

股票代號：5701

本公司年報資料請至以下網站查詢

<http://newmops.tse.com.tw>

# 劍湖山世界股份有限公司

## 一百年度年報

JANFUSUN FANCYWORLD 2011 ANNUAL REPORT

中華民國一〇一年四月三十日刊印

一、本公司發言人：

姓名：張錦榮

職稱：總經理

電話：(05)5825789

電子郵件信箱：[customer@mail.janfusun.com.tw](mailto:customer@mail.janfusun.com.tw)

本公司代理發言人：

姓名：林美草

職稱：財務會計組協理

電話：(05)5825789

電子郵件信箱：[customer@mail.janfusun.com.tw](mailto:customer@mail.janfusun.com.tw)

二、公司之地址、電話及傳真：

公司地址：雲林縣古坑鄉永光村大湖口 67 號

電話：(05)5825789

傳真：(05)5825781

分公司地址：嘉義市忠孝路 600 號地下 1 層、1 至 5 樓、10 樓  
、17 樓及新生路 836 號

電話：(05)2771999

傳真：(05)2787768

三、辦理股票過戶機構：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市大安區敦化南路 2 段 97 號地下 2 樓

電話：(02)27023999

網址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：建興聯合會計師事務所

姓名：謝仁耀、黃鈴雯

地址：高雄市林森二路 21 號 12 樓

電話：(07)3312133

網址：<http://econsulting.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：<http://www.janfusun.com>

# 目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	2
二、公司沿革-----	2
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門 及分支機構主管資料-----	12
三、公司治理運作情形-----	27
四、會計師公費資訊-----	37
五、更換會計師資訊-----	37
六、本公司之董事長、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 所或其關係企業情形-----	37
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經 理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股 權質押變動情形-----	38
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第 六號關係人關係之資訊-----	40
九、本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接 或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並 合併計算綜合持股比例-----	42

## 肆、募資情形

一、資本及股份-----	43
二、公司債辦理情形-----	50
三、特別股辦理情形-----	50
四、海外存託憑證辦理情形-----	50
五、員工認股權憑證辦理情形-----	50
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	50
七、資金運用計劃執行情形-----	50

## 伍、營運概況

一、業務內容-----	51
二、市場及產銷概況-----	54
三、從業員工概況-----	60
四、環保支出資訊-----	60
五、勞資關係-----	60
六、重要契約-----	63

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表-----	64
二、最近五年度財務分析-----	67
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書-----	70
四、最近年度財務報表-----	71
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報 表-----	127
六、最近年度及截至年報刊印日止公司及其關係企業如	

有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響-----	190
------------------------------	-----

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況分析-----	191
二、經營結果分析-----	192
三、現金流動之檢討與分析-----	193
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	194
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃-----	194
六、風險管理及評估-----	194
七、其他重要事項-----	195

## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料-----	196
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	200
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-----	200
四、其他必要補充說明事項-----	200

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	201
---------------------------	-----

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、各位貴賓，大家早安！

感謝各位股東女士、先生與各位貴賓，撥冗參加劍湖山世界股份有限公司 101 年股東大會，本人謹代表全體董監事和員工，向各位股東女士、先生表示誠摯的歡迎與感謝。

近年來，全球環境變遷、氣候變化異常劇烈，改變國人休閒型態。民國 100 年全球經濟不穩定，存在諸多風險，如歐美雙債風暴、國際油價攀升，直到今年初，國際經濟情勢仍無明顯改善趨勢，國內相關經濟研究單位對當前景氣情勢仍持保守態度。

本公司 100 年度營業收入合計 27 億 3 仟 4 佰萬元，截至 100 年底，本公司資產總額為 55 億 6 仟 9 佰萬元；負債總額為 21 億 6 仟 5 佰萬元，佔資產總額 38.87%；股東權益為 34 億 4 佰萬元，佔資產總額 61.13%。

營運團隊於 101 年營運策略為「積極掌握、開創商機」、「提高獲利率」及「精實節流政策」。除了努力創造現有事業體的業績外，籌備多時的海外事業部今年四月正式成立，即將具體成行，延伸劍湖山世界的品牌核心，開拓新的事業版圖。此外，也積極與日本知名動漫品牌結盟，將有計劃性波段推出系列活動與商品，多角化發展動漫品牌商機。

期盼在各位股東女士、先生的支持與鼓勵下，營運團隊都能順利達成預定營業目標，提升企業品牌價值，為股東、員工、顧客創造最大利益。

最後，本人再次感謝各位股東女士、先生蒞臨指導，並敬祝各位

身體健康！萬事如意！

董事長 陳志鴻 敬上

## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十五年八月七日。

### 二、公司沿革：

- 1．民國 75 年 8 月 公司核准設立登記，實收資本額新台幣參仟萬元整，並推舉陳鏡村先生為董事長，吳新敬先生為總經理，開始籌備興建遊樂區。
- 2．民國 77 年 2 月 以「劍湖山景觀花園」對外開放營業。
- 3．民國 77 年 6 月 現金增資柒仟萬元，累計資本總額新台幣壹億元整。
- 4．民國 78 年 1 月 現金增資玖仟捌佰萬元，累計資本總額新台幣壹億玖仟捌佰萬元整。
- 5．民國 78 年 5 月 中日合資共同設立和泉遊樂事業（股）公司，額定資本額參億貳仟萬元，實收資本總額新台幣捌仟萬元整，經營各種機械遊樂設施。
- 6．民國 79 年 8 月 易名「劍湖山世界」正式開幕，開啟遊樂事業新紀元。
- 7．民國 79 年 11 月 現金增資肆億貳佰萬元，資本總額新台幣陸億元正，並呈奉核准補辦公開發行，公司名稱更名為「劍湖山世界股份有限公司」。
- 8．民國 81 年 3 月 成立職工福利委員會，積極推展各項福利措施，頗受員工及社會人士讚許。
- 9．民國 82 年 1 月 劍湖山「招待所」落成，可供百餘人同時夜宿，滿足住宿型遊客之需求，使休閒遊憩更臻完善。
- 10．民國 82 年 7 月 本公司轉投資「和泉遊樂事業股份有限公司」解散清算，劍湖山世界經營管理從此步向一體化。
- 11．民國 82 年 8 月 票價策略調整為「一票制」含門票及各項遊樂設施，節省遊客二次高額付費頗

- 受讚譽，入園人次大為激增，足見票價政策再次轉型成功。
- 1 2 · 民國 83 年 12 月 第六度榮獲交通部暨省政府評選為全國「特優等」民營遊樂區。
- 1 3 · 民國 84 年 2 月 新建「耐斯影城」暨「劍湖景觀」於春節隆重開放，再度贏得遊客讚許與口碑相傳；同時配合現金增資陸仟萬元，實收資本總額新台幣陸億陸仟萬元。
- 1 4 · 民國 84 年 8 月 盈餘轉增資陸仟陸佰萬元，累計資本總額新台幣柒億貳仟陸佰萬元正。
- 1 5 · 民國 85 年 6 月 盈餘轉增資參仟陸佰參拾萬元及資本公積轉增資柒仟貳佰陸拾萬元，累計資本總額新台幣捌億參仟肆佰玖拾萬元正。
- 1 6 · 民國 86 年 5 月 盈餘轉增資新台幣肆仟壹佰柒拾肆萬伍仟元正，累計資本總額新台幣捌億柒仟陸佰陸拾肆萬伍仟元正。
- 1 7 · 民國 86 年 12 月 第九度蟬聯交通部觀光局及省旅遊局舉辦之遊樂區經營管理及環境督導考核競賽「特優等獎」。
- 1 8 · 民國 87 年 1 月 新購「狂飆飛碟」、「擎天飛梭」等尖端遊樂設施於春節登場運轉，充分發揮集客效果。
- 1 9 · 民國 87 年 3 月 公司股票上櫃，正式掛牌買賣。
- 2 0 · 民國 87 年 8 月 盈餘及資本公積轉增資新台幣壹億柒仟伍佰參拾貳萬玖仟元正，並於同年九月通過現金增資新台幣伍億元正，累計資本總額新台幣壹拾伍億伍仟壹佰玖拾柒萬肆仟元正。
- 2 1 · 民國 87 年 11 月 第十度蟬聯交通部觀光局及省旅遊局舉辦之遊樂區經營管理及環境督導考核競賽『特優等獎』。



- 22 · 民國 88 年 2 月 增設『勁爆樂翻天』、『霹靂飛艇』、『淘氣 Bee Bee』等三項集客設備，於農曆春節開放運轉，充分發揮集客效果。
- 23 · 民國 88 年 5 月 資本公積轉增資新台幣參億壹仟叁拾玖萬肆仟捌佰元整，累計參本總額新台幣壹拾捌億陸仟貳佰叁拾陸萬捌仟捌佰元。
- 24 · 民國 88 年 6 月 全面通過 ISO 9002 品質驗證。
- 25 · 民國 88 年 7 月 為回饋地方，以新台幣貳佰肆拾捌萬元整購置水箱消防車『劍湖山一號』贈與古坑鄉消防分隊。
- 26 · 民國 89 年 1 月 「兒童玩國」誕生，充分發揮集客效果。
- 27 · 民國 89 年 3 月 劍湖山世界渡假大飯店破土動工，預計於民國 90 年底完工，參加營運。
- 28 · 民國 89 年 3 月 尖端遊樂設施『飛天潛艇-G5』登場運轉，充分發揮集客效果。
- 29 · 民國 89 年 5 月 資本公積轉增資新台幣壹億捌仟陸佰貳拾叁萬陸仟捌佰捌拾元整，累計資本總額新台幣貳拾億肆仟捌佰陸拾萬伍仟陸佰捌拾元整。
- 30 · 民國 89 年 12 月 第十一次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理及環境督導考核競賽「特優等獎」。
- 31 · 民國 90 年 1 月 增設「震撼飛行」、「超級戰斧」等二項集客設備，於農曆春節開放運轉，充分發揮集客效果。
- 32 · 民國 90 年 5 月 第十二次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理及環境督導考核競賽「特優等獎」，並連續三年榮獲特優等獎中的

- 第一名。
- 33 · 民國 90 年 8 月 資本公積轉增資新台幣陸仟壹佰肆拾伍萬捌仟壹佰柒拾元整，累計資本總額新台幣貳拾壹億壹仟零陸萬叁仟捌佰伍拾元整。
- 34 · 民國 90 年 11 月 推出全世界第一座無底盤之「衝瘋飛車」，除為公司獲得良好口碑外，並充分發揮集客效益。
- 35 · 民國 91 年 1 月 劍湖山渡假大飯店開放試營運。
- 36 · 民國 91 年 1 月 園外園開放+夜間試營運，將可為本公司挹注更多的盈收。
- 37 · 民國 91 年 8 月 劍湖山渡假大飯店正式開幕。
- 38 · 民國 91 年 8 月 園外園正式對外營運。
- 39 · 民國 91 年 8 月 台北木柵兒童玩國正式加入營運。
- 40 · 民國 91 年 8 月 第十三次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並連續四年榮獲特優等獎之第一名。
- 41 · 民國 92 年 1 月 加盟日本王子大飯店集團連鎖體系。
- 42 · 民國 92 年 2 月 劍湖山渡假大飯店易名為劍湖山王子大飯店。
- 43 · 民國 92 年 2 月 著手開發興建松田崗休閒農場，預計 93 年第一季加入營運。
- 44 · 民國 92 年 10 月 取得內政部辦理「台東縣知本溫泉渡假專用區」之 BOT 投資案，將為本公司增加一個以溫泉為主題，並創造出各種不同玩法與體驗的溫泉娛樂世界。
- 45 · 民國 92 年 11 月 第十四次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並連續五年榮獲特優等獎之

- 第一名。
- 46 · 民國 92 年 12 月 與馬哥波羅國際開發（股）公司簽訂耐斯王子大飯店附屬主題樂園事業及飯店事業合作契約，預計民國 95 年 6 月加入營運。
- 47 · 民國 93 年 4 月 以著重南洋風味為主題的「松田崗創意生活農莊」正式開放營運。
- 48 · 民國 93 年 7 月 嘉義農場完成整建工程於 7 月 31 日正式開幕。
- 49 · 民國 93 年 10 月 配合咖啡節活動，將劍湖山博物館內部重新裝修，並定名為「咖啡博覽館」，於 10 月 8 日正式開幕。
- 50 · 民國 93 年 11 月 第十五次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 51 · 民國 94 年 5 月 舉辦「全球茶藝博覽會」並斥資興建一座「全球茶藝博覽館」，俾便推廣銷售各地之茶製品。
- 52 · 民國 94 年 8 月 第十六次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 53 · 民國 94 年 10 月 辦理現金增資新台幣伍億陸仟萬元正，累計資本總額新台幣貳拾陸億柒仟零陸萬叁仟捌佰伍拾元正。
- 54 · 民國 95 年 7 月 首座水上設備「水濘濘濕樂園」正式啟用，為本公司創造更多的歡樂空間。
- 55 · 民國 95 年 8 月 第十七次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競

- 賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 56 · 民國 95 年 10 月 本公司所屬耐斯王子大飯店暨數位玩國於 10 月 29 日正式開幕。
- 57 · 民國 96 年 7 月 第十八次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 58 · 民國 96 年 8 月 「奔浪水樂園」正式開幕，將可為本公司於炎炎夏季獲取更多營運效益。
- 59 · 民國 96 年 10 月 為響應政府鼓勵企業合併經營之政策，進而提升競爭力及擴大營運規模，本公司於 96 年 10 月 1 日與馬哥波羅國際開發(股)公司辦理合併，本公司為存續公司，合併後累計實收資本總額為新台幣肆拾壹億伍仟陸佰玖拾玖萬貳仟肆佰貳拾元正。
- 60 · 民國 97 年 7 月 第十九次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 61 · 民國 98 年 6 月 本公司 97 年度辦理私募特別股，於 6 月 24 屆滿一年，總計募集伍仟伍佰柒拾貳萬伍仟股，募集總金額肆億叁拾壹萬貳仟伍佰元正。
- 62 · 民國 98 年 8 月 第二十次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊

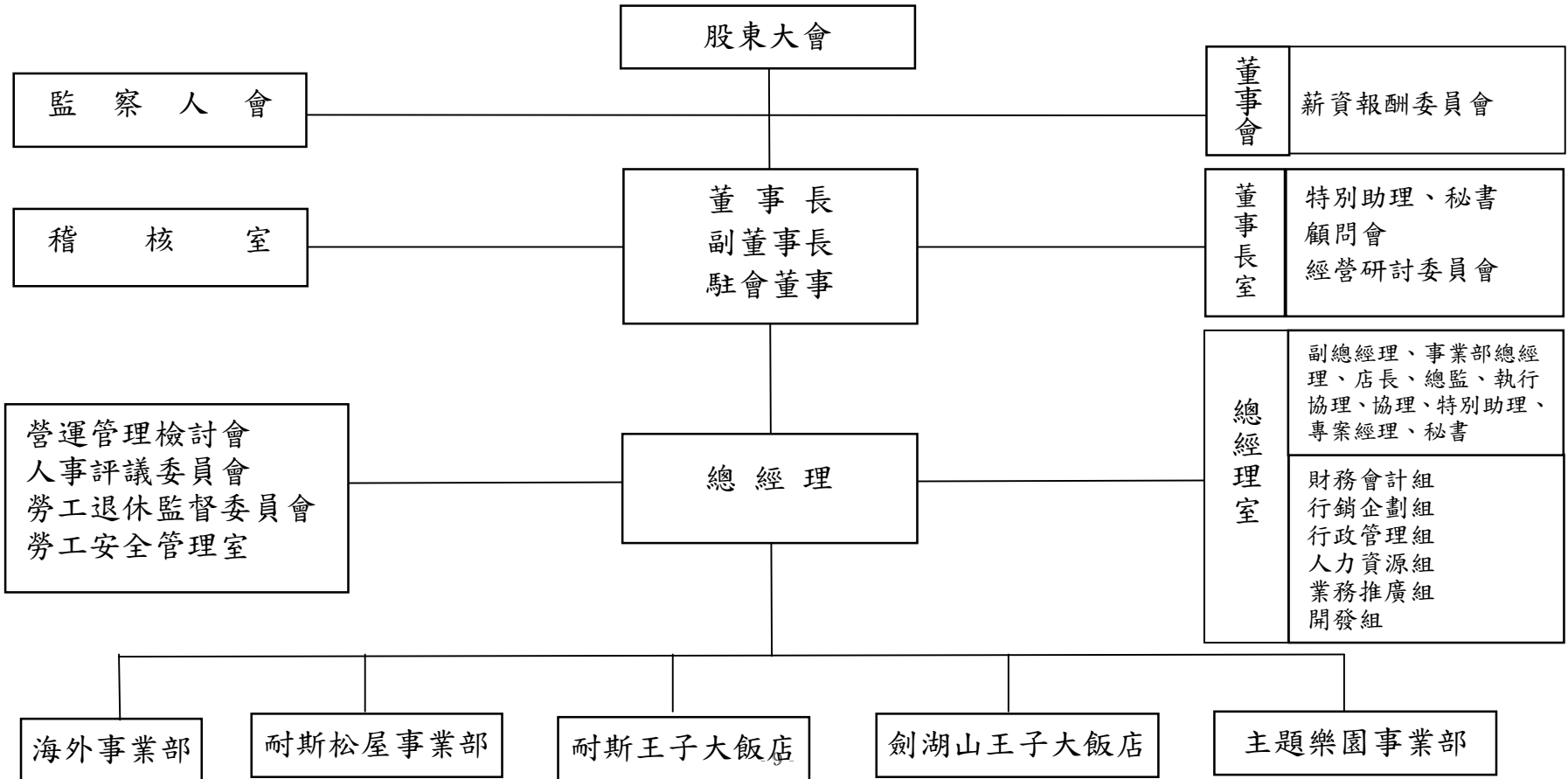
- 樂區經營管理與安全維護督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 63 · 民國 98 年 8 月 本公司坐落嘉義市中庄段 715 號之土地及建築物於 8 月 21 日與富邦人壽保險股份有限公司以售後租回方式簽訂買賣及租賃契約。
- 64 · 民國 99 年 7 月 「鬼塢」隆重開幕，驚悚刺激的主題，為公司獲取更多的集客效益。
- 65 · 民國 99 年 8 月 第二十一次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 66 · 民國 100 年 1 月 結合數百萬會員的兒童遊戲網站，首先創建國內虛擬網路實體化之娛樂場域「摩爾莊園」，受到小朋友熱烈歡迎。
- 67 · 民國 100 年 8 月 第二十二次蟬聯交通部觀光局舉辦之遊樂區經營管理與安全督導考核競賽「特優等獎」，並持續榮獲特優等獎之第一名。
- 68 · 民國 101 年 1 月 取得日製卡通專屬授權，結合主題園區，開發新產品，勾起懷舊情愫，帶動新風潮，並為公司獲取更多的集客效益。
- 69 · 民國 101 年 4 月 本公司所屬耐斯王子大飯店為一觀光旅館，經交通部觀光局舉辦星級旅館評鑑作業，評定為五星級。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一) 劍湖山世界股份有限公司組織結構

劍湖山世界股份有限公司組織系統圖



## (二) 各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 擬訂稽核計畫並確實執行查核作業。</li> <li>· 查核後作成稽核報告與追蹤報告。</li> <li>· 內部控制制度之檢查及內部稽核實施細則之修訂。</li> <li>· 公司及子公司內部自行檢查作業之推動。</li> <li>· 金管會規定內部稽核應填報之資訊申報作業。</li> </ul>
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 制定公司經營目標、營運規劃與管理。</li> <li>· 公司經營改善與檢核管理。</li> <li>· 產業經營分析、策略規劃與管理。</li> <li>· 子公司管理機制。</li> <li>· 事業部間資源整合與溝通協調之平台。</li> <li>· 組織發展、策略規劃與管理。</li> </ul>
行政管理組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 大宗聯合採購等相關業務。</li> <li>· 土地、建物等各項資產管理與固定資產盤存。</li> <li>· 法務諮詢與協助處理。</li> <li>· 營運資訊系統之規劃、評估、執行與維護。</li> <li>· 應用軟體、資料庫之定期備份及保管。</li> <li>· 公司內部維安與整合消防安全、建安、勞安聯手協防以及例行性安全督導。</li> <li>· 協助各項活動辦理過程之風險管理、分析與安全處理。</li> <li>· 地方敦親睦鄰之公關處理。</li> </ul>
財務會計組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 公司資金之籌措及調度事宜。</li> <li>· 辦理各項金融資產取得或處分相關事宜。</li> <li>· 財務報表之編製及分析相關事宜。</li> <li>· 辦理金管會證期局及櫃檯買賣中心規定上櫃公司財報相關各項應行辦理事項之公告及申報事宜。</li> <li>· 辦理稅務機關規定公司年度各項應行申報辦理事項相關事宜。</li> </ul>
人力資源組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 薪資制度之建立與考核。</li> <li>· 組織文化建立與維護。</li> <li>· 勞動法規之執行與督導。</li> <li>· 人力資源政策規劃、管理、輔導。</li> </ul>
行銷企劃組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 依循公司行銷策略方針，制定年度行銷企劃並督導行銷企劃組及各事業部業務推廣組落實執行。</li> <li>· 數位行銷企劃與執行。</li> </ul>

業務推廣組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 耐斯王子：國內、國外(含中國)市場開發。</li> <li>· 劍湖山王子、樂園：國外市場開發。</li> </ul>
開發組	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 國內新投資專案之評估與籌劃。</li> <li>· 重大開發工程之籌劃。</li> <li>· 重大新建工程與工程維修之督導。</li> </ul>
主題樂園事業部	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 主題樂園事業部所屬業務範圍之策略規劃、開發、管理、執行、服務、績效評估、改善。</li> <li>· 夜間園外園之營運規劃與管理。</li> <li>· 摩天廣場與兒童玩國等遊樂設施之規劃、營運與管理。</li> <li>· 耐斯影城所屬之劇場管理、服務、節目策劃、執行等業務。</li> <li>· 主題樂園內速食餐廳及賣店之營運管理。</li> <li>· 投幣式遊具之規劃及營運管理。</li> <li>· 水電、空調、消防、瓦斯、鍋爐等系統設備及電(扶)梯、避雷針等設備之維修、保養。</li> <li>· 工程修繕、規劃與執行。</li> <li>· 園藝景觀規劃、綠美化、水土保持。</li> <li>· 環境整潔維護。</li> <li>· 咖啡博覽館、高山青茶館之營運管理。</li> <li>· 水樂園之營運規劃與管理。</li> </ul>
飯店事業部 雙王子飯店	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 飯店客房住宿、餐飲、會議業務之規劃、開發、推廣與營運管理。</li> <li>· 飯店套裝商品之規劃、開發與推廣。</li> <li>· 中、西、日式餐廳之美食服務。</li> <li>· 大型宴會場地之餐飲宴席服務。</li> <li>· 提供專業會議場所與各分組會議之設施及服務。</li> <li>· 精品店與商店之賣場管理與營運。</li> <li>· 健身設備、SPA 設施之服務。</li> <li>· 飯店顧客住宿與用餐所需之相關服務。</li> </ul>
耐斯松屋事業部	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 百貨商場之規劃、招商、管理與營運。</li> <li>· 百貨商場企劃活動、促銷、裝飾與宣傳。</li> <li>· 商場顧客服務、客訴中心與主顧客經營業務。</li> <li>· 商場統一收銀作業。</li> <li>· 商場修繕、保固與維護作業。</li> <li>· 商場商品進退貨管理業務。</li> <li>· 自營商品採購、銷售管理業務。</li> <li>· 商場資訊、POS 管理規劃業務。</li> <li>· 文化才藝教室，講座規劃與執行。</li> <li>· 銷售人員教育訓練規劃業務。</li> </ul>
海外事業部	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 海外新事業投資之評估、籌備與營運。</li> <li>· 擬訂海外新事業經營目標、營運規劃與管理。</li> </ul>



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1. 董事及監察人資料

101.04.30

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	耐斯國際開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	5,798,072	1.25%	5,798,072	1.23%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：陳志鴻	-	-	-	-	-	1,090,179	0.23%	1,016,409	0.22%	0	0	日本大學經營管理學科畢業 耐斯企業集團執行長	耐斯企業(股)公司總經理	協理	陳志倫	兄弟
	代表人：陳鏡亮	-	-	-	-	-	1,962,024	0.42%	30,800	0.01%	0	0	中興大學公共行政系	耐斯企業(股)公司首席副總、和鼎國際開發(股)公司董事長、雷鷹保全(股)公司董事	董事	陳鏡仁	兄弟
董事	國本投資開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	466,590	0.10%	466,590	0.10%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：游國謙	-	-	-	-	-	325,322	0.07%	0	0	0	0	國立藝專 台視公司資深製作人 正聲廣播公司經理	本公司副董事長 東台灣知本溫泉世界(股)公司董事	無	無	無
	代表人：張錦榮	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企管系 德霖技術學院餐旅管理系/餐旅管理科 副教授兼主任 理想大地旅館事業部 副總裁兼總經理 凱撒大飯店總經理	本公司總經理 東台灣知本溫泉世界(股)公司及劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司董事	無	無	無
董事	愛之味(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	46,753,235 (含特別股 15,000,000)	10.12%	34,195,235 (含特別股 15,000,000)	7.25%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：陳鏡仁	-	-	-	-	-	153,710	0.03%	852,671	0.18%	0	0	成功大學企管系企管研究	愛之味(股)公司總經理、高野農金科技(股)公司及雷鷹保全(股)公司董事	董事	陳鏡亮	兄弟
	代表人：楊鐵爐	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	國立嘉義農專農業經濟系 本公司副總經理	愛之味(股)公司執行副總、雷鷹保全(股)公司董事長	無	無	無

停止過戶日：101年4月8日。

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事	台富食品工業(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	30,000,000 (特別股)	6.49%	39,525,000 (特別股)	8.38%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：陸醒華	-	-	-	-	-	0	0	101,000	0.02%	0	0	國立台灣藝術大學電影系畢業	靖洋傳媒科技(股)公司董事長	無	無	無
董事	和愛通商(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	1,360,167	0.29%	1,360,167	0.29%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：胡偉	-	-	-	-	-	1,614	0.00%	0	0	0	0	大同商專 耐斯公司行政部經理	和愛通商(股)公司董事長、耐斯企業(股)公司經理	協理	施樂萍	配偶
	代表人：張志恒	-	-	-	-	-	49,888	0.01%	0	0	0	0	斗六高中 愛之味公司斗六廠課長	本公司協理 綠環事業(股)公司董事	無	無	無
監察人	匯孚投資開發(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	276,186	0.06%	276,186	0.05%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：丁澤祥	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	中興大學財稅系	南台聯合會計師事務所會計師、亞弘電科技(股)公司監察人	無	無	無
監察人	七陽實業(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	1,820,067	0.39%	1,820,067	0.39%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：賴麗珣	-	-	-	-	-	112,986	0.02%	42,577	0.01%	0	0	銘傳大學會統系 N.Y.K 聯合海運業務助理	新光人壽區主任、耐斯企業(股)公司董事	無	無	無
監察人	柏拉弗(股)公司	98.06.26	3年	98.06.26	629,316	0.14%	629,316	0.13%	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代表人：蘇聖傑	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	美國波士頓大學管理研究所MBA	耐斯企業集團總管理處投資部協理、愛之味(股)公司協理	無	無	無

停止過戶日：101年4月8日。

## 2.法人股東之主要股東

101.04.30

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例
耐斯國際開發(股)公司	和田國際開發(股)公司	46.63%
	匯孚投資開發(股)公司	31.12%
	和盟流通(股)公司	10.20%
	台灣化粧品(股)公司	8.83%
	七陽實業(股)公司	3.21%
愛之味(股)公司	和園投資(股)公司	6.21%
	耐斯企業(股)公司	4.11%
	寶來績效基金專戶	2.53%
	國本投資開發(股)公司	1.51%
	國寶投資開發(股)公司	1.48%
	新制勞工退休基金	1.01%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	1.01%
	陳鏡村	0.82%
	陳哲芳	0.80%
陳冠舟	0.77%	
國本投資開發(股)公司	和田國際開發有限公司	48.00%
	和愛通商(股)公司	19.00%
	耐斯企業(股)公司	8.34%
	松田崗休閒育樂(股)公司	8.00%
	和鼎國際開發(股)公司	7.50%
	和園投資(股)公司	7.50%
	七陽實業(股)公司	1.50%
	胡長姣	0.04%
	汪元慧	0.04%
	袁素梅	0.04%
台富食品工業(股)公司	台富國際(股)公司	100%
和愛通商(股)公司	和田國際開發有限公司	49.50%
	和豐國際開發有限公司	48.05%
	和園投資(股)公司	1.54%
	胡長姣	0.18%
	洪玉英	0.18%
	袁素梅	0.18%
	陳鏡亮	0.18%
	陳志鴻	0.18%
匯孚投資開發(股)公司	耐斯國際開發(股)公司	30.30%
	和鼎國際開發(股)公司	30.30%
	和田國際開發(股)公司	30.30%
	和盟流通(股)公司	7.58%
	七陽實業(股)公司	1.52%
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司	100.00%
柏拉弗(股)公司	台富國際(股)公司	28.4%
	松田崗休閒育樂(股)公司	24%
	匯孚投資開發(股)公司	34%
	和盟流通(股)公司	10%
	耐斯國際開發(股)公司	1%
	愛寶諾國際開發(股)公司	0.85%
	村園和業(股)公司	1.75%

### 3.主要股東為法人者其主要股東

101.04.30

法人名稱	法人之主要股東	
	股東	持股比例
和田國際開發有限公司	耐斯企業(股)公司	73.52%
	和園投資(股)公司	6.31%
	博通社諮詢顧問(股)公司	6.24%
	和愛通商(股)公司	6.09%
	國寶投資開發(股)公司	4.93%
	胡長姣	0.96%
	陳鏡仁	0.72%
	陳志鴻	0.72%
	汪元慧	0.51%
和盟流通(股)公司	耐斯企業(股)公司	49.69%
	愛之味(股)公司	43.44%
	台富食品工業(股)公司	6.25%
	陳鏡仁	0.06%
	楊鐵爐	0.06%
	陳鏡亮	0.06%
	陳志鴻	0.06%
	張志毓	0.06%
	李亮政	0.06%
洪敏森	0.06%	
台灣化粧品(股)公司	和園投資股份有限公司	95.59%
	和鼎投資(股)公司	3.53%
	和愛通商(股)公司	0.76%
	胡長姣	0.03%
	袁素梅	0.03%
	洪玉英	0.03%
	張志毓	0.03%
和園投資(股)公司	陳鏡村	19.36%
	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	19.00%
	袁素梅	15.63%
	洪玉英	11.83%
	陳志鴻	8.45%
	陳燦珠	4.90%
	胡長姣	4.45%
	楊雯娜	2.50%
	陳鏡潭	2.10%
張鏡琳	2.10%	

耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司	27.98%
	和園投資(股)公司	17.62%
	劍湖山世界(股)公司	12.90%
	台灣第一生化科技(股)公司	4.45%
	和鼎國際開發(股)公司	4.21%
	村園和業(股)公司	2.12%
	樂山投資開發(股)公司	3.03%
	洪玉英	3.06%
	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	2.32%
	台灣新日化(股)公司	2.01%
	國寶投資開發(股)公司	耐斯企業(股)公司
和田國際開發有限公司		4.72%
和愛通商(股)公司		1.87%
松田崗休閒育樂(股)公司		0.79%
和園投資(股)公司		0.74%
和鼎國際開發(股)公司		0.74%
七陽實業(股)公司		0.15%
胡長姣		0.015%
袁素梅		0.015%
汪元慧		0.015%
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司	48.98%
	耐斯企業(股)公司	49.07%
	和田國際開發有限公司	0.53%
	陳志鴻	0.29%
	胡長姣	0.29%
	洪玉英	0.29%
	袁素梅	0.29%
	國本投資開發(股)公司	0.26%
松田崗休閒育樂(股)公司	愛之味(股)份有限公司	100.00%
台富國際(股)公司	耐斯企業(股)公司	28.34%
	愛之味(股)公司	24.83%
	愛心屋行銷(股)公司	14.29%
	愛寶諾國際開發(股)公司	12.46%
	和園投資(股)公司	10.48%
	味王(股)公司	4.32%
	麥寶丹麥餅干食品(股)公司	3.72%
	和鼎國際開發(股)公司	0.37%
	蕭嘉成	0.09%
	郭謝嫌	0.05%

和豐國際(股)公司	陳哲芳	48.67%
	和愛通商(股)公司	19.91%
	耐斯企業(股)公司	15.49%
	胡長姣	12.83%
	陳志鴻	3.09%
	胡偉	0.004%
大田崗育樂開發(股)公司	洪玉英	45.02%
	袁素梅	12.25%
	陳志鴻	9.21%
	胡長姣	9.21%
	陳鏡村	7.71%
	陳紀勳	3.62%
	賴麗珣	3.62%
	楊雯娜	3.62%
	張鏡琳	1.31%
	張志毓	1.15%
愛寶諾國際開發(股)公司	愛之味股份有限公司	19%
	七陽實業股份有限公司	18.5%
	匯孚投資開發股份有限公司	12%
	和豐國際開發有限公司	46%
	台灣化粧品股份有限公司	4.5%
村園和業(股)公司	胡長姣	20%
	陳志鴻	14%
	汪元慧	13.50%
	陳志展	13%
	陳志倫	13%
	陳燦珠	10%
	陳鏡村	8%
	陳孝慈	2.84%
	陳孝和	2.83%
	陳孝為	2.83%

#### 4.董事及監察人所具專業知識及獨立性

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法 官、檢 察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
	條件													
耐斯國際開發 (股)公司 代表人：陳志鴻			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
耐斯國際開發 (股)公司 代表人：陳鏡亮			✓			✓			✓	✓		✓		0
愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁			✓			✓				✓		✓		0
愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐			✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
國本投資開發 (股)公司 代表人：游國謙			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
國本投資開發 (股)公司 代表人：張錦榮	✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
台富食品工業 (股)公司 代表人：陸醒華			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
和愛通商(股)公司 代表人：胡偉			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
和愛通商(股)公司 代表人：張志恒			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓		0
匯孚投資開發 (股)公司 代表人：丁澤祥		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。



## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	張錦榮	98.02.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企管系 德霖技術學院餐旅管理系/ 餐旅管理科副教授兼主任 理想大地旅館事業部副總裁 兼總經理 凱撒大飯店總經理	本公司總經理 東台灣知本溫泉世界(股) 公司、劍湖山休閒產業管 理顧問(股)公司及綠環事 業(股)公司董事	無	無	無
副總經理	薛美黛	96.10.01	0	0	0	0	0	0	中正大學財務金融研究所、成 功大學會計系 愛之味總經理室主秘	綠環事業(股)公司董事	無	無	無
總稽核	李麗珍	95.09.01	2,000	0.00%	0	0	0	0	國立中正大學勞工研究所、愛 之味行政協理、愛之味總稽核	愛之味(股)公司董事、和盟 流通(股)公司及愛心屋行 銷(股)公司監察人	無	無	無
百貨事業部-店長	鄭百三	97.06.01	0	0	0	0	0	0	東南工專 中友百貨店長協理	無	無	無	無
海外事業部-總監	尤義賢	95.11.01	1,000	0.00%	679	0.00%	0	0	嘉義農專	綠環事業(股)公司董事長	無	無	無
飯店事業部-事業部總經理	蕭偉隆	97.07.01	0	0	0	0	0	0	高雄醫學院公共衛生學系 台北美侖飯店協理	無	無	無	無
飯店事業部-執行協理	陳志倫	96.10.01	225,729	0.05%	0	0	0	0	南加大資管系 瑞士 UCCR 餐旅系	耐斯企業(股)公司及越冠 企業(股)公司監察人	董事長	陳志鴻	兄弟
業務推廣組-總監	郭文瑞	98.10.19	0	0	0	0	0	0	復華高中 曾文山芙蓉飯店總經理、溪頭 米堤飯店執行副總	無	無	無	無

停止過戶日:101年4月8日。

101年4月30日

職稱	姓名	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
主題樂園事業部-執行協理	黃秀美	87.09.01	10,000	0.00%	0	0	0	0	靜宜大學觀光事業學系研究所 艾立達服飾公司店長 歐飛美容美髮連鎖公司總經理特別助理兼總管理處處長	綠璟事業(股)公司監察人	無	無	無
協理	鄭虞坪	96.10.01	25,000	0.01%	0	0	0	0	陸軍軍官學校(大學部)正期班、 中正大學 EMBA	無	無	無	無
協理	林美草	95.11.01	288	0.00%	0	0	0	0	東吳大學會計系 喜年來、福昌紡織、江淪企業會計、喬日電業稽核組長	綠璟事業(股)公司監察人	無	無	無
協理	施樂萍	95.11.01	0	0	1,614	0.00%	0	0	中國文化大學植物學系 華懋國際廣告執行業務、聯廣廣告資深執行、智得溝通業務經理	無	董事	胡偉	配偶
協理	謝福澤	100.07.01	0	0	0	0	0	0	世新大學觀光學系碩士 台糖長榮酒店、美侖飯店、晶英酒店總監	無	無	無	無
協理	張志恒	84.07.01	49,888	0.01%	0	0	0	0	斗六高中 愛之味公司斗六廠課長	本公司協理 綠璟事業(股)公司董事	無	無	無
經理	李美玉	100.04.01	121	0.00%	0	0	0	0	淡江大學會計系 愛之味公司稽核、會計 中國力霸公司稽核主管、會計主管	大奔國際開發(股)公司監察人	無	無	無

停止過戶日：101年4月8日。

(三)最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之報酬

董事(含獨立董事)之酬金

100年12月31日

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 占稅後純益之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配 之酬勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)						
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司		合併報表內所 有公司		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司			
																現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額							
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	1,826	1,826	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.47%	-0.47%	無
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.01%	-0.01%	無
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	1,240	1,240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.32%	-0.32%	無
董事兼 總經理	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	4,282	4,282	108	108	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.11%	-1.11%	無
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.01%	-0.01%	無
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.01%	-0.01%	無
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0	0	0	35	35	-0.01%	-0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.01%	-0.01%	無
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.01%	-0.01%	無
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	870	870	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.23%	-0.23%	無

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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 張錦榮、陳鏡仁、楊鐵爐 陸醒華、胡 偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 張錦榮、陳鏡仁、楊鐵爐 陸醒華、胡 偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 陳鏡仁、楊鐵爐、陸醒華 胡 偉、張志恒	陳志鴻、陳鏡亮、游國謙 陳鏡仁、楊鐵爐、陸醒華 胡 偉、張志恒
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0	張錦榮	張錦榮
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	9	9	9	9

## 監察人之酬金

100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								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 業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行 費用(D)		本公司	合併報 表內所 有公司	
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司			
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	無
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	無
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.01%	-0.01%	無

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	丁澤祥、賴麗珣、蘇聖傑	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

## 總經理及副總經理之酬金

100年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	張錦榮	8,092	8,092	382	382	2,207	2,207	0	0	0	0	-2.67%	-2.67%	0	0	無
副總經理	薛美黛															
總稽核	李麗珍															
松屋百貨店長	鄭百三															
飯店事業部總經理	蕭偉隆															
海外事業部總監	尤義賢															

### 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	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	李麗珍、薛美黛、尤義賢、蕭偉隆	李麗珍、薛美黛、尤義賢、蕭偉隆
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張錦榮、鄭百三	張錦榮、鄭百三
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	6	6

(四) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：100 年度無配發員工紅利。

(五) 本公司及合併報表所有公司於最近 2 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之比較分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 估稅後純益比例之比較分析：

單位：仟元

年度	本公司				合併報表所有公司			
	99 年度		100 年度		99 年度		100 年度	
	酬金總額	總額占稅後 純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後 純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後 純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後 純益比例(%)
董事	305	-0.07%	355	-0.09	305	-0.07%	355	-0.09
監察人	95	-0.02%	120	-0.03	95	-0.02%	120	-0.03
總經理及副總經理	9,241	-2.07%	10,681	-2.67	9,241	-2.07%	10,681	-2.67

註：董事酬金不含兼任員工領取相關之酬金。

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

(1) 董事及監察人之酬金，係根據職位、對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。

(2) 經理人之酬金，係根據職位、對公司之貢獻度及參考同業水準而訂定之。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形資訊

最近年度(100年至年報刊印日)董事會開會 11 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	11	0	100%	-
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	11	0	100%	-
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮	11	0	100%	-
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	9	0	81.82%	-
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐	10	0	90.91%	-
董事	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮	11	0	100%	-
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	10	0	91.91%	-
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	11	0	100%	-
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒	11	0	100%	-
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：不適用。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：最近年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避之情事。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：無。					

#### (二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司未設置審計委員會。

最近年度(100年至年報刊印日)董事會開會 11 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	11	100%	-
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	11	100%	-
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	10	90.91%	-
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。				



(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

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則（以下簡稱公司治理實務守則）差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設股務單位，專責處理股務事務，並置發言人及代理發言人，負責重大資訊揭露。	與公司治理實務守則規定相符。
(二) 公司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之情形	本公司已依股務代理提供之股東名冊掌握之。	與公司治理實務守則規定相符。
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與集團企業公司間如有經營、業務及財務往來等行為，依據關係人交易作業程序、資金貸與、背書保證及取得或處分資產等內部相關辦法建立風險控管機制及防火牆。	與公司治理實務守則規定相符。
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司未設置獨立董事。	本公司目前仍進行評估、規劃建置公司治理相關事宜。將依本公司治理制度之規劃進行。
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司董事會針對簽證會計師獨立性均有定期覆核。	與公司治理實務守則規定相符。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司有與利害關係人保持暢通之溝通管道。	與公司治理實務守則規定相符。
四、資訊公開		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司架設網址為 <a href="http://fancyworld.janfusun.com.tw">http://fancyworld.janfusun.com.tw</a> 網站，提供業務等資訊，並有專人負責負責維護資料之更新。另於公開資訊觀測站上揭露財務業務及公司治理等資訊。	與公司治理實務守則規定相符。
(二) 公司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）	本公司由專責單位負責進行資訊揭露作業。	與公司治理實務守則規定相符。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則（以下簡稱公司治理實務守則）差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司於100年12月28日董事會通過設置薪酬委員會並制定薪資報酬委員會組織規程，由其成員互推吳永乾先生為召集人。	與公司治理實務守則規定相符。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司雖未訂有公司治理實務守則，但本公司皆依規定訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」等相關法規，與公司治理實務守則內容相符。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： (1) 員工權益：本公司依勞動基準法規定保障員工合法權益，並設立職工福利委員會辦理全體員工各項福利事務。 (2) 僱員關懷：本公司除投保僱主意外責任險外，另為所有員工辦理僱主補償契約責任保險，以提供員工充分之保障。 (3) 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，專責相關訊息之發布，另設有股務單位專責各項股務事宜。 (4) 供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好互動。 (5) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (6) 董事及監察人進修之情形：本公司之董事及監察人均具有不定時參加主管機關主辦有關公司治理等相關課程。 (7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定內部控制制度等各項內部規章，進行各種風險管理及評估。 (8) 客戶政策之執行情形：本公司秉持「清潔、微笑、以客為尊，品質、安全、堅持完美」之品質政策宣言，以保障客戶權益為優先。 (9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人投保責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司於100年12月28日董事會通過設置薪酬委員會，並制定薪資報酬委員會組織規程規範職責範圍與運作方式。其成員互推吳永乾先生為召集人，年報刊印前，於101年3月23日召開第一次會議，行使相關職責。

(五) 履行社會責任情形：

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司雖未訂定企業社會責任實務守則，惟遵循政府相關法令，善盡企業責任。</p> <p>(二) 本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三) 本公司內部已規範員工教育訓練實施要點及營運達成獎勵辦法，配合工作規則獎懲規定，明確員工績效考核與獎懲制度。</p>	<p>與企業社會責任實務守則規定相符。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司致力於垃圾分類、資源回收、污水三級處理及中水再利用噴灌系統極為重視。</p> <p>(二) 本公司每季做環境監測報告呈環保署，對空氣品質、噪音及污水進行管理。</p> <p>(三) 本公司對環境清潔及景觀設立專業單位，污水處理設有專責人員負責，並委外做園區清潔工作。</p> <p>(四) 本公司已成立節能專案小組，針對節能及減碳訂立規範分階段執行中。</p>	<p>(一) 與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(二) 與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(三) 與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(四) 與企業社會責任實務守則規定相符。</p>

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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司確實遵照勞動基準法，保障員工權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙方溝通方式進行。</p> <p>(二) 設置勞工安全衛生組織，確保員工安全與健康之工作環境；並不定期舉行大量傷患演練及安全與衛生等講座，及每年定期辦理員工健康檢查。</p> <p>(三) 本公司依據消保法規，保障消費者權益；並訂定消費者客訴處理作業標準程序，於網站上清楚揭露客服中心及服務熱線，建立以消費者為導向的品質政策。</p> <p>(四) 本公司規範各項採購辦法，建立供應商名單，定期檢視與供應商合作之良窳，並了解供應商營運狀況，以謀求雙方共同利益。</p> <p>(五) 本公司基於取之於社會、用之於社會的精神，攜手與公益團體做公益，例如：  1.與兒童福利聯盟文教基金會合作，舉辦「啡常溫心，玩味劍湖山」，幫助雲林偏遠地區各小學學童，走出偏鄉，拓展視野。  2.偕華山文教基金會，在端午節前舉辦「粽情千里，百福包粽」活動，募集百位天使送愛至雲林區1,200/單位65歲以上失能、失智及失依老人；本公司並與百歲人瑞包粽回饋百位天使。</p>	<p>(一)與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(二)與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(三)與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(四)與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(五)與企業社會責任實務守則規定相符。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司定期發行「Nice城市誌」揭露各項訊息。</p> <p>(二) 本公司雖未編製企業社會責任報告書，但仍遵企業社會責任實務守則規定，編</p>	<p>(一)與企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(二)與企業社會責任實務守則規定相符。</p>

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
	組企業社會責任架構，發展環境永續及維護社會公益。	
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：          本公司雖未訂定「企業社會責任實務守則」，但仍積極推動各項公司治理事務；為了生存環境的維護，配合政府政策，推動節能減碳措施；創造優質勞工工作環境，致力達成零工傷目標，保障消費者權利，依消保法規，辦理信託及客訴等各項業務，建立採購制度，與供應商致力提升企業社會責任，俾利維護社會公益；雖未編制企業社會則報告書，但定期發行雜誌及依法於公開資訊觀測站揭露業務財務資料，以符企業社會責任實務守則規定與精神。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>（一）環保：本公司致力於垃圾分類、資源回收、污水三級處理及中水再利用噴灌系統等環保措施。</p> <p>（二）社區參與：就本公司所在地之縣市，積極參與地區活動，融入社區，</p> <p>1.雲林區：定期舉辦鄉親日，開放主題園區，與社區居民熱絡交流。</p> <p>2.嘉義區：舉辦嘉義街頭音樂會、肚皮舞孃巨星盃公開賽等活動，帶動社區人文氛圍。</p> <p>（三）社會貢獻：隨時緊跟社會脈絡，調整經營策略，以優質的企業文化，提升社會風氣。</p> <p>（四）社會公益：取之於社會，用之於社會，遇有天災，不分地域，捐助款項援助災區，如莫拉克風災及汶川大地震。並積極參與或配合公益團體，幫助弱勢團體，如與兒童福利聯盟文教基金會合作，幫助雲林偏遠地區各小學學童等等。</p> <p>（五）消費者權益：遵循消保法規，制定符合定型化契約範本的服務契約，投保責任保險，建立消費者糾紛處理制度。如遇消費者糾紛事件，均積極妥善處理，減少爭訟。</p> <p>（六）人權：依據政府相關法令，建立優質勞工工作環境，及提供符合當時科技或專業水準可合理期待的服務予消費者，維護勞工與消費者之人性尊嚴。</p> <p>（七）安全衛生：遵勞工安全衛生法令，設置勞工安全衛生組織，僱傭符合資格的勞工安全衛生人員，執行各項業務，保障勞工安全與健康。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：          本公司未編制社會責任報告書，但本公司產品及服務已取得(一)ISO9002、ISO22000及HACCP等各項認證。(二)GSP優良服務認證。(三)耐斯廣場防火標章。(四)耐斯王子大飯店觀光旅館評鑑五星級。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司雖未制定誠信經營守則，但對董事、經營管理階層及員工之不誠實行為，均訂有相關防範不誠實方案。董事、監察人部分，依董事會議事規範執行職務，並對董監事投保責任保險；經營管理階層及員工訂有工作規則，規範各項獎懲規定，對於重要職員並投保責任保險。董監事與重要職員責任保險(1501-99D00063)

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司均依法訂定各項相關公司治理守則規定，可至公開資訊觀測站 (<http://newmops.tse.com.tw>) 公司治理專區查詢。

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：對於本公司內部重大資訊，訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，處理管理內部重大資訊與揭露；並設置發言人及代理發言人，作為對外揭露重大資訊的授權單位。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

劍湖山世界股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：101年4月20日

本公司民國100年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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101年4月20日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

劍湖山世界股份有限公司

董事長：陳志鴻 簽章

總經理：張錦榮 簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用公開發行公司建立內部控制制度處理準則第 25 條，毋需委託會計師專案審查。

(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、公司對其內部相關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. 股東會重要決議

召開日期	重要決議
100.06.09	1. 決議承認本公司 99 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 決議承認本公司 99 年度虧損撥補表案。
	3. 決議通過本公司辦理 100 年度私募股票案。
	4. 決議通過修正本公司章程部分條文。
	5. 決議通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。
	6. 決議通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。

2. 董事會之重要決議

召開日期	重要決議
100.06.03	通過本公司 99 年度私募股票辦理情形。
	通過本公司 100 年度私募股票應募人為內部人或關係人之名單。
	通過本公司修訂「薪資管理辦法」案。
	通過本公司修訂「分層負責辦法」案。
100.08.29	承認本公司 100 年上半年度查核財務報告案。
	承認本公司 100 年上半年度合併核閱財務報告案。
	通過本公司訂定「財務及非財務資訊管理辦法」案。
	通過修訂本公司「薪資管理辦法」案。
100.10.20	通過本公司投資大陸山東濟陽開發案。
100.12.28	通過設置薪資報酬委員會及制定薪資報酬委員會組織規程案。
	通過委任薪資報酬委員會成員案。



	<p>通過訂定本公司 101 年度稽核計畫案。</p> <p>通過本公司 101 年度營運計畫書暨營運損益預算表案。</p>
101.01.12	<p>通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。</p>
101.03.19	<p>通過本公司 101 年股東常會召開日期、地點及召集事由案。</p> <p>通過本公司 100 年度營業報告書暨財務報表及合併財務報表案。</p> <p>通過本公司 100 年度虧損撥補表案。</p> <p>通過修正本公司章程部分條文案。</p> <p>通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。</p> <p>通過修正本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。</p> <p>通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。</p> <p>通過本公司薪資報酬委員會組織規程修正案</p> <p>通過修訂本公司 101 年度稽核計畫案。</p> <p>通過修訂本公司內部控制制度與內部稽核實施細則案。</p>
101.04.20	<p>通過本公司第一屆第一次薪資報酬委員會討論事項建議案。</p> <p>通過本公司改選董事、監察人案。</p> <p>通過解除本公司第十屆董事競業禁止限制案。</p> <p>通過本公司 100 年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>通過本公司 100 年度私募股票案辦理情形案。</p> <p>通過本公司辦理 101 年度私募股票案。</p> <p>通過本公司出租耐斯王子大飯店所屬商場之營業案。</p>

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：無。

#### 四、會計師公費資訊

##### 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
建興聯合會計師事務所	謝仁耀	黃鈴雯	100.01~100.12	—

##### 會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		—	979	979
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,050	—	2,050
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		—	—	—

- (一) 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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。
- (二) 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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

六、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。

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	100 年度		101 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	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳志鴻	0	0	0	0
董事	耐斯國際開發(股)公司 代表人：陳鏡亮				
副董事長	國本投資開發(股)公司 代表人：游國謙	0	0	0	0
董事	國本投資開發(股)公司 代表人：張錦榮				
董事	愛之味(股)公司 代表人：陳鏡仁	+442,000	0	0	0
董事	愛之味(股)公司 代表人：楊鐵爐				
董事	台富食品工業(股)公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：胡偉	0	0	0	0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：張志恒				
監察人	匯孚投資開發(股)公司 代表人：丁澤祥	0	0	0	0
監察人	七陽實業(股)公司 代表人：賴麗珣	0	0	0	0
監察人	柏拉弗(股)公司 代表人：蘇聖傑	0	0	0	0

單位：股

職稱	姓名	100 年度		101 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
總經理	張錦榮	0	0	0	0
副總經理	薛美黛	0	0	0	0
總稽核	李麗珍	0	0	0	0
百貨事業部-店長	鄭百三	0	0	0	0
海外事業部-總監	尤義賢	0	0	0	0
飯店事業部- 事業部總經理	蕭偉隆	0	0	0	0
飯店事業部- 執行協理	陳志倫	0	0	0	0
業務推廣組-總監	郭文瑞	0	0	0	0
主題事業部- 執行協理	黃秀美	0	0	0	0
協理	鄭虞坪	0	0	0	0
協理	林美草	0	0	0	0
協理	張志恒	0	0	0	0
協理	施樂萍	0	0	0	0
協理	謝福澤	0	0	0	0
經理	李美玉	0	0	0	0

2.股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

3.股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

101.04.30

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱或姓名	關係	
愛之味(股)公司 代表人： 陳哲芳	19,195,235	4.62%	-	-	-	-	耐斯國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等以內之親屬關係	無
							愛寶諾國際(股)公司		
							耐斯企業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	
							和園投資(股)公司	董事長間具有二親等以內之親屬關係	
							陳鏡村	與董事長間具有二親等以內之親屬關係	
陳哲芳	公司董事長								
德產汽車貿易(股)公司 代表人： 王公威	11,904,761	2.86%	-	-	-	-	-	-	無
兆豐國際商業銀行(股)公司 代表人： 蔡友才	8,180,761	1.97%	-	-	-	-	-	-	無
耐斯國際開發(股)公司 代表人： 蔡慧倫	5,798,072	1.39%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	採權益法評價之被投資公司	無
							耐斯企業(股)公司	其董事長與董事間具有二親等以內之親屬關係	
							和園投資(股)公司		
耐斯企業(股)公司 代表人： 陳鏡村	5,110,942	1.23%	-	-	-	-	愛之味(股)公司	採權益法評價之被投資公司	無
							耐斯國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等以內之親屬關係	
							愛寶諾國際開發(股)公司		
							和園投資(股)公司	董事長為同一人	
							陳鏡村	公司董事長	
陳哲芳	與該公司董事長間具有二親等以內之親屬關係								

陳達志	5,004,000	1.20%	-	-	-	-	-	-	無	
和園投資(股)公司 代表人： 陳鏡村	4,075,965	0.98%	-	-	-	-	-	愛之味(股)公司	董事長間具有二親等內之親屬關係	無
								耐斯企業(股)公司	董事長為同一人	
								愛寶諾國際開發(股)公司	其董事與董事長間具有二親等內之親屬關係	
								陳鏡村	公司董事長	
								陳哲芳	其與董事間具有二親等內之親屬關係	
愛寶諾國際開發(股)公司 代表人： 陳碩偉	2,894,654	0.70%	-	-	-	-	-	愛之味(股)公司	董事長與該公司董事間具有二親等內之親屬關係	無
								耐斯企業(股)公司		
								和園投資(股)公司		
陳鏡村	2,851,362	0.69%	817,023	0.20%	-	-	-	愛之味(股)公司	董事長與其具二親內之親屬關係	無
								耐斯企業(股)公司	公司董事長	
								和園投資(股)公司		
								陳哲芳	具二等內之親屬關係	
陳哲芳	2,801,284	0.67%	1,118,642	0.27%	-	-	-	愛之味(股)公司	公司董事長	無
								陳鏡村	具二等內之親屬關係	

註：本附表不含特別股。

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

單位：仟股：%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉義農場(股)公司	13,000	100.00	0	0.00	13,000	100.00
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	3,200	100.00	0	0.00	3,200	100.00
東台灣知本溫泉世界(股)公司	13,500	30.00	11,250	25.00	24,750	55.00
寶傳開發(股)公司	600	60.00	0	0.00	600	60.00
楷捷國際投資(股)公司	3,075	2.94	1,538	1.47	4,613	4.41
耐斯企業(股)公司	19,996	12.90	46,578	30.28	66,574	43.18
東台灣資源開發(股)公司	2,050	11.48	5,880	32.94	7,930	44.42
聯統開發(股)公司	2,000	11.76	0	0.00	2,000	11.76
統一證券投資(股)公司	750	2.14	350	1.00	1,100	3.14
遠雄悅來大飯店(股)公司	500	0.53	253	0.27	753	0.80
遠雄海洋主題園(股)公司	922	0.53	467	0.27	1,389	0.80
亞太電信(股)公司	1,001	0.03	3,575	0.11	4,576	0.14
唐麗文化媒體(股)公司	1,950	16.81	3,445	29.70	5,395	46.51
聯華電信(股)公司	140	0.35	0	0.00	140	0.35
唐盛國際企管顧問(股)公司	1,000	8.93	2,328	20.79	3,328	29.72
越冠企業(股)公司	1,852	18.52	0	0.00	1,852	18.52
宇詮科技(股)公司	18	0.00	0	0.00	18	0.00
唐麗文化媒體(股)公司一特別股	10,000	-	15,000	-	25,000	-
松田崗休閒育樂(股)公司一特別股	2,600	-	5,750	-	8,350	-
大奔國際開發(股)公司	0	0.00	2,700	79.41	2,700	79.41
綠環事業(股)公司	0	0.00	100	100.00	100	100.00

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本

##### 1. 股本來源

單位：新台幣元；股

年月	每股面額	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
75.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	公司設立資本	無	無
77.06	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 70,000,000 元	無	無
78.01	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金增資 98,000,000 元	無	無
79.11	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	現金增資 402,000,000 元	無	無
84.02	25	66,000,000	660,000,000	66,000,000	660,000,000	現金增資 60,000,000 元	無	註 1
84.08	10	72,600,000	726,000,000	72,600,000	726,000,000	盈餘轉增資 66,000,000 元	無	註 2
85.08	10	116,000,000	1,160,000,000	83,490,000	834,900,000	盈餘轉增資 36,300,000 元 公積轉增資 72,600,000 元	無	註 3
86.05	10	116,000,000	1,160,000,000	87,664,500	876,645,000	盈餘轉增資 41,745,000 元	無	註 4
87.09	43.2	268,000,000	2,680,000,000	155,197,400	1,551,974,000	盈餘轉增資 70,131,600 元 公積轉增資 105,197,400 元 現金增資 500,000,000 元	無	註 5
88.07	10	268,000,000	2,680,000,000	186,236,880	1,862,368,800	公積轉增資 310,394,800 元	無	註 6
89.08	10	268,000,000	2,680,000,000	204,860,568	2,048,605,680	公積轉增資 186,236,880 元	無	註 7
90.08	10	268,000,000	2,680,000,000	211,006,385	2,110,063,850	公積轉增資 61,458,170 元	無	註 8
94.10	17.5	268,000,000	2,680,000,000	267,006,385	2,670,063,850	現金增資 560,000,000 元	無	註 9
96.10	10	800,000,000	8,000,000,000	415,699,242	4,156,992,420	合併增資 1,486,928,570 元	無	註 10
98.04	6.5	800,000,000	8,000,000,000	461,899,242	4,618,992,420	私募特別股 462,000,000 元	無	註 11
98.07	10.5	800,000,000	8,000,000,000	471,424,242	4,714,242,420	私募特別股 95,250,000 元	無	註 12

註 1：83.12.14 台財政(一)字第 48410 號函

註 3：85.07.10 台財政(一)字第 41699 號函

註 5：87.08.03 台財政(一)字第 63780 號函

註 7：89.07.13 台財政(一)字第 60251 號函

註 9：94.08.09 金管證(一)字第 0940130825 號函

註 11：98.05.14 經授商字第 09801095370 號

註 2：84.07.01 台財政(一)字第 38915 號函

註 4：86.05.27 台財政(一)字第 41904 號函

註 6：88.06.29 台財政(一)字第 58677 號函

註 8：90.07.17 台財政(一)字第 14590 號函

註 10：96.09.03 金管證(一)字第 0960046038 號函

註 12：98.07.21 經授商字第 09801161280 號



## 2. 股份種類：

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(已上櫃)	未發行股份	合計	
記名式股票	471,424,242 股	328,575,758 股	800,000,000 股	上櫃股票

註：限制上櫃買賣者私募特別股 55,725 仟股。

### (二) 股東結構

#### — 普通股

101 年 4 月 8 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	2	5	57	37,831	30	37,925
持有股數	2	8,275,751	64,904,973	341,340,539	1,177,977	415,699,242
持股比例	0.00%	1.99%	15.61%	82.11%	0.28%	100.00%

#### — 特別股

101 年 4 月 8 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	0	3	0	0	3
持有股數	0	0	55,725,000	0	0	55,725,000
持股比例	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%

### (三) 股權分散情形

#### — 普通股

(每股面額 10 元)

101 年 4 月 8 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	10,872	508,800	0.12%
1,000 至 5,000	16,787	43,041,452	10.35%
5,001 至 10,000	5,002	44,183,700	10.63%
10,001 至 15,000	1,254	16,734,211	4.03%
15,001 至 20,000	1,359	26,271,849	6.32%
20,001 至 30,000	871	23,737,752	5.71%

30,001 至 40,000	443	16,443,118	3.96%
40,001 至 50,000	380	18,337,468	4.41%
50,001 至 100,000	531	39,788,661	9.57%
100,001 至 200,000	248	36,074,408	8.68%
200,001 至 400,000	99	26,450,177	6.36%
400,001 至 600,000	39	19,202,902	4.62%
600,001 至 800,000	6	3,993,316	0.96%
800,001 至 1,000,000	5	4,471,795	1.08%
1,000,001 以上	29	96,459,633	23.20%
合 計	37,925	415,699,242	100.00%

－ 特別股

(每股面額 10 元)

101 年 4 月 8 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	0	0	0.00%
1,000 至 5,000	0	0	0.00%
5,001 至 10,000	0	0	0.00%
10,001 至 15,000	0	0	0.00%
15,001 至 20,000	0	0	0.00%
20,001 至 30,000	0	0	0.00%
30,001 至 40,000	0	0	0.00%
40,001 至 50,000	0	0	0.00%
50,001 至 100,000	0	0	0.00%
100,001 至 200,000	0	0	0.00%
200,001 至 400,000	0	0	0.00%
400,001 至 600,000	0	0	0.00%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	3	55,725,000	100.00%
合 計	3	55,725,000	100.00%

(四) 主要股東名單

— 普通股

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
愛之味股份有限公司	19,195,235	4.62%
德產汽車貿易股份有限公司	11,904,761	2.86%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	8,180,761	1.97%
耐斯國際開發股份有限公司	5,798,072	1.40%
耐斯企業股份有限公司	5,110,942	1.23%
陳達志	5,004,000	1.20%
和園投資股份有限公司	4,075,965	0.98%
愛寶諾國際開發股份有限公司	2,894,654	0.70%
陳鏡村	2,851,362	0.69%
陳哲芳	2,801,284	0.67%

— 特別股

101.04.08

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
台富食品工業股份有限公司	39,525,000	70.93%
愛之味股份有限公司	15,000,000	26.92%
高野農金科技股份有限公司	1,200,000	2.15%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度	99 年	100 年	當年度截至 101 年 03 月 31 日
		每股市價	最 高		14.85
最 低			9.80	5.58	5.69
平 均			12.13	6.74	6.55
每股淨值	分 配 前		7.99	7.22	6.99
	分 配 後		7.99	—	—
每股盈餘	加權平均股數		415,699,242	415,699,242	415,699,242
	每股盈餘	分 配 前	-1.12	-1.01	-0.28
		分 配 後	-1.12	—	—
每股股利	現 金 股 利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		30,790	50,620	55,778
投資報酬分析	本 益 比		-10.83	-6.67	—
	本 利 比		—	—	—
	現金股利殖利率		—	—	—

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再就其餘額併同前年度累積之未分配盈餘優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，其餘依下列順序分派之：

- (1) 員工紅利 1%。
- (2) 董監酬勞 1%。
- (3) 餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分派之。

本公司所處產業環境多變，休閒遊樂產業正值穩定成長階段，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再就其餘額併同前年度累積之未分配盈餘優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十（含）以上為股利分派原則。未來三年之股利政策係以考量資本支出及營運週轉所需，於保留盈餘及公積分配之範圍內，依相關法令分配之。原則上，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於股利分配總額之百分之十（含）。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司去（一）百）年稅後淨損新台幣 399,780 仟元，經董事會決議依法予以撥補如下表：

劍湖山世界股份有限公司

虧損撥補表

100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損餘額	(1,158,948,183)
加：本期淨損	(399,780,173)
待彌補虧損總額	(1,558,728,356)
期末待彌補虧損餘額	(1,558,728,356)

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度決算後如有盈餘，除彌補歷年累積虧損及依繳納一切稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘優先發放甲種特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，次就其餘額再分派乙種特別股股息，其餘依下列順序分派之（一）員工紅利百分之一（二）董監酬勞百分之一（三）餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算每股盈餘：無。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 主要業務範圍：

##### 1. 營業內容與商品項目

營業內容	商品項目
主題樂園	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 自然優美的風景區與一轉角一驚豔的園藝景觀。</li> <li>● 多元複合的水陸樂園，擁有與世界同步頂級、刺激、好玩的機械遊樂設施與水上遊樂設施。</li> <li>● 首創驚悚電影實境「鬼塢」。</li> <li>● 全國唯一浪漫、好玩的夏威夷風情「水樂園」。</li> <li>● 網路世界實境娛樂場域-「摩爾莊園」</li> <li>● 「兒童玩國」提供室內型親子水陸遊樂設施與活動。</li> <li>● 「園外園」夜間璀璨燈景與靜謐幽雅浪漫花園。</li> <li>● 文化創意產業娛樂化，建造「世界咖啡博覽館」與「高山青茶藝博覽館」。</li> <li>● 綜合全球多元娛樂文化的劇場演出與活動。</li> <li>● 豐富的生態資源。</li> <li>● 多元的特色主題餐飲美食，與琳瑯滿目的紀念品專賣店。</li> </ul>
飯店	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 劍湖山王子大飯店：亞熱帶氛圍休閒飯店。</li> <li>● 耐斯王子大飯店： <ul style="list-style-type: none"> <li>--阿里山門戶城市，富藝術氣質、最美麗的國際級飯店。</li> <li>--彰雲嘉第一家觀光局評定之五星級旅館。</li> </ul> </li> <li>● 提供住宿、中西式餐飲美食、多功能且設備完善的會議廳室、大型宴會廳、紀念精品專賣店、健身俱樂部、SPA中心、貴賓俱樂部、與客製化、複合化套裝行程等卓越超值服務。</li> </ul>
百貨商場	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 深耕嘉義、接軌國際的不定期藝文展覽、表演、比賽與時尚流行。</li> <li>● 生活美食街、五星級飯店麵包坊。</li> <li>● 國際名牌女裝、少女服飾、生活雜貨、內睡衣、女鞋、包包。</li> <li>● 國內外化妝品、珠寶、水晶、精品</li> <li>● 時尚男裝、西服、牛仔服飾、寢具休閒、童裝、書店、運動用品等。</li> <li>● 健康養生食品、百貨及器具。</li> <li>● 庶民經濟的大創生活館、科技電玩。</li> </ul>



## 2.營業比重：

本公司 100 年度主題樂園約佔營收淨額 25 %、飯店 26 %，與百貨商場 49 %。

## 3.計畫新開發之新產品與服務：

- (1) 積極跨入國際知名動漫品牌授權事業，開拓新事業範圍，多角化業務發展，積極增加營收來源與獲利機會。
- (2) 以創意強化主題樂園室內型集客設施—「摩爾莊園」與「鬼塢」的設施更新及創新服務，以吸引幼兒及青少年客層。
- (3) 飯店結合雲嘉南山區、平原、濱海觀光資源與臨近觀光工廠，以在地獨特性的觀光特色，吸引旅遊業者規劃遊樂園之外更多元旅遊套裝及餐飲，開發新客層。
- (4) 耐斯王子大飯店 101 年順利通過觀光局五星級旅館評鑑，預期陸客自由行未來的高成長性，已與旅行業者共同開發自由行菁華遊商品，今年正式啟動。此外，更與嘉義兩家醫院簽約合作，積極爭取醫美健檢觀光之商機。
- (5) 百貨商場持續引進大型國際品牌流行專櫃，擴增新營業空間，汰換低毛利櫃位，豐富商品結構與活動，發展自有品牌，提高營業收入與利潤。
- (6) 穩定台灣本土事業外，今年海外事業發展計畫將具體展現，會是台灣第一個在海外發展的遊樂園，劍湖山世界品牌價值國際化，並預期為公司帶來實質績效。

## (二) 產業概況：

### 1. 經濟環境：

- (1) 聯合國(100 年 12 月 1 日)「2012 世界經濟情勢與展望」報告指出，受歐債危機擴大蔓延、先進國家成長疲弱、財政緊縮，以及各國應對危機的政策缺乏協調等因素影響，未來全球景氣將較 100 年更為走緩，101 年世界經濟成長率預估續降為 2.6%、日本 2.0%、東南亞(不含日本)6.8%、中國大陸 8.7%。經濟合作發展組織則下修 101 年全球經濟成長率為 3.4%、日本 2.0%、中國大陸 8.5%。(經建會網站，101 年)
- (2) 根據亞洲開發銀行 (ADB) 最新太平洋經濟監測報告指出，101 年太平洋地區經濟成長將由 100 年的 7.0%趨緩至 6.0%，

其經濟趨緩主要因領導該地區經濟成長的大型自然資源出口國經濟成長降低所致。(經建會網站, 101年)

- (3) 主計處國情統計通報：101年2月景氣對策信號續呈藍燈，3月時下修101年經濟成長率為3.85%，消費者物價指數成長率自100年12月2.02%、101年1月2.37%，2月份成長率為0.25%，有減緩成長。101年2月失業率4.25%，較前二個月4.18%稍有成長。(主計處網站, 101年)
- (4) 以上綜合簡述，國內外景氣緩步回溫，一般消費者的消費態度趨向理性與保守。

## 2. 國家政策：

- (1) 行政院為讓服務業成為提高附加價值、創造就業、提升生活品質及帶動經濟成長的引擎，特擬訂「服務業發展方案」，以提升服務業國際競爭力、加強研發創新、創造差異化服務、強化人才培育與引進、健全服務業統計、發展新興服務業，預訂101年服務業名目GDP達11兆元，每年平均增加12萬就業機會，服務出口達全球比重1.2%的總體目標。
- (2) 政府持續執行六大新興產業策略計畫，「觀光拔尖領航方案」成效卓越，每年各項指標皆有達到目標值以上，以來台人數而言，自99年已超過556萬人次，100年突破608萬人次，預估目標達成率121.8%，較去年同期成長9.3%
- (3) 100年5月27日行政院同意修訂「觀光拔尖領航方案」，將計畫期程由98-101年調整為98-103年。101年來台旅客預估為750萬人次。
- (4) 政府開放外資、中資投資旅館、遊樂園事業，有利未來擴大發展。

## 3. 產業環境：

- (1) 國內遊樂園不斷增加新設施，同質性高，競爭激烈。
- (2) 新樂園加入市場，瓜分客源。
- (3) 新飯店加入或舊飯店重新改裝，展現新風貌或重新定位。
- (4) 整體國內外旅遊人數均創新高，惟國內業界競爭也更形激烈。
- (5) 兩岸關係穩定，直航班機及航點增加，100年6月開放陸客

自由行，人數與開放城市逐年增加，有利觀光收入。

(三) 技術與研發概況：

1. 本公司屬服務產業，提供超乎顧客期待之商品與創新服務，建立優良品牌形象與口碑，深耕既有顧客信賴感，讓顧客願意不斷重覆來消費，並推薦新顧客，是本公司技術研發核心理念。
2. 彈性與快速回應市場需求變化，掌握環境機會，發揮團隊核心優勢，強調差異化、客製化商品與服務特色，創造利基市場。
3. 每年都要有創新的設施、服務（以及針對大市場之行銷 4P 組合之活潑運用）已是營運團隊必要之功課。
4. 100 年主題樂園再度蟬連觀光局舉辦「遊樂區經營管理與安全維護督導考核競賽」「特優等獎」，並連續 22 年榮獲特優等獎第 1 名之殊榮。
5. 拓展海外事業，延伸品牌與經營 know-how，因地制宜，發展新契機。

(四) 長短期業務發展計畫

1. 人力資源發展計畫。
2. 國際品牌形象推廣計畫。
3. 提升服務力，強化商品力，深耕顧客力，創造獲利力。
4. 積極取得飯店星級評鑑之認證。
5. 開拓國際知名動漫品牌授權事業，多角化業務發展計畫。
6. 「立足台灣，放眼世界」，穩定發展現有事業體，積極發展海內外商業機會，經營 know-how 軟實力，創造劍湖山世界品牌價值及實質績效。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1. 本公司之經營主要以樂園、飯店與百貨零售為主。本公司商品（服務）之銷售（提供）主要在雲嘉地區。
2. 市場佔有率

(1)100 年與 99 年度台中至台南類似規模旅館經營統計

旅館名稱	區域別	房間數	平均房價		住房率	
			100 年	99 年	100 年	99 年
耐斯王子大飯店	嘉義	245	2,578	2,496	61.77%	61.17%
名都觀光度假大飯店		99	1,696	1,782	65.12%	52.44%
曾文·山芙蓉度假大酒店		201	1,562	1,605	42.63%	40.34%
全國大飯店	台中	285	1,864	1,791	62.21%	57.72%
通豪大飯店		228	1,737	1,725	76.25%	81.91%
長榮桂冠酒店(台中)		354	2,540	2,391	72.77%	74.63%
台中福華大飯店		155	2,669	2,467	67.15%	67.66%
台中金典酒店		222	2,414	2,349	72.79%	62.21%
裕元花園酒店		149	3,282	3,221	81.20%	78.50%
台南大飯店		台南	152	1,664	1,455	54.05%
大億麗緻酒店	315		3,016	2,871	56.61%	57.05%
台糖長榮酒店(台南)	197		2,455	2,378	72.30%	69.40%
香格里拉						
台南遠東國際大飯店	333		2,807	2,667	76.83%	66.86%

資料來源：觀光局網站

(2)主題樂園市場佔有率

公司名稱	入園人次			市場佔有率		
	100 年度	99 年度	98 年度	100 年度	99 年度	98 年度
劍湖山世界	1,284,988	1,272,558	1,133,176	21.1%	19.0%	21.3%
九族文化村	1,559,764	2,017,316	768,610	25.6%	30.0%	14.4%
六福村	1,193,885	1,136,533	1,225,235	19.6%	16.9%	23.0%
月眉育樂世界	804,785	827,337	705,268	13.2%	12.3%	13.2%
小人國	750,092	933,352	983,042	12.3%	13.9%	18.4%
花蓮海洋公園	497,233	529,580	515,754	8.2%	7.9%	9.7%
合計	6,090,747	6,716,676	5,331,085	100.0%	100.0%	100.0%

資料來源：觀光局網站

### 3. 市場未來之供需狀況與成長性：

- (1) 政府持續推動觀光拔尖領航方案與提升服務品質之計畫，積極推動國際宣傳活動，希冀在 105 年達到國際入境旅客 1 千萬人次，成為國際觀光大國，有利本公司國際觀光客源的增加。
- (2) 兩岸關係平和發展，增加直航班機與航點、陸客來台觀光人數日增；此外開放自由行人數、城市等有利因素，加上本公司雙王子飯店位於阿里山與日月潭之間，地理位置良好，交通便利外，本公司持續強化大陸的行銷宣傳，將有利陸客商機之開發。
- (3) 政府極力推廣台灣醫美健檢觀光行程，嘉義醫美資源健全、雲嘉南觀光資源豐沛，經由異業結盟，共同發展雲嘉區域醫美健檢觀光的良好契機。
- (4) 主題樂園已規劃新集客設施，預計於年底即可發揮爆發力。
- (5) 劍湖山王子大飯店全館整裝完成，結合軟體活動，增加住宿、餐飲的多元性與豐富性，顧客回流率及對新顧客的吸引力明顯增加。
- (6) 耐斯王子大飯店是通往阿里山門戶城市，國際客源穩定成長，此外隨著耐斯王子大飯店的知名度提升，國內旅客亦有成長趨勢，客源結構改變，有利營收獲利。
- (7) 耐斯松屋百貨深耕地方消費市場及粉絲團，已建立良好顧客關係，活動檔期操作純熟，順利開發自營商品，與協力廠商合作及異業結盟，充分發揮資源整合效益，提升營業收益。

### 4. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

#### (1) 競爭利基：

本公司累計 20 餘年之經營 know-how，相關產業的專業經理人所帶領的經營服務團隊，共同建構競爭利基：

- A. 滿足與超越顧客期待的優質服務力。
- B. 卓越與快速回應的業務能力。
- C. 研發創新的核心能力。
- D. 資源整合的團隊能力。

F. 持續特優等的企業形象與第一名品牌知名度的競爭優勢。

(2)發展遠景之有利因素：

- A. 行政院「服務業發展方案」有利本公司發展品牌價值或引進國外經驗提升競爭力之機會。
- B. 觀光局積極推廣台灣國際觀光，藉由國際級的觀光設施、友善服務、台灣獨特產物與感動，努力行銷台灣觀光新品牌形象，打造台灣成為「東亞觀光交流運轉中心」、「國際觀光重要旅遊目的地」及「發展國際觀光，賺取外匯」，提升國際旅客來台人數與台灣整體觀光收入。
- C. 陸客來台觀光、自由行與醫美健檢觀光等高消費力商機之經濟效益。
- D. 經營團隊擁有資源整合的創新能力，不斷研發獨特的套裝行程及活動，有持續開發客源的集客優勢。
- E. 新興國家對休閒娛樂的需求日增，經營團隊具對外拓展事業的 know-how 與能力，積極掌握新市場開發機會。

(3)不利因素

- A. 美國經濟與歐債危機尚未完全解決，加上國內消費者物價指數持續上升，民生開支漲聲不斷，消費者趨向有計畫的理性消費，要求高品質、低價格，企業獲利空間縮小。
- B. 同業間推出新設施或重新整裝，強化競爭態勢。
- C. 新競爭者的加入，將分蝕市場佔有率。
- D. 休閒娛樂多元化，潛在競爭大。
- E. 微型創業普及化，滲透餐旅市場，分蝕小眾市場。
- F. 季節性的節慶活動或展演愈來愈多，分蝕大眾市場。
- G. 國外祭出低價旅遊促銷活動，及兩岸直航與航點的增加，低價格、交通便利性與新鮮感，增加國人國外旅遊的吸引力。

(4)因應對策：

A. 積極發展營業商機：

- (A)結合雲嘉南獨特的文化風情、觀光及醫美資源，異業結盟，開發更多元與彈性的商品結構、價格策略與創意服務，增加集客魅力。

- (B)配合政府國際行銷宣傳，積極爭取大陸、港、澳及星、馬、日等國際觀光客。
- (C)檢視樂園產品力，推出創新軟體服務項目及設施之更新增置，以提高競爭力，持續領先業界。
- (D)加強劍湖山王子大飯店與耐斯王子大飯店業務結合的互補性、彈性與整合性，有計畫的推展全客層的業務力與商品力。
- (E)持續強化主題餐飲特色與服務品質，開發宴席、會議、親友聚會、節慶禮品與伴手禮，提高餐飲收益。
- (F)引進國際知名品牌專櫃、積極開發自有品牌及賣場空間、活動的有效規劃與購物氛圍的營造，提高顧客忠誠度與購買力。
- (G)引進國際知名動漫品牌授權事業，擴展新事業，創造營收來源

B. 提高獲利率：

- (A)以差異化創意，創造利潤空間。
- (B)調整商品結構，增加賣場坪效，提高毛利額。
- (C)發揮異業結盟的商業契機，資源利用極大化，創造利基。
- (D)掌握自由行國際旅客或醫美健檢觀光等高消費客層。
- (E)研發搶進國內外新市場與新產品，創造獲利機會。

C. 精實節流政策：

持續加強管理效能，控制營運成本，環保節能，降低費用，提升獲利。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 本公司主要產品為主題遊樂園、飯店與百貨公司，提供休閒旅遊與百貨零售服務商品。
2. 劍湖山世界經營團隊承諾「清潔、微笑、以客為尊；品質、安全、堅持完美」之品質政策宣言；堅持「百分之百顧客滿意、零事故、零抱怨」之品質目標；以「高價值的硬體設備、高品質的軟體服務、高體驗的情境演出、高人文的附加價值」，不斷改進，追求卓越，提供顧客超值的服務體驗。

(三) 主要原料之供應狀況：

本公司主要原料、商品之進貨供應情況良好，主要廠商之價格、送貨時點及數量，均能符合公司所需，供貨情況穩定。

(四) 最近二年度主要進(銷)貨客戶名單

1. 主要進貨客戶名單：本公司無進貨超過進貨總額百分之十以上之客戶。

2. 主要銷貨客戶名單：本公司主要銷售對象為一般大眾，無銷貨淨額百分之十以上之客戶。

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表

主要商品 \ 年度	99 年度	100 年度
遊樂收入	454,142	432,159
餐飲收入	377,189	395,305
商品收入	216,948	205,888
客房收入	347,643	366,905
房地收入	—	—
專櫃收入	1,321,773	1,333,563
停車場收入	1,285	742
事前折讓	—	—
銷貨折讓	(1,021)	(931)
營業收入淨額	2,717,959	2,733,631



### 三、從業員工概況

年 度		99 年度	100 年度	當年度截至 101 年 3 月 31 日
員 工 人 數	主 管	72	70	69
	服 務 人 員	807	779	765
	工 讀 生	132	135	139
	合 計	1,011	984	973
平 均 年 歲		33.5	32.9	32.7
平 均 服 務 年 資		5	5	5
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0.0%
	碩 士	1.5%	1.5%	1.5%
	大 專	53.7%	55.7%	55.7%
	高 中	36.6%	33.1%	33.1%
	高中以下	8.2%	9.7%	9.7%

### 四、環保支出資訊：

本公司經營之遊樂園、飯店與百貨零售業，均為無環境污染之服務業，為促進業績且讓遊客有舒適之購物與休憩空間，經營服務團隊極重視環境整潔與營運場所之安全衛生外，更致力於綠美化與生態環境之維護。

### 五、勞資關係：

#### (一) 員工福利措施：

1. 依規定辦理勞工保險及全民健康保險。
2. 本公司設有職工福利委員會，專責以下事務：
  - (1) 職工福利事務之審議、推進及監督事項。
  - (2) 職工福利金之籌劃、保管及動用事項。
  - (3) 職工福利事務經費之分配、稽核與收支報告事項。
  - (4) 其他有關職工福利事項。
3. 備有員工休息室及員工宿舍，提供空班休息或遠地之員

工使用。

4. 員工餐廳提供員工營養衛生的飲食照顧。
5. 定期辦理員工健康檢查，及不定期邀請外部講師針對衛生健康議題提供員工講座課程，照顧關懷員工身心健康。
6. 設有醫務室，提供員工醫療服務及諮詢。

(二) 進修與訓練：

1. 本公司配合組織發展策略，提供員工對於工作場所、工作知識及各項工作技能等訓練，訂定年度人力資源策略與管理。
2. 100 年度員工教育訓練與經營策略緊密連結，執行成效斐然，獲職訓局 TTQS 訓練品質系統肯定及通過星級旅館評鑑。
3. 建立人才培訓體系，全台首創業界導入美國旅館業協會國際管理專業人員培訓，培訓 38 位具國際專業認證內部講師。

(三) 退休制度及其實施情形：

本公司自九十四年七月一日起，依規定開始施行「勞工退休金條例」。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

(四) 勞資協議情形：

1. 服務業是以人為本的行業，本公司重視顧客導向的組織文化，亦重視員工滿意度，勞資雙方權利義務依本公司行政法規各項規定辦理。
2. 早會、總經理與員工溝通會、總經理信箱、人事評議委員會機制與勞資協調會議，是組織內部勞資溝通管道，俾便促進勞資關係和諧。

(五) 最近三年度公司因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司提供完善優良之工作環境與溝通管道，並一向維持良好之勞資關係。近三年來並無勞資糾紛之損失發生。

本公司訂有人事管理規章，對於員工之出缺勤、請假、休假及例假日均有明文之規定，勞資間依據此協議辦理，雙方關係至為和諧。未來本公司仍持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，促使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
加盟契約	日本株式會社 王子大飯店	97.02.01~102.01.31	1. 本公司所屬二家王子大飯店納入該集團之廣告宣傳 2. 提供經營管理機制	雙方就所產生之權利義務，若無取得對方事前書面同意，不得讓與、委託第三人或使第三人承攬。
合作契約	株式會社松屋	93.05.03~105.05.19	商標授權使用	——
聯貸契約	合作金庫銀行等 聯貸銀行	96.07.25~106.07.25	1. 擴建遊樂設施 5 億 2. 償還銀行借款 7 億 3. 營運週轉金 3.9 億	1. 負債淨值比率不得高於 150%。 2. 本金利息保障倍數不得低於 1.1 倍。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表：

#### (一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至
		100 年	99 年	98 年	97 年	96 年	101 年 03 月 31 日 財 務 資 料
流動資產		440,989	579,637	1,247,211	291,983	400,843	451,176
基金及投資		884,119	877,847	686,715	336,951	785,605	883,670
固定資產		3,721,743(11/3 土地重估增值 38,330)	3,947,806	4,013,280	9,038,204	9,277,595	3,653,009
無形資產		832	3,483	6,592	9,703	90,655	832
其他資產		520,896	655,593	726,054	695,722	657,377	487,393
資產總額		5,568,579	6,064,366	6,679,852	10,372,563	11,212,075	5,476,080
流動負債	分配前	625,673	735,633	677,736	1,474,136	2,044,149	667,307
	分配後	—	735,633	677,736	1,474,136	2,044,149	—
長期負債		1,341,009	1,369,288	1,601,879	3,833,104	3,584,795	1,316,671
其他負債		99,110	98,457	96,540	124,783	116,725	99,784
負債總額	分配前	2,164,779	2,295,545	2,468,322	5,524,190	5,779,021	2,182,749
	分配後	—	2,295,545	2,468,322	5,524,190	5,779,021	—
股本		4,714,242	4,714,242	4,714,242	4,156,992	4,156,992	4,714,242
資本公積		6	6	485,694	1,268,903	1,657,570	6
保留盈餘	分配前	(1,558,728)	(1,158,948)	(1,198,979)	(787,972)	(388,666)	(1,669,197)
	分配後	—	(1,158,948)	(713,285)	0	0	—
金融商品未實現損益		(1,120)	0	(1,348)	(2,588)	(14,296)	(1,120)
累積換算調整數		349	0	0	0	0	349
未認列為退休金 成本之淨損失		(14,678)	(18,698)	(20,298)	(19,181)	(17,269)	(14,678)
股東權益 總額	分配前	3,403,800	3,768,821	4,211,530	4,848,373	5,433,054	3,293,331
	分配後	—	3,768,821	4,211,530	4,848,373	5,433,054	—

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 101年3月31 日財務資料
		100年	99年	98年	97年	96年	
營業收入		2,733,631	2,717,959	2,592,634	2,858,372	2,090,715	749,299
營業毛利		982,123	952,743	874,451	986,828	799,440	228,947
營業損益		(243,492)	(303,461)	(280,626)	(250,665)	(241,117)	(76,746)
營業外收入及利益		38,482	48,913	34,887	24,399	63,485	3,451
營業外費用及損失		102,743	143,842	763,277	547,646	184,532	18,274
繼續營業部門 稅前損益		(307,753)	(398,390)	(1,009,016)	(773,912)	(362,164)	(91,569)
繼續營業部門 損益		(399,780)	(445,663)	(1,037,279)	(727,610)	(341,148)	(110,469)
停業部門損益		—	—	—	(58,911)	(57,409)	—
非常損益		—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數		—	—	—	—	—	—
本期損益		(399,780)	(445,663)	(1,037,279)	(786,521)	(398,557)	(110,469)
每股盈餘		(1.01)	(1.12)	(2.52)	(1.89)	(1.31)	(0.28)

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

會計師意見 年度	簽 證 會 計 師	查 核 意 見
一 百 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、黃鈴雯會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 1】
九 十 九 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、黃鈴雯會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 1】
九 十 八 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、黃鈴雯會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 2】
九 十 七 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、柯清泉會計師	無 保 留 意 見
九 十 六 年 度	建興聯合會計師事務所 謝仁耀、蔡淑滿會計師	修 正 式 無 保 留 意 見 【註 2】

【註 1】採用其他會計師查核且欲區分責任。

【註 2】欲強調某一事項。

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 101年03月31日	
		100年度	99年度	98年度	97年度	96年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.87	37.85	36.95	53.26	51.54	39.86	
	長期資金占固定資產比率	127.49	130.15	144.85	96.05	97.20	126.20	
償債能力 %	流動比率	70.48	78.79	184.03	19.81	19.61	67.61	
	速動比率	48.30	61.85	165.12	6.67	9.06	48.43	
	利息保障倍數	(4.72)	(5.77)	(8.14)	(2.84)	(2.40)	(6.47)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	141.80	121.7	112.86	58.28	28.34	138.25	
	平均收現日數	2.57	2.99	3.23	6.26	12.88	2.64	
	存貨週轉率(次)	17.77	18.16	15.95	14.33	7.88	21.99	
	應付款項週轉率(次)	9.92	10.01	10.82	9.10	7.69	10.02	
	平均銷貨日數	20.54	20.09	22.88	25.47	46.32	16.60	
	固定資產週轉率(次)	0.73	0.69	0.65	0.32	0.23	0.82	
	總資產週轉率(次)	0.49	0.45	0.39	0.28	0.19	0.55	
獲利能力	資產報酬率(%)	(6.11)	(6.30)	(11.19)	(5.89)	(3.61)	(1.81)	
	股東權益報酬率(%)	(11.15)	(11.17)	(22.90)	(15.30)	(8.66)	(3.30)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(5.17)	(6.44)	(5.95)	(6.02)	(5.80)	(6.51)
		稅前純益	(6.53)	(8.45)	(21.40)	(18.62)	(8.71)	(7.77)
	純益率(%)	(14.62)	(16.40)	(40.01)	(27.52)	(19.06)	(14.74)	
現金流量	每股盈餘(元)	(1.01)	(1.12)	(2.52)	(1.89)	(1.31)	(0.28)	
	現金流量比率(%)	17.05	42.16	(38.23)	5.33	4.54	—	
	現金流量允當比率(%)	28.16	21.10	21.34	46.50	59.44	—	
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.11	3.45	(2.78)	0.65	0.78	—	
	營運槓桿度	(0.50)	(0.30)	(0.71)	(1.14)	(0.83)	—	
	財務槓桿度	0.82	0.84	0.72	0.55	0.69	—	



請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 負債占資產比率：未達分析標準。
2. 長期資金占固定資產比率：未達分析標準。
3. 流動比率：未達分析標準。
4. 速動比率：較同期減少 21.91%，現金及約當現金較同期減少 1.6 億元所致。
5. 利息保障倍數：未達分析標準。
6. 應收款項週轉率：未達分析標準。
7. 平均收現日數：未達分析標準。
8. 存貨週轉率：未達分析標準。
9. 應付款項週轉率：未達分析標準。
10. 平均銷貨日數：未達分析標準。
11. 固定資產週轉率：未達分析標準。
12. 總資產週轉率：未達分析標準。
13. 資產報酬率：未達分析標準。
14. 股東權益報酬率：未達分析標準。
15. 營業利益占實收資本比率：未達分析標準。
16. 稅前純益占實收資本比率：較同期減少 22.72%，稅前淨損較同期減少 9.1 仟萬元所致。
17. 純益率：未達分析標準。
18. 每股盈餘：未達分析標準。
19. 現金流量比率：較同期減少 59.56%，營業活動淨現金流入較同期減少 2.03 億元所致。
20. 現金流量允當比率：較同期增加 33.46%，資本支出較同期減少所致。
21. 現金再投資比率：較同期減少 67.83%，營業活動淨現金流入較同期減少 2.03 億元所致。
22. 營運槓桿度：較同期增加 66.67%，變動營業成本及費用及營業淨損較同期下降所致。
23. 財務槓桿度：未達分析標準。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

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

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。
- (3) 其他足以增進對財務狀況營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

## 劍湖山世界股份有限公司

### 監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司一百年度營業報告書、財務報表（含與子公司合併財務報表）、虧損撥補表等，業經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二百十九條之規定謹具報告，敬請 鑒核。

此 上

本公司一〇一年股東常會

劍湖山世界股份有限公司

監 察 人：匯孚投資開發股份有限公司

代 表 人：丁澤祥

監 察 人：七陽實業股份有限公司

代 表 人：賴麗珣

監 察 人：柏拉弗股份有限公司

代 表 人：蘇聖傑

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 九 日

#### 四、最近年度財務報表

##### 劍湖山世界股份有限公司

##### 會計師查核報告

劍湖山世界股份有限公司公鑒：

劍湖山世界股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開財務報表中採權益法評價之被投資公司，有關劍湖山休閒產業管理顧問股份有限公司之子公司大芬國際開發股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日上述依其他會計師查核之財務報表認列之長期股權投資金額分別為 27,178 仟元及 27,065 仟元，暨民國 100 年度及民國 99 年度所認列之投資(損)益分別為 112 仟元及 59 仟元。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達劍湖山世界股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

劍湖山世界股份有限公司已編製民國 100 年度及民國 99 年度之合併報表，並經本會計師均出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所  
會計師：謝 仁 耀

會計師：黃 鈴 雯

民國 101 年 3 月 19 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

劍湖山世界股份有限公司  
資產負債表  
民國100年12月31日及  
民國 99年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	100年12月31日		99年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	100年12月31日		99年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2.4	\$227,773	4.09	\$387,863	6.40	2120	應付票據		\$2,843	0.05	\$3,079	0.05
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	37,375	0.67	36,116	0.60	2140	應付帳款		183,894	3.30	163,338	2.69
1120	應收票據淨額	2	873	0.02	932	0.01	2170	應付費用	17	149,032	2.68	141,065	2.33
1140	應收帳款淨額	2.6	17,890	0.32	18,861	0.32	2210	其他應付款項	18	34,217	0.61	53,308	0.88
1160	其他應收款	2	16,464	0.30	7,338	0.12	2260	預收款項	19	50,774	0.92	44,280	0.73
1180	其他應收款-關係人	2.7.32	1,854	0.03	61	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債	20	204,913	3.68	330,563	5.45
1200	存 貨	2.8	53,800	0.97	48,176	0.79							
1210	存貨(營建業)	2.8	47,578	0.85	47,578	0.78	21XX	流動負債合計		\$625,673	11.24	\$735,633	12.13
1260	預付款項	9	33,566	0.60	28,900	0.48							
1291	受限制資產	33	3,816	0.07	3,812	0.06							
11XX	流動資產合計		\$440,989	7.92	\$579,637	9.56	2420	長期付息負債					
	基金及長期投資						2443	長期借貸款	21	\$1,339,654	24.06	\$1,363,520	22.48
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$114,751	2.06	\$114,549	1.88	24XX	長期應付款	22	1,355	0.02	5,768	0.10
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	769,368	13.82	763,298	12.59							
14XX	基金及長期投資合計		\$884,119	15.88	\$877,847	14.47	2510	各項準備					
	固定資產						25XX	土地增值稅準備		\$98,987	1.77	\$92,167	1.52
	成 本							各項準備合計		\$98,987	1.77	\$92,167	1.52
1501	土 地		\$518,961	9.32	\$481,120	7.93	2810	其他負債					
1521	房屋及建築		1,815,640	32.60	1,807,988	29.82	2820	應計退休金負債	2.23	\$91,984	1.65	\$91,374	1.51
1541	水電設備		549,624	9.87	550,999	9.08		存入保證金		7,126	0.13	7,083	0.11
1551	運輸設備		103,850	1.87	104,698	1.73	28XX	其他負債合計		\$99,110	1.78	\$98,457	1.62
1573	遊樂設備		2,159,922	38.79	2,216,124	36.54							
1574	景觀園藝		156,984	2.82	210,287	3.47	2XXX	負債總計		\$2,164,779	38.87	\$2,295,545	37.85
1631	租賃改良		842,824	15.14	844,006	13.92							
1681	其他設備		1,101,560	19.78	1,059,263	17.47		股 本					
15X8	重估增值		367,759	6.60	329,429	5.43	3110	普通股股本		\$4,156,992	74.64	\$4,156,992	68.55
15XY	成本及重估增值		\$7,617,124	136.79	\$7,603,914	125.39	3120	特別股股本		557,250	10.01	557,250	9.19
15X9	減:累計折舊		-3,899,106	-70.02	-3,693,873	-60.91	31XX	股本合計	24	\$4,714,242	84.65	\$4,714,242	77.74
1671	未完工程		-	-	34,442	0.57							
1672	預付設備款		3,725	0.06	3,323	0.05		資本公積					
15XX	固定資產淨額	2.12.33	\$3,721,743	66.83	\$3,947,806	65.10	3260	長期投資		\$6	0.01	\$6	-
	無形資產						32XX	資本公積合計	25	\$6	0.01	\$6	-
1770	遞延退休金成本	2.23	\$832	0.02	\$1,184	0.02		保留盈餘					
1780	其他無形資產	2.13	-	-	2,299	0.04	3350	未提撥保留盈餘	26	\$-1,558,728	-27.99	\$-1,158,948	-19.11
17XX	無形資產合計		\$832	0.02	\$3,483	0.06	33XX	保留盈餘合計		\$-1,558,728	-27.99	\$-1,158,948	-19.11
	其他資產							股東權益其他項目					
1820	存出保證金	14	\$124,594	2.24	\$104,647	1.73	3420	累積換算調整數		\$349	0.01	\$-	-

(承上頁)

代碼	資 產	附註	100年12月31日		99年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	100年12月31日		99年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
1830	遞延費用	2.15	48,197	0.86	35,121	0.57	3430	未認列退休金成本之淨損失	2.23	-14,678	-0.27	-18,698	-0.31
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.30	161,500	2.90	253,527	4.19	3450	金融商品未實現損益		-1,120	-0.02	-	-
1887	受限制資產	34	-	-	36,950	0.60	3460	未實現重估增值		263,729	4.74	232,219	3.83
1888	其他資產-其他	2.16	186,605	3.35	225,348	3.72							
			-----	-----	-----	-----	34XX	股東權益其他項目合計		\$248,280	4.46	\$213,521	3.52
18XX	其他資產合計		\$520,896	9.35	\$655,593	10.81				-----	-----	-----	-----
							3XXX	股東權益總計		\$3,403,800	61.13	\$3,768,821	62.15
1XXX	資產總計		\$5,568,579	100.00	\$6,064,366	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$5,568,579	100.00	\$6,064,366	100.00
			=====	=====	=====	=====				=====	=====	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司  
損益表  
民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	100 年 度		99 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$2,734,562	100.04	\$2,718,980	100.04
4890	減：營業收入折讓		931	0.04	1,021	0.04
4000	營業收入合計	2.27	\$2,733,631	100.00	\$2,717,959	100.00
	營業成本					
5000	營業成本	8	\$1,751,508	64.07	\$1,765,216	64.95
5910	營業毛利(毛損)		\$982,123	35.93	\$952,743	35.05
6000	營業費用		1,225,615	44.83	1,256,204	46.21
6900	營業淨利(淨損)		\$-243,492	-8.90	\$-303,461	-11.16
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$473	0.02	\$1,812	0.06
7120	投資利益		8,563	0.31	5,146	0.19
7130	處分固定資產利益		169	0.01	137	-
7140	處分投資利益		3,705	0.13	16,330	0.60
7160	兌換利益		4,115	0.15	-	-
7310	金融資產評價利益	2	-	-	6,395	0.24
7480	什項收入		21,457	0.79	19,093	0.70
7100	營業外收入及利益合計		\$38,482	1.41	\$48,913	1.79
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$53,779	1.97	\$58,858	2.18
7520	投資損失		-	-	2,588	0.09
7521	採權益法認列之投資損失	10	3,458	0.12	33,348	1.23
7530	處分固定資產損失		25,250	0.93	30,763	1.13
7531	處分其他資產損失		28	-	873	0.03
7640	金融資產評價損失		10,030	0.37	-	-
7880	什項支出	29	10,198	0.37	17,412	0.64
7500	營業外費用及損失合計		\$102,743	3.76	\$143,842	5.30
7900	稅前淨利(淨損)		\$-307,753	-11.25	\$-398,390	-14.66
8110	所得稅費用	2.30	92,027	3.37	47,273	1.74
9600	本期淨利(淨損)		\$-399,780	-14.62	\$-445,663	-16.40
	每股盈餘(元)	31				
9750	基本每股盈餘		稅前 \$-0.79	稅後 \$-1.01	稅前 \$-1.00	稅後 \$-1.12

(請參閱財務報表附註)  
經理人：張錦榮

董事長：陳志鴻

會計主管：林美草



劍湖山世界股份有限公司  
股東權益變動表  
民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘				股東權益其他調整項目				合 計
	普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品 未實現損益	未實現 重估增值	
99. 1. 1餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$485,694	-	-	\$-1,198,979	-	\$-20,298	\$-1,348	\$232,219	\$4,211,530
資本公積彌補虧損	-	-	-485,694	-	-	485,694	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	-445,663	-	-	-	-	-445,663
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,348	-	1,348
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	1,600	-	-	1,600
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6
本期變動合計	-	-	\$-485,688	-	-	\$40,031	-	\$1,600	\$1,348	-	\$-442,709
99.12.31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$6	-	-	\$-1,158,948	-	\$-18,698	-	\$232,219	\$3,768,821
本期損益	-	-	-	-	-	-399,780	-	-	-	-	-399,780
未實現重估增值增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,510	31,510
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	4,020	-	-	4,020
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	-	-	\$349	-	\$-1,120	-	-771
本期變動合計	-	-	-	-	-	\$-399,780	\$349	\$4,020	\$-1,120	\$31,510	\$-365,021
100.12.31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$6	-	-	\$-1,558,728	\$349	\$-14,678	\$-1,120	\$263,729	\$3,403,800

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司  
現金流量表  
民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	100 年 度	99 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$-399,780	\$-445,663
調整項目：		
折舊費用	343,447	365,507
攤銷費用	21,766	29,490
呆帳費用提列(轉列收入)數	-16	710
本期淨退休金成本與提撥數之差異	4,982	5,140
存貨盤(盈)虧	390	712
權益法認列之投資損失(收益)	3,458	33,348
處分及報廢固定資產損失(利益)	25,081	30,626
處分其他資產損失(利益)	28	873
處分投資損失(利益)	-3,705	-16,330
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	10,030	-6,395
非金融資產減損迴轉利益	-	-620
其他調整項目	-	2,588
調整項目合計	\$405,461	\$445,649
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-11,381	\$238,219
應收票據(增加)減少	59	822
應收帳款(增加)減少	987	3,548
其他應收款(增加)減少	-6,241	4,801
存貨(增加)減少	-6,014	2,221
預付款項(增加)減少	-4,666	546
遞延所得稅資產(增加)減少	92,027	47,273
營業資產之淨變動合計	\$64,771	\$297,430
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$-236	\$-48,269
應付帳款增加(減少)	20,556	28,287
應付費用增加(減少)	7,967	26,549
其他應付款項增加(減少)	1,459	1,525
預收款項增加(減少)	6,494	4,658
營業負債之淨變動合計	\$36,240	\$12,750
營業資產及負債之淨變動合計	\$101,011	\$310,180
營業活動之淨現金流入(流出)	\$106,692	\$310,166
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$-	\$-130,295
處分備供出售金融資產價款	-	166,327
取得以成本衡量之金融資產	-12,064	-239,134
處分以成本衡量之金融資產價款	9,791	-
增加採權益法之長期股權投資	-	-12,000
預付長期投資款增減	-3,600	-
購置固定資產	-87,210	-306,276
處分固定資產價款	6,816	20,439
存出保證金增減	-19,947	-2,719
遞延費用增加	-31,738	-3,425
受限制資產增減	36,946	-118
應收款項增減	-11,890	-500
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-112,896	\$-507,701
融資活動之現金流量：		
應付短期票券增減	\$-	\$-29,937

(續下頁)

(承上頁)

項 目	100 年 度	99 年 度
舉借長期借款	511,803	150,000
償還長期借款	-661,073	-342,673
存入保證金增減	43	-1,272
其他融資活動	-4,659	8,897
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-153,886	\$-214,985
本期現金及約當現金淨增減數	\$-160,090	\$-412,520
期初現金及約當現金餘額	387,863	800,383
期末現金及約當現金餘額	\$227,773	\$387,863
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$59,912	\$58,756
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$59,912	\$58,756
支付所得稅	\$70	\$174
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$204,913	\$330,563
固定資產轉列遞延費用	\$805	\$2,512
其他資產轉列固定資產	\$37,841	\$-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$66,660	\$332,545
應付購買設備款增減	20,550	-26,269
購買固定資產支付現金數	\$87,210	\$306,276
出售固定資產價款	\$435	\$539
其他應收款增減-出售固定資產	6,381	19,900
出售固定資產收取現金數	\$6,816	\$20,439

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

# 劍湖山世界股份有限公司

## 財務報表附註

民國 100 年 12 月 31 日及

民國 99 年 12 月 31 日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

### 1. 公司沿革

- (1) 本公司於民國75年 8月份成立，而於79年11月30日將公司名稱「劍湖山遊樂事業股份有限公司」變更為「劍湖山世界股份有限公司」；公司係以遊樂設施之提供為主，其主要經營項目為：天然風景區之經營及規劃，休閒旅館及餐廳業務之經營等。
- (2) 本公司於96年 6月經股東會決議吸收合併馬哥波羅國際開發(股)公司(本公司為存續公司)，合併基準日為96年10月 1日。
- (3) 馬哥波羅國際開發(股)公司設立於87年 9月15日，於95年 7月開始試營運，10月正式營業，主要營業項目為觀光旅館、一般旅館、住宅及大樓開發租售、百貨公司、國際貿易、企業經營管理顧問暨投資顧問等業務。
- (4) 本公司於 100年及99年12月31日之員工人數分別為 863人及 884人。

### 2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

#### (1) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

#### (2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

但本公司營建部分，其營業週期通常長於一年，是以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。

(3) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(5) 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司 100 年 1 月 1 日以前，應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。

本公司 100 年 1 月 1 日以後，有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，則將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，然該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(6) 存 貨

存貨包括原料、商品、待售房地。98 年 1 月 1 日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而商品及待售房地則以淨變現價值為市價。自 98 年 1 月 1 日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

原料及商品存貨成本之計算採用加權平均法；在建房地係以取得成本加計應資本化之利息為入帳基礎，已交屋之部份係按建坪比例法分攤成本以計算損益。

#### (7) 採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益評價外，並分別於每季度終了時，編製合併財務報表。

#### (8) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(9) 固定資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或重大修理支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築12-55年；水電設備3-15年、運輸設備5年、遊樂設備5-15年、景觀園藝5-15年、租賃改良以租約或耐用年限較短者計提、其他設備2-15年。

陳飾品平時不計列折舊，於實際處分時再沖銷成本。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

非供營業使用之資產，按其淨變現價值或帳面價值之較低者評價。

(10) 其他無形資產

係電腦軟體成本及特許權費，以取得成本為入帳基礎，採直線法分5-10年攤銷。自96年1月1日起，適用新發布財務會計準則公報第37號「無形資產之會計處理準則」之規定，因分析係屬有確定耐用年限之無形資產，故不改變原攤銷方式。

(11) 遞延費用

係線路補助費等未攤銷費用按2年至5年平均攤銷。

(12) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額2%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

自85年度起，本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

(13) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年 1月 1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(14) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自95年 1月 1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(15) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(16) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。



銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收帳款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。本公司銷貨房地收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(17) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(18) 營運部門

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與企業內其他組成單位間交易所產生之收入費用）之經營活動。營運部門之營運結果定期由企業之營運決策者覆核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

3. 會計原則變動之理由及其影響

(1) 本公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定，帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動，對本公司 100年度稅後淨利並未造成重大影響。

(2) 本公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司 100年度之財務報表不產生損益之影響。本公司業已重編前期之部門資訊以供附列比較參考。

#### 4. 現金及約當現金

項 目	100年12月31日	99年12月31日
現 金	\$21,053	\$15,645
支 票 存 款	185	296
活 期 存 款	206,535	303,028
定 期 存 款	-	58,887
約 當 現 金		
三個月內到期之附 賣回債券	-	10,007
合 計	<u>\$227,773</u>	<u>\$387,863</u>

#### 5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的之金融資產		
上市(櫃)股票	\$37,375	\$31,186
基金受益憑證	-	4,930
合 計	<u>\$37,375</u>	<u>\$36,116</u>

本公司於 100年及99年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為(10,122)仟元及16,040仟元。

#### 6. 應收帳款淨額

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應 收 帳 款	\$19,889	\$21,508
減：備抵呆帳	(1,999)	(2,647)
淨 額	<u>\$17,890</u>	<u>\$18,861</u>

與關係人間之應收帳款，請參閱附註32. 說明。

7. 其他應收款－關係人

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應收出售設備款	\$ -	\$6,381
應收資金融通款	27,890	16,000
應收其他	3	2,888
小 計	\$27,893	\$25,269
減：長期投資貸餘	(26,039)	(25,208)
淨 額	\$1,854	\$61

(1) 與關係人間之其他應收款，請詳附註32. 之說明。

(2) 有關長期投資貸餘沖銷情形，請詳附註10.(2)之說明。

8. 存貨及銷貨成本

項 目	100年12月31日	99年12月31日
原 料－主題園及飯店部門	\$9,090	\$8,650
商 品－主題園及飯店部門	22,326	20,730
商 品－百貨部門	22,384	18,796
減：備抵呆滯損失	-	-
存貨合計－一般	\$53,800	\$48,176
待售房地	\$49,060	\$49,060
減：備抵跌價損失	(1,482)	(1,482)
存貨合計－營建業	\$47,578	\$47,578
合 計	\$101,378	\$95,754

(1) 100年及99年12月31日存貨投保金額均為84,210仟元。

(2) 部分存貨已提供金融機構作為借款擔保，請參閱附註33. 說明。

(3) 100年及99年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	100 年 度	99 年 度
出售商品成本	\$1,221,041	\$1,215,300
遊樂成本	331,163	358,227
客房成本及餐飲成本	198,914	190,977
存貨盤(盈)損	390	712
合 計	\$1,751,508	\$1,765,216

## 9. 預付款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
用品盤存	\$8,266	\$7,954
預付規劃費	4,900	-
預付廣告費	3,611	7,216
預付修繕費	3,034	646
預付租金	859	1,290
預付保險費	2,650	1,071
預付貨款	-	2,417
預付權利金	1,626	1,573
預付勞務費	1,474	782
預付稅款—上期	350	176
預付稅款—本期	70	174
其 他	6,726	5,601
合 計	<u>\$33,566</u>	<u>\$28,900</u>

## 10. 採權益法之長期股權投資

被投資公司	100年12月31日		
	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$77,992	30.00%
嘉義農場(股)公司	13,000	(26,039)	100.00%
劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司	3,200	33,150	100.00%
寶傳開發(股)公司	600	9	60.00%
合 計		\$85,112	
加：沖轉其他應收款		26,039	
加：預付股款—和巨 國際事業(股)公 司		3,600	
淨 額		<u>\$114,751</u>	

99 年 12 月 31 日

被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
採權益法評價			
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$82,191	30.00%
嘉義農場(股)公司	13,000	(25,208)	100.00%
劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司	3,200	32,323	100.00%
寶傳開發(股)公司	600	35	60.00%
合 計		\$89,341	
加：沖轉其他應收款		25,208	
淨 額		\$114,549	

- (1) 100年及99年度本公司按權益法認列之投資(損)益分別為(3,458)仟元及(33,348)仟元。
- (2) 本公司於 100年及99年度對具有控制能力之嘉義農場(股)公司，因認列其虧損，而產生之長期投資貸餘，表列已沖轉對其之墊款分別為26,039仟元及25,208仟元。
- (3) 依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定，本公司已將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

11. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	100年12月31日	99年12月31日
普通股：		
耐斯企業(股)公司	\$342,565	\$330,501
楷捷國際投資(股)公司	200,000	200,000
統一證券投資信託(股)公司	30,000	30,000
東台灣資源開發(股)公司	20,008	20,008
聯統開發(股)公司	20,000	20,000
亞太電信(股)公司	6,006	12,000
遠雄海洋主題園(股)公司	10,025	10,025
唐麗文化媒體(股)公司	8,622	8,622
遠雄悅來大飯店(股)公司	5,442	5,442
聯華電信(股)公司	700	700
普通股小計	\$643,368	\$637,298
特別股：		
唐麗文化媒體(股)公司	\$100,000	\$100,000
松田崗休閒育樂(股)公司	26,000	26,000
特別股小計	\$126,000	\$126,000
合 計	\$769,368	\$763,298

- (1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (2) 本公司於100年及99年度經評估提列之累計減損損失分別為118,260仟元及 122,256仟元。

## 12. 固定資產

100 年 12 月 31 日

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$886,720	\$ -	\$886,720
房屋及建築	1,815,640	548,002	1,267,638
水電設備	549,624	227,266	322,358
運輸設備	103,850	58,601	45,249
遊樂設備	2,159,922	1,677,435	482,487
景觀園藝	156,984	113,448	43,536
租賃改良	842,824	390,246	452,578
其他設備	1,101,560	884,108	217,452
預付設備款	3,725	-	3,725
合 計	<u>\$7,620,849</u>	<u>\$3,899,106</u>	<u>\$3,721,743</u>

99 年 12 月 31 日

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$810,549	\$ -	\$810,549
房屋及建築	1,807,988	518,788	1,289,200
水電設備	550,999	216,711	334,288
運輸設備	104,698	52,046	52,652
遊樂設備	2,216,124	1,630,768	585,356
景觀園藝	210,287	138,479	71,808
租賃改良	844,006	313,454	530,552
其他設備	1,059,263	823,627	235,636
未完工程	34,442	-	34,442
預付設備款	3,323	-	3,323
合 計	<u>\$7,641,679</u>	<u>\$3,693,873</u>	<u>\$3,947,806</u>

(1) 固定資產成本及重估增值餘額如下：

		100 年 12 月 31 日		
項 目	取得成本	重估增值總額	合 計	
土 地	\$518,961	\$367,759	\$886,720	

		99 年 12 月 31 日		
項 目	取得成本	重估增值總額	合 計	
土 地	\$481,120	\$329,429	\$810,549	

(2) 100年及99年12月31日固定資產投保金額均為 6,092,180仟元。

(3) 本公司部份固定資產已提供金融機構作為借款之擔保，請參閱附註 33. 之說明。

(4) 100 年及99年度資本化利息金額均為 0仟元。

(5) 基於活化資產、強化財務結構及改善流動性風險，本公司於98年 8月 21日將位於嘉義市中庄段第 715號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心，不含非定著之設備及裝潢)出售予富邦人壽保險(股)公司，出售總價款43億(含稅)，產生出售損失計3.93億，帳列出售固定資產損失，另為維持公司正常營運，前述交易後採售後租回方式，重要租約內容如下：

A. 租賃期間：自租約生效日起算10年(即98. 9. 9-108. 9. 9)

B. 租金支付：以每個月為 1期，先付後租。未來五年應付租金如下：

年 度	金額(未稅)
101 年 度	\$270,385
102 年 度	270,224
103 年 度	272,980
104年以後	1,309,517
合 計	<u>\$2,123,106</u>

C. 保證：

a. 保證金

本公司依約須繳付相當於首年 4個月租金作為履約保證金計 94,450仟元，帳列存出保證金，並開立 500,000仟元保證本票，作為履行契約各項義務之保證，帳列存出保證票據。



b. 保證人

關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人, 請參閱附註32. 關係人交易之說明。

D. 其他約定:

- a. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算 5年內, 如富邦人壽(股)公司欲以出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部份時, 應以書面通知本公司相關交易條件, 本公司有依同等交易條件優先購買之權利。
- b. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算逾 5年, 如富邦人壽(股)公司得自由出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部分, 但應事先以書面通知本公司。

E. 租賃型態: 營業租賃

13. 其他無形資產

項 目	100年12月31日	99年12月31日
電腦軟體成本	\$ -	\$2,299
特許權費:		
技術授權金	\$63,559	\$63,559
商標授權金	16,573	16,573
合 計	\$80,132	\$80,132
減: 累計攤銷	(10,754)	(10,754)
累計減損	(69,378)	(69,378)
特許權費小計	\$ -	\$ -
淨 額	\$ -	\$2,299

有關特許權費—商標授權金及技術授權金相關合約內容, 請參閱附註34. 之說明。

#### 14. 存出保證金

項 目	100年12月31日	99年12月31日
耐斯廣場售後租回保證金	\$94,450	\$94,450
禮券發行保證金	8,834	5,890
提存法院保證金	12,250	-
其 他	9,060	4,307
合 計	<u>\$124,594</u>	<u>\$104,647</u>

(1) 有關耐斯廣場售後租回保證金，請參閱附註12.(5)之說明。

(2) 有關提存法院保證金，請參閱附註34.(8)之說明。

#### 15. 遞延費用

項 目	100 年 度	99 年 度
期 初 金 額	\$35,121	\$55,916
本 期 增 加	31,738	3,425
本 期 攤 提	(19,467)	(26,732)
固定資產轉入(轉出)	805	2,512
期 末 金 額	<u>\$48,197</u>	<u>\$35,121</u>

#### 16. 其他資產—其他

項 目	100年12月31日	99年12月31日
土地—營運使用	\$184,893	\$222,734
閒置資產：		
原始成本	\$64,606	\$66,024
減：累計折舊	(60,417)	(60,684)
累計減損	(2,477)	(2,726)
淨 額	<u>\$1,712</u>	<u>\$2,614</u>
合 計	<u>\$186,605</u>	<u>\$225,348</u>

##### (1) 土地—營運使用

係受法令限制，無法以公司名義過戶之營業用土地，暫時登記個人名下，惟本公司已取具登記人出具之切結書，承諾俟限制取消後，無條件過戶予本公司，且在該期間內本公司具有完全使用及處分之權利，請參閱附註32.(9)之說明。

(2) 部分其他資產已提供作為借款之擔保，請參閱附註33. 之說明。

## 17. 應付費用

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付薪獎	\$47,389	\$46,991
應付租金	22,831	16,892
應付勞務費	12,222	12,906
應付修繕費	9,155	7,127
應付廣告費	8,152	10,421
應付保險費	6,430	5,719
應付水電費	5,801	6,299
應付退休金	4,390	2,956
應付佣金	4,282	6,032
應付利息	1,342	1,671
應付其他	27,038	24,051
合 計	<u>\$149,032</u>	<u>\$141,065</u>

## 18. 其他應付款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付設備款	\$12,152	\$32,702
應付營業稅	6,259	4,889
代收款項	3,493	3,665
其 他	12,313	12,052
合 計	<u>\$34,217</u>	<u>\$53,308</u>

## 19. 預收款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
預收訂房及餐飲訂金	\$21,408	\$15,911
預收商品及現金禮券	20,790	19,066
預收渡假及住宿券	6,713	8,528
其 他	1,863	775
合 計	<u>\$50,774</u>	<u>\$44,280</u>

## 20. 一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	100年12月31日	99年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$200,501	\$325,904
一年或一營業週期內到期之長期應付款	4,412	4,659
合 計	<u>\$204,913</u>	<u>\$330,563</u>

## 21. 長期借款

貸款機構	到期日	100年12月31日	99年12月31日	還款方式
合庫等7家聯貸-甲項	106. 7. 25	\$270, 385	\$300, 634	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-乙項	106. 7. 25	445, 550	495, 320	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等7家聯貸-丙項	106. 7. 25	331, 500	366, 600	分期償還, 到期日由 101. 07. 25展延至 106. 07. 25。
合庫等4家聯貸-甲項	102. 11. 27	-	390, 000	分期償還, 惟已於100年11月間提前償還。
合庫等4家聯貸-乙項	102. 12. 1	-	60, 000	分期償還, 惟已於100年11月間提前償還。
安泰銀行	103. 11. 28	398, 717	-	分期償還。
中租迪和	103. 10. 31	58, 890	-	分期償還。
台中商銀	102. 1. 22	12, 748	24, 114	分期償還。
台中商銀	101. 1. 2	1, 114	14, 252	分期償還。
三信商業銀行	105. 6. 2	14, 655	17, 704	分期償還。
三信商業銀行	101. 6. 2	4, 000	10, 000	分期償還。
土地銀行	104. 6. 1	8, 400	10, 800	分期償還。
合計		\$1, 545, 959	\$1, 689, 424	
減: 未攤銷折價		(5, 804)	-	
減: 一年或一營業週期內到期		(200, 501)	(325, 904)	
長期借款		\$1, 339, 654	\$1, 363, 520	
期末借款利率區間		2. 48%-3. 61%	2. 16%-3. 316%	

(1) 本公司對於上列借款已提供部分固定資產、待售房地及備償戶作為借款之擔保, 請參閱附註33. 說明。

- (2) 本公司於96年 7月與合作金庫等 7家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 1,590,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
淨 值	3,500,000仟元以上
負債淨值比率	150%以下
基金及長期投資金額	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
本金利息保障倍數	1.1倍以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應於次年度之 9 月底前改善。若未依限改善完成，公司應自次年度 5 月 1 日起至改善之前一日止，就未受償本金債權總餘額，依年費率 0.125%，按月計算違約金，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

- (3) 本公司於97年11月與合作金庫等 4家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 800,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	2倍以上(自98年度起)
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	4,200,000仟元以上

- A. 若連續二年度不符上開約定之任一項財務比率，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款約定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。
- B. 本公司不能維持上述所訂財務比率時，自財務報告公告之次月(即翌年 5 月)1日起，改按參考利率加碼 2.407%(年利率)計算，直至符合上述各款有關財務比率之約定為止。對於該借款本公司已於 100 年 11 月間提前償還。

(4) 本公司於100年11月與安泰銀行簽訂授信合約，授信總額度800,000仟元，並與銀行約定自首次動用日起，每半年按會計師查核簽證或核閱之非合併財務報表為計算基準，財務比率應維持下列標準：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	1倍以上
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	3,000,000仟元以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應提出改善計畫，並於下一次受檢日完成改善(以經會計師簽證之非合併財務報表為準)，否則年利率加碼0.125%，如於下次受檢日完成改善時，利率得依原核定條件計收。另有其他承諾如下：

- A. 本公司於101年底前完成減資事宜，若未完成，則依動用餘額徵提五成活期存款存入安泰銀行備償專戶備償。
- B. 自101年起每半年檢核因營業活動產生現金流量須符合檢核條件規定，未達規定時，依下列規定提存或徵提安泰銀行認可之擔保品，若下次檢視符合規定，則歸還已提存金額或其他擔保品：

檢 核 條 件	提 存
101上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
101年須逾8,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
102上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
102年須逾8,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
103上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品

## 22. 長期應付款

項 目	100年12月31日	99年12月31日
(1) 承研能源公司一分期付款之水電設備，自99.5.1至102.4.30計36期，每個月1期，每期攤還339仟元。	\$5,422	9,489
(2) 元發公司一運輸設備租賃，自96.8.10至101.8.9計60期，每個月1期，每期攤還本息49仟元。	345	938
合 計	\$5,767	\$10,427
減：一年或一營業週期內到期	(4,412)	(4,659)
長 期 應 付 款	<u>\$1,355</u>	<u>\$5,768</u>

## 23. 職工退休辦法

(1) 本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。規定員工每服務滿1年，可獲得兩個基數之退休金，年資超過15年者，於勞基法實施前每滿1年給半個基數；勞基法實施後每滿1年給1個基數，總數以45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前6個月之平均薪資計算。本公司自85年度起改按財務會計準則公報第18號規定認列退休金成本及應計退休金負債。

(2) 本公司目前每月按實付薪資總額之2%提撥退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

### A. 淨退休金成本：

項 目	100 年 度	99 年 度
服 務 成 本	\$1,121	\$1,415
利 息 成 本	2,600	2,559
退休基金資產預期報酬	(320)	(334)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	352	352
退休金損益攤銷數	1,558	1,511
淨退休金成本	<u>\$5,311</u>	<u>\$5,503</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	100年12月31日	99年12月31日
給付義務		
既得給付義務	(\$12,253)	(\$9,775)
非既得給付義務	(92,897)	(95,801)
累積給付義務	(\$105,150)	(\$105,576)
未來薪資增加之影響數	(9,155)	(10,001)
預計給付義務	(\$114,305)	(\$115,577)
退休基金資產公平價值	13,166	14,202
提撥狀況	(\$101,139)	(\$101,375)
未認列過渡性淨給付義務	833	1,184
未認列退休金損益	23,832	28,699
補列之應計退休金負債	(15,510)	(19,882)
應計退休金負債	(\$91,984)	(\$91,374)
C. 既得給付	(\$12,657)	(\$10,164)

D. 精算假設如下：

項 目	100 年 度	99 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

- (3) 「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司100年及99年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為17,566仟元及17,142仟元。



## 24. 股本

項 目	100年12月31日	99年12月31日
額定股本(註1)	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	4,714,242	4,714,242
已發行普通股數(仟股)	415,699	415,699
已發行特別股數(仟股)	55,725	55,725
每股面額(元)	10	10

註1:本公司於98年6月26日經股東會決議修訂公司章程,提高額定股本為9,800,000仟元,惟截至100年12月31日尚未變更登記。

註2:係發行普通股415,699仟股,每股面額10元,普通股股本計4,156,992仟元;發行特別股55,725仟股,每股面額10元,特別股股本557,250仟元。

本公司於民國97年6月25日經股東會決議以特別股或普通股擇一或二者搭配辦理私募,並授權董事會視實際籌資情形辦理,嗣後於98年3月28日經董事會決議通過辦理甲種第一次特別股私募,共擬發行100,000仟股,實際發行股數為46,200仟股,每股發行價格為新台幣6.5元,募集金額300,300仟元,發行價格與面額之差異,依會計原則規定列入當期「累積盈虧」計161,700仟元,嗣後於98年4月26日經董事會決議通過辦理甲種第二次特別股私募,共擬發行153,800仟股,實際發行股數9,525仟股,每股發行價格為新台幣10.5元溢價發行,募集金額計100,013仟元,合計兩次募集發行特別股金額為400,313仟元。前述特別股之重要權利義務如下:

- A. 甲種特別股股息依實際發行價格計算,年息為4.6%,每年以現金一次發放,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時,按股息率以年複利計算,累積於以後有盈餘年度優先補足;甲種特別股除領取上述特別股股息外,不得參加普通股之盈餘分派。
- B. 甲種特別股股東於股東會無表決權,亦無選舉董事、監察人之權利;但得被選舉為董事或監察人。
- C. 自甲種特別股交付日起算滿三年之次日起,除本公司股份依法暫停過戶期間外,甲種特別股股東得以一股特別股轉換一股普通股,甲種特別股依本款轉換為普通股後,甲種特別股股東應放棄以前年度累積未補足之特別股股息。
- D. 自甲種特別股交付日起算滿五年之次日起,本公司強制將流通在外之甲種特別股轉換成普通股。特別股依本款轉換為普通股後,其累積未分派之股息,應於以後有盈餘年度優先補足之。

E. 截至 100年12月31日止，本公司累積未分配之特別股股息計50,620仟元。

## 25. 資本公積

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。

## 26. 盈餘分配

- (1) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年累積虧損及依法繳納一切稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘企業優先發放甲種特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，次就其餘額再分派乙種特別股股息，其餘依下列順序分派之(一)員工紅利百分之一(二)董監酬事百分之一(三)餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。本公司所處產業環境多變，休閒遊樂產業正值穩定成長階段，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，由尚可分配盈餘提撥百分之五十(含)以上為股利分派原則。本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額之百分之十(含)。
- (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) 本公司於 100年 6月及99年 6月經股東常會通過99年及98年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。上述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至公開資訊觀測站等管道查詢。

- (4) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，因 100 年及 99 年度營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為 0 仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。
- (5) 100 年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為 0 仟元，與 99 年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞均為 0 仟元，並無差異。
- (6) 本公司 101 年 3 月 19 日董事會擬議 100 年度盈虧撥補案，因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞。該盈虧撥補案尚待 101 年 6 月 6 日召開股東會決議。

## 27. 營業收入

項 目	100 年 度	99 年 度
客房收入	\$366,905	\$347,643
餐飲收入	395,305	377,189
商品收入	205,888	216,948
專櫃收入	1,333,563	1,321,773
遊樂收入	432,159	454,142
停車場等收入	742	1,285
營業收入總額	\$2,734,562	\$2,718,980
減：銷貨折讓	(931)	(1,021)
營業收入淨額	\$2,733,631	\$2,717,959

## 28. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$44,646	\$297,225	\$341,871
勞健保費用	4,228	28,549	32,777
退休金費用	3,250	19,627	22,877
其他用人費用	4,872	24,969	29,841
折舊費用(註1)	175,399	167,174	342,573
攤銷費用(註2)	586	17,600	18,186
合 計	\$232,981	\$555,144	\$788,125

(註1) 不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 874 仟元。

(註2) 不包括帳列業外一什項支出之聯貸案主辦費本期攤提數 3,580 仟元。

性 質 別	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$43,949	\$293,585	\$337,534
勞健保費用	4,154	27,106	31,260
退休金費用	3,285	19,360	22,645
其他用人費用	3,740	16,867	20,607
折舊費用(註1)	185,800	178,543	364,343
攤銷費用(註2)	683	25,122	25,805
合 計	<u>\$241,611</u>	<u>\$560,583</u>	<u>\$802,194</u>

(註1)不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 1,164仟元。

(註2)不包括帳列業外一什項支出之聯貸案主辦費本期攤提數 3,685仟元。

## 29. 什項支出

項 目	100 年 度	99 年 度
手續費支出	\$8,187	\$5,302
其他資產折舊	873	1,164
借款違約金	969	1,528
其 他	169	9,418
合 計	<u>\$10,198</u>	<u>\$17,412</u>

## 30. 所得稅

### (1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

#### A. 流 動:

項 目	100年12月31日	99年12月31日
暫時性差異:		
備抵呆帳超限	\$305	\$412
未實現兌換損(益)	212	-
備抵存貨呆滯及跌價損失	252	252
未使用投資抵減	-	15,290
合 計	<u>\$769</u>	<u>\$15,954</u>
減: 備抵評價	<u>(769)</u>	<u>(15,954)</u>
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

B. 非流動：

項 目	100年12月31日	99年12月31日
暫時性差異：		
減 損 損失	\$27,362	\$30,282
依權益法認列投資損失	37,105	36,377
未實現退休金費用	13,000	12,154
未使用虧損扣抵	379,664	338,035
未使用投資抵減	72,240	72,240
直接借(貸)記股東權益	(71)	-
合 計	\$529,300	\$489,088
減：備抵評價	(367,800)	(235,561)
淨 額	\$161,500	\$253,527

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	100 年 度	99 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	92,027	2,533
因所得稅法改變產生之變動影響數	-	44,740
所得稅費用(利益)	\$92,027	\$47,273

立法院於99年 5月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由20%調降為17%，自99年度施行。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	100年12月31日	99年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減：預付稅款	(70)	(174)
期末應付(退)所得稅	(\$70)	(\$174)

期末應退所得稅帳列預付款項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	100 年 度	99 年 度
稅前淨利應計所得稅	(\$52,318)	(\$67,726)
稅務調整增(減)所得稅		
A. 免稅損失(所得)	(2,086)	(3,651)
B. 未實現退休金	847	874
C. (已)未實現減損損失	(1,738)	(1,444)
D. 依權益法認列投資損失(利益)	588	5,669
E. 未實現金融資產評價損失(利益)	1,705	(1,087)
F. 其 他	3,213	1,351
虧損扣抵節省以後年度所得稅	49,789	66,014
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至 100年12月31日止，本公司之所得稅結算申報已核定至98年度。

(6) 截至 100年12月31日止，本公司所得稅抵減之明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
公司投資於資源貧瘠 或發展遲緩地區適用 投資抵減辦法	\$72,240	\$72,240	101年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	100 年 底	99 年 底
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$13,498	\$13,129
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-

項 目	100 年 度	99 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

### 31. 基本每股盈餘

項 目	100 年 度	
	稅前	稅後
當 期 淨 利(損)	(\$307,753)	(\$399,780)
減：特別股股利	(19,831)	(19,831)
屬於普通股股東之本期淨利(損)	(\$327,584)	(\$419,611)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘	(0.79)	(1.01)

項 目	99 年 度	
	稅前	稅後
當 期 淨 利(損)	(\$398,390)	(\$445,663)
減：特別股股利	(18,959)	(18,959)
屬於普通股股東之本期淨利(損)	(\$417,349)	(\$464,622)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘	(1.00)	(1.12)

### 32. 關係人交易

#### (1) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
嘉義農場(股)公司	本公司之子公司
寶傳開發(股)公司	本公司之子公司
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司
大夯國際開發(股)公司	本公司之孫公司
綠環事業(股)公司	本公司之孫公司
愛之味(股)公司	本公司法人董事
耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
高野農金科技(股)公司	實質關係人
雷鷹保全(股)公司	實質關係人
台灣新日化(股)公司	實質關係人
眾大(股)公司	實質關係人
唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人
美樂潔(股)公司	實質關係人
愛心屋行銷(股)公司	實質關係人

夢幻山(股)公司	實質關係人
松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人
國本投資開發(股)公司	本公司法人董事
國寶投資開發(股)公司	實質關係人
陳添濤文教基金會	實質關係人
張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
張 志 恆	本公司法人董事代表
陳 哲 芳	實質關係人
其他關係人	實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

關係人名稱	100 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,474	0.38%
其 他	1,435	0.12%

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,596	0.35%
其 他	3,368	0.26%

本公司向上開公司進貨交易價格與進貨條件與其他客戶大致相當，平均付款期間為月結45天至60天。

B. 銷 貨

關係人名稱	100 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
愛之味(股)公司	\$2,141	0.08%
耐斯企業(股)公司	2,722	0.10%
其 他	10,533	0.39%



關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
耐斯企業(股)公司	\$10,021	0.37%
柏拉弗(股)公司	6,034	0.22%
其 他	8,445	0.31%

本公司對上開關係人遊樂、餐飲及客房收入係按優待票價格銷售(折扣約 20%)，收款期間月結為45至60天。

(3) 應收(付)票據及款項

關係人名稱	100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
其 他	\$267	30.58%
應收帳款：		
其 他	\$728	4.07%
其他應收款－資金融通款：		
嘉義農場(股)公司	\$27,890	62.88%
其他應收款－其他		
其 他	3	0.01%
合 計	\$27,893	
減：長期投資貸餘沖銷	(26,039)	
淨 額	\$1,854	
存出保證金－租賃押金：		
眾大(股)公司	\$1,000	0.80%
應付票據：		
其 他	\$777	27.33%
應付帳款：		
其 他	\$1,188	0.65%

應付費用：		
夢幻山(股)公司	\$8,960	6.01%
唐麗文化媒體(股)公司	2,779	1.86%
雷鷹保全(股)公司	2,750	1.85%
陳添濤文教基金會	1,602	1.07%
美樂潔(股)公司	3,914	2.63%
其    他	3,763	2.52%
合    計	<u>\$23,768</u>	
其他應付款：		
其    他	<u>\$73</u>	0.21%
預收款項：		
耐斯企業(股)公司	\$3,277	6.45%
其    他	4,909	9.67%
合    計	<u>\$8,186</u>	

99 年 12 月 31 日

關係人名稱	金    額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
其    他	<u>\$22</u>	2.36%
應收帳款：		
嘉義農場(股)公司	\$2,124	9.88%
其    他	1,271	5.91%
合    計	<u>\$3,395</u>	
其他應收款－資金融通款：		
嘉義農場(股)公司	\$16,000	49.07%
其他應收款－其他：		
嘉義農場(股)公司	9,266	28.42%
其    他	3	0.01%
合    計	<u>\$25,269</u>	
減：長期投資貸餘沖銷	<u>(25,208)</u>	
淨    額	<u>\$61</u>	
預付款項		
其    他	<u>\$599</u>	2.07%
存出保證金－租賃押金：		
眾大(股)公司	<u>\$1,000</u>	0.96%

應付帳款：

愛心屋(股)公司	\$1,359	0.83%
其 他	1,419	0.87%
合 計	<u>\$2,778</u>	

應付費用：

美樂潔(股)公司	\$3,647	2.59%
唐麗文化媒體(股)公司	2,047	1.45%
雷鷹保全(股)公司	2,956	2.10%
夢幻山(股)公司	2,216	1.57%
陳添濤文教基金會	1,667	1.18%
綠璟事業(股)公司	1,574	1.12%
其 他	2,110	1.49%
合 計	<u>\$16,217</u>	

預收款項：

耐斯企業(股)公司	\$3,091	6.98%
其 他	1,789	4.04%
合 計	<u>\$4,880</u>	

(4) 財產交易：

A. 出售固定資產

100年度：無。

99 年 度			
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益
其 他	其他設備	\$8	\$4

上開價格係經雙方議價決定，截至99年12月31日止，上述交易價款已全數收取。

B. 購入固定資產

100年度：無。

99年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
松田崗休閒育樂(股)公司	雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號	\$223,256	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告，鑑價金額為223,429仟元，及市場行情所決定
高野農金科技(股)公司	運輸設備	305	未折減餘額

本公司為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發，於 99年2月間向關係人松田崗休閒育樂(股)公司購買座落於雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號約7,833.54坪之土地，合約總價為 223,256仟元，截至99年12月31日止已付清價款並完成過戶。

C. 股權交易

100 年 度

關係人名稱	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 580仟股	\$12,064

上列之交易價格，係參考被投資公司之每股淨值經雙方議價而決定，截至100年12月31日止，已付清全部之價款。

99 年 度

關係人名稱	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 6,806仟股	\$141,599
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 4,100仟股	87,535
耐斯企業(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 250仟股	10,000
	合 計	\$239,134

上述之交易價格，係參考證券專家股價評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至99年12月31日止，已付清全部之價款。

(5) 資金融通

關係人名稱	100 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息收入總額
其他應收款－關係人：			
嘉義農場(股)公司	\$27,890 100. 8. 29	\$27,890	- \$ -

關係人名稱	99 年 度		
	最高餘額/發生日	期 末 餘 額	利率/利息收入總額
其他應收款－關係人：			
嘉義農場(股)公司	\$27,500 99. 3. 22	\$16,000	0%-3% \$98

(6) 背書保證

100 年及99年12月31日關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人。

(7) 各項費用

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交易性質
A. 唐麗文化媒體公司	\$38,057	\$51,870	商品廣告服務費等
B. 高野農金科技(股)公司	-	24,918	清潔及美化服務費等
C. 綠璟事業(股)公司	20,522	8,789	清潔及美化服務費
D. 雷鷹保全(股)公司	31,225	33,574	保全服務費
E. 夢幻山(股)公司	24,944	30,432	節目表演服務費
F. 美樂潔(股)公司	13,331	13,091	送 洗 費
G. 其 他	26,312	26,705	租金及各項費用
合 計	154,391	189,379	

A. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品宣傳廣告之製作及宣傳播放，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後40天內付清。

- B. 本公司為提供遊客高品質之旅遊環境，委託高野農金科技(股)公司提供環境清潔及花木園藝維護美化工作，依合約約定報酬，按月結算付款，次月 20日前付清，已於99年 6月間終止合約。
- C. 本公司為提供遊客高品質之旅遊環境，委託綠環事業(股)公司提供環境清潔及花木園藝維護美化工作，依合約約定報酬，按月結算付款，次月 5日前付清。
- D. 本公司為維護廠區安全，委託雷鷹保全提供警衛服務，負責公司之各項安全維護，依合約約定付款金額，按月結算付款，次月 5日電匯。
- E. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託夢幻山公司提供主題節目表演企劃等服務及廣告，依表演內容及場次經雙方議價，按月結算付款，次月月底前付清。
- F. 本公司委託美樂潔(股)公司負責各類布巾及制服之清洗，依合約約定付款金額，按月結算支付，付款期間月結60天票據。
- G. 上述租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

(8) 各項收入

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交易性質
其 他	\$34	\$207	其他收入

(9) 其 他

- A. 本公司其他資產－土地因屬農業用地，限於法令規定無法以公司名義辦理過戶，暫以下列關係人名義辦理過戶登記，本公司業已取具登記人出具之切結書承諾俟限制取消後，無條件過戶予本公司。

土地座落	登 記 人	與 公 司 之 關 係
崁頭厝段	張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
崁頭厝段	張 志 恆	本公司法人董事代表

- B. 100年及99年度銷售予關係人禮券之金額如下：

關係人名稱	100 年 度	99 年 度
耐斯企業(股)公司	\$9,353	\$11,157
愛之味(股)公司	5,650	309
台灣新日化(股)公司	3,829	1,367
其 他	7,169	6,873
合 計	\$26,001	\$19,706

(10) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	100 年 度	99 年 度
薪 獎	\$16,571(註)	\$11,426
紅 利	-	-
業務執行費	475	400
合 計	\$17,046	\$11,826

(註): 包括與副總同職等之職務人員薪獎。

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

33. 質押資產

本公司下列資產已提供銀行借款之擔保品:

項 目	100年12月31日	99年12月31日
土 地	\$595,278	\$557,873
房屋及建築	1,074,253	1,053,511
水電設備	237,799	243,638
遊樂設備	170,347	300,631
運輸設備	37,999	41,232
景觀園藝	26,137	28,957
其他設備	11,153	14,488
其他資產—其他	93,554	93,554
存貨(營建業)	37,564	37,564
備償戶(註)	3,816	40,762
合 計	\$2,287,900	\$2,412,210

(註): 提供質押之備償戶表列受限制資產。

34. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至 100年及99年12月31日止, 本公司因貸款額度及租賃保證等而開立之保證票據分別為2,095,980仟元及2,896,167仟元, 帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (2) 截至 100年及99年12月31日止, 本公司因發包工程保證等, 收受廠商開立之保證票據分別為78,743仟元及77,790仟元, 帳列應收保證票據與存入保證票據科目。

- (3) 截至 100年及99年12月31日止，本公司因發包工程及銷售業務等，收受廠商開立之定存單或銀行出具保證函作擔保分別為 3,527仟元及 4,267仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (4) 本公司於91年12月間與株式會社王子大飯店簽訂加盟契約，雙方約定自92年 2月 1日起，本公司於開業前應每個月支付日幣 1,000仟元作為株式會社王子大飯店提供本公司飯店開業準備、營運提供建言及指導之報酬；另開業後每月應支付飯店總收入1.25%之加盟金。
- (5) 本公司於93年 5月間與日本株式會社松屋簽訂技術合作契約書，由其授權本公司使用松屋(MG)之商標，契約期間自94年 5月 3日至105年 5月19日止，合約總價為日幣 250,000仟元，除於開幕營運前須一次支付日幣50,000仟元外，其餘則於開幕後分十年按年支付日幣20,000仟元。
- (6) 本公司於93年 5月間與株式會社東京生活研究所簽訂技術服務契約書，由其提供本公司百貨店鋪營運策略服務，本公司依合約支付技術服務費情形如下：

原合約總額日幣 250,000仟元，開幕日後分10年支付，惟雙方於 98年1月重新協議自98年5月至100年 5月止，每 3個月為一期，共分 8期，每期支付日幣1,250仟元。期滿後不須再履行或支付。

- (7) 本公司向合作金庫等 7家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需維持 1.1倍以上之條款，未達約定比率，本公司已於100年8月取得聯貸主辦銀行及其他參貸銀行（參貸比例合計超過參貸金額2/3）同意對本公司99年度該財務比率違約，以致聯貸案本息需全部或一部提前即日到期償還之豁免，惟仍須依合約按年費率0.125%按未償還之借款餘額減半計算違約金，並按月支付予聯貸銀行，100年度計支付違約金969仟元。而100年度因該財務比率仍未達約定標準，若101年 9月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對 100年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日到期償還。

對於上述情事，本公司改善計劃如下：

本公司預計於101年 4月間與聯貸銀行主辦行聯繫，爭取對本公司100年度違約之豁免。

此外，本公司於聯貸銀行間之債信尚佳，還本付息均正常，依據以往年度融資情形顯示，未有中途額度縮減情事，且所提供之質押資產現值超過本聯貸案借款金額，在無其他違約情事下，聯貸銀行應不會要求聯貸本息須提前即日到期償還。



- (8) 本公司於97年 6月間與日本三麗鷗集團簽訂合作協議書，計畫合作推動HELLO KITTY 主題樂園、HELLO KITTY 主題娛樂城及HELLO KITTY 主題飯店，並取得三麗鷗造型圖案之授權，依約本公司須支付簽約金80,000仟元，惟99年第 4季評估各項投資條件後，本公司已決定終止該項投資計劃，簽約金計付至99年11月止。但三麗鷗卻於100年 3月間要求公司簽約金應計付至100年 6月，並向法院申請執行假扣押公司部分財產，本公司不服，隨即向法院提出撤銷假扣押並已獲准，程序進行中應提繳擔保金12,250仟元，帳列存出保證金。因三麗鷗公司不服上訴最高法院，最高法院已裁定駁回其抗告，故本公司隨即於100年 9月間向地方法院申請返還擔保金12,250仟元，法院業於 101年 1月間退還該保證金。
- (9) 本公司 99年6月股東會通過為充實營運資金、償還借款或拓展東協加一及其他海內外地區事業之資金需求，於99年 6月間經股東會通過，擬依證券交易法第43條之 6視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，以私募方式發行辦理99年度特別股／或普通股，股數合計不超過 1.8億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理，本案因在期限屆滿未辦理，已於100年6月股東會決議中止。
- (10) 本公司100年6月股東會通過為充實營運資金、增加集客設施或拓展大陸及其他海內外地區事業之資金需求，擬視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，依證券交易法第43條之 6規定，以私募方式發行辦理100年度特別股／或普通股，股數合計不超過2億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理。
- (11) 本公司為發展及配合兩岸青少年文化交流及兩岸休閒育樂、文創活動等業務，於100年10月20日董事會通過於英屬維京群島註冊登記兩家境外公司，擬由該兩家境外公司於山東省濟陽縣成立：1. 山東太陽世界育樂有限公司 2. 山東黑陶文創有限公司，註冊資金均為2,300萬美元，本公司擬各出資437萬美元(約新台幣1.32億元)，各佔19%股權，對兩家公司投資總額合計約為新台幣2.64億元。截至100年12月31日止，尚未實際出資。

## 35. 資產及負債之到期分析：

本公司關於資產及負債到期分析如下：

項 目	100 年 12 月 31 日		
	一年以內	一年以上	合 計
<b>資 產</b>			
現金及約當現金	\$227,773	\$ -	\$227,773
公平價值變動列入	37,375	-	37,375
損益之金融資產			
應收款項	37,081	-	37,081
存 貨	53,800	-	53,800
待售房地	47,578	-	47,578
預付款項	33,566	-	33,566
受限制資產	3,816	-	3,816
合 計	<u>\$440,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$440,989</u>
<b>負 債</b>			
應付款項	\$220,954	\$ -	\$220,954
應付費用	149,032	-	149,032
預收款項	50,774	-	50,774
一年或一營業週期	193,373	11,540	204,913
到期長期負債			
合 計	<u>\$614,133</u>	<u>\$11,540</u>	<u>\$625,673</u>

99 年 12 月 31 日

項 目	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$387,863	\$ -	\$387,863
公平價值變動列入	36,116	-	36,116
損益之金融資產			
應 收 款 項	27,192	-	27,192
存 貨	48,176	-	48,176
待 售 房 地	47,578	-	47,578
預 付 款 項	28,900	-	28,900
受限制資產	3,812	-	3,812
合 計	\$579,637	\$ -	\$579,637
負 債			
應 付 款 項	\$219,725	\$ -	\$219,725
應 付 費 用	141,065	-	141,065
預 收 款 項	44,280	-	44,280
一年或一營業週期	315,937	14,626	330,563
到期長期負債			
合 計	\$721,007	\$14,626	\$735,633

### 36. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

項 目	100年12月31日			99年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
USD	910	30.275	27,538	3,560	29.13	103,703
JPY	-	-	-	50	0.3582	18
RMB	-	-	-	6	4.4405	24

### 37. 附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：附表一。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

#### 2. 轉投資事項相關資訊：附表三。

#### 3. 大陸投資資訊：無。

附表一

## 劍湖山世界股份有限公司

## 資金貸與他人明細表

民國 100 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	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值		
1	劍湖山世界(股)公司	嘉義農場(股)公司	其他應收款—關係人	57,500	30,000	27,890	0%	2	—	短期融通資金	26,039 (註4)	—	—	680,760	1,701,900

(註1)不超過本公司淨值 20%為限。

(註2)不超過本公司淨值 50%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)長期投資貸餘已全數沖銷墊款。

## 附表二

劍湖山世界股份有限公司  
 期末持有有價證券明細表  
 民國 100 年 12 月 31 日

單位：仟股/新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註	
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	市 價		
劍湖山世界 (股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產	3,700	37,375	—	37,375		
	股權－嘉義農場(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000	(26,039)	100.00%	—		
	股權－劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,200	33,150	100.00%	33,150		
	股權－寶傳開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	600	9	60.00%	9		
	股權－東台灣知本溫泉世界(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,500	77,992	30.00%	77,992		
	預付投資款－和佺國際事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	3,600	—	3,600		
				加：沖轉其他應收款		26,039		—	
				小 計		114,751		114,751	
	股票－耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬	以成本衡量之金融資產	19,996	342,565	12.90%	376,730	(註2)	
	股票－楷捷國際投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	3,075	200,000	2.94%	200,675	(註1)	
	股票－統一證券投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	750	30,000	2.14%	12,735	(註2)	
	股票－東台灣資源開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,050	20,008	11.48%	12,772	(註2)	
股票－聯統開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,000	20,000	11.76%	11,220	(註2)		

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		未		備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	市價	
	股票－亞太電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	1,001	6,006	0.03%	7,440	(註4)
	股票－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,950	8,622	16.81%	19,909	(註2)
	股票－遠雄悅來大飯店(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	500	5,442	0.53%	5,138	(註3)
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	922	10,025	0.53%	8,405	(註3)
	股票－聯華電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	140	700	0.35%	795	(註3)
	股票－越冠企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,852	—	18.52%	—	
	股票－唐盛國際企管顧問(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,000	—	8.93%	—	
	股票－宇詮科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	18	—	—	—	
	特別股－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	10,000	100,000	29.41%	102,100	(註)
	特別股－松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,600	26,000	28.89%	18,649	(註)
			小計		769,368		776,613	
劍湖山休閒	股權－大夯國際開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	27,178	79.41%	27,178	
產業管理顧	股權－綠環事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100	2,035	100%	2,035	
問(股)公司			小計		29,213		29,213	

(註)特別股持股比例:特別股投資股數/特別股發行股數

(註1)以證券分析專家評估報告為依據。

(註2)以被投資公司100年度會計師查核簽證之財務報告為依據。

(註3)以被投資公司100年度自結報表為依據。

(註4)以被投資公司100年上半年度會計師查核簽證之財務報告為依據。

附表三

劍湖山世界股份有限公司  
轉投資事業明細表  
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

持有之公司	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	嘉義農場(股)公司	嘉義縣	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	130,000	130,000	13,000	100%	(26,039) (註)	(831)	(831)	
	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	32,000	32,000	3,200	100%	33,150	827	827	
	寶傳開發(股)公司	嘉義市	住宅及大樓開發租售等	6,000	6,000	600	60%	9	(43)	(26)	
	東台灣知本溫泉世界(股)公司	台北市	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	135,000	135,000	13,500	30%	77,992	(11,429)	(3,428)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	大奔國際開發(股)公司	嘉義縣	茶葉批發業等	27,000	27,000	2,700	79.41%	27,178	141	112	
	綠璟事業(股)公司	嘉義縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	1,000	100	100%	2,035	792	792	

(註)：長期股權投資貸餘已沖銷其他應收款，請參閱附註 7. 之說明。



## 38. 金融商品之揭露

## (1) 金融商品之公平價值

		100 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$227,773	\$227,773
公平價值變動列入損益之金融資產		37,375	37,375
應收票據及款項		37,081	37,081
受限制資產(含流動及非流動)		3,816	3,816
以成本衡量之金融資產—非流動		769,368	-
存出保證金		124,594	124,594
	負 債		
應付票據及款項		220,954	220,954
一年或一營業週期內到期長期負債		204,913	204,913
長期借款		1,339,654	1,339,654
長期應付款		1,355	1,355
存入保證金		7,126	7,126

		99 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$387,863	\$387,863
公平價值變動列入損益之金融資產		36,116	36,116
應收票據及款項		27,192	27,192
受限制資產(含流動及非流動)		40,762	40,762
以成本衡量之金融資產—非流動		763,298	-
存出保證金		104,647	104,647
	負 債		
應付票據及款項		219,725	219,725
一年或一營業週期內到期長期負債		330,563	330,563
長期借款		1,363,520	1,363,520
長期應付款		5,768	5,768
存入保證金		7,083	7,083

- A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、應付票據及款項及一年或一營業週期內到期之長期負債。
- (B) 公平價值變動列入損益之金融商品：  
如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
- (C) 以成本衡量之金融資產：  
係投資未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D) 其他非流動金融商品為存出(入)保證金均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，以帳面金額為公平價值。受限制資產—非流動因屬附息之金融資產，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E) 長期借款及長期應付款：  
係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近到期日)之長期借款及長期應付款利率為準。
- B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- C. 本公司於 100年及99年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額均為 0千元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為(10,030)千元及 6,395千元。
- D. 本公司於 100年及99年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 0千元及68,894千元，金融負債分別為58,853千元及10,427千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 210,351千元及 343,790 千元，金融負債分別為 1,487,069千元及 1,689,424千元。

E. 本公司於 100年及99年非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 473仟元及 1,812仟元，利息費用總額分別為53,779仟元及58,858仟元。

## (2) 財務風險資訊

### A. 市場風險：

本公司持有之開放型基金及上市(櫃)公司股票，係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將曝露於證券市場價格變動之風險。

### B. 信用風險：

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

### C. 流動性風險

本公司民國 100年12月31日止流動比率不足100%，流動負債超過流動資產為 184,684仟元，本公司預計一年內須償還之長、短期借款為 204,913仟元，惟本公司在貨幣市場及銀行間之債信尚佳，且依據以往年度融資情形顯示，融資合約多係以展期方式展延，未有中途額度縮減，且若遇有營運資金缺口，其業務往來相關企業會適時給予支援，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之部份權益商品（帳列公平價值變動列入損益之金融資產）因具有活絡市場，可在市場以接近公平價值之價格出售。另本公司投資以成本衡量之金融資產，因無活絡市場，故預期具有流動性風險。

### D. 利率變動之現金流量風險

本公司 100年12月31日從事之部分借款，係屬浮動利率之債務，關於浮動利率借款之利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加本公司現金流出14,871仟元。

## 39. 營運部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個別財務報表中揭露。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 劍湖山世界股份有限公司 聲 明 書

本公司民國100年度(自100年1月1日至100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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：劍湖山世界股份有限公司

負責人：陳志鴻

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 1 9 日

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
會計師查核報告

劍湖山世界股份有限公司公鑒：

劍湖山世界股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如合併財務報表附註 1.(2)所述，孫公司大夯國際開發(股)公司民國 100 年度及民國 99 年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，依據其他會計師之查核報告者，民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產總額分別為 34,340 仟元及 34,164 仟元，分別佔合併財務報表中合併資產總額之 0.61%及 0.56%；民國 100 年度及民國 99 年度營業收入淨額分別為 2,647 仟元及 5,361 仟元，佔合併財務報表中合併營業收入淨額之 0.10%及 0.20%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達劍湖山世界股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併財務

狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果及現金流量。

建興聯合會計師事務所  
會計師：謝 仁 耀

會計師：黃 鈴 雯

民國 101 年 3 月 19 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國100年12月31日及  
 民國 99年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	100年12月31日		99年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	100年12月31日		99年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2.4	\$236,506	4.24	\$394,969	6.51	2120	應付票據		\$3,251	0.06	\$3,078	0.05
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	37,375	0.67	36,116	0.59	2140	應付帳款		183,920	3.30	163,341	2.69
1120	應收票據淨額	2	927	0.01	955	0.01	2160	應付所得稅	2.28	169	-	54	-
1140	應收帳款淨額	2.6	25,263	0.46	21,457	0.36	2170	應付費用	16	150,772	2.70	141,759	2.34
1160	其他應收款	2	20,348	0.36	9,173	0.15	2210	其他應付款項	17	34,423	0.62	53,641	0.88
1201	存貨	2.7	54,824	0.98	52,313	0.87	2260	預收款項	18	50,761	0.91	44,280	0.73
1218	存貨(營建業)	2.7	47,578	0.86	47,578	0.78	2270	一年或一營業週期內到期長期負債	19	204,913	3.67	330,563	5.44
1260	預付款項	8	35,290	0.63	30,361	0.50							
1291	受限制資產	31	3,816	0.07	3,812	0.06	21XX	流動負債合計		\$628,209	11.26	\$736,716	12.13
11XX	流動資產合計		\$461,927	8.28	\$596,734	9.83		長期付息負債					
	基金及長期投資						2420	長期借款	20	\$1,339,654	24.02	\$1,363,520	22.45
1421	採權益法之長期股權投資	2.9	\$81,592	1.47	\$82,191	1.35	2443	長期應付款	21	1,355	0.02	5,768	0.10
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.10	769,368	13.79	763,298	12.57	24XX	長期付息負債合計		\$1,341,009	24.04	\$1,369,288	22.55
14XX	基金及長期投資合計		\$850,960	15.26	\$845,489	13.92		各項準備					
	固定資產						2510	土地增值稅準備		\$98,987	1.78	\$92,167	1.52
	成 本						25XX	各項準備合計		\$98,987	1.78	\$92,167	1.52
1501	土 地		\$518,961	9.30	\$481,120	7.92		其他負債					
1521	房屋及建築		1,815,640	32.55	1,807,988	29.78	2810	應計退休金負債	2.22	\$91,984	1.65	\$91,374	1.50
1541	水電設備		549,624	9.85	550,999	9.07	2820	存入保證金		7,303	0.13	7,260	0.12
1551	運輸設備		103,850	1.87	104,698	1.72	28XX	其他負債合計		\$99,287	1.78	\$98,634	1.62
1573	遊樂設備		2,159,922	38.72	2,216,124	36.50		負債總計		\$2,167,492	38.86	\$2,296,805	37.82
1574	景觀園藝		156,984	2.81	210,287	3.46		股 本					
1631	租賃改良		842,824	15.11	844,006	13.90	3110	普通股股本		\$4,156,992	74.52	\$4,156,992	68.45
1681	其他設備		1,125,492	20.18	1,083,195	17.84	3120	特別股股本		557,250	9.99	557,250	9.18
15X8	重估增值		367,759	6.59	329,429	5.42	31XX	股本合計	23	\$4,714,242	84.51	\$4,714,242	77.63
15XY	成本及重估增值		\$7,641,056	136.98	\$7,627,846	125.61		資本公積					
15X9	減:累計折舊		-3,901,062	-69.93	-3,694,280	-60.83	3280	其 他		\$6	-	\$6	-
1671	未完工程		-	-	34,444	0.57		資本公積合計	24	\$6	-	\$6	-
1672	預付設備款		3,726	0.06	3,323	0.05		保留盈餘					
15XX	固定資產淨額	2.11.31	\$3,743,720	67.11	\$3,971,333	65.40	3350	未提撥保留盈餘		\$-1,558,728	-27.94	\$-1,158,948	-19.08
	無形資產						33XX	保留盈餘合計	25	\$-1,558,728	-27.94	\$-1,158,948	-19.08
1770	遞延退休金成本	2.22	\$832	0.01	\$1,184	0.01		股東權益其他項目					
1780	其他無形資產	2.12	-	-	2,299	0.04							
17XX	無形資產合計		\$832	0.01	\$3,483	0.05							
	其他資產												
1820	存出保證金	13	\$124,595	2.23	\$104,647	1.72							
1830	遞延費用	2.14	48,205	0.87	35,155	0.58							

(承上頁)

代碼	資 產	附註	100年12月31日		99年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	100年12月31日		99年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.28	161,500	2.89	253,527	4.18	3420	累積換算調整數		\$349	0.01	\$-	-
1880	其他資產-其他	15	186,605	3.35	225,348	3.71	3430	未認列退休金成本之淨損失	2.22	-14,678	-0.27	-18,698	-0.32
1887	受限制資產	31	-	-	36,950	0.61	3450	金融商品未實現損益	10	-1,120	-0.02	-	-
							3460	未實現重估增值		263,729	4.73	232,219	3.83
18XX	其他資產合計		\$520,905	9.34	\$655,627	10.80				\$248,280	4.45	\$213,521	3.51
							34XX	股東權益其他項目合計					
							361X	母公司股東權益合計		\$3,403,800	61.02	\$3,768,821	62.06
							3610	少數股權	2	\$7,052	0.12	\$7,040	0.12
							3XXX	股東權益總計		\$3,410,852	61.14	\$3,775,861	62.18
1XXX	資產總計		\$5,578,344	100.00	\$6,072,666	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$5,578,344	100.00	\$6,072,666	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草



劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
 合併損益表  
 民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元  
 99 年 度

代碼	項 目	附 註	100 年 度		99 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入	2	\$2,737,757	100.04	\$2,728,120	100.18
4199	減：銷貨退回及折讓		932	0.04	4,731	0.18
4000	營業收入淨額		\$2,736,825	100.00	\$2,723,389	100.00
5000	營業成本	2.7	1,773,143	64.79	1,778,265	65.30
5910	營業毛利(毛損)		\$963,682	35.22	\$945,124	34.70
6000	營業費用		1,208,716	44.18	1,249,676	45.88
6900	營業淨利(淨損)		\$-245,034	-8.96	\$-304,552	-11.18
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$510	0.03	\$1,721	0.06
7120	投資利益		8,563	0.31	5,190	0.19
7130	處分固定資產利益		169	0.01	137	0.01
7140	處分投資利益		3,705	0.13	16,329	0.60
7160	兌換利益		4,115	0.15	-	-
7210	租賃收入		1,680	0.06	3,683	0.13
7310	金融資產評價利益		-	-	6,395	0.24
7480	什項收入		21,544	0.79	18,146	0.66
7100	營業外收入及利益合計		\$40,286	1.48	\$51,601	1.89
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$53,779	1.97	\$58,858	2.16
7520	投資損失		-	-	2,588	0.10
7521	採權益法認列之投資損失	9	3,429	0.13	29,605	1.09
7530	處分固定資產損失	26	25,250	0.92	30,763	1.13
7531	處分其他資產損失		28	-	873	0.03
7640	金融資產評價損失		10,030	0.37	-	-
7880	什項支出	27	10,272	0.37	22,701	0.83
7500	營業外費用及損失合計		\$102,788	3.76	\$145,388	5.34
7900	稅前淨利(淨損)		\$-307,536	-11.24	\$-398,339	-14.63
8110	所得稅費用(利益)	2.28	92,232	3.37	47,331	1.73
9600XX	合併總損益		\$-399,768	-14.61	\$-445,670	-16.36
9601	合併淨(損)益		\$-399,780	-14.61	\$-445,663	-16.36
9602	少數股權(損)益		\$12	-	\$-7	-
9750	基本每股盈餘	29	稅後		稅後	
	合併淨(損)益		\$-1.01		\$-1.12	
	少數股權淨(損)益		-		-	
	合併總(損)益		\$-1.01		\$-1.12	

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳志鴻

經 理 人：張錦榮

會 計 主 管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
 合併股東權益變動表  
 民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘			股東權益其他調整項目					
	普通股股本	特別股	資本公積	法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品之 未實現損益	未實現 重估增值	少數股權	合 計
99. 1. 1餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$485,694	-	\$-1,198,979	-	\$-20,298	\$-1,348	\$232,219	\$53	\$4,211,583
資本公積彌補虧損	-	-	-485,694	-	485,694	-	-	-	-	-	-
本期合併總損益	-	-	-	-	-445,663	-	-	-	-	-7	-445,670
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	1,348	-	-	1,348
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	1,600	-	-	-	1,600
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000	7,000
其他	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-6	-
本期變動合計	-	-	\$-485,688	-	\$40,031	-	\$1,600	\$1,348	-	\$6,987	\$-435,722
99. 12. 31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$6	-	\$-1,158,948	-	\$-18,698	-	\$232,219	\$7,040	\$3,775,861
本期合併總損益	-	-	-	-	-399,780	-	-	-	-	12	-399,768
未實現重估增值增減	-	-	-	-	-	-	-	-	31,510	-	31,510
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	4,020	-	-	-	4,020
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	-	\$349	-	\$-1,120	-	-	-771
本期變動合計	-	-	-	-	\$-399,780	\$349	\$4,020	\$-1,120	\$31,510	\$12	\$-365,009
100. 12. 31餘額	\$4,156,992	\$557,250	\$6	-	\$-1,558,728	\$349	\$-14,678	\$-1,120	\$263,729	\$7,052	\$3,410,852

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國100年 1月 1日至100年12月31日及  
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	100 年 度	99 年 度
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$-399,768	\$-445,670
調整項目：		
折舊費用	344,995	365,797
攤銷費用	21,791	29,507
呆帳費用提列(轉列收入)數	-16	560
本期淨退休金成本與提撥數之差異	4,982	5,140
存貨盤(盈)虧	390	712
權益法認列之投資損失(收益)	3,429	29,605
處分及報廢固定資產損失(利益)	25,081	30,626
固定資產轉列費用數	3	-
處分其他資產損失(利益)	28	873
處分投資損失(利益)	-3,705	-16,330
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	10,030	-6,395
非金融資產減損迴轉利益	-	-620
其他調整項目	-	2,588
調整項目合計	\$407,008	\$442,063
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-11,381	\$238,219
應收票據(增加)減少	28	799
應收帳款(增加)減少	-3,790	-1,021
其他應收款(增加)減少	-11,175	2,906
存貨(增加)減少	-2,901	-1,178
預付款項(增加)減少	-4,929	5,986
遞延所得稅資產(增加)減少	92,027	47,273
營業資產之淨變動合計	\$57,879	\$292,984
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$173	\$-48,301
應付帳款增加(減少)	20,579	28,289
應付所得稅增加(減少)	115	54
應付費用增加(減少)	9,013	27,097
其他應付款項增加(減少)	1,332	-10,003
預收款項增加(減少)	6,481	4,658
營業負債之淨變動合計	\$37,693	\$1,794
營業資產及負債之淨變動合計	\$95,572	\$294,778
營業活動之淨現金流入(流出)	\$102,812	\$291,171
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$-	\$-130,295
處分備供出售金融資產價款	-	166,327
取得以成本衡量之金融資產	-12,064	-239,134
處分以成本衡量之金融資產價款	9,791	-
預付長期投資款增減	-3,600	-
購置固定資產	-87,211	-330,063
處分固定資產價款	435	20,439
存出保證金增減	-19,948	-2,719
遞延費用增加	-31,738	-3,476
受限制資產增減	36,946	9,882
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-107,389	\$-509,039
融資活動之現金流量：		
應付短期票券增減	\$-	\$-29,937

(承上頁)

項 目	100 年 度	99 年 度
舉借長期借款	511,803	150,000
償還長期借款	-661,073	-342,673
存入保證金增減	43	-1,273
少數股權變動	-	7,000
其他融資活動	-4,659	8,897
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-153,886	\$-207,986
本期現金及約當現金淨增減數	\$-158,463	\$-425,854
期初現金及約當現金餘額	394,969	820,823
期末現金及約當現金餘額	\$236,506	\$394,969
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$59,912	\$58,756
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$59,912	\$58,756
支付所得稅	\$106	\$178
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$204,913	\$330,563
固定資產轉列遞延費用	\$805	\$2,512
其他資產轉列固定資產	\$37,841	\$-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$66,661	\$356,332
應付購買設備款增減	20,550	-26,269
購買固定資產支付現金數	\$87,211	\$330,063
出售固定資產價款	\$435	\$539
其他應收款增減-出售固定資產	-	19,900
出售固定資產收取現金數	\$435	\$20,439

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳志鴻

經理人：張錦榮

會計主管：林美草

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 100 年 12 月 31 日及

民國 99 年 12 月 31 日

( 金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位 )

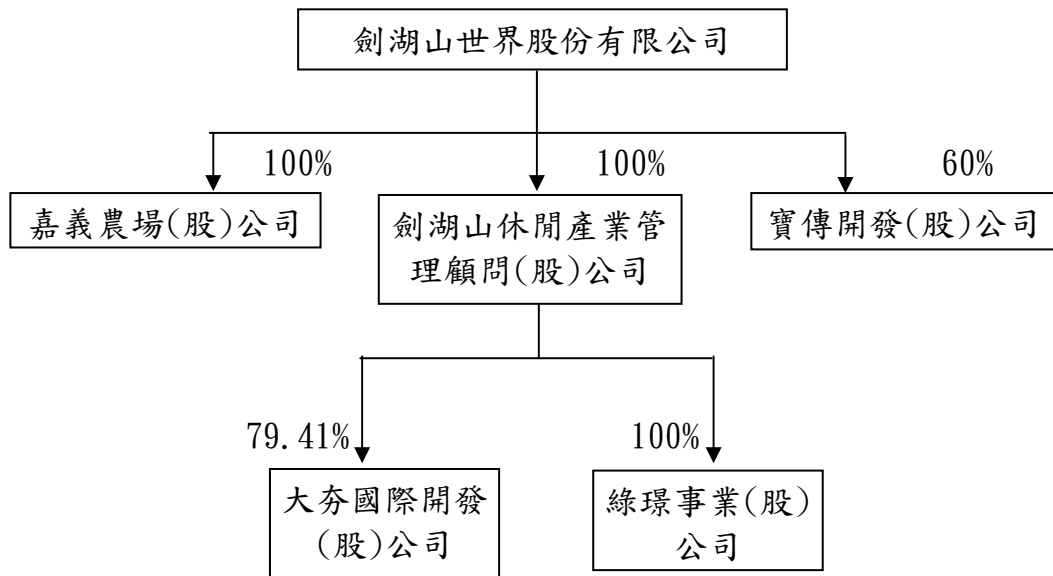
1. 公司沿革

劍湖山世界股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國75年 8月份成立，而於79.11.30將公司名稱「劍湖山遊樂事業股份有限公司」變更為「劍湖山世界股份有限公司」；公司係以遊樂設施之提供為主，其主要經營項目為：天然風景區之經營及規劃，休閒旅館及餐廳業務之經營、住宅及大樓開發租售業等。

本公司於96年 6月經股東會決議吸收合併馬哥波羅國際開發(股)公司(本公司為存續公司)，合併基準日為96年10月 1日。

馬哥波羅國際開發(股)公司設立於87年 9月15日，於95年 7月開始試營運，10月正式營業，主要營業項目為觀光旅館、一般旅館、住宅及大樓開發租售、百貨公司、國際貿易、企業經營管理顧問暨投資顧問等業務。

(1) 100年12月31日本公司與子公司之投資關係及持股比例如下圖表：



(2) 列入合併報表個體之從屬公司(以下簡稱子公司):

公司名稱	主要營業項目	本公司持股或出資比例	
		100年12月31日	99年12月31日
1. 劍湖山世界(股)公司			
嘉義農場(股)公司	森林遊樂區經營業、 遊樂園業	100%	100%
劍湖山休閒產業管 理顧問(股)公司	管理顧問等	100%	100%
寶傳開發(股)公司	住宅及大樓開發租售	60%	60%
		(註)	
2. 劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司			
大夯國際開發(股) 公司	茶葉批發業等	79.41%	79.41%
			(99年 5月始完成設立)
綠璟事業(股)公司	園藝服務業、景觀、 室內設計業等	100%	100%
			(99年 6月始完成設立)

(註):該公司業於100年12月間經經濟部核准解散, 清算程序尚在辦理中。

100 年度及99年度列入合併財務報表之大夯國際開發(股)公司財務報表未經本會計師查核, 而係由其他會計師查核。100年12月31日及99年12月31日之資產總額分別為34,340仟元及34,164仟元, 100 年度及99年度之營業收入淨額分別為2,647仟元及5,361仟元。

(3) 合併公司於100年及99年12月31日之員工人數分別為919人及937人。

## 2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下:

### (1) 合併報表編製原則

本公司對具有控制能力之被投資公司, 均列入編製合併財務報表之個體。編製合併財務報表時, 母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。

### (2) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時, 必須使用合理之估計和假設, 因估計通常係在不確定情況下作成之判斷, 因此可能與將來實際結果有所差異。

(3) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

但本公司營建部分，其營業週期通常長於一年，是以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。

(4) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(5) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(6) 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司 100 年 1 月 1 日以前，應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。

本公司 100 年 1 月 1 日以後，有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，則將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，然該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

## (7) 存 貨

存貨包括原料、商品、待售房地。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而商品及待售房地則以淨變現價值為市價。

98年1月1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

原料及商品存貨成本之計算採用加權平均法；在建房地係以取得成本加計應資本化之利息為入帳基礎，已交屋之部份係按建坪比例法分攤成本以計算損益。

## (8) 採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。



本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

(9) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(10) 固定資產及閒置資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或重大修理支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築12-55年；水電設備3-15年、運輸設備5年、遊樂設備5-15年、景觀園藝5-15年、租賃改良以租約或耐用年限較短者計提、其他設備2-15年。

陳飾品平時不計列折舊，於實際處分時再沖銷成本。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

非供營業使用之資產，按其淨變現價值或帳面價值之較低者評價。

(11) 其他無形資產

係電腦軟體成本及特許權費，以取得成本為入帳基礎，採直線法分5-10年攤銷。自96年1月1日起，適用新發布財務會計準則公報第37號「無形資產之會計處理準則」之規定，因分析係屬有確定耐用年限之無形資產，故不改變原攤銷方式。

(12) 遞延費用

係線路補助費等未攤銷費用按2年至5年平均攤銷。

### (13) 退休金

A. 劍湖山世界(股)公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額2%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

B. 嘉義農場(股)公司、寶傳開發(股)公司及劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司、大夯國際事業(股)公司及綠璟事業(股)公司，其員工均屬確定提撥退休辦法之退休金，於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用，適用新制前之保留年資，因尚不具重大性，故未依精算報告認列退休金成本。

### (14) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年 1月 1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

### (15) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(16) 少數股權

係指聯屬公司以外之投資者持有子公司之股份權益。

(17) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(18) 收益認列方法

收益於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收帳款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。本公司銷貨房地收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(19) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(20) 營運部門

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與企業內其他組成單位間交易所產生之收入費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由企業之營運決策者覆核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

### 3. 會計原則變動之理由及其影響

- (1) 合併公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定，帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動，對合併公司 100年度稅後淨利並未造成重大影響。
- (2) 合併公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司 100年度之財務報表不產生損益之影響。合併公司業已重編前期之部門資訊以供附列比較參考。

### 4. 現金及約當現金

項 目	100年12月31日	99年12月31日
現 金	\$21,067	\$15,654
支 票 存 款	196	317
活 期 存 款	211,743	306,604
定 期 存 款	3,500	62,387
約 當 現 金		
三個月內到期之附 賣回債券	-	10,007
合 計	<u>\$236,506</u>	<u>\$394,969</u>

### 5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的之金融資產		
上市(櫃)股票	\$37,375	\$31,186
基金受益憑證	-	4,930
合 計	<u>\$37,375</u>	<u>\$36,116</u>

合併公司於 100年及99年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為(10,122)仟元及16,040仟元。

## 6. 應收帳款淨額

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應收帳款	\$27,310	\$24,184
減：備抵呆帳	(2,047)	(2,727)
應收帳款淨額	\$25,263	\$21,457

與關係人間之應收帳款，請參閱附註30. 說明。

## 7. 存 貨

項 目	100年12月31日	99年12月31日
原料—主題園及飯店部門	\$9,090	\$8,650
商品—主題園及飯店部門	22,338	21,334
商品—百貨部門	22,384	18,796
商品—其他	1,012	3,533
減：備抵呆滯損失—百貨部門	-	-
存貨合計—一般	\$54,824	\$52,313
待售房地	\$49,060	\$49,060
減：備抵跌價損失	(1,482)	(1,482)
存貨合計—營建業	\$47,578	\$47,578
存貨合計	\$102,402	\$99,891

(1) 截至 100年及99年12月31日止，存貨投保金額均為84,210仟元。

(2) 部份存貨已提供金融機構作為借款擔保，請參閱附註31. 之說明。

(3) 100 年及99年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	100 年 度	99 年 度
出售商品成本	\$1,224,153	\$1,220,542
遊樂成本	331,163	358,227
客房成本及餐飲成本 等	198,914	190,977
勞務成本	18,523	7,807
存貨盤(盈)損	390	712
合 計	\$1,773,143	\$1,778,265

## 8. 預付款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
用品盤存	\$8,266	\$8,020
預付規劃費	4,900	-
預付廣告費	3,611	7,216
預付修繕費	3,034	646
預付權利金	1,627	1,573
預付租金	1,267	1,290
預付保險費	2,672	1,093
預付勞務費	1,474	782
預付稅款—上期	351	203
預付稅款—本期	106	178
其 他	7,982	9,360
合 計	<u>\$35,290</u>	<u>\$30,361</u>

## 9. 採權益法之長期股權投資

100 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$77,992	30.00%
合 計		<u>\$77,992</u>	
加：預付股款—和佺 國際事業(股)公 司		3,600	
淨 額		<u>\$81,592</u>	

99 年 12 月 31 日			
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
東台灣知本溫泉世界 (股)公司	13,500	\$82,191	30.00%
合 計		<u>\$82,191</u>	

合併公司100年及99年度按權益法認列之投資(損)益分別為 (3,429) 仟元及(29,605)仟元。

10. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	100年12月31日	99年12月31日
普通股：		
耐斯企業(股)公司	\$342,565	\$330,501
楷捷國際投資(股)公司	200,000	200,000
統一證券投資信託(股)公司	30,000	30,000
東台灣資源開發(股)公司	20,008	20,008
聯統開發(股)公司	20,000	20,000
亞太電信(股)公司	6,006	12,000
遠雄海洋主題園(股)公司	10,025	10,025
唐麗文化媒體(股)公司	8,622	8,622
遠雄悅來大飯店(股)公司	5,442	5,442
聯華電信(股)公司	700	700
普通股小計	\$643,368	\$637,298
特別股：		
唐麗文化媒體(股)公司	\$100,000	\$100,000
松田崗休閒育樂(股)公司	26,000	26,000
特別股小計	\$126,000	\$126,000
合 計	\$769,368	\$763,298

(1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(2) 本公司於100年及99年度經評估提列之累計減損損失分別為118,260仟元及 122,256仟元。

## 11. 固定資產

100年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$886,720	\$ -	\$886,720
房屋及建築	1,815,640	548,002	1,267,638
水 電 設 備	549,624	227,267	322,357
運 輸 設 備	103,850	58,600	45,250
遊 樂 設 備	2,159,922	1,677,435	482,487
景 觀 園 藝	156,984	113,448	43,536
租 賃 改 良	842,824	390,246	452,578
其 他 設 備	1,125,492	886,064	239,428
預付設備款	3,726	-	3,726
合 計	<u>\$7,644,782</u>	<u>\$3,901,062</u>	<u>\$3,743,720</u>

99年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$810,549	\$ -	\$810,549
房屋及建築	1,807,988	518,788	1,289,200
水 電 設 備	550,999	216,711	334,288
運 輸 設 備	104,698	52,046	52,652
遊 樂 設 備	2,216,124	1,630,768	585,356
景 觀 園 藝	210,287	138,479	71,808
租 賃 改 良	844,006	313,454	530,552
其 他 設 備	1,083,195	824,034	259,161
未 完 工 程	34,444	-	34,444
預付設備款	3,323	-	3,323
合 計	<u>\$7,665,613</u>	<u>\$3,694,280</u>	<u>\$3,971,333</u>



(1) 本公司及子公司土地之原始成本與重估增值列示如下：

		100 年 12 月 31 日		
項 目	原始成本	重估增值	合 計	
土 地	\$518,961	\$367,759	\$886,720	

		99 年 12 月 31 日		
項 目	原始成本	重估增值	合 計	
土 地	\$481,120	\$329,429	\$810,549	

(2) 100 年及99年12月31日固定資產投保金額均為 6,092,180仟元。

(3) 部份固定資產已提供金融機構作為借款之擔保，請參閱附註31. 說明。

(4) 100 年及99年度資本化利息均為 0仟元。

(5) 基於活化資產、強化財務結構及改善流動性風險，本公司於98年 8月 21日將位於嘉義市中庄段第 715號地號上之土地及建物(即耐斯王子飯店與耐斯松屋購物中心，不含非定著之設備及裝潢)出售予富邦人壽保險(股)公司，出售總價款43億(含稅)，產生出售損失計3.93億，帳列出售固定資產損失，另為維持公司正常營運，前述交易後採售後租回方式，重要租約內容如下：

A. 租賃期間：自租約生效日起算10年(即98. 9. 9-108. 9. 9)

B. 租金支付：以每個月為 1期，先付後租。未來五年應付租金如下：

年 度	金額(未稅)
101 年 度	\$270,385
102 年 度	270,224
103 年 度	272,980
104年以後	1,309,517
合 計	\$2,123,106

C. 保證：

a. 保證金

本公司依約須繳付相當於首年 4個月租金作為履約保證金計 94,450仟元，帳列存出保證金，並開立500,000仟元保證本票，作為履行契約各項義務之保證，帳列存出保證票據。

b. 保證人

關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人，請參閱附註30. 關係人交易之說明。

D. 其他約定：

- a. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算 5 年內，如富邦人壽(股)公司欲以出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部份時，應以書面通知本公司相關交易條件，本公司有依同等交易條件優先購買之權利。
- b. 自租賃標的物所有權移轉過戶日起算逾 5 年，如富邦人壽(股)公司得自由出售、轉讓等方式處分該租賃標的物之全部或部分，但應事先以書面通知本公司。

E. 租賃型態：營業租賃

12. 其他無形資產

項 目	100年12月31日	99年12月31日
電腦軟體成本	\$ -	\$2,299
特許權費：		
技術授權金	\$63,559	\$63,559
商標授權金	16,573	16,573
合 計	\$80,132	\$80,132
減：累計攤銷	(10,754)	(10,754)
累計減損	(69,378)	(69,378)
特許權費小計	\$ -	\$ -
淨 額	\$ -	\$2,299

有關特許權費中商標授權金及技術授權金之相關合約內容，請參閱附註32.(5)及32.(6)之說明。

13. 存出保證金

項 目	100年12月31日	99年12月31日
耐斯廣場售後租回保證金	\$94,450	\$94,450
提存法院保證金	12,250	
禮券發行保證金	8,834	5,890
其 他	9,061	4,307
合 計	\$124,595	\$104,647

- (1) 有關耐斯廣場售後租回保證金，請參閱附註11.(5)之說明。
- (2) 有關提存法院保證金，請參閱附註32.(8)之說明。

#### 14. 遞延費用

項 目	100 年 度	99 年 度
期 初 金 額	\$35,155	\$55,916
本 期 增 加	31,738	3,475
本 期 攤 提	(19,493)	(26,748)
固 定 資 產 轉 入 ( 轉 出 )	805	2,512
期 末 金 額	<u>\$48,205</u>	<u>\$35,155</u>

#### 15. 其他資產－其他

項 目	100年12月31日	99年12月31日
土地－營運使用	<u>\$184,893</u>	<u>\$222,734</u>
閒置資產：		
原始成本	\$64,606	\$66,024
減：累計折舊	(60,417)	(60,684)
累計減損	<u>(2,477)</u>	<u>(2,726)</u>
淨 額	<u>\$1,712</u>	<u>\$2,614</u>
合 計	<u>\$186,605</u>	<u>\$225,348</u>

##### (1) 土地－營運使用

係受法令限制，無法以公司名義過戶之營業用土地，暫時登記個人名下，惟本公司已取具登記人出具之切結書，承諾俟限制取消後，無條件過戶予本公司，且在該期間內本公司具有完全使用及處分之權利，請參閱附註30.(8)之說明。

##### (2) 部分其他資產已提供作為借款之擔保，請參閱附註31. 之說明。

## 16. 應付費用

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付薪資	\$49,823	\$48,667
應付租金	22,831	16,892
應付勞務費	10,828	11,549
應付修繕費	9,155	7,127
應付廣告費	8,171	10,421
應付水電費	5,801	6,299
應付佣金	4,282	6,032
應付保險費	6,631	5,953
應付退休金	4,684	3,087
應付利息	1,342	1,671
應付其他	27,224	24,061
合 計	\$150,772	\$141,759

## 17. 其他應付款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付設備款	\$12,152	\$32,702
應付營業稅	6,416	5,110
代收款項	3,493	3,715
其 他	12,362	12,114
合 計	\$34,423	\$53,641

## 18. 預收款項

項 目	100年12月31日	99年12月31日
預收訂房及餐飲訂金	\$21,408	\$15,911
預收商品及現金禮券	20,777	19,066
預收渡假及住宿券	6,713	8,528
其 他	1,863	775
合 計	\$50,761	\$44,280

## 19. 一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	100年12月31日	99年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$200,501	\$325,904
一年或一營業週期內到期之長期應付款	4,412	4,659
合 計	\$204,913	\$330,563

20. 長期借款及一年或一營業週期內到期長期借款

貸款機構	到期日	100年12月31日	99年12月31日	還款方式
合庫等7家聯貸-甲項	106.7.25	\$270,385	\$300,634	分期償還，到期日由101.07.25展延至106.07.25。
合庫等7家聯貸-乙項	106.7.25	445,550	495,320	分期償還，到期日由101.07.25展延至106.07.25。
合庫等7家聯貸-丙項	106.7.25	331,500	366,600	分期償還，到期日由101.07.25展延至106.07.25。
合庫等4家聯貸-甲項	102.11.27	-	390,000	分期償還，惟已於100年11月間提前償還。
合庫等4家聯貸-乙項	102.12.1	-	60,000	分期償還，惟已於100年11月間提前償還。
安泰銀行	103.11.28	398,717	-	分期償還。
中租迪和	103.10.31	58,890	-	分期償還。
台中商銀	102.1.22	12,748	24,114	分期償還。
台中商銀	101.1.2	1,114	14,252	分期償還。
三信商業銀行	105.6.2	14,655	17,704	分期償還。
三信商業銀行	101.6.2	4,000	10,000	分期償還。
土地銀行	104.6.1	8,400	10,800	分期償還。
合計		\$1,545,959	\$1,689,424	
減：未攤銷折價		(5,804)	-	
減：一年或一營業週期內到期		(200,501)	(325,904)	
長期借款		\$1,339,654	\$1,363,520	
期末借款利率區間		2.48%-3.61%	2.16%-3.316%	

(1) 本公司對於上列借款已提供部分固定資產、待售房地及備償戶作為借款之擔保，請參閱附註31. 說明。

- (2) 本公司於96年 7月與合作金庫等 7家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 1,590,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
淨 值	3,500,000仟元以上
負債淨值比率	150%以下
基金及長期投資金額	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
本金利息保障倍數	1.1倍以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應於次年度之 9月底前改善。若未依限改善完成，公司應自次年度 5月 1日起至改善之前一日止，就未受償本金債權總餘額，依年費率0.125%，按月計算違約金，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日到期償還。

- (3) 本公司於97年11月與合作金庫等 4家聯貸銀行簽訂聯合授信合約，授信總額度 800,000仟元，並與聯貸銀行約定自首次動用日起，每年年底維持一定水準之財務比率，其明細如下：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	2倍以上(自98年度起)
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	4,200,000仟元以上

A. 若連續二年度不符上開約定之任一項財務比率，依合約上述情形如未改善，授信銀行團得決議，是否依合約加速條款約定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日到期償還。

B. 本公司不能維持上述所訂財務比率時，自財務報告公告之次月(即翌年 5月)1日起，改按參考利率加碼2.407%(年利率)計算，直至符合上述各款有關財務比率之約定為止。對於該借款本公司已於 100年11月間提前償還。

- (4) 本公司於100年11月與安泰銀行簽訂授信合約，授信總額度800,000仟元，並與銀行約定自首次動用日起，每半年按會計師查核簽證或核閱之非合併財務報表為計算基準，財務比率應維持下列標準：

項 目	限制規定
負債淨值比率	150%以下
利息保障倍數	1倍以上
基金及投資	1,500,000仟元以下或占資產總額之25%以下
淨 值	3,000,000仟元以上

若有不符上開約定之任一項財務比率，公司應提出改善計畫，並於下一次受檢日完成改善(以經會計師簽證之非合併財務報表為準)，否則年利率加碼0.125%，如於下次受檢日完成改善時，利率得依原核定條件計收。另有其他承諾如下：

- A. 本公司須於101年底前完成減資事宜，若未完成，則依動用餘額徵提五成活期存款存入安泰銀行備償專戶備償。
- B. 自101年起每半年檢核因營業活動產生現金流量須符合檢核條件規定，未達規定時，依下列規定提存或徵提安泰銀行認可之擔保品，若下次檢視符合規定，則歸還已提存金額或其他擔保品：

檢 核 條 件	提 存
101上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
101年須逾8,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
102上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
102年須逾8,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品
103上半年須逾5,000萬以上	依現欠餘額提存 10%本金或徵提銀行認可之擔保品

## 21. 長期應付款

項 目	100年12月31日	99年12月31日
(1) 承研能源公司一分期付款之水電設備，自99.5.1至102.4.30計36期，每個月1期，每期攤還339仟元。	\$5,422	\$9,489
(2) 元發公司一運輸設備租賃，自96.8.10至101.8.9計60期，每個月1期，每期攤還本息49仟元。	345	938
合 計	\$5,767	\$10,427
減：一年或一營業週期內到期	(4,412)	(4,659)
長 期 應 付 款	<u>\$1,355</u>	<u>\$5,768</u>

## 22. 職工退休辦法

(1) 本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。規定員工每服務滿1年，可獲得兩個基數之退休金，年資超過15年者，於勞基法實施前每滿1年給半個基數；勞基法實施後每滿1年給1個基數，總數以45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前6個月之平均薪資計算。本公司自85年度起改按財務會計準則公報第18號規定認列退休金成本及應計退休金負債。

### (2) 退休準備金

本公司目前每月按實付薪資總額2%提撥員工退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

#### A. 淨退休金成本：

項 目	100 年 度	99 年 度
服務成本	\$1,121	\$1,415
利息成本	2,600	2,559
退休基金資產預期報酬	(320)	(334)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	352	352
退休金損益攤銷數	1,558	1,511
母公司淨退休金成本	<u>\$5,311</u>	<u>\$5,503</u>



B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	100年12月31日	99年12月31日
給付義務		
既得給付義務	(\$12,253)	(\$9,775)
非既得給付義務	(92,897)	(95,801)
累積給付義務	(\$105,150)	(\$105,576)
未來薪資增加之影響數	(9,155)	(10,001)
預計給付義務	(\$114,305)	(\$115,577)
退休基金資產公平價值	13,166	14,202
提撥狀況	(\$101,139)	(\$101,375)
未認列過度性淨給付義務	832	1,184
未認列退休金損益	23,831	28,699
補列之應計退休金負債	(15,510)	(19,882)
應計退休金負債	(\$91,986)	(\$91,374)
C. 既得給付	(\$12,657)	(\$10,164)

D. 精算假設如下：

項 目	100 年 度	99 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

- (3) 「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司100年及99年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為17,566仟元及17,142仟元。
- (4) 子公司100年及99年度按勞基法提列及按勞工退休金條例提撥之退休金費用分別為855仟元及386仟元。

## 23. 股本

項 目	100年12月31日	99年12月31日
額定股本(註1)	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本(註2)	4,714,242	4,714,242
已發行普通股數(仟股)	415,699	415,699
已發行特別股數(仟股)	55,725	55,725
每股面額(元)	10	10

註1:本公司於98年6月26日經股東會決議修訂公司章程，提高額定股本為9,800,000仟元，惟截至100年12月31日尚未變更登記。

註2:係發行普通股415,699仟股，每股面額10元，普通股股本計4,156,992仟元；發行特別股55,725仟股，每股面額10元，特別股股本557,250仟元。

本公司於民國97年6月25日經股東會決議以特別股或普通股擇一或二者搭配辦理私募，並授權董事會視實際籌資情形辦理，嗣後於98年3月28日經董事會決議通過辦理甲種第一次特別股私募，共擬發行100,000仟股，實際發行股數為46,200仟股，每股發行價格為新台幣6.5元，募集金額300,300仟元，發行價格與面額之差異，依會計原則規定列入當期「累積盈虧」計161,700仟元，嗣後於98年4月26日經董事會決議通過辦理甲種第二次特別股私募，共擬發行153,800仟股，實際發行股數9,525仟股，每股發行價格為新台幣10.5元溢價發行，募集金額計100,013仟元，合計兩次募集發行特別股金額為400,313仟元。前述特別股之重要權利義務如下：

- A. 甲種特別股股息依實際發行價格計算，年息為4.6%，每年以現金一次發放，倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時，按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足；甲種特別股除領取上述特別股股息外，不得參加普通股之盈餘分派。
- B. 甲種特別股股東於股東會無表決權，亦無選舉董事、監察人之權利；但得被選舉為董事或監察人。
- C. 自甲種特別股交付日起算滿三年之次日起，除本公司股份依法暫停過戶期間外，甲種特別股股東得以一股特別股轉換一股普通股，甲種特別股依本款轉換為普通股後，甲種特別股股東應放棄以前年度累積未補足之特別股股息。
- D. 自甲種特別股交付日起算滿五年之次日起，本公司強制將流通在外之甲種特別股轉換成普通股。特別股依本款轉換為普通股後，其累積未分派之股息，應於以後有盈餘年度優先補足之。

E. 截至100年12月31日止，本公司累積未分配之特別股股息計50,620仟元。

#### 24. 資本公積

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。

#### 25. 盈餘分配

- (1) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年累積虧損及依法繳納一切稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘企業優先發放甲種特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息，次就其餘額再分派乙種特別股股息，其餘依下列順序分派之(一)員工紅利百分之一(二)董監酬勞百分之一(三)餘額由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。本公司所處產業環境多變，休閒遊樂產業正值穩定成長階段，未來為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，由尚可分配盈餘提撥百分之五十(含)以上為股利分派原則。本公司發放股利種類得依公司之成長率及考量資本支出情形，優先分派股票股利，其餘得分派現金股利，其比率不低於當年度股利分配總額之百分之十(含)。
- (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) 本公司分別於100年6月及99年6月經股東常會通過99年及98年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。前述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至公開資訊觀測站等管道查詢。
- (4) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，因100年及99年度營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為0仟元，惟若嗣後股東決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度損益。

- (5) 100年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為0仟元，與99年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞均為 0仟元，並無差異。
- (6) 本公司101年3月19日董事會擬議100年度盈虧撥補案，因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞。該盈虧撥補案尚待101年6月6日召開股東會決議。
- (7) 嘉義農場(股)公司、劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司、寶傳開發(股)公司、大夯國際事業(股)公司及綠璟事業(股)公司依公司章程規定，年度結算如有盈餘時，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提 10%法定盈餘公積金，其餘分派股息後，由股東會決議分派之，惟員工紅利不得低於1%。

## 26. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$59,307	\$298,444	\$357,751
勞健保費用	5,690	28,655	34,345
退休金費用	4,046	19,686	23,732
其他用人費用	5,295	25,020	30,315
折舊費用(註1)	175,398	168,723	344,121
攤銷費用(註2)	603	17,608	18,211
合 計	<u>\$250,339</u>	<u>\$558,136</u>	<u>\$808,475</u>

(註1) 不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 874仟元。

(註2) 不包括帳列業外一什項支出之聯貸案主辦費本期攤提數 3,580仟元。

項 目	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$50,534	\$294,152	\$344,686
勞健保費用	4,795	27,156	31,951
退休金費用	3,643	19,387	23,030
其他用人費用	3,825	16,901	20,726
折舊費用(註1)	185,800	178,833	364,633
攤銷費用(註2)	692	25,130	25,822
合 計	<u>\$249,289</u>	<u>\$561,559</u>	<u>\$810,848</u>

(註1)不包括帳列業外一什項支出之其他資產折舊費用 1,164仟元。

(註2)不包括帳列業外一什項支出之聯貸案主辦費本期攤提數 3,685仟元。

## 27. 什項支出

項 目	100 年 度	99 年 度
手續費支出	\$8,187	\$5,302
其他資產折舊	873	1,164
借款違約金	969	1,528
其 他	243	14,707
合 計	<u>\$10,272</u>	<u>\$22,701</u>

## 28. 所得稅

### (1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

#### A. 流 動:

項 目	100年12月31日	99年12月31日
暫時性差異:		
備抵呆帳	\$305	\$412
未實現兌換損(益)	212	-
備抵存貨呆滯及跌價損失	252	252
未使用投資抵減	-	15,290
合 計	<u>\$769</u>	<u>\$15,954</u>
減: 備抵評價	<u>(769)</u>	<u>(15,954)</u>
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### B. 非流動:

項 目	100年12月31日	99年12月31日
本公司:		
暫時性差異:		
減損損失	\$27,362	\$30,282
依權益法認列投資損失	37,105	36,377
未實現退休金費用	13,000	12,154
未使用虧損扣抵	379,664	338,035
未使用投資抵減	72,240	72,240
直接借(貸)記股東權益	(71)	-
小 計	<u>\$529,300</u>	<u>\$489,088</u>
減: 備抵評價	<u>(367,800)</u>	<u>(235,561)</u>
小 計	<u>\$161,500</u>	<u>\$253,527</u>

子公司：

未使用虧損扣抵	\$24,007	\$23,963
減：備抵評價	(24,007)	(23,963)
小計	\$ -	\$ -
合計	\$161,500	\$253,527

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	100 年 度	99 年 度
當期所得稅費用	\$183	\$52
遞延所得稅費用(利益)	92,027	2,533
未分配盈餘加徵 10%稅款	22	6
因所得稅法改變產生之變動影響數	-	44,740
所得稅費用(利益)	\$92,232	\$47,331

立法院於99年5月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率  
由 20%調降為 17%，自99年度施行。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	100年12月31日	99年12月31日
本公司：		
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
預付所得稅	(70)	(174)
應付(退)所得稅	(\$70)	(\$174)
子公司：		
當期所得稅費用	\$183	\$52
預付所得稅	(36)	(4)
未分配盈餘加徵 10%稅款	22	6
應付(退)所得稅	\$169	\$54

期末應退所得稅帳列預付款項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	100 年 度	99 年 度
本公司：		
稅前淨利應計所得稅	(\$52,318)	(\$67,726)
稅務調整增(減)所得稅		
免稅損失(所得)	(2,086)	(3,651)
未實現退休金	847	874
(已)未實現減損損失	(1,738)	(1,444)
依權益法認列投資損失(利益)	588	5,669
未實現金融產評價損失(利益)	1,705	(1,087)
其 他	3,213	1,351
虧損扣抵節省以後年度所得稅	49,789	66,014
本公司所得稅費用	\$ -	\$ -
子公司所得稅費用	183	52
當期所得稅費用	<u>\$183</u>	<u>\$52</u>

(5) 截至 100年12月31日止，本公司及其子公司之所得稅結算申報已核定至98年度。

(6) 截至 100年12月31日止，本公司所得稅抵減之明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
公司投資於資源貧瘠 或發展遲緩地區適用 投資抵減辦法	\$72,240	\$72,240	101年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	100 年 底	99 年 底
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$13,498	\$13,129
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-

項 目	100 年 度	99 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

## 29. 普通股每股盈餘

項 目	100 年 度	99 年 度
合併總(損)益	(\$399,768)	(\$445,670)
減：歸屬於少數股權之淨利(損)	12	(7)
屬於母公司之本期純損	(\$399,780)	(\$445,663)
減：特別股股利	(19,831)	(18,959)
屬於母公司普通股股東之本期純損	(\$419,611)	(\$464,622)
流通在外加權平均股數(仟股)	415,699	415,699
基本每股盈餘		
合併總(損)益	(\$1.01)	(\$1.12)
減：歸屬於少數股權之淨利(損)	-	-
屬於母公司普通股股東之本期純損	(\$1.01)	(\$1.12)

## 30. 關係人交易

### (1) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
愛之味(股)公司	本公司法人董事
耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬
高野農金科技(股)公司	實質關係人
雷鷹保全(股)公司	實質關係人
台灣新日化(股)公司	實質關係人
眾大(股)公司	實質關係人
唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人
美樂潔(股)公司	實質關係人
愛心屋行銷(股)公司	實質關係人
夢幻山(股)公司	實質關係人
松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人
國本投資開發(股)公司	本公司法人董事
國寶投資開發(股)公司	實質關係人
張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等以內之親屬
張 志 恆	本公司法人董事代表
陳 哲 芳	實質關係人
柏拉弗(股)公司	實質關係人
陳添濤文教基金會	實質關係人
其他關係人	實質關係人



(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進貨—原料及商品進貨

關係人名稱	100 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,474	0.38%
其 他	1,435	0.12%

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
愛心屋行銷(股)公司	\$4,596	0.35%
其 他	3,368	0.26%

本公司向上開公司進貨交易價格與進貨條件與其他客戶大致相同，平均付款期間為45天至60天。

B. 銷 貨

關係人名稱	100 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
愛之味(股)公司	\$2,244	0.08%
耐斯企業(股)公司	2,738	0.10%
其 他	10,932	0.40%

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
耐斯企業(股)公司	\$10,021	0.37%
柏拉弗(股)公司	6,034	0.22%
其 他	8,445	0.31%

本公司對上開關係人之遊樂、餐飲及客房收入係按優待票價格銷售(折扣約 20%)，收款期間為月結45至60天。

## (3) 應收(付)票據及款項

關係人名稱	100年12月31日	
	金額	佔本科日期末餘額%
應收票據:		
其    他	\$267	28.80%
應收帳款:		
其    他	\$728	2.67%
存出保證金—租賃押金:		
眾大(股)公司	\$1,000	0.80%
應付票據:		
其    他	\$777	23.90%
應付帳款:		
其    他	\$1,188	0.65%
應付費用:		
夢幻山(股)公司	\$8,960	5.94%
唐麗文化媒體(股)公司	2,779	1.84%
雷鷹保全(股)公司	2,750	1.82%
陳添濤文教基金會	1,602	1.06%
美樂潔(股)公司	3,914	2.60%
其    他	2,169	1.44%
合    計	\$22,174	
其他應付款:		
其    他	\$73	0.21%
預收款項:		
耐斯企業(股)公司	\$3,277	6.46%
其    他	4,897	9.65%
合    計	\$8,174	

99 年 12 月 31 日

關係人名稱	金 額	佔本科日期末餘額%
應收票據：		
其 他	\$22	2.30%
應收帳款：		
其 他	\$1,271	5.26%
預付款項		
其 他	\$599	1.97%
存出保證金—租賃押金：		
眾大(股)公司	\$1,000	0.96%
應付帳款：		
愛心屋行銷(股)公司	\$1,359	0.83%
其 他	1,419	0.87%
合 計	\$2,778	
應付費用：		
美樂潔(股)公司	\$3,647	2.57%
唐麗文化媒體(股)公司	2,047	1.45%
雷鷹保全(股)公司	2,956	2.09%
夢幻山(股)公司	2,216	1.56%
陳添濤文教基金會	1,667	1.18%
其 他	2,110	1.49%
合 計	\$14,643	
預收款項：		
耐斯企業(股)公司	\$3,091	6.98%
其 他	1,789	4.04%
合 計	\$4,880	

(4) 財產交易

A. 出售固定資產

100年度：無。

		99 年 度		
關係人名稱	交易內容	交易價格	出售(損)益	
其 他	其他設備	\$4	\$4	

上開價格係經雙方議價決定，截至99年12月31日止，上述交易價款已全數收取。

B. 購入固定資產

100年度：無。

99年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
松田崗休閒育樂(股)公司	雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號	\$223,256	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告，鑑價金額為223,429仟元，及市場行情所決定
高野農金科技(股)公司	運輸設備	305	未折減餘額

本公司為整合毗鄰污水處理場週邊之遊憩用地開發，於 99年2月間向關係人松田崗休閒育樂(股)公司購買座落於雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72地號約7,833.54坪之土地，合約總價為 223,256仟元，截至99年12月31日止已付清價款並完成過戶。

C. 股權交易

100 年 度

關係人名稱	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 580仟股	\$12,064

上列之交易價格，係參考被投資公司之每股淨值經雙方議價而決定，截至100年12月31日止，已付清全部之價款。

99 年 度

關係人名稱	交易內容	交易價格
國本投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 6,806仟股	\$141,599
國寶投資開發(股)公司	購買耐斯企業(股)公司股權 4,100仟股	87,535
耐斯企業(股)公司	購買統一證券投資信託(股)公司股權 250仟股	10,000
	合 計	<u>\$239,134</u>

上述之交易價格，係參考證券專家股價評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至99年12月31日止，已付清全部之價款。

(5) 背書保證

100年及99年12月31日關係人耐斯企業(股)公司及陳哲芳為本公司向富邦人壽(股)公司承租耐斯廣場(即耐斯王子飯店及耐斯松屋購物中心)之租賃契約擔任履約保證人。

(6) 各項費用

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交 易 性 質
A. 唐麗文化媒體(股)公司	\$38,057	\$51,870	商品廣告服務費等
B. 高野農金科技(股)公司	-	24,918	清潔及美化服務費等
C. 雷鷹保全(股)公司	31,225	33,574	保全服務費
D. 夢幻山(股)公司	24,944	30,432	節目表演服務費
E. 美樂潔(股)公司	13,331	13,091	送 洗 費
F. 其 他	26,434	33,506	租金及各項費用
合 計	133,991	187,391	

- A. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品宣傳廣告之製作及宣傳播放，係依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後40天內付清。
- B. 本公司為提供遊客高品質之旅遊環境，委託高野農金科技公司提供環境清潔及花木園藝維護美化工作，依合約約定報酬，按月結算付款，次月20日前付清，已於99年6月間終止合約。
- C. 本公司為維護廠區安全，委託雷鷹保全提供警衛服務，負責公司之各項安全維護，依合約約定付款金額，按月結算付款，次月5日電匯。
- D. 本公司為有效宣傳主題樂園及飯店，委託夢幻山公司提供主題節目表演企劃等服務及廣告，依表演內容及場次經雙方議價，按月結算付款，次月月底前付清。
- E. 本公司委託美樂潔(股)公司負債各類布巾及制服之清洗，依合約約定付款金額，按月結算支付，付款期間月結60天票據。
- F. 上述其他屬租金部分，其租賃價格係依合約約定，並按月或每半年支付租金。

## (7) 各項收入

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交易性質
其 他	\$ -	\$87	其他收入

## (8) 其 他

A. 本公司其他資產－土地因屬農業用地，限於法令規定無法以公司名義辦理過戶，暫以下列關係人名義辦理過戶登記，本公司業已取具登記人出具之切結書承諾俟限制取消後，無條件過戶予本公司。

土地座落	登 記 人	與 公 司 之 關 係
土 地:		
炭頭厝段	張 楊 金 蔥	本公司法人董事代表一親等內之親屬
炭頭厝段	張 志 恆	本公司法人董事代表

B. 100年及99年度銷售予關係人禮券之金額如下:

關係人名稱	100 年 度	99 年 度
耐斯企業(股)公司	\$9,353	\$11,157
愛之味(股)公司	5,650	309
台灣新日化(股)公司	3,829	1,367
其 他	7,169	6,873
合 計	\$26,001	\$19,706

## (9) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	100 年 度	99 年 度
薪 獎	\$16,571(註)	\$11,426
紅 利	-	-
業務執行費	475	400
合 計	\$17,046	\$11,826

(註): 包括與副總同職等之職務人員薪獎。

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

### 31. 質押資產

本公司下列資產已提供銀行借款之擔保品：

項 目	100年12月31日	99年12月31日
土 地	\$595,278	\$557,873
房屋及建築	1,074,253	1,053,511
水電設備	237,799	243,638
遊樂設備	170,347	300,631
運輸設備	37,999	41,232
景觀園藝	26,137	28,957
其他設備	11,153	14,488
其他資產－其他	93,554	93,554
存貨(營建業)	37,564	37,564
備償戶(註)	3,816	40,762
合 計	<u>\$2,287,900</u>	<u>\$2,412,210</u>

(註)：提供質押之備償戶表列受限制資產。

### 32. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至 100年及99年12月31日止，本公司因貸款額度及租賃保證等而開立之保證票據分別為2,095,980仟元及2,896,167仟元，帳列存出保證票據與應付保證票據科目。
- (2) 截至 100年及99年12月31日止，本公司因發包工程保證等，收受廠商開立之保證票據分別為78,743仟元及77,790仟元，帳列應收保證票據與存入保證票據科目。
- (3) 截至 100年及99年12月31日止，本公司因發包工程及銷售業務等，收受廠商開立之定存單或銀行出具保證函作擔保分別為 3,527仟元及 4,267仟元，帳列應收保證款項與存入保證款項科目。
- (4) 本公司於91年12月間與株式會社王子大飯店簽訂加盟契約，雙方約定自92年 2月 1日起，本公司於開業前應每個月支付日幣 1,000仟元作為株式會社王子大飯店提供本公司飯店開業準備、營運提供建言及指導之報酬；另開業後每月應支付飯店總收入1.25%之加盟金。
- (5) 本公司於93年 5月間與日本株式會社松屋簽訂技術合作契約書，由其授權本公司使用松屋(MG)之商標，契約期間自94年 5月 3日至105年 5月19日止，合約總價為日幣 250,000仟元，除於開幕營運前須一次支付日幣50,000仟元外，其餘則於開幕後分十年按年支付日幣20,000仟元。

- (6) 本公司於93年 5月間與株式會社東京生活研究所簽訂技術服務契約書，由其提供本公司百貨店鋪營運策略服務，本公司依合約支付技術服務費情形如下：

原合約總額日幣 250,000仟元，開幕日後分10年支付，惟雙方於98年 1月重新協議自98年5月至100年 5月止，每 3個月為一期，共分8期，每期支付日幣1,250仟元。期滿後不須再履行或支付。

- (7) 本公司向合作金庫等 7家聯貸銀行所承借之長期借款，對聯貸合約中所約定本金利息保障倍數需維持 1.1倍以上之條款，未達約定比率，本公司已於100年8月取得聯貸主辦銀行及其他參貸銀行（參貸比例合計超過參貸金額2/3）同意對本公司99年度該財務比率違約，以致聯貸案本息需全部或一部提前即日期償還之豁免，惟仍須依合約按年費率0.125%按未償還之借款餘額計算違約金，並按月支付予聯貸銀行，100年度計支付違約金969仟元。而100年度因該財務比率仍未達約定標準，若101年 9月底前無法改善財務比率或取得聯貸銀行對 100年度違約之豁免，授信銀行團得決議是否依合約加速條款規定，要求聯貸本息需全部或一部分提前即日期償還。

對於上述情事，本公司改善計劃如下：

本公司預計於101年 4月間與聯貸銀行主辦行聯繫，爭取對本公司100年度違約之豁免。

此外，本公司於聯貸銀行間之債信尚佳，還本付息均正常，依據以往年度融資情形顯示，未有中途額度縮減情事，且所提供之質押資產現值超過本聯貸案借款金額，在無其他違約情事下，聯貸銀行應不會要求聯貸本息須提前即日期償還。

- (8) 本公司於97年 6月間與日本三麗鷗集團簽訂合作協議書，計畫合作推動HELLO KITTY 主題樂園、HELLO KITTY 主題娛樂城及HELLO KITTY 主題飯店，並取得三麗鷗造型圖案之授權，依約本公司須支付簽約金80,000仟元，惟99年第 4季評估各項投資條件後，本公司已決定終止該項投資計劃，簽約金計付至99年11月止。但三麗鷗卻於100年 3月間要求公司簽約金應計付至100年 6月，並向法院申請執行假扣押公司部分財產，本公司不服，隨即向法院提出撤銷假扣押並已獲准，程序進行中應提繳擔保金12,250仟元，帳列存出保證金。因三麗鷗公司不服上訴最高法院，最高法院已裁定駁回其抗告，故本公司隨即於100年 9月間向地方法院申請返還擔保金12,250仟元，法院業於 101年 1月間退還該保證金。



- (9) 本公司 99年6月股東會通過為充實營運資金、償還借款或拓展東協加一及其他海內外地區事業之資金需求，於99年 6月間經股東會通過，擬依證券交易法第43條之 6視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，以私募方式發行辦理99年度特別股／或普通股，股數合計不超過 1.8億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理，本案因在期限屆滿未辦理，已於100年6月股東會決議中止。
- (10) 本公司100年6月股東會通過為充實營運資金、增加集客設施或拓展大陸及其他海內外地區事業之資金需求，擬視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，依證券交易法第43條之 6規定，以私募方式發行辦理100年度特別股／或普通股，股數合計不超過2億股，並得視實際籌資情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理。
- (11) 本公司為發展及配合兩岸青少年文化交流及兩岸休閒育樂、文創活動等業務，於100年10月20日董事會通過於英屬維京群島註冊登記兩家境外公司，擬由該兩家境外公司於山東省濟陽縣成立：1. 山東太陽世界育樂有限公司 2. 山東黑陶文創有限公司，註冊資金均為2,300萬美元，本公司擬各出資437萬美元(約新台幣1.32億元)，各佔19%股權，對兩家公司投資總額合計約為新台幣2.64億元。截至100年12月31日止，尚未實際出資。
- (12) 子公司嘉義農場(股)公司因受莫拉克颱風侵襲，場區內多項設備已有損壞，為安全性考量乃與行政院國軍退除役官兵輔導委員會終止「嘉義農場遊憩設施委託民間參與經營案」之合約，而後雙方展開多次終止合約協商會議，雙方並已於98年10月完成資產總檢，返還與移轉程序，惟退輔會對於部分點交資產之堪用狀態與嘉義農場(股)公司存有爭議，截至101年1月18日止依仲裁會結果退輔會得向嘉義農場(股)公司請求損害賠償約90,825仟元，但嘉義農場(股)公司無法同意其認定，於101年2月17日向台灣嘉義地方法院提起民事訴訟，主張仲裁判斷應予撤銷，上述損害賠償並未估列入帳。

## 33. 資產及負債之到期分析

項 目	100 年 12 月 31 日		
	一年以內	一年以上	合 計
<b>資 產</b>			
現金及約當現金	\$236,506	\$ -	\$236,506
公平價值變動列入損益之金融資產	37,375	-	37,375
應收款項	46,538	-	46,538
存 貨	54,824	-	54,824
待售房地	47,578	-	47,578
預付款項	35,290	-	35,290
受限制資產	3,816	-	3,816
合 計	<u>\$461,927</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$461,927</u>
<b>負 債</b>			
應付款項	\$221,594	\$ -	\$221,594
應付費用	150,772	-	150,772
應付所得稅	169	-	169
預收款項	50,761	-	50,761
一年或一營業週期到期長期負債	193,373	11,540	204,913
合 計	<u>\$616,669</u>	<u>\$11,540</u>	<u>\$628,209</u>

99 年 12 月 31 日

項 目	一年以內	一年以上	合 計
資 產			
現金及約當現金	\$394,969	\$ -	\$394,969
公平價值變動列入 損益之金融資產	36,116	-	36,116
應 收 款 項	31,585	-	31,585
存 貨	52,313	-	52,313
待 售 房 地	47,578	-	47,578
預 付 款 項	30,361	-	30,361
受限制資產	3,812	-	3,812
合 計	\$596,734	\$ -	\$596,734
負 債			
應 付 款 項	\$220,060	\$ -	\$220,060
應 付 費 用	141,759	-	141,759
應付所得稅	54	-	54
預 收 款 項	44,280	-	44,280
一年或一營業週期 到期長期負債	315,937	14,626	330,563
合 計	\$722,090	\$14,626	\$736,716

### 34. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

項 目	100年12月31日			99年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
USD	910	30.275	27,538	3,560	29.13	103,703
JPY	-	-	-	50	0.3582	18
RMB	-	-	-	6	4.4405	24

### 35. 附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (1) 資金貸與他人：附表一。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。
- (10) 母子公司間業務關係及重要交易情形往來：附表三。

#### 2. 轉投資事業相關資訊(合併沖銷前)：附表四。

#### 3. 大陸投資資訊：無。

附表一

劍湖山世界股份有限公司及其子公司

資金貸與他人明細表

民國 100 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	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值		
1	劍湖山世界(股)公司	嘉義農場(股)公司	其他應收款—關係人	57,500	30,000	27,890	0%	2	—	短期融通資金	26,039 (註4)	—	—	680,760	1,701,900

(註1)不超過本公司淨值 20%為限。

(註2)不超過本公司淨值 50%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)長期投資貸餘已全數沖銷墊款。

## 附表二

## 劍湖山世界股份有限公司及其子公司

## 期末持有有價證券明細表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：仟股/新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	市 價	
劍湖山世界 (股)公司	股票－國票金融控股(股)公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產	3,700	37,375	—	37,375	
	股權－嘉義農場(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000	(26,039)	100.00%	—	
	股權－劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,200	33,150	100.00%	33,150	
	股權－寶傳開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	600	9	60.00%	9	
	股權－東台灣知本溫泉世界(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,500	77,992	30.00%	77,992	
	預付投資款－和佺國際事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	3,600	—	3,600	
			加：沖轉其他應收款		26,039		—	
			小 計		114,751		114,751	
	股票－耐斯企業(股)公司	其董事長為本公司董事長一親等以內之親屬	以成本衡量之金融資產	19,996	342,565	12.90%	376,730	(註2)
	股票－楷捷國際投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	3,075	200,000	2.94%	200,675	(註1)
	股票－統一證券投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	750	30,000	2.14%	12,735	(註2)
股票－東台灣資源開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,050	20,008	11.48%	12,772	(註2)	
股票－聯統開發(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,000	20,000	11.76%	11,220	(註2)	

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		未		備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	市價	
	股票－亞太電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	1,001	6,006	0.03%	7,440	(註4)
	股票－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,950	8,622	16.81%	19,909	(註2)
	股票－遠雄悅來大飯店(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	500	5,442	0.53%	5,138	(註3)
	股票－遠雄海洋主題園(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	922	10,025	0.53%	8,405	(註3)
	股票－聯華電信(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	140	700	0.35%	795	(註3)
	股票－越冠企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,852	—	18.52%	—	
	股票－唐盛國際企管顧問(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	1,000	—	8.93%	—	
	股票－宇詮科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產	18	—	—	—	
	特別股－唐麗文化媒體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	10,000	100,000	29.41%	102,100	(註)
	特別股－松田崗休閒育樂(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產	2,600	26,000	28.89%	18,694	(註)
			小計		769,368		776,613	
劍湖山休閒	股權－大夯國際開發(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	27,178	79.41%	27,178	
產業管理顧	股權－綠環事業(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100	2,035	100%	2,035	
問(股)公司			小計		29,213		29,213	

(註)特別股持股比例:特別股投資股數/特別股發行股數

(註1)以證券分析專家評估報告為依據。

(註2)以被投資公司100年度會計師查核簽證之財務報告為依據。

(註3)以被投資公司100年度自結報表為依據。

(註4)以被投資公司100年上半年度會計師查核簽證之財務報告為依據。

(註5)上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表三

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

個別交易金額未達 1,000 萬元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

100 年 12 月 31 日：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	劍湖山世界股份有限公司	嘉義農場(股)公司	1	其他應收款	27,890	—	0.50%
1	綠璟事業股份有限公司	劍湖山世界股份有限公司	2	勞務收入	20,522	依合約約定報酬,按月 結算,次月5日前收款	0.75%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。



99年12月31日：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	劍湖山世界股份有限公司	嘉義農場(股)公司	1	其他應收款	25,266	—	0.42%

註一： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明， 編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二： 與交易人之關係有以下三種， 標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三： 交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算， 若屬資產負債科目者， 以期末餘額佔合併總資產之方式計算； 若屬損益科目者， 以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表四

劍湖山世界股份有限公司及其子公司  
轉投資事業明細表  
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

持有之公司	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
劍湖山世界(股)公司	嘉義農場(股)公司	嘉義縣	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	130,000	130,000	13,000	100%	(26,039)	(831)	(831)	
	劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	嘉義市	管理顧問業	32,000	32,000	3,200	100%	33,150	827	827	
	寶傳開發(股)公司	嘉義市	住宅及大樓開發租售等	6,000	6,000	600	60%	9	(43)	(26)	
	東台灣知本溫泉世界(股)公司	台北市	森林遊樂區經營業、遊樂園業等	135,000	135,000	13,500	30%	77,992	(11,429)	(3,428)	
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	大奔國際開發(股)公司	嘉義縣	茶葉批發業等	27,000	27,000	2,700	79.41%	27,178	141	112	
	綠璟事業(股)公司	嘉義縣	園藝服務業、景觀、室內設計業等	1,000	1,000	100	100%	2,035	792	792	

(註)：上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

## 36. 金融商品之揭露

## (1) 金融商品之公平價值

		100 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳列價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		236,506	236,506
公平價值變動列入損益之金融資產		37,375	37,375
應收票據及款項		46,538	46,538
受限制資產-流動		3,816	3,816
以成本衡量之金融資產—非流動		769,368	-
存出保證金		124,595	124,595
負	債		
應付票據及款項		221,594	221,594
一年或一營業週期內到期長期負債		204,913	204,913
長期借款		1,339,654	1,339,654
長期應付款		1,355	1,355
存入保證金		7,303	7,303

		99 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
資	產		
現金及約當現金		\$394,969	\$394,969
公平價值變動列入損益之金融資產		36,116	36,116
應收票據及款項		31,585	31,585
受限制資產-流動		3,812	3,812
以成本衡量之金融資產—非流動		763,298	-
存出保證金		104,647	104,647
受限制資產-非流動		36,950	36,950
負	債		
應付票據及款項		220,060	220,060
一年或一營業週期內到期長期負債		330,563	330,563
長期借款		1,363,520	1,363,520
長期應付款		5,768	5,768
存入保證金		7,260	7,260

- A. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、應付票據及款項、一年或一營業週期內到期之長期負債。
- (B) 公平價值變動列入損益之金融商品：  
如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。
- (C) 以成本衡量之金融資產：  
係投資未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D) 其他非流動金融商品為存出(入)保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，以帳面金額為公平價值。受限制資產—非流動因屬附息之金融資產，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E) 長期借款及長期應付款：  
係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件(相近到期日)之長期借款及長期應付款利率為準。
- B. 合併公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- C. 合併公司於 100年及99年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額均為 0仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列當期(損)益之金額分別為(10,030)仟元及 6,395仟元。
- D. 合併公司於 100年及99年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 3,500仟元及72,394仟元，金融負債分別為58,853仟元及 10,427仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 215,559 仟元及 347,366仟元，金融負債分別為 1,487,069仟元及 1,689,424 仟元。

E. 合併公司於 100 年度及 99 年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 510 仟元及 1,721 仟元，利息費用總額分別為 53,779 仟元及 58,858 仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：

合併公司持有之開放型基金及上市(櫃)公司股票，係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將曝露於證券市場價格變動之風險。

B. 信用風險：

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

合併公司 100 年 12 月 31 日止流動比率不足 100%，流動負債超過流動資產為 166,282 仟元，合併公司預計一年內須償還之長、短期借款為 204,913 仟元，惟合併公司在貨幣市場及銀行間之債信尚佳，且依據以往年度融資情形顯示，融資合約多係以展期方式展延，未有中途額度縮減，且若遇有營運資金缺口，其業務往來相關企業會適時給予支援，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司投資之部份權益商品（公平價值變動列入損益之金融資產）因具有活絡市場，可在市場以接近公平價值之價格出售。另合併公司投資以成本衡量之金融資產，因無活絡市場，故預期具有流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

合併公司 100 年 12 月 31 日從事之部分借款，係屬浮動利率之債務，關於浮動利率借款之利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加 1%，將增加合併公司現金流出 14,871 仟元。

### 37. 營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

主題園－提供觀光遊樂業務。

劍湖山王子飯店－提供休閒住房服務。

耐斯王子飯店－提供商務休閒住房服務。

百貨－銷售各式商品。

#### (1) 部門財務資訊：

##### 100年度

項 目	主題園	劍湖山王子飯店	耐斯王子飯店	百貨	其他	調整及銷除	合 計
收入							
來自外部客戶收入	\$680,472	\$378,156	\$338,583	\$1,336,348	\$3,266	\$ -	\$2,736,825
部門間收入	72	-	-	21,962	20,522	(42,556)	-
收入合計	\$680,544	\$378,156	\$338,583	\$1,358,310	\$23,788	(\$42,556)	\$2,736,825
部門損益	(\$82,924)	(\$11,353)	(\$101,621)	(\$110,635)	\$188	\$ -	(\$306,345)
部門總資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$5,578,344
部門負債	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$2,167,492

##### 99年度

項 目	主題園	劍湖山王子飯店	耐斯王子飯店	百貨	其他	調整及銷除	合 計
收入							
來自外部客戶收入	\$716,145	\$352,179	\$325,446	\$1,324,190	\$5,429	\$ -	\$2,723,389
部門間收入	-	-	-	20,584	8,789	(29,373)	-
收入合計	\$716,145	\$352,179	\$325,446	\$1,344,774	\$14,218	(\$29,373)	\$2,723,389
部門損益	(\$89,905)	(\$55,126)	(\$116,251)	(\$129,043)	(\$3,735)	\$ -	(\$394,060)
部門總資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$6,072,666
部門負債	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$2,296,805

A. 部門損益、資產與負債之調節資訊：

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

部門淨損益與繼續營業單位稅前損益調節如下：

	100年度	99年度
應報導營運部門淨損益	(\$306,345)	(\$394,060)
投資收益	8,563	5,190
處分投資利益(損失)	3,705	16,329
採權益法認列之投資損失	(3,429)	(29,605)
金融資產評價利益(損失)	(10,030)	6,395
投資損失	-	(2,588)
繼續營業單位稅前損益	(\$307,536)	(\$398,339)

應報導部門資產與總資產之調節如下：

	100年12月31日	99年12月31日
應報導營運部門資產合計數	\$ -	\$ -
未分配金額	5,578,344	6,072,666
總資產	\$5,578,344	\$6,072,666

應報導部門負債與總負債之調節如下：

	100年12月31日	99年12月31日
應報導營運部門負債	\$ -	\$ -
未分配金額	2,167,492	2,296,805
總負債	\$2,167,492	\$2,296,805

(2) 產品別及勞務別之資訊：

本公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(3) 地區別資訊：

本公司並未於國外設立營運機構。

(4) 重要客戶資訊：

本公司客源分散，無佔營業收入10%以上之客戶。

### 38. 採用 IFRS 應揭露事項

#### (1) IFRS 轉換時程及執行情形

依行政院金融監督管理委員會於民國 98 年 5 月發佈之採用 IFRS 推動架構，本公司將自民國 102 年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並發佈之國際會計準則(以下簡稱 IFRS)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRS 之計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位	目前執行情形
①成立專案小組	會計部門	已完成
②訂定採用 IFRS 轉換計畫	會計部門	已完成
③完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會計部門	已完成
④完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計部門	已完成
⑤完成 IFRS1 「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會計部門	已完成
⑥完成資訊系統應做調整之評估	會計部門 稽核部門 資訊部門	已完成
⑦完成內部控制應做調整之評估	會計部門 稽核部門 資訊部門	已完成
⑧決定 IFRS 會計政策	會計部門	已完成
⑨決定所選用 IFRS1 「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	會計部門	已完成
⑩完成編製 IFRS 開帳日財務狀況表	會計部門	預計於 101 年第一季完成
⑪完成編製 IFRS 2012 年比較財務資訊之編製	會計部門	預計於 101 年 4 月至 102 年 4 月完成
⑫完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	會計部門 稽核部門 資訊部門	預計於 101 年第四季完成



(2). 適用 IFRS 與現行會計政策之重大差異說明

謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依 IFRS 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
不動產、廠房及設備	<p>1. 本公司現有之不動產、廠房及設備於我國會計原則下，原則上以成本模式為續後衡量，惟當符合「營利事業資產重估價辦法」所定之條件時，本公司得選擇是否辦理重估價。惟依修正後「證券發行人財務報告編製準則」之規定，對於不動產廠房設備之續後衡量僅得採成本模式，不得辦理重估價。</p> <p>2. 本公司於我國會計原則下依上述辦法辦理重估價產生之未實現重估增值，於首次適用 IFRS 時將重分類轉至期初保留盈餘，惟對於 101 年 1 月 1 日之股東權益餘額並無影響。另因上述重估而依我國會計原則估列之土地增值稅準備，於首次適用 IFRS 時將轉列為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。</p>
投資性不動產	在 IFRS 下為賺取租金或資本增值或兩者兼具，而由所有者或融資租賃之承租人所持有之不動產，應屬「投資性不動產」會計項目。
關係人交易之揭露	依我國會計準則，本公司於年度財務報告附註關係人交易項下揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。而依 IFRS 規定，本公司將每季揭露主要管理階層之薪酬總額係包括短期員工福利、退職後福利、其他長期員工福利、離職福利及股份基礎給付。
員工福利	依 IFRS 規定，可累積之員工休假補償係短期酬勞成本之一種，須於員工服務期間內估計入帳。不可累積之員工休假補償則於員工使用休假時認列。而我國會計準則並無相關之入帳規定，通常於實際支付時入帳。
退休金	<p>1. IFRSs 無須補列最低退休金負債。</p> <p>2. 精算損益的處理方式：</p> <p>IFRSs 允許精算損益可以採用下列三種方式認列：</p> <p>(1) 走廊法：按參與福利計畫員工之預期平均剩餘服務年限攤提。</p> <p>(2) 快速認列法：採用其他有系統的方法計算精算損益。</p> <p>(3) 立即認列為 OCI。</p> <p>我國一般公認會計原則下，僅允許採用走廊法，按可獲得退休金給付員工之剩餘年限攤銷。</p>

會計議題	差異說明
	<p>3. 過渡性淨資產或淨福利義務的處理方式：</p> <p>IFRSs 得選擇下列兩種方法：</p> <p>(1) 立即將增額之部分認列為退休金負債及費用。</p> <p>(2) 不超過 5 年期限，以直線法攤銷。但首次採用 IFRS 時，不得攤提，須一次性認列為損益。</p> <p>我國一般公認會計原則下，應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷，列入淨退休成本。惟預期平均剩餘服務年限短於 15 年者，得按 15 年攤銷。但亦得一次認列為淨退休金成本而不予攤銷。</p>
金融商品	<p>依我國會計原則規定，以成本衡量之金融資產係為持有下列股票且未具重大影響力或與該股票連動且以該等股票交割之衍生性商品：</p> <p>1. 未於證券交易所上市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票。</p> <p>2. 興櫃股票。</p> <p>而依 IFRS 規定，以成本衡量之金融資產係指同時符合下列條件者：</p> <p>1. 持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具。</p> <p>2. 公允價值無法可靠衡量。</p>
收入認列	<p>我國一般公認會計原則下，信用卡積點所產生之負債，應於點數發生時估列，並認列為推銷費用；隨銷售附送之贈品或其他對價，若非為現金對價或權益商品，則應認列為費用或成本。轉換至 IFRSs 後，銷售商品（或勞務）價格中之一部分係屬獎勵積點收入，應依銷售商品（或勞務）及獎勵積點之相對公允價值作為計算個別收入的基礎，屬於獎勵積點之收入應遞延至實際履行兌換義務時認列為收入。</p>
遞延所得稅	<p>我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。</p>

(3) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發佈之 2010 年 IFRS 版本以及金管會於 100 年 12 月 22 日修正發佈之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟由於國際會計準則委員會已發佈或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發佈函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRS 之相關事項，可能會對本公司上述之評估結果有所影響，故上述之評估結果與本公司未來實際採用 IFRS 之會計政策可能會有所不同。

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

# 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

## 一、財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	99 年度	差異	
			金額	%
流動資產	440,989	579,634	(138,648)	(23.92)
固定資產	3,721,743	3,947,806	(226,063)	(5.73)
其他資產	520,896	655,593	(134,697)	(20.55)
資產總額	5,568,579	6,064,366	(495,787)	(8.18)
流動負債	625,673	735,633	(109,960)	(14.95)
長期負債	1,341,009	1,369,288	(28,279)	(2.07)
負債總額	2,164,779	2,295,545	(130,766)	(5.70)
股本	4,714,242	4,714,242	0	0.00
資本公積	6	6	0	0.00
保留盈餘	(1,158,729)	(1,158,948)	(399,781)	34.50
股東權益總額	3,403,800	3,768,821	(365,021)	(9.69)

說明：（變動達 20% 以上）

1. 流動資產：較同期減少 23.92%，主係現金及約當現金較同期減少 1.6 億元所致。
2. 固定資產：未達分析標準。
3. 其他資產：較同期減少 20.55%，主係遞延所得稅資產及受限制資產較同期減少所致。
4. 資產總額：未達分析標準。
5. 流動負債：未達分析標準。
6. 長期負債：未達分析標準。
7. 負債總額：未達分析標準。
8. 股本：未達分析標準。
9. 資本公積：未達分析標準。
10. 保留盈餘：較同期增加 34.50%，主係增加本期淨損所致。
11. 股東權益總額：未達分析標準。

## 二、經營結果比較分析表

項目	100 年度	99 年度	增(減)金額	增(減)比率
營業收入淨額	2,733,631	2,717,959	15,672	0.58
營業成本	1,751,508	1,765,216	(13,708)	(0.78)
營業毛利	982,123	952,743	29,380	3.08
營業費用	1,225,615	1,256,204	(30,589)	(2.44)
營業淨利(損)	(243,492)	(303,461)	59,969	(19.76)
營業外收入及利益	38,482	48,913	(10,431)	(21.33)
營業外費用及損失	102,743	143,842	(41,099)	(28.57)
稅前淨利(損)	(307,753)	(398,390)	90,637	(22.75)
所得稅費用(利益)	92,027	47,273	44,754	94.67
本期淨利(損)	(399,780)	(445,663)	45,883	(10.30)
<p>增減比例變動說明：（變動達 20% 以上）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>營業收入：未達分析標準。</li> <li>營業成本：未達分析標準。</li> <li>營業毛利：未達分析標準。</li> <li>營業費用：未達分析標準。</li> <li>營業淨損：未達分析標準。</li> <li>營業外收入及利益：較同期減少 21.33%，主係減少處分轉投資利益所致。</li> <li>營業外費用及損失：較同期減少 28.57%，主係減少認列權益法投資損失所致。</li> <li>稅前淨損：較同期減少 22.75%，主係精簡各項成本及費用所致。</li> <li>所得稅費用：較同期增加 94.67%，因持續虧損轉銷遞延所得稅資產所致。</li> <li>本期淨損：未達分析標準。</li> </ol>				

### 三、現金流量之檢討與分析

#### (一) 100 年度現金流量變動之分析說明

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
387,863	106,692	266,782	227,773	—	—
100 年度現金流量變動情形分析說明：					
(1) 營業活動：100 年度營業活動淨現金流入較同期減少 2.03 億元，主係減少處分交易目的之金融資產所致。					
(2) 投資活動：100 年度投資活動淨現金流出較同期減少 3.95 億元，主係去年同期劍湖山王子飯店重新整裝所致。					
(3) 融資活動：100 年度融資活動淨現金流出較同期減少 6.1 仟萬元，主係對銀行之借款做借新還舊所致。					

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司無此情事。

(三) 100 年度預計現金流動性分析：

期初現金 餘額(1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
227,773	240,162	262,438	205,497	—	—
101 年度現金流量預估變動情形分析：					
(1) 營業活動：依各事業部提出之年度損益預算及預計處分交易目的之金融資產，預計將產生營業活動之淨現金流入。					
(2) 投資活動：依各事業部提出之年度資本支出計劃，預計將產生投資活動之淨現金流出。					
(3) 融資活動：償還銀行到期之借款，預計將產生融資活動之淨現金流出。					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務影響

- (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：不適用。
- (二) 預計可能產生效益：不適用。

#### 五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

為擴大營運規模及增加獲利空間，本公司近年來轉投資仍以休閒、娛樂為主軸。2011年轉投資之虧損狀況已趨緩，未來仍以提高獲利率為主要目標。未來一年尚無具體投資計畫。

#### 六、風險管理及評估：

- (一) 最近年度利率、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：無重大影響。
- (二) 最近年度從事高風險、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：無。
- (三) 最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：無。
- (四) 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六) 最近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) 最近年度進行併購之預期效益及可能風險：無。
- (八) 最近年度擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。
- (九) 最近年度進貨或銷貨集中所面臨之風險：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及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二) 訴訟或非訴訟事件

1. 公司訴訟或非訟事件：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比率超過百分之十以上之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

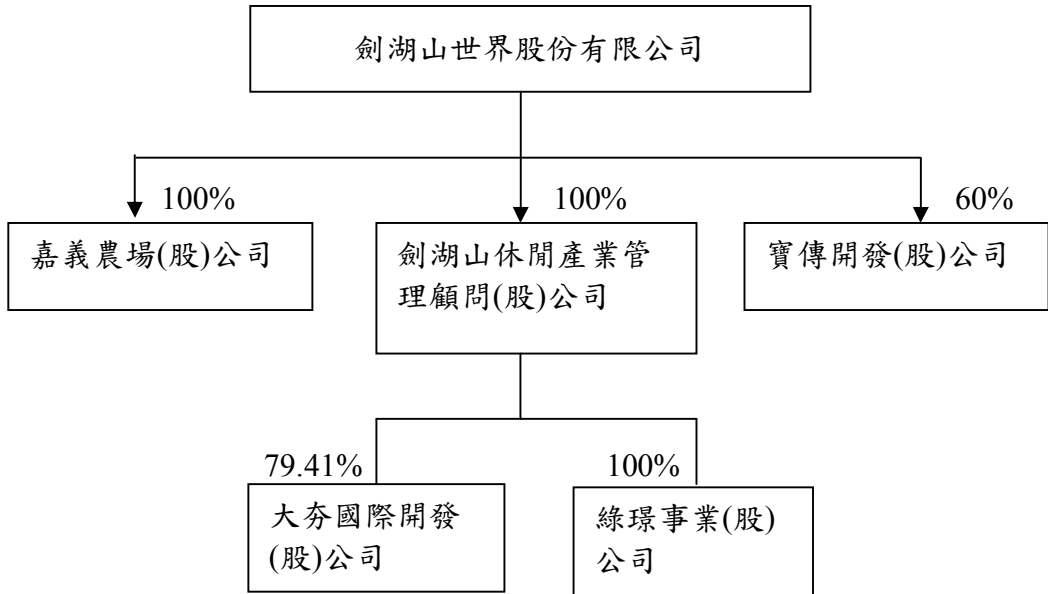
七、其他重要事項：無。



## 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) 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
嘉義農場(股)公司	93.02.11	嘉義縣大埔鄉西興村4鄰3號	130,000	森林遊樂區經營業、遊樂園業
寶傳開發(股)公司	93.09.06	嘉義市忠孝路515號12樓之2	10,000	住宅及大樓開發租售業
劍湖山休閒產業管理顧問(股)公司	94.09.14	嘉義市忠孝路515號13樓	32,000	管理顧問業
大夯國際開發(股)公司	99.05.14	嘉義市姜文街71號1樓	34,000	茶業批發業等
綠璟事業(股)公司	99.06.18	雲林縣古坑鄉永光村大湖口67號	1,000	園藝服務業、景觀、室內設計業等

(三) 各關係企業董事、監察人資料：

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
嘉義農場股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 吳滿財	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 黃秀美	13,000,000	100
	董事	劍湖山代表人 尤義賢	13,000,000	100
	監察人	劍湖山代表人 陳志展	13,000,000	100
寶傳開發股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 尤義賢	600,000	60
	董事	劍湖山代表人 陳志鴻	600,000	60
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	600,000	60
	監察人	洪明正	0	0
劍湖山休閒產業管理顧問股份有限公司	董事長	劍湖山代表人 陳志鴻	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 游國謙	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 張錦榮	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 尤義賢	3,200,000	100
	董事	劍湖山代表人 酒井敬	3,200,000	100
	監察人	劍湖山代表人 洪明正	3,200,000	100

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
大夯國際開發股份有限公司	董事長	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 林聰証	2,700,000	79.41
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 鄭財旺	2,700,000	79.41
	董事	耐斯馬哥波羅管理顧問代表人 郭華玲	500,000	14.71
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 李美玉	2,700,000	79.41
綠璟事業股份有限公司	董事長	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 尤義賢	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 張錦榮	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 薛美黛	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 張健項	100,000	100
	董事	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 張志恒	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 黃秀美	100,000	100
	監察人	劍湖山休閒產業管理顧問代表人 林美草	100,000	100

(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 損 益	稅 後 損 益	每 股 盈 餘
嘉義農場(股)公司	130,000	2,094	28,133	-26,039	0	-816	-831	-0.06
寶傳開發(股)公司	10,000	34	19	15	0	-43	-43	-0.04
劍湖山休閒產業管理 顧問(股)公司	32,000	33,229	79	33,150	0	-85	828	0.26
大夯國際開發(股)公司	34,000	34,340	116	34,224	2,647	-1,504	141	0.06
綠環事業(股)公司	1,000	5,934	3,898	2,036	21,142	872	720	7.20

(五) 關係企業合併財務報表：請參閱「財務概況」之第五項一百  
年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

(六) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

## 玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

前一年度如發生證券交易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之事項：無。

劍湖山世界股份有限公司

負責人：陳志鴻