟元及390仟元。

6. 應付關係人款項(不含向關係人借款)

項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	其他關係人	\$ 325	\$ 86
存入保證金	其他關係人	\$ 60	\$ 60
其他流動負債	其他關係人	\$ 13,794	\$ -

7. 預付款項：

關係人類別/名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
其　他	\$ 2	\$ 2

8. 財產交易：無。

9. 承租協議：

(1) 承租所取得之使用權資產

帳列項目/關係人類別/名稱	租賃標的	109年　度	108年　度
取得使用權資產			
其他關係人			
正泰水泥廠(股)公司	高楠段等土地	\$ -	\$ 115,928
鄭陳敦玲	東南大樓6樓	-	18,839
台　混	善德段等土地	217,219	-
其　他	高楠段等土地	-	7,297
	合　　計	\$ 217,219(註)	\$ 142,064(註)

帳列項目/關係人類別/名稱	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債		
其他關係人		
正泰水泥廠(股)公司	\$ 72,271	\$ 95,168
鄭陳敦玲	17,058	18,321
台　混	144,735	5,990
其　他	4,913	6,281
	合　　計	\$ 238,977(註)
		\$ 125,760(註)

(註)：係適用IFRS 16認列之使用權資產及租賃負債。

帳列項目/關係人類別/名稱	109年　度	108年　度
利息費用		
其他關係人	\$ 3,211	\$ 1,475

(2) 租賃費用：

關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
關聯企業	\$ 12	\$ 12

上開租賃條件係依合約約定，並按月及半年支付租金。

10. 出租協議：請參閱附註七、(三)1. 之說明。

11. 對關係人放款：無。

12. 向關係人借款：無。

13. 背書保證：無。

14. 其他

(1) 各項收入

關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
關聯企業	\$ 180	\$ 117
其他關係人	603	640
合計	\$ 783	\$ 757

(2) 本集團因部分土地登記於關係人名下，其明細如下：

關係人類別	重大交易事項
其他關係人	
黃美玉	仁武區烏林段 0681、0733、0739、0741、0834-1、0836、0839、0846、1347、1348、1350-1353、1355、1359、1365、1367、1381-1382 地號、仁武區綠園段 112-114、180-182 地號
陳建豪	仁武區烏林段 0674、0676、0745 地號

(3) 代收款

本集團109及108年12月31日代關係企業-台機船舶廠(股)有限公司收取土地款各為13,630,000元及7,760,000元，帳列代收款項下。

(4) 重要契約之締結：

- A. 本集團與關係人簽訂租賃取得使用權資產，相關內容詳附註九之說明。
- B. 與關係人訂定合建分售契約書之內容，請參閱附註九之說明。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年 度	108 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 12,547	\$ 13,035
退職後福利	324	324
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	\$ 12,871	\$ 13,359

## 八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項目	109年12月31日	108年12月31日
投資性不動產	\$ 2,824,470	\$ 2,824,470

另提供履約保證之定期存款，帳列存出保證金項下，請參閱附註六、(十六)之說明。

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至109及108年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：無。

(二)截至109及108年12月31日止，本集團因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項目	109年12月31日	108年12月31日
存出保證票據(應付保證票據)	\$ 895,452	\$ 1,062,398
存入保證票據(應收保證票據)	66,287	80,654

(三)本集團與台機船舶廠(股)公司簽訂合建分售契約書，其相關內容說明如下：

1. 台機船舶廠(股)公司其座落屏東市北勢段一小段10地號等土地面積3008.52平方公尺，約910.08坪，願意提供由本集團興建透天住宅4戶及電梯華廈住宅56戶，雙方約定房地各自銷售，款項各自收取，其房地價款由雙方決定，透天住宅分配成數房屋款50%，土地款50%，電梯公寓分配成數房屋款57%，土地款43%，其房地比係參酌專業機構出具之鑑價報告決定。

2. 台機船舶廠(股)公司其座落臺南市東山區東安段969地號等土地面積4819.86平方公尺，約1458坪，願意提供由本集團興建透天住宅41戶，雙方約定房地各自銷售，款項各自收取，其中房屋款佔75%及土地款佔25%，其房地比係參酌專業機構出具之鑑價報告決定。

(四)本集團於109年3月16日董事會通過與關係人台混資源開發(股)公司租賃取得使用權資產，重要事項說明如下：

1. 租賃標的物及用途

- (1) 標的物：高雄市仁武區善德段土地及地上建築物。
- (2) 用途：係為建廠使用，其製造及銷售可流動填料(CLSM)。

2. 合約約定

(1) 租期：109年4月1日至129年3月31日

(2) 租金：

A. 土地：租賃面積4,488坪，每月租金計673仟元(未稅)，每三年租金固定調漲3%。

B. 建築物：本集團承擔租賃物之建築費用計64,457仟元。

C. 建築費用：悉由本集團自費興建與安裝，租賃期間歸本集團所有，但合約終止或屆期時，台混資源開發(股)公司無需返還本集團所支付租賃建物之建築費用。

3. 價格決定之參考依據：兆豐不動產估價師事務所出具之不動產估價報告書。

(五) 已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$ 7,491	\$ 13,597
使用權資產	33,996	-
合 計	\$ 41,487	\$ 13,597

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一) 資本風險管理

由於本集團須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金及資本支出等需求。

(二) 金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 汇率風險

(A) 本集團暴露於非以本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本集團之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要計價之貨幣計有美金及人民幣，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣存款來規避匯率風險。此類外幣存款之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

(B) 匯率暴險及敏感度分析

	外幣	匯率	帳列金額 (新台幣)	109 年 12 月 31 日					
				變動幅度	損益影響	權益影響			
<u>(外幣：功能性貨幣)</u>									
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金：新台幣	6,617	28.48	188,466	升值 1%	1,885	-			
<u>(外幣：功能性貨幣)</u>									
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金：新台幣	4,986	29.98	149,485	升值 1%	1,495	-			

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於109年及108年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於109及108年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(7,208)仟元及(3,894)仟元。

B. 價格風險

由於本集團持有之權益工具投資，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團之權益工具投資於合併資產負債表中，係分類為損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本集團主要投資於國內上市櫃及國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益價格上漲或下跌1%，109年及108年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少2,327仟元及2,459仟元。109年及108年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少11,789仟元及11,917仟元。

### C. 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<b>具公允價值利率風險：</b>		
金融資產	\$ 268,339	\$ 283,741
金融負債	(566,010)	(441,086)
淨額	\$ (297,671)	\$ (157,345)
<b>具現金流量利率風險：</b>		
金融資產	\$ 112,085	\$ 401,392
金融負債	-	-
淨額	\$ 112,085	\$ 401,392

#### 具公允價值利率風險之敏感度分析

本集團未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具（利率交換）作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

#### 具現金流量利率風險之敏感度分析

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使109及108年度淨利將各增加(減少)1,121仟元及4,014仟元。

### (2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

#### 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。  
財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本集團並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

### A. 信用集中風險

截至109年及108年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘額之百分比分別為83.09%及83.25%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

### B. 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(四)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本集團並無分類為按攤銷後成本衡量及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資)

### C. 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

合併資產負債表所認列之金融資產及本集團所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

109 年 12 月 31 日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額				合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	-	
適用 IFRS 9 減損規定且已信 用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金 融工具：						
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	232,667	-	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	1,178,923	-	-	-	-	-
合計	\$ 1,411,590	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

108 年 12 月 31 日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額				合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	-	
適用 IFRS 9 減損規定且已信 用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金 融工具：						
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	245,872	-	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	1,191,681	-	-	-	-	-
合計	\$ 1,437,553	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

### (3) 流動性風險

#### A. 流動性風險管理

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

#### B. 金融負債到期分析

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債	109 年 12 月 31 日							帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量		
短期借款	\$ 235,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 235,000	\$ 235,000	
應付票據	1,798	-	-	-	-	1,798	1,798	
應付帳款	223,854	-	-	-	-	223,854	223,854	
租賃負債	32,242	34,328	75,406	91,856	132,095	365,927	331,009	
其他應付款	88,958	667	-	-	-	89,625	89,625	
存入保證金	7,282	-	1,797	2,193	12,685	23,957	23,957	
合計	\$ 589,134	\$ 34,995	\$ 77,203	\$ 94,049	\$ 144,780	\$ 940,161	\$ 905,243	

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之				
	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	租賃給付總額
	\$ 66,570	\$ 167,262	\$ 50,838	\$ 81,257	\$ 365,927

非衍生金融負債	108 年 12 月 31 日							帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量		
短期借款	\$ 200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200,000	\$ 200,000	
應付票據	4,783	-	-	-	-	4,783	4,783	
應付帳款	199,813	-	-	-	-	199,813	199,813	
租賃負債	27,657	29,744	57,401	120,782	12,411	247,995	241,086	
其他應付款	82,460	2,286	-	-	-	84,746	84,746	
存入保證金	5,113	1,263	2,500	2,587	11,577	23,040	23,040	
合計	\$ 519,826	\$ 33,293	\$ 59,901	\$ 123,369	\$ 23,988	\$ 760,377	\$ 753,468	

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之				
	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	租賃給付總額
	\$ 57,401	\$ 178,183	\$ 7,301	\$ 5,110	\$ 247,995

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生點會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

## 2. 金融工具之種類

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
<b><u>金融資產</u></b>		
<b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>		
現金及約當現金	\$ 176,743	\$ 207,931
應收票據及帳款(含關係人)	415,858	397,060
其他應收款	5,092	33,053
其他金融資產—流動	174,598	447,691
存出保證金	10,118	11,750
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	232,667	245,872
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,178,923	1,191,681
<b>金融負債</b>		
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>		
短期借款	235,000	200,000
應付票據及帳款(含關係人)	225,652	204,596
其他應付款	89,625	84,746
租賃負債(含一年內)	331,009	241,086
存入保證金	23,957	23,040

### (三) 公允價值資訊：

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)3. 說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註六、(十四)說明。

#### 2. 公允價值之三等級定義

##### 第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資之具有活絡市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。

##### 第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

##### 第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。

#### 3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、租賃負債(含流動及非流動)及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4. 公允價值之等級資訊：

本集團之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	109 年 12 月 31 日			合計	
	第一等級	第二等級	第三等級		
<b>資產：</b>					
<b>重複性公允價值</b>					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
上市股票	\$ 157,300	\$ -	\$ -	\$ 157,300	
開放型基金	42,716	-	-	42,716	
債 券	32,651	-	-	32,651	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國市上市櫃公司股票	863,503	-	-	863,503	
國內未上市櫃公司股票	-	-	315,420	315,420	
合 計	<u>\$1,096,170</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 315,420</u>	<u>\$ 1,411,590</u>	

項 目	108 年 12 月 31 日			合計	
	第一等級	第二等級	第三等級		
<b>資產：</b>					
<b>重複性公允價值</b>					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
上市股票	\$ 153,046	\$ -	\$ -	\$ 153,046	
開放型基金	60,747	-	-	60,747	
債 券	32,079	-	-	32,079	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國市上市櫃公司股票	867,362	-	-	867,362	
國內未上市櫃公司股票	-	-	324,319	324,319	
合 計	<u>\$1,113,234</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324,319</u>	<u>\$ 1,437,553</u>	

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本集團持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

(1) 上市公司股票：收盤價。

(2) 開放型基金：淨值。

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產—未上市櫃股票	項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產—未上市櫃股票
109 年 1 月 1 日	\$ 324,319	108 年 1 月 1 日	\$ 282,108
本期取得	2,000	本期取得	36,400
本期減資退回股款	(4,800)	本期減資退回股款	(10,966)
認列於損益	-	認列於損益	-
認列於其他綜合損益	(6,099)	認列於其他綜合損益	16,777
109 年 12 月 31 日	<u>\$ 315,420</u>	108 年 12 月 31 日	<u>\$ 324,319</u>

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

(四)金融資產移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

### 十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 積累買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：交易金額未達10,000仟元不具重大性，故不予以揭露。

(二)轉投資事業相關資訊：附表四。

(三)大陸投資資訊：不適用。

(四)主要股東資訊：附表五。

附表一

東南水泥股份有限公司及其子公司  
資金貸與他人明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來項目 是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率 區間	業務往來 金額 與性質	有短期融通 資金必要之 原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品 名稱	對個別對象資 金貸與限額	資金貸與最 高限額
1	東南水泥(股)公 司	東南資產開發 (股)公司	其他應收款 —關係人	400,000 是	200,000	93,000	0.975%	2	-	-	-	424,490 (註 1)	848,981 (註 2)

(註 1) 資金貸與總額以不超過當期淨值 5%為限。

(註 2) 資金貸與總額以不超過當期淨值 10%為限

(註 3) 資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者填 1 有短期融通資金之必要者填 2  
(註 4) 上述母子公司間交易已沖銷。

附表二

東南水泥股份有限公司及其子公司  
對他人背書保證  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 關係(註 1)	本期最高背書保證餘額	期未背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證最 高限額	背書保證最 高限額	屬母公司 對子公司 背書保證 書保證	屬母公司 對母公司 背書保證 書保證
		公司名稱	關係										
0	東南水泥(股)公司	東南資產開發(股)公司	2	(註 4)	1,697,962	100,000	-	-	-	3,395,924 (註 5)	Y	-	-
1	東南投資(股)公司	東南水泥(股)公司	3	(註 2)	200,826	704	704	-	0.11% (註 3)	267,768 (註 3)	-	Y	-

(註 1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
  2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
  3. 直接及間接對公司持有表決權之股份達百分之九十以上之公司間。
  4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之一之公司間。
  5. 基於承攬工程需之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
  6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
  7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證擔保。
- (註 2)：以不超過子公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 30%為限。
- (註 3)：以不超過子公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 40%為限。
- (註 4)：以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 20%為限。
- (註 5)：以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 40%為限。

附表三

東南水泥股份有限公司及其子公司  
期末持有有價證券明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目		期 末			備註
			股數	帳面金額	持股比例	公允價值		
東南水泥(股)公司	股票—國產建材實業	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	3,432	85,807	0.29	85,807	
股票—中聯資源董事	本公司為該公司之法人	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	13,084	620,826	5.26	620,826	
股票—中華電信	董事	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	360	39,240	-	39,240	
股票—台泥		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	949	41,007	-	41,007	
股票—元大金		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	547	11,241	-	11,241	
股票—晶技		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	80	5,992	-	5,992	
股票—南帝		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	1	22	-	22	
股票—宏全		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	202	12,177	-	12,177	
股票—國際中橡		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	354	9,175	-	9,175	
股票—新興航運		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	284	6,459	-	6,459	
股票—富邦金控		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	406	18,983	-	18,983	

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目			期 股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
			金融資產	金融資產	金融資產					
東南水泥(股)公司	股票—永裕	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			52	1,724	0	1,724	
	股票—中碳	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			100	10,850	0	10,850	
	股票—高雄捷運	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			11,117	60,017	3.99	60,017	
	股票—華昇創投	本公司為該公司之法人董監察人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			7	855	4.17	855	
	股票—中華國貨	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			293	1,034	5.00	1,034	
	股票—環盟國際	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			15	1,800	3.84	1,800	
	股票一一卡通	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之			2,333	17,453	16.67	17,453	
		合計	金融資產			3,199	11,011	3.51	11,011	
						955,673		955,673		
基金—聯博美國	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				15	5,565	—	5,565	
基金—摩根環球	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				21	5,562	—	5,562	
基金—鋒裕匯理	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				50	14,852	—	14,852	
債券—阿拉伯石油	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				342	11,174	—	11,174	
債券—德里國際機場	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				500	14,862	—	14,862	
債券—輝瑞	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產				200	6,615	—	6,615	
	合計					58,630		58,630		

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目			期 末	備註
			股數	帳面金額	持股比例		
東南投資有限公司	股票—正泰水泥廠	其董事長為本公司董事 長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	2,383	136,714	13.86	136,714
	股票—台灣混凝土	其董事長為本公司董事 長二親等內親屬	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	1	44,908	4.21	44,908
	股票—台灣植體科技	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	701	4,472	4.20	4,472
	股票—都山林開發	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	3,840	37,156	—	37,156
		合計		223,250			223,250
	基金—國泰二號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	9,950	—	9,950
	股票—富邦金控	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	116	5,422	—	5,422
	股票—台灣化學纖維	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	17	1,468	—	1,468
	股票—中興保全	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	292	25,929	—	25,929
	股票—台泥	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,710	117,083	—	117,083
	股票—中聯資	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30	1,438	—	1,438
	股票—兆豐金控	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	5,960	—	5,960
		合計		167,250			167,250
東南造紙有限公司	股票—東南水泥	本公司之母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	2,113	37,820	0.37	37,820
東南高良基金	基金—統一強棒貨幣市 場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	403	6,787	—	6,787

註：上開被投資公司持有母公司股票已依持股比例轉列庫藏股。

附表四

東南水泥股份有限公司及其子公司  
轉投資事業明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額			期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
東南水泥(股)公司	東南投資	高雄市	證券投資	297,870	297,870	499	99.29	652,887	23,310	23,144	(註)	
	東南實業建設	高雄市	建築業	11,361	11,361	36	31.01	70,182	7,941	2,463		
	東南造紙	高雄市	水泥紙袋	4,971	7,457	5	49.71	22,471	(346)	(172)	(註)	
	南廈木業	高雄市	木製品	8,540	8,540	1	27.56	11,203	2,244	618		
	東南資產	高雄市	建築業	290,000	290,000	29,000	100.00	289,954	(5,213)	(5,213)	(註)	
	台機船舶廠	高雄市	工程業	328,492	328,492	25,611	31.01	309,997	8,746	1,184		
東南高良	高 雄 市	廢棄物清除	50,000	30,000	5,000	50.00	44,719	(10,614)	(5,307)	(5,307)	(註)	
小計								1,401,413	26,068	16,717		
減：子公司持有母公司股票重分類為庫藏股								(12,185)				
合計								1,389,228	26,068	16,717		
東南投資	澎湖有線電視	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	147,713	19,485	7,794		
(股)公司	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	1,663	38.68	16,548	57	24		
東南實業建設	高雄市	建築業	29,381	29,381	12	10.92	29,395	7,941	819			
台機船舶廠	高雄市	工程業	5,826	5,826	454	0.55	5,608	8,746	50			
東南高良	高 雄 市	廢棄物清除	1,000	600	100	1.00	894	(10,614)	(106)	(106)	(註)	
合計								200,158	25,615	8,581		

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表五

東南水泥股份有限公司及其子公司  
主要股東資訊  
109 年 12 月 31 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
東樹投資股份有限公司	80,496,816	14.07%
台機船舶廠股份有限公司	49,292,761	8.62%
財團法人福康文教基金會	38,829,350	6.79%
百福投資股份有限公司	35,008,148	6.12%
長青股份有限公司	33,525,346	5.86%
財團法人東南文化基金會	33,421,803	5.84%
陳悅玲	30,464,760	5.33%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

## 十四、部門資訊

### (一)一般性資訊：

為管理之目的，本集團之營運決策者(董事長)依據不同事業型態劃分營運單位，並分為下列應報導部門：

1. 生產部：主要從事水泥及爐石粉之產銷
2. 租賃部：主要從事土地及廠房等不動產之出租業務
3. 營建部：主要從事興建住宅及出售業務

### (二)衡量基礎：

本集團營運決策者監督各營運單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業利益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。然而，合併財務報表之管理費用及營業外收入、支出，係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

### (三)部門財務資訊：

109年度：

	生產部門	營建部門	租賃部門等	調節及銷除	合計
收入淨額					
來自外部客戶收入	\$ 1,537,001	\$ -	\$ 53,985	\$ -	\$ 1,590,986
部門間收入	1,371	-	15	(1,386)	-
收入淨額合計	\$ 1,538,372	\$ -	\$ 54,000	\$ (1,386)	\$ 1,590,986
部門利益	\$ 36,087	\$ -	\$ 16,227	\$ (15)	52,299
公司一般營業費用					(82,872)
營業外收入及支出					38,003
稅前淨利					\$ 7,430
所得稅利益(費用)					9,519
稅後淨利					\$ 16,949
部門資產					\$ 9,865,320
部門負債					\$ 1,316,601

108年度：

	生產部門	營建部門	租賃部門等	調節及銷除	合計
收入淨額					
來自外部客戶收入	\$ 1,519,001	\$ 12,172	\$ 53,767	\$ -	\$ 1,584,940
部門間收入	173	-	15	(188)	-
收入淨額合計	\$ 1,519,174	\$ 12,172	\$ 53,782	\$ (188)	\$ 1,584,940
部門利益	\$ 30,914	\$ 3,716	\$ 31,534	\$ (15)	66,149
公司一般營業費用					(74,658)
營業外收入及支出					51,653
稅前淨利					\$ 43,144
所得稅利益(費用)					(9,901)
稅後淨利					\$ 33,243
部門資產					\$ 9,740,348
部門負債					\$ 1,169,364

(四)產品別及勞務別資訊：

本集團已以事業型態為基礎歸類營運部門，故不再另行揭露產品別及勞務別資訊。

1. 地區別資訊：

(1) 來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類)：

國 家	109 年 度	108 年 度
台 灣	\$ 1,590,986	\$ 1,584,940

(2) 非流動資產：

國 家	109 年 度	108 年 度
台 灣	\$ 6,612,270	\$ 6,418,232

2. 重要客戶資訊：

客 戶	109 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額%
來自生產部之甲客戶	\$ 182,963	11.50%

客 戶	108 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額%
來自生產部之甲客戶	\$ 262,863	16.59%

## 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：



國富浩華聯合會計師事務所  
Crowe (TW) CPAs  
80250 高雄市苓雅區四維三路 6  
號 27 樓之 1  
27F-1., No.6, Siwei 3rd Rd.,  
Lingya Dist.,  
Kaohsiung City 80250, Taiwan  
Tel +886 7 3312133  
Fax +886 7 3331710  
[www.crowe.tw](http://www.crowe.tw)

### 會計師查核報告

東南水泥股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

東南水泥股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達東南水泥股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告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，與東南水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對東南水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。

茲對東南水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

##### 一、投資性不動產之減損評估

有關投資性不動產減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四、(十二)非金融資產減損；有形資產及無形資產減損評估，請詳個體財務報告附註五、(二)3.；投資性不動產減損情形，請詳個體財務報告附註六、(十三)。

##### 關鍵查核事項之說明：

本公司截至 109 年 12 月 31 日止持有投資性不動產計 5,338,862 仟元，佔總資產 56%，其中部分租約之地上物係與他人共同持有，因此當租期屆滿時，若共同持有者無繼續出租意願，將面臨租約到期後必須拆除地上物之不確定性，因此資產減損可能存在重大風險，而評估資產減損損失需透過預測及折現未來現金流量以估計可回收金額，該會計估計仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性。



### 因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及該內外部減損跡象、考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入管理階層之評估流程、評估管理階層估計可回收金額所使用之評價方式及各項假設之合理性、評估是否已適當揭露長期性非金融資產減損之政策及其他相關資訊、詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項及參考公司根據第三方出具之獨立評估報告及相關鄰近地區之實價登錄估計的可回收金額，檢視相關假設之合理性等。

### 其他事項

上開民國 109 年及 108 年度之個體財務報告中採用權益法認列之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資金額分別為 401,668 仟元及 1,010,191 仟元，分別占資產總額之 4.20% 及 10.49%，民國 109 年及 108 年度所認列之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為 4,093 仟元及 36,517 仟元，分別占稅前淨利之 32.31% 及 84.05%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 3,046 仟元及 9,859 仟元，分別占其他綜合損益淨額之 533.45% 及 15.29%。

### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估東南水泥股份有限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東南水泥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

東南水泥股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告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，惟其目的非對東南水泥股份有限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，以及使東南水泥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。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東南水泥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於東南水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成東南水泥股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對東南水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡淑滿

蔡淑滿



會計師：李青霖

李青霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

中華民國 110 年 3 月 18 日

東南水泥股份有限公司  
個體資產負債表  
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 67,754	1	\$ 137,647	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	58,630	1	44,055	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	286,562	3	273,650	3
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	92,498	1	82,302	1
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	36,827	-	41,289	-
1200	其他應收款(附註六(五))	2,047	-	26,602	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	93,000	1	-	-
1220	本期所得稅資產	168	-	443	-
130x	存貨(附註六(六))	506,215	5	551,492	6
1410	預付款項(附註六(七))	45,691	-	35,709	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(八))	174,598	2	233,891	2
11xx	<b>流動資產合計</b>	<b>1,363,990</b>	<b>14</b>	<b>1,427,080</b>	<b>15</b>
<b>非流動資產</b>					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(九))	955,673	10	986,703	10
1550	採用權益法之投資(附註六(十))	1,389,228	15	1,337,233	14
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十一))	226,744	2	209,545	2
1755	使用權資產(附註六(十二))	177,339	2	229,026	2
1760	投資性不動產淨額(附註六(十三))	5,338,862	56	5,336,778	55
1840	遞延所得稅資產	93,776	1	84,687	1
1920	存出保證金(附註六(十四))	10,070	-	11,734	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(五))	2,815	-	4,199	-
15xx	<b>非流動資產合計</b>	<b>8,194,507</b>	<b>86</b>	<b>8,199,905</b>	<b>85</b>
1xxx	<b>資產總計</b>	<b>\$ 9,558,497</b>	<b>100</b>	<b>\$ 9,626,985</b>	<b>100</b>

董事長：陳敏斷



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



(承前頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>					
2100	短期借款(附註六(十五))	\$ 235,000	2	\$ 200,000	2
2130	合約負債-流動(附註六(十六))	73,582	1	98,712	1
2170	應付帳款	192,899	2	189,879	2
2200	其他應付款(附註六(十七))	68,736	1	65,387	1
2230	本期所得稅負債	2,220	-	5,103	-
2250	負債準備-流動(附註六(十八))	1,553	-	1,440	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十二))	60,370	1	58,028	-
21xx	流動負債合計	634,360	7	618,549	6
<b>非流動負債</b>					
2570	遞延所得稅負債	279,918	3	278,163	3
2580	租賃負債-非流動(附註六(十二))	130,453	1	183,058	2
2645	存入保證金(附註六(二十))	23,957	-	23,040	-
25xx	非流動負債合計	434,328	4	484,261	5
2xxx	負債總計	1,068,688	11	1,102,810	11
<b>權益</b>					
3100	股本(附註六(二十一))				
3110	普通股股本	5,720,008	60	5,720,008	60
3200	資本公積(附註六(二十二))	188,267	2	188,162	2
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,052,057	11	1,048,744	11
3320	特別盈餘公積(附註六(二十四))	810,918	8	810,918	8
3350	未分配盈餘(附註六(二十三))	230,224	3	254,425	3
3400	其他權益(附註六(二十五))	500,520	5	514,103	5
3500	庫藏股票(附註六(二十六))	(12,185)	-	(12,185)	-
3xxx	權益總計	8,489,809	89	8,524,175	89
<b>負債及權益總計</b>					
		\$ 9,558,497	100	\$ 9,626,985	100

董事長：陳敏斷



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十七))	\$ 1,592,259	100	\$ 1,572,842	100
5000	營業成本(附註六(六))	(1,524,976)	(96)	(1,494,685)	(95)
5900	營業毛利(毛損)	67,283	4	78,157	5
	營業費用				
6100	推銷費用	(14,943)	(1)	(15,815)	(1)
6200	管理費用	(66,709)	(4)	(67,769)	(4)
6450	預期信用減損利益(費用)(附註六(四))	(236)	-	557	-
6000	營業費用合計	(81,888)	(5)	(83,027)	(5)
6900	營業利益(損失)	(14,605)	(1)	(4,870)	-
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十九))	5,459	-	8,646	-
7010	其他收入(附註六(三十))	46,876	3	39,938	3
7020	其他利益及損失(附註六(三十一))	(37,577)	(2)	(32,225)	(2)
7050	財務成本(附註六(三十二))	(4,203)	-	(4,927)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	16,717	1	36,883	2
7000	營業外收入及支出合計	27,272	2	48,315	3
7900	稅前淨利(淨損)	12,667	1	43,445	3
7950	所得稅利益(費用)(附註六(三十三))	9,491	1	(10,312)	(1)
8200	本期淨利(淨損)	22,158	1	33,133	2
	其他綜合損益(附註六(三十四))				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(18,938)	(1)	54,608	3
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	19,509	1	9,859	1
8300	其他綜合損益(淨額)	571	-	64,467	4
8500	本期綜合損益總額	\$ 22,729	1	\$ 97,600	6
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.04		\$ 0.06	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.04		\$ 0.06	

董事長：陳敏斷



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰





單位：新台幣仟元

民國109年及108年1月1日至12月31日

其他權益項目								透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產未實現評 價(損)益	庫藏股票	權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	\$ 450,959	\$ (12,185)	\$ 8,483,670		
108年1月1日餘額	\$ 5,720,008	\$ 188,057	\$ 1,042,176	\$ 810,918	\$ 283,737	\$ 450,959	\$ (12,185)	\$ 8,483,670		
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積										
普通股現金股利										
108年度淨利(淨損)										
108年度其他綜合損益										
108年度綜合損益總額										
發放予子公司股利調整資本公積										
處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具										
108年12月31日餘額	\$ 5,720,008	\$ 188,162	\$ 1,048,744	\$ 810,918	\$ 254,425	\$ 514,103	\$ (12,185)	\$ 8,524,175		
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積										
普通股現金股利										
採用權益法認列之關聯企業及合資之 變動數										
109年度淨利(淨損)										
109年度其他綜合損益										
109年度綜合損益總額										
發放予子公司股利調整資本公積										
處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具										
109年12月31日餘額	\$ 5,720,008	\$ 188,267	\$ 1,052,057	\$ 810,918	\$ 500,520	\$ (12,185)	\$ 8,489,809			

董事長：陳敏斷

(請參閱個體財務報告附註)

翰新管主計會

經理人：吳長直

古文

吳昌

東南水泥股份有限公司  
個體現金流量表  
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目		109年度	108年度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利(淨損)	\$	12,667	\$ 43,445
<b>調整項目</b>			
收益費損項目			
折舊費用		69,936	69,396
預期信用減損損失(利益)數		236	(557)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)		1,444	1,034
利息費用		4,203	4,927
利息收入		(5,459)	(8,646)
股利收入		(35,471)	(35,355)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額		(16,717)	(36,883)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		-	2,974
租賃修改利益		(7)	-
非金融資產減損損失		-	1,875
收益費損項目合計		<u>18,165</u>	<u>(1,235)</u>
<b>與營業活動相關之資產/負債變動數</b>			
<b>與營業活動相關之資產之淨變動</b>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加) 減少		(16,019)	(45,089)
應收票據(增加)減少		(11,942)	(11,838)
應收帳款(增加)減少		(5,295)	(2,082)
其他應收款(增加)減少		22,927	7,780
存貨(增加)減少		41,070	(5,973)
預付款項增加		(9,982)	11,117
其他金融資產(增加)減少		59,293	141,136
與營業活動相關之資產之淨變動合計		<u>80,052</u>	<u>95,051</u>
<b>與營業活動相關之負債之淨變動</b>			
合約負債增加(減少)		(25,130)	49,278
應付帳款增加(減少)		3,020	(32,331)
其他應付款(增加)減少		(2,773)	(1,846)
負債準備增加(減少)		113	(3,155)
與營業活動相關之負債之淨變動合計		<u>(24,770)</u>	<u>11,946</u>
<b>與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計</b>		<u>55,282</u>	<u>106,997</u>
<b>調整項目合計</b>		<u>73,447</u>	<u>105,762</u>
營運產生之現金流出		86,114	149,207
收取之利息		5,458	8,568
收取之股利		37,321	65,606
支付之利息		(4,171)	(4,847)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	109年度	108年度
	\$ (451)	\$ (522)
退還(支付)之所得稅		
營業活動之淨現金流出	124,271	218,012
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(14,010)	(9,888)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15,519	8,084
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資	10,583	10,966
退回股款		
取得採用權益法之投資	(20,000)	(30,000)
採權益法之被投資公司減資退回股款	2,486	-
取得不動產、廠房及設備	(18,669)	(8,317)
存出保證金減少	1,664	213
其他應收款—關係人增加	(93,000)	-
取得投資性不動產	(5,535)	(200,820)
長期應收租賃款減少	1,368	1,353
投資活動之淨現金流入(流出)	(119,594)	(228,409)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	35,000	180,000
應付短期票券減少	-	(30,000)
存入保證金增加	917	117
租賃本金償還	(53,287)	(51,213)
發放現金股利	(57,200)	(57,200)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(74,570)	41,704
本期現金及約當現金減少數	(69,893)	31,307
期初現金及約當現金餘額	137,647	106,340
期末現金及約當現金餘額	\$ 67,754	\$ 137,647

董事長：陳敏斷



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：吳長直



會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司  
個體財務報告附註  
109年及108年1月1日至12月31日  
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

**一、公司沿革**

東南水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於45年12月，主要營業項目為水泥、石灰石、水泥加工製品與預拌混凝土等之製造開採及銷售業務。  
本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本個體財務報告已於110年3月18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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020 年 1 月 1 日
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日(註)

(註)金管會允許企業提前於109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	2020 年 6 月 25 日(發布日起生效)
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日(註)

(註)2021年1月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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

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

(註2)企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日（2021年1月1日）以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

(註3)於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(註4)收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

(註5)IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

### 1. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，亦不影響負債之分類。

### 2. IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備。本公司於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

### 3. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

本公司將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

### 4. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之索引並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

### 5. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

### 6. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正係改善會計政策之揭露，以提供財務報表主要使用者更有用之資訊。

### 7. IAS 8之修正「會計估計之定義」

此修正將會計估計定義為受限於衡量不確定性之財務報表貨幣金額，並提供進一步說明及釋例，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司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

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則所編製。

### (二)編製基礎

1.除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

2. 編製符合金管會認可之IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

### (三)外幣換算

#### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之標準

#### 1. 製造部：

- (1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
  - A. 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
  - B. 主要為交易目的而持有者。
  - C. 預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。
  - D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- (2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- A. 預期將於正常營業週期中清償者。
  - B. 主要為交易目的而持有者。
  - C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)
  - D. 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

## 2. 營建部：

因建屋出售營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

## (五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資(包括原始到期日在三個月內之定期存款)。

## (六) 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及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。

#### (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、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### 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包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及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。

本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 係混合(結合)合約；或
- b. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量所產生之利益或損失則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十二。

##### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### C. 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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (A) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (B) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

#### (2) 金融資產之減損

- A. 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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。
- B. 應收帳款及應收租賃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。
- C. 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。
- D. 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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

### 2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

#### (2) 金融資產之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

## (七) 存 貨

### 1. 製造部門：

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

### 2. 營建部門：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得必要支出及借款資本化成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

- (1) 營建用地：淨變現價值係參照管理當局按當時市場之售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，或依最近期之市場價值（開發分析法或比較法）為基礎。
- (2) 在建工程：淨變現價值為估計售價（當時市場情況）減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- (3) 待售房地：淨變現價值為估計售價（參照管理當局按當時市場情況估計）減去於銷售房地時所產生之估計成本及銷售費用。

#### (八)採用權益法之投資一子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
5. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
6. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
7. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
8. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

## (九)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

### 建築物

廠房主建物	20年～50年
機電動力設備	5年～10年
其他設備	15年
機器設備	2年～16年
運輸設備	3年～6年
雜項設備	3年～10年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

## (十)租賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

### 1. 本公司為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本公司對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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

### 租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）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、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額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。租賃負債係以單行項目列報於個體資產負債表。

#### 2. 本公司為出租人

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本公司採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

#### (十一) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包括因該等目的而處於建造過程中之不動產）。投資性不動產亦包括符合投資性不動產定義之使用權資產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產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。該等資產於達預期使用狀態時開始提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差異，並且認列於當期損益。

## (十二)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

## (十三)負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

## (十四)員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

### 2. 退休金

#### 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

### 3. 員工及董監事酬勞

員工及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

### 4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

## (十五)股本及庫藏股票

### 1. 股本

普通股分類為權益。特別股之分類係對合約協議之實質及金融負債與權益工具之定義，就附於特別股之特定權利予以評估，當展現金融負債之基本特性則分類為負債，否則分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

### 2. 庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，

其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

#### (十六)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遷延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遷延所得稅負債則不予認列，若遷延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遷延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

#### (十七)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

1. 辨認客戶合約；

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

移轉商品或勞務與收取對價之間時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

#### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自水泥、石灰石及水泥加工製品等產品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，因客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

#### 2. 出售房地收入

於正常營業範圍內之不動產銷售係於各該筆不動產完工且交付或過戶予買方時認列收入。

### (十八)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

### (一)會計政策採用之重大判斷

#### 1. 金融資產分類之經營模式判斷

本公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否與經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本公司依IFRS 9之規定重分類金融資產，並自重分類日起推延適用。

## 2. 收入認列

本公司依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本公司先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本公司控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本公司向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本公司對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本公司於特定商品或勞務移轉予客戶之前後承擔存貨風險。
- (3) 本公司具有訂定價格之裁量權。

## 3. 租賃期間

於決定租賃期間時，本公司考量產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行（或預期進行）之重大租賃權益改良，以及標的資產對本公司營運之重要性等。於本公司控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

## （二）重要會計估計及假設

### 1. 金融資產之估計減損

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約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、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### 2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本公司定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

### 3. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

### 4. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可收回金額，並分析其相關假設之合理性。

### 5. 遲延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

### 6. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

### 7. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
現 金	\$ 202	\$ 203
支 票 存 款	3,255	3,116
活 期 存 款	64,297	134,328
合 計	\$ 67,754	\$ 137,647

- 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
- 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
強制透過損益按公允價值衡量		
開放型基金	\$ 25,979	\$ 11,976
債 券	32,651	32,079
合 計	\$ 58,630	\$ 44,055

1. 本公司於109及108年度認列之淨(損)益分別為(1,444)仟元及(1,034)仟元。
2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

(三)應收票據淨額

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 290,042	\$ 278,100
減：備抵損失	(3,480)	(4,450)
應收票據淨額	\$ 286,562	\$ 273,650

1. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六、(四)之說明。
2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)5. 之說明。

(四)應收帳款淨額

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 108,673	\$ 98,692
減：備抵損失	(16,175)	(16,390)
應收帳款淨額	\$ 92,498	\$ 82,302

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，生產部門銷售之平均授信期間為2-3個月；營建部門及租賃部門依合約約定收款期限辦理。
2. 本公司採用IFRS 9之簡化作法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、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
3. 本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人及其他應收款)如下：

109 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)		攤銷後成本
			\$	(5,050)	
未 逾 期	0%-2%	\$ 422,984	\$	(5,050)	\$ 417,934
逾期 0~90 天	0%-5%	-		-	-
逾期 91~180 天	0%-25%	-		-	-
逾期 181~365 天	0%-50%	-		-	-
逾期 365 天以上	0%-100%	16,697	(16,697)		-
合 計		\$ 439,681	\$ (21,747)		\$ 417,934

108 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)		攤銷後成本
			\$	(6,459)	
未 逾 期	0%-2%	\$ 430,302	\$	(6,459)	\$ 423,843
逾期 0~90 天	0%-5%	-		-	-
逾期 91~180 天	0%-25%	-		-	-
逾期 181~365 天	0%-50%	-		-	-
逾期 365 天以上	0%-100%	15,052	(15,052)		-
合 計		\$ 445,354	\$ (21,511)		\$ 423,843

4. 應收票據及應收帳款備抵損失(含關係人及其他應收款)變動表如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
期 初 餘 額	\$ 21,511	\$ 22,068
加：減損損失提列	236	-
減：減損損失迴轉	-	(557)
期 末 餘 額	\$ 21,747	\$ 21,511

上開應收帳款所持有之其他信用增強：無。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可收回金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。本公司於109及108年度沖銷合約金額之應收票據及應收帳款均為0仟元。

5. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

6. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

(五) 其他應收款

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收租賃款	\$ 1,384	\$ 1,368
應收清算退回股款	-	23,060
應 收 利 息	411	410
應 收 其 他	1,897	1,764
小 計	\$ 3,692	\$ 26,602
減：備抵損失	(1,645)	-
淨 額	\$ 2,047	\$ 26,602

1. 應收租賃款組成如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 1,428	\$ 1,428
第 2 年	1,428	1,428
第 3 年	1,428	1,428
第 4 年	-	1,428
合 計	<u>\$ 4,284</u>	<u>\$ 5,712</u>
減：未賺得融資收益	(85)	(145)
減：備抵損失	-	-
應收租賃給付	<u>\$ 4,199</u>	<u>\$ 5,567</u>
未保證殘值	\$ -	\$ -
減：未賺得融資收益	-	-
未保證殘值現值	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
列報為應收融資租賃款之租賃投資淨額	<u>\$ 4,199</u>	<u>\$ 5,567</u>
應收租賃款(帳列其他應收款)	<u>\$ 1,384</u>	<u>\$ 1,368</u>
長期應收租賃款(帳列其他非流動資產)	<u>\$ 2,815</u>	<u>\$ 4,199</u>

本公司於107年12月間簽訂融資租賃協議將所承租之東南大樓8樓轉租予勞動部職訓局，平均租期為5年，每半年收取固定租賃給付為714仟元。由於轉租之期間係相應主租賃之所有剩餘期間，本公司將該租賃分類為融資租賃。

2. 應收清算退回股款係本公司對嘉環東泥之投資，原對其具重大影響力而採權益法評價，惟其已於108年第4季開始辦理清算程序，本公司對其已不具有重大影響力，對該項採權益法之投資23,060仟元轉列應收退還股款；另該公司已於109年4月股東臨時會選任清算人，109年度已退回投資款項計22,695仟元，並認列清算損失365仟元(帳列業外-其他損失)，並於109年12月清算完成。

(六)存貨及銷貨成本

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
製造部門：		
原 燃 料	\$ 10,496	\$ 54,989
物 料	62,455	60,046
在 製 品	23,588	17,446
製 成 品	59,343	68,678
小 計	<u>\$ 155,882</u>	<u>\$ 201,159</u>
營建部門：		
營 建 用 地	\$ 350,333	\$ 350,333
合 計	<u>\$ 506,215</u>	<u>\$ 551,492</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
出售存貨成本	\$ 1,497,844	\$ 1,474,619
其他營業成本	37,765	22,240
未分攤製造費用	5,705	9,398
存貨盤虧	188	-
存貨跌價及呆滯損失提列(回升利益)	(16,526)	(11,572)
營業成本合計	\$ 1,524,976	\$ 1,494,685

2. 本公司於109及108年度因消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價及呆滯損失(回升利益)分別為(16,526)仟元及(11,572)仟元。

3. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

4. 本期存貨增添與現金流量表取得存貨調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
存 貨 (增) 減	\$ 45,277	\$ (4,726)
轉出至不動產、廠房及設備	(4,627)	(1,247)
不動產、廠房及設備轉入	420	-
存貨減少(增加)收取(支付)現金數	\$ 41,070	\$ (5,973)

#### (七)預付款項

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
預付購料款	\$ 45,210	\$ 31,953
預付保險費	304	401
留 抵 稅 額	-	2,529
預 付 其 他	177	826
合 计	\$ 45,691	\$ 35,709

#### (八)其他金融資產—流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
原始到期日在 3 個月以上之定期存款：		
台幣定期存款		
台幣定期存款	\$ 46,007	\$ 85,200
外幣定期存款	128,591	148,691
合 计	\$ 174,598	\$ 233,891
利 率 區 間	0.35%–1.06%	1.01%–2.60%

(九)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
非 流 動 權 益 工 具		
國內上市櫃公司股票	\$ 263,160	\$ 256,133
國內未上市櫃公司股票	172,028	176,828
小 計	\$ 435,188	\$ 432,961
評價調整	520,485	553,742
合 計	\$ 955,673	\$ 986,703

- 本公司依中長期策略目的投資上述國內未上市櫃公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定為該等投資透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- 本公司於109及108年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值出售部分股票，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別為14,320仟元及1,313仟元則轉入保留盈餘。
- 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二之說明。
- 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(十)採用權益法之投資

被投資公司	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
子公司：		
東南投資(股)公司	\$ 652,887	\$ 613,280
東南資產開發(股)公司	289,954	297,016
東南高良資源再生(股)公司	44,719	30,026
東南造紙(股)公司	22,471	25,024
小 計	\$ 1,010,031	\$ 965,346
減：子公司持有母公司股票重 分類為庫藏股票	(12,185)	(12,185)
小 計	\$ 997,846	\$ 953,161
具重大性之關聯企業：		
台機船舶廠(股)公司	\$ 309,997	\$ 306,383
小 計	\$ 309,997	\$ 306,383
個別不重大之關聯企業	81,385	77,689
小 計	\$ 391,382	\$ 384,072
合 計	\$ 1,389,228	\$ 1,337,233

1. 子公司：

- (1) 有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司109年度合併財務報告附註四(三)。

(2) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按  
經會計師查核之財務報告計算。

2. 關聯企業：

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
台機船舶廠(股)公司	31.01%	31.01%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請  
參閱附註十三之附表四。

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	台機船舶廠(股)公司	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 426,129	\$ 197,793
非流動資產	1,127,494	1,112,565
流動負債	(534,344)	(307,663)
非流動負債	-	-
權益	\$ 1,019,279	\$ 1,002,695
占關聯企業淨資產之份額	\$ 316,112	\$ 310,969
對關聯企業交易之未實現損益	(6,115)	(4,586)
關聯企業帳面價值	\$ 309,997	\$ 306,383

B. 綜合損益表

	台機船舶廠(股)公司	
	109 年 度	108 年 度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ 8,746	\$ (4,936)
其他綜合損益(稅後淨額)	7,837	(33,348)
本期綜合損益總額	\$ 16,583	\$ (38,284)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ 733

(3) 個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	109 年 度	108 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 3,081	\$ 3,458
其他綜合損益(稅後淨額)	615	30
本期綜合損益總額	\$ 3,696	\$ 3,488

(4) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按  
經會計師查核之財務報告計算。

3. 本公司於109及108年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(十一)不動產、廠房及設備

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 153,748	\$ 153,748
房屋及建築	388,959	393,939
機器設備	2,646,621	2,642,031
運輸設備	25,036	24,336
其他設備	50,050	50,050
待驗設備及未完工程	25,191	8,279
成本合計	\$ 3,289,605	\$ 3,272,383
減：累計折舊	(3,035,412)	(3,033,498)
累計減損	(27,449)	(29,340)
合 計	\$ 226,744	\$ 209,545

成 本	待驗設備及						
	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合 計
109. 1.1 餘額	\$ 153,748	\$ 393,939	\$ 2,642,031	\$ 24,336	\$ 50,050	\$ 8,279	\$ 3,272,383
增 添	-	-	2,996	-	-	21,763	24,759
存貨轉入	-	-	-	700	-	3,927	4,627
轉至存貨	-	-	-	-	-	(420)	(420)
處 分	-	(4,980)	(6,764)	-	-	-	(11,744)
重 分 類	-	-	8,358	-	-	(8,358)	-
109. 12.31 餘額	<u>\$ 153,748</u>	<u>\$ 388,959</u>	<u>\$ 2,646,621</u>	<u>\$ 25,036</u>	<u>\$ 50,050</u>	<u>\$ 25,191</u>	<u>\$ 3,289,605</u>
累計折舊及減損							
109. 1.1 餘額	\$ -	\$ 392,192	\$ 2,597,728	\$ 23,171	\$ 49,747	\$ -	\$ 3,062,838
折舊費用	-	124	10,819	692	132	-	11,767
處 分	-	(4,980)	(4,873)	-	-	-	(9,853)
減損迴轉	-	-	(1,891)	-	-	-	(1,891)
109. 12.31 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 387,336</u>	<u>\$ 2,601,783</u>	<u>\$ 23,863</u>	<u>\$ 49,879</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,062,861</u>

成 本	待驗設備及						
	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合 計
108. 1.1 餘額	\$ 153,748	\$ 398,948	\$ 2,655,687	\$ 23,508	\$ 50,050	\$ -	\$ 3,281,941
增 添	-	-	2,443	-	-	5,874	8,317
存貨轉入	-	-	-	358	-	889	1,247
處 分	-	(5,009)	(14,113)	-	-	-	(19,122)
重 分 類	-	-	(1,986)	470	-	1,516	-
108. 12.31 餘額	<u>\$ 153,748</u>	<u>\$ 393,939</u>	<u>\$ 2,642,031</u>	<u>\$ 24,336</u>	<u>\$ 50,050</u>	<u>\$ 8,279</u>	<u>\$ 3,272,383</u>

累計折舊及減損								
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 393,477	\$2,599,919	\$ 22,589	\$ 49,573	\$ -	\$ -	\$3,065,558
折舊費用	-	750	10,047	582	174	-	-	11,553
處 分	-	(2,035)	(14,113)	-	-	-	-	(16,148)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-	-
提列減損損失	-	-	1,875	-	-	-	-	1,875
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 392,192	\$2,597,728	\$ 23,171	\$ 49,747	\$ -	\$ -	\$3,062,838

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 24,759	\$ 8,317
應付購買設備款增減	(6,090)	-
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 18,669	\$ 8,317

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無。

3. 本公司於109及108年度迴轉累計減損及提列減損損失分別為(1,891)仟元及1,875仟元，因本公司於107年間生熟料部曾停工，故相關設備閒置未使用，預期其可回收金額小於帳面金額，提列減損損失，惟其已於109年度報廢部分相關設備，故沖轉累計減損；另108年度因部分生產設備預期可回收金額小於帳面金額，其相關設備帳面價值已無法透過使用或出售回收，而認列減損損失1,875仟元，上述處分殘價係屬第三等級公允價值。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊：無。

## (十二)租賃協議

### 1. 使用權資產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 263,390	\$ 264,579
建 築 物	18,839	18,839
運 輸 設 備	4,220	-
成 本 合 計	\$ 286,449	\$ 283,418
減：累計折舊	(109,110)	(54,392)
淨 額	\$ 177,339	\$ 229,026

成 本	土 地	建 築 物	運輸設備	合 計
109.1.1 餘額	\$ 264,579	\$ 18,839	\$ -	\$ 283,418
本 期 增 加	-	-	4,220	4,220
本 期 減 少	(1,189)	-	-	(1,189)
109.12.31 餘額	\$ 263,390	\$ 18,839	\$ 4,220	\$ 286,449

<u>累計折舊及減損</u>						
109.1.1 餘額	\$ 53,046	\$ 1,346	\$ -	\$ 54,392		
折舊費用	52,552	1,346	820	54,718		
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-		
109.12.31 餘額	<u>\$ 105,598</u>	<u>\$ 2,692</u>	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 109,110</u>		

成 本	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	264,382	18,839	-	283,221
本期增加	197	-	-	197
本期減少	-	-	-	-
108.12.31 餘額	<u>\$ 264,579</u>	<u>\$ 18,839</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 283,418</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	53,046	1,346	-	54,392
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-
108.12.31 餘額	<u>\$ 53,046</u>	<u>\$ 1,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,392</u>

## 2. 租賃負債

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<u>租賃負債帳面金額</u>		
流 動	\$ 60,370	\$ 58,028
非 流 動	\$ 130,453	\$ 183,058

租賃負債之折現率區間如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	1.16%	1.16%
建 築 物	1.16%	1.16%
運 輸 設 備	1.16%	1.16%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

## 3. 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地、建築物及運輸設備作為營運、廠房及連外道路之用，租賃期間為3-14年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權，部分租賃係依所承租之土地面積按區段值及費率或依當年土地公告現值計算租金。本公司已將租賃期間屆滿之續租權計入租賃負債。另依合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之資產轉租他人。截至109年及108年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

109年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，本公司與出租人進行土地租約協商，出租人同意無條件將109年1月1日至12月31日之租金金額調降兩成及109年1月1日至6月30日應支付之租金延後至109年12月31日前支付。本公司於109年度認列前述租金減讓之影響數為4,733仟元認列於損益（帳列其他收入）。

#### 4. 轉租：

本公司將所承租東南大樓8樓以營業租賃方式轉租勞動部職訓局，相關使用權資產因轉租關係予以除列，並同時認列應收租賃款。109及108年度來自使用權資產轉租之收益分別為60仟元及75仟元。

#### 5. 其他租賃資訊

- (1) 本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議，請參閱附註六(十三)之說明。
- (2) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
短期租賃費用	\$ 540	\$ 1,532
低價值資產租賃費用	\$ 48	\$ 48
不計入租賃負債衡量中之變動 租賃給付費用	\$ -	\$ -
租賃之現金流出總額(註)	\$ (53,875)	\$ (52,793)

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

本公司109及108年度選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

#### (十三) 投資性不動產

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
土 地	\$ 5,272,583	\$ 5,272,583
房屋、建築及設備	754,283	754,283
待驗設備及未完工程	5,535	-
成 本 合 計	\$ 6,032,401	\$ 6,026,866
減：累計折舊	(489,909)	(486,458)
累計減損	(203,630)	(203,630)
淨 領	\$ 5,338,862	\$ 5,336,778

成 本	待驗設備及			合 計
	土 地	房屋、建築及設備	未完工程	
109.1.1 餘額	\$ 5,272,583	\$ 754,283	\$ -	\$ 6,026,866
增 添	-	-	5,535	5,535
處 分	-	-	-	-
109.12.31 餘額	\$ 5,272,583	\$ 754,283	\$ 5,535	\$ 6,032,401

<u>累計折舊及減損</u>							
109.1.1 餘額	\$ -	\$ 690,088	\$ -	\$ 690,088			
折舊費用	-	3,451	-	3,451			
處 分	-	-	-	-			
109.12.31 餘額	\$ -	\$ 693,539	\$ -	\$ 693,539			

				待驗設備及			
		土 地	房屋、建築及設備	未完工程		合 計	
成 本							
108.1.1 餘額	\$ 4,780,352	\$ 755,621	\$ 291,411	\$ 5,827,384			
增 添	-	-	200,820	200,820			
處 分	-	(1,338)	-	-	(1,338)		
重分類	492,231	-	(492,231)	-	-		
108.12.31 餘額	\$ 5,272,583	\$ 754,283	\$ -	\$ 6,026,866			
累計折舊及減損							
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 687,975	\$ -	\$ 687,975			
折舊費用	-	3,451	-	3,451			
處 分	-	(1,338)	-	-	(1,338)		
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 690,088	\$ -	\$ 690,088			

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	109 年 度	108 年 度
投資性不動產之租金收入	\$ 53,886	\$ 53,668
當期產生租金收入之投資性不動產 所發生之直接營運費用	\$ 37,765	\$ 22,240
當期未產生租金收入之投資性不動 產所發生之直接營運費用	\$ 376	\$ 330

2. 以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	重大租賃給付總額	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
第 1 年	\$ 24,690	\$ 22,411
第 2 年	25,129	22,500
第 3 年	26,636	22,500
第 4 年	26,905	23,531
第 5 年	26,921	23,625
超過 5 年	189,848	178,148
合 計	\$ 320,129	\$ 292,715

3. 投資性不動產之公允價值，部分係依據近年獨立評價專家之評價結果，該評價係採用比較法；部分係參考內政部不動產交易實價查詢服務網或房仲業網站，查詢相似區位及類型於近期內成交價格為評價基礎，均屬第三等級公允價值，評價所得之公允價值如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
公 允 價 值	\$ 7,735,534	\$ 7,760,214

4. 截至109年及108年12月31日止，本公司部分土地因受法令限制尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下，惟為確保權益，本公司已取得登記人之承諾，於法令限制解除，將無條件過戶至本公司名下或已辦理抵押權設定登記之保全措施。

5. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

6. 本公司於109年及108年度提列減損損失(迴轉利益)均為0仟元。

#### (十四) 存出保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
礦區保證金	\$ 562	\$ 562
租賃保證金	8,464	6,764
國有財產局保證金	263	2,827
會員入會保證金	765	765
其他保證金	16	816
合 計	\$ 10,070	\$ 11,734

#### (十五) 短期借款

借 款 性 質	109 年 12 月 31 日		
	金 頤	利 率	
抵 押 借 款	\$ 155,000		0.85%
信 用 借 款	80,000		0.85%
合 計	\$ 235,000		

借 款 性 質	108 年 12 月 31 日		
	金 頤	利 率	
抵 押 借 款	\$ 80,000		0.90%
信 用 借 款	120,000		0.90%
合 計	\$ 200,000		

對於短期借款，本公司提供部分投資性不動產作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(十六)合約負債

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
待 提 水 泥	\$ 73,555	\$ 98,685
預 收 貨 款	27	27
合 計	\$ 73,582	\$ 98,712

(十七)其他應付款

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付薪獎	\$ 14,007	\$ 14,081
應付貨物稅	18,372	16,329
應付水電費	9,164	9,309
應付稅捐	2,998	2,582
應付股利—上期	3,983	3,985
應付員工及董事酬勞	667	2,286
應付設備款	6,090	—
其 他	13,455	16,815
合 計	\$ 68,736	\$ 65,387

(十八)負債準備—流動

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
員 工 福 利	\$ 1,553	\$ 1,440
除 役 負 債	—	—
合 計	\$ 1,553	\$ 1,440

項 目	109 年 度		
	員 工 福 利	除 役 負 債	合 計
1 月 1 日餘額	\$ 1,440	\$ —	\$ 1,440
當期新增之負債準備	1,553	—	1,553
當期使用之負債準備	(1,440)	—	(1,440)
12 月 31 日餘額	\$ 1,553	\$ —	\$ 1,553

項 目	108 年 度		
	員 工 福 利	除 役 負 債	合 計
1 月 1 日餘額	\$ 1,570	\$ 3,025	\$ 4,595
當期新增之負債準備	1,440	—	1,440
當期使用之負債準備	(1,570)	(3,025)	(4,595)
12 月 31 日餘額	\$ 1,440	\$ —	\$ 1,440

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

## 2. 除役負債：

本公司除本身之礦區外，另自71年起向正泰水泥廠(股)公司承租全部生產系統之設備及附屬設備，並同時承租料區石灰石採礦權。依目的事業主管機關高雄市政府建設局(後改名為經濟發展局，縣市合併後再依業務性質劃歸水利局經營)之要求，本公司停止開採後必須負責本公司及正泰水泥廠(股)公司之半屏山舊礦區共13.7601公頃之土地復原義務。本公司自86年8月起已開始著手上述區域之土地復原及綠化工作，並已完成所有工程項目之復原工作，惟因實際施工時配合地形、地質條件而作現地修正，經審查委員決議，依據完成現況辦理修正計畫再據以驗收。本公司已於101年4月提交審查委員會，且為使後續審查作業順利進行並符合現行法規需要，本公司於106年5月及107年1月陸續再提報計畫檢視本及計畫檢視本第一次變更設計，以利水利局續行審查作業，而後本公司於107年12月取得水利局核發之水土保持施工許可證，於108年2月正式施工，108年4月底已完工，並已於108年11月19日取具高雄市政府核發之水土保持完工證明書，本公司已完成履行對目的事業主管機關、土地管理機關及土地所有權機關之土地恢復原狀義務。

## (十九)退休金

1. 93年底本公司依勞基法規定辦理員工自請退休及自願退職辦法。自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 本公司於109及108年度依上開退休金辦法認列為費用之退休金成本分別為2,499仟元及2,494仟元。

## (二十)存入保證金

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
租 賃 押 金	\$ 20,476	\$ 19,559
水 泥 保 證 金	3,481	3,481
合 計	\$ 23,957	\$ 23,040

屬關係人交易者，請參閱附註七、(三)6. 之說明。

(二十一)普通股股本

項 目	109 年 度		108 年 度	
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額
1月1日	572,000	\$ 5,720,008	572,000	\$ 5,720,008
現金增資	-	-	-	-
盈餘轉增資	-	-	-	-
12月31日	<u>572,000</u>	<u>\$ 5,720,008</u>	<u>572,000</u>	<u>\$ 5,720,008</u>

截至109年12月31日止，本公司額定資本額為8,000,000仟元，分為800,000仟股。

(二十二)資本公積

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 118,316	\$ 118,316
庫藏股票交易	66,740	66,635
因採用權益法投資而認列	3,211	3,211
合 計	<u>\$ 188,267</u>	<u>\$ 188,162</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二十三)保留盈餘及股利政策

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，及依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同以前年度累積未分配盈餘暨本年度未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派股東紅利。  
本公司股利，應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與長期財務規劃，在維持穩定股利之目標下，分配股東紅利全數以配發現金股利為原則，但若公司有產能擴充、改善財務結構、重大投資計劃等資金需求時，則以百分之五十以上為股票股利，其餘為現金股利。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3.(1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

(2) 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。

4. 本公司於109年6月及108年6月決議之108年及107年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	108 年 度	107 年 度	108 年 度	107 年 度
法定盈餘公積	\$ 3,313	\$ 6,568		
普通股現金股利	57,200	57,200	0.1	0.1
合 計	\$ 60,513	\$ 63,768		

5. 本公司於110年3月18日經董事會擬議109年度盈餘分派案如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)
	\$	3,631	
法定盈餘公積			
普通股現金股利		57,200	0.1
合 計	\$	60,831	

有關109年度之盈餘分派案，尚待110年6月召開之股東常會決議。

6. 有關本公司董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (二十四) 特別盈餘公積

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
建廠準備	\$ 500,000	\$ 500,000
首次適用國際會計準則提列數	310,918	310,918
合 計	\$ 810,918	\$ 810,918

1. 建廠準備係本公司於83年經股東會決議為因應國內或海外建廠所提列之特別盈餘公積。
2. 本公司對於因首次適用國際會計準則，將先前依我國一般公認會計原則認列之未實現重估增值轉列保留盈餘341,766仟元，依金管證發字第1010012865號令應提列相同數額之特別盈餘公積，惟由於轉換日之保留盈餘調整數僅319,012仟元，故提列之特別公積金額為319,012仟元。
3. 上列因首次採用IFRSs所提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。截至109年12月31日止，因處分投資性不動產就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉8,094仟元至未分配盈餘。

(二十五)其他權益

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	
	109 年 度	108 年 度
期初餘額	\$ 514,103	\$ 450,959
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	(18,938)	54,608
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(14,320)	(1,313)
採權益法認列關聯企業及合資之份額—透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	19,607	9,849
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	68	-
期末餘額	\$ 500,520	\$ 514,103

(二十六)庫藏股票

1. 子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，變動情形彙示如下：

109年12月31日：

項 目	期 初 股 數	本期增加(減少)	單位：仟股	
			期 初 股 數	期 末 股 數
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏股票	2,113	-		2,113

108年12月31日：

項 目	期 初 股 數	本期增加(減少)	單位：仟股	
			期 初 股 數	期 末 股 數
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏股票	2,113	-		2,113

2. 本公司於100年12月底取得對東南造紙(股)公司之控制力，故將其帳列轉投資母 company(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)之帳面價值為24,509仟元依持股比率49.71%轉列庫藏股票，109年及108年12月31日之金額均為12,185仟元。上開東南造紙(股)公司持有本公司之股票於109及108年12月31日之市價分別為37,820仟元及36,869仟元。子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享股利分派權利。

(二十七)營業收入

項 目	109 年 度	108 年 度
客戶合約之收入		
銷 貨 收 入	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174
減：銷貨折讓	-	-
客戶合約營業收入淨額	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174
租 賃 收 入	53,886	53,668
營業收入淨額	\$ 1,592,259	\$ 1,572,842

1. 客戶合約之說明

A. 銷貨收入

生產部門之水泥及爐石粉製品之銷售收入，主要銷售對象為經銷商，係以合約約定固定價格銷售。

2. 其他營業收入

來自營業租賃之租賃收益，係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

3. 客戶合約收入之細分如下：

本公司之收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

主要地區市場	109 年 度	108 年 度
台 灣	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174
主要產品線		
水 泥	\$ 1,296,974	\$ 1,290,387
爐石粉等	222,044	201,159
原 物 料	19,355	27,628
合 計	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174
收入認列時點		
於某一時點滿足履約義務	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174
隨時間逐步滿足履約義務	-	-
合 計	\$ 1,538,373	\$ 1,519,174

4. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應 收 款	\$ 415,887	\$ 397,241
合約負債—流動	\$ 73,582	\$ 98,712

5. 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及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，並無其他重大變動。

6. 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

當期認列為收入之金額	109 年 度	108 年 度
來自期初合約負債	\$ 97,861	\$ 49,434
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

(二十八) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	109 年 度			合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	
<b>員工福利費用</b>				
薪資費用	\$ 42,512	\$ 20,404	\$ 62,916	
勞健保費用	2,943	2,496	5,439	
退休金費用	1,822	677	2,499	
董事酬金	-	3,750	3,750	
其他員工福利費用	5,439	2,563	8,002	
折舊費用	41,278	28,658	69,936	
合 計	\$ 93,994	\$ 58,548	\$ 152,542	

性 質 別	108 年 度			合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	
<b>員工福利費用</b>				
薪資費用	\$ 44,523	\$ 22,092	\$ 66,615	
勞健保費用	3,039	2,448	5,487	
退休金費用	1,834	660	2,494	
董事酬金	-	4,737	4,737	
其他員工福利費用	5,279	2,516	7,795	
折舊費用	41,441	27,955	69,396	
合 計	\$ 96,116	\$ 60,408	\$ 156,524	

1. 本公司於109及108年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
員工人數	119	118
未兼任員工之董事人數	7	7
平均員工福利費用	\$ 704	\$ 742
平均員工薪資費用	\$ 562	\$ 600
平均員工薪資費用調整變動情形	-6.33%	0.50%
監察人酬金	-	-

2. 公司薪酬政策(包括董事、經理人及員工)如下：

(1) 董事薪酬

依本公司公司章程規定，本公司董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。公司章程中亦明訂不高於年度獲利之3%作為董事酬勞。

(2) 經理人薪酬

本公司經理人獲派之酬金金額，乃依其職務、貢獻、該年度公司經營績效及考量公司未來風險，經薪酬委員會審議並送交董事會決議。

(3) 員工薪酬

本公司致力於提供員工一個在同業平均水準的薪酬與福利。在兼顧外部競爭、內部公平及合法性的前提下，提供具競爭力的薪酬制度，並秉持與員工利潤共享的理念，留任與激勵員工。本公司員工的薪酬包含按月發給之薪資，以及公司根據年度獲利狀況所發放之員工酬勞。依本公司之章程明訂不低於2%之年度獲利作為員工酬勞。

3. 依本公司之章程規定，公司年度如有獲利，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於2%及不高於3%提撥員工酬勞及董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。109及108年度均分配按前述稅前利益不低於2%估列員工酬勞及不高於3%估列董監酬勞。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。

4. 本公司於110年3月18日及109年3月17日董事會分別決議通過109及108年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

項 目	109 年 度		108 年 度	
	員 工 酬 勞	董 事 酉 募	員 工 酬 募	董 事 酉 募
決議配發金額	\$ 267	\$ 400	\$ 915	\$ 1,371
年度財務報告認列金額	267	400	915	1,371
差 異 金 額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

5. 本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十九)利息收入

項 目	109 年 度	108 年 度
利息收入		
銀行存款利息	\$ 2,638	\$ 7,343
債券利息	2,545	1,228
應收租賃款之利息收入	60	75
資金貸與利息	216	-
合 計	\$ 5,459	\$ 8,646

(三十)其他收入

項 目	109 年 度	108 年 度
股 利 收 入	\$ 35,471	\$ 35,355
出售廢鐵等收入	797	651
租金減讓收入	4,733	-
其 他	5,875	3,932
合 計	\$ 46,876	\$ 39,938

(三十一)其他利益及損失

項 目	109 年 度	108 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債評價淨(損)益	\$ (1,457)	\$ (1,354)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	13	320
淨外幣兌換利益(損失)	(7,208)	(3,894)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	-	(2,974)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(1,875)
其 他 損 失	(3,218)	(48)
租賃修改利益	7	-
市地重劃案相關費用(註 1)	-	(22,400)
返還基地整地清除費用(註 2)	(25,714)	-
合 計	\$ (37,577)	\$ (32,225)

(註1)上述市地重劃案相關費用，係因本公司坐落於高雄市前鎮區經貿段四小段3地號之土地，於108年3月間與高雄市政府地政局完成市地重劃後土地點交手續後，為平息前地主(台灣機械(股)公司)離退職移轉員工之抗爭，避免造成本公司權益嚴重受損，經由高雄市政府勞工局居中協助調解，協議本公司給付生活補助金共計22,400仟元，上開協議履行後，勞資雙方不再有任何異議，上述款項已於108年12月全數支付。

(註2)返還基地整地清除費用係本公司承租高楠段等土地，因已無承租土地之使用需求，預計110年間返還租賃基地，除將地上物拆除外，承租基地尚有建築物拆除之廢棄物及廢土等，依約將土地恢復原狀返還，故於109年9月進行整地、清除雜物及挖除地下基礎，估計花費共計27,000仟元（含稅）。

(三十二)財務成本

項 目	109 年 度	108 年 度
銀行借款之利息	\$ 1,475	\$ 1,706
租賃負債之利息	2,521	3,019
其 他 利 息	207	202
小 計	\$ 4,203	\$ 4,927
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財 務 成 本	\$ 4,203	\$ 4,927

(三十三)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

	109 年 度	108 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當期所產生之所得稅	\$ -	\$ -
以前年度所得稅高低估	(2,157)	-
未分配盈餘加徵稅額	-	5,625
當期所得稅總額	<u>\$ (2,157)</u>	<u>\$ 5,625</u>
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ (7,334)	\$ 4,687
遞延所得稅總額	\$ (7,334)	\$ 4,687
所得稅費用(利益)	<u>\$ (9,491)</u>	<u>\$ 10,312</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：無。

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	109 年 度	108 年 度
稅前淨利	\$ 12,667	\$ 43,445
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 2,533	\$ 8,689
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損失(利益)	(3,343)	(7,377)
已(未)實現減損損失	-	(536)
折舊財稅差異	(1,755)	(1,959)
停徵證券交易所得	286	(327)
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(3,306)	(2,314)
已實現清算損失	(11,641)	-
其 他	(6,606)	(8,037)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	23,832	11,861
未分配盈餘加徵稅額	-	5,625
遞延所得稅淨變動數	(7,334)	4,687
以前年度所得稅高低估	(2,157)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ (9,491)</u>	<u>\$ 10,312</u>

本公司適用所得稅法之稅率為20%，未分配盈餘所適用之稅率為5%。

我國於108年7月經總統公布修正產業創新條例，新增以107年度起之未分配盈餘再投資於特定資產或技術達一定金額者，該投資金額得列為計算未分配盈餘之減除項目。本公司於109年及108年度計算未分配盈餘稅時，業已減除以108年及107年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

此外，本公司亦依台財稅字10904558730號令，將109年分配之股利或盈餘金額中屬因首次適用IFRS 9及IFRS 15致107年度產生之期初保留盈餘淨增加數者，列為107年度未分配盈餘之減除項目。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	109 年 度		
	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產			
暫時性差異			
待提水泥	\$ 1,214	\$ (387)	\$ 827
投資性不動產減損損失	40,726	-	40,726
不動產、廠房及設備減損損失	5,868	(378)	5,490
權益法認列投資損益	12,760	(10,894)	1,866
存貨呆滯及跌價損失	12,604	(3,306)	9,298
其    他	5,432	1,214	6,646
未使用虧損扣抵	6,083	22,840	28,923
小    計	\$ 84,687	\$ 9,089	\$ 93,776
遞延所得稅負債			
土地增值稅準備	\$ (237,122)	\$ -	\$ (237,122)
暫時性差異			
折舊財稅差	(41,041)	(1,755)	(42,796)
小    計	\$ (278,163)	\$ (1,755)	\$ (279,918)
合    計	\$ (193,476)	\$ 7,334	\$ (186,142)

	108 年 度		
	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產			
暫時性差異			
待提水泥	\$ 822	\$ 392	\$ 1,214
投資性不動產減損損失	40,726	-	40,726
不動產、廠房及設備減損損失	6,985	(1,117)	5,868
權益法認列投資損益	11,964	796	12,760
存貨呆滯及跌價損失	14,918	(2,314)	12,604
其    他	6,207	(775)	5,432
未使用虧損扣抵	6,083	-	6,083
小    計	\$ 87,705	\$ (3,018)	\$ 84,687
遞延所得稅負債			
土地增值稅準備	\$ (237,122)	\$ -	\$ (237,122)
暫時性差異			
折舊財稅差	(39,372)	(1,669)	(41,041)
小    計	\$ (276,494)	\$ (1,669)	\$ (278,163)
合    計	\$ (188,789)	\$ (4,687)	\$ (193,476)

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異	\$ 11,335	\$ 11,889
虧 損 扣 抵	24,129	36,988
合 計	\$ 35,464	\$ 48,877

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至107年度。

(三十四) 其他綜合損益

項 目	109 年 度		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
<b>不重分類至損益之項目：</b>			
採用權益法認列關聯企業及合資之份額			
確定福利計畫之再衡量數	\$ (98)	\$ -	\$ (98)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之	19,607	-	19,607
權益工具投資未實現評價損益			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權	(18,938)	-	(18,938)
益工具投資未實現評價損益			
認列於其他綜合損益	\$ 571	\$ -	\$ 571

項 目	108 年 度		
	稅前金額	所得稅(費用)利益	稅後淨額
<b>不重分類至損益之項目：</b>			
採用權益法認列關聯企業及合資之份額			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 10	\$ -	\$ 10
透過其他綜合損益按公允價值衡量之	9,849	-	9,849
權益工具投資未實現評價損益			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權	54,608	-	54,608
益工具投資未實現評價損益			
認列於其他綜合損益	\$ 64,467	\$ -	\$ 64,467

(三十五) 普通股每股盈餘

項 目	109 年 度		108 年 度	
<b>A、基本每股盈餘：</b>				
本期淨利	\$ 22,158	\$	33,133	
本期流通在外加權平均股數（仟股）	569,887		569,887	
基本每股盈餘（稅後）(元)	\$ 0.04	\$	0.06	
<b>B、稀釋每股盈餘：</b>				
本期淨利	\$ 22,158	\$	33,133	
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-		-	
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 22,158	\$	33,133	

本期流通在外加權平均股數（仟股）	\$ 569,887	\$ 569,887
員工酬勞影響數（註）	30	74
計算稀釋每股盈餘之加權平均 在外股數（仟股）	569,917	569,961
稀釋每股盈餘（稅後）(元)	\$ 0.04	\$ 0.06

(註)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。

## 七、關係人交易

### (一)母公司與最終控制者：

本公司為本公司之最終控制者。

### (二)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
東南造紙(股)公司	子公司
東南投資(股)公司	子公司
東南高良資源再生(股)公司	子公司
東南資產開發(股)公司	子公司
東南實業建設(股)公司	關聯企業
南廈木業(股)公司	關聯企業
台機船舶廠(股)公司	關聯企業
嘉環東泥(股)公司	關聯企業
澎湖有線電視(股)公司	其他關係人
澎湖灣(股)公司	其他關係人
中聯資源(股)公司	其他關係人
百福投資(股)公司	其他關係人
正泰水泥廠(股)公司	其他關係人
正泰資源開發(股)公司	其他關係人
東樹投資(股)公司	其他關係人
台灣混凝土工業(股)公司	其他關係人
台混資源開發(股)公司	其他關係人
陳趙樹基金會	其他關係人
天誠混凝土實業(股)公司	其他關係人
鄭陳敦玲	其他關係人
陳麗妃	其他關係人
黃美玉	其他關係人
陳建豪	其他關係人
裕順環保(股)公司	其他關係人
東悅投資(股)公司	其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入：

項目	關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
銷貨收入	其他關係人		
	天誠混凝土實業 (股)公司	\$ 112,165	\$ 92,428
	其 他	38,746	31,411
	子 公 司	1,371	173
	合 計	\$ 152,282	\$ 124,012
租賃收入	關聯企業	\$ 44	\$ 44
	其他關係人	160	157
	子 公 司	15	15
	合 計	\$ 219	\$ 216

(1) 銷貨收入：

本公司對上列公司銷貨價格與一般客戶大致相當，平均收款期間約為2-3個月，經雙方約定延長一個月內收款。

(2) 租賃收入：

本公司租賃予上列公司，租賃價格係依合約約定，並按月收取租金。

2. 進貨：

關係人類別	109 年 度	108 年 度
其他關係人		
其 他	\$ 1,622	\$ 174

本公司向上列公司進貨價格與一般供應商大致相當，平均付款期間約為3個月。

3. 合約資產：無。

4. 合約負債：

關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
其他關係人	\$ 1,464	\$ -

5. 應收關係人款項(不含對關係人放款)：

項目	關係人類別/名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	子 公 司	\$ 29	\$ 42
應收帳款	子 公 司	\$ -	\$ 139
	其他關係人		
	天誠混凝土實業 (股)公司	33,667	38,796
	其 他	3,607	3,025
小 計		\$ 37,274	\$ 41,960
減：備抵損失		(447)	(671)
淨 額		\$ 36,827	\$ 41,289
存出保證金	其他關係人	\$ 6,000	\$ 6,000

109及108年度對上述應收關係人款項認列(轉回)之預期信用損失分別為(224)仟元及390仟元。

6. 應付關係人款項(不含向關係人借款)

項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	其他關係人	\$ 325	\$ 86
存入保證金	其他關係人	\$ 60	\$ 60

7. 預付款項：

關係人類別/名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他關係人		
其 他	\$ 2	\$ 2

8. 財產交易：無。

9. 承租協議：

(1) 承租所取得之使用權資產

帳列項目/關係人類別/名稱	租賃標的	109 年 度	108 年 度
取得使用權資產			
其他關係人			
正泰水泥廠(股)公司	高楠段等土地	\$ -	\$ 115,928
鄭陳敦玲	東南大樓 6 樓	-	18,839
其 他	高楠段等土地	-	7,297
	合 計	\$ -	\$ 142,064(註)

帳列項目/關係人類別/名稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
租賃負債		
其他關係人		
正泰水泥廠(股)公司	\$ 72,271	\$ 95,168
鄭陳敦玲	17,058	18,321
其    他	9,462	12,271
合    計	\$ 98,791(註)	\$ 125,760(註)

(註)：係適用 IFRS 16 認列之使用權資產及租賃負債。

帳列項目/關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
利息費用		
其他關係人	\$ 1,287	\$ 1,475

(2) 租賃費用：

關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
其他關係人	\$ 12	\$ 12

上開租賃條件係依合約約定，並按月及半年支付租金。

10. 出租協議：請參閱附註七、(三)1. 之說明。
11. 對關係人放款：本公司為關係人資金貸與之相關說明，請參閱附表一。
12. 向關係人借款：無。
13. 背書保證：本公司為關係人背書保證之相關內容說明，請參閱附表二。
14. 其他

(1) 各項收入

關係人類別/名稱	109 年 度	108 年 度
關聯企業	\$ 180	\$ 117
其他關係人	603	640
子    公    司	1,518	702
合    計	\$ 2,301	\$ 1,459

(2) 本公司參與關係人之現金增資並增加投資之情形：

109年度：

關係人類別/名稱	增 加 投 資		持 股 比 率	
	股數(仟股)	金    額	增資前	增資後
子    公    司				
東南高良公司	2,000	\$ 20,000	50.00%	50.00%

108年度：

關係人類別/名稱 子 公 司	增 加 投 資		持 股 比 率	
	股數(仟股)	金 領	增資前	增資後
東南高良公司	3,000	\$ 30,000	-	50.00%

(3) 本公司部分土地登記於關係人名下，其明細如下：

關係人類別 其他關係人	重大交易事項
黃 美 玉	仁武區烏林段 0681、0733、0739、0741、0834-1、0836、0839、0846、1347、1348、1350-1353、1355、1359、1365、1367、1381-1382 地號、仁武區綠園段 112-114、180-182 地號
陳 建 豪	仁武區烏林段 0674、0676、0745 地號

(4) 重要契約之締結：無。

#### (四) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年 度	108 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 11,836	\$ 11,861
退職後福利	324	324
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 12,160	\$ 12,185

#### 八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
投資性不動產	\$ 2,824,470	\$ 2,824,470

另提供履約保證之定期存款，帳列存出保證金項下，請參閱附註六、(十四)之說明。

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至109及108年12月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：無。
- (二) 截至109及108年12月31日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
存出保證票據(應付保證票據)	\$ 895,452	\$ 1,062,398
存入保證票據(應收保證票據)	40,297	54,663

(三)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$ 2,030	\$ -

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金及資本支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 汇率風險

(A) 本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要計價之貨幣計有美金及人民幣，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用外幣存款來規避匯率風險。此類外幣存款之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

(B) 汇率暴險及敏感度分析

外 幣	匯 率	109 年 12 月 31 日			
		帳列金額 (新台幣)	敏感度分析 變動幅度	敏感度分析 損益影響	
(外幣：功能性貨幣)					
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金：新台幣	6,617	28.48	188,466 升值 1%	1,885 -	

108 年 12 月 31 日					
外幣	匯率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
			變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金：新台幣	4,986	29.98	149,485	升值 1%	1,495
					-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於109年及108年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

- (C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於109及108年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(7,208)仟元及(3,894)仟元。

#### B. 價格風險

由於本公司持有權益工具投資，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司之權益工具投資於個體資產負債表中，係分類為損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司主要投資於國內上市櫃及國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益價格上漲或下跌1%，109年及108年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少586仟元及441仟元。109年及108年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少9,557仟元及9,867仟元。

#### C. 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 300,249	\$ 233,891
金融負債	(425,823)	(441,086)
淨額	\$ (125,574)	\$ (207,195)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 64,297	\$ 167,207
金融負債	-	-
淨額	\$ 64,297	\$ 167,207

### 具公允價值利率風險之敏感度分析

本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具（利率交換）作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

### 具現金流量利率風險之敏感度分析

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使109及108年度淨利將各增加(減少)643仟元及1,672仟元。

## (2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

### 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。  
財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

#### A. 信用集中風險

截至109年及108年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為83.09%及83.25%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

#### B. 預期信用減損損失之衡量

- (a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(四)之說明。
- (b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本公司並無分類為按攤銷後成本衡量及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資)

#### C. 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

個體資產負債表所認列之金融資產及本公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

信用風險最大暴險減少金額						
109 年 12 月 31 日	帳面金額	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計	
適用 IFRS 9 減損規定且已信 用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金 融工具：						
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	58,630	-	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	955,673	-	-	-	-	-
合    計	\$ 1,014,303	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

信用風險最大暴險減少金額						
108 年 12 月 31 日	帳面金額	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計	
適用 IFRS 9 減損規定且已信 用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金 融工具：						
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	44,055	-	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	986,703	-	-	-	-	-
合    計	\$ 1,030,758	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

### (3) 流動性風險

#### A. 流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

#### B. 金融負債到期分析

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債	109 年 12 月 31 日						帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量	
短期借款	\$ 235,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 235,000	\$ 235,000
應付帳款	192,899	-	-	-	-	192,899	192,899
租賃負債	28,202	30,289	59,088	66,727	10,951	195,257	190,823
其他應付款	68,069	667	-	-	-	68,736	68,736
存入保證金	7,282	-	1,797	2,193	12,685	23,957	23,957
合    計	\$ 531,452	\$ 30,956	\$ 60,885	\$ 68,920	\$ 23,636	\$ 715,849	\$ 711,415

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之				
	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	租賃給付總額
	\$ 58,491	\$ 125,815	\$ 7,301	\$ 3,650	\$ 195,257

非衍生金融負債	108 年 12 月 31 日						
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200,000	\$ 200,000
應付帳款	189,879	-	-	-	-	189,879	189,879
租賃負債	27,657	29,744	57,401	120,782	12,411	247,995	241,086
其他應付款	65,387	-	-	-	-	65,387	65,387
存入保證金	5,113	1,263	2,500	2,587	11,577	23,040	23,040
合計	\$ 488,036	\$ 31,007	\$ 59,901	\$ 123,369	\$ 23,988	\$ 726,301	\$ 719,392

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之				
	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	租賃給付總額
	\$ 57,401	\$ 178,183	\$ 7,301	\$ 5,110	\$ 247,995

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生點會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

2. 金融工具之種類

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	\$ 67,754	\$ 137,647
應收票據及帳款(含關係人)	415,887	397,241
其他應收款(含關係人)	95,047	26,602
其他金融資產—流動	174,598	233,891
存出保證金	10,070	11,734
其他非流動資產	2,815	4,199
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	58,630	44,055
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	955,673	986,703
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
短期借款	235,000	200,000
應付票據及帳款(含關係人)	192,899	189,879
其他應付款	68,736	65,387
租賃負債(含一年內)	190,823	241,086
存入保證金	23,957	23,040

(三)公允價值資訊：

1.本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二  
(三)3.說明。本公司以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請參閱附註  
六、(十三)說明。

2.公允價值之三等級定義

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡  
市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市  
場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資之具有活絡  
市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或  
間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸  
入值。

3.非按公允價值衡量之金融工具：

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款  
項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、租賃  
負債(含流動及非流動)及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4.公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡  
量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	109 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>資產：</b>				
<b>重複性公允價值</b>				
<b>透過損益按公允價值衡量之金融資產</b>				
開放型基金	\$ 25,979	\$ -	\$ -	\$ 25,979
債 券	32,651	-	-	32,651
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產</b>				
國市上市櫃公司股票	863,503	-	-	863,503
國內未上市櫃公司股票	-	-	92,170	92,170
<b>合 計</b>	<b>\$ 922,133</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 92,170</b>	<b>\$ 1,014,303</b>

108 年 12 月 31 日

項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>資產：</b>				
<b><u>重複性公允價值</u></b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
開放型基金	\$ 11,976	\$ -	\$ -	\$ 11,976
債 券	32,079	-	-	32,079
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產				
國市上市櫃公司股票	867,287	-	-	867,287
國內未上市櫃公司股票	-	-	119,416	119,416
合 計	\$ 911,342	\$ -	\$ 119,416	\$ 1,030,758

#### 5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- (1) 上市公司股票：收盤價。
- (2) 開放型基金：淨值。

#### 6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

#### 7. 第三等級之變動明細表：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產—未上市櫃股票	項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產—未上市櫃股票
109 年 1 月 1 日	\$ 119,416	108 年 1 月 1 日	\$ 119,227
本期減資退回股款	(4,800)	本期減資退回股款	(10,966)
認列於損益	-	認列於損益	-
認列於其他綜合損益	(22,446)	認列於其他綜合損益	11,155
109 年 12 月 31 日	\$ 92,170	108 年 12 月 31 日	\$ 119,416

#### 8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

(四)金融資產移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

### 十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：附表四。

(三)大陸投資資訊：不適用。

(四)主要股東資訊：附表五。

附表一

東南水泥股份有限公司  
資金貸與他人明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來項目 是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率 區間	資金質 與性質 金額	有短期融通 業務往來 資金必要之 原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品 名稱	對個別對象資 金貸與限額	資金貸與最 高限額
1	東南水泥(股)公 司	東南資產開發 (股)公司	其他應收款 —關係人	400,000 是	200,000	93,000	0.975%	2	-	營運轉 - - (註 1)	-	424,490 (註 1)	848,981 (註 2)

(註 1) 資金貸與總額以不超過當期淨值 5%為限。

(註 2) 資金貸與總額以不超過當期淨值 10%為限

(註 3) 資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者填 1 有短期融通資金之必要者填 2

附表二

東南水泥股份有限公司  
對他人背書保證  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 公司名稱 關係(註 1)	本期最高背書保證餘額 (註 2)	期未背書保證餘額 (註 4)	實際動支金額 (註 3)	以財產擔保之 背書保證金額 佔最近期 財務報表淨值 之比率	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證最 高限額 (註 5)	背書保證最 高限額 (註 3)	屬母公 司對子 公司背 書保證 額	屬母公 司對母 公司背 書保證 額	屬子公 司對母 公司背 書保證 額
		被背書保證對象	關係(註 1)											
0	東南水泥(股)公司	東南資產開發(股)公司	2	1,697,962	100,000	-	-	-	-	3,395,924	Y	-	-	-
1	東南投資(股)公司	東南水泥(股)公司	3	200,826	704	704	-	-	0.11%	267,768	-	Y	-	-

(註 1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
  2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
  3. 直接及間接對公司持有表決權之股份達百分之九十以上之公司間。
  4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之一以上之公司間。
  5. 基於承攬工程需之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
  6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
  7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證擔保。
- (註 2)：以不超過子公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 30%為限。
- (註 3)：以不超過子公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 40%為限。
- (註 4)：以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 20%為限。
- (註 5)：以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之 40%為限。

## 附表三

東南水泥股份有限公司  
期末持有有價證券明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目			期 股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
			股數	帳面金額	持股比例					
東南水泥(股)公司	股票—國產建材實業	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	3,432	85,807	0.29	85,807			
股票—中聯資源董事	本公司為該公司之法人	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	13,084	620,826	5.26	620,826			
股票—中華電信	董事	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	360	39,240	-	39,240			
股票—台泥		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	949	41,007	-	41,007			
股票—元大金		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	547	11,241	-	11,241			
股票—晶技		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	80	5,992	-	5,992			
股票—南帝		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	1	22	-	22			
股票—宏全		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	202	12,177	-	12,177			
股票—國際中橡		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	354	9,175	-	9,175			
股票—新興航運		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	284	6,459	-	6,459			
股票—富邦金控		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	406	18,983	-	18,983			

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目			期 末	備註
			股數	帳面金額	持股比例		
東南水泥(股)公司	股票—永裕	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	52	1,724	0	1,724
	股票—中碳	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	10,850	0	10,850
	股票—高雄捷運	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	11,117	60,017	3.99	60,017
	股票—華昇創投	本公司為該公司之法人監察人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	7	855	4.17	855
	股票—育華創投	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	293	1,034	5.00	1,034
	股票—中華國貨	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15	1,800	3.84	1,800
	股票—環盟國際	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,333	17,453	16.67	17,453
	股票一一卡通	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,199	11,011	3.51	11,011
	合計			955,673		955,673	
基金—聯博美國	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	15	5,565	—	5,565	
基金—摩根環球	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	21	5,562	—	5,562	
基金—鋒裕匯理	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	50	14,852	—	14,852	
債券—阿拉伯石油	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	342	11,174	—	11,174	
債券—德里國際機場	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	14,862	—	14,862	
債券—輝瑞	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	6,615	—	6,615	
	合計			58,630		58,630	

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關 係	帳列科目		期 末		備註
			股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
東南投資有限公司	股票—正泰水泥廠	其董事長為本公司董事 長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	2,383	136,714	13.86	136,714
	股票—台灣混凝土	其董事長為本公司董事 長二親等內親屬	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	1	44,908	4.21	44,908
	股票—台灣植體科技	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	701	4,472	4.20	4,472
	股票—都山林開發	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	3,840	37,156	—	37,156
	合計			223,250			223,250
基金—國泰二號	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	9,950	—	9,950	
股票—富邦金控	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	116	5,422	—	5,422	
股票—台灣化學纖維	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	17	1,468	—	1,468	
股票—中興保全	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	292	25,929	—	25,929	
股票—台泥	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,710	117,083	—	117,083	
股票—中聯資	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30	1,438	—	1,438	
股票—兆豐金控	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	5,960	—	5,960	
	合計			167,250			167,250
東南造紙—東南水泥 (股)公司	本公司之母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	2,113	37,820	0.37	37,820	註
東南高良基金—統一強棒貨幣市 資源再生基金 (股)公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	403	6,787	—	6,787	

註：上開被投資公司持有母公司股票已依持股比例轉列庫藏股。

## 附表四

東南水泥股份有限公司  
轉投資事業明細表  
民國109年12月31日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
(股)公司	東南投資	高雄市	證券投資	297,870	297,870	499	99.29	652,887	23,310	23,144
	東南實業建設	高雄市	建築業	11,361	11,361	36	31.01	70,182	7,941	2,463
	東南造紙	高雄市	水泥紙袋	4,971	7,457	5	49.71	22,471	(346)	(172)
	南廈木業	高雄市	木製品	8,540	8,540	1	27.56	11,203	2,244	618
	東南資產	高雄市	建築業	290,000	290,000	29,000	100.00	289,954	(5,213)	(5,213)
	台機船廠	高雄市	工程業	328,492	328,492	25,611	31.01	309,997	8,746	1,184
	東南高良	高雄市	廢棄物清除	50,000	30,000	5,000	50.00	44,719	(10,614)	(5,307)
	小計							1,401,413	26,068	16,717
	減：子公司持有母公司股票重分類為庫藏股							(12,185)		
(股)公司	合計							1,389,228	26,068	16,717
	東南投資	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	147,713	19,485	7,794
	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	1,663	38.68	16,548	57	24
	東南實業建設	高雄市	建築業	29,381	29,381	12	10.92	29,395	7,941	819
	台機船廠	高雄市	工程業	5,826	5,826	454	0.55	5,608	8,746	50
	東南高良	高雄市	廢棄物清除	1,000	600	100	1.00	894	(10,614)	(106)
合計						200,158		25,615	8,581	

附表五

東南水泥股份有限公司  
主要股東資訊  
109 年 12 月 31 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
東樹投資股份有限公司	80,496,816	14.07%
台機船舶廠股份有限公司	49,292,761	8.62%
財團法人福康文教基金會	38,829,350	6.79%
百福投資股份有限公司	35,008,148	6.12%
長青股份有限公司	33,525,346	5.86%
財團法人東南文化基金會	33,421,803	5.84%
陳悅玲	30,464,760	5.33%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

#### 十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事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、財務狀況比較分析

#### 1. 合併財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,026,192	1,963,779	(62,413)	(3.08)
非流動資產	7,714,156	7,901,541	187,385	2.43
資產總額	9,740,348	9,865,320	124,972	1.28
流動負債	661,655	723,920	62,265	9.41
非流動負債	507,709	592,681	84,972	16.74
負債總額	1,169,364	1,316,601	147,237	12.59
股本	5,720,008	5,720,008	0	0.00
資本公積	188,162	188,267	105	0.06
保留盈餘	2,114,087	2,093,199	(20,888)	(0.99)
其他權益	514,103	500,520	(13,583)	(2.64)
庫藏股票	(12,185)	(12,185)	0	0.00
權益總額	8,570,984	8,548,719	(22,265)	(0.26)
增減比例變動說明：(變動達 20%以上者) 無變動達 20%以上者。				

## 2. 個體財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,427,080	1,363,990	(63,090)	(4.42)
非流動資產	8,199,905	8,194,507	(5,398)	(0.07)
資產總額	9,626,985	9,558,497	(68,488)	(0.71)
流動負債	618,549	634,360	15,811	2.56
非流動負債	484,261	434,328	(49,933)	(10.31)
負債總額	1,102,810	1,068,688	(34,122)	(3.09)
股本	5,720,008	5,720,008	0	0.00
資本公積	188,162	188,267	105	0.06
保留盈餘	2,114,087	2,093,199	(20,888)	(0.99)
其他權益	514,103	500,520	(13,583)	(2.64)
庫藏股票	(12,185)	(12,185)	0	0.00
權益總額	8,524,175	8,489,809	(34,366)	(0.40)
增減比例變動說明：(變動達 20%以上者)				
無變動達 20%以上者。				

## 二、財務績效比較分析

### 1. 合併財務分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	增(減)金額	變動比率%
營業收入淨額		1,584,940	1,590,986	6,046	0.38
營業成本		1,502,651	1,523,614	20,963	1.40
營業毛利		82,289	67,372	(14,917)	(18.13)
營業費用		90,798	97,945	7,147	7.87
營業利益		(8,509)	(30,573)	(22,064)	(259.30)
營業外收入及支出		51,653	38,003	(13,650)	(26.43)
稅前淨利		43,144	7,430	(35,714)	(82.78)
所得稅費用(利益)		9,901	(9,519)	(19,420)	(196.14)
本期淨利		33,243	16,949	(16,294)	(49.01)
其他綜合損益(淨額)		64,507	689	(63,818)	(98.93)
本期綜合損益總額		97,750	17,638	(80,112)	(81.96)

增減比例變動說明：（變動達 20%以上者）

- (1) 營業利益減少：主要係 109 年成功廠地價稅增加 15,218 仟，致毛利減少。
- (2) 營業外收入及支出減少：主要係 109 年返還基地整地清除費用增加所致。
- (3) 稅前淨利減少：同上(1)及(2)說明。
- (4) 本期淨利減少：同上(1)及(2)說明。
- (5) 所得稅費用增加：主要係因以前年度所得稅高低估、遞延所得稅暫時性差異之原始產生及迴轉。
- (6) 其他綜合損益減少：主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資股價降低導致未實現評價損益減少所致。
- (7) 本期綜合損益總額減少：同上(2)及(4)說明。

## 2. 個體財務分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	增(減)金額	變動比率%
營業收入淨額		1,572,842	1,592,259	19,417	1.23
營業成本		1,494,685	1,524,976	30,291	2.03
營業毛利		78,157	67,283	(10,874)	(13.91)
營業費用		83,027	81,888	(1,139)	(1.37)
營業利益		(4,870)	(14,605)	(9,735)	(199.90)
營業外收入及支出		48,315	27,272	(21,043)	(43.55)
稅前淨利		43,445	12,667	(30,778)	(70.84)
所得稅費用(利益)		10,312	(9,491)	(19,803)	192.04
本期淨利		33,133	22,158	(10,975)	33.12
其他綜合損益(淨額)		64,467	571	(63,896)	(99.11)
本期綜合損益總額		97,600	22,729	(74,871)	(76.71)
增減比例變動說明：(變動達 20%以上者)					
同合併財務分析。					

## 三、現金流量分析

### (一) 最近二年度流動性分析：

#### 1. 合併流動性分析

項目	年度	108 年度	109 年度	增減比例(%)
現金流量比率		26.87	15.29	(43.10)
現金流量允當比率		32.81	23.59	(28.19)
現金再投資比率		1.87	0.84	(55.08)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率減少：主要係存貨增加導致營業活動淨現金流入減少所致。

現金流量允當比率減少：主要係 109 年營業活動淨現金流量減少及存貨增加數較 108 多所致。

現金再投資比率減少：原因同現金流量比率減少。

## 2. 個體流動性分析

項目	年度	108 年度	109 年度	增減比例(%)
現金流量比率		35.25	19.59	(35.91)
現金流量允當比率		85.8	79.07	(7.84)
現金再投資比率		2.50	1.05	(58.00)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率減少：主要係稅前獲利減少及待提水泥減少導致營業活動淨現金流量減少所致。

現金流量允當比率減少：主要係 109 年營業活動淨現金流量減少所致。

現金再投資比率減少：原因同現金流量比率減少。

## (二) 未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活 動淨現金流量 (2)	全年現金 流出量(3)	現金剩餘(不足)數 額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
137,647	130,011	57,867	209,791	無	無

### 1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：本年度預計營運狀況與 109 年度相當，產生淨現金流入 130,011 仟元。
- (2) 投資及融資活動：本年度預計分配現金股利、董事酬勞及員工酬勞，產生淨現金流出 57,867 仟元。

### 2. 預計現金不足額之補救措施及流動分析：不適用。

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、改善計劃及未來一年之投資計畫：無。

## 六、風險管理

### (一) 109 年度利率、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. 利率方面：

(1) 109 年度因 108 年成功廠整地致資金有些微缺口，全年利息成本約 1,475 仟元，占本期淨利 6.66%。

(2) 未來因應措施：因預期 110 年本公司仍有借款需求，因為金額不高，且

109 年因新冠肺炎疫情使新台幣利率有調降，因此利率對本公司影響降低。

2. 匯率方面：

(1) 109 年度美元對台幣匯率升值，由年初 30.09 元降至年底 28.48 元，本公司持有美元部位約 662 萬元，因此美元貶值造成匯兌損失約新台幣 1,066 萬元。

(2) 未來因應措施：109 年因新冠肺炎疫情，美元成為避險重要的貨幣，本公司將持續持有美元部位，雖然美元大幅降息及貨幣供給無限制量化寬鬆，因具有避險功能，對新台幣匯率變動不大，預期 110 年美元兌新台幣匯率持平，匯兌利益影響不大。

3. 通貨膨脹方面：

(1) 109 年度原料採購價格持平，對生產成本無重大的影響。

(2) 未來因應措施：預計 110 年原燃料價格與 109 年度相當，對生產成本影響不大。

(二) 109 年度從事高風險、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. 從事高風險、高槓桿投資方面：

(1) 109 年度無從事高風險、高槓桿投資。

(2) 未來因應措施：預期 110 年不會從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與他人方面：

(1) 109 年 11 月 10 日董事會通過資金貸與本公司 100% 持股子公司東南資產開發股份有限公司新台幣 2 億元案，截至 109 年底動用 93,000 仟。

(2) 未來因應措施：本公司在銀行可動用的融資部位高達 20 億元，足夠提供子公司東南資產開發股份有限公司於 110 年動用新台幣 2 億元貸款。子公司東南資產開發股份有限公司若有動用借款，因該公司房屋銷售狀況良好，應有能力償還。

3. 背書保證方面：

(1) 本公司 109 年為 100% 投資之子公司東南資產開發(股)公司背書保證，保證金額為 100,000 仟元，於 109 年 3 月 17 日到期，截至 109 年 12 月 31 日無任何背書保證金額。

(2) 未來因應措施：預期本公司 110 年不會有背書保證之情況。

4. 衍生性商品交易：

(1) 109 年度無預購遠期美元衍生性商品交易。

(2) 未來因應措施：預期 110 年沒有預購遠期美元衍生性商品交易。

(三) 109 年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度，需再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功主要因素：

1. 109 年度研發計劃：無。
2. 未完成研發計劃之目前進度：無。
3. 需再投入之研發費用：無。
4. 預計完成量產時間：無。
5. 未來影響研發成功主要因素：無。

(四) 109 年度國內外重要政策及法律變動對公司財務之影響及因應措施：無。

(五) 109 年度科技改變及產業變化對公司財務之影響及因應措施：無。

(六) 109 年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十) 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：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件：無。

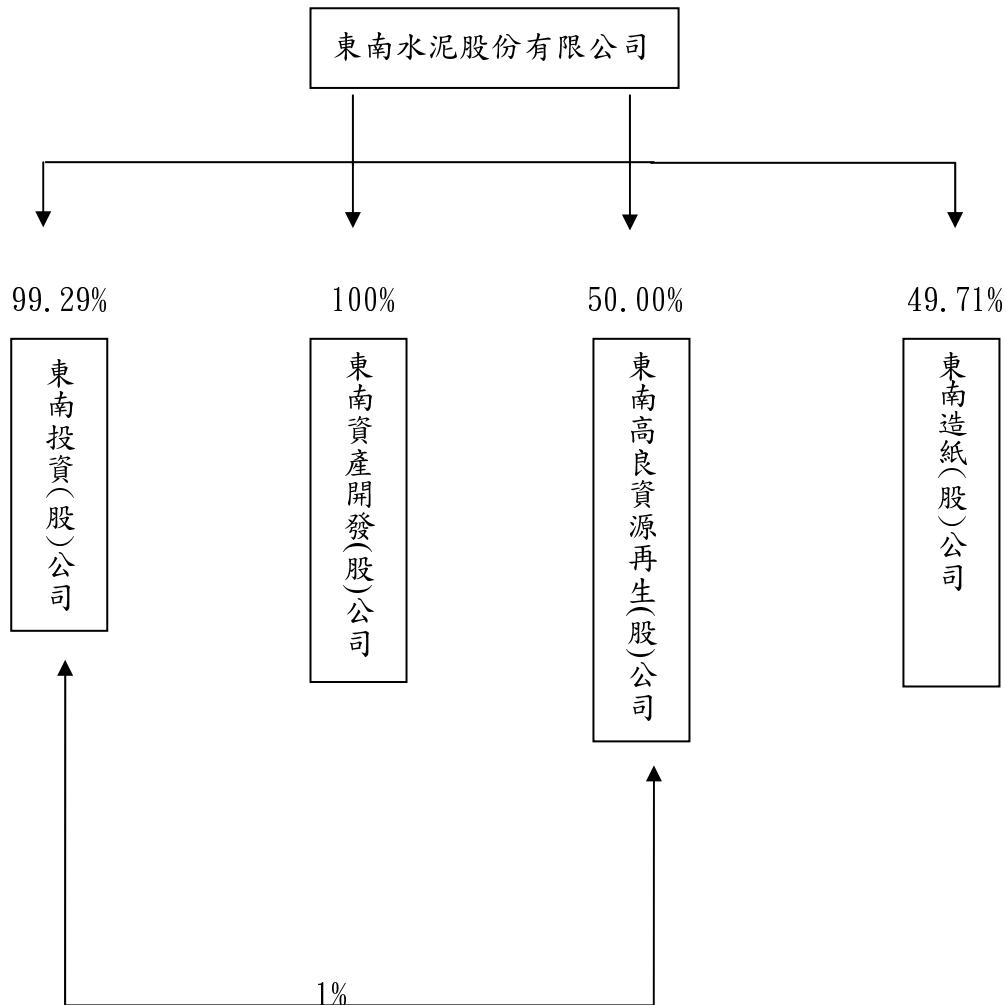
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖：



(二) 各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收 資本額	主要營業 或生產項目
東南投資	77.10.04	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	502,355	證券投資業務
東南高良 (註)	108.03.08	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	140,000	資源回收業
東南資產	103.05.30	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	290,000	住宅及大樓 開發租售業
東南造紙	55.11.24	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	10,000	紙製造業等

註：東南高良資源再生股份有限公司增資於110年4月22日核准。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股 比例
東南投資(股)公司	董事長	東南水泥(股)公司 陳敏斷	498,780	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 陳冠華	498,780	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 吳炎輝	498,780	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 吳長直	498,780	99.29
	監察人	東樹投資(股)公司 郭明全	597	0.12
	總經理	陳敏斷	0	0
東南資產開發(股) 公司	董事長	東南水泥(股)公司 陳敏斷	29,000,000	100.00
	董事	東南水泥(股)公司 邱大陸	29,000,000	100.00
	董事	東南水泥(股)公司 林俊傑	29,000,000	100.00
	董事	東南水泥(股)公司 陳冠華	29,000,000	100.00
	總經理			
	監察人	東南水泥(股)公司 謝明智	29,000,000	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
東南造紙(股)公司	董事長	陳天答	82	0.82
	董事	東南水泥(股)公司 陳敏斷	4,971	49.71
	董事	東樹投資(股)公司 陳冠華	159	1.59
	董事	陳秋水	148	1.48
	董事	林淑媛	82	0.82
	董事	正泰水泥廠(股)公司 鄭力翔	628	6.28
	董事	趙伯昇	41	0.41
	監察人	福興(股)公司 吳麗崑	415	4.15
	監察人	陳有財	157	1.57
	總經理	陳敏斷	0	0
東南高良資源再生(股)公司	董事長	東南水泥(股)公司 陳敏斷	7,000,000	50.00
	董事	東南水泥(股)公司 陳冠華	7,000,000	50.00
	董事	東南水泥(股)公司 吳長直	7,000,000	50.00
	董事	高良投資開發(股)公司 何俊龍	6,860,000	49.00
	總經理			
	董事	高良投資開發(股)公司 何彥興	6,860,000	49.00
	監察人	東南投資(股)公司 黃薪翰	140,000	1.00
	監察人	郭秀琴	0	0

註：東南高良資源再生股份有限公司增資於 110 年 4 月 22 日核准。

#### (四) 各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業 利益 (損失)	本期 損益 (稅後)	每股盈 餘(元) (稅後)
東南投資(股)公司	502,355	670,710	1,288	669,422	25,286	22,504	23,310	46.40
東南高良資源再生(股)公司	100,000	247,150	157,712	89,438	0	(8,759)	(10,614)	(1.33)
東南資產開發(股)公司	290,000	448,439	158,485	289,953	0	(5,547)	(5,213)	(0.18)
東南造紙(股)公司	10,000	81,969	23,456	58,513	114	(395)	(134)	(13.45)

二、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：

單位：新台幣仟元；股；%

子公司 名稱	實收 資本額	資金 來源	本公司 持股 比例	取得或處 分日期	取得股 數及金 額	處分股數 及金額	投資 損益	截至年報刊印 日止持有股數 及金額	設定質 權情形	本公司為子 公司背書保 證金額	本公司貸 與子公司 金額
東南造紙 (股)公司	10,000	無	49.71%	無	無	無	無	股數： 2,112,865 金額：37,820	無	無	無

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第二項第二款所定對  
股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

東南水泥股份有限公司



董事長陳敏斷

