

股票代號：2520

年 報
中華民國一一一年度

冠德建設股份有限公司

KIND  **M**

刊印日期：一一二年四月三十日
年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人及代理發言人：

發 言 人：張勝安

職 稱：總經理

電子郵件信箱：vchang@kindom.com.tw

代理發言人：張淑蓮

職 稱：資深協理

電子郵件信箱：schang@kindom.com.tw

電 話：(02)2378-6789

傳 真：(02)2739-6710

二、總公司、分公司、工廠：無分公司及工廠

地 址：台北市和平東路三段131號

電 話：(02)2378-6789

傳 真：(02)2739-6710

三、辦理股票過戶機構：

名 稱：中國信託商業銀行代理部

地 址：台北市重慶南路一段83號5樓

電 話：(02)6636-5566

網 址：<http://www.ctbcbank.com>

四、最近年度簽證會計師：

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：韓沂璉、曾國揚會計師

地 址：台北市信義路五段7號68樓

電 話：(02)8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券資訊：無

六、公司網址：<http://www.kindom.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
參、公司治理報告.....	4
肆、募資情形.....	46
伍、營運概況.....	52
陸、財務概況.....	70
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	214
捌、特別記載事項.....	219
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	230

壹、致股東報告書

各位股東：

111 年度本公司及集團內所經營之三大項主要業務，營收佔比近 36%之建設業務係因 111 年度在央行進入升息循環、政府房市政策尚未鬆綁、國內經濟表現不如預期等因素影響下而衰退 52%；營收比重達 57%之營造業務因承攬外部客戶之工程量攀升而增加 56%。營收比重近 7%之百貨業務受惠於疫情管制解封後強勁的消費反彈力道影響下增加 29%。綜合上列因素，合併營業收入由 110 年度之 251.91 億元下滑至 215.06 億元，減幅為 15%。111 年度歸屬母公司業主稅後淨利為 23.34 億元，較 110 年度之 35.08 億元減少 33%；每股稅後盈餘由 6.47 元降低至 4.31 元。

建設營運部門的完工、興建或預售中之主要建案，計有「冠德信義 B」、「冠德信義 C」、「冠德信義 F」、「冠德羅斯福」、「冠德泰極」、「冠德文心綻」、「冠德天韻」、「冠德大直港」及「冠德心天匯」等九案，可銷售戶數合計約 508 戶。營造營運部門承攬外部客戶工程個案十餘個，多屬政府交通建設、公營醫院醫療大樓或股票上市電子公司廠房工程，合約總額超過 365 億元。百貨營運部門擁有全客型商場「新北中和」及「屏東」與車站型商場「南港車站」、「板橋車站」、「桃園 A8」、「林口 A9」、「新左營車站」及「桃園 A19」共八間，營業總面積達 6.8 萬坪，面對後疫時代的生活型態改變，增加「環球 online」的虛擬平台結合車站交通之優勢，提供會員更多優質購物服務，整體銷售穩定成長。

111 年度全球通膨壓力攀升，國際原物料價格上揚，缺工缺料態勢未減，以致營建成本維持高檔，因而房價有所支撐。但因各國央行陸續實施貨幣緊縮政策以致海外資金大量退潮，經濟復甦力道趨緩，國內央行跟進升息連帶影響房貸負擔等因素，民眾購屋持觀望保守態度，房市出現降溫趨勢。全國房屋買賣移轉棟數 318,101 棟，較 110 年度 348,194 棟年減 8.6%，創下近三年新低。營造業儘管台商擴廠需求增加及政府積極推動前瞻基礎建設計畫等因素，但在工料成本雙漲變數下，民間投資增速相對抑壓，故工程需求增速放緩。百貨業在 111 年隨著國內疫苗施打率提升致疫情有效控制下，民眾生活逐漸回歸常態，政府推出各項振興方案，提升國人消費動能，營業額逐步回穩。展望 112 年由於房貸利率上升及平均地權條例等房市措施，抑制市場交易動能，產業缺工及成本飆漲的問題仍未緩解，消費意願及信心將趨於保守的氛圍下，建設及營造產業成長力道將趨穩健保守，但百貨業將隨著疫情及政策緩解下逐步成長。

冠德企業集團秉持「誠信、服務、創新、永續」的理念，經營與整合建設、營造、購物中心及基金會共同形成「投資興建、施工營造、生活娛樂」於一體之全方位不動產開發團隊，持續以「強化公司治理」、「落實內控制度」、「整合集團資源」、「參與社會公益」等四大經營方針穩健前進，以力求提供優質產品與服務予社會大眾，善盡社會責任，積極實踐環境與社會的期待；建設營運部門持續開發優質建地，搭配都市發展，積極取得多項公辦都更案，如「南港台電北儲案」、「台鐵北車 E1E2 案」及「台北市行二行三公辦都更案」等指標個案，發展結合住宅、商辦與商業設施等複合式開發，以串連門戶軸線，打造都市地標為目標，將顧客需求視為核心，深化服務品質以提升產品附加價值，搭配數位工具與分眾行銷，快速去化產品，提升企業競爭力；營造營運部門以維持高技術與高附加價值之工程標案為目標，透過完整的廠商供應鏈，精確管理拆分工項的施作排程，定期審視大宗建材供需趨勢，達到工期如期、成本如度及品質如質的目標，與業主及供應商共同創造三贏且互利；百貨營運部門透過貼心及創新的優質服務，以數位與實體場景交錯應用，導入多元及體驗型的品牌並發展

出每間商場的特性，滿足顧客生活日常需求。

隨著全球進入氣候變遷的嚴峻狀態，營建業佔全球排碳近四成，根據國發會的「淨零轉型路徑規劃」，至 2050 年所有新建建築物及 85% 既有建築物，都需成為「近零碳建築」，為提早實現低碳綠色家園，冠德企業集團整合旗下冠德建設、根基營造與環球購物中心，成立永續發展委員會，以「綠色家園」、「智慧城市」、「幸福家園」、「誠信企業」及「攜手創新」為冠德企業集團的永續策略藍圖，擬定五年中長期計畫（2023-2027 年）致力於打造綠色家園、責任供應鏈、人才培育及關懷弱勢。111 年啟動溫室氣體盤查以落實科學基礎減碳路徑，攜手上下游夥伴逐步將「低碳」、「循環」、「健康」、「智慧」等設計規劃導入產品與服務，朝打造低碳永續家園前進。

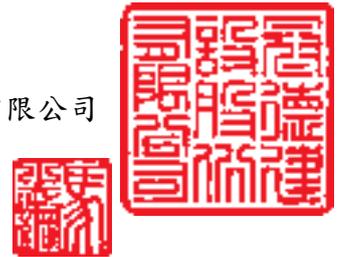
展望未來，冠德企業集團以實現「全方位不動產開發商的領導品牌」為目標，持續發揚公司永續品牌精神，整合集團資源多角化開發，以循環及節能實現低碳永續建築，並全面提升品質與技術，透過永續服務提升居住生活品質，承襲創辦人理念，推動閱讀倡議知識平權及關懷在地弱勢，攜手上下游供應商、客戶、員工共同實現「落實 ESG、共築永續城市、傳遞幸福的生活價值」願景。

敬祝

闔家平安 萬事如意

冠德建設股份有限公司

董事長 馬志綱



貳、公司簡介

一、公司簡介：

(一)設立日期：中華民國 68 年 11 月 23 日。

(二)公司沿革：

本公司於民國 68 年 11 月設立於台北市新生南路一段 165 巷 10 號，登記資本額與實收資本額均為 100 萬元。

民國 71 年 改組並增資為 3,000 萬元。

民國 73 年 03 月 增資為 5,000 萬元。

民國 77 年 08 月 遷址至台北市復興南路一段 237 號 12 樓之 1。

民國 78 年 06 月 增資為 17,000 萬元。

民國 79 年 12 月 增資為 39,000 萬元。

民國 80 年 10 月 增資為 42,000 萬元。

民國 81 年 07 月 增資為 52,500 萬元。

民國 82 年 04 月 遷址至台北市和平東路三段 131 號。

民國 82 年 07 月 增資為 65,625 萬元。

民國 82 年 10 月 股票正式上市掛牌買賣。

民國 83 年 04 月 增資為 100,000 萬元。

民國 83 年 07 月 增資為 125,000 萬元。

民國 84 年 09 月 增資為 156,250 萬元。

民國 85 年 08 月 增資為 195,312.5 萬元。

民國 86 年 08 月 增資為 244,140.6 萬元。

民國 86 年 10 月 增資為 274,140.6 萬元。

民國 87 年 07 月 增資為 342,675.8 萬元。

民國 88 年 06 月 增資為 428,344.7 萬元。

民國 89 年 06 月 增資為 514,013.7 萬元。

民國 90 年 04 月 減資為 504,376.7 萬元。

民國 90 年 10 月 減資為 489,403.7 萬元。

民國 100 年 01 月 增資為 492,273.6 萬元。

民國 100 年 04 月 增資為 492,618.9 萬元。

民國 100 年 10 月 增資為 493,345.3 萬元。

民國 101 年 07 月 增資為 496,508.1 萬元。

民國 101 年 10 月 增資為 498,722.1 萬元。

民國 102 年 04 月 增資為 501,510.2 萬元。

民國 102 年 07 月 增資為 503,791 萬元。

民國 110 年 09 月 增資為 554,170 萬元。

(三)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。

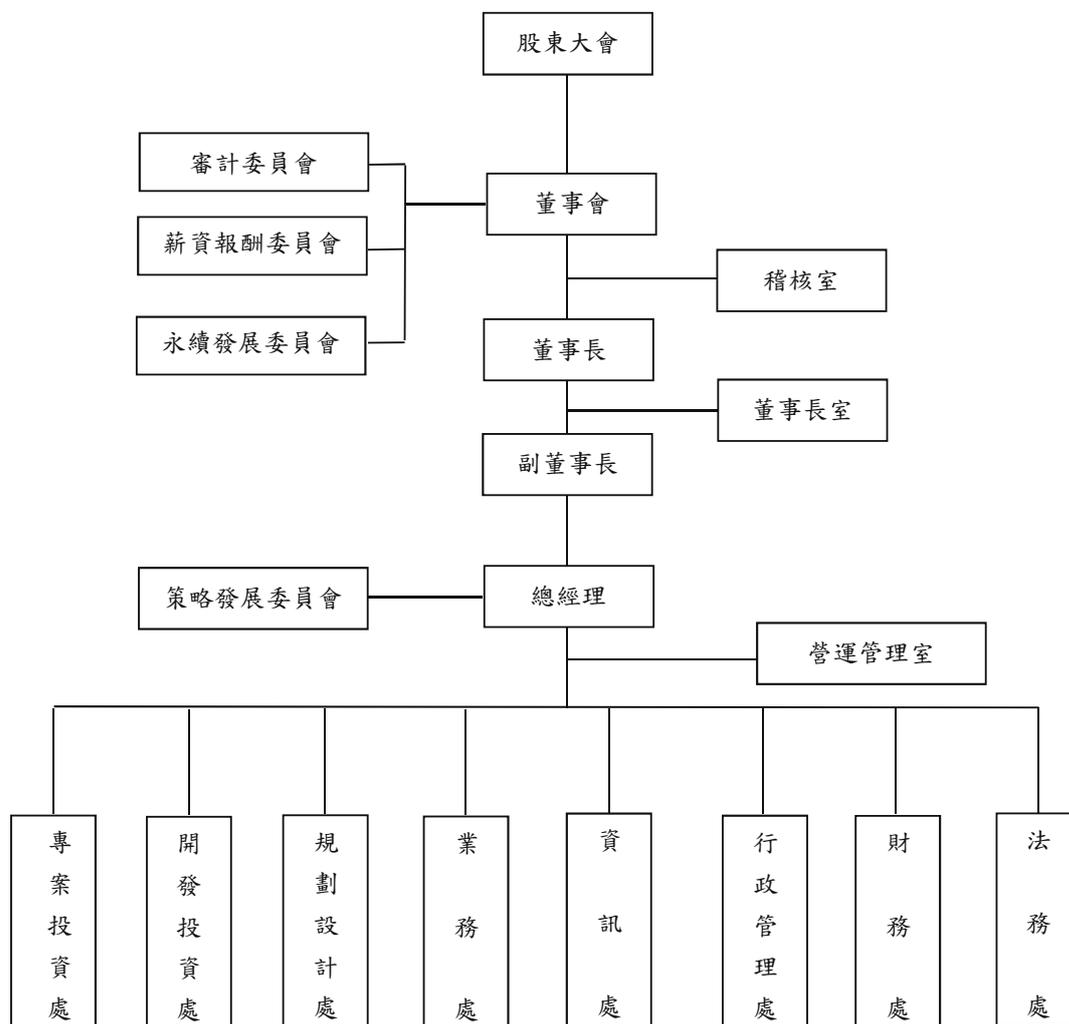
(四)最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無。

(五)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項及其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、組織系統：

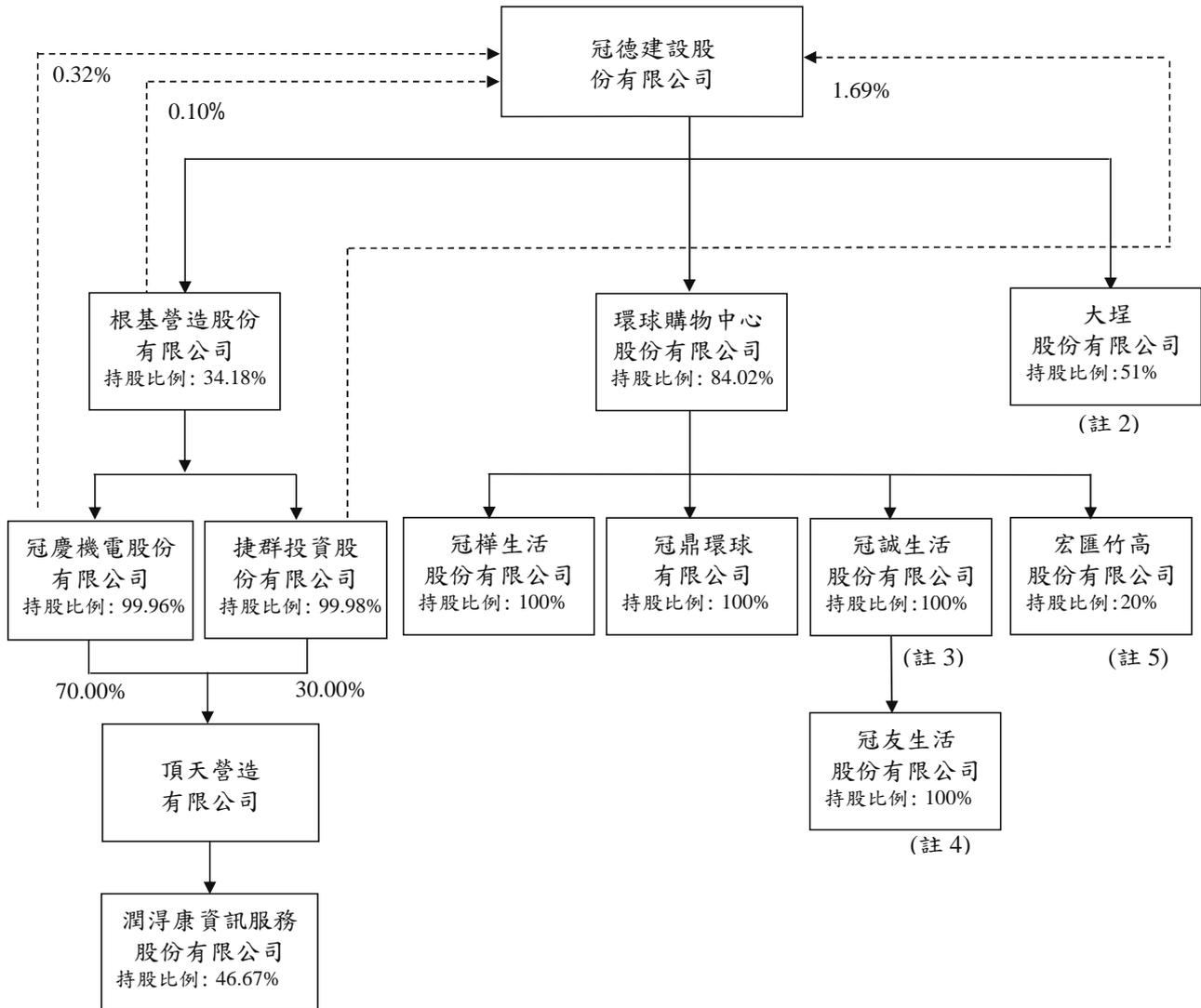
(一)公司之組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

- 1.稽核室：負責稽核制度之建立、執行及評估公司作業實施成效，檢查及覆核本公司與子公司內部控制制度，並適時提供改進建議。
- 2.董事長室：負責執行董事長交辦專案之研究分析及規劃執行。
- 3.營運管理室：負責管理公司營運相關事務、房地之地政登記移轉與抵押設定登記及土地建物複丈、保存登記等申辦事項。
- 4.專案投資處：負責監督及執行新開發案相關業務。
- 5.開發投資處：負責土地開發、新事業之評估、投資及轉投資事業之管理。
- 6.規劃設計處：負責建築個案規劃設計相關業務。
- 7.業務處：負責業務銷售、廣告企劃及客戶服務相關業務。
- 8.資訊處：負責處理公司電腦化之規劃、推動及電腦硬體資源調度與維護，督導集團各關係企業之資訊相關事務。
- 9.行政管理處：負責處理公司人資及總務相關業務，督導集團各關係企業之行政相關事務。
- 10.財務處：負責會計、股務作業及資金之規劃與管理，督導集團各關係企業之財務相關事務。
- 11.法務處：負責處理公司各類契約之研擬、審核內外部函文與管理俾利風險控管，綜理執行各項訴訟案件、法令遵循及法律風險控管，督導集團各關係企業之法律相關事務。

(三)投資關係企業組織圖(註1)：



註 1：依公司法第 369 條之 2 推定公司持有他公司表決權之股份或出資額，超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數者為控制公司，該他公司為從屬公司。

註 2：本公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案，依合資協議約定，於民國一十一年八月出資成立大埕股份有限公司。

註 3：本公司配合集團營運需求，於民國一十一年六月將冠誠生活 51% 股權出售予環球購物中心股份有限公司。

註 4：環球購物中心配合集團營運需求，於民國一十一年四月將冠友生活 3.7% 股權出售予冠誠生活股份有限公司。

註 5：環球購物中心於民國一十一年十二月以現金 100,000 千元取得宏匯竹高(股)公司 20% 之股權。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事資料：

112年4月21日(單位：股)

職稱 (註1)	國籍 或 註冊 地	姓名	性別 / 年齡	選(就)任 日期	任期 (年)	初次選任 日期	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、 董事或監察人		備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	
董事長	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：馬志綱	男 46-50歲	111.6.29	3年	105.06.28	105,935,137 9,900,000	19.12 1.79	105,935,137 10,809,090	19.12 1.95	- -	- -	6,040,599	1.09	美國哥倫比亞大 學統計系碩士	環球購物中心董事長 根基營造董事長 宇德投資董事長 冠鼎環球董事 冠慶機電董事 捷群投資董事 財團法人冠德玉山教育基金會董事	董事	劉美朱 母子	
董事	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：劉美朱	女 80-85歲	111.6.29	3年	106.12.22	105,935,137 67,215,292	19.12 12.13	105,935,137 66,306,202	19.12 11.96	- -	- -	- -	- -	淡江大學中文系	宇德投資董事長 根基營造董事長	董事長	馬志綱 母子	
董事	中華民國	宇德投資(股)公 司代表人：謝長融	男 61-65歲	112.1.19	3年	112.1.19	105,935,137 0	19.12 -	105,935,137 0	19.12 -	- -	- -	- -	- -	美國愛荷華大學 MBA	總經理			(註2)
董事	中華民國	宇德投資(股)公 司代表人：張勝安	男 56-60歲	111.6.29	3年	106.09.30	105,935,137 8,764	19.12 -	105,935,137 8,764	19.12 -	- -	- -	- -	- -	逢甲大學土地管 理學系	總經理 財團法人冠德玉山教育基金會副執 行長			
董事	中華民國	宇德投資(股)公 司代表人：賀陳旦	男 71-75歲	111.6.29	3年	111.6.29	105,935,137 0	19.12 -	105,935,137 0	19.12 -	- -	- -	- -	- -	維吉尼亞州立大 學碩士	網路家庭獨立董事			
董事	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：梁聰昌	男 65-70歲	111.6.29	3年	111.6.29	105,935,137 0	19.12 -	105,935,137 0	19.12 -	- -	- -	- -	- -	臺灣大學法律學 系	梁聰昌律師事務所負責人 財團法人冠德玉山教育基金會監察 人			
董事	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：洪錫欽	男 56-60歲	111.6.29	3年	93.06.25	96,304,670 144	19.12 -	105,935,137 158	19.12 -	- -	- -	- -	- -	台北工專土木科	總經理			(註3)
董事	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：張菁芬	女 56-60歲	108.06.10	3年	108.06.10	96,304,670 31,000	19.12 0.01	105,935,137 34,100	19.12 0.01	- -	- -	- -	- -	東吳大學經濟系	董事長室主任兼行政管理處經理			(註4)
董事	中華民國	宇德投資(股)公司 代表人：陳 鳴	女 61-65歲	108.06.10	3年	93.06.25	96,304,670 2,494,389	19.12 0.50	105,935,137 2,743,827	19.12 0.50	- -	- -	- -	- -	銘傳商專商業文 書科	無			(註4)

職稱 (註1)	國籍 或 註冊 地	姓名	性別 / 年齡	選(就)任 日期	任期 (年)	初次選任 日期 (註2)	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 (註3)	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人		備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	
獨 董	中 華 民 國	黃 宏 進	男 56-60歲	111.6.29	3年	105.06.28	-	-	-	-	-	-	-	-	上海財經大學會計 碩士	恆輝聯合會計師事務所會計師 輔仁大學會計系助理教授 根基營造獨立董事	-	-	
獨 董	中 華 民 國	葉 神 佑	男 66-70歲	111.6.29	3年	105.06.28	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管 理碩士	金光紙業(中國)投資有限公司投資總 監 根基營造獨立董事 樂華醫藥法人董事代表 長生電力獨立董事	-	-	
獨 董	中 華 民 國	林 國 峰	男 66-70歲	111.6.29	3年	108.06.10	-	-	-	-	-	-	-	-	美國匹茲堡大學 土木工程博士	國立台灣大學土木工程學系特聘教授 根基營造獨立董事 泗弘精密工程事業獨立董事 中裕新藥獨立董事	-	-	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表。

註2：宇德投資(股)公司改派謝長融董事擔任法人董事代表人職務，自民國112年1月19日生效。

註3：宇德投資(股)公司法人董事代表人洪錦欽董事辭任職務，自民國112年1月1日起生效。

註4：民國111年6月29日股東常會選任第十三屆董事後卸任，其持股情形揭露至卸任日止。

(二)法人股東之主要股東：

112年4月21日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
宇德投資股份有限公司	國泰世華商業銀行受託信託財產專戶(43.70%)、馬志綱(29.92%)、馬紹齡(13.19%)、馬銘嫻(13.19%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

(三)法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無

(四)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	符合獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 馬志綱		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任本公司董事長及根基營造(股)公司董事。 (3)歷任本公司董事。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	無
董事 劉美朱		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任宇德投資(股)公司董事長及根基營造(股)公司董事。 (3)歷任本公司董事。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	無
董事 謝長融		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任本公司總經理。 (3)本公司董事。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	無
董事 張勝安		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任本公司總經理及財團法人冠德玉山教育基金會副執行長。 (3)歷任本公司董事。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	無

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	符合獨立性情形 (註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事 賀陳旦		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)本公司董事。 (3)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	1
董事 梁穗昌		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)本公司董事。 (3)未有公司法第30條各款情事。	(不適用)	無
獨立董事 黃宏進		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任冠德建設(股)公司獨立董事及根基營造(股)公司獨立董事。 (3)現任輔仁大學會計系助理教授。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(1)本公司獨立董事，符合獨立性情形。 (2)獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數、未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、財務、會計等服務所取得報酬之情形。	1
獨立董事 龔神佑		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任冠德建設(股)公司獨立董事、金光紙業(中國)投資有限公司投資總監、根基營造(股)公司獨立董事、藥華醫藥法人董事代表及長生電力(股)公司獨立董事。 (3)歷任東浦精密光電(股)公司獨立董事。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(1)本公司獨立董事，符合獨立性情形。 (2)獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數、未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、財務、會計等服務所取得報酬之情形。	1
獨立董事 林國峰		(1)具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 (2)現任冠德建設(股)公司獨立董事、根基營造(股)公司獨立董事、潤弘精密工程事業(股)公司獨立董事及中裕新藥(股)公司獨立董事。 (3)現任國立台灣大學土木工程學系特聘教授。 (4)未有公司法第30條各款情事。	(1)本公司獨立董事，符合獨立性情形。 (2)獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數、未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、財務、會計等服務所取得報酬之情形。	3

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

(五)董事會多元化:

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程第16條之規定採用候選人提名制，評估各候選人(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。董事會成員組成除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下：

- (1) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。
- (2) 專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

本公司現任董事會由九位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾3屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

董事會組成多元化情形，詳下表：

董事姓名	多元化核心項目			基本組成		專業能力						背景				
	國籍	性別	兼任本公司員工	營運判斷	經營管理	產業知識	財務會計	決策領導	商學	文書處理	土木	土地管理	法律	會計	經營管理	
董事 馬志綱	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓							
董事 劉美朱	中華民國	女		✓	✓	✓	✓	✓	✓							
董事 謝長融	中華民國	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					✓		✓
董事 張勝安	中華民國	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓				
董事 賀陳旦	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓					
董事 梁穗昌	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓							
獨立董事 黃宏進	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓					✓		
獨立董事 龔神佑	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓							✓
獨立董事 林國峰	中華民國	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓					

(六)董事會獨立性：

本公司全體董事之選任程序公開及公正，符合本公司「公司章程」、「董事選舉辦法」、「公司治理實務守則」、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及「證券交易法第十四條之二」等之規定，現任董事人數共9人，其組成結構占比分別為：3席獨立董事(33%)具獨立性，無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事；6席非獨立董事(67%)詳見第6頁「董事資料」。

本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層及對公司、股東負責，在公司治理制度之各項作業與安排，董事會皆依照法令公司章程或股東決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬獨立之個體，獨立行使職權。3席獨立董事亦遵循相關法令規定，搭配審計委員會之職權，審度公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選(解)任及獨立性與財務報表之允當編製。本公司已建立董事會績效評估制度，每年執行一次董事會內部自評及董事成員考核自評，並於111年11月9日第13屆第4次董事會決議，明訂至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，並應於次一年度第一季度結束前完成，並於評估結果提報董事會後，揭露於本公司年報及網站。

(七)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112年4月21日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					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	中華民國	洪錦欽	男	104.01.21	-	-	-	-	-	-	台北工專土木科	無	-	-	-	(註1)
總經理	中華民國	張勝安	男	104.10.01	8,764	-	-	-	-	-	逢甲大學土地管理學系	財團法人冠德玉山教育基金會副執行長	-	-	-	
總經理	中華民國	謝長融	男	112.01.01	-	-	-	-	-	-	美國愛荷華大學 MBA	無	-	-	-	
專案總經理	中華民國	林敬淵	男	111.08.05	4,000	-	-	-	-	-	Cardiff University 研究所	環球購物中心董事	-	-	-	
副總經理	中華民國	陳思翰	男	104.10.01	11,000	-	-	-	-	-	台灣大學管理學院商學組	無	-	-	-	
代副總經理	中華民國	華鵬龍	男	108.04.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學建築學系	無	-	-	-	
資深協理	中華民國	林淑媛	女	105.03.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學工商管理學系	捷群投資董事長	-	-	-	
資深協理	中華民國	張淑蓮	女	105.09.01	5,636	-	-	-	-	-	致理商專會計統計	冠慶機電董事	-	-	-	
資深協理	中華民國	黃千方	男	103.03.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學建築研究所	冠慶機電董事	-	-	-	
資深協理	中華民國	仇達功	男	104.08.03	-	-	-	-	-	-	喬治高職建築科	無	-	-	-	(註2)
資深協理	中華民國	朱秀暇	女	108.12.01	-	-	-	-	-	-	正修工專建築科	無	-	-	-	
協理	中華民國	周立人	男	109.01.01	8,800	-	-	-	-	-	國立政治大學地政系	無	-	-	-	(註3)
協理	中華民國	袁孝強	男	111.06.06	-	-	-	-	-	-	國立台灣海洋大學/造船工程學系	無	-	-	-	
協理	中華民國	吳權紘	男	106.08.01	-	-	-	-	-	-	台北科技大學建築與都市設計研究所	無	-	-	-	
協理	中華民國	周大鑫	男	107.06.01	-	-	3,300	-	-	-	世新大學公共關係系	無	-	-	-	
代協理	中華民國	張恒嘉	男	108.11.01	1,100	-	2,200	-	-	-	中原大學建築學系	無	-	-	-	
代協理	中華民國	楊加名	男	111.09.15	-	-	1,000	-	-	-	逢甲大學/財務金融學系	無	-	-	-	
代協理	中華民國	陳琬琬	女	111.10.27	-	-	-	-	-	-	Columbia University/statistic	無	-	-	-	
專案協理	加拿大	姚恩惠	女	110.09.01	-	-	-	-	-	-	英國雪菲爾大學會計與財務管理系及經濟系	無	-	-	-	
公司治理主管	中華民國	張竹君	女	111.07.15	-	-	-	-	-	-	東吳大學法律學系	無	-	-	-	
稽核主管	中華民國	范姜伯真	男	111.08.05	-	-	-	-	-	-	紐約哥倫比亞大學/工業工程暨作業研究	冠誠生活監察人	-	-	-	

註1：洪錦欽總經理於111年12月31日離職；註2：仇達功協理於111年10月31日離職；註3：周立人協理於112年1月1日至112年6月30日留職停薪。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金：

(一)董事之酬金：

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)	
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)		本公司		財務報告內所有公司(註7)
									現金金額	股票金額			
董事長	宇德投資(股)公司 代表人：馬志綱	-	-	41,942	2,335	44,277	18,942	-	7,340	-	70,559	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：劉美朱	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：賀陳旦	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：梁德昌	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：洪錦欽	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：張勝安	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：張菁芬	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
董事	宇德投資(股)公司 代表人：陳鳴	-	-	41,942	3,211	45,153	22,968	-	7,340	-	75,641	無	
獨立董事	黃宏進	1,950	-	-	-	1,950	-	-	-	-	1,950	無	
獨立董事	龔神佑	3,750	-	-	-	3,750	-	-	-	-	3,750	無	
獨立董事	林國峰	3,750	-	-	-	3,750	-	-	-	-	3,750	無	

單位：千元

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依公司章程規定，獨立董事按月支領報酬，並不參與年度董事酬勞分配。

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

註：公司提供董事長馬志綱配車一輛，111年1-10月租金125千元及111年11-12月租金112千元，111年度給付其司機酬金661千元。

公司提供董事長兼總經理洪錦欽配車一輛，原始成本2,170千元，宇德投資(股)公司法人董事代表人洪錦欽於111年12月31日辭任職務。

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)	財務報告內所有公司(H)(註9)	本公司(註8)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	馬志綱、劉美朱、賀陳旦、梁總昌、陳鳴、洪錦欽、張勝安、張菁芬、黃宏進、龔神佑、林國峰	馬志綱、劉美朱、賀陳旦、梁總昌、陳鳴、洪錦欽、張勝安、張菁芬、黃宏進、龔神佑、林國峰	劉美朱、賀陳旦、梁總昌、龔神佑、林國峰	劉美朱、賀陳旦、梁總昌、龔神佑、陳鳴、黃宏進、龔神佑、林國峰
低於1,000,000元				
1,000,000元(含)～2,000,000元(不含)	-	-	-	-
2,000,000元(含)～3,500,000元(不含)	-	-	張菁芬	張菁芬
3,500,000元(含)～5,000,000元(不含)	-	-	-	-
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	-	-	馬志綱、洪錦欽、張勝安	洪錦欽、張勝安
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)	-	-	-	馬志綱
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)	宇德投資股份有限公司	宇德投資股份有限公司	宇德投資股份有限公司	宇德投資股份有限公司
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	法人代表：6人 自然人：3人 法人股東：1人	法人代表：6人 自然人：3人 法人股東：1人	法人代表：6人 自然人：3人 法人股東：1人	法人代表：6人 自然人：3人 法人股東：1人
總計				

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)，請詳P.16。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另配有司機者，請附註說明該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另配有司機者，請附註說明該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三，請詳 P.18。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或所有轉投資事業」。

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

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

(二) 總經理及副總經理之酬金：

單位：千元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)(註3)		員工酬勞金額(D) (註4)			A、B、C及D等四項總 額及占稅後純益之比例 (%) (註8)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 或母公司 酬金 (註9)	
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	現 金 金 額	股 票 金 額	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)		
總 經 理	洪錦欽(註10)	7,935	7,935	-	-	7,245	7,365	13,652	-	13,652	-	28,832 1.23%	28,952 1.24%	無
專 業 總 經 理	林敬淵(註11)													
總 經 理	張勝安(註12)													
副 總 經 理	陳 思 翰													
代 副 總 經 理	華 鵬 龍													

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(註6)	財務報告內所有公司(B)(註7)
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	-	-
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	陳思翰、華鵬龍	陳思翰、華鵬龍
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	洪錦欽、林敬淵、張勝安	洪錦欽、林敬淵、張勝安
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5 人	5 人

- 註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)，請詳 P.16。
- 註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。
- 註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三，請詳 P.18。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。
- b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
- c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。
- *本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
- 註 10：111 年 12 月 31 日離職。
- 註 11：111 年 8 月 5 日新任。
- 註 12：112 年 1 月 1 日升任總經理。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總 經 理	洪錦欽(註 5)	-	22,226	22,226	0.95%
	總 經 理	張勝安(註 6)				
	總 經 理	謝長融(註 6)				
	專 案 總 經 理	林敬淵(註 7)				
	副 總 經 理	陳思翰				
	代 副 總 經 理	華鵬龍				
	資 深 協 理	林淑媛				
	資 深 協 理	張淑蓮				
	資 深 協 理	黃千方				
	資 深 協 理	仇達功(註 8)				
	資 深 協 理	朱秀暇(註 9)				
	資 深 協 理	周立人(註 10)				
	協 理	袁孝強(註 11)				
	協 理	吳權紘				
	協 理	周大鑫				
代 協 理	張恒嘉					
代 協 理	楊加名(註 12)					
代 協 理	陳琬青(註 13)					
專 案 協 理	姚恩惠					
經理(公司治理主管)	張竹君(註 14)					
資深經理(稽核主管)	范姜伯真(註 15)					

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 03 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者。
- (2) 副總經理及相當等級者。
- (3) 協理及相當等級者。
- (4) 財務部門主管。
- (5) 會計部門主管。
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人。

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列上表(六)、1 之外，另應再填列本表。

註 5：111 年 12 月 31 月離職。

註 6：112 年 01 月 01 月升任。

註 7：111 年 08 月 05 月升任。

註 8：111 年 10 月 31 日離職。

註 9：111 年 04 月 01 月升任。

註 10：112 年 01 月 01 日至 112 年 06 月 30 日留職停薪。

註 11：111 年 06 月 06 日新任。

註 12：111 年 09 月 15 月升任。

註 13：111 年 10 月 27 月升任。

註 14：111 年 07 月 15 日新任。

註 15：111 年 08 月 05 月新任。

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

- 1.依本公司章程第二十條規定，董事之酬金，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，參照同業通常水準議定之。本公司及合併報表所有公司支付董事酬金總額占稅後純益比例：111年度分別為3.1%及3.4%；110年度分別為2.56%及2.75%。
- 2.本公司總經理及副總經理之酬金，由董事長依員工薪資級距表、業務績效獎金辦法及考核辦法等核定之，並提報薪資報酬委員會及董事會審核。本公司及合併報告所有公司支付總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：111年度分別為1.23%及1.24%；110年度分別為0.63%及0.63%。
- 3.未來風險之關聯性：無。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形資訊：

最近年度董事會開會 10 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註1)	備註(註2)
董事長	宇德投資(股)公司 代表人：馬志綱	10	0	100.00%	連任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：劉美朱	1	9	10.00%	連任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：張勝安	10	0	100.00%	連任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：賀陳旦	8	0	100.00%	新任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：梁穗昌	7	1	87.50%	新任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：謝長融	2	0	100.00%	新任，112/01/19 改派
董事	宇德投資(股)公司 代表人：洪錦欽	8	0	100.00%	舊任，112/01/01 辭任
董事	宇德投資(股)公司 代表人：張菁芬	2	0	100.00%	舊任，111/06/29 改選
董事	宇德投資(股)公司 代表人：陳鳴	2	0	100.00%	舊任，111/06/29 改選
獨立董事	黃宏進	10	0	100.00%	連任，111/06/29 改選
獨立董事	龔神佑	10	0	100.00%	連任，111/06/29 改選
獨立董事	林國峰	10	0	100.00%	連任，111/06/29 改選

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

本公司已設置審計委員會，證券交易法第 14 條之 5 所列事項請參閱本章(二)審計委員會運作情形，截至本年報刊印日止，本公司董事會決議事項均經全體出席董事同意通過。

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

- (一)本公司 111 年 06 月 29 日第十三屆第一次(臨時)董事會討論及表決聘請三位薪資報酬委員時，黃獨立董事宏進及林獨立董事國峰因為利害關係人，故迴避，其餘出席董事均同意通過。
- (二)本公司 111 年 07 月 15 日第十三屆第二次董事會討論及表決經薪資報酬委員會通過本公司第十三屆董事、第二屆審計委員會成員及第五屆薪資報酬委員會成員報酬與執行業務費用時，因本案全體董事為利害關係人，故分二次討論及表決，黃獨立董事宏進、龔獨立董事神佑及林獨立董事國峰三位獨立董事於其他五位董事討論及表決時均迴避，其餘出席董事均同意通過。再由董事長指定黃獨立董事宏進暫代主席，馬董事長志綱、賀陳董事旦、梁董事穗昌、洪董事錦欽及張董事勝安於三位獨立董事討論及表決均迴避，其餘出席董事均同意通過。
- (三)本公司 111 年 08 月 05 日第十三屆第三次董事會討論及表決經薪資報酬委員會通過本公司總經理委任案時，洪董事錦欽因為利害關係人，故迴避，其餘出席董事均同意通過。
- (四)本公司 111 年 08 月 05 日第十三屆第三次董事會討論及表決經薪資報酬委員會通過本公司晉升及調薪經理人員薪資案時，張董事勝安因為利害關係人，故迴避，其餘出席董事均同意通過。
- (五)本公司 111 年 12 月 23 日第十三屆第六次董事會討論及表決經薪資報酬委員會通過因應本公司實施雙總經理制，討論雙總經理委任案時，張董事勝安因為利害關係人，故迴避，其餘出席董事均同意通過。
- (六)本公司 111 年 12 月 23 日第十三屆第六次董事會討論及表決擬於 112 年捐贈新臺幣 800 萬元整予「財團法人冠德玉山教育基金會」議案時，馬董事長志綱因擔任該基金會之董事，劉董事美朱為馬董事長之一親等親屬及張董事勝安為該基金會副執行長，故迴避。馬董事長並指定黃獨立董事宏進暫代主持，其餘出席董事均同意通過。

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年評估一次，於次一年度第一季結束前完成，並送交董事會報告檢討、改進。	111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日	包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	包括董事會績效評估、董事成員自評、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。	評估項目包括：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等六大面向。
每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。	108 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日	「董事會組成與結構」、「董事之選任及持續進修」、「董事會對公司營運之參與程度」、「提升董事會決策品質」、「內部控制」、「環境、社會與公司治理」及「價值創造」等。	委請中華公司治理協會以「資料檢視」、「線上自評問卷」、「實地訪評」等方式執行，並撰寫外部評估分析報告。	依照本公司 111 年 11 月 9 日修訂之「董事會績效評估辦法」第七條規範執行評估。

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

(一)加強董事會職能之目標：

本公司已設立審計委員會，並確實執行於董事會開會前將議案內容通知各董事，討論議案時充分考量各董事之意見，董事會後於規定期限內將議事錄送交各董事，運作成效良好。

(二)董事會職能執行情形評估:

依據 111 年 11 月 9 日董事會通過修訂之「董事會績效評估辦法」,每年應執行董事會整體運作情形、個別董事成員績效表現及功能性委員會之績效評估,並至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次,並應於次一年度第一季結束前完成評估作業。111 年度董事會績效評估結果良好,並於 112 年 03 月 14 日報告董事會及揭露於公司網站。

註 1:董事、監察人屬法人者,應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2:(1)年度終了日前有董事監察人離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前,如有董事監察人改選者,應將新、舊任董事監察人均予以填列,並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形:

最近年度審計委員會開會 9 次(A),獨立董事出席情形如下

職稱	姓名(註 1)	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
獨立董事	黃宏進	9	0	100.00%	連任, 111/06/29 改選
獨立董事	龔神佑	9	0	100.00%	連任, 111/06/29 改選
獨立董事	林國峰	9	0	100.00%	連任, 111/06/29 改選

其他應記載事項:

一、本公司審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。審計委員會審議事項主要包括:

- 1.財務報表。
- 2.稽核及會計政策與程序。
- 3.內部控制制度暨相關之政策與程序。
- 4.重大之資產或衍生性商品交易。
- 5.重大資金貸與背書或保證。
- 6.募集或發行有價證券。
- 7.衍生性金融商品及現金投資情形。
- 8.法規遵循。
- 9.經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突。
- 10.申訴報告。
- 11.防止舞弊計劃及舞弊調查報告。
- 12.資訊安全。
- 13.公司風險管理。
- 14.簽證會計師資歷、獨立性及績效評量。
- 15.簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 16.財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 17.審計委員會績效評量自評問卷等。

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

(二)除前開事項外,其他未經審計委員會通過,而經全體董事三分之二以上同意之議決事項:本年度審計委員會運作並未發生該等事項,故無需揭露。

審計委員會日期及期別	議案內容	獨立董事反對意見、留意或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第一屆第十六次 111.03.25	1.本公司「臺中北屯區松昌段集合住宅大樓案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 2.本公司「臺中四維國小站捷運共構辦公大樓案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 3.擬具本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」一份。 4.擬具本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。 5.擬具本公司 110 年度盈餘分配案。 6.擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「企業社會責任實務守則」部分條文。 7.擬修訂本公司「章程」部分條文。 8.擬修訂本公司「公司治理實務守則」及「處理董事要求之標準作業程序」部分條文。 9.配合安侯建業聯合會計師事務所內部輪調，自 111 年第一季起，本公司財務報表簽證會計師更換為韓沂璉、曾國揚會計師。 10.評估本公司委任簽證會計師之獨立性及適任性。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第一屆第十七次 111.05.06	1.本公司 111 年第 1 季合併財務報告案。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第一次 111.07.15	1.本公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司組成合作聯盟共同投標「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案」獲選為最優申請人，擬辦理締約事宜。 2.本公司擬與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司簽訂「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案」(下稱「本案」)合資契約書並成立專案公司與臺北市住宅及都市更新中心簽訂及履行前揭更新案之出資契約。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第二次 111.08.05	1.本公司 111 年第 2 季合併財務報告案。 2.擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「萬大線 LG08 案」建築工程費。 3.擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「三重二重埔案」建築工程費。 4.本公司與合作聯盟成員簽訂有關「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新公開徵求投資人招商案」之合資契約書。 5.擬修訂本公司「董事會議事規範」部分條文。 6.本公司內部稽核主管及人員調整案。 7.擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文。 8.擬自有價證券集中交易市場買回本公司股份轉讓予員工案。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第三次 111.11.09	1.本公司 111 年第 3 季合併財務報告案。 2.本公司於 111 年 10 月 21 日以總價款新台幣 9 億 2,168 萬 1,458 元(含稅)購置臺中市西屯區惠國段土地權利(以下稱本土地)。 3.擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「新北環狀線秀朗橋站(Y8)土地開發案」建築工程費。 4.本公司「萬華直興段案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 5.本公司內部控制制度之品質手冊及部分程序書修訂案。 6.擬訂定本公司「風險管理政策與辦法」。 7.擬修訂本公司「董事會議事規範」部分條文。 8.擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過

審計委員會日期及期別	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第二屆第四次 111.12.14	1.本公司擬與國家住宅及都市更新中心簽訂「臺北市中正區成功段三小段3地號等46筆土地及臨沂段一小段487-2地號等43筆土地公辦都市更新案」出資暨協助實施都市更新事業契約。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第五次 111.12.23	1.擬訂本公司112年度稽核計畫。 2.評估本公司委任簽證會計師之獨立性及適任性。 3.擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 4.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第六次 112.02.16	1.本公司與中鹿開發股份有限公司(下稱「中鹿開發」)組成合作聯盟共同投標「臺中都會區大眾捷運系統烏日文心北屯線市政府站(G9-1)土地開發案」獲選為最優申請人，擬辦理締約事宜。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第七次 112.03.14	1.擬具本公司111年度「內部控制制度聲明書」一份。 2.擬具本公司111年度營業報告書及財務報表案。 3.擬具本公司111年度盈餘分配案。 4.擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。 5.擬修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文。 6.本公司位於新北市三重區五穀王段68~75地號(二重疏洪道西側)部份全持有及持分土地，擬辦理土地處分事宜。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
第二屆第八次 112.04.19	1.本公司擬終止「新北市中和區健康段125地號等25筆土地合作開發案」合建契約。 2.擬修訂本公司「章程」部分條文。	無	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)。

(一)本公司稽核主管每月將稽核報告(含追蹤查核事項)定期於次月交付各獨立董事查閱並溝通討論，且列席於審計委員會討論稽核業務議案。

(二)會計師每年至少一次將本公司財務狀況及查核結果等向獨立董事報告，並針對重大調整、法令修訂及內控建議等情形進行溝通。

註：(1)日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司及子公司(以下簡稱本合併公司)已依法令規範訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、或糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本合併公司於財務處會計部設有專人，負責辦理各項股務工作，並由發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛事宜，與股東未曾有訴訟事項。	無差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本合併公司與主要股東保持密切連繫，並透過股務代理機構提供之股東名冊，隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者之持股情形。	無差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制？	✓		(三)本合併公司訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分不動產、設備或其使用權資產處理程序」暨「對子公司之監督與管理程序」等辦法，建立與關係企業間之控管機制及防火牆。	無差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本合併公司於內部重大資訊處理作業程序及「公司治理實務守則」中，明訂內部人禁止利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並依規範不定期向內部人提供相關法令之教育宣導資訊及提示該守則。	無差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)本合併公司「公司治理實務守則」第20條訂定董事會成員組成應考量多元化，本公司現任董事會由9位董事組成，包括6位董事及3位獨立董事，成員具備財會、商務及管理領域之豐富經驗與專業。	無差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本合併公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，於董事會下另設置永續發展委員會，其職權範圍為制定企業社會責任、永續發展方向及目標，並擬定相關管理方針及具體推動計畫以及企業永續發展執行情形與成效之追蹤。	無差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本合併公司已於107年03月26日第十一屆第十二次董事會決議訂定董事會績效評估辦法，111年11月9日第十三屆第四次董事會依最新辦法決議修訂，其評估指標係配合法令及實際運作需求修訂，每年應依據最新辦法所訂，針對董事會整體運作情形、個別董事成員績效表現及功能性委員會之績效進行評估，明定至少每三年執行外部評估一次，並於受評年度之次年第一季結束前完成。111年度董事會績效評估作業已於112年03月14日第十三屆第八次董事會報告評估結果及揭露於公司網站，本合併公司董事會運作情形結果良好，相關評估結果請詳註1。	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	✓		(四)本合併公司為落實公司治理，評核簽證會計師之獨立性及適任性，財務處會計部每年定期評估會計師之獨立性及適任性，並作成書面紀錄，於每年度結束後，彙總評估結果並經權責主管核准後提報審計委員會及董事會。本合併公司於111年12月23日第二屆第五次審計委員會及111年12月23日第十三屆第六次董事會提報簽證會計師獨立性及適任性評估報告，經全體出席委員、董事同意由安侯建業聯合會計師事務所韓沂璉及曾國禔會計師擔任本合併公司112年度簽證會計師，其獨立性及適任性評估結果請詳註2。	無差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		本合併公司由財務處會計部負責辦理各項公司治理相關事務，提供董事、獨立董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等事項外，並於公司網站揭露公司治理、利害關係人、企業社會責任相關訊息。本公司經111年7月12日第五屆第一次薪資報酬委員會及111年7月15日第十三屆第二次董事會決議通過，委由法務主管張竹君擔任本公司公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。有關公司治理相關業務之年度執行重點及公司治理主管之進修情形等，揭露於公司網站，請參閱 https://www.kindom.com.tw/investor/%E5%85%AC%E5%8F%B8%E6%B2%BB%E7%90%86%E4%B8%BB%E7%AE%A1/ 。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本合併公司設有發言人及股務單位，負責與利害關係人溝通。另於公司網站設置「企業社會責任專區」及「投資人及利害關係人專區」，揭露企業社會責任運作情形，對利害關係人所關切之重要相關議題，皆予以妥適回應。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本合併公司委任中國信託商業銀行代理部為股務代理機構，協助辦理各項股東會相關事務。	無差異
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	✓		(一)本合併公司已依法令規範架設網站，揭露財務、業務及公司治理等資訊，並定期更新維護，以利各界查詢。	無差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓		(二)本合併公司除於財務處會計部設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露外，並指定業務及財務主管分別擔任發言人及代理發言人，落實發言人制度，即時對外說明，並每年不定期舉辦「法人說明會」以達公司資訊透明，亦依證券交易所規定將法人說明會資訊於公開資訊觀測站揭露。	無差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓		(三)本合併公司之年度財務報告及第一、二、三季財務報告與各月份營運情形皆於規定期限內完成公告及申報。	無差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		<p>員工權益、僱員關懷及利害關係人權利：請參考本年報「伍、營運概況」之環保支出資訊、勞資關係及供應商資訊。</p> <p>投資者關係：本合併公司於公司網站設有投資人專區，充分揭露資訊，並定期更新供投資人參考。</p> <p>供應商關係：本合併公司於110年3月26日第一屆第十一次審計委員會及第十二屆第十三次董事會通過訂定本合併公司「誠信經營作業程序及行為指南」，落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，以公平及透明方式與供應商進行交易，並確保所簽訂之合約得以履行。</p> <p>董事及監察人進修之情形：本合併公司已定期將董事及監察人進修及出席董事會狀況等相關訊息揭露於公開資訊觀測站。</p> <p>風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參考本年報「柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項」。</p> <p>客戶政策之執行情形：本合併公司設有客售服部門服務客戶，並由專人處理客訴問題，與客戶維持長期穩定良好關係。</p> <p>公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本合併公司於111年6月10日投保「董事及經理人責任保險」，並將該保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容，提送111年7月15日第十三屆第二次董事會報告。</p> <p>董事及經理人績效評估與薪資報酬之連結：經111年12月23日第十三屆第六次董事會通過制訂「董事及經理人績效評估與薪資報酬管理辦法」，依本公司章程規定，提撥年度獲利不高於百分之二為董事酬勞，經董事會決議後分派之。經理人之酬金，依本公司相關管理制度或辦法規定，參酌人員之職稱、職級、學經歷、專業能力、服務年資、績效或特殊貢獻等，其中包含財務性指標(如公司營收、稅前淨利與稅後淨利之達成率)及非財務性指標(如所轄部門在法令遵循及作業風險事項的重大缺失)，呈核至董事長同意後，提報薪資報酬委員會及董事會審議。未來將依實際經營狀況及同業給薪水準適時檢討酬金制度之合理性，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。</p>	無差異

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

題號	項目	是否改善	說明
1.15	公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括(但不限於)董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形？	是	本公司預計於 112 年度制訂相關內部規範。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	否	本公司規劃中。
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	是	本公司預計於 112 年制訂相關管理計畫，並揭露於官網及向董事會報告。
4.1	公司是否設置推動永續發展專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報？	是	本公司於 111 年 7 月 15 日董事會通過成立永續發展委員會，並制訂組織規程，於 111 年 11 月 9 日董事會通過制訂「風險管理政策與辦法」，後續將依重大性原則，制訂 ESG 之風險評估，並揭露於公司網站及年報。
4.11	公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量？	是	本公司預計於 112 年度揭露。
4.18	公司是否依氣候相關財務揭露建議書(TCFD)架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊？	是	本公司預計於 112 年度揭露。

註 1：111 年度董事會及功能性委員會績效評估結果，詳下表。

一、外部專業獨立機構評估：

111 年度「董事會績效評估」委請臺灣董事會績效協進會之「董事會績效評估小組」(評估委員暨召集人：賴永吉委員、王泰昌委員、林玟君委員)於 112 年 2 月 8 日以「資料檢視」、「自評問卷」、「實地訪評」等方式執行。此次檢視範圍包括：「董事會組成與結構」、「董事之選任及持續進修」、「董事會對公司營運之參與程度」、「提升董事會決策品質」、「內部控制」、「環境、社會與公司治理」及「價值創造」等。結論及建議：

整體而言，公司董事會之治理及運作，大部分皆已符合臺灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心對公司治理實務及董事會評鑑所提出的規範。具體而言，董事會治理的優點包括：

- (1)公司近年關注於 ESG 議題項目，除了在董事會下設「永續發展委員會」外，更推動「冠德 ESG 論壇」邀請各界領域專家進行深度探討。
- (2)董事會成員已呈現專業多元性，9 位董事分別具備財務與會計、法律、土木、土地管理與經營管理等專業知識。
- (3)獨立董事履行職責，2022 年獨立董事皆出席所有董事會與功能性委員會。
- (4)董事會以身作則，除每年進行自我評估外，亦委託外部獨立機構進行董事會績效評估，充分展現董事會的自律與當責。
- (5)公司過去三年在公司治理及企業永續事務上成績斐然，屢獲國內外相關重要獎項。
- (6)公司在價值創造上亦不同凡響；過去五年純益率及權益報酬率呈成長趨勢，且大幅超越同行其他廠商。

然而，建議公司在董事會治理方面，可以朝下列方向精進：

- (1)公司可依其董事會績效評估自評中所提出之建議，持續安排 ESG 及中長期風險策略等主題進修課程。

- (2)公司審計委員會召集人在股東會上，宜增加與內部稽核主管溝通情形，以及公司履行企業社會責任政策與計畫等報告。
- (3)公司檢舉電子信箱之設定宜改為獨立董事亦同步收件，而檢舉電話、電子信箱及信件收件地址亦宜於列示在公司網頁。
- (4)會計師與獨立董事於董事會或審計委員會進行額外溝通，宜採取單獨方式進行，並最好在每年不同季度進行三次以上。

二、內部董事會自評評估：

(一)董事會整體績效評估結果：

面向	題數	評估結果 (滿分5分)
對公司營運之參與程度	12	4.25
提升董事會決策品質	12	4.83
董事會組成與結構	7	4.43
董事之選任及持續進修	7	4.29
內部控制	7	4.71
合計/平均分數	45	4.51

(二)董事成員自評結果：

面向	題數	評估結果 (滿分5分)
公司目標與任務之掌握	3	4.67
董事職責認知	3	4.85
對公司營運之參與程度	8	4.72
內部關係經營與溝通	3	4.67
董事之專業及持續進修	3	4.63
內部控制	3	4.81
合計/平均分數	23	4.72

(三)薪酬委員會績效自評結果：

面向	題數	評估結果 (滿分5分)
對公司營運之參與程度	4	5.00
功能性委員會職責認知	5	5.00
提升功能性委員會決策品質	7	5.00
功能性委員會組成及成員選任	3	5.00
合計/平均分數	19	5.00

(四)審計委員會績效自評結果：

面向	題數	評估結果 (滿分5分)
對公司營運之參與程度	4	5.00
功能性委員會職責認知	5	4.60
提升功能性委員會決策品質	7	4.70
功能性委員會組成及成員選任	3	4.70
內部控制	3	4.70
合計/平均分數	22	4.70

註 2：112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估結果，詳下表。

項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性/適任性
1	簽證會計師是否與本公司或關係企業有密切之商業關係及潛在僱傭關係?	否	是
2	簽證會計師是否持有或仲介本公司或關係企業所發行之股票或其他證券?	否	是
3	簽證會計師是否擔任本公司或關係企業之辯護人或代表以協調其他第三人間發生的衝突?	否	是
4	簽證會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係?	否	是
5	簽證會計師所屬聯合會計師事務所之共同執業會計師卸任一年以內是否擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務?	否	是
6	簽證會計師是否連續 7 年提供本公司審計服務?	否	是
7	簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範?	是	是
8	簽證會計師及審計服務小組對於公司管理制度及內部控制制度查核是否提出適切建議並留下記錄?	是	是
9	簽證會計師及審計服務小組是否主動向本公司提供法令更新、修訂資訊及提供課程?	是	是

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

條件		專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形 (註 3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
身份別(註 1)	姓名			
獨立董事 (召集人)	黃宏進	參閱 P.9 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露		1
獨立董事 (委員)	林國峰			1
委員	萬同軒	(1)具有五年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公立大專院校講師以上之工作經驗及專業資格。 (2)銘傳大學管理學院企業管理學系助理教授、銘傳大學企業服務中心執行長。 (3)冠德建設股份有限公司薪資報酬委員會委員、根基營造股份有限公司薪資報酬委員會委員。 (4)未有公司法第 30 條各款情事。	(1)委員本人，符合獨立性情形。 (2)委員本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數、未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得報酬之情形。	1

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 8 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身份別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：111年6月29日至114年公司董事改選日止，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備註
召集人	黃宏進	4	0	100.00%	
委員	林國峰	4	0	100.00%	
委員	萬同軒	4	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

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

三、運作情形：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第五屆第一次 111.07.12	1.本公司第十三屆董事、第二屆審計委員會成員及第五屆薪資報酬委員會成員報酬與執行業務費用案。 2.本公司永續發展委員會組織規程案。 3.冠德建設公司治理主管，擬委由法務主管張竹君經理擔任。 4.本公司111年調薪經理人員薪資案。 5.本公司經理人員，資訊處協理任用案。	全體出席委員同意通過	提董事會經全體出席董事同意通過
第五屆第二次 111.08.03	1.本公司薪資級距表調整案。 2.本公司總經理委任案。 3.本公司內部稽核主管及人員調整案。 4.修訂「買回股份轉讓員工辦法」。 5.本公司組織調整案。 6.本公司晉升及調薪經理人員薪資案。	全體出席委員同意通過	提董事會經全體出席董事同意通過
第五屆第三次 111.11.03	1.本公司組織調整案。 2.本公司晉升調薪及經理人員薪資案。 3.擬修訂本公司「董事會績效評估辦法」。 4.擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」。 5.擬修訂本公司「考核辦法」。 6.擬修訂本公司「晉升調薪管理辦法」。	全體出席委員同意通過	提董事會經全體出席董事同意通過
第五屆第四次 111.12.20	1.因應本公司實施雙總經理制，討論雙總經理委任案。 2.擬訂定本公司「人權政策」。 3.擬訂定本公司「董事及經理人績效評估與薪資報酬管理辦法」。 4.擬訂定本公司「總管理處管理與作業辦法」。 5.擬修訂本公司「業務銷售績效獎金發放辦法」及「冠德信義案業務銷售績效獎金發放辦法」。	全體出席委員同意通過	提董事會經全體出席董事同意通過
第五屆第五次 112.03.10	1.擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」。 2.擬訂定本公司「員工認股及特別獎勵辦法」。 3.本公司111年度員工酬勞暨董事酬勞提撥及分配案。	全體出席委員同意通過	提董事會經全體出席董事同意通過

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		(一)本公司於董事會下成立「永續發展委員會」，由營運管理室負責承接並執行永續發展策略，推動永續相關事項。 (二)董事會透過不定期召開會議強化各部門之間的溝通機制，並調動內外部各項資源，進行專案規劃管理，藉以持續不斷改進，了解並掌握長期公司在環境(E)、社會共融(S)、公司治理(G)等永續面向，作為實踐企業永續之框架，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢，並肩負起企業公民的責任，提升對國家經濟的貢獻，改善員工、社區、社會之生活品質，促進以企業責任為本之競爭優勢。	符合
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本合併公司於111年11月9日董事會通過制訂「風險管理政策與辦法」，由行政管理處、業務處及各營運單位負責訂定與執行企業社會責任政策，定期鑑別利害關係人、蒐集檢視利害關係人所關切議題，確保已涵蓋所有重大考量面，並不定期向董事長報告實施成效，鑑別與檢視在環境、社會與公司治理議題之表現，並因應績效評量提出策略規劃與採取措施。本公司企業永續責任實施成效及詳細內容揭露於本公司年度企業永續報告書中且揭露於公司網站。	符合
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本合併公司非為製造業，故不適用ISO14001等環境管理系統驗證，但致力於推動垃圾分類及廣告展示品回收活動，減少垃圾量，並要求興建中個案加強管理降低噪音及空氣污染，且於工區進行綠化作業。	符合
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本合併公司積極投入綠建築設計，於個案使用環保建材，運用雨水回收及基地保水等措施，並推動公文e化作業、充分使用回收紙及汰換耗電燈具等，以提升各項資源利用效率。	符合
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三)本合併公司高度關注全球氣候變遷對營運造成之影響，將氣候變遷納入環境面重大議題作風險與機會評估，於執行專案計畫時均考量緩衝時間及提高防洪標準等，避免因氣候變遷造成之災害或工期延誤。	符合
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)本合併公司統計兩年以上水電使用量及廢棄物總重量，揭露於企業永續報告書中，並制定節能計畫以及相關管理辦法，降低日常耗能，推行辦公室節能，定期公告影印紙及水電使用量；鼓勵搭乘大眾運輸工具，減少溫室氣體排放量；實行垃圾分類減量並減少活動使用一次性產品；降低公共空間耗電照明及適時調節空調等項目執行節能措施，並推動組織內節能減碳概念及各項活動，定期公告提醒同仁養成節能習慣，藉以達成節能減碳及溫室氣體減量目標。	符合
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本合併公司恪遵各項勞動法令及國際人權原則，為全體員工辦理勞保、健保及團體意外險，並提撥退休金，確實保障其權益，尊重與公平對待員工，為確保日常運作均符合企業倫理，訂有「道德行為準則」及「企業社會責任實務準則」、「人權政策」等基本行為準則。	符合
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二)本合併公司重視員工福利，聘請專業顧問分析調查市場薪資、福利行情與就業環境，訂定合理員工薪資獎勵政策且設置薪資報酬委員會，定期檢視董事與經理人績效	符合

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		與薪資報酬標準，並於章程規定年度如有獲利，應提撥員工酬勞，員工則依職能、職務的評價，進行薪資結構設計，訂有各類績效獎金辦法及「晉升調薪管理辦法」，年度績效獎金結合關鍵績效指標，將部門績效及目標達成狀況納入考評項目，考評結果影響獎金發放比例、職等升遷以及調薪幅度，另，提供符合法規之休假制度、優渥之員工福利與保險制度等。	符合
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(三)本合併公司定期對員工實施安全與健康教育訓練，每年均舉辦員工健康檢查；同時為營造友善的職場環境，全面裝修大樓辦公區域，更新相關設備，定期環境消毒，舉行消防演練，且設有哺乳室、按摩椅及茶水間點心櫃等設施，貼心滿足員工需求。	符合
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(四)本合併公司行政管理處人資部依公司與員工所需，擬定年度培訓計畫，依計畫辦理教育訓練，並推動線上學習平台，讓學習不受時間、空間限制，促進員工提升專業知能。	符合
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(五)本合併公司對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，皆遵循相關法令規定，並定期檢視適法性。如接獲客戶反應品質等問題，公司提供客戶服務專線與CRM系統化管理，結合LINE生活圈，24小時內完成回應，提供即時的售後服務。	符合
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		(六)本合併公司將供應廠商之信用及社會形象列為遴選重點項目，並積極向其倡導遵循環保、職業安全衛生或勞動人權等議題之必要性，並於契約中載明涉及違反其重大企業社會責任政策之供應商，會終止或解除與其簽訂之契約。	符合
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本合併公司業已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」制定企業社會責任實務守則，其運作與所訂守則並無重大差異。			本合併公司參照全球永續性報告協會GRI Standards、聯合國永續發展目標(SDG)s以及台灣證交所/櫃買中心頒布之上市上櫃公司永續發展實務守則編製企業永續報告書，並委由英國標準協會(BSI)查證，查證結果符合GRI標準-核心選項並遵循AA 1000國際標準。	符合
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)環保及安全衛生方面： 本合併公司對於環保及安全衛生管控，皆依據法令規定執行，請參考本年報「伍、營運概況」之「四、環保支出資訊」。 (二)社會公益方面： 1.本合併公司於103年度捐助成立「財團法人冠德玉山教育基金會」，以舉辦各類教育活動、培育優秀人才、深化產學交流、鼓勵前瞻思維、提升閱讀風氣及促進社會進步為宗旨。111年度本合併公司共捐助該基金會2,000萬元，供其推動會務使用。111年度該基金會舉辦並贊助數項公益活動，明細如下：				

活動名稱	說明	受益人數
【居心誌 閱讀生活平台】專案	透過數位內容平台、年刊發行，與社會大眾分享各種生活的想像、追求與細節，無論是建築、生活、設計、人文、藝術等話題。	網站瀏覽次數超過19萬次；粉絲專頁追蹤人數48,354人
【名人書房】閱讀計畫專案	透過名人分享閱讀故事的概念啟發觀眾提升閱讀風氣，於寰宇新聞台、大愛電視台、人間衛視、MOMO TV、華視體育教育文化台、公共電視、Yahoo TV、愛奇藝與名人書房 YouTube 頻道播出。	網路平台觀看次數累積400萬次
【Better Life 主題書展活動】推動閱讀專案	定期舉辦主題書展，供企業同仁免費閱讀，充實自我學習及成長。原定配合每期主題，辦理相關活動，本年度受疫情影響取消辦理。	200人
【冠德Book Date】推動閱讀專案	緬懷冠德企業集團創辦人馬玉山，秉承其「知識就是力量」的信仰，並貫徹基金會「推動閱讀、建築教育」的核心理念。本年度舉辦「冠德Book Date」計畫，以「在閱讀中向未知前進」為主題，規畫「閱讀沙龍」、「共讀分享」與「公益募書」三大主題活動。攜手書寶二手書店於冠德企業大樓、Global Mall 8 家分店，以及 13 個冠德社區舉辦募書活動，結合知識循環與慈善公益，散播閱讀種子。	共募得4,480冊書籍，轉換成購書點數25,944點，贈予偏鄉學校。
【相信閱讀，世代共創行動計畫】推廣閱讀贊助案	支持天下文化發起的「相信閱讀，世代共創」行動計畫，公益捐贈 21 套(2,100 冊)優質好書予冠德社區圖書館。	4,378戶
【小草書屋-三峽總部】偏鄉教育贊助	為關懷弱勢偏鄉，拉近城鄉距離，藉由認養小草書屋計畫，提供課業學習、興趣與才藝的發展，為生活在逆境中的孩子建構完整的社區支持系統，讓每一位孩子在穩定的學習環境中成長、築夢。	34人
【小草書屋-大溪分部】偏鄉教育贊助	小草書屋大溪分部於 2021 年成立，主要陪伴都市原住民、新住民、經濟弱勢、單親、寄親、隔代教養家庭的學童，成為孩子在社區裡的支持後盾。本贊助案為專款專用。	17人
青草職能學苑木工班合作計畫	青草職能學苑木工班培育青少年一技之長。為延續學苑與孩子們的永續合作，媒合學苑木工班，在師傅帶領下製作冠德天晴、羅斯福、文心綻三件社區木雕門牌作品，給予鼓勵，開啟孩子的視野，看見自己更多的可能。	20人
【校園公益及其他贈書】贊助案	致贈圖書基金予新北市米倉國小、桃園市奎輝國小、屏東縣潮南國小三校擴充館藏書籍。	三校受惠師生500人以上
	於基金會、名人書房與居心誌粉絲專頁，贈送名人推薦好書及居心誌年刊，予民眾、企業同仁、冠德社區圖書館等單位。	贈書3,221冊

2. 本合併公司定期參訪育幼院，每年捐贈安得列協會並參與活動，以行動關懷弱勢。

3. 本公司認養有機稻田，邀請員工及眷屬一同參與插秧活動，為維護美好的自然環境盡一份心力。

(三) 消費者權益方面：

本合併公司設有客售服部門，由專人處理客訴問題，並提供永久性售後服務。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因:

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本合併公司為落實誠信經營政策，制定經董事會通過之「公司治理實務守則」、「公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範公司董事及管理階層在執行職務時應恪守之標準，並積極對員工及合作對象進行宣導，另將守則揭露於公司網站以資遵循。</p> <p>(二)本合併公司建立有效之內控制度，嚴禁員工以直接或間接方式向公司往來客戶及廠商索取餽贈、回扣、招待或其他不正當利益，亦於供應商採購契約納入要求供應商遵守誠信經營責任、保密義務及防止侵害等約款，並針對違反情事將產生終止契約及賠償損害之效果，並由稽核室對各部門，定期或不定期進行查核。</p> <p>(三)本合併公司已於110年3月26日訂有「誠信經營作業程序及行為指南」、110年10月訂定「違反誠信經營之檢舉辦法」，針對本公司及集團企業與組織董事、監察人、經理人、受僱人、受任人及具有實質控制能力之人，禁止有行賄或收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不合當禮物接待或其他不正當利益、洩漏本公司商業機密、侵害智慧財產權、從事不公平競爭之行為及服務損害消費者或其他利害關係人等之不誠信行為。同時於「員工工作規則」等人事規章明定員工不得有不誠信行為外，並將防範作業程序列為新進員工訓練或其他人事教育訓練課程。</p>	<p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本合併公司遴選廠商時，除進行信用調查外，並於契約書等文件中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二)本合併公司由公司治理主管、法務處、稽核室及各營運單位主管為誠信經營專責成員，依據各單位工作職掌及範疇，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，並於111年12月23日向董事會報告其執行情形。</p> <p>(三)本合併公司已於110年3月26日訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，由稽核室、行政管理處及財務處共同成立誠信經營小組，由行政管理處人資部為人員陳述窗口，並提送誠信經營小組討論，確實落實執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(四)本合併公司已建立會計制度及內部控制制度，以確保財務報導流程及內部控制之有效性，稽核室依據風險評估結果擬定稽核計畫，定期或不定期對各項營業活動進行查核，以確保各項制度有效實施，並向審計委員會及董事會提報查核結果。</p> <p>(五)本合併公司由行政管理處人資部定期舉辦相關教育訓練課程，並於經營會議及內部訓練中加強宣導，以求落實執行。</p>	<p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序，調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本合併公司於110年10月29日董事會通過「違反誠信經營之檢舉辦法」，設有申訴檢舉信箱及專線，由行政管理處人資部負責處理相關事務，依公司規定作業流程辦理申訴及懲處，並以被檢舉對象之直屬最高主管為受理專責人員。</p> <p>(二)本合併公司行政管理處人資部於受理檢舉後，立即交由稽核室或權責部門主管進行調查。對於檢舉人個資及檢舉事項等相關資訊，受理人及調查人均負有保密之責任。</p> <p>(三)本合併公司對檢舉人之身分採取匿名處理，以不侵犯其權益為最高原則。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>✓</p>		<p>本合併公司於公司網站之「投資及利害關係人」專區揭露誠信經營守則所定內容，並隨時更新推動成效，於公開資訊觀測站亦同時揭露相關資訊。</p>	<p>無差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>(一)本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」於105年3月24日第十屆第二十五次董事會制定本身之「誠信經營守則」，嗣於110年3月26日第十二屆第十三次董事會通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，於111年12月23日第十三屆第六次董事會通過訂定「人權政策」，並依所定守則持續優化、確實執行，落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，其運作與所訂守則尚無重大差異。</p> <p>(二)本公司重視誠信經營，於111年度舉辦與誠信經營議題相關之教育訓練課程(如:以公司企業文化與誠信經營為主題之新人教育訓練等)，計110人次，合計62.5小時。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)</p> <p>(一)本合併公司以遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，作為落實誠信經營之基本理念。</p> <p>(二)本合併公司於「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避條款，明定董事對其自身或其代表法人有利害關係，且有害公司利益之虞議案，得陳述意見及答詢，惟不得加入且應予迴避討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(三)本合併公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，並依相關法令規定持續修訂，明定董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之內部重大訊息予他人，不得向知悉本合併公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務而得知之公司未公開內部重大資訊亦不得向他人透露。</p> <p>(四)本合併公司訂有「公司誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「違反誠信經營之檢舉誠信經營之檢舉法」，明定董事、經理人、受僱人、受任人或具有實質控制能力者，於從事與本公司相關業務行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何違法利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。</p>				

(七)公司是否訂定公司治理守則及相關規章：

本合併公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站投資人與利害關係人專區，供股東查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解得重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

冠德建設股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月14日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年03月14日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

冠德建設股份有限公司

董事長：馬志綱



簽章

總經理：謝長融



簽章

張勝安



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度情形：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.111 年度股東常會重要決議事項：

會議日期	重要決議事項	執行情形
111.06.29	1.通過承認本公司一一〇年度營業報告書及財務報表。	已遵行決議結果。
	2.通過承認本公司一一〇年度盈餘分配案。	每股分配現金股利 2.5 元，於 111 年 08 月 26 日配發。
	3.通過修訂本公司「公司章程」案。	已遵行決議結果。
	4.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	已遵行決議結果。
	5.通過本公司第十三屆董事（含獨立董事）選舉案。	已遵行決議結果。
	6.通過本公司解除新任董事（含獨立董事）競業禁止之限制案。	已遵行決議結果。

2.董事會重要決議事項：

會議日期	屆次	重要決議事項
111.03.25	第十二屆 第二十二次	<ol style="list-style-type: none"> 1.薪資報酬委員會通過本公司組織調整案。 2.薪資報酬委員會通過本公司 111 年晉升及調薪經理人員薪資案。 3.薪資報酬委員會通過本公司 110 年度員工酬勞暨董事酬勞提撥及分配案。 4.薪資報酬委員會通過修訂「土地開發個案績效獎金辦法」及「業務銷售績效獎金發放辦法」。 5.審計委員會通過本公司「臺中北屯區松昌段集合住宅大樓案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 6.審計委員會通過本公司「臺中四維國小站捷運共構辦公大樓案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 7.審計委員會通過擬具本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」一份。 8.審計委員會通過擬具本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。 9.審計委員會通過擬具本公司 110 年度盈餘分配案。 10.審計委員會通過擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「企業社會責任實務守則」部分條文。 11.審計委員會通過擬修訂本公司「章程」部分條文。 12.審計委員會通過擬修訂本公司「公司治理實務守則」及「處理董事要求之標準作業程序」部分條文。 13.審計委員會通過配合安侯建業聯合會計師事務所內部輪調，自 111 年第一季起，本公司財務報表簽證會計師更換為韓沂璉、曾國揚會計師。 14.審計委員會通過評估本公司委任簽證會計師之獨立性及適任性。 15.選舉本公司第十三屆董事(含獨立董事)案。 16.擬訂本公司一一一年股東常會召開議程等相關事宜。 17.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
111.05.06	第十二屆 第二十二次	<ol style="list-style-type: none"> 1.審計委員會通過本公司 111 年第 1 季合併財務報告案。 2.擬請通過董事（含獨立董事）候選人提名名單。 3.解除新任董事（含獨立董事）競業禁止之限制案。 4.擬新增本公司一一一年股東常會「其他議案」事項。 5.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
111.06.29	第十三屆 第一次	<ol style="list-style-type: none"> 1.推選本公司董事長案。 2.擬聘請三位薪資報酬委員。
111.07.15	第十三屆 第二次	<ol style="list-style-type: none"> 1.審計委員會通過本公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司組成合作聯盟共同投標「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案」獲選為最優申請人，擬辦理締約事宜。 2.審計委員會通過本公司擬與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司簽訂「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案」(下稱「本案」)合資契約書並

會議日期	屆次	重要決議事項
		成立專案公司與臺北市住宅及都市更新中心簽訂及履行前揭更新案之出資契約 3.薪資報酬委員會通過本公司第十三屆董事、第二屆審計委員會成員及第五屆薪資報酬委員會成員報酬與執行業務費用案。 4.薪資報酬委員會通過本公司永續發展委員會組織規程案。 5.薪資報酬委員會通過冠德建設公司治理主管，擬委由法務主管張竹君經理擔任。 6.薪資報酬委員會追認通過本公司 111 年調薪經理人員薪資案。 7.薪資報酬委員會追認通過本公司經理人員，資訊處協理任用案。 8.擬訂本公司一一〇年度現金股利配息基準日。 9.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
111.08.05	第十三屆第三次	1.審計委員會通過本公司 111 年第 2 季合併財務報告案。 2.審計委員會通過擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「萬大線 LG08 案」建築工程費。 3.審計委員會通過擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「三重二重埔案」建築工程費。 4.審計委員會通過本公司與合作聯盟成員簽訂有關「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新公開徵求出資人招商案」之合資契約書。 5.審計委員會通過擬修訂本公司「董事會議事規範」部分條文。 6.薪資報酬委員會通過本公司薪資級距表調整案。 7.薪資報酬委員會通過本公司總經理委任案。 8.薪資報酬委員會及審計委員會通過本公司內部稽核主管及人員調整案。 9.薪資報酬委員會通過本公司組織調整案。 10.薪資報酬委員會通過本公司晉升及調薪經理人員薪資案。 11.薪資報酬委員會及審計委員會通過擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部份條文。 12.審計委員會通過擬自有價證券集中交易市場買回本公司股份轉讓予員工案。 13.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
111.11.09	第十三屆第四次	1.審計委員會通過本公司 111 年第 3 季合併財務報告案。 2.審計委員會追認通過本公司於 111 年 10 月 21 日以總價款新台幣 9 億 2,168 萬 1,458 元(含稅)購置臺中市西屯區惠國段土地權利(以下稱本土地)。 3.審計委員會通過擬追加本公司委託根基營造股份有限公司承造之「新北環狀線秀朗橋站(Y8)土地開發案」建築工程費。 4.本公司「萬華直興段案」新建工程擬委託根基營造股份有限公司承造。 5.審計委員會通過本公司內部控制制度之品質手冊及部分程序書修訂案。 6.審計委員會通過訂定本公司「風險管理政策與程序辦法」 7.審計委員會通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文 8.薪資報酬委員會及審計委員會通過修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文。 9.薪資報酬委員會通過本公司組織調整案。 10.薪資報酬委員會通過追認本公司晉升及調薪經理人員薪資案。 11.薪資報酬委員會通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」。 12.薪資報酬委員會通過修訂本公司「考核辦法」。 13.薪資報酬委員會通過修訂本公司「晉升調薪管理辦法」。 14.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。 15.第一商業銀行安和分行核予本公司「萬華直興段案」中期放款額度新台幣 14 億 9 仟 5 佰萬元整及「中和 LG08 聯開案」中期放款額度 8 億 2 仟 7 佰萬元整，擬依該行「購地放款及興建房屋放款」規定，出具「承諾書」。
111.12.14	第十三屆第五次	1.本公司擬與國家住宅及都市更新中心簽訂「臺北市中正區成功段三小段段 3 地號等 46 筆土地及臨沂段一小段 487-2 地號等 43 筆土地公辦都市更新案」出資暨協助實施都市更新事業契約。

會議日期	屆次	重要決議事項
111.12.23	第十三屆第六次	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬訂本公司 112 年度營運計劃。 2.擬訂本公司 112 年度稽核計畫。 3.評估本公司委任簽證會計師之獨立性及適任性。 4.擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 5.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文。 6.因應本公司實施雙總經理制，討論雙總經理委任案。 7.擬訂定本公司「人權政策」。 8.擬訂定本公司「董事及經理人績效評估與薪資報酬管理辦法」。 9.擬訂定本公司「總管理處管理與作業辦法」。 10.擬修訂本公司「業務銷售績效獎金發放辦法」。 11.擬修訂本公司「冠德信義案業務銷售績效獎金發放辦法」。 12.本公司擬於 112 年捐贈新臺幣(以下同)800 萬元整予「財團法人冠德玉山教育基金會」(以下稱該基金會)。 13.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
112.02.16	第十三屆第七次	<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司與中鹿開發股份有限公司(下稱「中鹿開發」)組成合作聯盟共同投標「臺中都會區大眾捷運系統烏日文心北屯線市政府站(G9-1)土地開發案」獲選為最優申請人，擬辦理締約事宜。 2.解除本公司經理人競業禁止之限制案。
112.03.14	第十三屆第八次	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬修訂本公司「永續發展實務守則」部分條文。 2.擬具本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」一份。 3.擬具本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 4.擬具本公司 111 年度盈餘分配案。 5.擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。 6.擬修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文。 7.擬處分本公司所有位於新北市三重區五谷王段 68~75 地號(二重疏洪道西側)土地。 8.擬修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」。 9.擬訂定本公司「員工認股及特別獎勵辦法」。 10.本公司 111 年度員工酬勞暨董事酬勞提撥及分配案。 11.擬訂本公司 112 年股東常會召開議程等相關事宜。 12.本公司為業務需要，擬與金融機構簽訂融資合約。
112.04.19	第十三屆第九次	<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司擬終止「新北市中和區健康段 125 地號等 25 筆土地合作開發案」合建契約。 2.擬修訂本公司「章程」部分條文。 3.擬新增本公司一一二年股東常會議案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明情形：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（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	侯榮俊	105.11.09	111.08.05	職務調整
總經理	洪錦欽	108.12.30	111.12.31	辭職

五、會計師公費資訊：

(一)簽證會計師公費資訊：

金額單位:千元

會計師事務所名稱	會計師查核期間	會計師姓名	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	111.01.01 至 111.12.31	韓沂璉	2,510	810	3,320	非審計公費: 1.稅務簽證 690 千元 2.複核「非擔任主管職務之全時員工薪資資訊檢查表」30 千元 3.庫藏股買回價格合理意見 50 千元 4.複核「未分配盈餘更正申報」30 千元 5.會計師印鑑及印刷費用 10 千元
		曾國揚				

(二)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是否為審計公費之四分之一以上：稅務簽證非審計公費 690 千元為審計公費之四分之一以上。

(三)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情形：無。

(四)審計公費是否較前一年度減少達百分之十以上：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師：

更 換 日 期	111 年 3 月 25 日董事會決議通過		
更 換 原 因 及 說 明	配合會計師事務所內部職務輪調，自 111 年度第 1 季起，原韓沂璉、簡蒂暖會計師更換為韓沂璉、曾國揚會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況	當事人	會計師
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明：無。		
其他揭露事項	無		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	韓沂璉、曾國禡會計師
委任之日期	111年3月25日董事會決議通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

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

(一)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

(單位:股)

職稱(註1)	姓名	111年度		112年截至04月21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	宇德投資(股)公司 代表人：馬志綱	909,090	-	-	-
董事	宇德投資(股)公司 代表人：劉美朱	(909,090)	-	-	-
董事	宇德投資(股)公司 代表人：謝長融	-	-	-	-
董事	宇德投資(股)公司 代表人：張勝安	-	-	-	-
董事	宇德投資(股)公司 代表人：賀陳旦	-	-	-	-
董事	宇德投資(股)公司 代表人：梁穗昌	-	-	-	-
獨立董事	黃宏進	-	-	-	-
獨立董事	龔神佑	-	-	-	-
獨立董事	林國峰	-	-	-	-
總經理	洪錦欽(註2)	-	-	-	-
總經理	張勝安(註3)	-	-	-	-
總經理	謝長融(註3)	-	-	-	-
專案總經理	林敬淵(註4)	4,000	-	-	-
副總經理	陳思翰	-	-	-	-
代副總經理	華鵬龍	-	-	-	-
資深協理	林淑媛	-	-	-	-
資深協理	張淑蓮	-	-	-	-
資深協理	黃千方	-	-	-	-
資深協理	仇達功(註5)	-	-	-	-
資深協理	朱秀暇(註6)	-	-	-	-
資深協理	周立人(註7)	-	-	-	-

職稱(註1)	姓名	111年度		112年截至04月21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
協理	袁孝強(註8)	4,000		(4,000)	
協理	吳權紘	-	-	-	-
協理	周大鑫	-	-	-	-
代協理	張恒嘉	-	-	-	-
代協理	楊加名(註9)	-	-	-	-
代協理	陳琬青(註10)	-	-	-	-
專案協理	姚恩惠				
公司治理主管	張竹君(註11)	-	-	-	-
稽核主管	范姜伯真(註12)	-	-	-	-
大股東	宇德投資股份有限公司	-	-	-	-
大股東	劉美朱	(909,090)	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：111年12月31日離職。

註3：112年01月01日升任。

註4：111年08月05日升任。

註5：111年10月31日離職。

註6：111年04月01日升任。

註7：112年01月01日至112年06月30日留職停薪。

註8：111年06月06日新任。

註9：111年09月15日升任。

註10：111年10月27日升任。

註11：111年07月15日新任。

註12：111年08月05日新任。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及大股東股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
劉美朱	贈與	111.12.28	馬志綱	一親等	909,090	27.50

(三)股權質押資訊：無。

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

112年04月21日(單位:股)

姓名(註1)	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二親等以內之親屬關係者，其名稱(或姓名)關係	備註
	股數	持股比例(註2)	股數	持股比例(註2)	股數	持股比例(註2)		
宇德投資股份有限公司 代表人：劉美朱	105,935,137	19.12%	-	-	-	-	劉美朱 該公司董事長 馬志綱 該公司董事長之一親等 佰仟股份有限公司 該公司董事長為佰仟股份有限公司董事長之一親等 馬紹齡 該公司董事長之一親等	
劉美朱	66,306,202	11.96%	-	-	-	-	宇德投資股份有限公司 該公司董事長 馬志綱 一親等 佰仟股份有限公司 一親等為佰仟股份有限公司董事長 馬紹齡 一親等	
冠益投資股份有限公司 代表人：李坤池	18,303,658	3.30%	-	-	-	-	-	
馬志綱	10,809,090	1.95%	-	-	-	-	宇德投資股份有限公司 一親等為宇德投資董事長 劉美朱 一親等 佰仟股份有限公司 該公司董事長 馬紹齡 二親等	
捷群投資股份有限公司 代表人：林淑媛	9,373,084	1.69%	-	-	-	-	-	
佰仟股份有限公司 代表人：馬志綱	6,040,599	1.09%	-	-	-	-	宇德投資股份有限公司 該公司董事長為宇德投資董事長之一親等 劉美朱 該公司董事長之一親等 馬志綱 該公司董事長 馬紹齡 該公司董事長之二親等	
陳陸氏	5,803,237	1.05%	-	-	-	-	-	
馬紹齡	5,617,558	1.01%	-	-	-	-	宇德投資股份有限公司 一親等為宇德投資董事長 劉美朱 一親等 馬志綱 二親等	
陳益謀	5,345,000	0.96%	-	-	-	-	佰仟股份有限公司 二親等為佰仟股份有限公司董事長	

姓名 (註 1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例 (註 2)	股數	持股比例 (註 2)	股數	持股比例 (註 2)	名稱(或姓名)	關係	
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	4,771,600	0.86%	-	-	-	-	-	-	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司之董事、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

轉投資事業 (註)	本公司		公司		董事、監察人或間接控制事業之投資		綜合		112年04月21日(單位:股；%)
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	
根基營造股份有限公司	39,872,544	34.18	14,851,124	12.73	54,723,668	46.91			
環球購物中心股份有限公司	320,104,900	84.02	-	-	320,104,900	84.02			

註：係公司採用權益法之被投資公司。

肆、募資情形

一、資本及股份情形：

(一)股本來源：

單位：股；元

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
68.11	10	100,000	1,000,000	100,000	1,000,000	設立	無	
71	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資 29,000,000	無	
73.03	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 20,000,000	無	
78.06	10	17,000,000	170,000,000	17,000,000	170,000,000	現金增資 120,000,000	無	
79.12	10	39,000,000	390,000,000	39,000,000	390,000,000	現金增資 200,000,000 盈餘轉增資 20,000,000	無	
80.10	10	42,000,000	420,000,000	42,000,000	420,000,000	盈餘轉增資 30,000,000	無	
81.07	10	52,500,000	525,000,000	52,500,000	525,000,000	盈餘轉增資 105,000,000	無	
82.07	10	100,000,000	1,000,000,000	65,625,000	656,250,000	盈餘轉增資 131,250,000	無	
83.04	10	100,000,000	1,000,000,000	100,000,000	1,000,000,000	現金增資 343,750,000	無	
83.07	10	200,000,000	2,000,000,000	125,000,000	1,250,000,000	盈餘轉增資 250,000,000	無	
84.07	10	200,000,000	2,000,000,000	156,250,000	1,562,500,000	盈餘轉增資 125,000,000 資本公積轉增資 187,500,000	無	
85.08	10	200,000,000	2,000,000,000	195,312,500	1,953,125,000	盈餘轉增資 156,250,000 資本公積轉增資 234,375,000	無	
86.08	10	370,000,000	3,700,000,000	244,140,625	2,441,406,250	盈餘轉增資 273,437,500 資本公積轉增資 214,843,750	無	
86.10	10	370,000,000	3,700,000,000	274,140,625	2,741,406,250	現金增資 300,000,000	無	
87.07	10	370,000,000	3,700,000,000	342,675,781	3,426,757,810	盈餘轉增資 356,382,810 資本公積轉增資 328,968,750	無	
88.06	10	650,000,000	6,500,000,000	428,344,726	4,283,447,260	盈餘轉增資 411,210,937 資本公積轉增資 445,478,513	無	
89.06	10	650,000,000	6,500,000,000	514,013,671	5,140,136,710	盈餘轉增資 428,344,724 資本公積轉增資 428,344,726	無	
90.04	10	650,000,000	6,500,000,000	504,376,671	5,043,766,710	減資 96,370,000	無	
90.10	10	650,000,000	6,500,000,000	489,403,671	4,894,036,710	減資 149,730,000	無	
100.01	10	650,000,000	6,500,000,000	492,273,604	4,922,736,040	公司債轉換：28,699,330	無	
100.04	10	650,000,000	6,500,000,000	492,618,884	4,926,188,840	公司債轉換：3,452,800	無	
100.10	10	650,000,000	6,500,000,000	493,345,324	4,933,453,240	公司債轉換：7,264,400	無	
101.07	10	650,000,000	6,500,000,000	496,508,113	4,965,081,130	公司債轉換：31,627,890	無	
101.10	10	650,000,000	6,500,000,000	498,722,065	4,987,220,650	公司債轉換：22,139,520	無	
102.04	10	650,000,000	6,500,000,000	501,510,221	5,015,102,210	公司債轉換：27,881,560	無	
102.07	10	650,000,000	6,500,000,000	503,791,000	5,037,910,000	公司債轉換：22,807,790	無	
110.09	10	650,000,000	6,500,000,000	554,170,100	5,541,701,000	盈餘轉增資 503,791,000	無	

112年04月21日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	554,701,100	95,298,900	650,000,000	上市股票

總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
無							

(二)股東結構：

112年04月21日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合計
人數	-	4	261	221	48,309	1	48,796
持有股數	-	1,827,330	158,212,837	87,969,857	305,160,076	1,000,000	554,170,100
持有比例(%)	-	0.33%	28.55%	15.87%	55.07%	0.18%	100.00%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形：

112年04月21日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例 %
1-999	25,760	1,124,135	0.20%
1,000-5,000	16,296	34,116,742	6.16%
5,001-10,000	3,214	23,263,365	4.20%
10,001-15,000	1,244	15,030,670	2.71%
15,001-20,000	545	9,743,437	1.76%
20,001-30,000	612	15,155,783	2.73%
30,001-40,000	303	10,721,236	1.93%
40,001-50,000	145	6,662,128	1.20%
50,001-100,000	315	22,258,923	4.02%
100,001-200,000	161	22,671,784	4.09%
200,001-400,000	92	26,723,225	4.82%
400,001-600,000	20	9,763,655	1.76%
600,001-800,000	15	9,936,084	1.79%
800,001-1,000,000	11	9,738,722	1.76%
1,000,001股以上	63	337,260,211	60.87%
合計	48,796	554,170,100	100.00%

註：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單：股權比例達百分之五以上或股權比例占前十名之股東：

112年04月21日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例
宇德投資股份有限公司		105,935,137	19.12%
劉美朱		66,306,202	11.96%
冠益投資股份有限公司		18,303,658	3.30%
馬志綱		10,809,090	1.95%
捷群投資股份有限公司		9,373,084	1.69%
佰仟股份有限公司		6,040,599	1.09%
陳陸民		5,803,237	1.05%
馬紹齡		5,617,558	1.01%
陳益謀		5,345,000	0.96%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團 公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		4,771,600	0.86%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：元

項目	年度		110年	111年	當(112)年截至 03月31日 (註8)
	每股市價 (註1)	最 高		44.6	39.20
	最 低		31.5	23.55	28.05
	平 均		38.6	31.40	29.20
每股淨值 (註2)	分 配 前		31.69	33.41	34.28
	分 配 後		29.19	(註9)	-
每股盈餘	加權平均股數		542,479,316	542,097,650	541,479,316
	每 股 盈 餘 (註3)		6.47	4.31	0.89
每股股利	現 金 股 利		2.5	1.75(註9)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積 配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註5)		5.97	7.29	-
	本利比(註6)		15.44	17.94(註9)	-
	現金股利殖利率(註7)		6.48%	5.57%(註9)	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：董事會決議分派111年度現金股利每股1.75元，惟本盈餘分派案尚未經股東會決議通過。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司係資本密集產業，將朝多元化投資發展，力求成長與創新，為持續擴充適當資本額，並顧及股東對現金之需求，本公司於章程中訂定之股利政策為「未來現金股利比率將以當年度發放之現金及股票股利合計數之20%為下限」。

2.本次股東會擬議股利分派情形：

董事會決議111年度分派現金股利每股1.75元，惟本盈餘分派案尚未經股東會決議通過。

3.預期股利政策將有重大變動：無。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(八)員工酬勞、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

依據本公司章程第二十三條規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之〇.五為員工酬勞，不高於百分之二為董事酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2.本期估列員工酬勞、董事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：

本期依年度獲利之 1.48%提撥員工酬勞、1.48%為董事酬勞。實際配發金額若與估列數有差異時，依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3.董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：

(1)本公司 111 年度員工酬勞暨董事酬勞提撥案，業經 112 年 03 月 14 日董事會決議通過，擬配發員工酬勞 41,942,310 元、董事酬勞 41,942,310 元，全數以現金方式發放。

(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)考慮擬議配發員工酬勞、董事酬勞後之設算每股盈餘為 4.31 元。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

單位：元

	111年03月25日董事會決議	實際發放數
員工酬勞(以現金發放)	53,929,349	53,929,349
董事及監察人酬勞	53,929,349	53,929,349
合計	107,858,698	107,858,698

(九)公司買回本公司股份情形：

買回期次	第4次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	111年8月10日至111年10月6日
買回區間價格	\$21~\$38 (公司股價低於區間價格下限，將繼續買回)
已買回股份種類及數量	普通股 1,000,000 股
已買回股份金額	\$27,519,931 元/每股平均買回成本\$27.52
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	普通股 1,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.18%

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形暨資金運用計畫執行情形：

(一)公司債辦理情形暨資金運用計畫執行情形：

1.普通公司債發行情形：

公司債種類	107年度第一次 有擔保普通公司債	108年度第一次 有擔保普通公司債	109年度第一次 有擔保普通公司債
發行日期	107.10.15	108.12.12	109.10.07
面額	新臺幣壹佰萬元	新臺幣壹佰萬元	新臺幣壹佰萬元
發行及交易地點	中華民國	中華民國	中華民國
發行價格	按面額發行	按面額發行	按面額發行
發行總額	新臺幣壹拾億元整	新臺幣壹拾億元整	新臺幣壹拾億元整
票面利率	0.88%	0.80%	0.60%
發行期限	107.10.15~112.10.15	108.12.12~113.12.12	109.10.07~114.10.07
保證機構	合作金庫商業銀行股份有限公司	第一商業銀行股份有限公司	彰化商業銀行股份有限公司
受託人	日盛國際商業銀行股份有限公司	臺灣土地銀行股份有限公司	日盛國際商業銀行股份有限公司
承銷機構	合作金庫證券股份有限公司	第一金證券股份有限公司	彰化商業銀行股份有限公司
簽證律師	邱雅文律師	邱雅文律師	邱雅文律師
簽證會計師	簡蒂暖會計師	簡蒂暖會計師	韓沂璉會計師
還本方式	到期一次還本	到期一次還本	到期一次還本
贖回或提前清償之條款	無	無	無
限制條款	無	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用	不適用
其他權利	已轉換普通股之金額 不適用	不適用	不適用
發行及轉換辦法	不適用	不適用	不適用
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	不適用	不適用	不適用
交換標的委託保管機構名稱	無	無	無

2.已發行轉換公司債資訊：無。

(二)特別股辦理情形：無。

(三)海外存託憑證辦理情形：無。

(四)員工認股權憑證辦理情形：無。

(五)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

(六)資金運用計畫執行情形：

1.計畫內容：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

2.執行情形：

- (1)本公司為償還銀行借款以減輕財務負擔，於107年10月15日發行107年度第一次有擔保普通公司債新臺幣壹拾億元，所募集資金已依計劃於107年第四季全數動用完畢。
- (2)本公司為償還銀行借款以減輕財務負擔，於108年12月12日發行108年度第一次有擔保普通公司債新臺幣壹拾億元，所募集資金已依計劃於108年第四季全數動用完畢。
- (3)本公司為償還銀行借款以減輕財務負擔，於109年10月07日發行109年度第一次有擔保普通公司債新臺幣壹拾億元，所募集資金已依計劃於109年第四季全數動用完畢。

(七)限制員工認股權利新股辦理情形：無。

(八)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

(九)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

冠德建設為求企業永續發展，持續拓展與整合業務與服務內容，以集團化經營整合旗下冠德建設、根基營造與環球購物中心，將開發、規劃設計、營建施工到運營管理以滿足建築生命週期的各階段需求。

1.目前之商品(服務)項目及計畫開發之新商品(服務)：

- (1)建設營運部門：住宅及商用不動產開發、興建及租售等業務，產品型態從住宅、捷運聯合開發案到複合式開發項目，結合都市更新與城市永續之發展興建之。住宅、商用不動產及停車位，悉數內銷。

整體開發新產品及提供服務如下：

項目	核心產品精緻化	相關服務細緻化	經營事業多角化
內容	1.興建滿足各式族群需求之優質住宅產品 2.興建各式純辦、住商混合或複合式開發項目 3.參與捷運聯開、公辦都更及城市綜合體開發案	1.導入低碳綠能、智慧、循環永續的設計規劃 2.建置智慧建築設備 3.建置社區圖書館 4.客製化服務 5.永久售後服務	1.投資營造事業 2.投資資訊科技事業 3.投資商用不動產 4.投資零售百貨事業

- (2)營造營運部門：承攬企業總部、民間廠房、醫療大樓、住宅大樓等建築工程及整地重劃、道路橋樑等土木工程，業主以國內建設公司、電子科技公司及政府機構為主，未來計畫積極承攬各項高技術及高附加價值工程。

- (3)百貨營運部門：經營購物中心業務，自營櫃及專櫃所銷售商品悉數內銷。

項目	目前之商品(服務)	未來計畫積極開發商品(服務)
內容	1.百貨商品零售 2.美食及餐飲 3.電影影城 4.親子娛樂、親子體驗工坊 5.主題運動體驗 6.停車場服務 7.商場出租 8.環球online線上零售	1.持續評估國內增設新營業據點 2.持續建構大數據分析資料庫 3.引進國內外知名品牌設櫃 4.發展數位銷售模式

2.主要業務內容及其營業比重：

部門別	建設	營造	百貨
比重	35.61%	57.45%	6.94%

(二)產業概況：

1.產業現況與發展：

(1)建設業：

過去幾年房市交易熱絡，低利率是最大催化劑，觀察消費者物價指數年增率，數十年來雖有高有低，但政府以升息及貨幣政策來調控，加上市場資金動能充沛，利率的微升對房市買氣干擾影響有限。然而 111 年度台灣總體經濟受新型冠狀病毒疫情反覆多變、烏俄戰爭及全球通膨壓力影響，各國貨幣政策普遍漸趨緊縮，台灣全年經濟成長率為 2.45%，為自 106 年來新低，民間投資更是近六年來首見負成長，加上台灣政策影響，國內住宅市場整體表現轉趨保守。

111 年全國房屋買賣移轉棟數 318,101 棟，較 110 年度 348,194 棟年減 8.6%，創下近三年新低，主要於下半年大環境利空頻傳使得房市信心受到干擾，造成投資客持續退場及自住客購置房產的評估時間拉長，因此未來半年房市景氣相對保守。另一方面，過去面對工業區土地與商業辦公大樓的需求上揚，全球貨幣寬鬆政策與超低利率環境，熱錢除湧入金融市場推升股市創歷史高點外，房市也在低利率及通膨的預期下，資金持續轉往房市等有利因素加持下表現熱絡。而為避免房市過熱與杜絕投機，自 111 年下半年

政府宣示多項調控政策以期健全房市交易的機制，此舉有利於遏止房價炒作並保障剛性需求自住客的權益。惟在營建成本大幅上揚與預期性通貨膨脹因素之下，後續房市會進行短期修正，預期呈現「量縮價穩」態勢。

(2)營造業：

112 年度總預算編列公共建設計畫經費 1,725 億元，加計前瞻基礎建設計畫特別預算編列 832 億元(第四期)、營業與非營業特種基金編列 3,415 億元，合計共 5,972 億元，較 111 年度相同基礎增加 1,457 億元，約增 32.3%。

在整體預算的安排上，對於當前各項施政重點擴大公共建設、提升科技發展、推動淨零轉型、健全勞健保財務、落實少子女化對策、穩定供電、防治疫情及軍事整備等均已優先編列，將賡續支應國內各項公共建設投資，均衡區域基礎建設所需經費，以蓄積國家經濟實力，對強固關鍵基礎建設、厚植國家經濟潛能及提升臺灣國際競爭力。

工程會針對物價上漲部分，已採取多項對策因應；預拌混凝土為各項工程最重要的材料之一，為穩定混凝土價格，從源頭控管並協調經濟部水利署積極疏濬河川，以充分供應所需砂石，達到量足價穩；另水泥製程因所需之煤炭及其海運價格上揚而導致價格上漲部分，行政院已政策減半徵收水泥貨物稅，協助業者分擔營業成本，鋼筋及型鋼方面，工程會亦召開會議協調整合鋼料供需及價格問題並持續關注鋼筋價格；且工程會之工程採購契約範本，已依序按個別項目、中分類項目(含材料及工資類)及總指數漲跌幅採 3 層級物調機制調整契約價金，減少廠商於履約階段受物價波動之風險，以確保各項工程施工能順利推動。

(3)百貨公司業：

111 年台灣百貨公司與購物中心營業額 3,946 億相較去年 3,426 億元成長 15.18%，餐飲業成長 18.9%；網路銷售約 3,103 億，相較去年成長 8.72%，網路銷售在連續二年持續雙位數成長後成長趨緩，但占整體零售總額提升 1%。由於我國疫情控制得宜，促使境內消費活絡，加速本地消費力的崛起，能夠帶來營運回升的動能，可期 112 年百貨公司業營銷呈現溫和成長走勢。

2.產業上、中、下游之關連性：

(1)建設業：

建築產業係由許多具備不同專業程度的相關行業所構成，主要包含建築開發業、建築金融相關行業、不動產經紀業、營造業、經營管理顧問業、專業銷售服務業與建材業等等，各行業供給之產品與服務包含建築物、支援建築物投資生產與經營管理之各項專業服務。前者之主要需求者為一般消費者，後者則為建築物之開發者。

此外，建築物之開發與經營是一項長期事業，在實務上須依照市場介入階段與專業分工的切割，區分為許多相對短期的供需關係，並組合為整體建築產業的市場活動體系。

若以投資、生產、交易與使用四個層面來區分建築業所提供服務的上中下游關連性：

- 1.投資階段係建築產業最關鍵的一環，以建築投資業為核心，相關產業從產品的生命週期順序中，提供建築開發業不同的專業訊息，如土地掮客、金融機構與顧問業等。
- 2.生產階段的經濟活動包含產品定位、建築規劃、建築融資及施工與工程管理等。其中產品定位與建築設計是介於投資與生產之間，一般多由建築師、顧問業與代銷業提供相關專業諮詢與服務。其他部分則包含金融機構、建築經理公司與營造廠等業者提供相關服務。
- 3.交易階段的經濟活動主要為企劃、廣告與銷售等，傳統上有代銷公司提供服務或由建築開發業者自行處理。至於使用階段的經濟活動，主要為產品保固與經營管理兩項，前者多由建築開發業者本身負擔責任，後者則由物業管理公司或相關顧問業者提供相關服務。

(2)營造業：

營造業之上游主要為機電業、建築師業、工程顧問業、預拌混凝土業、鋼鐵業、水泥業、砂石業及其他建材業等，提供工程建造與技術顧問管理等專業服務及建築材料。

居於中游之營造廠商，承接政府單位、公民營機關、民間建設公司等下游客戶工程後，發包予上游廠商承作。

(3)百貨公司業：

百貨公司業之上游為提供商品與服務或設櫃之廠商，中游為提供營業場所及管理行銷之業者，下游則為前來購買商品或服務之社會大眾。賣場立地條件，所提供商品或服務之品質與類型，消費者人潮與購買意願，在在均關係著百貨公司業業績之榮枯。

3.產品的發展趨勢及競爭情形：

(1)建設業：

台北市係全國政治、文化、經濟及醫療匯聚的綜合中心，就業及居住環境俱佳，其地位難以被取代，為中產及富豪人士置產首選地區。加上土地供給逐年減少、大量台商回流等因素，精緻住宅及豪宅之需求仍將增加。新北市則因交通建設漸趨完善，生活機能便利，重劃區逐步開發與副都心生活圈日益成形，吸引不少其他縣市居民移入，帶動房地產市場交易升溫。

雙北市房地產市場交易較熱絡的地區，大致可分為豪宅區、捷運沿線區及重劃區等。近幾年，中小坪數住宅躍升為最熱門產品，住宅租金亦隨之上揚，並有部分穩定置產型的客戶進場。捷運沿線及重劃區住宅最受自住及投資人士青睞，其中又以捷運站聯合開發案的精緻套房最為搶手，重劃區則以二至三房中小坪數一般住宅為主力產品。隨著台商回台風潮，工業區土地與辦公室需求上揚，商用不動產交易熱絡。

(2)營造業：

近年來，營建業持續朝向大型化、設計精緻，以及高技術水準的趨勢下，大型營造廠在投標資格及條件將較具較高競爭力。本合併公司營造營運部門為信譽卓著之甲級營造廠商，於業界累積包括住宅商辦、土木橋樑、公共建築、醫療建築及科技廠辦等各項工程實績，在品質與進度的掌控深獲業主肯定，財務體質健全，獲利能力優於同業平均水平，深具競爭優勢。

(3)百貨公司業：

隨著量販店、便利商店及虛擬通路等業者不斷加入競爭，百貨公司業業績成長空間逐漸受到壓縮。本合併公司百貨營運部門為因應消費通路之變遷，積極採行於交通樞紐投資設立車站型商場、慎選設櫃業種、引進特色餐飲及異業聯盟等策略，並發展自有APP、投入大數據分析、增加第三方支付工具與國際發卡組織合作行銷策略及建構線上購物平台、智能商場、提供快取、外送及預訂餐點服務等方式，充分滿足消費者需求，進而降低疫情對營運績效及獲利能力的衝擊。

(三)技術及研發概況：

1.建設營運部門：

本部門為興建精緻住宅及塑造優質企業形象，除聘請知名營建相關專業團隊進行規劃設計與監造、導入建物制震與耐震等工法外，並積極發展符合綠色低碳及循環再生的設計與材料，且委託信譽卓著營造廠承造。客戶服務以實現「永久售後服務」的承諾出發，規劃多元社區服務，並以數位軟體服務平台提供客戶更即時更便利之互動管道，定期追蹤管理，提升客戶滿意度。

2.營造營運部門：

配合業務快速發展及市場競爭態勢轉變等需要，本部門刻正積極朝提高營造工程施工品質、降低營建成本與提昇技術水準等經營目標發展，開發成功之技術如下：

項次	110 年度	111 年度	執行成果及說明
1	ERP 系統創新計劃-1	ERP 系統創新計劃-1	1.工務管理系統-雲端平台 (Cloud ERP)。 2.建置工務管理及財務會計。
2	ERP 系統創新計劃-2	ERP 系統創新計劃-2	1.團隊雲端協同系統-溝通平台 (MS TEAMS)。 2.團隊雲端協同系統-作業平台 (MS OFFICE 365)。

項次	110 年度	111 年度	執行成果及說明
3	營建管理系統 APP 行動化	營建管理系統 APP 行動化	1.自主品質檢查。 2.品管查核系統。 3.職安衛系統。
4	人臉辨識門禁管制系統		111 年進入專案應用的階段。
5	AI 輔助職安管理系統		111 年進入專案應用的階段。
6	BIM 輔助工程數量產出的研究-tekla 軟體系統		111 年進入專案應用的階段。
7	UAV 空拍影像轉換數值地形資料導入 BIM 圖資的研究		111 年進入專案應用的階段。
8	BIM 協同作業平台的導入		111 年進入專案應用的階段。
9	BIM 輔助工程數量產出的研究與開發-revit 軟體系統	BIM 輔助工程數量產出的研究與開發-revit 軟體系統	深化自行開發 BIM 結構數量計算 APP，可擷取模型中之關鍵工程項目數量。
10	BIM 通用建模軟體 Revit 的施工圖圖紙化產出	BIM 通用建模軟體 Revit 的施工圖圖紙化產出	持續進行開發及推動將 BIM 施工圖圖紙化關鍵功能-自動化標籤。
11	土木工程資訊系統 CIM(Civil Information Modeling)的導入	土木工程資訊系統 CIM(Civil Information Modeling)的導入	持續導入 CIM 之多種應用面。
12	BIM 維運平台的研究與導入	BIM 維運平台的研究與導入	1.建立可互動之資料圖像化平台架構。 2.以住宅案作為標準版維運平台之執行。
13	BIM、遊戲引擎、MR 眼鏡	BIM、遊戲引擎、MR 眼鏡	BIM 結合遊戲引擎與 MR 眼鏡，現階段開發專案工地鋼構吊裝工序模擬之應用。
14		BIM 結合溫室氣體盤查之研究與開發	1.BIM 模型與資料庫之連結技術研究。 2.BIM 模型與資料視覺化互動介面之研究。
15		循環經濟的研究與執行	1.以永續工務所為啟動專案。 2.取得 BS 8001 認證為執行方向。

3.百貨營運部門：

本部門與國內外專業顧問團隊合作，除創新商場經營理念、調整商場業種結構、改善消費動線、積極強化商場運營管理能力及加強賣場管理外，並進行專業知能教育訓練，輔導員工提升工作能力，鼓勵員工將學習所得運用於日常工作中，期望透過與消費者及商業環境之自然互動關係，塑造顧客生活核心價值，進而打造優質企業形象，致力於發展 OMO 數位新零售智慧化服務平台，整合線上線下消費行為，精準會員行銷並提供顧客喜愛商品，

打造適宜的消費氛圍，以新的思維前進，逐步將最有溫度的零售通路新文化觀念落實於營運活動中。

(四)長短期業務發展計畫：

1.建設營運部門：

(1)短期計畫：

- A.加速銷售現有庫存土地資產。
- B.持續評估精華地區優質土地。
- C.積極參與城市綜合體及公辦都更標案競標。
- D.掌握景氣脈動，創造銷售價值與公司利潤。
- E.運用行銷數位工具，管道溝通多元化。
- F.強化客戶服務，縮短案件處理時程，提升客戶滿意度。
- G.加速去化餘屋，收回囤積之資金及改善財務結構。

(2)長期計畫：

- A.爭取複合式開發案，以城區經營為核心理念。
- B.聚焦六都精華地區優質土地開發，適度擴大營業規模。
- C.投資具永續性、前瞻性、長期收益性產業，朝多角化經營。
- D.以客戶導向及市場導向為主，發展永續型產品規劃，提昇附加價值。
- E.提升公司品牌價值，型塑品牌競爭優勢。
- F.整合產銷上下游關係，創造並維持產品品質及售後服務。

2.營造營運部門：

(1)短期計畫：

- A.與國內優良建設業主合作，興建高品質之精緻住宅，建立優良營造廠商之企業形象。
- B.積極參與政府之最有利標案及統包案件，擺脫低價競標模式，獲取最佳利潤。
- C.全力爭取具有指標性的公共工程、建築工程以保持競爭優勢、道路橋樑工程以持續經營成長、軌道工程以擴展事業領域、潛盾及隧道工程以創造新興業績。
- D.結合日系營造團隊，提升營建實力。
- E.參與特殊指標工程競爭。
- F.積極爭取都市更新工程。
- G.積極參與綠能建設工程。

(2)長期計畫：

- A.整合建築規劃設計、機電工程、原物料生產供應及工程顧問等相關業者，形成實力堅強的競標團隊。
- B.與國外知名廠商技術合作，提昇技術能力，邁向國際化。
- C.長期投入研發工作。
- D.培養設計人才，結合國內知名設計團隊，提供顧客整體之服務。
- E.積極爭取大型最有利、統包案等政策計劃，提升營建工程之技術能力。
- F.參與土地開發，創造公司業績成長。
- G.成為國內前五大之營造廠。
- H.跨足海外市場。
- I.提升品牌知名度。

3.百貨營運部門：

(1)短期計畫：

- A.優化各商場經營基本面，並持續引進新商品及新品牌。
- B.持續優化線上訂餐及外送服務。
- C.提昇現有營業據點之競爭力及強化購物中心核心價值。
- D.優化行動 APP 及持續導入更多第三方支付工具，提升購物及付款之便利性。
- E.結合多元化數位工具使用，快速提供消費者舒適之購物服務。
- F.運用大數據科技蒐集資訊，精準溝通目標客群，降低資源浪費，強化核心競爭能力。

(2)長期計畫：

- A.於國內交通樞紐地點持續評估增設商場。
- B.提供客戶及廠商全方位的數位整合平台服務。
- C.發展全方位大數據，精準溝通目標客群，挖掘潛在商機。

- D.持續引進國內外優質、永續及新創類等品牌，創造商場差異化。
- E.聘請國內外知名企業顧問公司，進行組織變革及經營型態調整。
- F.厚實 OMO 數位新零售智慧化服務平台，發展生態圈，提升會員忠誠度。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1.主要商品、服務之銷售及提供地區：

(1)建設營運部門：

本部門以興建高級住商大樓、辦公大樓及商場建築為主，分佈於台北市、新北市、桃園市及台中市等主要都會地區，土地開發首選交通便捷、生活機能完備及具未來發展潛力地段為主，其銷售狀況良好。

(2)營造營運部門：

本部門目前以承攬台灣本島地區之住宅建設工程、土木橋樑工程、醫院廠房工程為主要業務。

(3)百貨營運部門：

本部門擁有全客型商場「新北中和」及「屏東」與車站型商場「南港車站」、「板橋車站」、「桃園 A8」、「林口 A9」、「新左營車站」及「桃園 A19」，共八座購物中心，營業總面積將達 6.8 萬坪。

2.市場占有率：

部門別	建設	營造	百貨公司
市場占有率	0.27%	0.39%	2.52%

註：1.建設營運部門及營造營運部門市場占有率依 111 年營業收入占產業整體營業額比率計列。

2.百貨營運部門市場占有率依 111 年開立發票營業額占產業整體營業額比率計列。

3.市場未來之供需狀況與成長性：

(1)建設業：

A.供給面：

歷經新型冠狀病毒疫情時各國央行無限 QE 救市造成熱錢滿溢之市況後，今年起國內將面對央行祭出信用管制與階段性升息，以及行政院內政部將針對不動產交易進行修法之種種不利影響，國際上亦有 FED 將進行縮表以及歐亞區域地緣衝突之變數，都對未來房市埋下變數。對未來充滿不確定且工料成本不斷上漲之預判下，建商若無資金需求及推案壓力，將會選擇觀望並暫緩推出新案。

B.需求面：

國內房地產受到台積電及其供應鏈相關科技廠設廠之帶動，造成新竹、台中及台南市場逐步熱絡，但受利率升息及通膨壓力影響，加上產業訊息變化快速，短期買方觀望氣氛濃厚多，部分地區熱度漸緩，但都市精華地段及剛性自住需求仍有，預期房市交易量短期將漸趨保守。

(2)營造業：

A.供給面：

依據內政部營建署之統計，截至 111 年第 3 季，全國各級營造業家數合計 19,509 家，其中甲級營造業有 3,122 家。統計結果，全國各級營造業家數合計較 110 年增加 243 家，甲級綜合營造業家數則較 110 年增加 71 家。

B.需求面：

依據 111 年政府整體公共建設預計投入 4,596 億元，政府持續強固關鍵基礎建設，維持經濟成長動能，需擴大內需，仍會持續執行「前瞻基礎建設計畫」(第四期)施政，推動軌道、水環境、綠能、數位及城鄉發展等 8 大項具前瞻與策略性基礎建設計畫，加速公共建設投資、擴大基礎設施推動。

(3)百貨公司業：

全年仍受到新型冠狀病毒疫情影響，下半年雖全球疫情漸趨緩，國內在民生生活管制亦滾動調整，消費者對於看電影、外出用餐、逛街購物的意願亦逐步提升，111 年第四季百貨公司業營業額逐步反彈。然而，在消費市場環境與購買趨勢快速變化下，業者應持續強化「會員經營」、「消費者導向」、「複合多元」、「便利性」、「數位化」、「精準行銷」及「快速回應」等行銷策略，藉多角化經營建立獨特風格，吸引目標族群的認同，以提升消費者對品牌之忠誠度。

4. 競爭利基：

(1) 建設營運部門：

疫情、政府打炒房政策與國際紛爭影響之下，短期內國內經營環境變數較多，因此，建商的財務狀況、品牌口碑、產品規劃、施工品質與售後服務良窳與否，更是消費者在購屋時優先重視的指標。合併公司建設營運部門因具有前述各項競爭利基，加上近期取得多項大型公辦都更案，成果豐碩，秉持40餘年的穩健經營，固守興建高品質精緻住宅初衷，整體公司形象深獲社會大眾認同，未來將更具備競爭優勢。

(2) 營造營運部門：

本部門擁有經驗豐富之經營團隊，加上財務結構健全及企業形象良好，除具有甲級營造廠資格並取得 ISO9001 及 ISO45001 認證外，亦獲得政府機關及工程學會頒發眾多獎項，對承攬民間企業興建住宅及廠房等建築工程助益良多，參與公共工程標案競標更具有競爭優勢。

(3) 百貨營運部門：

本部門因於交通樞紐之優良區域設立商場，提供消費者一次購足(ONE-STOP SHOPPING)之便利，以及在副都心設立全客型購物中心，滿足顧客購物、饗宴、育樂及休閒等全方位需求，加上賣場環境寬敞幽雅、停車方便、商品符合當地消費需求及快速調整設櫃業種配置等各項競爭利基，仍可維持營運成長動能。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 建設營運部門：

A. 有利因素：

- (A) 土地成交熱絡，房價支撐性強。
- (B) 政府積極推動都市更新及各項公共建設。
- (C) 境外資金回流，國內資金充沛。
- (D) 房貸利率短期調升，但尚維持低檔。
- (E) 重大建設持續推動，帶動周邊效益，形塑便捷生活圈。
- (F) 科技大廠進駐六都，帶動區域剛性需求與買氣。

B. 不利因素：

- (A) 政府平權政策推動，投資客退場。
- (B) 銀行辦理貸款之態度將趨保守。
- (C) 政府打炒房政策導致買方市場轉為觀望趨於保守。
- (D) 市區土地稀少，地價持續上漲，土地取得難度提升。
- (E) 各項建築成本居高不下。
- (F) 地緣政治衝突日益頻繁，俄烏政爭持續中。

C. 因應對策：

- (A) 於六都精華地區興建優質住宅及符合趨勢的商辦大樓。
- (B) 整合買賣或合建、都市更新、捷運聯合開發及城市綜合體等多元開發模式。
- (C) 維持適度土地庫存量。
- (D) 調控個案成本及推案規模。
- (E) 提升公司品牌價值。
- (G) 以滿足消費者需求規劃產品設計及服務。

(2) 營造營運部門：

A. 有利因素：

- (A) 具備承攬國內各類工程實績豐富，並在工程品質、工期履約、價值服務等方面亦獲業主肯定，近年並積極爭取統包工程，積累結合設計，深化參與規劃與設計動能，融入綠色營建推動成果，提高永續價值服務。
- (B) 掌握完整的營建供應鏈體系，採購部門及時掌握營建物價脈動，積極創造採購績效、增加股東利潤。
- (C) 擁有工程、財務、法務及管理優秀專業技術人才，藉由資訊系統網路化，全面提升工作效率，推動營建 e 化。
- (D) 取得英國標準協會 (BSI) PAS 1192-2 標準查驗及國際標準 ISO 19650 建築資訊塑模 (BIM) 驗證，可加強介面整合、降低管理成本。
- (E) 導入循環經濟概念於專案中，改變傳統線性思維，成為全台首家取得 BS 8001 認證的營造公司，有利於提升公司競爭力。
- (F) 標準化 (ISO) 作業及全面 e 化，工程管理、協力廠商管理及大宗材料採購制度化，大幅降低施工動員成本，有效控管物價波動之影響。

- (G)已導入並取得 ISO 45001 臺灣職業安全衛生管理系統標準認證，降低職安管理風險、建立優質健康安全工作環境。另全面實施施工管理制度化(Q.C.D.S.E)，並以高品質、低成本、施工快、零災害為目標，不斷改善與創新突破。
- (H)政府推行最有利標、統包工程及 BOT 案帶動景氣復甦，並且持續提升工程執行效益，對具規模且有實績之大型營造廠有較高競爭優勢。
- (I)政府帶動綠能減碳創新產業模式與技術發展，有助推動如智慧綠建築等公共建設計畫之執行與應用。

B.不利因素：

- (A)鋼筋、預拌混凝土、砂石及金屬建材等建材價格易受國際原物料行情及運輸成本影響，獲利容易遭到壓縮。
- (B)氣候嚴峻造成工期難以掌握，增加契約履行困難度及勞工生命安全的風險。
- (C)人口老化所引致的人力資源嚴重缺乏，大宗建材供料及價格不穩定，成本、工期難以控制的風險，外加中國新型冠狀病毒肺炎影響，砂石短缺更加擴大，價格更加難以掌控。
- (D)中美貿易戰與美國國家領導人的決策變動震盪對市場變動因素紛亂，影響業務策略及增加投標風險之不確定性因素。

C.因應對策：

- (A)積極與建築師、顧問公司等上游產業保持良好互動以提前掌握工程規劃、發包資訊，深化與績優良之下游產業廠商合作，強化長期合作關係。
- (B)積極培育人才，提升最有利標案及統包標案的管理能力，擺脫低價競標模式，獲取最佳利潤。
- (C)建立優良協力廠商團隊，強化供應鏈關係與管理。掌握大宗物資波動趨勢，擬定風險管控對策；重大工程引進外勞，增加勞動人力資源。

(3)百貨營運部門：

A.有利因素：

- (A)商場位於人口密集及交通樞紐之優良區域，業績維持穩定成長。
- (B)自有商用不動產坐落於都會精華地區，具資產增值潛力。
- (C)擁有優秀的經營團隊。
- (D)經營作風穩健保守。
- (E)國內經濟景氣回溫，民間消費可望提高。
- (F)政府推出數項提振消費及投資措施。

B.不利因素：

- (A)OUTLET MALL 加入市場，競爭日趨激烈。
- (B)基層員工流動率偏高。
- (C)國民平均所得仍難明顯提高。
- (D)商用不動產價格及租金居高不下，設立新營業據點不易。
- (E)虛擬零售通路強力競爭。
- (F)全球疫情變化難測。

C.因應對策：

- (A)運用大數據科技，精準溝通目標客群，強化核心競爭能力。
- (B)藉由 APP 等數位工具的應用，提供消費者多元化且迅速之購物服務。
- (C)提供線上訂位、訂餐及外送服務，建構電子商務平台，以增進業績。
- (D)導入 OMO 數位新零售智慧化服務平台，鞏固會員忠誠度並擴增會員數與發展生活圈。
- (E)強化風險管控能力。
- (F)增進組織效能，執行管銷費用之管控。
- (G)適時調整設櫃業種結構。
- (H)重視賣場環境管理及售後服務，積極打造安心商場。
- (I)提昇公司品牌價值。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.建設營運部門：

(1)重要用途：

- A.住宅：供民眾居住使用。
- B.商用不動產：供商業活動使用。

(2)產製過程：

取得土地→委託建築師設計→申請建築執照→委託營造廠商興建→工程竣工→申請使用執照→交屋。

2.營造營運部門：

(1)重要用途：

A.建築工程：

因應國內建築發展朝向精緻化及交通便利性，配合業主及設計單位之需求與設計，整合各類型之專業承商與技工，並妥善規畫及籌備各式建築材料，透過時程、成本、品質之營建管理手段，按設計施工建造各類型之建築結構及裝修工程供給住宅與辦公大樓使用。

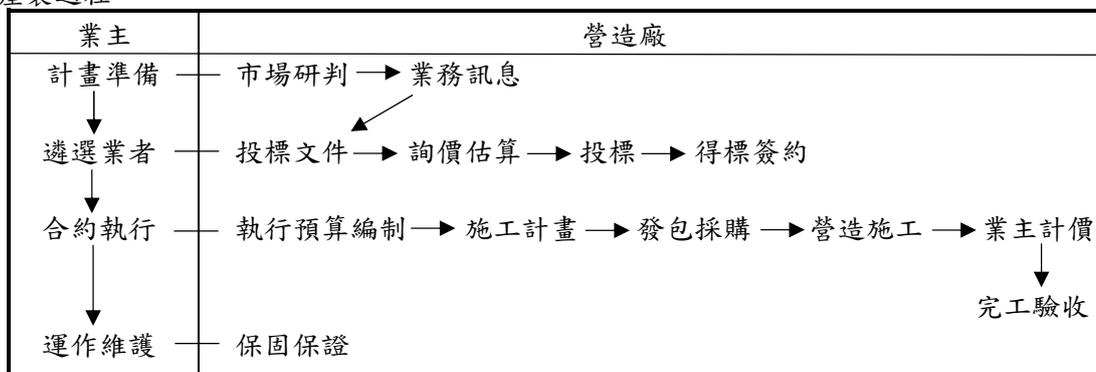
B.公共工程：

配合政府重大建設及民間投資開發計畫，妥善規畫整體工程之執行，以公共利益為優先，透過營建管理手段，有效整合專業承商與其他技工，並籌備各類營建材料，以專業技術完成各類重大公共工程。

C.建廠工程：

因應科技發展趨勢，配合 5G、IOT、物聯網、雲端需求等之國內高科技建廠需求及台商回流趨勢，統合專業施工承商與材料供應商，於最有效率之工期內興建專業廠房。

(2)產製過程：



3.百貨營運部門：

本部門以銷售一般百貨業之商品，結合書店、美容美髮、按摩、廚藝教室及寵物美容等生活機能設施，並提供餐飲、娛樂、運動及超市等服務為主要業務。

(三)主要原料之供應狀況：

1.建設營運部門：

(1)土地取得方式：

自地自建、合建分屋、合建分售、聯合開發、市地重劃、都市更新及區段徵收。

(2)區位選擇：

推案地點集中於大台北都會區，伴隨交通、重大建設、都市更新等議題持續評估具潛力地區之土地，不拘泥於一般的開發型態，結合運用集團綜效，以創新模式開發土地價值，並關注中南部房市發展，探訪低基期區域之開發機會，降低土地原料取得成本，適時擴展商機。

(3)地段選擇：

- A.接近市中心。
- B.接近優良學區及學府。
- C.接近公園、廣場及綠地。
- D.鄰近市場或超市。
- E.居住環境幽雅。
- F.交通便捷之地點，可連接都市移動軸心幹道。
- G.鄰近車站及捷運站。
- H.鄰近停車場設施，停車方便。
- I.鄰近商圈。
- J.優良景觀及視野。
- K.良好之生活機能。

L.無危險或嫌惡性設施。

M.鄰近圖書館或社區活動中心。

2.營造營運部門：

所需主要原料計有鋼筋、水泥、預拌混凝土、磁磚、鋁窗、鋼構等，除合約規範由業主供應外，其餘均為自購，依所承攬之各項營建工程實際用料需求，分別於開工前與各供應商簽訂採購合約闡明工程需求並釐清相關責任，以便掌握貨源；其中鋼筋、鋼板等重點材料採購時，均先與國內盤價比較，判斷時機大批採購，大宗物料發包以併案發包(統購)做為原物料波動對策之一，以量制價，確保原料品質卓越且價格合理，其餘原物料均參照國際經濟動態及波動情形，每半年提出下半年之大宗物料及人力行情預測，做為新案投標及成本列控，謹慎篩選材料供應商及施工協力廠商，著重其工程經驗及專業素養，且以誠信管理為原則培養良好合作關係基礎，另，定期依 ISO 程序對供應廠商進行考核管理，據以輔導及汰換建立完整、優質及穩定之供應鏈。

3.百貨營運部門：不適用。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：
1. 主要進貨名單：

單位：千元；%

項目	110 年度			111 年度			112 年截至 03 月 31 日止(註 1)					
	名稱 (註 2)	金額	占全年度進 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係	名稱 (註 2)	金額	占全年度進 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係	名稱 (註 2)	金額	占全年度進 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係
	其他	11,062,739	100	無	其他	14,630,988	100	無	其他	3,395,034	100	無

註 1:112 年 03 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2:各期間均無達進貨總額 10% 以上之單一進貨廠商。

2. 主要銷貨名單：

單位：千元；%

項目	110 年度			111 年度			112 年截至 03 月 31 日止(註 1)					
	名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比率 (%)	與發行人 之關係
1	玉山商業銀 行(股)公司	6,157,524	24.44	無	台灣積體電 路製造(股) 公司	7,861,189	36.55	無	台灣積體電 路製造(股) 公司	1,433,866	31.92	無
2	台灣積體電 路製造(股) 公司	2,778,721	11.03	無	其他	13,644,913	64.45	無	交通部鐵路 改建工程局	540,663	12.03	無
3	其他	16,254,893	64.53	無	-	-	-	-	其他	2,518,136	56.05	無

註 1:112 年 03 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2:本合併公司營運部門因承攬之工程牽涉金額龐大且工期長達 1~3 年，若某些工程合約總金額較大，在採用完工比例核算銷售額之原因下，會在某段期間發生集中某些客戶的情況，此乃行業特性使然。惟本合併公司營運部門之工程個案皆係競標或議價取得，且主要客戶隨建築的興建與結束迭有變動，故就中長期而言，本合併公司應無一般製造業銷售集中風險之情形。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：千元

生產量值 類別	年度	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
房地		-	219 戶	11,536,161	-	184 戶	4,910,864
工程合約		-	-	6,633,011	-	-	10,666,857
商品、勞務及其他		-	-	4,611	-	-	4,611
合計		-	-	18,173,783	-	-	15,582,332

說明：1.房地生產量係依當年度完工戶數計算。

2.生產值係依當年度營業總成本計算。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：千元

銷售量值 類別	年度	110 年度				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
房地		298 戶	15,886,329	-	-	219 戶	7,498,364	-	-
工程合約		-	8,123,899	-	-	-	12,493,599	-	-
商品、勞務及其他		-	1,180,910	-	-	-	1,514,139	-	-
合 計		-	25,191,138	-	-	-	21,506,102	-	-

說明：1.房地銷售量係依當年度過戶戶數計算。

2.銷售值係依當年度營業收入計算。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年 度		110 年度	111 年度	112 年截至 03 月 31 日止
員 工 人 數	工程人員	410	460	448
	行政人員	509	565	534
	合 計	919	1,025	982
平 均 年 歲		38.78	39.52	38.71
平 服 務 年 資		4.83	5.5	5.09
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	17.52%	17.96%	18.20%
	大 專	78.78%	74.85%	75.46%
	高 中	3.70%	5.19%	5.67%
	高中以下	0.00%	0.00%	0.00%

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所遭受之損失：無

(二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1.未來因應對策：

基於企業發展環境永續的經營理念，合併公司對於防治汙染及環保工作，已視為企業經營之責任。於各工程施工過程中，均依照環境保護相關法令規定，並嚴格要求承包廠商做好環境保護工作，以減少汙染受罰之情事。而為確保工程環境品質及維護公共衛生，除增設防制汙染設備外，並行下列具體措施：

- (1)落實營建專案之環境保護設施設置，如工地圍籬、防音帆布、防塵網、帆布、斜籬、垃圾管道，抑制粉塵溢散及廢棄物委交合法環保清運公司辦理清運。
- (2)定期及不定期維護營建專案週邊之周邊既有排水系統清淤，主動洽詢環保機關認養營建專案周邊道路及養護。
- (3)積極選用及引進低噪音、低汙染之機具及工法，減少對在建工程周邊環境、鄰房等居

- 民之影響。管制車輛、重機械施工時，減少噪音避免妨害鄰房居民。
- (4)對專業廠商合約內明訂要求噪音及廢棄物、廢水防制及控制條款。
 - (5)訂立工地環境保護具體做法及指派人員負責環保業務。

(三)環保改善對策、預防措施及投入資源：

- (1)配合工程主辦機關/業主之需求，以環保永續目標，建築規劃與施工期能符合綠化量指標、基地保水指標、水資源指標、日常節能指標、二氧化碳減量指標、廢棄物減量指標、污水垃圾改善指標、生物多樣性指標與室內環境指標等九大指標，朝「生態、節能、減廢、健康」建築施工。
- (2)依據工程主辦機關/業主之需求，優先選用對環境衝擊較少之產品，使建築使用之材料等應儘可能符合可回收、低污染、省資源的產品。
- (3)配合政府新能源政策「啟動能源轉型與電業改革」之推動節能極大化，提升能源使用效率，逐步汰換舊有傳統燈具及日光燈管，採購建置成本雖較高，但較耐用及省電之LED燈具及燈管，於走道區以區域照明規畫，辦公區(桌)以適當足夠之照明配置。依區域及照明實需劃分，以達節能目的。

(四) ESG目標及計畫：

- (1)配合政府「國家因應氣候變遷行動綱領」以因應氣候變遷的政策方向，啟動依照營建施工生命週期之建材生產運輸、營造施工、建築使用、修繕更新及拆除廢棄等生命週期五個階段中所產生的二氧化碳排放量納入建築碳足跡計算及評估。針對碳標示、碳排放熱點診斷，搭配低碳建材、低碳設計與工法及當地採購，降低因運輸及設計階段所產生的碳排放，真正實現「減碳」目標。
- (2)合併公司各部門制定之ESG目標，數位應用及建築資訊模型以降低碳排放，開發並優先採用有落實 ESG 之供應鏈廠商，機電規劃及培訓課程納入綠能分課程訓練或研討，持續推動營建專案建置人臉辨識門禁管理系統以確保人員進場資格與安全，積極促進職場康健，聘用護理人員及特約職業醫師予公司員工之衛生保健。

2.未來可能支出：無。

五、勞資關係：

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1.員工福利措施：

本合併公司設有職工福利委員會，負責各項員工福利方案之規劃及執行，主要福利措施及實施情形如下：

- (1)餽贈端午、中秋、生日、結婚及生育禮金。
- (2)發放喪亡、傷病住院及重大災害補助金等。
- (3)提供健康檢查、團體保險及購屋優惠等福利。
- (4)舉辦運動會等各項團康活動。
- (5)規劃旅遊補助方案。
- (6)依公司章程規定提撥及發放員工酬勞。
- (7)供應茶水間能量點心、設置電動按摩椅及能量補充 Bar(販賣機)，活化友善職場。

2.員工進修與訓練制度：

本合併公司行政管理處人資部門每年依業務發展及員工職涯需求，制定教育訓練計劃。每位員工每年至少需參加 12 小時訓練課程，整體訓練類型分為內部及外部訓練，訓練範疇概括為新進人員、通識、管理知能、專業技能訓練及進修補助等，實施情形如下：

- (1)內部訓練：由資深或學有專精員工擔任講師，傳授自身經驗與專業知識。
- (2)外部訓練：參與企管顧問公司、教育訓練機構及政府機關開辦之專業課程，每年依規定提供員工外訓補助經費。
- (3)新進人員訓練：介紹組織與制度、工作規則與職掌，解說作業規定與流程，並定期進行考核及督導新進人員於試用期滿撰寫心得報告。
- (4)通識訓練：全體員工皆可參與之訓練課程，如「公文及簽呈撰寫」、「三高與代謝症候群講座」、「生活毒害無毒一身輕講座」及「後疫情世界智慧生活空間新趨勢講座」等。
- (5)管理職能訓練：不定期為中高階員工開辦專業訓練課程。

- (6)專業技能訓練：為提升整體實力，鼓勵員工參加專業技能訓練課程及取得專業證照，並定期回訓。
- (7)進修補助：遴派優秀員工赴國內大學進修，其學雜費由公司依規定補助。
- 3.員工行為與倫理守則：
- 本合併公司全體員工於處理公司事務時應遵守法令規章及公司內部控制制度等規定，並堅守個人誠信及社會道德標準，以維護公司資產、權益及形象，其範疇涵蓋下列數項：
- (1)保護機密資訊：本合併公司每位員工於到職時皆需簽署「員工保密切結書」，承諾於任職期間與離職後均不得以任何形式洩漏本公司之營業機密。
- (2)禁止圖謀私利：本合併公司每位員工不得透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便圖謀私利，且不得自營或為他人經營公司同類業務。
- (3)不得索取不正當利益：本合併公司每位員工不得向公司之往來客戶索取餽贈、回扣、招待或其他不正當利益，主管亦不得接受下屬任何形式之餽贈。
- (4)公平交易規範：本合併公司每位員工應公平對待公司進(銷)貨客戶、競爭對手及員工。
- (5)嚴禁內線交易：本合併公司每位員工不得使用執行業務所獲得內線資訊，圖利他人或牟取私利。公司財務業務資訊未經許可或公開前，不得擅自發表，以免影響其他股東權益。
- 4.退休制度：
- 本合併公司對於正式聘用員工訂有退休辦法，員工之退休條件、退休金給與及計算方式，均依勞動基準法、勞工退休金條例及相關法令規定辦理。
- 「勞工退休金條例」之新制退休金制度，係屬確定提撥制。退休金之給付由本合併公司按月以不低於員工每月薪資之6%提繳退休金，儲存於勞工保險局之個人退休金專戶。
- 「勞動基準法」之舊制退休金制度，係屬確定給付制。於核准退休時，按員工工作年資每滿一年給與二個基數，但超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，總計最高以四十五個基數為限。退休金之給付，係根據前述基數標準乘以核准退休日前六個月之月平均薪資計算。目前，本合併公司按員工每月薪資總額2%提撥員工退休準備金，並依勞基法第56條第2項規定補足退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。
- 5.工作環境及員工人身安全保護措施：
- 本合併公司致力於提供員工一個安全、健康及舒適的工作環境，除持續辦理各項安全衛生教育訓練、宣導及演練外，並為全體員工投保團體保險、勞工保險、全民健康保險及提供健康檢查等。相關措施如下：
- (1)遵守安全衛生相關法令及其他要求事項，定期實施辦公室或工作環境檢測，參與勞委會北區勞動檢查所舉辦之相關活動。
- (2)設置符合法規標準之消防設備及消防隊員組織，定期檢測設備狀況，按時申報年度消防設備安全檢查報告。
- (3)不定期進行勞工安全衛生教育訓練、宣導及演練，並鼓勵員工取得勞工安全衛生與消防相關證照。
- (4)每年提供員工一次健康檢查，費用由公司負擔。
- (5)配合勞工健康保護規則要求，持續推動員工職場健康，營造營運部門於107年12月02日獲得國際驗證機構SGS頒發「ISO 45001職業安全衛生管理」驗證證書。
- (二)勞資間之協議情形：
- 本合併公司勞資關係一向和諧融洽，無勞資糾紛，故無勞資協議之情形。
- (三)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計損失金額與因應措施：
- 本合併公司無勞資糾紛，故本項不適用。

六、重要契約：

112年03月31日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃	台灣省屏東農田水利會	40年 (89年~129年)	地點：屏東市公園段三小段 每年租金：按申報地價10%計算 權利金：63,000千元	無
合建分屋	黃君等6人	預計完工年度：112年	工程名稱：104A 地點：新北市三重區五谷王段 保證金：20,000千元	無
都市更新	台北市政府	預計完工年度：112年	工程名稱：106B 地點：台北市大安區瑞安段 銀行保證函：300,000千元	無
聯合開發投資興建	台北市政府捷運工程局第一工程處	預計完工年度：113年	工程名稱：108A 地點：新北市中和區國道段 銀行保證函：55,990千元	無
都市更新	財團法人臺北市都市更新推動中心	預計完工年度：114年	工程名稱：108B 地點：台北市松山區敦化段 銀行保證函：300,000千元	無
合建分屋	愛米斯機械工業股份有限公司等43人	預計完工年度：116年	工程名稱：108C 地點：台北市萬華區直興段	無
聯合開發投資興建	新北市政府捷運工程局	預計完工年度：113年	工程名稱：109A 地點：新北環狀線秀朗橋站 保證金：6,838千元 銀行保證函：68,381千元	無
合建分屋	東安資產開發管理股份有限公司	預計完工年度：117年	工程名稱：110A 地點：新北市新莊區鴻福段 保證金：350,000千元	無
聯合開發投資興建	台中市政府	預計完工年度：114年	工程名稱：110B 地點：台中市北屯區東山段 保證金：51,361千元	無
都市更新	新北市政府	預計完工年度：117年	工程名稱：110C 地點：新北市板橋區府中段 保證金：5,000千元 銀行保證函：20,000千元	無
都市更新	台灣電力股份有限公司	預計完工年度：117年	工程名稱：110D 地點：台北市南港區玉成段 銀行保證函：350,000千元	無
聯合開發投資興建	臺中市公共運輸及捷運工程處	預計完工年度：118年	工程名稱：111B 地點：臺中捷運綠線市政府站 銀行保證函：319,638千元	無
都市更新	國家住宅及都市更新中心	預計完工年度：119年	工程名稱：111C 地點：台北市中正區成功段及臨沂段 銀行保證函：200,000千元	無
工程合約	台北市政府工務局新建工程處	預計完工年度：112年	南門市場暨南湖國小運動中心統包案	無
工程合約	交通部鐵道局中部工程處	預計完工年度：114年	C212標台南車站地下化工程	無
工程合約	桃園市政府新建工程處	預計完工年度：112年	桃園會展中心統包工程	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	交通部鐵道局北部工程處	預計完工年度：115年	C611 標嘉義計畫鐵路高架橋及橋下平面道路工程	無
工程合約	國家住宅及都市更新中心	預計完工年度：114年	新北市泰山中山段社會住宅(一期)暨國軍職務宿舍新建統包工程	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：112年	台積電零廢中心新建工程	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：112年	台積電 F18P8 CUP 新建工程	無
工程合約	交通部公路總局	預計完工年度：114年	台 61 線後龍觀海大橋及西湖溪橋改建工程	無
工程合約	交通部鐵道局中部工程處	預計完工年度：115年	嘉義市區鐵路高架化計畫 C612 標嘉北高架車站、嘉義高架車站及北回歸線車站工程	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：112年	台積電竹南先進封測六廠二期新建工程 (FAB)	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：112年	台積電竹南先進封測六廠二期新建工程 (CUP)	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：112年	台積電 F18P7 Office 新建工程	無
工程合約	桃園航空城股份有限公司	預計完工年度：116年	亞洲·矽谷創新研發中心新建工程	無
工程合約	台灣積體電路製造股份有限公司	預計完工年度：114年	AP6B 停車場租賃	無
租賃	亞朔開發股份有限公司	營運開始日起算 20 年 (104 年~124 年)	地點：桃園市龜山區復興一路 8 號(商場) 銀行保證函：50,000 千元	無
租賃	交通部台灣鐵路局	營運期 15 年 (98 年~114 年)	地點：板橋車站大樓地下 1F 至地上 2F 及 24F、25F 商場之東西側商業空間 銀行保證函：61,550 千元	無
租賃	交通部台灣鐵路局	營運期 12 年 (100 年~112 年)	地點：新左營車站大樓地下 1F 至地上 4F 商場之東西側商業空間 銀行保證函：3,000 千元	無
租賃	交通部高速鐵路工程局	簽約日起算 20 年 (105 年~125 年)	地點：桃園國際機場聯外捷運系統林口站共開大樓之地上 1 層至地上 4 層 銀行保證函：29,000 千元	無
租賃	交通部台灣鐵路局	營運期 15 年 (104 年~119 年)	地點：台北市南港區南港路一段 313 號 銀行保證函：20,000 千元	無
租賃	交通部高速鐵路工程局	簽約日起算 20 年 (109 年~129 年)	地點：臺灣桃園國際機場聯外捷運系統 A19 站(桃園體育區站)商場 銀行保證函：60,000 千元	無
合資契約	藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司	111.08.10 (契約簽訂日)	依合資契約共同成立大埤股份有限公司，參與「臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案」	無
合資契約	宏匯股份有限公司	111.12.14 (契約簽訂日)	依合資契約共同成立宏匯竹高股份有限公司，參與「高速鐵路新竹車站特定區事業發展用地開發經營案」	無

七、資通安全：

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

1. 資訊安全風險管理架構：

(1) 本公司資訊安全權責單位為獨立營運單位之資訊處，轄下設置專職資訊主管及資訊安全主管各一名及專責之資訊安全工程師，負責規劃暨執行資訊安全作業與資安政策推動與落實，並每年定期向董事會報告資訊安全執行情形。本公司資訊安全風險管理依據冠德集團總管理處所頒佈之「集團資訊服務緊急應變管理辦法」執行。關於資訊安全事件由公司資訊處主管擔任應變小組召集人，負責災害管制、損害狀況評估、統一回報窗口、資訊系統災害復原作業指揮等工作。

(2) 本公司稽核室將「資通安全檢查之控制」納入年度稽核計劃及進行稽查作業，若有發現缺失、存在或潛在風險，即請受查單位及協同作業單位進行檢討，提出具體改善計劃及時程，定期追蹤改善進度，以落實公司資訊安全政策。

2. 資通安全政策：

本公司資通安全政策依循冠德集團總管理處所頒佈之「集團資訊安全政策」，因應已辨識之相關風險及安全規範，對其資訊資源之安全加以保護。本公司資通安全政策適用於所有以電子形態保存之資訊與資料，其中包括新建立、接收、存儲、列印或是以輸入方式建立所產生的所有資訊，以及創建、使用、管理和存儲資訊與數據的資訊應用服務及系統。本政策涵蓋以下領域，並頒布於員工內部入口網站，公司各階層員工皆需了解並遵守：

- (1) 資訊安全原則
- (2) 資訊管理角色與責任
- (3) 資訊安全管理機制
- (4) 資訊安全管理措施

本公司資訊安全運作模式採用 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 方式管理，確保與資訊安全政策之目標一致並確實達成且持續改善。

3. 資通管理方案：

本公司資通安全管理方案依循冠德集團總管理處所頒佈之「集團資訊安全管理準則」。由資訊處規劃各項資訊安全作業程序及工作職掌，並指派人員擔任並執行，並由資訊處主管督導執行成效。本公司資訊安全管理機制，包含以下四個面向：

- (1) 資安保護(Protection)：為防範各種外部資安威脅，除採多層式網路架構設計外，建置各式資安防護系統，以提昇整體資訊環境之安全性。為保護資訊資源不遭受病毒或其他惡意軟體入侵攻擊，所有資訊系統須針對潛在安全漏洞進行監測，同時依循集團資安政策每年聘請外部專業資安顧問定期執行資訊設備之資安弱點掃描及資訊服務之滲透測試，並確實補強資安弱點。
- (2) 資安回應(Response)：為提高公司於資安事件發生之應變速度及回復能力，公司設置資安異常監控系統讓資安人員能在第一時間收到異常告警並掌握相關威脅資訊。所有資訊系統、服務及資料庫皆有完整之備份計畫。相關備份數據同時存放於具公信力之雲端服務平台以落實異地備份管理。每年並針對主要服務執行災難復原演練以確保資安事件發生之回復能力。

(3)制度規範(Governance)：訂定內部相關資訊安全規範與制度，以規範全體人員資訊安全行為，並且每年定期檢視相關制度是否符合法規與營運環境變遷，並依執行情形及需求檢討修訂。

(4)人員訓練(Education)：每年定期開設資訊安全教育訓練課程，新進人員為必修課程，同時搭配社交工程演練，持續加強員工資訊安全及個人資訊防護意識，落實公司資安政策。

4.投入資通安全管理之資源

本公司積極推動資訊應用與數位轉型，同時也相當重視資通安全與個人資訊之防護，111年度編列約新台幣300萬之預算(平均每位員工3萬)於資通安全相關軟體之建置與資安強化服務，其中包含但不限於以下項目：

- (1)總公司及各外點辦公室之防火牆設備
- (2)電腦防毒軟體及端點防護系統(EDR)
- (3)電腦硬體設備管理系統
- (4)使用者多因素身分驗證機制
- (5)建置網站應用程式防火牆(WAF)
- (6)電子郵件安全閘道器及郵件防護系統
- (7)年度社交工程演練
- (8)導入使用者電腦之特權存取管理系統
- (9)SSL VPN 建置
- (10)每年委外執行資訊系統之弱點偵測及滲透測試
- (11)採用機敏資料外洩防護軟體(DLP)
- (12)每年對主要資訊服務執行災難復原演練

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無發生重大資通安全事件及對公司造成損失。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見：

(一)簡明資產負債表資料：

1.合併財務報告：

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					112年截至 03月31日 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		43,341,299	45,563,542	46,414,826	43,223,807	44,519,444	43,331,691
不動產、廠房及設備		6,979,157	6,703,794	6,586,166	6,503,236	6,379,227	6,343,748
無形資產		52,212	42,830	49,236	54,404	53,874	51,667
其他資產		790,640	3,514,799	4,326,813	4,066,996	4,910,312	4,848,680
資產總額		51,163,308	55,824,965	57,377,041	53,848,443	55,862,857	54,575,786
流動負債	分配前	30,898,165	31,849,885	30,183,305	24,544,862	27,621,505	25,871,646
	分配後	31,401,956	32,605,572	31,392,403	25,930,287	註3	-
非流動負債		6,697,580	9,562,171	9,828,179	9,307,948	6,675,904	6,532,441
負債總額	分配前	37,595,745	41,412,056	40,011,484	33,852,810	34,297,409	32,404,087
	分配後	38,099,536	42,167,743	41,220,582	35,238,235	註3	-
歸屬於母公司 業主之權益		11,836,993	12,627,504	15,237,901	17,562,761	18,516,479	18,997,165
股本		5,037,910	5,037,910	5,037,910	5,541,701	5,541,701	5,541,701
資本公積		1,368,865	1,379,873	1,396,097	1,421,924	1,451,569	1,451,905
保留盈餘	分配前	5,526,960	6,306,721	8,902,937	10,697,059	11,648,455	12,129,043
	分配後	5,023,169	5,551,034	7,693,839	9,311,634	註3	-
其他權益		(25,546)	(25,804)	(27,847)	(26,727)	(26,544)	(26,782)
庫藏股票		(71,196)	(71,196)	(71,196)	(71,196)	(98,702)	(98,702)
非控制權益		1,730,570	1,785,405	2,127,656	2,432,872	3,048,969	3,174,534
權益總額	分配前	13,567,563	14,412,909	17,365,557	19,995,633	21,565,448	22,171,699
	分配後	13,063,772	13,657,222	16,156,459	18,610,208	註3	-

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：112年03月31日業經會計師核閱。

註3：111年盈餘分配案尚未經股東會決議通過。

2.個體財務報告：

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					112年截至 03月31日
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		38,078,347	38,504,920	37,752,737	33,051,282	31,574,173	-
不動產、廠房及設備		288,059	280,822	280,130	283,095	283,330	-
無形資產		162	2,274	1,334	474	-	-
其他資產		4,746,771	5,040,808	5,511,223	5,718,576	7,227,725	-
資產總額		43,113,339	43,828,824	43,545,424	39,053,427	39,085,228	-
流動負債	分配前	27,699,081	26,662,559	24,269,349	17,457,855	18,534,267	-
	分配後	28,202,872	27,418,246	25,478,447	18,843,280	註2	-
非流動負債		3,577,265	4,538,761	4,038,174	4,032,811	2,034,482	-
負債總額	分配前	31,276,346	31,201,320	28,307,523	21,490,666	20,568,749	-
	分配後	31,780,137	31,957,007	29,516,621	22,876,091	註2	-
歸屬於母公司 業主之權益		11,836,993	12,627,504	15,237,901	17,562,761	18,516,479	-
股本		5,037,910	5,037,910	5,037,910	5,541,701	5,541,701	-
資本公積		1,368,865	1,379,873	1,396,097	1,421,924	1,451,569	-
保留盈餘	分配前	5,526,960	6,306,721	8,902,937	10,697,059	11,648,455	-
	分配後	5,023,169	5,551,034	7,693,839	9,311,634	註2	-
其他權益		(25,546)	(25,804)	(27,847)	(26,727)	(26,544)	-
庫藏股票		(71,196)	(71,196)	(71,196)	(71,196)	(98,702)	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	11,836,993	12,627,504	15,237,901	17,562,761	18,516,479	-
	分配後	11,333,202	11,871,817	14,028,803	16,177,336	註2	-

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：111年盈餘分派案尚未經股東會決議通過。

(二)簡明綜合損益表資料：

1.合併財務報告：

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					112年截至 03月31日 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		14,435,680	15,326,899	27,345,405	25,191,138	21,506,102	4,492,665
營業毛利		3,999,126	4,028,294	7,110,611	7,017,355	5,923,770	1,255,481
營業利益		1,909,901	2,198,729	5,168,832	5,164,397	4,028,384	799,124
營業外收入及支出		(829,483)	(384,465)	(280,033)	(185,711)	(188,472)	(35,196)
稅前淨利		1,080,418	1,814,264	4,888,799	4,978,686	3,839,912	763,928
繼續營業單位 本期淨利		673,313	1,546,223	3,905,137	4,077,333	3,129,697	606,665
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨(損)利		673,313	1,546,223	3,905,137	4,077,333	3,129,697	606,665
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		8,791	1,185	(3,768)	(691)	5,026	(812)
本期綜合損益總額		682,104	1,547,408	3,901,369	4,076,642	3,134,723	605,853
淨利屬於母公司業主		507,248	1,283,526	3,353,971	3,508,103	2,333,896	480,588
淨利歸屬於 非控制權益		166,065	262,697	551,166	569,230	795,801	126,077
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		515,347	1,283,294	3,349,860	3,508,131	2,337,004	480,350
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		166,757	264,114	551,509	568,511	797,719	125,503
每股盈餘(元)		1.03	2.60	6.18(註3)	6.47	4.31	0.89

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：112年03月31日業經會計師核閱。

註3：無償配股追溯調整每股盈餘，調整前之每股盈餘為6.80元，調整後之每股盈餘為6.18元。

2.個體財務報告：

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					112年截至 03月31日
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		7,502,772	8,117,436	17,185,011	16,105,554	7,664,805	-
營業毛利		1,961,809	2,032,247	4,583,383	4,569,393	2,753,856	-
營業利益		1,179,315	1,329,758	3,771,698	3,949,085	2,177,814	-
營業外收入及支出		(476,396)	131,028	365,537	247,706	570,886	-
稅前淨利		702,919	1,460,786	4,137,235	4,196,791	2,748,700	-
繼續營業單位 本期淨利		507,248	1,283,526	3,353,971	3,508,103	2,333,896	-
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利		507,248	1,283,526	3,353,971	3,508,103	2,333,896	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		8,099	(232)	(4,111)	28	3,108	-
本期綜合損益總額		515,347	1,283,294	3,349,860	3,508,131	2,337,004	-
淨利歸屬於 母公司業主		507,248	1,283,526	3,353,971	3,508,103	2,333,896	-
淨利歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		515,347	1,283,294	3,349,860	3,508,131	2,337,004	-
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		1.03	2.60	6.18(註2)	6.47	4.31	-

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：無償配股追溯調整每股盈餘，調整前之每股盈餘為6.80元，調整後之每股盈餘為6.18元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	簽 證 會 計 師	查 核 意 見
107	簡蒂暖、張淑瑩	無保留意見
108	簡蒂暖、張淑瑩	無保留意見
109	韓沂璉、簡蒂暖	無保留意見
110	韓沂璉、簡蒂暖	無保留意見
111	韓沂璉、曾國揚	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

(一)合併財務報告：

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					112年截至 03月31日 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構	負債占資產比率(%)	73.48	74.18	69.73	62.87	61.40	59.37
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	290.37	357.63	412.89	450.60	442.71	452.48
償債能力	流動比率(%)	140.27	143.06	153.78	176.10	161.18	167.49
	速動比率(%)	30.96	36.08	53.95	81.01	77.97	79.40
	利息保障倍數(倍)	3.48	5.03	14.33	16.80	13.68	11.58
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.30	10.78	15.01	14.48	12.64	8.01
	平均收現日數	43.98	33.86	24.32	25.21	28.88	45.57
	存貨週轉率(次)	0.33	0.34	0.63	0.68	0.68	0.57
	應付款項週轉率(次)	2.42	2.32	3.72	3.12	2.51	2.20
	平均銷貨日數	1,106.06	1,073.53	579.37	536.77	536.77	640.35
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.96	2.24	4.12	3.85	3.34	2.82
	總資產週轉率(次)	0.29	0.29	0.48	0.45	0.39	0.33
獲利能力	資產報酬率(%)	2.02	3.56	7.42	7.78	6.15	4.81
	權益報酬率(%)	5.06	11.05	24.58	21.83	15.06	11.10
	稅前純益占實收資本額 比率(%) (註7)	21.45	36.01	97.04	89.84	69.29	55.14
	純益率(%)	4.66	10.09	14.28	16.19	14.55	13.50
	每股盈餘(元)	1.03	2.60	6.18(註9)	6.47	4.31	0.89
現金流量	現金流量比率(%)	6.30	10.04	32.75	36.82	10.00	1.51
	現金流量允當比率(%)	58.26	88.96	167.54	247.47	368.10	543.05
	現金再投資比率(%)	7.40	10.23	30.66	24.42	4.49	1.23
槓桿度	營運槓桿度	1.85	1.65	1.29	1.31	1.42	1.52
	財務槓桿度	1.30	1.26	1.08	1.06	1.08	1.10

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上變動原因：

1. 資產報酬率：主係稅後純益減少所致。
2. 權益報酬率：主係稅後純益減少所致。
3. 稅前純益占實收資本額比率：主係稅前純益減少所致。
4. 每股盈餘：主係稅後純益減少所致。
5. 現金流量比率：主係營業活動淨現金流入減少所致。
6. 現金流量允當比率：主係最近五年度存貨去化有成，以致營業活動之淨現金流入增加及採用權益法投資增加所致。
7. 現金再投資比率：主係營業活動淨現金流入減少及採用權益法投資增加所致。

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：112年03月31日業經會計師核閱。

註3：因營業活動為淨現金流出，故相關比率不予計算。

註4：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註5)

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註6)

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(註7)。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註8：公司股票為無面額或每股面額非屬新台幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註9：無償配股追溯調整每股盈餘，調整前之每股盈餘為6.80元，調整後之每股盈餘為6.18元。

(二)個體財務報告：

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)					112年截至 03月31日
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構	負債占資產比率(%)	72.54	71.19	65.01	55.30	52.63	-	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	5,351.08	6,112.86	6,881.12	7,628.38	7,253.37	-	
償債能力	流動比率(%)	137.47	144.42	155.56	189.32	170.36	-	
	速動比率(%)	17.72	21.63	36.50	66.98	55.99	-	
	利息保障倍數(倍)	2.96	5.26	17.02	20.53	14.24	-	
經營能力	應收款項週轉率(%)	16.89	22.07	23.42	23.81	64.61	-	
	平均收現日數	21.61	16.54	15.59	15.33	5.65	-	
	存貨週轉率(次)	0.18	0.19	0.41	0.46	0.23	-	
	應付款項週轉率(次)	2.12	2.16	5.04	5.80	3.95	-	
	平均銷貨日數	2,027.78	1,921.05	890.24	793.48	1,586.96	-	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	25.78	28.54	61.27	57.19	27.06	-	
	總資產週轉率(次)	0.18	0.19	0.39	0.39	0.20	-	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.91	3.58	8.15	8.91	6.40	-	
	權益報酬率(%)	4.38	10.49	24.07	21.39	12.94	-	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註8)	13.95	29.00	82.12	75.73	49.60	-	
	純益率(%)	6.76	15.81	19.52	21.78	30.45	-	
	每股盈餘(元)	1.03	2.60	6.18(註8)	6.47	4.31	-	
現金流量	現金流量比率(%)	5.79	3.87	28.51	47.42	5.03	-	
	現金流量允當比率(%)	36.51	51.26	113.78	194.72	265.02	-	
	現金再投資比率(%)	8.69	3.05	31.74	32.51	註2	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.26	1.23	1.10	1.09	1.17	-	
	財務槓桿度	1.44	1.35	1.07	1.06	1.11	-	

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上變動原因：

- 1.利息保障倍數：主係稅前淨利減少所致。
- 2.應收款項週轉率：主係銷貨淨額減少所致。
- 3.平均收現日數：主係應收款項週轉率提高所致。
- 4.存貨週轉率：主係銷貨成本減少所致。
- 5.應付款項週轉率：主係銷貨成本減少所致。
- 6.平均銷貨日數：主係存貨周轉率降低所致。
- 7.不動產、廠房及設備週轉率：主係銷貨淨額減少所致。
- 8.總資產週轉率：主係銷貨淨額減少所致。
- 9.資產報酬率：主係稅後淨利減少所致。
- 10.權益報酬率：主係稅後淨利減少所致。
- 11.稅前純益占實收資本額比率：主係稅前淨利減少所致。
- 12.純益率：主係銷貨淨額減少所致。
- 13.每股盈餘：主係稅後純益減少所致。
- 14.現金流量比率：主係營業活動淨現金流入減少所致。
- 15.現金流量允當比率：主係最近五年度存貨去化有成，以致營業活動之淨現金流入增加及採用權益法投資增加所致。
- 16.現金再投資比率：主係營業活動淨現金流入減少及採用權益法投資增加所致。

註1：107年度至111年度業經會計師查核簽證。

註2：因計算式分子為負數，故不予計算。

註3：計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註5)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註6)

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(註7)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新台幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註8：無償配股追溯調整每股盈餘，調整前之每股盈餘為6.80元，調整後之每股盈餘為6.18元。

三、一一一年度審計委員會審查報告書：

冠德建設股份有限公司審計委員會審查報告書

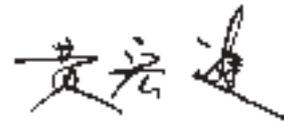
茲准

董事會造送本公司民國一一一年度財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所韓沂璉、曾國禔會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配表等，經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定備具報告書，報請 鑒核。

此 上

冠德建設股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：黃宏進



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

四、一一一年度合併財務報告：

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止)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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：冠德建設股份有限公司

董事長：馬志綱



日 期：民國一一二年三月十四日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6687
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

冠德建設股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

冠德建設股份有限公司及其子公司(冠德集團)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達冠德集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對冠德集團民國一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、房地銷售收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十七)收入認列；收入認列明細請詳合併財務報告附註六(二十二)客戶合約之收入。



關鍵查核事項之說明：

冠德集團屬不動產建設開發產業等，房地產銷售易受總體經濟及景氣、稅賦政令改制及房地產供需等諸多動態之影響；為因應前述環境變動，管理當局已評估及制定相關收入及收款等控制作業，民國一一一年度房地產銷售收入為7,498,364千元，故房地產銷售收入認列之允當性對財務報告之影響係屬重大。因此，收入之認列為本會計師執行冠德集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：瞭解冠德集團銷售房地產收入及收款作業流程之控制機制及測試收入之內控制度設計及執行之有效性；並抽查房屋土地買賣契約書、收款明細表、銀行往來交易紀錄及不動產所有權移轉文件與交屋清單等。另以抽樣方式選擇資產負債表日之前與之後交易，核對相關交易文據，以評估收入認列時點是否允當。

二、工程合約

有關工程合約之會計政策請詳合併財務報告附註四(十七)收入之認列；有關工程合約之估計總合約成本評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；收入認列之說明請詳合併財務報告附註六(二十二)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

工程合約之承攬其合約總價及預計總成本之變動涉及管理階層高度判斷，工程總收入的評估錯誤可能造成財務報導期間內損益之重大變動，因此存有顯著風險。另冠德集團係依完工百分比法認列在建合約收入與成本，而完工程度則係依據截至財務報導日已發生成本佔估計合約總成本計算之。而前揭之錯誤可能造成損益認列時點及當期財務報表之重大差異。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：測試承攬及收款之內部控制及執行有效性，取得各項工程本期合約總價追加減明細表，並抽樣核對承攬合約、協議書、業主來文或工地協調會議記錄等外部文件，另抽核每期計價資料及業主驗收付款情形；抽樣評估管理階層工程預算的編製程序並抽樣測試其內部控制制度執行之有效性；抽樣核對工程計價單、合約、施工日報表、發票及工程預算等文據並與工程預算核對，以驗證工程別歸集累計之允當性；抽核每期計價資料並核算工案之完工百分比比例，另以抽樣方式執行資產負債表日前後一段期間在建工程投入之截止點測試。

三、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；有關存貨項目說明，請詳合併財務報告附註六(五)存貨。



關鍵查核事項之說明：

於民國一〇一一年十二月三十一日，冠德集團存貨金額為21,094,871千元，占總資產38%，其存貨金額係以成本與淨變現金額孰低者列示。因處於高度資金投入且回收期長之房地產業，產業深受政治、總體經濟、景氣及房地稅制改革之影響，其中營建用地及在建房地之未來投入成本及淨變現價值係仰賴管理階層主觀判斷或估計。因此營建用地及在建房地之存貨評價列為本會計師執行冠德集團財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：瞭解冠德集團就營建用地及在建房地續後衡量之內部作業程序及會計處理，並取得財務報導日之營建用地及在建房地淨變現價值評估資料，抽核檢視前揭資料內容之市價，與最近期附近成交行情或冠德建設股份有限公司近期銷售的合約價格或內政部不動產實價登錄價格作比較；或取得個案投資報酬分析表，抽核並驗算營建用地及在建房地之淨變現價值是否允當。

其他事項

冠德建設股份有限公司已編製民國一〇一一年度及一〇一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估冠德集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算冠德集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

冠德集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。



- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對冠德集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使冠德集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致冠德集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對冠德集團民國一一一年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：
韓沂璋
曾興揚



證券主管機關：金管證審字第1090332798號
核准簽證文號：金管證六字第0940129108號
民國一十二年三月十四日

冠德建設股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及(二十二))	\$ 21,506,102	100	25,191,138	100
5000 營業成本(附註六(五)及(十八))	15,582,332	72	18,173,783	72
營業毛利	5,923,770	28	7,017,355	28
營業費用：				
6100 推銷費用(附註六(十八))	219,758	1	255,126	1
6200 管理費用(附註六(十八))	1,677,024	8	1,584,947	6
6450 預期信用減損(利益)損失(附註六(四))	(1,396)	-	12,885	-
	1,895,386	9	1,852,958	7
營業淨利	4,028,384	19	5,164,397	21
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十四))	71,821	-	25,436	-
7010 其他收入(附註六(二十四))	7,330	-	4,763	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十四))	34,244	-	104,594	-
7050 財務成本(附註六(二十四))	(302,865)	(1)	(315,117)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(六))	998	-	(5,387)	-
	(188,472)	(1)	(185,711)	(1)
繼續營業部門稅前淨利	3,839,912	18	4,978,686	20
7950 減：所得稅費用(附註六(十九))	710,215	3	901,353	4
本期淨利	3,129,697	15	4,077,333	16
其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	4,792	-	(2,128)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	45	-	2,784	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	189	-	(1,347)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	5,026	-	(691)	-
本期綜合損益總額	\$ 3,134,723	15	4,076,642	16
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,333,896	11	3,508,103	14
8620 非控制權益	795,801	4	569,230	2
	\$ 3,129,697	15	4,077,333	16
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 2,337,004	11	3,508,131	14
8720 非控制權益	797,719	4	568,511	2
	\$ 3,134,723	15	4,076,642	16
9750 基本每股盈餘(元)(附註六(二十一))	\$ 4.31		6.47	
9850 稀釋每股盈餘(元)(附註六(二十一))	\$ 4.29		6.44	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：馬志綱



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮



冠德建設股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目				歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總計
	股本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產 未實現(損)益	庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計			
本期淨利	5,037,910	-	-	7,060,355	8,902,937	674	-	15,237,901	2,127,656	17,365,557	
本期其他綜合損益	-	-	-	3,508,103	3,508,103	-	-	3,508,103	569,230	4,077,333	
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,092)	(1,092)	2,251	-	28	(719)	(691)	
盈餘指撥及分配：	-	-	-	3,507,011	3,507,011	2,251	(1,131)	3,508,131	568,511	4,076,642	
提列法定盈餘公積	-	-	335,191	(335,191)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,043	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	(1,209,098)	(1,209,098)	-	-	(1,209,098)	-	(1,209,098)	
普通股股票股利	503,791	-	-	(503,791)	(503,791)	-	-	-	-	-	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	37	-	-	-	-	-	37	-	37	
發放子公司股利調整資本公積	-	25,501	-	-	-	-	-	25,501	-	25,501	
逾時效未領股利	-	289	-	-	-	-	-	289	71	360	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(263,366)	(263,366)	
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	5,541,701	1,421,924	2,151,969	27,847	10,697,059	2,925	(29,652)	17,562,761	2,432,872	19,995,633	
本期淨利	-	-	-	2,333,896	2,333,896	-	-	2,333,896	795,801	3,129,697	
本期其他綜合損益	-	-	-	2,925	2,925	24	159	3,108	1,918	5,026	
本期綜合損益總額	-	-	-	2,336,821	2,336,821	24	159	2,337,004	797,719	3,134,723	
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	350,701	(350,701)	-	-	-	-	-	-	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	1,120	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	(1,120)	-	-	-	(1,385,425)	-	(1,385,425)	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(216)	-	-	-	-	-	(216)	(333)	(549)	
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	(27,506)	-	(27,506)	
發放子公司股利調整資本公積	-	29,227	-	-	-	-	-	29,227	-	29,227	
逾時未領股利	-	634	-	-	-	-	-	634	93	727	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(181,382)	(181,382)	
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	5,541,701	1,451,569	2,502,670	26,727	11,648,455	2,949	(29,493)	18,516,479	3,048,969	21,565,448	

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：馬志綱



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮

冠德建設股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,839,912	4,978,686
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	416,556	424,270
攤銷費用	10,690	9,779
預期信用減損(迴轉利益)損失	(1,396)	12,885
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	27,134	(53,805)
利息費用	302,865	315,117
利息收入	(71,821)	(25,436)
股利收入	(7,330)	(4,763)
採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額	(998)	5,387
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(28)
減損損失	300	24,618
租賃修改利益	-	(58)
收益費損項目合計	676,000	707,966
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	-	(3,134)
合約資產減少(增加)	299,837	(304,209)
應收票據及帳款(增加)減少	(895,338)	974,346
存貨減少	280,504	7,185,817
預付款項(增加)減少	(75,666)	30,767
其他流動資產增加	(10,543)	(8,554)
其他金融資產—流動增加	(1,367,885)	(41,812)
取得合約之增額成本減少	40,919	70,141
淨確定福利資產—非流動(增加)減少	(3,382)	962
其他非流動資產增加	(41)	(48)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,731,595)	7,904,276
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加(減少)	437,149	(3,976,991)
應付票據增加(減少)	65,513	(62,722)
應付帳款增加	226,436	523,216
其他應付款增加(減少)	44,439	(209,783)
員工福利負債—流動減少	(1,733)	(371)
負債準備—流動增加	1,610	31,263
其他流動負債(減少)增加	(42,835)	14,641
淨確定福利負債增加(減少)	2,678	(5,172)
其他非流動負債減少	(16,336)	(16,336)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	716,921	(3,702,255)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,014,674)	4,202,021
調整項目合計	(338,674)	4,909,987
營運產生之現金流入	3,501,238	9,888,673
支付之所得稅	(740,057)	(851,421)
營業活動之淨現金流入	2,761,181	9,037,252

冠德建設股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(1,941)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	992
取得採用權益法之投資	(1,120,000)	-
取得不動產、廠房及設備	(135,490)	(108,747)
處分不動產、廠房及設備	-	76
取得無形資產	(10,070)	(14,488)
其他金融資產—非流動增加	5,576	53,138
其他非流動資產增加	(11,851)	(187)
收取之利息	67,518	25,779
收取之股利	7,330	4,763
其他投資活動	(549)	-
投資活動之淨現金流出	(1,197,536)	(40,615)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	5,087,369	4,671,600
短期借款減少	(4,541,238)	(5,293,226)
應付短期票券增加	110,000	480,000
應付短期票券減少	(110,000)	(480,000)
償還公司債	-	(1,500,000)
舉借長期借款	5,000	200,000
償還長期借款	(479,400)	(457,760)
存入保證金增加	(1,610)	3,395
租賃本金償還	(177,345)	(158,485)
發放現金股利	(1,356,198)	(1,183,597)
購買庫藏股票成本	(27,506)	-
支付之利息	(449,166)	(444,038)
非控制權益變動	(181,382)	(263,366)
籌資活動之淨現金流出	(2,121,476)	(4,425,477)
匯率變動對現金及約當現金之影響	189	(1,347)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(557,642)	4,569,813
期初現金及約當現金餘額	16,080,562	11,510,749
期末現金及約當現金餘額	\$ 15,522,920	16,080,562

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：馬志綱



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮



冠德建設股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

冠德建設股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國六十八年十一月奉經濟部核准設立，登記地址為台北市大安區和平東路3段131號2樓。本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)主要營業項目為興建國民住宅、商業大樓之出租或出售、綜合營造業、百貨公司、超級市場及國際貿易等事業。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月十四日提報董事會後發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值之金融資產；及
- (3) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十九)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
本公司	根基營造股份有限公司 (根基營造)	綜合營造業等	34.18 %	34.18 %	本公司取得該公司過半數之董事席位
"	環球購物中心股份有限公司 (環球購物)	超級市場業、百貨公司業、國際貿易業、醫療器材批發及零售業等	84.02 %	84.02 %	本公司持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
"	冠誠生活股份有限公司 (冠誠生活)(註1)	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	- %	51.00 %	合併公司持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
根基營造	捷群投資股份有限公司 (捷群投資)	一般投資業	99.98 %	99.98 %	根基營造持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
"	冠慶機電股份有限公司 (冠慶機電)	電器承裝及消防安全設備工程安裝工程業等	99.96 %	99.96 %	根基營造持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
冠慶機電及捷群投資共同持有	頂天營造有限公司 (頂天營造)	綜合營造業等	100.00 %	100.00 %	合併公司持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
環球購物	冠鼎環球有限公司 (冠鼎環球) (註2)	投資經營中國大陸商場總體規劃、配套工程諮詢、商場租賃策劃和諮詢	100.00 %	100.00 %	環球購物持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
"	冠樺生活股份有限公司 (冠樺生活)	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	100.00 %	100.00 %	環球購物持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
"	冠誠生活(註1)	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	100.00 %	49.00 %	環球購物持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
"	冠友生活股份有限公司(冠友生活)(註3)	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	- %	3.70 %	合併公司持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司
冠誠生活	冠友生活(註3)	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	100.00 %	96.30 %	冠誠生活持有具表決權股份比例超過已發行總數50%之從屬公司

註1：本公司配合集團營運需求，於民國一一年六月將冠誠生活51%股數出售予環球購物。

註2：冠鼎環球於民國一〇年十二月二十四日經董事會決議辦理減資彌補虧損港幣41,644千元及現金減資港幣12,400千元(台幣44,054千元)，前述交易業經申請投審會備查完成。

註3：環球購物配合集團營運需求，於民國一一年四月將冠友生活3.7%股數出售予冠誠生活。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(四) 外 幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七) 金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(7)財務保證合約

財務保證合約係指發行人於特定債務人到期無法依債務工具條款償還時，必須支付特定金額，以歸墊持有人損失之合約。

合併公司發行且未指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，原始係以其公允價值減除直接可歸屬之交易成本衡量，後續則依下列孰高者衡量：(a)依國際財務報導準則第九號決定之備抵損失金額；及(b)原始認列之金額，於適當時，減除依下列收入原則認列之累積收益金額。

(八)存 貨

建設業

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

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

1.營建用地

淨變現價值係參照管理當局按當時市場情況之售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，或依最近期之市場價值(開發分析法或比較法)為基礎。

2.在建工程

淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

3.待售房地

淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減除於銷售房地時所產生之成本及銷售費用。

買賣業

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用地點及狀態所發生之其他成本，並採加權平均法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除為使存貨達可供銷售狀態尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a)參與協議者皆受合約協議所約束；(b)合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動（即對該協議之報酬有重大影響之活動）有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

合資

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即合資者）對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依IAS28之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。

聯合營運係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即聯合營運者）對於與該協議有關之資產具有權利，並對與該協議有關之負債負有義務。聯合營運者應依特定資產、負債、收入及費用所適用之相關國際財務報導準則，認列及衡量與其對協議之權益有關之資產及負債（並認列相關收入及費用）。

合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。於事實及情況改變時，合併公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	3~55年
(2)運輸、辦公及其他設備	1~30年
(3)租賃改良	2~20年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)租 賃

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公室設備等短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓承租不動產，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1) 作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2) 租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3) 租賃給付之任何減少僅影響原於民國一十一年六月三十日以前到期之給付；且

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

(十四)無形資產

1.認列及衡量

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|------|
| (1)專利及商標 | 10年 |
| (2)特許權 | 16年 |
| (3)電腦軟體 | 2~5年 |

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產、遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

(十六)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

保固負債準備係於工程完工時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

(十七)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)土地開發及房地銷售

合併公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間或之前預售不動產。合併公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對合併公司通常不具其他用途。因此，合併公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶，且已實際交付房地之日期為準，惟報導日前僅完成其中一項，但於期後期間已實際完成另一項者，亦認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 客戶忠誠計畫

合併公司提供客戶忠誠計畫予零售客戶，客戶購買產品所取得之點數，使客戶有權於未來向合併公司以折扣購買產品或換取贈品。合併公司認為該等點數提供客戶倘未簽訂該合約則無法取得之重要權利，故提供點數予客戶之承諾係一履約義務。合併公司係以相對單獨售價為基礎將交易價格分攤至該產品及該等點數。管理階層係依過去之經驗，以點數被兌換時所給予之折扣及兌換之可能性為基礎，估計每個點數之單獨售價；以產品之零售價格為基礎估計其出售時之單獨售價。合併公司係於銷售產品時以上述基礎認列合約負債，並於該等點數被兌換或失效時轉列收入。

(3) 顧問及管理服務

合併公司提供企業顧問及管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比決定。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間將造成之增減變動反映於損益。

固定價格合約下，客戶依約定之時程支付固定金額之款項。已提供之勞務超過支付款時，認列合約資產；支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

(4) 工程合約

合併公司從事住宅不動產及公共工程之承攬業務，因資產於建造時即由客戶控制，因此，以迄今已發生工程成本占估計總合約成本之比例為基礎隨時間逐步認列收入。合約包括固定及變動對價。客戶依約定之時程支付固定金額之款項。某些變動對價(例如按逾期日數為基礎計算之罰款及物價調整)，係採用過去累積之經驗以期望值估計，合併公司僅於累計收入高度很有可能不會發生重大迴轉之範圍內認列收入。已認列收入金額若尚未請款，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款。

若無法合理衡量工程合約履約義務之完成程度，合約收入僅於預期可回收成本的範圍內認列。

當合併公司預期一項工程合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間，將造成之增減變動反映於損益。

合併公司對住宅不動產及公共工程提供與所協議規格相符之標準保固，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十六)。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)專櫃淨額收入(佣金收入)

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時所產生之收入；專櫃收入係按所收取之佣金淨額認列。

(6)租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於營業收入。

(7)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年或財務組成部分之影響對個別合約並不重大，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

(2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十八)政府補助

合併公司係於可收到與新型冠狀病毒肺炎相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。針對其他與資產有關之補助，合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收入認列為其他收益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(二十)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(二十一)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(二十二)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

估計及假設不確定性之主要來源：

(一)工程合約

合併公司工程合約損益之認列係參照合約活動之完成程度分別認列收入及成本，係以合約載明履約義務完成衡量完成程度。由於估計總成本及合約項目等係由管理階層針對不同工程之性質、預計發包金額、工期、工程施作及工法等進行評估及判斷而得，因而可能影響完工百分比及工程損益之計算。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依當時市場情況為估計基礎，故可能因產業受政治、經濟及房地稅制改革而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
現金及零用金	\$ 12,016	12,051
銀行存款		
支票存款	3,667,802	3,070,313
活期存款	1,341,239	7,657,754
定期存款	8,412,390	-
約當現金	<u>2,089,473</u>	<u>5,340,444</u>
	<u>\$ 15,522,920</u>	<u>16,080,562</u>

上述約當現金到期區間分別為民國一一二年一月至二月及一一一年一月至二月，利率區間分別為0.98%~1.02%及0.25%~0.27%。

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十五)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	<u>\$ 97,466</u>	<u>124,600</u>

- 1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十四)。
- 2.合併公司因上列指定為強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產，於民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入分別為5,728千元及4,335千元。
- 3.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)公司股票－富邦金丙種特別股	\$ 1,783	1,944
國內興(櫃)公司股票－公信電子	655	973
國內非上市(櫃)公司股票－永儲	3,305	2,914
國內非上市(櫃)公司股票－遠見天下文化出版	6,766	6,633
國內非上市(櫃)公司股票－匯頂電腦	-	-
合 計	<u>\$ 12,509</u>	<u>12,464</u>

1. 合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 合併公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入分別為1,602千元及428千元。
3. 合併公司民國一一一年度及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。
4. 信用風險(包括債務工具投資之減損)及市場風險資訊請詳附註六(二十五)。
5. 上述金融資產並未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據	\$ 352	275
應收帳款	2,157,591	1,265,714
減：備抵損失	(8,096)	(12,876)
	<u>\$ 2,149,847</u>	<u>1,253,113</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<u>111.12.31</u>		
	<u>應收票據及帳 款帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 2,149,847	-	-
逾期90天以上	8,096	100%	8,096
	<u>\$ 2,157,943</u>		<u>8,096</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31		
	應收票據及帳 款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,253,113	-	-
逾期90天以上	12,876	100%	12,876
	\$ 1,265,989		12,876

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 12,876	-
認列之減損損失	2,161	12,885
減損損失迴轉	(3,557)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	(3,384)	(9)
期末餘額	\$ 8,096	12,876

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之應收款項均未有提供質押擔保之情形。

(五)存 貨

	111.12.31	110.12.31
存貨－買賣業	\$ 12,977	9,789
存貨－建設業		
預付房地款	4,235	4,235
營建用地	2,899,060	2,609,060
在建房地	11,056,039	8,519,284
待售房地	7,135,537	10,098,676
小計	21,094,871	21,231,255
合計	\$ 21,107,848	21,241,044

- 1.民國一一一年度因存貨出售而迴轉備抵跌價損失之金額為2,536千元。
- 2.民國一一一年度及一一〇年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失之金額分別為14,593千元及6,667千元，並已列報為銷貨成本。
- 3.民國一一一年度及一一〇年度，合併公司在建房地分別依1.922%及1.765%之資本化利率計算，其利息資本化之金額，請詳附註六(二十四)。
- 4.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司將待售之法定車位信託予他人之金額分別為13,796千元及16,332千元。
- 5.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之存貨提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)採用權益法之投資

合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
關聯企業	\$ 114,347	15,120
合資	<u>1,021,771</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,136,118</u>	<u>15,120</u>

1.關聯企業

對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與本公司間 關係之性質	主要營業場所/ 公司註冊之 國家	所有權權益及表決權之比例	
			<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
宏匯竹高(股)公 司(註1)	百貨公司業、超級市場 業、無店面零售業等	台灣	20 %	- %

註1：合併公司於民國一十一年十二月以現金100,000千元取得宏匯竹高(股)公司20%之股權。

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則財務報表中所包含之金額，以反映本公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

宏匯竹高(股)公司之彙總財務資訊：

	<u>111.12.31</u>
流動資產	\$ 299,875
非流動資產	200,000
流動負債	<u>(100)</u>
淨資產	<u>\$ 499,775</u>
歸屬於合併公司淨資產	<u>\$ 99,955</u>
	<u>111年度</u>
營業收入	\$ -
繼續營業單位本期淨損	\$ (225)
綜合損益總額	<u>\$ (225)</u>
歸屬於合併公司之綜合損益總額	<u>\$ (45)</u>

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 14,392</u>	<u>15,120</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (728)	(5,387)
綜合損益總額	<u>\$ (728)</u>	<u>(5,387)</u>

2. 合資

合併公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區E1E2街廓公辦都市更新案，依合資協議約定三方共同成立大埤股份有限公司，截至民國一十一年十二月三十一日股權比例分別為51%、24.5%及24.5%，投資金額分別為1,020,000千元、490,000千元及490,000千元。

合資公司於民國一十一年九月與臺北市住宅及都市更新中心，簽定「臺北車站特定專用區E1E2街廓公辦都市更新案」契約，依契約合資公司需於專案建物之商業設施所有權移轉1個月內及特定專用區開放空間之修復及再利用計畫竣工後3個月內分別與臺灣鐵路管理局簽定「高度開發區商場租賃契約」及「低度開發區租賃契約」，回租期間為二十年。

下表係彙總大埤股份有限公司本身之財務資訊，調整取得時之公允價值調整數及會計政策差異。本表意將彙總財務資訊調節至合併公司對大埤股份有限公司權益之帳面價值。

	<u>111.12.31</u>
所有權權益之比例	<u>51%</u>
流動資產	\$ 2,004,350
非流動資產	202
流動負債	939
非流動負債	<u>141</u>
淨資產	<u>\$ 2,003,472</u>
現金及約當現金	<u>\$ 208,931</u>
合併公司所享之淨資產份額	<u>\$ 1,021,771</u>
合資權益之帳面金額	<u>\$ 1,021,771</u>
	<u>111年度</u>
營業收入	\$ -
繼續營業單位本期淨利	\$ 3,473
綜合損益總額	<u>\$ 3,473</u>
營業費用	<u>\$ 695</u>
利息收入	<u>\$ 5,038</u>
利息費用	<u>\$ 2</u>
所得稅費用	<u>\$ 868</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司所享之綜合損益總額	111年度 <u>\$ 1,771</u>
---------------	--------------------------

3.擔保

民國一十一年及一〇年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(七)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益及 表決權之比例	
		111.12.31	110.12.31
根基營造及其子公司	台灣	65.82 %	65.82 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

根基營造及其子公司之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 11,146,094	8,531,294
非流動資產	652,598	746,449
流動負債	(7,416,157)	(5,576,580)
非流動負債	(196,104)	(190,024)
淨資產	<u>\$ 4,186,431</u>	<u>3,511,139</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 2,195,666</u>	<u>1,642,010</u>

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 14,204,563</u>	<u>10,772,322</u>
本期淨利	\$ 1,047,936	740,492
其他綜合損益	(97,090)	82,990
綜合損益總額	<u>\$ 950,846</u>	<u>823,482</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 733,055</u>	<u>550,639</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 734,940</u>	<u>550,137</u>

營業活動現金流量	\$ 929,487	267,343
投資活動現金流量	(14,236)	(16,219)
籌資活動現金流量	7,534	(334,404)
現金及約當現金增加數	<u>\$ 922,785</u>	<u>(83,280)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 181,449</u>	<u>251,236</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	租賃改良	其他設備(含運輸、辦公、機器、其他設備及租賃資產)	未完工程	總 計
成本或認定成本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 3,567,078	4,355,494	1,047,652	391,669	3,452	9,365,345
增添	-	23,319	6,869	44,037	8,471	82,696
自預付款項轉入	-	339	-	357	-	696
處分及報廢	-	(21,345)	-	(4,407)	-	(25,752)
裝潢工程調整	-	(5,060)	(29,267)	377	(3,452)	(37,402)
重分類	40,401	14,818	-	(811)	-	54,408
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 3,607,479</u>	<u>4,367,565</u>	<u>1,025,254</u>	<u>431,222</u>	<u>8,471</u>	<u>9,439,991</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 3,567,078	4,302,115	995,377	344,728	9,492	9,218,790
增添	-	25,847	29,791	39,042	68,314	162,994
自未完工程轉入(出)	-	31,358	33,035	9,803	(74,354)	(158)
重分類	-	-	-	189	-	189
處分及報廢	-	-	(870)	(2,093)	-	(2,963)
公裝補助款	-	(3,826)	(9,681)	-	-	(13,507)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 3,567,078</u>	<u>4,355,494</u>	<u>1,047,652</u>	<u>391,669</u>	<u>3,452</u>	<u>9,365,345</u>
折舊及減損損失：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	1,857,836	755,840	248,433	-	2,862,109
本年度折舊	-	111,244	49,254	43,797	-	204,295
處分及報廢	-	(21,345)	-	(4,407)	-	(25,752)
減損損失	-	-	300	-	-	300
重分類	14,000	6,177	-	(365)	-	19,812
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 14,000</u>	<u>1,953,912</u>	<u>805,394</u>	<u>287,458</u>	<u>-</u>	<u>3,060,764</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	1,730,573	692,172	209,879	-	2,632,624
本年度折舊	-	111,610	58,702	37,470	-	207,782
處分及報廢	-	-	(1,034)	(1,881)	-	(2,915)
減損損失	-	15,653	6,000	2,965	-	24,618
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>1,857,836</u>	<u>755,840</u>	<u>248,433</u>	<u>-</u>	<u>2,862,109</u>
帳面價值：						
民國111年12月31日	<u>\$ 3,593,479</u>	<u>2,413,653</u>	<u>219,860</u>	<u>143,764</u>	<u>8,471</u>	<u>6,379,227</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 3,567,078</u>	<u>2,571,542</u>	<u>303,205</u>	<u>134,849</u>	<u>9,492</u>	<u>6,586,166</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 3,567,078</u>	<u>2,497,658</u>	<u>291,812</u>	<u>143,236</u>	<u>3,452</u>	<u>6,503,236</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.減損損失

民國一一一年度及一一〇年度合併公司認列相關不動產、廠房及設備之減損損失分別為300千元及24,618千元，帳列其他利益及損失項下，請詳附註六(二十四)。

2.擔保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已作為融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(九)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築及運輸設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總 計</u>
使用權資產成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	3,884,636	16,789	3,901,425
增 添	2,302	6,543	10,860	19,705
租賃修改	-	(49,992)	-	(49,992)
轉出一租約到期	-	-	(2,281)	(2,281)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,302</u>	<u>3,841,187</u>	<u>25,368</u>	<u>3,868,857</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	3,890,784	13,394	3,904,178
增 添	-	-	3,395	3,395
租賃修改	-	(6,148)	-	(6,148)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,884,636</u>	<u>16,789</u>	<u>3,901,425</u>
使用權資產之折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	555,481	9,215	564,696
本期折舊	-	202,462	5,544	208,006
轉出一租約到期	-	-	(2,281)	(2,281)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>757,943</u>	<u>12,478</u>	<u>770,421</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	351,108	4,072	355,180
本期折舊	-	206,832	5,143	211,975
租賃修改	-	(2,459)	-	(2,459)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>555,481</u>	<u>9,215</u>	<u>564,696</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 2,302</u>	<u>3,083,244</u>	<u>12,890</u>	<u>3,098,436</u>
民國110年1月1日	<u>\$ -</u>	<u>3,539,676</u>	<u>9,322</u>	<u>3,548,998</u>
民國110年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>3,329,155</u>	<u>7,574</u>	<u>3,336,729</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)投資性不動產

合併公司投資性不動產明細如下：

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 335,287	216,663	551,950
移轉至不動產、廠房及設備	(53,200)	(2,019)	(55,219)
重分類	-	(830)	(830)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 282,087</u>	<u>213,814</u>	<u>495,901</u>
民國110年1月1日餘額	<u>\$ 335,287</u>	<u>216,663</u>	<u>551,950</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 335,287</u>	<u>216,663</u>	<u>551,950</u>
折舊及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	50,288	50,288
本年度折舊	-	4,255	4,255
移轉至不動產、廠房及設備	-	(20,177)	(20,177)
重分類	-	(830)	(830)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>33,536</u>	<u>33,536</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	45,775	45,775
本年度折舊	-	4,513	4,513
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>50,288</u>	<u>50,288</u>
帳面金額：			
民國111年12月31日	<u>\$ 282,087</u>	<u>180,278</u>	<u>462,365</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 335,287</u>	<u>170,888</u>	<u>506,175</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 335,287</u>	<u>166,375</u>	<u>501,662</u>
公允價值：			
民國111年12月31日		<u>\$ 591,998</u>	
民國110年12月31日		<u>\$ 673,652</u>	

投資性不動產係出租予他人之商用不動產。相關資訊請詳附註六(十七)。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之原位及類型於近期內有相關經驗)之評價或本公司自評(參酌鄰近成交價及實際登錄成交資訊)為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

公允價值之評價係以市場價值收益法及比較法進行。若缺乏活絡市場現時價格，則評價係考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益率予以折現，以決定該不動產之價值。民國一一一年度及一一〇年度所採用之收益率區間分別為1.55%及1.18%~1.55%。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	特許權	商標 及專利權	電腦軟體 及其他	總計
成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 54,199	500	127,972	182,671
單獨取得	-	-	10,070	10,070
自預付款項轉入	-	-	90	90
處分	-	-	(591)	(591)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 54,199</u>	<u>500</u>	<u>137,541</u>	<u>192,240</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 54,199	500	113,025	167,724
單獨取得	-	-	14,488	14,488
自預付款項轉入	-	-	459	459
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 54,199</u>	<u>500</u>	<u>127,972</u>	<u>182,671</u>
攤銷及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ 33,147	500	94,620	128,267
本期攤銷	3,475	-	7,215	10,690
處分	-	-	(591)	(591)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 36,622</u>	<u>500</u>	<u>101,244</u>	<u>138,366</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 29,674	500	88,314	118,488
本期攤銷	3,473	-	6,306	9,779
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 33,147</u>	<u>500</u>	<u>94,620</u>	<u>128,267</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 17,577</u>	<u>-</u>	<u>36,297</u>	<u>53,874</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 24,525</u>	<u>-</u>	<u>24,711</u>	<u>49,236</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 21,052</u>	<u>-</u>	<u>33,352</u>	<u>54,404</u>

1.民國一一一年度及一一〇年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之情形，請詳附註十二。

2.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司均未有提供作質押擔保之情形。

(十二)其他金融資產—流動及取得合約之增額成本

其他金融資產—流動	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
	\$ 3,675,772	2,303,584
取得合約之增額成本	<u>9,978</u>	<u>50,897</u>
	<u>\$ 3,685,750</u>	<u>2,354,481</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.其他金融資產－流動

主要係受限制資產(借款及公司債備償戶與信託價款)、工程存出保證金及不符合合約當現金定義之定期存單及銀行帳戶等，其供作質押擔保之情形請詳附註八。

2.取得合約之增額成本－流動

合併公司預期可回收為取得房地買賣合約所支付予代銷公司之佣金或內部銷售部門自行銷售建案之獎金，故將其認列為資產。於認列銷售房地之收入時予以攤銷，民國一一一年度及一一〇年度分別認列50,897千元及110,885千元之推銷費用。

(十三)長短期借款/一年或一營業週期內到期長期借款

合併公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

111.12.31				
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
擔保銀行借款	台幣	1.79%~2.56%	112~116	\$ 12,223,318
無擔保銀行借款	台幣	1.57%~2.44%	112~113	4,445,378
合 計				\$ 16,668,696
流 動				\$ 15,230,496
非 流 動				1,438,200
合 計				\$ 16,668,696

110.12.31				
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
擔保銀行借款	台幣	1.41%~1.90%	111~116	\$ 11,983,298
無擔保銀行借款	台幣	1.05%~2.44%	111~112	4,613,667
合 計				\$ 16,596,965
流 動				\$ 14,763,405
非 流 動				1,833,560
合 計				\$ 16,596,965

1.借款之發行及償還

民國一一一年度及一一〇年度新增金額分別為5,092,369千元及4,871,600千元；償還之金額分別為5,020,638千元及5,750,986千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十四)應付公司債/一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債

合併公司應付公司債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
有擔保普通公司債－流動	\$ 2,000,000	-
有擔保普通公司債－非流動	2,000,000	4,000,000
合計	\$ 4,000,000	4,000,000

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.合併公司於民國一一一年度及一一〇年度間均未發行、再買回或提前償還應付公司債。

2.前述有擔保普通公司債提供擔保情形說明，請詳附註八。

(十五)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ 191,062	181,149
非流動	\$ 3,123,422	3,340,967

到期分析請詳附註六(二十五)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 59,318	63,969
短期及低價租賃之費用	\$ 11,057	12,344
新型冠狀病毒肺炎相關租金補貼(其他收入)	\$ 21,553	42,785

認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ 83,867	80,387
租賃之現金流出總額	\$ 331,587	315,185

1.房屋及建築之租賃

- (1)合併公司承租台灣省屏東農田水利會之屏東公園段土地，租賃期間原為二十年，租金依合約按申報地價之一定成數計算給付。於民國一〇〇年下半年度協議延長租賃期間十年，並支付權利金16,000千元，合併公司得於租賃契約到期前二年與出租人簽訂契約，依雙方議定之續約條件優先承租。
- (2)合併公司向交通部台灣鐵路管理局承租南港車站商場，租賃期間為十六年(含整建期一年)，租金給付除每年需支付定額權利金外，尚需依營業額之一定百分比支付營運權利金。
- (3)合併公司與亞朔開發(股)公司簽訂捷運機場長庚醫院(A8)站共開大樓商場及停車場租賃契約，租賃期間為開始營運後起算二十年，商場部分按包底租金及營業額抽成兩者取其高方式計算。
- (4)合併公司與交通部高速鐵路工程局及交通部鐵道局，分別簽訂「桃園國際機場聯外捷運系統林口站商場」及「臺灣桃園國際機場聯外捷運系統A19站商場租賃案」租賃契約，租賃期間皆為自簽約翌日起算二十年，權利金給付為投標營業權利金與實際營業權利金較高者計收。實際權利金係依營業額及營業外收入之一定比例計算之；另需支付土地租金及房屋租金。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)合併公司向臺灣鐵路管理局承租板橋車站商場作為辦公處所及店面，租賃期間為十六年，租金給付定額權利金，第一至四年不調漲，第五年起每年按前一年金額調漲百分之三，除定額權利金外，尚需依營業額之一定百分比支付營運權利金。

(6)合併公司與交通部臺灣鐵路管理局(以下稱台鐵)簽訂「新左營車站大樓」營運投資契約，由台鐵提供新左營車站大樓地下1F至地上4F商場之東西側商業空間，委託合併公司整建(一年期)營運(十二年期)，期滿後營運權歸台鐵。租金給付除每年需支付定額權利金外，尚需依營業額之一定百分比支付營運權利金。

2.其他租賃

合併公司承租運輸設備之租賃期間為三年。另，合併公司承租辦公設備、戶外定點廣告及接待中心，該等租賃為短期及低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十六)負債準備

	<u>保 固</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 181,626
當期新增之負債準備	19,636
當期重分類之負債準備	3,907
當期使用之負債準備	(20,933)
當期迴轉之負債準備	<u>(1,000)</u>
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 183,236</u></u>
民國110年1月1日餘額	\$ 150,363
當期新增之負債準備	37,076
當期使用之負債準備	<u>(5,813)</u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ 181,626</u></u>

民國一一一年度及一一〇年度合併公司之保固負債準備主要與工程承攬相關，保固負債準備係依據各類工程歷史保固資料估計，合併公司預期該負債多於工程驗收之一年後發生。

(十七)營業租賃—出租人租賃

合併公司出租其投資性不動產，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十)投資性不動產。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 9,726	5,789
一至二年	9,726	5,726
二至三年	9,726	5,726
三至四年	9,726	5,726
四至五年	9,726	5,726
五年以上	29,316	18,768
未折現租賃給付總額	\$ 77,946	47,461

民國一一一年度及一一〇年度由投資性不動產產生之租金收入分別為7,623千元及11,443千元；另尚無發生重大維護及保養費用。

(十八) 員工福利

1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 23,413	31,567
計畫資產之公允價值	(28,412)	(31,070)
淨確定福利義務(資產)負債	\$ (4,999)	497

合併公司員工福利負債明細如下：

	111.12.31	110.12.31
短期帶薪假負債	\$ 20,174	21,907

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導期間結束日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計29,682千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 31,567	34,797
當期服務成本及利息	174	278
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(1,437)	722
— 經驗調整	(1,107)	(172)
計畫已支付之福利	(5,784)	(4,058)
12月31日確定福利義務	\$ 23,413	31,567

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 31,070	32,218
利息收入	183	261
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	2,248	(1,577)
已提撥至計畫之金額	695	4,226
計畫已支付之福利	(5,784)	(4,058)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 28,412	31,070

(4) 合併公司民國一一一年度及一一〇年度均無確定福利計畫資產之上限影響數。

(5) 認列為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$ 55	101
淨確定福利負債(資產)之淨利息	(64)	(84)
	\$ (9)	17
營業成本	\$ (15)	(30)
管理費用	6	47
	\$ (9)	17

(6) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司民國一一一年度及一一〇年度累計認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日累積餘額	\$ (10,896)	(8,768)
本期認列	<u>4,792</u>	<u>(2,128)</u>
12月31日累積餘額	<u>\$ (6,104)</u>	<u>(10,896)</u>

(7)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.25%	0.55%
未來薪資增加	1.75%~2.00%	1.75%

合併公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為696千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.8年至10.5年。

(8)敏感度分析

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(483)	499
未來薪資增加(變動1%)	2,075	(1,864)
110年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(722)	746
未來薪資增加(變動1%)	3,083	(2,758)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為41,720千元及37,055千元，業已提撥至勞工保險局。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度費用明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 529,333	570,574
未分配盈餘加徵	108,659	84,484
調整前期之當期所得稅	(3,402)	(3,001)
土地增值稅	64,870	261,779
	<u>699,460</u>	<u>913,836</u>
遞延所得稅費用		
前期已認列課稅損失之迴轉	-	1,500
暫時性差異之發生及迴轉	10,755	(13,983)
	<u>10,755</u>	<u>(12,483)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 710,215</u>	<u>901,353</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度皆無直接認列於權益及認列於其他綜合損益下之所得稅費用。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ 3,839,912	4,978,686
按本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 767,982	995,737
不可扣抵之費用	852	-
免稅所得	(151,092)	(312,863)
遞延利息支出之財稅差異	(9,436)	(2,550)
遞延推銷費用之財稅差異	(2,650)	(8,009)
權益法認列之國內投資利益	(200)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損(益)	5,427	(3,824)
未認列暫時性差異之變動	(2,076)	-
認列暫時性差異之變動	-	(4)
財稅認列時點差異	-	(51,221)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	3,854	22,489
虧損扣抵	(51,478)	-
前期高估	(3,401)	(3,001)
土地增值稅	64,870	261,779
土地漲價總數額	(16,437)	(26,176)
未分配盈餘加徵	108,659	84,484
已實現投資損失	(19,259)	(34,491)
其他	14,600	(20,997)
	<u>\$ 710,215</u>	<u>901,353</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ 803	8,251
課稅損失	<u>51,410</u>	<u>99,580</u>
	<u>\$ 52,213</u>	<u>107,831</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一一年十二月三十一日止，合併公司認列及尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>尚未扣除之虧損</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國一〇二年度虧損核定數	\$ 41,055	民國一一二年度
民國一〇三年度虧損核定數	17,243	民國一一三年度
民國一〇四年度虧損核定數	34,098	民國一一四年度
民國一〇五年度虧損核定數	29,999	民國一一五年度
民國一〇六年度虧損核定數	20,447	民國一一六年度
民國一〇七年度虧損核定數	17,364	民國一一七年度
民國一〇八年度虧損核定數	16,776	民國一一八年度
民國一〇九年度虧損核定數	15,141	民國一一九年度
民國一一〇年度虧損申報數	45,655	民國一二〇年度
民國一一一年度虧損估計數	<u>\$ 19,271</u>	民國一二一年度
	<u>\$ 257,049</u>	

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產之變動如下：

遞延所得稅資產：

	<u>確定福利計畫</u>	<u>負債準備</u>	<u>虧損扣抵</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國111年1月1日	\$ 1,002	36,321	183	29,490	66,996
貸記(借記)損益表	<u>30</u>	<u>321</u>	<u>(183)</u>	<u>(10,003)</u>	<u>(9,835)</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 1,032</u>	<u>36,642</u>	<u>-</u>	<u>19,487</u>	<u>57,161</u>
民國110年1月1日	\$ 829	30,068	1,895	21,720	54,512
貸記(借記)損益表	<u>173</u>	<u>6,253</u>	<u>(1,712)</u>	<u>7,770</u>	<u>12,484</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 1,002</u>	<u>36,321</u>	<u>183</u>	<u>29,490</u>	<u>66,996</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	未實現 兌換利益
民國111年1月1日餘額	\$ -
貸記損益表	921
民國111年12月31日餘額	\$ 921
民國110年1月1日餘額(即民國110年12月31日餘額)	\$ -

3.合併公司營利事業所得稅結算申報皆已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(二十)資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為6,500,000千元，每股面額10元，股份為650,000千股。前述額定股本皆為普通股，已發行股份皆為普通股554,170千股。所有已發行股份之股款均已收取。

1.普通股之發行

本公司於民國一一〇年七月二日經股東會決議辦理盈餘轉增資503,791千元，每股面額10元，計50,379千股，並於民國一一〇年七月二十三日董事會決議訂定增資基準日為民國一一〇年八月十五日，相關法定登記程序業已辦理完竣。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 827,906	827,906
公司債轉換溢價	236,408	236,408
庫藏股票交易	325,201	295,974
處分資產增益	34,912	34,912
其 他	27,142	26,724
	\$ 1,451,569	1,421,924

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提撥10%為法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，再由董事會擬具分配股東紅利議案，提請股東會決議之。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。截至民國一一一年十二月三十一日，特別盈餘公積餘額為26,727千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月二十九日及民國一一〇年七月二日經股東常會決議民國一一〇年及一〇九年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	110年度		109年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 2.50	1,385,425	2.40	1,209,098
股票	-	-	1.00	503,791
		\$ 1,385,425		1,712,889

本公司分別於民國一一二年三月十四日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	111年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.75	969,798
		\$ 969,798

4.庫藏股

(1)本公司於民國一一一年八月五日經董事會決議，為將股份轉讓予員工而買回庫藏股共計1,000千股，買回期間為民國一一一年八月八日至十月七日，截至民國一一一年十二月三十一日止，合併公司本公司已全數買回，收買金額共計27,506千元。民國一一一年十二月三十一日，未註銷之股數共計1,000千股。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司持有本公司股票情形如下：

單位：千股

子公司名稱	111.12.31			110.12.31		
	股數	帳面價值(註)	市價	股數	帳面價值(註)	市價
根基營造	550	\$ 1,222	16,060	550	1,222	20,763
捷群投資	9,373	55,384	273,694	9,373	55,384	353,834
冠慶機電	1,768	14,590	51,617	1,768	14,590	66,731
	11,691	\$ 71,196	341,371	11,691	71,196	441,328

註：另，歸屬於非控制權益減項之金額共計137,036千元。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益	非控制 權益	合計
民國111年1月1日餘額	\$ (29,652)	2,925	(5,223)	(31,950)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	159	-	30	189
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	24	21	45
民國111年12月31日餘額	\$ (29,493)	2,949	(5,172)	(31,716)
民國110年1月1日餘額	\$ (28,521)	674	(5,540)	(33,387)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(1,131)	-	(216)	(1,347)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	2,251	533	2,784
民國110年12月31日餘額	\$ (29,652)	2,925	(5,223)	(31,950)

(二十一)每股盈餘

民國一一一年度及一一〇年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 2,333,896	3,508,103

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日已發行普通股	554,170	503,791
庫藏股之影響	(12,072)	(11,691)
股票股利之影響	-	50,379
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>542,098</u>	<u>542,479</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 4.31</u>	<u>6.47</u>

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 2,333,896</u>	<u>3,508,103</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(基本)	542,098	542,479
員工股票酬勞之影響	1,785	1,874
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>543,883</u>	<u>544,353</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.29</u>	<u>6.44</u>

(二十二)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>111年度</u>			
	<u>建設部門</u>	<u>營造部門</u>	<u>百貨部門</u>	<u>合計</u>
主要地區市場：				
臺灣	<u>\$ 7,658,037</u>	<u>12,355,600</u>	<u>1,492,465</u>	<u>21,506,102</u>
主要產品/服務線：				
房地銷售收入	\$ 7,498,364	-	-	7,498,364
工程合約收入	137,988	12,355,611	-	12,493,599
專櫃淨額收入	-	-	1,203,276	1,203,276
勞務提供收入	13,234	-	27,947	41,181
租賃收入	8,451	(11)	126,548	134,988
其他收入	-	-	134,694	134,694
	<u>\$ 7,658,037</u>	<u>12,355,600</u>	<u>1,492,465</u>	<u>21,506,102</u>
收入認列時點：				
於某一時點移轉之商品	\$ 7,511,598	-	1,346,755	8,858,353
隨時間逐步移轉之收入	8,451	(11)	145,710	154,150
隨時間逐步移轉之工程	137,988	12,355,611	-	12,493,599
	<u>\$ 7,658,037</u>	<u>12,355,600</u>	<u>1,492,465</u>	<u>21,506,102</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度			合 計
	建設部門	營造部門	百貨部門	
主要地區市場：				
臺 灣	<u>\$ 16,098,786</u>	<u>7,939,091</u>	<u>1,153,261</u>	<u>25,191,138</u>
主要產品/服務線：				
房地銷售收入	\$ 15,886,329	-	-	15,886,329
工程合約收入	187,440	7,936,459	-	8,123,899
專櫃淨額收入	-	-	949,519	949,519
勞務提供收入	2,659	-	17,709	20,368
租賃收入	10,232	2,632	79,055	91,919
其他收入	12,126	-	106,978	119,104
	<u>\$ 16,098,786</u>	<u>7,939,091</u>	<u>1,153,261</u>	<u>25,191,138</u>
收入認列時點：				
於某一時點移轉之商品	\$ 15,901,114	-	1,096,903	16,998,017
隨時間逐步移轉之收入	10,232	2,632	56,358	69,222
隨時間逐步移轉之工程	187,440	7,936,459	-	8,123,899
	<u>\$ 16,098,786</u>	<u>7,939,091</u>	<u>1,153,261</u>	<u>25,191,138</u>

2. 合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收帳款	\$ 2,157,591	1,265,714	2,225,979
減：備抵損失	(8,096)	(12,876)	-
合 計	<u>\$ 2,149,495</u>	<u>1,252,838</u>	<u>2,225,979</u>
合約資產－工程	\$ 1,675,939	1,975,776	1,671,567
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 1,675,939</u>	<u>1,975,776</u>	<u>1,671,567</u>
合約負債－工程	\$ 1,635,353	454,424	1,247,902
合約負債－房地銷售	306,601	1,045,946	4,257,365
合約負債－健身房	12,011	11,584	10,243
合約負債－紅利點數	17,009	26,516	11,927
合約負債－禮券	74,831	70,186	58,210
合 計	<u>\$ 2,045,805</u>	<u>1,608,656</u>	<u>5,585,647</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一一一年及一一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一一年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為980,194千元及4,049,760千元。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合約資產及合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。爰民國一一一年度及一一〇年度並無其他重大變動情形。

截至民國一一一年十二月三十一日止，合併公司預售房地個案交付信託之預售屋款金額及孳息之金額為164,602千元，均已實際交付各銀行信託專戶內，帳列其他金融資產－流動項下。相關信託專戶內容如下：

工程代號	111.12.31
104A	\$ 139,038
101A	25,564
	\$ 164,602

(二十三) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於2%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為41,942千元及53,929千元，董事酬勞估列金額分別為41,942千元及53,929千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將差異認列為次年度損益。如董事會決議員工酬勞以股票發放者，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。

(二十四) 營業外收入及支出

1. 利息收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款(含短票息)	\$ 69,696	22,775
放款及應收款	435	388
工程存出保證金(含押金)	584	177
其他利息收入	1,106	2,096
	\$ 71,821	25,436

2. 其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
股利收入	\$ 7,330	4,763

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益	\$ 4,290	1,163
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損)益	(27,134)	53,805
處分不動產、廠房及設備利益	-	28
減損損失	(300)	(24,618)
補助收入	21,825	51,864
租金收入	665	784
其他收入	59,033	45,511
其他支出	(24,135)	(24,001)
租賃修改利益	-	58
	\$ 34,244	104,594

4.財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款	\$ 319,902	290,604
支付代金利息	62	86
公司債利息及手續費	69,916	81,550
租賃負債息	59,318	63,969
其他	975	2,015
減：利息資本化	(147,308)	(123,107)
	\$ 302,865	315,117

(二十五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之客戶集中於公共工程及廣大之消費者客戶群，而合併公司百貨部門之應收帳款主係因信用卡交易產生之應收金融機構款項、營造部門應收帳款係承攬工程之應收工程款及建設部門所產生之應收房地款等；而應收金融機構款會直接撥付予合併公司，而應收房地款之往來對象多為一般個人，收受款項主係以匯款、收現票及銀行房地融資款撥付等方式，其相關之信用風險低，故可有效控制其信用風險。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	一 年 以 內	1-3年	3-5年	超 過 5 年
111年12月31日						
非衍生金融負債						
長短期借款(含一年內到期)	\$ 16,668,696	17,134,531	10,927,881	4,413,182	1,793,468	-
普通公司債(含一年內)	4,000,000	4,039,600	2,007,375	2,032,225	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	7,257,175	7,257,175	5,373,925	1,883,250	-	-
存入保證金	96,204	96,204	-	96,204	-	-
其他流動及非流動負債(長期負債)	32,672	32,892	16,490	16,402	-	-
租賃負債(含一年內到期)	3,314,484	3,845,738	245,058	470,844	464,549	2,665,287
	<u>\$ 31,369,231</u>	<u>32,406,140</u>	<u>18,570,729</u>	<u>8,912,107</u>	<u>2,258,017</u>	<u>2,665,287</u>
110年12月31日						
非衍生金融負債						
長短期借款(含一年內到期)	\$ 16,596,965	17,029,145	8,219,855	7,510,881	597,787	700,622
普通公司債(含一年內)	4,000,000	4,072,900	-	3,050,281	1,022,619	-
應付票據、帳款及其他應付款	7,011,149	7,011,149	5,044,435	1,966,714	-	-
存入保證金	97,814	97,814	-	97,814	-	-
其他流動及非流動負債(長期負債)	49,008	49,471	16,579	32,892	-	-
租賃負債(含一年內到期)	3,522,116	4,121,432	240,754	480,964	468,854	2,930,860
	<u>\$ 31,277,052</u>	<u>32,381,911</u>	<u>13,521,623</u>	<u>13,139,546</u>	<u>2,089,260</u>	<u>3,631,482</u>

合併公司並不預期到期日之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情事。

3. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率，為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加166,687千元及165,970千元，考量利息資本化後之淨利將減少或增加112,143千元及119,345千元，主因係合併公司有變動利率借款。

4. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	111年度		110年度	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲10%	\$ <u>1,251</u>	<u>9,747</u>	<u>1,246</u>	<u>12,460</u>
下跌10%	\$ <u>(1,251)</u>	<u>(9,747)</u>	<u>(1,246)</u>	<u>(12,460)</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$16,080,562	-	-	-	-
應收票據及帳款	1,253,113	-	-	-	-
其他金融資產-流動	2,303,584	-	-	-	-
其他金融資產-非流動	79,142	-	-	-	-
小計	19,716,401	-	-	-	-
合計	<u>\$19,853,465</u>	<u>127,517</u>	<u>-</u>	<u>9,547</u>	<u>137,064</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
長短期借款(含一年內)	\$16,596,965	-	-	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	7,011,149	-	-	-	-
應付公司債(含一年內)	4,000,000	-	-	-	-
其他流動負債(長期應付款)	16,336	-	-	-	-
其他非流動負債(長期應付款)	32,672	-	-	-	-
租賃負債(含一年內)	3,522,116	-	-	-	-
存入保證金	97,814	-	-	-	-
合計	<u>\$31,277,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

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

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

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 上市(櫃)公司股票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國111年1月1日	\$ <u>9,547</u>
民國111年12月31日	\$ <u>10,071</u>
民國110年1月1日	\$ <u>8,236</u>
民國110年12月31日	\$ <u>9,547</u>

上述總利益或損失，係列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」，其中與民國一一年及一〇年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	111年度	110年度
總利益或損失		
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」)	\$ <u>524</u>	\$ <u>2,303</u>

(二十六)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

(1)風險管理政策：

企業在營運過程中常會遭遇到許多可能威脅經營的不確定因素，為及早發現並加以管控，降低風險發生所帶來的損失，須有良好的風險管理政策。合併公司董事會依照營運策略、經營環境及部門計劃，制定整體風險管理政策，其主要內容包含環境面、內外部作業流程面及策略決策面等。另，董事會對於各項風險管理的決議、交付事項、監督及後續執行情形等，都應提出風險管理報告，俾未來經營管理再面臨類似或相同的問題時，可參考過往的經驗並提出更好的解決方案。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)風險管理之組織架構：

合併公司每一層級或部門均負有風險責任，一旦發現狀況不對，應迅速向稽核室或高階管理階層通報，並及早尋求解決方案，決策者亦應於最短時間內採取行動。

合併公司風險管理之組織架構如下：

組織名稱	權責範圍
董事會	制定風險管理政策 確保風險管理機制之有效運作及資源配置
高階管理階層	執行董事會風險管理決策 協調跨部門之風險管理事務
稽核室	進行日常風險管理作業查核 監督風險管理活動，並向董事會及審計委員會提報執行情形
其他各部門	彙整風險管理活動執行結果 執行日常風險管理作業 視環境改變，決定風險類別，並擬訂承擔方案

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一一一年度及一一〇年度之收入皆係來自於國內客戶銷售；合併公司百貨部門之應收帳款主係因信用卡交易產生之應收金融機構款項、營造部門應收帳款係承攬工程之應收工程款及建設部門所產生之應收房地款等；而應收金融機構款會直接撥付予合併公司、應收工程款必要時要求對方提供擔保或保證，而應收房地款之往來對象多為一般個人，收受款項主係以匯款、收現票及銀行房地融資款撥付等方式，故相關之信用風險低。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定可提供財務保證予共同合作方及業務往來之公司。截至民國一一年及一〇年十二月三十一日，合併公司均未提供上述背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 利率風險

合併公司藉由維持適當之固定及浮動利率組合並定期評估，以確保採用最符合成本效益之策略。

(2) 其他市價風險

權益價格風險係合併公司為部分填補確定福利退休義務之未提撥部位而持有備供出售權益工具所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理。

(二十七) 資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)加上淨負債。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一一年度合併公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，即維持負債資本比率於40%至60%之間，確保能以合理之成本進行融資。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 34,297,409	33,852,810
減：現金及約當現金	(15,522,920)	(16,080,562)
淨負債	18,774,489	17,772,248
權益總額	21,565,448	19,995,633
調整後資本	\$ 40,339,937	37,767,881
負債資本比率	46.54%	47.06%

(二十八)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資活動及籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用資產，請詳附註六(九)。
- 2.取得不動產、廠房及設備如下：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 82,696	162,994
加：期初應付設備款	80,080	25,833
減：期末應付設備款	(27,286)	(80,080)
	\$ 135,490	108,747

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
財團法人冠德玉山教育基金會	其董事長與本公司董事長係二親等關係
大埕股份有限公司	為合併公司之合資公司
潤得康資訊服務股份有限公司	關聯企業

(二)與關係人間之交易事項

- 1.合併公司於民國一一一年度及一一〇年度捐贈予其他關係人分別為20,000千元及15,000千元，以作為基金會推展會務之用。
- 2.合併公司出租辦公大樓之部分空間予其他關係人及合資公司，租期分別為一年及三年，於民國一一一年度及一一〇年度之租金收入分別為84千元及57千元。
- 3.合併公司於民國一一〇年十二月與關聯企業簽訂資訊專案顧問服務合約，合約總價值為每月50千元，民國一一一年度之資訊專案顧問服務費為600千元。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4. 債權債務情形

合併公司與關係人間之債權債務明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
其他應付款	關聯企業	\$ 150	-

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 218,332	164,592
退職後福利	271	325
	\$ 218,603	164,917

八、質押之資產

合併公司提供質押及受限制資產擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
待售房地	銀行借款	\$ 6,150,657	7,011,933
營建用地	"	1,724,867	1,709,071
在建房地	"	8,876,318	8,196,964
投資性不動產及不動產、廠房及設備淨額	銀行借款及應付公司債	6,309,937	6,386,755
其他金融資產-流動	銀行借款、預收價金信託、履約保證金及應付公司債及受限制資產	2,541,820	1,268,914
其他金融資產-非流動	履約保證及信託	50,802	50,595
		\$ 25,654,401	24,624,232

註：合併公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日提供子公司之股票共計223,414千股，為銀行借款擔保品。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重大未認列之合約承諾：

1. 合併公司承攬之重大工程契約總額如下：

	111.12.31	110.12.31
承攬工程契約總額	\$ 42,465,890	40,826,050
已收取金額	\$ 14,488,226	5,372,426

2. 合併公司與客戶簽訂之預售及成屋銷售合約價款如下：

	111.12.31	110.12.31
已簽訂之銷售合約價款	\$ 3,166,981	4,427,490
已依約收取金額	\$ 306,601	1,045,946

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因經營商場簽訂之租賃契約資訊，請詳附註六(十五)；另並依約支付履約保證函之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
存出保證票據	\$ 232,550	232,550

4.合併公司於因合建分屋及聯合開發案所支付存出保證金及存出保證票據之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
存出保證金	\$ 686,090	531,160
履約保證函	\$ 1,552,737	1,438,635

5.於民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日，合併公司為工程開立之保證票據分別為57,992千元及401,342千元。

6.於民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日，合併公司為工程保固履約保證及預付款保證等，開立之銀行保證函分別為4,279,154千元及2,701,314千元。

7.合併公司於民國一〇四年九月與常新欣業(股)公司簽訂新北市中和區健康段共開大樓及停車場樓層租賃契約，擬自租賃物點交日起每月支付定額租金，並依營業額抽成方式計算。

8.合併公司分別於民國一一一年及一一〇年十二月經董事會通過，擬捐助「財團法人冠德玉山教育基金會」，並承諾於民國一一二年度及一一一年度分別捐贈18,000千元及20,000千元，以作為該基金會推展會務之用。

9.合併公司於民國一一〇年十一月與台灣電力股份有限公司(以下簡稱台電公司)簽訂「台電公司北部儲運中心南港舊址(AR-1-2)特定商業區(十)土地」都市更新事業案委託契約書，依合約合併公司需租回台電公司參與權利變換分配之全部商用設施(含停車位)，回租年期十年，續租以十年為限，相關商業設施房地租賃契約於取得使用執照前一年簽訂。

10.如附註六(六)合併公司之合資公司(大埕股份有限公司)於民國一一一年九月與臺北市住宅及都市更新中心簽訂「臺北車特定專區站E1E2街廓公辦都市更新案」契約，合併公司負連帶賠償及履約責任。

11.合併公司於民國一一一年十二月與國家住宅及都市更新中心簽訂「臺北市行二行三公開發求資人招商案」出資暨協助實施都市更新事業契約，依合約合併公司需租回該案行政辦公棟附屬商業設施，回租期間為二十年。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	528,547	655,153	1,183,700	459,506	629,446	1,088,952
勞健保費用	43,153	44,416	87,569	36,251	40,476	76,727
退休金費用	18,532	23,179	41,711	16,388	20,684	37,072
其他員工福利費用	14,765	39,334	54,099	11,023	36,156	47,179
折舊費用	9,239	407,317	416,556	9,655	414,615	424,270
攤銷費用	-	10,690	10,690	-	9,779	9,779

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編 號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公司 對子公司背 書保證	屬子公司 對母公司背 書保證	屬對大陸 地區背 書保證
		公司名稱	關係 (註一)										
1	根基營造	冠德建設	母子公司	\$ 8,372,491	14,192	14,192	14,192	-	0.34 %	8,372,491	N	Y	N
2	頂天營造	冠德建設	母子公司	47,780	14,192	14,192	14,192	-	29.70 %	47,780	N	Y	N
2	"	根基營造	母子公司	7,166,999	1,376,500	1,376,500	1,376,500	-	2,880.91 %	14,333,998	N	Y	N
3	環球購物	冠禪生活	2	3,203,295	110,000	110,000	20,000	-	2.06 %	6,406,591	Y	N	N
3	"	冠誠生活	2	3,203,295	61,550	61,550	61,550	-	1.15 %	6,406,591	Y	N	N
3	"	冠友生活	2	3,203,295	180,000	180,000	-	-	3.37 %	6,406,591	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：冠德公司經台北市政府要求需徵提連帶保證人，故根基營造分別於民國91年3月21日及99年3月25日經董事會同意為冠德公司之連帶保證人。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註三：根基營造之背書保證辦法，對外背書保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之200%且對單一企業背書保證金額不得超過該公司最近期財務報表淨值之200%。但對營建工程保證總額以不超過該公司最近期財務報表淨值10倍為限，對單一企業營建工程保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值5倍為限。

註四：頂天公司之背書保證辦法為對外背書保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之100%且對單一企業背書保證金額不得超過該公司最近期財務報表淨值之100%。但對營建工程保證總額以不超過該公司最近期財務報表淨值300倍為限，對單一企業營建工程保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值150倍為限。

註五：環球公司背書保證作業辦法明訂該公司對外背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值120%為限，對單一企業背書保證金額則以不超過該公司最近期財務報表淨值60%為限。

註六：上列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元／千股

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				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值(註)		
冠德建設	股票－富邦金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	604	33,995	- %	33,995	- %	
"	股票－永儲	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	99	3,305	0.20 %	3,305	0.20 %	
"	股票－公信	-	"	29	655	0.05 %	655	0.05 %	
"	股票－富邦金丙特	-	"	12	645	- %	645	- %	
捷群投資	股票－富邦金	-	透過損益按公平價值衡量之金融資產－流動	563	31,723	- %	31,723	- %	
"	股票－永豐金	-	"	213	3,572	- %	3,572	- %	
"	股票－富邦金丙特	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11	603	- %	603	- %	
"	股票－匯頂電腦	-	"	405	-	0.78 %	-	0.78 %	
冠慶機電	股票－富邦金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	28,176	- %	28,176	- %	
"	股票－富邦金丙特	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10	535	- %	535	- %	
"	股票－遠見天下文化出版	-	"	160	6,766	0.59 %	6,766	0.59 %	

註：若無市價，係以資產負債表日之帳面價值為市價。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元／千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	股票	採用權益法之投資	大塚	合資公司	-	-	102,000	1,020,000	-	-	-	-	102,000	1,021,771

註：期末金額含投資利益。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
冠德建設	西屯區惠國段土地權利	111.10	927,681	927,681	慶仁建設股份有限公司	非關係人	-	-	-	-	鑑價	規劃興建	無

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
冠德建設	存貨-待售房地	111.09-11.12	係出售存貨，故不適用	不適用	1,232,933	404,810	不適用	A君等	非關係人	出售存貨	參考市場行情議定之	無

註1：上述金額皆以未稅表達。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額(註一)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
冠德建設	根基營造	採權益法評價之被投資公司	承攬工程	1,886,595	41.39%	50%為即期、50%為60天或100%為即期、100%為90天	約當	與一般略長	(614,624)	(57.81)%	註二
根基營造	冠德建設	對根基營造採權益法評價之投資公司	承攬工程	1,886,595	(12.44)%	依合約逐期收款與一般略長	"	"	614,624	20.27%	"

註一：係指本期計價金額。

註二：上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
根基營造	冠德建設	對根基營造採權益法評價之投資公司	614,624	2.51	-	-	62,780	-

註：上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

9.從事衍生工具交易：無。

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關係	交易往來情形			佔合併總營業收入 或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	根基營造	1	營建成本	1,822,037	50%為即期、50%為60天或100%即期、100%為90天	8.47 %
0	本公司	根基營造	1	待售房地	103,178	50%為即期、50%為90天或100%即期、100%為90天	0.18 %
0	本公司	根基營造	1	在建房屋	111,054	50%為即期、50%為90天或100%即期、100%為90天	0.20 %
0	本公司	根基營造	1	應付票據及帳款-關係人	614,624	50%為即期、50%為60天或100%即期、100%為90天	1.10 %
0	本公司	根基營造	1	營業收入	6,572	一季一付	0.03 %
0	本公司	根基營造	1	營業費用	3,360	一季一付	0.02 %
0	本公司	頂天營造	1	營建成本	22,636	50%為即期、50%為60天	0.11 %
0	本公司	頂天營造	1	在建房地	1,048	50%為即期、50%為60天	- %
0	本公司	頂天營造	1	應付票據及帳款-關係人	5,499	50%為即期、50%為60天	0.01 %
0	本公司	頂天營造	1	營業收入	98	一季一付	- %
0	本公司	頂天營造	1	營業費用	930	100%即期	- %
0	本公司	冠慶機電	1	營業收入	98	一季一付	- %
0	本公司	環球購物	1	營業費用	190	100%即期	- %
1	根基營造	本公司	2	營業收入	1,822,037	50%為即期、50%為60天或100%即期、100%為90天	8.47 %
1	根基營造	本公司	2	營業成本	214,232	50%為即期、50%為60天或100%即期、100%為90天	1.00 %
1	根基營造	本公司	2	應收票據及帳款-關係人、合約資產	614,624	50%為即期、50%為60天或100%即期、100%為90天	1.10 %
1	根基營造	本公司	2	營業收入	3,360	一季一付	0.02 %
1	根基營造	本公司	2	營業費用	6,572	一季一付	0.03 %
2	頂天營造	本公司	2	營業收入	22,636	50%為即期、50%為60天	0.11 %
2	頂天營造	本公司	2	營業成本	1,048	50%為即期、50%為60天	- %
2	頂天營造	本公司	2	營業收入	930	100%即期	- %
2	頂天營造	本公司	2	營業費用	98	一季一付	- %
2	頂天營造	本公司	2	應收票據及帳款-關係人	5,499	50%為即期、50%為60天	0.01 %
3	冠慶機電	本公司	2	營業費用	98	一季一付	- %
4	環球購物	本公司	2	營業收入	190	100%即期	- %
4	環球購物	冠誠生活	3	應收帳款-關係人	52,513	一年一收、月結30天	0.09 %
4	環球購物	冠誠生活	3	營業收入	44,453	一年一收	0.21 %
4	環球購物	冠樺生活	3	應收帳款-關係人	14,822	一年一收、月結30天	0.03 %
4	環球購物	冠樺生活	3	營業收入	14,127	一年一收	0.07 %
4	環球購物	冠友生活	3	應收帳款-關係人	3,740	一年一收、月結30天	0.01 %
4	環球購物	冠友生活	3	營業收入	3,215	一年一收	0.01 %
5	冠誠生活	環球購物	3	其他應付款-關係人	52,513	一年一付、月結30天	0.09 %
5	冠誠生活	環球購物	3	營業費用	44,453	一年一付	0.21 %
6	冠樺生活	環球購物	3	其他應付款-關係人	14,822	一年一付、月結30天	0.03 %
6	冠樺生活	環球購物	3	營業費用	14,127	一年一付	0.07 %
7	冠友生活	環球購物	3	其他應付款-關係人	3,740	一年一付、月結30天	0.01 %
7	冠友生活	環球購物	3	營業費用	3,215	一年一付	0.01 %

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 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、上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元／千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
冠德建設	根基營造	台灣	綜合營造業等	374,353	374,353	39,873	34.18 %	1,221,298	34.18 %	1,047,933	380,748	子公司
"	環球購物	台灣	超級市場業、百貨公司業、國際貿易業、醫療器材批發及零售業等	3,209,395	3,209,395	320,105	84.02 %	4,510,534	84.02 %	392,562	329,818	"
"	冠誠生活(註1)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	-	102,000	-	- %	-	- %	116,761	23,516	孫公司
"	大埕(註2)	台灣	商業不動產開發業	1,020,000	-	102,000	51.00 %	1,021,771	51.00 %	3,473	1,771	採權益法投資
根基營造	捷群投資	台灣	一般投資業	163,935	163,935	16,396	99.98 %	434,730	99.98 %	14,466	14,463	孫公司
"	冠慶機電	台灣	電器承裝及消防安全設備安裝工程業等	81,326	81,326	7,747	99.96 %	228,533	99.96 %	(759)	(759)	"
捷群投資	頂天營造	台灣	綜合營造業等	16,500	16,500	-	30.00 %	14,334	30.00 %	(293)	(88)	曾孫公司
冠慶機電	頂天營造	台灣	綜合營造業等	11,105	11,105	-	70.00 %	33,446	70.00 %	(293)	(205)	"
頂天營造	潤得康資訊服務	台灣	資訊軟體服務及管理顧問等	15,000	15,000	1,400	46.67 %	14,392	46.67 %	(1,560)	(728)	採權益法投資
環球購物	冠誠生活(註1)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	280,886	98,000	20,000	100.00 %	365,850	100.00 %	116,761	93,245	孫公司
"	冠友生活(註3)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	-	5,000	-	- %	-	- %	(10,545)	(101)	曾孫公司
"	冠禪生活	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	140,000	140,000	14,000	100.00 %	146,766	100.00 %	5,871	5,871	孫公司
"	冠鼎環球	香港	投資經營中國大陸商場總體規劃、配套工程諮詢、商場租賃策劃和諮詢	9,339 (HKD390千元)	9,339 (HKD390千元)	- (有限公司)	100.00 %	1,799	100.00 %	(167)	(167)	"

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
環球購物	宏匯竹高	台灣	百貨公司業、 超級市場業、 無店面零售業 等	100,000	-	10,000	20.00 %	99,955	20.00 %	(225)	(45)	採權益法 投資
冠誠生活	冠友生活 (註3)	台灣	百貨公司業、 超級市場業、 無店面零售業 等	230,006	130,000	13,500	100.00 %	92,017	100.00 %	(10,545)	(10,444)	曾孫公司

註1：本公司配合集團營運需求，於民國一一一年六月將冠誠生活51%股權出售予環球購物。

註2：本公司因開發合約條件規定，於民國一一一年八月出資成立大埤股份有限公司，相關說明請詳附註六(六)。

註3：環球購物配合集團營運需求，於民國一一一年四月將冠友生活3.7%股權出售予冠誠生活。

(三)大陸投資資訊：

- 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：無。
- 2.赴大陸地區投資限額：

單位：美金千元/人民幣千元/新台幣千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
1,076,350 (CNY227,649) (註1)	USD 38,738	11,109,887 (註2)

註1：係包含已解散之冠德環球商業管理(天津)有限公司之投資金額，其已於民國一一〇年四月十九日辦理註銷登記完竣，並於同年十二月透過冠鼎環球匯回剩餘股款44,054千元(HKD12,400千元)至環球購物。

註2：係以最終母公司淨值×60%為限。

- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
宇德投資股份有限公司		105,935,137	19.12 %
劉美朱		67,215,292	12.13 %

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司應報導部門分為建設部門、營造部門及百貨部門。由於每一事業群具有不同的市場屬性及行銷策略，其說明如下：

建設部門：委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租或出售業務。

營造部門：綜合整理營繕工程施工及管理 etc 整體性工作。

百貨部門：經營百貨公司、超級市場業及國際貿易買賣之進出口等業務。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益（不包括非經常發生之損益及兌換損益）作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅、非經常發生之損益及兌換損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及兌換損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

除每一營運部門之退休金費用係以現金支付予退休金計畫之基礎認列及衡量外，營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	111年度				
	建設部門	營造部門	百貨部門	調整 及銷除	合計
收 入：					
來自外部客戶收入	\$ 7,658,037	12,355,600	1,492,465	-	21,506,102
部門間收入	6,768	1,848,963	190	(1,855,921)	-
利息收入	40,566	22,872	8,383	-	71,821
收入總計	<u>\$ 7,705,371</u>	<u>14,227,435</u>	<u>1,501,038</u>	<u>(1,855,921)</u>	<u>21,577,923</u>
利息費用	\$ 207,558	4,223	91,084	-	302,865
折舊與攤銷	20,285	17,435	396,777	(7,251)	427,246
採用權益法之關聯企業 及合資損益之份額	735,853	(728)	(45)	(734,082)	998
應報導部門損益	<u>\$ 2,748,700</u>	<u>1,325,771</u>	<u>433,652</u>	<u>(668,211)</u>	<u>3,839,912</u>
資 產：					
採權益法之投資	\$ 6,753,603	14,392	99,955	(5,731,832)	1,136,118
非流動資產資本支出	12,634	21,109	59,023	-	92,766
應報導部門資產	<u>\$ 39,085,228</u>	<u>11,798,692</u>	<u>12,108,433</u>	<u>(7,129,496)</u>	<u>55,862,857</u>
應報導部門負債	<u>\$ 20,568,749</u>	<u>7,612,261</u>	<u>6,769,607</u>	<u>(653,208)</u>	<u>34,297,409</u>

冠德建設股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度				
	建設部門	營造部門	百貨部門	調整及銷除	合計
收 入：					
來自外部客戶收入	\$ 16,098,786	7,939,091	1,153,261	-	25,191,138
部門間收入	6,768	2,833,231	40,791	(2,880,790)	-
利息收入	12,117	10,035	3,284	-	25,436
收入總計	<u>\$ 16,117,671</u>	<u>10,782,357</u>	<u>1,197,336</u>	<u>(2,880,790)</u>	<u>25,216,574</u>
利息費用	\$ 214,898	1,457	98,762	-	315,117
折舊與攤銷	18,962	19,694	402,644	(7,251)	434,049
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	417,232	(5,387)	9,104	(426,336)	(5,387)
應報導部門損益	<u>\$ 4,196,791</u>	<u>923,047</u>	<u>189,018</u>	<u>(330,170)</u>	<u>4,978,686</u>
資 產：					
採權益法之投資	\$ 5,244,133	15,120	153,679	(5,397,812)	15,120
非流動資產資本支出	14,393	3,875	159,214	-	177,482
應報導部門資產	<u>\$ 39,053,427</u>	<u>9,277,743</u>	<u>12,773,455</u>	<u>(7,256,182)</u>	<u>53,848,443</u>
應報導部門負債	<u>\$ 21,490,666</u>	<u>5,766,604</u>	<u>7,514,330</u>	<u>(918,790)</u>	<u>33,852,810</u>

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一一一年度及一一〇年度之應報導部門收入合計數分別應銷除部門間收入1,855,921千元及2,880,790千元。

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司產品別及勞務別資訊請詳六(二十二)說明。

(四)地區別資訊

合併公司無外銷交易之情形，爰不予以揭露地區別資訊。

(五)主要客戶資訊

合併公司從事不動產開發銷售、綜合營造業及經營百貨公司業，主要客戶多為廣大消費群及公共工程，故無特定對象。

五、一一一年度個體財務報告：



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號8樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6687
網址 Web kpmg.com.tw

會計師查核報告

冠德建設股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

冠德建設股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達冠德建設股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對冠德建設股份有限公司民國一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入之認列；收入認列明細請詳個體財務報告附註六(二十)客戶合約之收入。



關鍵查核事項之說明：

冠德建設股份有限公司屬不動產建設開發產業，房地銷售易受總體經濟及景氣、稅賦政令改制及房地供需等諸多動態之影響；為因應前述變動環境，管理當局已評估及制定相關收入及收款等控制作業，民國一一一年度房地銷售收入佔該年度之營業收入達98%，故房地銷售收入認列允當對財務報告之影響係屬重大，因此，收入之認列為本會計師執行冠德建設股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：瞭解銷售房地收入及收款作業流程之控制機制及測試收入之內控制度設計及執行之有效性；並抽查房屋土地買賣契約書、收款明細表、銀行往來交易紀錄及不動產所有權移轉文件與交屋清單等。另以抽樣方式選擇資產負債表日之前與之後交易，核對相關交易文據，以評估收入認列時點是否允當。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；有關存貨項目說明，請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

於民國一一一年十二月三十一日，冠德建設股份有限公司存貨金額為21,099,622千元，占總資產54%，其存貨金額係以成本與淨變現金額孰低者列示。因處於高度資金投入且回收期長之房地產業，產業深受政治、總體經濟、景氣及房地稅制改革之影響，其中營建用地及在建房地因未來投入成本之不確定性，其淨變現價值係仰賴管理階層主觀判斷或估計。因此營建用地及在建房地之存貨評價列為本會計師執行冠德建設股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：瞭解冠德建設股份有限公司就營建用地及在建房地續後衡量之內部作業程序及會計處理，並取得財務報導日之營建用地及在建房地淨變現價值評估資料，抽核檢視前揭資料內容之市價，與最近期附近成交行情或冠德建設股份有限公司近期銷售的合約價格或內政部不動產實價登錄價格作比較；或取得個案投資報酬分析表，抽核並驗算營建用地及在建房地之淨變現價值是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估冠德建設股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算冠德建設股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

冠德建設股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。



會計師查核個體財務報告之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對冠德建設股份有限公司民國一一年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

韓沂堯



曾興揚



證券主管機關：金管證審字第1090332798號
核准簽證文號：金管證六字第0940129108號
民國一十二年三月十四日



冠德建設股份有限公司
資產負債表

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31		
	金額	%	金額	%	
資產：					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一)及(二十三))	\$ 8,563,299	22	9,855,789	25	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)及(二十三))	33,995	-	43,878	-	
1141 合約資產－流動(附註六(二十))	50,864	-	39,235	-	
1170 應收帳款淨額(附註六(四)、(二十)、(二十三)及七)	117,096	-	120,179	-	
1320 存貨(建設業適用)(附註六(五)及八)	21,099,622	54	21,328,692	56	
1410 預付款項	46,973	-	28,786	-	
1476 其他金融資產－流動(附註六(十一)、(二十)、(二十三)及八)	1,629,826	5	1,565,806	4	
1479 其他流動資產－其他	22,520	-	18,020	-	
1480 取得合約之增額成本－流動(附註六(十一))	9,978	-	50,897	-	
	<u>31,574,173</u>	<u>81</u>	<u>33,051,282</u>	<u>85</u>	
非流動資產：					
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三)及(二十三))	4,605	-	4,591	-	
1550 採用權益法之投資(附註六(六)及八)	6,753,603	17	5,244,133	13	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	283,330	1	283,095	1	
1755 使用權資產(附註六(八))	5,116	-	3,294	-	
1760 投資性不動產(附註六(九)、(十五)及八)	462,365	1	466,558	1	
1780 無形資產(附註六(十))	-	-	474	-	
1915 預付設備款	2,036	-	-	-	
	<u>7,511,055</u>	<u>19</u>	<u>6,002,145</u>	<u>15</u>	
	<u>\$ 39,085,228</u>	<u>100</u>	<u>\$ 39,053,427</u>	<u>100</u>	
負債及權益總計					
負債：					
111.12.31	金額	%	110.12.31	金額	%
	\$ 14,540,856	38	14,279,725	37	
	408,379	1	1,055,713	3	
	49,304	-	43,258	-	
	155,777	-	176,942	-	
	393,731	1	536,877	1	
	464,346	2	659,813	2	
	150,838	-	225,469	1	
	347,513	1	428,952	1	
	3,141	-	2,884	-	
	5,142	-	3,344	-	
	2,000,000	5	-	-	
	<u>15,240</u>	<u>-</u>	<u>44,878</u>	<u>-</u>	
	<u>18,534,267</u>	<u>48</u>	<u>17,457,855</u>	<u>45</u>	
權益：					
2000,000	5	4,000,000	10		
821	-	2,935	-		
4,742	-	1,042	-		
28,919	-	28,834	-		
2,034,482	5	4,032,811	10		
20,568,749	53	21,490,666	55		
	<u>\$ 5,541,701</u>	<u>14</u>	<u>5,541,701</u>	<u>14</u>	
	1,451,569	3	1,421,924	4	
	11,648,455	30	10,697,059	27	
	(26,544)	-	(26,727)	-	
	(98,702)	-	(71,196)	-	
	<u>18,516,479</u>	<u>47</u>	<u>17,562,761</u>	<u>45</u>	
	<u>\$ 39,085,228</u>	<u>100</u>	<u>\$ 39,053,427</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮



董事長：馬志綱

冠德建設股份有限公司

綜合損益表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五)及(二十))	\$ 7,664,805	100	16,105,554	100
5000 營業成本(附註六(五))	4,910,864	64	11,536,161	72
營業毛利	2,753,941	36	4,569,393	28
5920 減：已實現銷貨損益	85	-	85	-
營業毛利	2,753,856	36	4,569,308	28
營業費用(附註六(二十一)及七)：				
6100 推銷費用	219,758	3	255,126	2
6200 管理費用	356,284	5	365,097	2
	576,042	8	620,223	4
營業淨利	2,177,814	28	3,949,085	24
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十二))	40,566	-	12,117	-
7010 其他收入(附註六(二十二))	3,245	-	1,680	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十二)及七)	(1,220)	-	31,575	-
7050 財務成本(附註六(二十二))	(207,558)	(3)	(214,898)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	735,853	10	417,232	3
	570,886	7	247,706	2
繼續營業部門稅前淨利	2,748,700	35	4,196,791	26
7950 減：所得稅費用(附註六(十七))	414,804	5	688,688	4
本期淨利	2,333,896	30	3,508,103	22
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	1,956	-	(553)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	14	-	1,974	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	979	-	(262)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目	159	-	(1,131)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	3,108	-	28	-
本期綜合損益總額	\$ 2,337,004	30	3,508,131	22
每股盈餘(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 4.31		6.47	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 4.29		6.44	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：馬志綱



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮





冠德建設股份有限公司

權益變動表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股	本	保留盈餘				合計	其他權益項目	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	庫藏股票	權益總計
		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	盈餘						
普通股	5,037,910	1,816,778	25,804	7,060,355	8,902,937	674	(28,521)	-	(71,196)	15,237,901	
	-	-	-	3,508,103	3,508,103	-	-	-	-	3,508,103	
	-	-	-	(1,092)	(1,092)	2,251	(1,131)	2,251	-	28	
	-	-	-	3,507,011	3,507,011	2,251	(1,131)	2,251	-	3,508,131	
	-	335,191	-	(335,191)	-	-	-	-	-	-	
	-	-	2,043	(2,043)	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	(1,209,098)	(1,209,098)	-	-	-	-	(1,209,098)	
	503,791	-	-	(503,791)	(503,791)	-	-	-	-	-	
	-	37	-	-	37	-	-	-	-	37	
	-	25,501	-	-	25,501	-	-	-	-	25,501	
	-	289	-	-	289	-	-	-	-	289	
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	5,541,701	1,421,924	27,847	8,517,243	10,697,059	2,925	(29,652)	2,925	(71,196)	17,562,761	
本期淨利	-	-	-	2,333,896	2,333,896	-	-	-	-	2,333,896	
本期其他綜合損益	-	-	-	2,925	2,925	-	-	-	-	2,925	
本期綜合損益總額	-	-	-	2,925	2,925	-	-	-	-	2,925	
盈餘指撥及分配：	-	-	-	2,336,821	2,336,821	159	159	24	-	3,108	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(350,701)	(350,701)	-	-	-	-	-	
迴轉特別盈餘公積	-	-	(1,120)	1,120	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	(1,385,425)	(1,385,425)	-	-	-	-	(1,385,425)	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(216)	
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,506)	(27,506)	
發放予子公司股利調整資本公積	-	29,227	-	-	29,227	-	-	-	-	29,227	
逾時未領股利	-	634	-	-	634	-	-	-	-	634	
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	5,541,701	1,451,569	26,727	9,119,058	11,648,455	2,949	(29,493)	2,949	(98,702)	18,516,479	

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：馬志綱



經理人：謝長融



會計主管：張勝安



會計主管：張淑蓮

冠德建設股份有限公司

現金流量表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,748,700	4,196,791
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	19,811	18,102
攤銷費用	474	860
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(損)益	9,883	(19,121)
利息費用	207,558	214,898
利息收入	(40,566)	(12,117)
股利收入	(3,245)	(1,680)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(735,853)	(417,232)
收益費損項目合計	(541,938)	(216,290)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產(增加)減少	(11,629)	355,398
應收票據減少	-	355
應收帳款減少	3,083	1,111,875
存貨減少	376,378	7,645,798
預付款項(增加)減少	(18,187)	14,958
其他金融資產一流動(增加)減少	(64,020)	429,587
其他流動資產(增加)減少	(4,500)	4,179
取得合約之增額成本減少	40,919	70,141
與營業活動相關之資產之淨變動合計	322,044	9,632,291
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債減少	(647,334)	(3,208,355)
應付票據增加(減少)	6,046	(11,367)
應付票據－關係人減少	(21,165)	(942,654)
應付帳款減少	(143,146)	(58,220)
應付帳款－關係人減少	(195,467)	(129,221)
其他應付款減少	(74,103)	(224,215)
員工福利負債一流動增加	257	35
存入保證金增加(減少)	3,700	(2,405)
其他流動負債(減少)增加	(29,638)	1,824
淨確定福利負債減少	(158)	(3,597)
其他非流動負債增加	85	86
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,100,923)	(4,578,089)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(778,879)	5,054,202
調整項目合計	(1,320,817)	4,837,912
營運產生之現金流入	1,427,883	9,034,703
支付之所得稅	(496,244)	(756,437)
營業活動之淨現金流入	931,639	8,278,266

冠德建設股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(1,020,000)	-
處分採用權益法之投資	182,337	-
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(703)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	992
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(1,135)
取得不動產、廠房及設備	(12,634)	(14,393)
預付設備款增加	(2,459)	-
收取之利息	40,566	12,117
收取之股利	97,489	232,607
投資活動之淨現金流入	(714,701)	229,485
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	4,092,369	4,176,600
短期借款減少	(3,831,238)	(4,838,226)
應付短期票券增加	60,000	220,000
應付短期票券減少	(60,000)	(220,000)
償還公司債	-	(1,500,000)
購買庫藏股票成本	(27,506)	-
租賃本金償還	(2,820)	(2,472)
發放現金股利	(1,385,425)	(1,209,098)
支付之利息	(354,808)	(347,082)
籌資活動之淨現金流出	(1,509,428)	(3,720,278)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,292,490)	4,787,473
期初現金及約當現金餘額	9,855,789	5,068,316
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,563,299	9,855,789

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：馬志綱



經理人：謝長融



張勝安



會計主管：張淑蓮



冠德建設股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

冠德建設股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國六十八年十一月奉經濟部核准設立，登記地址為台北市大安區和平東路3段131號2樓。本公司主要營業項目為興建國民住宅、商業大樓之出租或出售等事業。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一二年三月十四日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；及
- (3) 淨確定福利負債，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十六)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(7)財務保證合約

財務保證合約係指發行人於特定債務人到期無法依債務工具條款償還時，必須支付特定金額，以歸墊持有人損失之合約。

本公司發行且未指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，原始係以其公允價值減除直接可歸屬之交易成本衡量，後續則依下列孰高者衡量：(a)依國際財務報導準則第九號決定之備抵損失金額；及(b)原始認列之金額，於適當時，減除依下列收入原則認列之累積收益金額。

(七)存 貨

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

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

1.營建用地

淨變現價值係參照管理當局按當時市場情況之售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，或依最近期之市場價值(開發分析法或比較法)為基礎。

2.在建工程

淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.待售房地

淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減除於銷售房地時所產生之成本及銷售費用。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a)參與協議者皆受合約協議所約束；(b)合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動(即對該協議之報酬有重大影響之活動)有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

合資

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方(即合資者)對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依IAS28之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。

聯合營運係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方(即聯合營運者)對於與該協議有關之資產具有權利，並對與該協議有關之負債負有義務。聯合營運者應依特定資產、負債、收入及費用所適用之相關國際財務報導準則，認列及衡量與其對協議之權益有關之資產及負債(並認列相關收入及費用)。

合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。於事實及情況改變時，合併公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|---------------|-------|
| (1)房屋及建築 | 3~55年 |
| (2)運輸、辦公及其他設備 | 3~5年 |
| (3)租賃改良 | 2~3年 |

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二)租 賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公設備等短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)無形資產

1.認列及衡量

本公司取得有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體成本 3年

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十四)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產、遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

(十五)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)土地開發及房地銷售

本公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間或之前預售不動產。本公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對本公司通常不具其他用途。因此，本公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶，且已實際交付房地之日期為準，惟報導日前僅完成其中一項，但於期後期間已實際完成另一項者，亦認列收入。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

(2) 工程合約

本公司從事住宅不動產及公共工程之承攬業務，因資產於建造時即由客戶控制，因此，以迄今已發生工程成本占估計總合約成本之比例為基礎隨時間逐步認列收入。合約包括固定及變動對價。客戶依約定之時程支付固定金額之款項。某些變動對價(例如按逾期日數為基礎計算之罰款及物價調整)，係採用過去累積之經驗以期望值估計，本公司僅於累計收入高度很有可能不會發生重大迴轉之範圍內認列收入。已認列收入金額若尚未請款，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款。

若無法合理衡量工程合約履約義務之完成程度，合約收入僅於預期可回收成本的範圍內認列。

當本公司預期一項工程合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間，將造成之增減變動反映於損益。

(3) 租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於營業收入。

(4) 財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年或財務組成部分之影響對個別合約並不重大，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2. 客戶合約之成本-取得合約之增額成本

本公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源：

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因市場銷售價格低於成本之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依當時市場情況之售價為估計基礎。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
現金及零用金	\$ 357	302
銀行存款		
支票存款	1,887,859	1,989,270
活期存款	14,859	4,045,309
定期存款	5,700,000	-
約當現金	<u>960,224</u>	<u>3,820,908</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 8,563,299</u>	<u>9,855,789</u>

上述約當現金係短期票券，其到期區間分別為民國一一二年一月及民國一一一年二月，利率區間分別為0.98%~1.02%及0.25%~0.27%。

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十三)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	<u>\$ 33,995</u>	<u>43,878</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十三)。

2.本公司因上列指定為強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產，於民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入為2,013千元及1,516千元。

3.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)公司股票－富邦金丙種特別股	\$ 645	704
國內興(櫃)公司股票－公信電子	655	973
國內非上市(櫃)公司股票－永儲	<u>3,305</u>	<u>2,914</u>
合 計	<u>\$ 4,605</u>	<u>4,591</u>

1.本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

2.本公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入為1,232千元及164千元。

3.本公司民國一一一年度及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.信用風險(包括債務工具投資之減損)及市場風險資訊請詳附註六(二十三)。

5.上述金融資產並未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$ <u>117,096</u>	<u>120,179</u>

本公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司台灣地區應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ <u>117,096</u>	-	<u>-</u>
	110.12.31		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ <u>120,179</u>	-	<u>-</u>

民國一一一年度及一一〇年度並無提列呆帳損失及沖減迴轉之情形。

(五)存 貨

	111.12.31	110.12.31
預付房地款	\$ 4,235	4,235
營建用地	2,899,060	2,609,060
在建房地	10,957,612	8,420,374
待售房地	<u>7,238,715</u>	<u>10,295,023</u>
合計	\$ <u>21,099,622</u>	<u>21,328,692</u>

1.民國一一一年度因存貨出售而迴轉備抵跌價損失之金額為2,536千元。

2.民國一一一年度及一一〇年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失之金額分別為14,593千元及6,667千元，並已列報為銷貨成本。

3.民國一一一年度及一一〇年度，本公司在建房地分別依1.922%及1.756%之資本化利率計算，其利息資本化之金額，請詳附註六(二十二)。

4.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之存貨提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

5.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司將待售之法定車位信託予他人之金額分別為13,796千元及16,332千元。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 5,731,832	5,244,133
合資	1,021,771	-
	\$ 6,753,603	5,244,133

1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

本公司基於集團組織架構調整，於民國一一一年六月二十一日完成現金交割處分冠誠生活(股)公司51%股權予環球購物中心(股)公司，請詳附註七。

2.合 資

本公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區E1E2街廓公辦都市更新案，依合資協議約定三方共同成立大埤股份有限公司，股權比例分別為51%、24.5%及24.5%，投資金額分別為1,020,000千元、490,000千元及490,000千元。

合資公司於民國一一一年九月與臺北市住宅及都市更新中心，簽定「臺北車站特定專用區E1E2街廓公辦都市更新案」契約，依契約合資公司需於專案建物之商業設施所有權移轉1個月內及特定專用區開放空間之修復及再利用計畫竣工後3個月內分別與臺灣鐵路管理局簽定「高度開發區商場租賃契約」及「低度開發區租賃契約」，回租期間為二十年。

下表係彙總大埤股份有限公司本身之財務資訊，調整取得時之公允價值調整數及會計政策差異。本表意將彙總財務資訊調節至本公司對大埤股份有限公司權益之帳面價值。

	111.12.31
所有權權益之比例	51%
流動資產	\$ 2,004,350
非流動資產	202
流動負債	939
非流動負債	141
淨資產	\$ 2,003,472
現金及約當現金	\$ 208,931
本公司所享之淨資產份額	\$ 1,021,771
合資權益之帳面金額	\$ 1,021,771

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度
營業收入	\$ -
繼續營業單位本期淨利	\$ 3,473
綜合損益總額	\$ 3,473
營業費用	\$ 695
利息收入	\$ 5,038
利息費用	\$ 2
所得稅費用	868
合併公司所享之綜合損益總額	\$ 1,771

3.擔保

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

4.本公司採用權益法之投資環球購物中心(股)公司之孫公司冠德環球商業管理(天津)有限公司，已於民國一一〇年四月十九日辦理註銷登記完竣，並於同年十二月匯回剩餘股款至其母公司冠鼎環球有限公司。

(七)不動產、廠房及設備

本公司民國一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	租賃改良	其他設備 (含運輸及 其他設備)	總 計
成本或認定成本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 138,488	287,244	1,117	5,846	432,695
增 添	-	11,489	-	1,145	12,634
轉 入	-	339	-	84	423
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 138,488</u>	<u>299,072</u>	<u>1,117</u>	<u>7,075</u>	<u>445,752</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 138,488	272,967	1,687	5,730	418,872
增 添	-	14,277	-	116	14,393
處 分	-	-	(570)	-	(570)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 138,488</u>	<u>287,244</u>	<u>1,117</u>	<u>5,846</u>	<u>432,695</u>
折舊及減損損失：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	143,522	863	5,215	149,600
本年度折舊	-	12,219	170	433	12,822
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>155,741</u>	<u>1,033</u>	<u>5,648</u>	<u>162,422</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	132,843	1,264	4,635	138,742
本年度折舊	-	10,679	169	580	11,428
處 分	-	-	(570)	-	(570)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>143,522</u>	<u>863</u>	<u>5,215</u>	<u>149,600</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

帳面金額：	土 地	房屋及建築	租賃改良	其他設備 (含運輸及 其他設備)	總 計
民國111年12月31日	\$ 138,488	143,331	84	1,427	283,330
民國110年12月31日	\$ 138,488	143,722	254	631	283,095

民國一一年及一一〇年十二月三十一日已作為融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(八)使用權資產

本公司承租運輸設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	運輸設備
使用權資產成本：	
民國111年1月1日餘額	\$ 7,762
增 添	4,618
民國111年12月31日餘額	\$ 12,380
民國110年1月1日餘額	\$ 5,870
增 添	1,892
民國110年12月31日餘額	\$ 7,762
使用權資產之折舊及減損損失：	
民國111年1月1日餘額	\$ 4,468
提列折舊	2,796
民國111年12月31日餘額	\$ 7,264
民國110年1月1日餘額	\$ 1,986
本期折舊	2,482
民國110年12月31日餘額	\$ 4,468
帳面價值：	
民國111年12月31日	\$ 5,116
民國110年12月31日	\$ 3,294

(九)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總 計
成本或認定成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 282,087	213,814	495,901
民國111年12月31日餘額	\$ 282,087	213,814	495,901
民國110年1月1日餘額	\$ 282,087	213,814	495,901
民國110年12月31日餘額	\$ 282,087	213,814	495,901
折舊及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	29,343	29,343
本年度折舊	-	4,193	4,193
民國111年12月31日餘額	\$ -	33,536	33,536

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	25,151	25,151
本年度折舊	-	4,192	4,192
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>29,343</u>	<u>29,343</u>
帳面金額：			
民國111年12月31日	<u>\$ 282,087</u>	<u>180,278</u>	<u>462,365</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 282,087</u>	<u>184,471</u>	<u>466,558</u>
公允價值：			
民國111年12月31日			<u>\$ 591,998</u>
民國110年12月31日			<u>\$ 596,191</u>

投資性不動產係出租予他人之商用不動產。相關資訊請詳附註六(十五)。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之原位及類型於近期內有相關經驗)之評價或本公司自評(參酌鄰近成交價或實際登錄成交資訊)為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

公允價值之評價係以市場價值收益法及比較法進行。若缺乏活絡市場現時價格，則評價係考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益率予以折現，以決定該不動產之價值。民國一一一年度及一一〇年度所採用之收益率皆為1.55%。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

(十)無形資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

成 本：	<u>電腦軟體成本</u>
民國111年1月1日餘額	\$ <u>11,098</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>11,098</u>
民國110年1月1日餘額	\$ <u>11,098</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>11,098</u>
攤銷及減損損失：	
民國111年1月1日餘額	\$ 10,624
本期攤銷	474
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 11,098</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

	電腦軟體成本
民國110年1月1日餘額	\$ 9,764
本期攤銷	<u>860</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 10,624</u>
帳面價值：	
民國111年12月31日餘額	\$ -
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 474</u>

攤銷費用

民國一一一年度及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	111年度	110年度
營業費用	\$ <u>474</u>	<u>860</u>

(十一)其他金融資產—流動及取得合約之增額成本

	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—流動	\$ 1,629,826	1,565,806
取得合約之增額成本	<u>9,978</u>	<u>50,897</u>
	<u>\$ 1,639,804</u>	<u>1,616,703</u>

1.其他金融資產

主要係受限制資產(備償戶與信託價款)及工程存出保證金，其供作質押擔保之情形請詳附註八。

2.取得合約之增額成本—流動

本公司預期可回收為取得房地買賣合約所支付予代銷公司之佣金或內部銷售部門自行銷售建案之獎金，故將其認列為資產。於認列銷售房地之收入時予以攤銷，民國一一一年度及一一〇年度分別認列50,897千元及110,885千元之推銷費用。

(十二)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$ 3,960,378	4,413,667
擔保銀行借款	<u>10,580,478</u>	<u>9,866,058</u>
合計	<u>\$ 14,540,856</u>	<u>14,279,725</u>
利率區間	<u>1.58%~2.56%</u>	<u>1.05%~2.44%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)應付公司債/一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債

本公司應付公司債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
有擔保普通公司債－流動	\$ 2,000,000	-
有擔保普通公司債－非流動	<u>2,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
合 計	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

1.本公司於民國一一一年度及一一〇年度均未發行、再買回或提前償還應付公司債。

2.前述有擔保普通公司債提供擔保品情形說明，請詳附註八。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動	\$ <u>5,142</u>	<u>3,344</u>

到期分析請詳附註六(二十三)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>59</u>	<u>90</u>
短期及低價值租賃之費用	<u>\$ 9,551</u>	<u>12,344</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>12,431</u>	<u>14,906</u>

本公司承租運輸設備之租賃期間為三年。另，本公司承租戶外定點廣告及接待中心，該等租賃為短期及低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十五)營業租賃

出租人租賃

本公司出租其投資性不動產，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(九)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
低於一年	\$ 9,726	5,789
一至二年	9,726	5,726
二至三年	9,726	5,726
三至四年	9,726	5,726
四至五年	9,726	5,726
五年以上	<u>29,316</u>	<u>18,768</u>
未折現租賃給付總額	<u>\$ 77,946</u>	<u>47,461</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一一年度及一一〇年度由投資性不動產產生之租金收入分別為7,623千元及8,811千元；另尚無發生重大維護及保養費用。

(十六)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 6,526	9,982
計畫資產之公允價值	(5,705)	(7,047)
淨確定福利義務負債	\$ 821	2,935

本公司員工福利負債明細如下：

	111.12.31	110.12.31
短期帶薪假負債	\$ 3,141	2,884

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計5,705千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 9,982	12,649
當期服務成本及利息	55	101
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(253)	152
— 經驗調整	(1,054)	486
計畫已支付之福利	(2,204)	(3,406)
12月31日確定福利義務	\$ 6,526	9,982

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 7,047	6,670
利息收入	49	54
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	649	85
已提撥至計畫之金額	164	3,644
計畫已支付之福利	<u>(2,204)</u>	<u>(3,406)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 5,705</u>	<u>7,047</u>

(4)本公司民國一一一年度及一一〇年度均無確定福利計畫資產之上限影響數。

(5)認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度認列為損益之費用如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
確定福利義務之利息成本	\$ 55	101
淨確定福利負債(資產)之淨利息	<u>(49)</u>	<u>(54)</u>
	<u>\$ 6</u>	<u>47</u>

(6)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司認累計認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日累積餘額	\$ (13,224)	(12,671)
本期認列	<u>1,956</u>	<u>(553)</u>
12月31日累積餘額	<u>\$ (11,268)</u>	<u>(13,224)</u>

(7)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利務現值之重大假設如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.25 %	0.55 %
未來薪資增加	1.75 %	1.75 %

本公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為165千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.8年。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(8)敏感度分析

民國一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(86)	88
未來薪資增加(變動1%)	362	(331)
110年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(152)	157
未來薪資增加(變動1%)	642	(587)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,564千元及4,383千元，業已提撥至勞工保險局。

(十七)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一年度及一一〇年度費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 263,431	365,051
未分配盈餘加徵	87,968	65,089
調整前期之當期所得稅	(1,465)	(3,231)
土地增值稅	64,870	261,779
所得稅費用	<u>\$ 414,804</u>	<u>688,688</u>

本公司民國一一年度及一一〇年度皆無直接認列於權益及認列於其他綜合損益下之所得稅費用。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	\$ 2,748,700	4,196,791
按本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 549,740	839,358
土地免稅所得	(140,259)	(299,352)
認列收入及成本時間點財稅差異	-	(51,221)
遞延利息支出之財稅差異	(9,436)	(2,550)
權益法認列之國內投資利益	(147,171)	(83,446)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損(益)	1,977	(3,824)
遞延推銷費用之財稅差異	(2,650)	(8,009)
土地漲價總數額	(16,437)	(26,176)
前期低(高)估	(1,465)	(3,231)
土地增值稅	64,870	261,779
未分配盈餘加徵	87,968	65,089
其他	27,667	271
	\$ 414,804	688,688

2. 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十八) 資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為6,500,000千元，每股面額10元，股份皆為650,000千股。前述額定股本皆為普通股，已發行股份皆為普通股554,170千股。所有已發行股份之股款均已收取。

1. 普通股之發行

本公司於民國一一〇年七月二日經股東會決議辦理盈餘轉增資503,791千元，每股面額10元，計50,379千股，並於民國一一〇年七月二十三日董事會議訂定增資基準日為民國一一〇年八月十五日，相關法定登記程序業已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 827,906	827,906
公司債轉換溢價	236,408	236,408
庫藏股票交易	325,201	295,974
處分資產增益	34,912	34,912
其他	27,142	26,724
	\$ 1,451,569	1,421,924

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提撥10%為法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，再由董事會擬具分配股東紅利議案，提請股東會決議之。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。截至民國一一一年十二月三十一日，特別盈餘公積餘額為26,727千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月二十九日及一一〇年七月二日經股東常會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	110年度		109年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 2.50	1,385,425	2.40	1,209,098
股票	-	-	1.00	503,791
合計		\$ 1,385,425		1,712,889

本公司分別於民國一一二年三月十四日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	111年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.75	969,798

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.庫藏股

- (1)本公司於民國一一一年八月五日經董事會決議，為將股份轉讓予員工而買回庫藏股共計1,000千股，買回期間為民國一一一年八月八日至十月七日，截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司已全數買回，收買金額共計27,506千元。民國一一一年十二月三十一日，未註銷之股數共計1,000千股。
- (2)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之子公司持有本公司股票情形如下：

單位：千股

子公司名稱	111.12.31			110.12.31		
	股數	帳面價值	市價	股數	帳面價值	市價
根基營造	550	\$ 1,222	16,060	550	1,222	20,763
捷群投資	9,373	55,384	273,694	9,373	55,384	353,834
冠慶機電	1,768	14,590	51,617	1,768	14,590	66,731
	<u>11,691</u>	<u>\$ 71,196</u>	<u>341,371</u>	<u>11,691</u>	<u>71,196</u>	<u>441,328</u>

註：另，歸屬於非控制權益減項之金額共計137,036千元。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益	合計
民國111年1月1日餘額	\$ (29,652)	2,925	(26,727)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	159	-	159
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現損益之份額	-	24	24
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (29,493)</u>	<u>2,949</u>	<u>(26,544)</u>
民國110年1月1日餘額	\$ (28,521)	674	(27,847)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(1,131)	-	(1,131)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現損益之份額	-	2,251	2,251
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (29,652)</u>	<u>2,925</u>	<u>(26,727)</u>

(十九)每股盈餘

民國一一一年度及一一〇年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

- (1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	111年度	110年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 2,333,896</u>	<u>3,508,103</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日已發行普通股	554,170	503,791
庫藏股之影響	(12,072)	(11,691)
股票股利之影響	-	50,379
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>542,098</u>	<u>542,479</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 4.31</u>	<u>6.47</u>

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 2,333,896</u>	<u>3,508,103</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(基本)	542,098	542,479
員工股票酬勞之影響	1,785	1,874
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>543,883</u>	<u>544,353</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.29</u>	<u>6.44</u>

(二十)客戶合約之收入

1.收入明細

民國一一一年度及一一〇年度之收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約所認列之收入	\$ 7,649,586	16,088,554
租賃收入	15,219	17,000
	<u>\$ 7,664,805</u>	<u>16,105,554</u>

2.客戶合約所認列收入之細分

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
主要地區市場：		
臺灣	<u>\$ 7,664,805</u>	<u>16,105,554</u>
主要產品/服務線：		
商品銷售(銷售房地)	\$ 7,498,364	15,886,329
工程合約收入	137,988	187,440
勞務提供收入	13,234	2,659
其他收入	15,219	29,126
	<u>\$ 7,664,805</u>	<u>16,105,554</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
收入認列時點：		
於某一時點移轉之商品	\$ 7,511,598	15,901,114
隨時間逐步移轉之工程	137,988	187,440
隨時間逐步移轉之收入	<u>15,219</u>	<u>17,000</u>
合 計	<u>\$ 7,664,805</u>	<u>16,105,554</u>

3.合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
應收帳款	\$ 117,096	120,179	1,232,054
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 117,096</u>	<u>120,179</u>	<u>1,232,054</u>
合約資產－工程	\$ 50,864	39,235	394,633
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 50,864</u>	<u>39,235</u>	<u>394,633</u>
合約負債－工程	\$ 101,778	9,767	6,703
合約負債－銷售房地	<u>306,601</u>	<u>1,045,946</u>	<u>4,257,365</u>
合 計	<u>\$ 408,379</u>	<u>1,055,713</u>	<u>4,264,068</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一一年及一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一年度及一〇年度認列為收入之金額分別為980,194千元及4,049,760千元。

合約資產及合約負債之變動主要係源自本公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，爰民國一一年度及一〇年度並無其他重大變動情形。

截至民國一一年十二月三十一日止，本公司預售房地個案交付信託之預售屋款金額及孳息之金額為164,602千元，均已實際交付各銀行信託專戶內，帳列其他金融資產－流動項下。相關信託專戶內容如下：

<u>工程代號</u>	<u>111.12.31</u>
104A	\$ 139,038
101A	<u>25,564</u>
	<u>\$ 164,602</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十一) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於2%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為41,942千元及53,929千元，董事酬勞估列金額分別為41,942千元及53,929千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業費用。如董事會決議員工酬勞以股票發放者，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十二) 營業外收入及支出

1. 利息收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款(含短票息)	\$ 38,997	11,946
工程存出保證金折現(含押金)	568	162
其他	1,001	9
	\$ 40,566	12,117

2. 其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
股利收入	\$ 3,245	1,680

3. 其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損)益	\$ (9,883)	19,121
其他收入	30,818	28,410
其他支出	(22,155)	(15,956)
	\$ (1,220)	31,575

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款及押金息	\$ 284,723	255,355
公司債利息及手續費	69,916	81,550
租賃負債息	59	90
其他財務費用	168	1,010
減：利息資本化	(147,308)	(123,107)
	\$ 207,558	214,898

(二十三)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

本公司從事不動產開發銷售業務，其客戶群主要為廣大消費者，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	一 年 以 內	1-3年	3-5年
111年12月31日					
非衍生金融負債					
擔保銀行借款	\$ 10,580,478	10,888,578	6,824,226	3,318,620	745,732
無擔保銀行借款	3,960,378	4,022,083	3,380,657	641,426	-
應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)	1,213,996	1,213,996	1,213,996	-	-
普通公司債(含一年內到期)	4,000,000	4,039,600	2,007,375	2,032,225	-
租賃負債	5,142	5,244	3,117	2,127	-
存入保證金	4,742	4,742	-	4,742	-
	\$ 19,764,736	20,174,243	13,429,371	5,999,140	745,732
110年12月31日					
非衍生金融負債					
擔保銀行借款	\$ 9,866,058	10,115,187	4,387,746	5,727,441	-
無擔保銀行借款	4,413,667	4,486,203	3,317,911	1,168,292	-
應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)	1,642,359	1,642,359	1,642,359	-	-
普通公司債(含一年內到期)	4,000,000	4,072,900	-	3,050,281	1,022,619
租賃負債	3,344	3,397	2,421	976	-
存入保證金	1,042	1,042	-	1,042	-
	\$ 19,926,470	20,321,088	9,350,437	9,948,032	1,022,619

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司並不預期到期日之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情事。

3.利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率，為利率增加或減少1%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若報導日利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加145,409千元及142,797千元，考量利息資本化後之稅前淨利將減少或增加85,048千元及90,788千元，主因係本公司有變動利率借款。

4.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	111年度		110年度	
	其他綜合損		其他綜合損	
	益稅後金額	稅後損益	益稅後金額	稅後損益
上漲10%	\$ 461	3,400	459	4,388
下跌10%	\$ (461)	(3,400)	(459)	(4,388)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 33,995	33,995	-	-	33,995
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	\$ 4,605	1,300	-	3,305	4,605

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

		111.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	\$ 8,563,299	-	-	-	-	
應收票據及帳款	117,096	-	-	-	-	
其他金融資產-流動	1,629,826	-	-	-	-	
小計	10,310,221	-	-	-	-	
合計	\$10,348,821	35,295	-	3,305	38,600	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$14,540,856	-	-	-	-	
應付票據、帳款及其他應付款 (含關係人)	1,213,996	-	-	-	-	
應付公司債(含一年內到期部分)	4,000,000	-	-	-	-	
租賃負債	5,142	-	-	-	-	
存入保證金	4,742	-	-	-	-	
合計	\$19,764,736	-	-	-	-	
		110.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
強制透過損益按公允價值衡量之 非衍生金融資產	\$ 43,878	43,878	-	-	43,878	
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產-非流動	\$ 4,591	1,677	-	2,914	4,591	
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	\$ 9,855,789	-	-	-	-	
應收票據及帳款	120,179	-	-	-	-	
其他金融資產-流動	1,565,806	-	-	-	-	
小計	11,541,774	-	-	-	-	
合計	\$11,590,243	45,555	-	2,914	48,469	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$14,279,725	-	-	-	-	
應付票據、帳款及其他應付款 (含關係人)	1,642,359	-	-	-	-	
應付公司債(含一年內到期部分)	4,000,000	-	-	-	-	
租賃負債	3,344	-	-	-	-	
存入保證金	1,042	-	-	-	-	
合計	\$19,926,470	-	-	-	-	

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

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

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

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 上市(櫃)公司股票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

本公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(3)第三等級之變動明細表

	<u>透過其他綜合損益</u> <u>按公允價值衡量</u> <u>無公開報價</u> <u>之權益工具</u>
民國111年1月1日	\$ <u>2,914</u>
民國111年12月31日	\$ <u>3,305</u>
民國110年1月1日	\$ <u>2,411</u>
民國110年12月31日	\$ <u>2,914</u>

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

上述總利益或損失，係列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」，其中與民國一一年及一〇年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	111年度	110年度
總利益或損失		
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」)	\$ 391	1,495

(二十四)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

(1)風險管理政策：

企業在營運過程中常會遭遇到許多可能威脅經營的不確定因素，為及早發現並加以管控，降低風險發生所帶來的損失，須有良好的風險管理政策。本公司董事會依照營運策略、經營環境及部門計劃，制定整體風險管理政策，其主要內容包含環境面、內外部作業流程面及策略決策面等。另，董事會對於各項風險管理的決議、交付事項、監督及後續執行情形等，都應提出風險管理報告，俾未來經營管理再面臨類似或相同的問題時，可參考過往的經驗並提出更好的解決方案。

(2)風險管理之組織架構：

本公司每一層級或部門均負有風險責任，一旦發現狀況不對，應迅速向稽核室或高階管理階層通報，並及早尋求解決方案，決策者亦應於最短時間內採取行動。

本公司風險管理之組織架構如下：

組織名稱	權責範圍
董事會	制定風險管理政策 確保風險管理機制之有效運作及資源配置
高階管理階層	執行董事會風險管理決策 協調跨部門之風險管理事務

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

組織名稱	權責範圍
稽核室	進行日常風險管理作業查核 監督風險管理活動，並向董事會及審計委員會提報執行情形
其他各部門	彙整風險管理活動執行結果 執行日常風險管理作業 視環境改變，決定風險類別，並擬訂承擔方案

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。本公司民國一一一年度及一一〇年度之收入皆係來自於國內客戶銷售；本公司從事不動產開發銷售業務戶產生之應收房地款之往來對象多為一般個人，收受款項主係以匯款、收現票及銀行房地融資款撥付等方式，故相關之信用風險低。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

本公司政策規定可提供財務保證予持股50%以上之子公司及共同合作方。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司均未提供上述背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係透過現金流量預測監控公司資金需求，且在任何時候維持足夠之未支用借款承諾額度，盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)利率風險

本公司藉由維持適當之固定及浮動利率組合並定期評估，以確保採用最符合成本效益之策略。

(2)其他市價風險

權益價格風險係本公司為部分填補確定福利退休義務之未提撥部位而持有備供出售權益工具所產生之風險。本公司之管理階層依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理。

(二十五)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益)加上淨負債。

民國一一一年度本公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，即維持負債資本比率於39%至60%之間，確保能以合理之成本進行融資。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
負債總額	\$ 20,568,749	21,490,666
減：現金及約當現金	<u>(8,563,299)</u>	<u>(9,855,789)</u>
淨負債	12,005,450	11,634,877
權益總額	<u>18,516,479</u>	<u>17,562,761</u>
調整後資本	<u>\$ 30,521,929</u>	<u>29,197,638</u>
負債資本比率	<u>39%</u>	<u>40%</u>

(二十六)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(八)。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人及本公司之子公司如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
根基營造(股)公司(根基營造)	本公司之子公司
環球購物中心(股)公司(環球購物)	本公司之子公司
冠誠生活(股)公司(冠誠生活)	本公司之子公司
捷群投資(股)公司(捷群投資)	本公司之子公司
頂天營造有限公司(頂天營造)	本公司之子公司
冠慶機電(股)公司(冠慶機電)	本公司之子公司
冠鼎環球有限公司(HK)(冠鼎環球)	本公司之子公司
冠樺生活(股)公司(冠樺生活)	本公司之子公司
冠友生活(股)公司(冠友生活)	本公司之子公司
大埕股份有限公司(大埕)	本公司之合資公司
潤得康資訊服務(股)公司(潤得康)	本公司之關聯企業
宏匯竹高股份有限公司(宏匯竹高)	本公司之關聯企業
財團法人冠德玉山教育基金會(玉山基金會)	其董事長與本公司董事長係二親等關係

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

本公司向關係人進貨金額如下：

<u>111年度</u>	<u>合約總價(未稅)</u>	<u>進貨(本期計價)</u>	<u>累積計價金額</u>
子公司－根基營造	\$ 13,491,658	1,886,595	4,286,047
子公司－頂天營造	187,732	16,974	16,974
合計	<u>\$ 13,679,390</u>	<u>1,903,569</u>	<u>4,303,021</u>
<u>110年度</u>	<u>合約總價(未稅)</u>	<u>進貨(本期計價)</u>	<u>累積計價金額</u>
子公司－根基營造	<u>\$ 10,935,738</u>	<u>2,444,757</u>	<u>7,358,430</u>

本公司發包予關係人之工程係依關係企業營造工程發包作業規定，依據工程預算加計合理管理費用及利潤，經比價、議價程序，呈主管核可後為其承攬價格。

本公司與關係人之付款條件分別為50%即期、50%60天期票或100%即期、100%支付90天期票。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.向關係人購買勞務

	進 貨	
	111年度	110年度
子公司－頂天營造	\$ 930	1,010
子公司－環球購物	190	-
	<u>\$ 1,120</u>	<u>1,010</u>

3.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應收帳款	子公司－根基營造	\$ 111	-

4.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付票據－關係人	子公司－根基營造	\$ 151,348	176,942
應付票據－關係人	子公司－頂天營造	4,429	-
應付帳款－關係人	子公司－根基營造	463,276	659,813
應付帳款－關係人	子公司－頂天營造	1,070	-
		<u>\$ 620,123</u>	<u>836,755</u>

5.背書保證

關係人為本公司提供背書保證之情形如下：

關係人名稱	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 28,384	28,384

6.租賃

(1)向關係人承租房地

本公司向子公司承租辦公大樓及車位，租期為一年，民國一一一年度及一一〇年度租金費用皆為3,360千元。

(2)出租房地予關係人

本公司出租辦公大樓之部分空間予子公司及其他關係人，租期分別為一年及三年，民國一一一年度及一一〇年度租金收入分別為6,852千元及6,825千元。

7.其他

(1)本公司於民國一〇〇年下半年度與環球購物簽訂屏東地上權之使用協議，期間共計30年。子公司已依約承擔本公司與屏東市政府簽訂之地上權合約。

(2)本公司於民國一一一年度及一一〇年度捐贈予玉山基金會分別為9,000千元及6,000千元，以作為基金會推展會務之用。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)本公司於民國一一一年六月出售冠誠生活10,200千股普通股股份予環球購物，交易價格為182,337千元，處分利益1,543千元作為與業主間之權益交易處理。截至民國一一一年十二月三十一日止，價款業已收訖並完成股權移轉交易。

(4)本公司於民國一一〇年度提供子公司商場規劃建議服務而收取之酬勞為929千元，帳列其他利益及損失項下。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 40,915	42,860
退職後福利	30	79
	\$ 40,945	42,939

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
待售房地	銀行借款	\$ 6,212,894	7,091,204
營建用地	"	1,724,867	1,709,071
在建房地	"	8,810,762	8,098,053
投資性不動產及不動產、 廠房及設備淨額	"	744,184	748,768
其他金融資產-流動	銀行借款、預收價金信託、 履約保證金及應付公司債	943,242	1,034,608
採權益法評價之長期股權 投資	銀行借款及履約保證	3,130,030	2,902,148
		\$ 21,565,979	21,583,852

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.本公司簽訂之委建工程契約總額如下：

	111.12.31	110.12.31
委建工程契約總額	\$ 649,451	189,714
已收取金額	\$ 248,273	29,925

2.本公司與客戶簽訂之預售及成屋銷售合約價款如下：

	111.12.31	110.12.31
已簽訂之銷售合約價款	\$ 3,166,981	4,427,490
已依約收取金額	\$ 306,601	1,045,946

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.本公司因合建分屋及聯合開發案所支付之存出保證金及存出保證票據之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
存出保證金	\$ <u>686,090</u>	<u>531,160</u>
存出保證票據	\$ <u>1,552,737</u>	<u>1,438,635</u>

4.於民國一一一年及一一〇年十二月經本公司董事會通過，擬捐助「財團法人冠德玉山教育基金會」，並承諾於民國一一二年度及一一一年度分別捐贈8,000千元及9,000千元，以作為該基金會推展會務之用。

5.本公司於民國一一〇年十一月與台灣電力股份有限公司(以下簡稱台電公司)簽訂「台電公司北部儲運中心南港舊址(AR-1-2)特定商業區(十)土地」都市更新事業案委託契約書，依合約本公司需租回台電公司參與權利變換分配之全部商用設施(含停車位)，回租年期十年，續租以十年為限，相關商業設施房地租賃契約於取得使用執照前一年簽訂。

6.本公司之合資公司(大埕股份有限公司)於民國一一一年九月與臺北市住宅及都市更新中心簽訂「臺北車站E1E2公辦都市更新案」契約，本公司負連帶賠償及履約責任。

7.本公司於民國一一一年十二月與國家住宅及都市更新中心簽訂「臺北市行二行三公開徵求出資人招商案」出資暨協助實施都市更新事業契約，依合約本公司需租回該案行政辦公棟附屬商業設施，回租期間為二十年。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	165,303	165,303	-	170,771	170,771
勞健保費用	-	9,987	9,987	-	9,593	9,593
退休金費用	-	4,570	4,570	-	4,430	4,430
董事酬金	-	46,197	46,197	-	57,410	57,410
其他員工福利費用	-	7,837	7,837	-	10,536	10,536
折舊費用	4,611	15,200	19,811	4,611	13,491	18,102
攤銷費用	-	474	474	-	860	860

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	98	97
未兼任員工之董事人數	5	5
平均員工福利費用	\$ 2,018	2,123
平均員工薪資費用	\$ 1,777	1,856
平均員工薪資費用調整情形	(4.26)%	(10.85)%
監察人酬金	\$ -	-

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

(一)董事(含獨立董事與其他董事)：

- 1.董事報酬授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻，參照同業通常水準議定之。獨立董事按月支領報酬，不參與年度董事酬勞分配。
- 2.公司年度如有獲利，應提撥不高於百分之二為董事酬勞，但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

(二)公司員工(含經理人與一般員工)：

- 1.固定薪資(本薪及各項固定津貼)
- 2.獎金(如：開發獎金、業務銷售獎金等)
- 3.員工酬勞：依公司章程規定，如有獲利，應提撥不低於百分之0.5為員工酬勞，但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。
- 4.其他(依專案或特殊原因提供之薪酬項目，如代理主管津貼、交通津貼等)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註一)										
1	根基營造	冠德建設	母子公司	\$ 8,372,491	14,192	14,192	14,192	-	0.34 %	8,372,491	N	Y	N
2	頂天營造	冠德建設	母子公司	47,780	14,192	14,192	14,192	-	29.70 %	47,780	N	Y	N
2	"	根基營造	母子公司	7,166,999	1,376,500	1,376,500	1,376,500	-	2,880.91 %	14,333,998	N	Y	N
3	環球購物	冠樺生活	2	3,203,295	110,000	110,000	20,000	-	2.06 %	6,406,591	Y	N	N
3	"	冠誠生活	2	3,203,295	61,550	61,550	61,550	-	1.15 %	6,406,591	Y	N	N
3	"	冠友生活	2	3,203,295	180,000	180,000	-	-	3.37 %	6,406,591	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
 (7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：冠德公司經台北市政府要求需徵提連帶保證人，故根基營造分別於民國91年3月21日及99年3月25日經董事會同意為冠德公司之連帶保證人。

註三：根基營造之背書保證辦法，對外背書保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之200%且對單一企業背書保證金額不得超過該公司最近期財務報表淨值之200%。但對營建工程保證總額以不超過該公司最近期財務報表淨值10倍為限，對單一企業營建工程保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值5倍為限。

註四：頂天公司之背書保證辦法為對外背書保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之100%且對單一企業背書保證金額不得超過該公司最近期財務報表淨值之100%。但對營建工程保證總額以不超過該公司最近期財務報表淨值300倍為限，對單一企業營建工程保證總額不得超過該公司最近期財務報表淨值150倍為限。

註五：環球公司背書保證作業辦法明訂該公司對外背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值120%為限，對單一企業背書保證金額則以不超過該公司最近期財務報表淨值60%為限。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元／千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值(註)	
冠德公司	股票－富邦金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	604	33,995	- %	33,995	
"	股票－永儲	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	99	3,305	0.20 %	3,305	
"	股票－公信	-	"	29	655	0.05 %	655	
"	股票－富邦金丙特	-	"	12	645	- %	645	
捷群公司	股票－富邦金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	563	31,723	- %	31,723	
"	股票－永豐金	-	"	213	3,572	- %	3,572	
"	股票－富邦金丙特	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11	603	- %	603	
"	股票－匯頂電腦	-	"	405	-	0.78 %	-	
冠慶機電	股票－富邦金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	28,176	- %	28,176	
"	股票－富邦金丙特	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10	535	- %	535	
"	股票－遠見天下文化出版	-	"	160	6,766	0.59 %	6,766	

註：若無市價，係以資產負債表日之帳面價值為市價。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元／千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	股票	採用權益法之投資	大埕	合資公司	-	-	102,000	1,020,000	-	-	-	-	102,000	1,021,771

註：期末金額含投資利益。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
冠德建設	西屯區惠園段土地權利	111.10	927,681	927,681	慶仁建設股份有限公司	非關係人	-	-	-	鑑價	規劃興建	無

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
冠德建設	存貨—待售房地	111.09~111.12	係出售存貨，故不適用	不適用	1,232,933	404,810	不適用	A君等	非關係人	出售存貨	參考市場行情議定之	無

註1：上述金額皆以未稅表達。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額(註)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
冠德公司	根基營造	採權益法評價之被投資公司	承攬工程	1,886,595	41.39 %	50%為即期、50%為60天或100%為即期、100%為90天	約當	與一般略長	(614,624)	(57.81) %	
根基營造	冠德公司	對根基營造採權益法評價之投資公司	承攬工程	(1,886,595)	(12.44) %	依合約逐期收款或與一般略長	"	"	614,624	20.27 %	

註：係指本期計價金額。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
根基營造	冠德公司	對根基營造採權益法評價之投資公司	614,624	2.51	-	-	62,780	-

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元／千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
冠德建設	根基營造	台灣	綜合營造業等	374,353	374,353	39,873	34.18 %	1,221,298	1,047,933	380,748	子公司
"	環球購物	台灣	超級市場業、百貨公司業、國際貿易業、醫療器材批發及零售業等	3,209,395	3,209,395	320,105	84.02 %	4,510,534	392,562	329,818	"
"	冠誠生活(註1)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	-	102,000	-	- %	-	116,761	23,516	孫公司
冠德建設	大埕(註2)	台灣	商業不動產開發業	1,020,000	-	102,000	51.00 %	1,021,771	3,473	1,771	採權益法投資

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
根基營造	捷群投資	台灣	一般投資業	163,935	163,935	16,396	99.98 %	434,730	14,466	14,463	孫公司
"	冠慶機電	台灣	電器承裝及消防安全設備安裝工程業等	81,326	81,326	7,747	99.96 %	228,533	(759)	(759)	"
捷群投資	頂天營造	台灣	綜合營造業等	16,500	16,500	-	30.00 %	14,334	(293)	(88)	曾孫公司
冠慶機電	頂天營造	台灣	綜合營造業等	11,105	11,105	-	70.00 %	33,446	(293)	(205)	"
頂天營造	潤得康資訊服務	台灣	資訊軟體服務及管理顧問等	15,000	15,000	1,400	46.67 %	14,392	(1,560)	(728)	採權益法投資
環球購物	冠誠生活(註1)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	280,886	98,000	20,000	100.00 %	365,850	116,761	93,245	孫公司
"	冠友生活(註3)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	-	5,000	-	- %	-	(10,545)	(101)	曾孫公司
"	冠樺生活	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	140,000	140,000	14,000	100.00 %	146,766	5,871	5,871	孫公司
"	冠鼎環球	香港	投資經營中國大陸商場總體規劃、配套工程諮詢、商場租賃策劃和諮詢	9,339 (HKD390千元)	9,339 (HKD390千元)	- (有限公司)	100.00 %	1,799	(167)	(167)	"
"	宏匯竹高	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	100,000	-	10,000	20.00 %	99,975	(225)	(45)	採權益法投資
冠誠生活	冠友生活(註3)	台灣	百貨公司業、超級市場業、無店面零售業等	230,006	130,000	13,500	100.00 %	92,017	(10,545)	(10,444)	曾孫公司

註1：本公司配合集團營運需求，於民國一一一年六月將冠誠生活51%股權出售予環球購物，相關說明請詳附註六(六)及附註七。

註2：本公司因開發合約條件規定，於民國一一一年八月出資成立大埕股份有限公司，相關說明請詳附註六(六)。

註3：環球購物配合集團營運需求，於民國一一一年四月將冠友生活3.7%股權出售予冠誠生活。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：無。

2.赴大陸地區投資限額：

單位：美金千元/人民幣千元/新台幣千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
1,076,350 CNY227,649 (註1)	USD 38,738	11,109,887 (註2)

註1：係包含已解散之冠德環球商業管理(天津)有限公司之投資金額，其已於民國一一〇年四月十九日辦理註銷登記完竣，並於同年十二月透過冠鼎環球匯回剩餘股款44,054千元(HKD12,400千元)至環球購物。

冠德建設股份有限公司個體財務報告附註(續)

註2：係以最終母公司淨值×60%為限。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
宇德投資股份有限公司		105,935,137	19.12 %
劉美朱		67,215,292	12.13 %

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

冠德建設股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

相關資訊請參閱附註六(一)。

其他金融資產－流動明細表

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
銀行存款	價金信託專戶及備償戶	\$ 943,242	
存出保證金	履約保證金等	686,584	
		<u>\$ 1,629,826</u>	

冠德建設股份有限公司

存貨明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
預付房地款		\$ 4,235
營建用地	870C	11,656
	970D	520,883
	980M	12,412
	990J	211,953
	103A	166,522
	103E	156,781
	108C	30,300
	109B	1,497,118
	110C	290,000
	其他	6,438
	減：備抵跌價損失	(5,003)
	小計	<u>2,899,060</u>
在建房地	101A	5,284,732
	104A	841,321
	106B	1,578,165
	108A	63,171
	108B	1,045,611
	108C	47,769
	109A	680,453
	109B	179,699
	110A	132,689
	110D	93,951
	111B	883,507
	其他	126,544
	小計	<u>10,957,612</u>
待售房地	970I	180,905
	101D	53,204
	980C	104,680
	980K	1,183,225
	980L	2,823,586
	980M	1,971,974
	980F	46,291
	101B	82,491
	950B	65,880
	106A	741,072
	其他	14,511
	減：備抵跌價損失	(29,104)
	小計	<u>7,238,715</u>
合計		<u>\$ 21,099,622</u>

冠德建設股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名稱	期初餘額		本期增加(註1)		本期減少(註2)		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形
	股數(千股)	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例	金額	單價	總價	
根基營造(股)公司	36,248	\$ 904,540	3,625	411,002	-	94,244	39,873	34.18 %	1,221,298	51.50	2,053,436	無
環球購物中心(股)公司	320,105	4,182,308	-	329,977	-	1,751	320,105	84.02 %	4,510,534	14.01	4,485,237	有
冠誠生活(股)公司	10,200	157,285	-	23,516	10,200	180,801	-	- %	-	14.76	-	無
大埕(股)有限公司	-	-	102,000	1,021,771	-	-	102,000	- %	1,021,771	10.20	1,021,771	無
		<u>\$ 5,244,133</u>		<u>1,786,266</u>		<u>276,796</u>			<u>6,753,603</u>		<u>7,560,444</u>	

註1：本期增加係新增取得股數102,000千股成本為1,020,000千元、子公司盈餘配股3,625千股，發放予子公司現金股利調整資本公積29,227千元、採用權益法認列投資利益735,853千元、採用權益法認列之子公司之資本公積48千元及採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額1,138千元之合計數。

註2：本期減少係獲配現金股利94,244千元、處分採用權益法認列之子公司股份10,200千股，共計180,794千元及採用權益法認列之子公司之資本公積1,758千元之合計數。

冠德建設股份有限公司

短期借款明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

說明	借款種類	期末餘額	契約期限	利率	抵押或擔保
金融機構	信用借款	\$ 1,000,000	107.05.24~112.05.24	註一	其他金融資產
"	"	1,290,489	108.08.28~113.08.28	"	其他金融資產
"	"	1,169,889	110.04.06~112.08.24	"	-
"	"	<u>500,000</u>	111.08.24~112.08.24	"	-
	小計	<u>3,960,378</u>			
金融機構	抵押借款	1,041,630	108.07.03~116.01.24	註二	在建房地及長期股權投資
"	"	2,977,448	106.06.26~112.12.31	"	在建房地
"	"	775,085	108.06.17~113.07.26	"	待售房地
"	"	337,500	109.03.26~116.06.10	"	不動產、廠房及設備及在建房地
"	"	1,735,805	110.02.25~113.06.11	"	營建用地及待售房地
"	"	451,130	111.01.26~116.01.26	"	在建房地、待售房地及長期股權投資
"	"	2,865,220	110.01.21~112.12.15	"	營建用地、在建房地及待售房地
"	"	<u>396,660</u>	111.07.28~113.07.28	"	待售房地
	小計	<u>10,580,478</u>			
		<u>\$ 14,540,856</u>			

註一：1.58%~2.44%。

註二：2.05%~2.56%。

冠德建設股份有限公司

合約負債明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預收房地款	950B	\$ 66,709	
	980F	3,211	
	101B	16,733	
	104A	188,543	
	106A	5,767	
	101A	25,560	
	其他	78	
工程款	108A	12,612	
	103G	89,166	
		<u>\$ 408,379</u>	

冠德建設股份有限公司

應付公司債明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利率	發行總額	已還數額	期末餘額	一年內到期	帳面價值	償還辦法	擔保情形
普通公司債106-1	金融機構	107.01	年付	1.05%	1,000,000	-	1,000,000	(1,000,000)	-	到期日一次還本	備償戶
普通公司債107-1	"	107.10	"	0.88%	1,000,000	-	1,000,000	(1,000,000)	-	"	備償戶
普通公司債108-1	"	108.12	"	0.80%	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000	"	銀行保證
普通公司債109-1	"	109.10	"	0.60%	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000	"	銀行保證
合計					<u>\$ 4,000,000</u>	<u>-</u>	<u>4,000,000</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>2,000,000</u>		

冠德建設股份有限公司

營業收入明細表

民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
土地收入		\$ 4,653,441	
房屋收入		2,845,237	
減：銷貨退回及折讓		(314)	
小計		<u>7,498,364</u>	
租賃收入	投資性不動產	15,219	
工程合約收入		137,988	
其他營業收入	佣金收入	<u>13,234</u>	
合計		<u>\$ 7,664,805</u>	

營業成本明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
土地成本		\$ 2,573,388	
房屋成本		<u>2,071,682</u>	
小計		<u>4,645,070</u>	
租賃成本	投資性不動產折舊	4,611	
工程合約成本		<u>261,183</u>	
合計		<u>\$ 4,910,864</u>	

冠德建設股份有限公司

推銷費用明細表

民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資費用	薪資及獎金	\$ 21,131	
租金支出		6,187	
稅捐		5,957	
廣告費及佣金支出		174,284	
什支		12,199	
		<u>\$ 219,758</u>	

管理費用明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資及退休金費用		\$ 194,939	
租金支出		3,364	
保險費		10,392	
交際費		4,049	
勞務費		13,637	
稅捐		57,748	
折舊		15,200	
職工福利		3,977	
捐贈		16,748	
其他費用		36,230	
		<u>\$ 356,284</u>	

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

合併財務狀況比較分析表

單位：千元

項目	年度	110 年度	111 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		43,223,807	44,519,444	1,295,637	3.00
不動產、廠房及設備		6,503,236	6,379,227	(124,009)	(1.91)
其他資產		4,121,400	4,964,186	842,786	20.45
資產總額		53,848,443	55,862,857	2,014,414	3.74
流動負債		24,544,862	27,621,505	3,076,643	12.53
非流動負債		9,307,948	6,675,904	(2,632,044)	(28.28)
負債總額		33,852,810	34,297,409	444,599	1.31
股本		5,541,701	5,541,701	0	0.00
資本公積		1,421,924	1,451,569	29,645	2.08
保留盈餘		10,697,059	11,648,455	951,396	8.89
其他權益		(26,727)	(26,544)	183	(0.68)
庫藏股票		(71,196)	(98,702)	(27,506)	38.63
非控制權益		2,432,872	3,048,969	616,097	25.32
股東權益總額		19,995,633	21,565,448	1,569,815	7.85
增減變動比例超過 20% 變動原因： 其他資產：主係採用權益法之投資增加所致。 非流動負債：主係一年內到期應付公司債 20 億元轉列流動負債所致。 庫藏股票：主因轉讓股份予員工，買回庫藏股共計 1,000 千股所致。 非控制權益：主係子公司稅後淨利增加所致。					

二、財務績效：

(一) 合併損益狀況比較分析表：

單位：千元

項目	年度	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業成本		18,173,783	15,582,332	(2,591,451)	(14.26)
營業毛利		7,017,355	5,923,770	(1,093,585)	(15.58)
營業費用		1,852,958	1,895,386	42,428	2.29
營業利益		5,164,397	4,028,384	(1,136,013)	(22.00)
營業外收入及支出		(185,711)	(188,472)	(2,761)	1.49
繼續營業部門稅前淨利		4,978,686	3,839,912	(1,138,774)	(22.87)
減：所得稅費用		901,353	710,215	(191,138)	(21.21)
加：會計原則變動累積影響數		-	-	-	-
繼續營業部門稅後淨利		4,077,333	3,129,697	(947,636)	(23.24)
增減變動比例超過 20% 變動原因： 營業利益：主係營業收入減少及營業費用微幅增加所致。 繼續營業部門稅前淨利：主係營業利益減少所致。 所得稅費用：主係繼續營業部門稅前淨利減少所致。 繼續營業部門稅後淨利：主係營業收入減少及營業費用微幅增加所致。					

(二)營業毛利變動分析表：

單位：千元

	前後期 增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(1,093,585)	-	-	-	-
分析說明：主係三大營運部門營業收入：建設部門減幅 52%、營造部門增幅 56%、百貨事業部門增幅 29%所致。					

(三)預期未來一年銷售數量與其依據：

建設營運部門的完工、興建或預售中之主要建案，計有「冠德信義 B」、「冠德信義 C」、「冠德信義 F」、「冠德羅斯福」、「冠德泰極」、「冠德文心綻」、「冠德天韻」、「冠德大直港」及「冠德心天匯」等九案，可銷售戶數合計約 508 戶。營造營運部門承攬外部客戶工程個案十餘個，多屬政府交通建設、公營醫院醫療大樓或股票上市電子公司廠房工程，合約總額超過 365 億元。百貨營運部門擁有全客型商場「新北中和」及「屏東」與車站型商場「南港車站」、「板橋車站」、「桃園 A8」、「林口 A9」、「新左營車站」及「桃園 A19」共八間，營業總面積達 6.8 萬坪，面對後疫時代的生活型態改變，增加「環球 online」的虛擬平台結合車站交通之優勢，提供會員更多優質購物服務，整體銷售穩定成長。

三、現金流量：

(一)最近二年度流動性分析：

項 目	年 度		
	110 年度	111 年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	36.82	10.00	(72.85)
現金流量允當比率(%)	247.47	368.10	48.74
現金再投資比率(%)	24.42	4.49	(81.62)
重大增減比例變動原因：			
1.現金流量比率：主係營業活動淨現金流入減少所致。			
2.現金流量允當比率：主係最近五年度存貨去化有成，以致營業活動之淨現金流入增加及採用權益法投資增加所致。			
3.現金再投資比率：主係營業活動淨現金流入減少及採用權益法投資增加所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：

111 年度合併現金流出為新台幣 557,642 仟元，期末現金餘額為新台幣 15,522,920 仟元，流動性正常。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：千元

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
15,522,920	7,671,612	9,911,788	13,282,744	-	-
未來一年度現金流量變動分析說明：					
1.營業活動：預計未來一年新落成、興建或預售中之個案陸續完工交屋，致營業活動產生淨現金流入。					
2.全年現金流出量：主係考量償還借款、公司債及發放現金股利等影響。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

111年百貨營運部門進行商場裝修工程所需 101,748 仟餘元，係以銀行借款及營業產生之資金挹注。

(二)預計可能產生效益：

百貨營運部門部分商場改裝及新品牌進駐後，提供消費者更多元之商品、服務及視覺感受，營業收入及獲利成長可期。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年之投資計畫：

(一)本公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案，依合資協議約定三方共同成立大埕股份有限公司，截至民國一一一年十二月三十一日股權比例分別為 51%、24.5%及 24.5%，投資金額分別為 1,020,000 千元、490,000 千元及 490,000 千元。

(二)本公司轉投資事業計有環球購物中心、冠誠生活、根基營造、大埕等四家，111 年度依持股比例分別認列該等公司投資利益 329,818 千元、23,516 千元、380,748 千元及 1,771 千元。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項及分析評估：

(一)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：

本合併公司的利率變動風險主要來自銀行存款、浮動利率計息借款，受美國升息及通膨關係 111 年央行共升息 0.625%，目前利率走升已趨緩，銀行業仍對建築業趨於嚴謹，惟建築業行情穩中帶健，未來本合併公司仍繼續與往來銀行維持良好之授信往來關係，以爭取優惠授信條件。為因應利率之變動，本合併公司會密切注意利率走勢，並適時調整借款結構，及保留彈性安全現金部位，以規避風險，另在全球重視 ESG 的情況下，運用永續報告書碳排放量減少等指標數據，向金融機構爭取利率調降，以降低資金成本。

本合併公司屬內需產業故匯率變動對合併損益並無重大影響。

隨著全球經濟復甦與新冠疫情肆虐影響，國際原物料價格上漲，通膨壓力逐漸升高，本合併公司與合作供應商往來甚久且關係良好，又房地產向來被視為保值之資產且市場銷售也趨回穩，故通貨膨脹情形對本合併公司應無重大影響。

(二)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：

本合併公司致力於本業之發展，並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易。另本合併公司視業務需要，依據「背書保證作業程序」及主管機關規定辦理對外背書保證，對象以關係企業、共同合作方及業務往來之公司為主，其營運及財務情況正常，履約及償債能力無虞。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本合併公司未設立專責之研究發展部門，而是由技研部或規劃設計部負責建築產品之規劃及設計，企劃部及開發部負責市場資訊之蒐集及開發等。

近年來，本合併公司營造營運部門除導入工務管理系統進行工地管理外，技研部亦積極研發或引進新工法及改良施工技術，以達成縮短工期、減少污染及提高效率等目標。為強化並提升競爭力，未來一年預計投入 1,120 萬元積極執行以下計畫：

項次	近年度研究計畫
1	專案資訊系統整合之應用開發及設備
2	營建管理系統 APP 行動化
3	利用 AI 技術輔助職安高風險工程項目

項次	近年度研究計劃
4	施工人員定位 IoT 管制系統的開發
5	BIM 輔助工程數量產出的研究與開發
6	UAV 空拍影像轉換數值地形資料導入 BIM 圖資的研究
7	BIM 協同作業平台的導入
8	BIM 軟體的施工圖圖紙化產出
9	土木工程 CIM(Civil 3D / Infracore)的導入
10	BIM 維運平台的研究與導入
11	BIM、遊戲引擎、MR 眼鏡的研究
12	BIM 結合溫室氣體盤查之研究與開發

此外，由於建設業及百貨公司業不若一般製造業或高科技產業需有新產品之研發與設計，故並無相關之研發費用產生。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本合併公司經營管理部門對國內外政經情勢發展及法律變動資訊極為重視，並具妥善之因應能力，且一向遵守政府頒布之相關法令，秉持穩健經營的原則，以維持永續之發展。最近年度國內外重要政策及法律變動，並未對本合併公司財務業務產生重大影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

為因應科技、資通安全及產業改變，本合併公司隨時掌握市場變化及評估資通安全風險，積極經由各種方式獲取產業資訊訊息，用於擴展業務，目前本合併公司尚無因科技及資通安全風險改變或產業變化而對公司財務業務產生重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本合併公司自設立以來，秉持「誠信、服務、創新、永續」的經營理念，塑造優質企業形象，本合併公司並無企業形象改變之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

建設營運部門因產業特性及控制新建個案品質需要，將建築工程委由關係企業承造。其施工技術水準及財務狀況良好，建設營造部門僅需透過加強對其營建品質控管，即可避免進貨集中之風險。此外，建案之銷售對象為一般社會大眾及公司行號，並無銷貨集中之情形。

營造營運部門對承包商及建材供應商皆審慎評估其信譽、技術水準及財務狀況，必要時更將較為大宗之工程或建材分散由數家廠商承包或供應，以確保工程順利進行。此外，營造營運部門於承攬工程前，會先對業主進行信用調查，且其業主以政府機關、知名電子科技廠商及母公司冠德建設為主，並無銷貨集中所面臨之風險情事。

百貨營運部門將商場出租與數百家廠商經營百貨、飲食及娛樂等業務，無進貨及銷貨集中之情形。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1.本合併公司目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件：

案件標的	發生原因及目前處理情形	對財務業務之影響
980K	客戶黃○○因停車位登記方式之認知不同等購屋糾紛，主張瑕疵及不完全給付，而請求本公司賠償新台幣 20,254,777 元，一審本公司獲勝訴判決，客戶不服上訴二審，目前繫屬第二審法院審理中。	應無重大影響

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：

1.風險管理政策：

企業在營運過程中常會遭遇到許多可能威脅經營的不確定因素，為及早發現並加以管控，降低風險發生所帶來的損失，須有良好的風險管理政策。本合併公司董事會依照營運策略、經營環境及部門計劃，制定整體風險管理政策，其主要內容包含環境面、內外部作業流程面及策略決策面等。另，董事會對於各項風險管理的決議、交付事項、監督及後續執行情形等，都應提出風險管理報告，俾未來經營管理再面臨類似或相同的問題時，可參考過往的經驗並提出更好的解決方案。

2.風險管理之組織架構：

本合併公司每一層級或部門均負有風險管理責任，一旦發現狀況有異，應迅速向稽核室或高階管理階層通報，並及早尋求解決方案，決策者亦應於最短時間內採取行動。

本合併公司風險管理之組織架構如下：

組織名稱	權責範圍
董事會	制定風險管理政策。 確保風險管理機制之有效運作及資源配置。
高階管理階層	執行董事會風險管理決策。 協調跨部門之風險管理事務。
稽核室	進行日常風險管理作業查核。 監督風險管理活動，並向董事會及審計委員會提報執行情形。
其他各部門	彙整風險管理活動執行結果。 執行日常風險管理作業。 視環境改變，決定風險類別，並擬訂承擔方案。

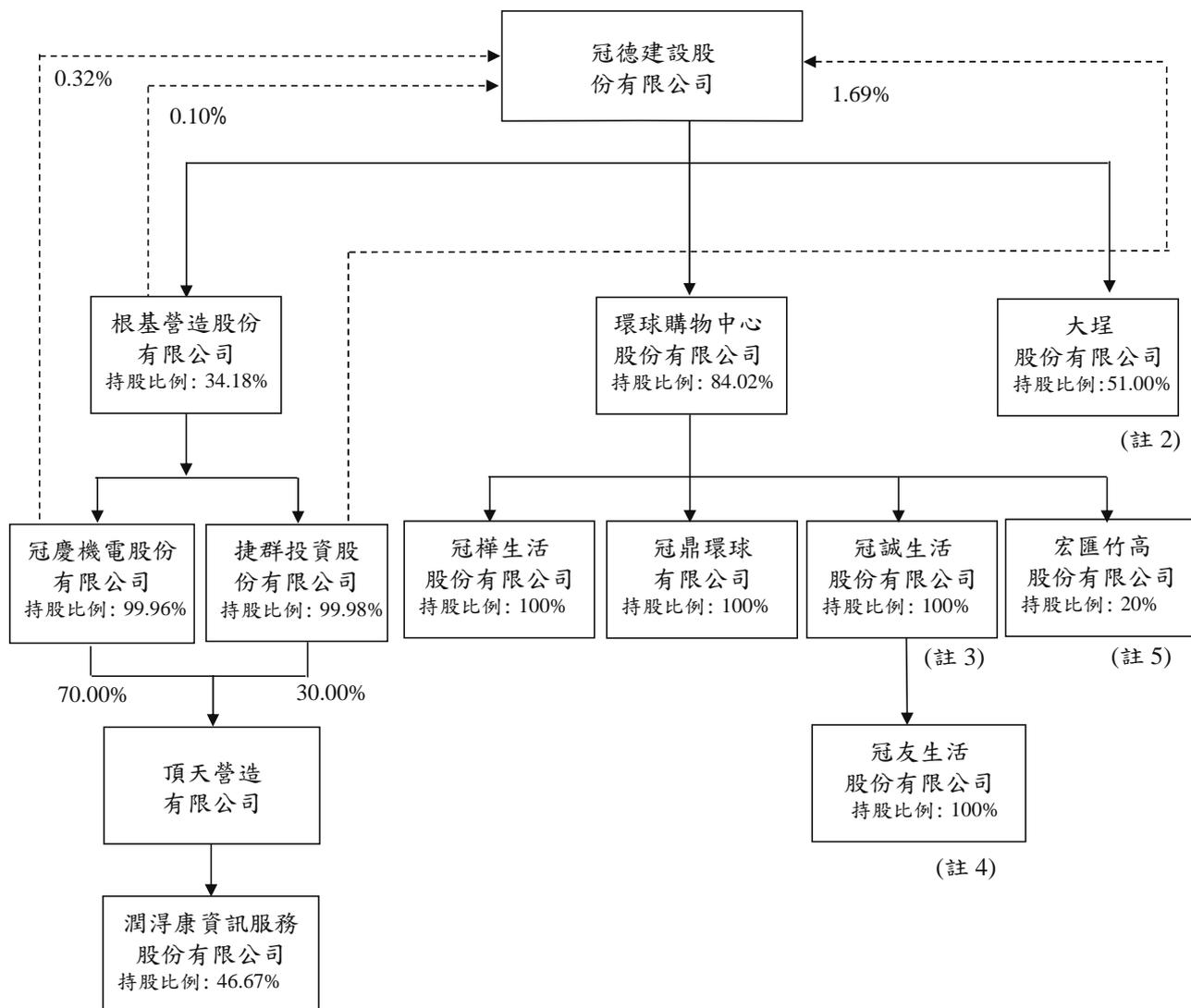
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業組織圖(註 1)：

111 年 12 月 31 日



註 1：依公司法第 369 條之 2 推定公司持有他公司表決權之股份或出資額，超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數者為控制公司，該他公司為從屬公司。

註 2：合併公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區 E1E2 街廓公辦都市更新案，依合資協議約定，於民國一十一年八月出資成立大埕股份有限公司。

註 3：本公司配合集團營運需求，於民國一十一年六月將冠誠生活 51% 股權出售予環球購物中心股份有限公司。

註 4：環球購物中心配合集團營運需求，於民國一十一年四月將冠友生活 3.7% 股權出售予冠誠生活股份有限公司。

註 5：環球購物中心於民國一十一年十二月以現金 100,000 千元取得宏匯竹高(股)公司 20% 之股權。

(二)各關係企業基本資料：

111年12月31日(單位:千元)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
冠德建設股份有限公司	68.11	台北市和平東路三段131號2樓	5,541,701	1.住宅及大樓開發租售業。 2.投資興建公共建設業。 3.區段徵收及市地重劃代辦業。 4.不動產買賣業。 5.不動產租賃業。
根基營造股份有限公司	71.04	台北市和平東路三段131號6樓	1,166,392	綜合營造業等。
冠慶機電股份有限公司	86.12	台北市和平東路三段131號3樓	77,500	電器承裝及消防安全設備安裝工程業等。
捷群投資股份有限公司	87.01	台北市和平東路三段131號3樓	164,000	一般投資業。
頂天營造有限公司	72.07	台北市和平東路三段131號8樓	23,000	綜合營造業等。
潤得康資訊服務股份有限公司	97.05	台北市敦化北路207號6樓之1	30,000	資訊軟體服務及管理顧問等。
環球購物中心股份有限公司	91.11	台北市和平東路三段131號8樓	3,810,000	超級市場業、百貨公司業、國際貿易業、醫療器材批發及零售業等。
冠誠生活股份有限公司	98.03	新北市板橋區縣民大道二段7號地下1樓、1樓、2樓、24樓及25樓	200,000	百貨公司業、超級市場業及無店面零售業等。
冠友生活股份有限公司	100.10	新北市板橋區縣民大道二段7號24樓	135,000	百貨公司業、超級市場業及無店面零售業等。
冠樺生活股份有限公司	104.07	台北市和平東路三段131號8樓	140,000	百貨公司業、超級市場業及無店面零售業等。
冠鼎環球有限公司	100.10	Unit 1502,15/F,Jubilee Centre,46 Gloucester Road,Wan Chai,Hong Kong	9,339	投資經營中國大陸商場總體規劃、配套工程諮詢、商場租賃策劃及諮詢服務等。
大埕股份有限公司	111.08	台北市和平東路三段131號8樓	2,000,000	百貨公司業、超級市場業及無店面零售業等。
宏匯竹高股份有限公司	111.12	新北市新莊區昌平里思源路555號37樓	500,000	住宅及大樓開發租售、百貨公司業、超級市場業等。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：

單位：千元

推定原因	名稱或姓名	持有股份		設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
		股數	持股比例				
無							

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

1. 整體關係企業經營業務係以住宅與大樓開發租售、綜合營造及購物中心等為主。
2. 冠德建設股份有限公司之建築工程大部分委由根基營造股份有限公司及頂天營造有限公司承造。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

111年12月31日(單位：千元；千股；%)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份 / 出資額	
			股數 / 出資額	持股 / 出資比例
冠德建設股份有限公司	董事長	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%
		法人代表：馬志綱	10,809	1.95%
	董事	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%
		法人代表：劉美朱	66,306	11.96%
	董事	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%
		法人代表：賀陳旦	-	-
	董事	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%
		法人代表：梁穗昌	-	-
	董事 兼總經理	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%
法人代表：洪錦欽		-	-	
董事 兼副總經理	宇德投資股份有限公司	105,935	19.12%	
	法人代表：張勝安	9	-	
獨立董事	龔神佑	-	-	
獨立董事	黃宏進	-	-	
獨立董事	林國峰	-	-	
根基營造股份有限公司	董事長	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%
		法人代表：袁藹維	-	-
	董事	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%
		法人代表：馬志綱	2,014	1.73%
	董事	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%
		法人代表：劉美朱	3,107	2.66%
	董事	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%
		法人代表：曾青松	-	-
	董事 兼總經理	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%
法人代表：黃義芳		-	-	
董事 兼總經理	冠德建設股份有限公司	39,873	34.18%	
	法人代表：周世選	81	0.07%	
獨立董事	龔神佑	-	-	
獨立董事	黃宏進	-	-	
獨立董事	林國峰	-	-	

111年12月31日(單位：千元；千股；%)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份 / 出資額	
			股數 / 出資額	持股 / 出資比例
冠慶機電股份有限公司	董事長	根基營造股份有限公司 法人代表：范錦華	7,747 -	99.96% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：馬志綱	7,747 -	99.96% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：陳榮太	7,747 -	99.96% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：黃千方	7,747 -	99.96% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：張淑蓮	7,747 -	99.96% -
	監察人	馬銘嫻	-	-
環球購物中心股份有限公司	董事長	冠德建設股份有限公司 法人代表：馬志綱	320,105 -	84.02% -
	董事	冠德建設股份有限公司 法人代表：范錦華	320,105 -	84.02% -
	董事	冠德建設股份有限公司 法人代表：陳俊明	320,105 -	84.02% -
	董事	冠德建設股份有限公司 法人代表：林敬淵	320,105 -	84.02% -
	董事	冠德建設股份有限公司 法人代表：陶韻智	320,105 -	84.02% -
	董事	冠德建設股份有限公司 法人代表：劉玠廷	320,105 -	84.02% -
	董事	齊魯企業股份有限公司 法人代表：黃章榮	54,095 -	14.20% -
	監察人	陳榮太	-	-
	監察人	齊揚開發股份有限公司 法人代表：陳國平	(註) -	- -

註：持有 100 股。

111年12月31日(單位：千元；千股；%)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份 / 出資額	
			股數 / 出資額	持股 / 出資比例
捷群投資股份有限公司	董事長	根基營造股份有限公司 法人代表：林淑媛	16,396 -	99.98% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：馬志綱	16,396 -	99.98% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：馬銘嫻	16,396 -	99.98% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：陳俊明	16,396 -	99.98% -
	董事	根基營造股份有限公司 法人代表：林文彥(註1)	16,396 -	99.98% -
	監察人	郭可侯	-	-
	監察人	周文雄	-	-
頂天營造有限公司	董事長	冠慶機電股份有限公司 法人代表：周世選	1,610 -	70.00% -
潤得康資訊服務股份有限公司	董事長	李宇長	-	-
	董事	馬銘嫻	-	-
	董事	何大龍	-	-
	監察人	頂天營造有限公司 法人代表：馬紹齡	1,400 -	46.67% -
冠誠生活股份有限公司	董事長	環球購物中心股份有限公司 法人代表：陳依華	20,000 -	100% -
	監察人	環球購物中心股份有限公司 法人代表：林淑媛	20,000 -	100% -
冠友生活股份有限公司	董事長	冠誠生活股份有限公司 法人代表：陳依華	13,500 -	100% -
	監察人	冠誠生活股份有限公司 法人代表：范姜伯真	13,500 -	100% -
冠樺生活股份有限公司	董事長	環球購物中心股份有限公司 法人代表：陳依華	14,000 -	100% -
	監察人	環球購物中心股份有限公司 法人代表：張淑蓮	14,000 -	100% -
冠鼎環球有限公司	董事	環球購物中心股份有限公司 法人代表：馬志綱	9,339(註2) -	100% -
	董事	劉大頌	-	-

註1：捷群投資股份有限公司法人董事代表人林文彥於111.2.25辭任，法人董事代表人待補。

註2：係出資額。

111年12月31日(單位：千元；千股；%)

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份 / 出 資 額	
			股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
大 埕 股 份 有 限 公 司	董 事 長	華泰投資股份有限公司 法人代表：許崑泰	49,000 -	24.5% -
	董 事	冠德建設股份有限公司 法人代表：曾青松	102,000 -	51% -
	董 事	冠德建設股份有限公司 法人代表：林敬淵	102,000 -	51% -
	監 察 人	藍天電腦股份有限公司 法人代表：吳麥	49,000 -	24.5% -
宏 匯 竹 高 股 份 有 限 公 司	董 事 長	宏匯股份有限公司 法人代表：許崑泰	40,000 -	80% -
	董 事	宏匯股份有限公司 法人代表：許月圓	40,000 -	80% -
	董 事	環球購物中心股份有限公司 法人代表：周世選	10,000 -	20% -
	監 察 人	許崑源	-	-
	監 察 人	范姜伯真	-	-

(六)各關係企業營運概況：

111年12月31日(單位：千元)(每股盈餘除外)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
冠德建設股份有限公司	5,541,701	39,085,228	20,568,749	18,516,479	7,664,805	2,177,814	2,333,896	4.31
根基營造股份有限公司	1,166,392	11,728,523	7,542,278	4,186,245	14,175,364	1,279,878	1,047,933	8.98
冠慶機電股份有限公司	77,500	287,790	59,168	228,622	68,183	2,167	(759)	(0.10)
捷群投資股份有限公司	164,000	436,944	2,117	434,827	16,818	16,277	14,466	0.88
頂天營造有限公司	23,000	126,806	79,026	47,780	125,479	566	(293)	(註1)
潤得康資訊服務股份有限公司	30,000	40,212	9,372	30,840	24,331	3	(1,560)	(0.52)
環球購物中心股份有限公司	3,810,000	10,669,486	5,330,660	5,338,826	1,087,627	332,829	416,077	1.09
冠誠生活股份有限公司	200,000	1,220,958	855,108	365,850	326,475	137,648	116,761	5.84
冠友生活股份有限公司	135,000	172,523	80,506	92,017	40,440	(10,876)	(10,545)	(0.78)
冠樺生活股份有限公司	140,000	729,892	583,126	146,766	104,398	13,977	5,871	0.42
冠鼎環球有限公司	9,339	1,800	0	1,800	-	(178)	(167)	(註1)
大埕股份有限公司(註2)	2,000,000	2,004,553	1,080	2,003,473	-	(695)	3,473	0.02
宏匯竹高股份有限公司(註3)	500,000	499,875	100	499,775	-	(225)	(225)	(註4)

註1：係有有限公司。

註2：合併公司與藍天電腦股份有限公司及華泰投資股份有限公司共同參與臺北車站特定專用區EIE2街廓公辦都市更新案，依合資協議約定，於民國111年8月成立大埕股份有限公司。

註3：環球購物中心於民國一十一年十二月以現金100,000千元取得宏匯竹高(股)公司20%之股權。

註4：111年12月新成立，未經會計師查核之自結數。

(七)關係企業合併財務報表：與合併財務報表同，無需重覆編製。

(八)關係報告書：

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至民國一一一年十二月三十一日止)之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：冠德建設股份有限公司



董 事 長：馬志綱



日 期：民國一一二年三月十四日

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止)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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：冠德建設股份有限公司



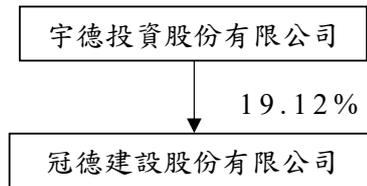
董事長：馬志綱



日 期：民國一一二年三月十四日

冠德建設股份有限公司

1.關係企業組織圖：



2.從屬公司與控制公司間之關係概況：

111年12月31日（單位：股：%）

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
宇德投資股份有限公司	指派人員獲聘為本公司董事	105,935,137	19.12%	-	董事長	馬志綱
					董事	劉美朱
					董事	賀陳旦
					董事	梁穗昌
					董事兼總經理	洪錦欽
					董事	張勝安

3.交易往來情形：

- (1)進銷貨交易情形：無。
 - (2)財產交易情形：無。
 - (3)資金融通情形：無。
 - (4)資產租賃情形：無。
 - (5)其他重要交易往來情形：無。
- 4.背書保證情形：無。
 - 5.其他對財務、業務有重大影響之事項：無。
 - 6.最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無此情形。
 - 7.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：無此情形。
 - 8.其他必要補充說明事項：無。
 - 9.最近年度及截至年報刊印日止，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事項：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：

112年03月31日(單位：千元；股；%)

子公司名稱 (註1)	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額 (註2)	處分股數及金額 (註2)	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額 (註3)	設定權情形	本公司為子公司保證金額	本公司與公金
冠慶機電股份有限公司	77,500	現金	34.17%	111年	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	1,767,700 股 51,617 千元	無	-	-
				本年度截至年報刊印日止	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	1,767,700 股 53,031 千元	無	-	-
根基營造股份有限公司	1,166,392	現金	34.18%	111年	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	550,000 股 16,060 千元	無	-	-
				本年度截至年報刊印日止	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	550,000 股 16,500 千元	無	-	-
捷群投資股份有限公司	164,000	現金	34.17%	111年	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	9,373,084 股 273,694 千元	無	-	-
				本年度截至年報刊印日止	- 股 - 千元	- 股 - 千元	-	9,373,084 股 281,193 千元	無	-	-

註1：請依子公司別分別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：持有及處分情形應分別列示，含期末評價調整數。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

冠德建設股份有限公司



董事長：馬志綱





KIND M