

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司於發展重大會計估計值時，將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源，請參閱 111 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,992	\$ 29,162	\$ 9,246
銀行支票及活期存款	26,973,745	27,747,698	32,506,617
約當現金			
原始到期日在 3 個月			
以內之銀行定期存款	40,924,179	57,861,359	63,327,530
附買回債券	<u>3,049,293</u>	<u>3,204,275</u>	<u>2,197,023</u>
	<u>\$ 70,957,209</u>	<u>\$ 88,842,494</u>	<u>\$ 98,040,416</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
銀行存款	0.01%~5.33%	0.01%~6.05%	0.01%~3.00%
附買回債券	0.96%~4.70%	0.84%~4.30%	0.26%~0.50%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動	\$ 30,795,636	\$ 20,954,299	\$ 20,341,977
非流動	<u>11,492,164</u>	<u>9,577,103</u>	<u>5,874,111</u>
	<u>\$ 42,287,800</u>	<u>\$ 30,531,402</u>	<u>\$ 26,216,088</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
0.01%~5.35%	0.01%~6.24%	0.01%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內上市櫃股票	\$ 211,936	\$ 197,210	264,355
－國內興櫃股票	111,161	95,145	105,867
－國外政府債券	268,187	277,772	-
－國外公司債	40,538	41,675	-
－國外受益憑證	16,323	-	-
	<u>\$ 648,145</u>	<u>\$ 611,802</u>	<u>\$ 370,222</u>
<u>金融資產－非流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國外政府債券	<u>\$ 290,412</u>	<u>\$ 284,876</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債－流動</u>			
持有供交易			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖 回及賣回權	<u>\$ 364,022</u>	<u>\$ 641,522</u>	<u>\$ 461,702</u>

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，參閱附註三四。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市櫃股票	\$ 6,324,146	\$ 5,883,584	\$ 6,924,572
可轉換特別股	52,916	51,169	53,430
	<u>\$ 6,377,062</u>	<u>\$ 5,934,753</u>	<u>\$ 6,978,002</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
非流動			
國內投資			
未上市櫃股票	\$ 8,664,771	\$ 8,032,322	\$ 8,679,372
上市私募股票	1,728,922	1,030,300	1,167,623
國外投資			
上市股票	12,994,945	13,412,634	18,502,969
未上市特別股	274,050	276,390	-
	<u>\$ 23,662,688</u>	<u>\$ 22,751,646</u>	<u>\$ 28,349,964</u>

本公司於 110 年 12 月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三四。

九、應收票據及帳款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
應收票據	\$ 17,628,023	\$ 19,460,178	\$ 23,103,490
減：備抵損失	(9,455)	(9,455)	(10,516)
	<u>17,618,568</u>	<u>19,450,723</u>	<u>23,092,974</u>
應收帳款	12,868,617	15,351,598	10,521,383
減：備抵損失	(204,718)	(202,838)	(191,590)
	<u>12,663,899</u>	<u>15,148,760</u>	<u>10,329,793</u>
	<u>\$ 30,282,467</u>	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 33,422,767</u>

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
0~90 天	\$ 18,314,872	\$ 23,611,140	\$ 19,165,739
91~180 天	11,536,631	10,595,776	13,597,589
181~365 天	386,878	376,993	630,413
365 天以上	44,086	15,574	29,026
合 計	<u>\$ 30,282,467</u>	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 33,422,767</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 212,293	\$ 176,959
加：本期提列	1,473	19,797
減：本期實際沖銷	-	(601)
外幣換算差額	407	5,951
期末餘額	<u>\$ 214,173</u>	<u>\$ 202,106</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
未折現之租賃給付			
第 1 年	\$ 6,177,297	\$ 5,578,575	\$ 5,174,363
第 2 年	6,066,953	6,127,364	6,177,297
第 3 年	5,917,565	6,285,029	6,066,953
第 4 年	6,817,621	6,294,158	5,917,565
第 5 年	7,315,511	8,716,844	6,817,621
超過 5 年	-	-	7,315,511
	32,294,947	33,001,970	37,469,310
減：未賺得融資收益	8,138,850	8,619,669	10,911,343
減：累計減損	47,878	47,878	47,878
應收融資租賃款	<u>\$ 24,108,219</u>	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 26,510,089</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 3,514,437	\$ 2,962,021	\$ 2,401,870
非 流 動	<u>20,593,782</u>	<u>21,372,402</u>	<u>24,108,219</u>
	<u>\$ 24,108,219</u>	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 26,510,089</u>

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間 25 年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為 11.18%。

十一、存 貨

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
製成品	\$ 4,136,229	\$ 3,872,877	\$ 3,475,109
在製品	2,743,336	2,411,645	3,738,637
原物料	8,893,667	9,805,458	6,338,457
	<u>\$ 15,773,232</u>	<u>\$ 16,089,980</u>	<u>\$ 13,552,203</u>

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 21,951,927 仟元及 19,131,251 仟元。合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
存貨跌價回升利益	<u>\$ 76,196</u>	<u>\$ 17,939</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十二、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司 (台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司 (光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	95.3	
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	64.8	(12)
本公司	台灣士敏工程股份有限公司 (台灣士敏公司)	工程技術服務	99.2	99.2	99.2	
本公司	台泥綠能股份有限公司 (台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司 (台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥資訊股份有限公司 (台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司 (東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	99.5	
本公司	金昌石礦股份有限公司 (金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	100.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	59.5	(12)
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採礦	72.7	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	45.5	45.5	41.8	(1)(12)
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥循環能源科技股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.6	36.6	63.3	(1)(2)(12)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	29.2	(12)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運輸	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	0.5	(12)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(12)
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.9	(2)(12)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	0.7	(2)(12)
TCCI	TCCIH	投資控股	54.5	54.5	58.2	(1)(12)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.9	(2)(12)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	85.0	85.0	100.0	(6)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	100.0	-	(4)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
台訊(薩摩亞)有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	100.0	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (TCEH)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	65.2	65.2	65.2	(12)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(12)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	60.0	(9)
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(4)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	-	(4)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	-	(3) (8)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	-	-	49.9	(3) (8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	90.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	-	100.0	(8)
NHOA CALLIOPE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	-	(4) (8)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	10.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	60.0	-	-	(10)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司(能元科技公司)	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
能元科技公司	三元能源科技股份有限公司(三元能源公司)	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	-	(2)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (韶關) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	31.0	(12)
TCCI (HK)	台泥 (杭州) 環保科技有限 公司 (台泥 (杭州) 環保 公司)	環保、水泥、企業管理 諮詢相關業務	58.6	58.6	33.3	(5) (12)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	21.5	(12)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	21.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	78.5	(12)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥 (貴港) 水泥有限公司 (台泥貴港公司)	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥(杭州)資源再生技術 有限公司(台泥(杭州) 資源公司)	資源再生利用技術開 發、企業管理及銷售 相關業務	26.3	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限 公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥(杭州)資源公司	資源再生利用技術開 發、企業管理及銷售 相關業務	73.7	73.7	73.7	
台泥(英德)水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	34.8	34.8	34.8	
台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	25.0	
台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥(英德)水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任 公司	技術開發、企業管理及 銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保公司	環保、水泥、企業管理 諮詢相關業務	41.4	41.4	66.7	(5) (12)
江蘇台泥礦業工程有限 公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	16.3	16.3	16.3	
台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥(懷化)水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業(中國)有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd	新台泥(杭州)企業運營管 理有限公司	營運管理	100.0	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Kiton Ltd.	台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝 土銷售	100.0	100.0	100.0	
新台泥(杭州)企業運營管 理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	16.7	100.0	100.0	(7)
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	-	55.0	55.0	(11)
句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	69.0	(12)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	100.0	-	-	(4)
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	100.0	
台泥致和（杭州）環保有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	-	-	(7)
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	100.0	-	-	(4)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 112 年第 1 季購入台泥循環能源公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註二九。本公司於 111 年增資 TCCIH，持股比例上升至 45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。
- (2) 台泥循環公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8% 增加至 77.9%。
- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

- (4) ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S.、FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司及台泥（廣東）再生資源科技有限公司於 112 年第 1 季設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.於 112 年第 1 季更名為 NHOA CALLIOPE S.R.L.。
- (5) TCCI (HK)於 111 年增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。
- (6) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。
- (7) 台泥致和（杭州）環保有限公司於 112 年第 1 季增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。
- (8) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。
- (9) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40%股權，持股比例增加至 100%，前述股權交易請參閱 111 年度合併財務報告。

- (10) ATLANTE S.R.L.於 112 年第 1 季收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.60%之股權，有關前述股權交易請詳附註二八。
- (11) 合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓，由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。
- (12) 除台泥（韶關）公司及台泥（杭州）環保公司 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日未經會計師核閱外，其餘公司 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。
- (13) 除(12)所述者之外，依據同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動資產	\$ 11,146,724	\$ 14,494,105	\$ 5,923,897
非流動資產	22,934,306	23,740,225	25,619,786
流動負債	(4,419,470)	(6,655,281)	(1,936,198)
非流動負債	(5,861,513)	(7,497,223)	(2,969,115)
權 益	<u>\$ 23,800,047</u>	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 26,638,370</u>
權益歸屬於：			
本公司業主	\$ 14,276,561	\$ 14,445,628	\$ 15,979,555
和平電力公司之非			
控制權益	<u>9,523,486</u>	<u>9,636,198</u>	<u>10,658,815</u>
	<u>\$ 23,800,047</u>	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 26,638,370</u>

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 6,572,899</u>	<u>\$ 1,760,815</u>
本期淨損	(\$ 281,779)	(\$ 930,825)
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 281,779)</u>	<u>(\$ 930,825)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 169,067)	(\$ 558,495)
和平電力公司之非控制 權益	<u>(112,712)</u>	<u>(372,330)</u>
	<u>(\$ 281,779)</u>	<u>(\$ 930,825)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 169,067)	(\$ 558,495)
和平電力公司之非控制 權益	<u>(112,712)</u>	<u>(372,330)</u>
	<u>(\$ 281,779)</u>	<u>(\$ 930,825)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 2,552,395	(\$ 1,220,768)
投資活動	(33,004)	(42,952)
籌資活動	<u>(4,466,248)</u>	<u>58,721</u>
淨現金流出	<u>(\$ 1,946,857)</u>	<u>(\$ 1,204,999)</u>

十三、採用權益法之投資

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
投資關聯企業	\$ 55,453,698	\$ 53,485,857	\$ 48,376,955
投資合資	<u>164,251</u>	<u>100,816</u>	<u>61,284</u>
	<u>\$ 55,617,949</u>	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 48,438,239</u>
具重大性之關聯企業			
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 32,485,069	\$ 30,866,698	\$ 25,620,169
個別不重大之關聯企業			
英德海螺水泥公司	8,345,079	8,198,939	8,186,362
國際中橡公司	7,064,028	6,971,331	7,153,557
CCC USA Corp.	1,883,530	1,899,822	1,832,194
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,522,095	1,536,535	1,704,925

(接次頁)

(承前頁)

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
達和環保服務公司	\$ 1,513,158	\$ 1,391,240	\$ 1,351,694
保山昆鋼嘉華水泥公司	891,194	929,214	914,092
金隅台泥(代縣)環保 科技有限公司	614,972	604,483	673,615
四川泰昌公司	573,469	565,573	590,060
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	253,299	233,343	163,450
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	196,494	190,844	134,529
貴港海螺台泥新材料科 技有限公司	104,304	90,781	45,781
Synpac Ltd.	7,007	7,054	6,527
個別不重大之合資			
廣安台泥久遠環保科技 有限公司	91,779	88,687	61,284
台泥中潤(安順)環保 科技有限公司	55,314	12,129	-
台泥久遠(敘永)環保 科技有限公司	4,572	-	-
江蘇環資台泥固廢處置 有限公司	12,586	-	-
	<u>\$ 55,617,949</u>	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 48,438,239</u>

112年及111年3月31日除國際中橡公司及CCC USA Corp.係按同期間經會計師核閱之財務報表認列外，餘係按未經會計師核閱之財務報表認列。因上述部分被投資公司財務報告未經核閱，而經會計師出具保留結論之核閱報告。

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三四。

(一) 具重大之關聯企業

公 司 名 稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動資產	\$ 26,138,313	\$ 22,714,456	\$ 17,696,610
非流動資產	71,231,104	68,009,154	53,588,803
流動負債	(16,298,098)	(15,231,225)	(13,927,462)
非流動負債	(14,119,281)	(12,938,960)	(8,791,853)
非控制權益	(9,812,023)	(9,147,080)	(7,695,138)
歸屬母公司權益	<u>\$ 57,140,015</u>	<u>\$ 53,406,345</u>	<u>\$ 40,870,960</u>
合併公司持股比例	40%	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 22,856,006	\$ 21,362,538	\$ 16,348,384
商 譽	<u>9,629,063</u>	<u>9,504,160</u>	<u>9,271,785</u>
投資帳面金額	<u>\$ 32,485,069</u>	<u>\$ 30,866,698</u>	<u>\$ 25,620,169</u>
	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日	
營業收入	<u>\$ 11,755,400</u>	<u>\$ 6,931,328</u>	
本期淨益	\$ 1,802,614	\$ 677,464	
其他綜合損益	<u>1,246,051</u>	(575,126)	
綜合損益總額	<u>\$ 3,048,665</u>	<u>\$ 102,338</u>	

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 3 月 31 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註2）	30.0%	30.0%	30.0%
	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日	
合併公司享有之份額			
本期淨利	\$ 311,762	\$ 344,045	
其他綜合損益	99,805	776,940	
綜合損益總額	<u>\$ 411,567</u>	<u>\$ 1,120,985</u>	

註1：合併公司持有國際中橡公司股權比例雖未達20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

註2：合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，112年3月31日、111年12月31日及111年3月31日帳列其他非流動負債分別為169,407仟元、168,966仟元及173,674仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公 司 名 稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
廣安台泥久遠環保科技 有限公司 (註 3)	70.0%	45.0%	45.0%
台泥中潤(安順)環保科 技有限公司 (註 4)	65.0%	65.0%	-
台泥久遠(敘永)環保科 技有限公司 (註 5)	30.0%	-	-
江蘇環資台泥固廢處置 有限公司 (註 6)	49.0%	-	-
	112年1月1日 至 3 月 31 日	111年1月1日 至 3 月 31 日	
合併公司享有之份額			
本年度淨利(損)	(\$ 1,944)	\$ 89	
其他綜合損益	658	2,068	
綜合損益總額	(\$ 1,286)	\$ 2,157	

註 3：合併公司於 112 年第 1 季簽訂股權轉讓協議增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司 4,382 仟元，致合併公司持股比例上升為 70%，另該協議中訂有原出讓人可於 3 年內回購 15% 之股權。合併公司於 111 年第 1 季增資廣安台泥久遠環保科技有限公司 26,013 仟元，合併公司持股比例為 45%。

註 4：合併公司分別於 112 年第 1 季及 111 年度增資及參與投資台泥中潤(安順)環保科技有限公司 42,988 仟元及 11,722 仟元，合併公司持股比例為 65%。

註 5：合併公司對台泥久遠(敘永)環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓由 55% 減少至 30% 並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15% 之股權。

註 6：合併公司於 112 年第 1 季參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司 12,769 仟元，合併公司持股比例為 49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

十四、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	25,962,059		\$	55,143,179		\$	90,215,835		\$	19,870,094		\$	17,109,894		\$	208,301,061		
增 添		-			450,605			133,828			59,952			6,718,950			7,363,335		
處 分		-		(	28,330)		(	115,602)		(	66,807)		-			(	210,739)		
由企業合併取得 (附註二八)		-		-				83,077		-			25,256				108,333		
重 分 類		4,680			599,521			1,637,482			343,766		(	2,267,554)			317,895		
淨兌換差額	(	400)			101,199			189,187		(	40,529)			30,606			280,063		
112 年 3 月 31 日餘額	\$	<u>25,966,339</u>		\$	<u>56,266,174</u>		\$	<u>92,143,807</u>		\$	<u>20,166,476</u>		\$	<u>21,617,152</u>		\$	<u>216,159,948</u>		
累計折舊及減損																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904		\$	22,819,836		\$	61,297,681		\$	8,554,038		\$	80,619		\$	93,561,078		
處 分		-		(	28,330)		(	87,219)		(	58,928)		-			(	174,477)		
折舊費用		-			391,596			1,048,412			336,239		-				1,776,247		
淨兌換差額		-			42,107			132,362			964			211			175,644		
112 年 3 月 31 日餘額	\$	<u>808,904</u>		\$	<u>23,225,209</u>		\$	<u>62,391,236</u>		\$	<u>8,832,313</u>		\$	<u>80,830</u>		\$	<u>95,338,492</u>		
111 年 12 月 31 日及 112 年 1 月 1 日淨額	\$	<u>25,153,155</u>		\$	<u>32,323,343</u>		\$	<u>28,918,154</u>		\$	<u>11,316,056</u>		\$	<u>17,029,275</u>		\$	<u>114,739,983</u>		
112 年 3 月 31 日淨額	\$	<u>25,157,435</u>		\$	<u>33,040,965</u>		\$	<u>29,752,571</u>		\$	<u>11,334,163</u>		\$	<u>21,536,322</u>		\$	<u>120,821,456</u>		
成 本																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	25,912,225		\$	51,746,756		\$	80,969,973		\$	15,474,043		\$	11,884,990		\$	185,987,987		
增 添		-			21,146			125,954			617,122			3,053,943			3,818,165		
處 分		-		(	24,988)		(	164,295)		(	436,228)		-			(	625,511)		
重 分 類		-			385,124			724,196			477,029		(	1,229,849)			356,500		
淨兌換差額		2,585			1,544,445			2,570,249			240,278			354,709			4,712,266		
111 年 3 月 31 日餘額	\$	<u>25,914,810</u>		\$	<u>53,672,483</u>		\$	<u>84,226,077</u>		\$	<u>16,372,244</u>		\$	<u>14,063,793</u>		\$	<u>194,249,407</u>		
累計折舊及減損																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904		\$	21,210,406		\$	57,214,150		\$	8,479,352		\$	79,143		\$	87,791,955		
處 分		-		(	23,253)		(	154,108)		(	428,440)		-			(	605,801)		
折舊費用		-			361,933			947,627			201,698		-				1,511,258		
重 分 類		-			2,757		(	2,757)		-			-				-		
淨兌換差額		-			542,488			1,691,746			86,720			3,722			2,324,676		
111 年 3 月 31 日餘額	\$	<u>808,904</u>		\$	<u>22,094,331</u>		\$	<u>59,696,658</u>		\$	<u>8,339,330</u>		\$	<u>82,865</u>		\$	<u>91,022,088</u>		
111 年 3 月 31 日淨額	\$	<u>25,105,906</u>		\$	<u>31,578,152</u>		\$	<u>24,529,419</u>		\$	<u>8,032,914</u>		\$	<u>13,980,928</u>		\$	<u>103,227,319</u>		

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
辦公樓	30~60年
廠房主建物	15~50年
儲 庫	10~50年
其 他	20~50年
機 器 設 備	2~28年
其 他 設 備	2~20年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備增添	\$ 7,363,335	\$ 3,818,165
預付設備款增加	1,216,394	1,034,487
應付設備款減少（增加）（帳列 其他應付款）	(660,007)	585,901
	<u>\$ 7,919,722</u>	<u>\$ 5,438,553</u>

十五、租賃協議

（一）使用權資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 13,630,472	\$ 13,525,477	\$ 13,487,658
建築物	1,521,840	1,531,828	1,460,515
機器設備	419,103	354,777	400,015
其他設備	78,624	91,693	85,713
	<u>\$ 15,650,039</u>	<u>\$ 15,503,775</u>	<u>\$ 15,433,901</u>

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ 335,489</u>	<u>\$ 122,647</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 152,288	\$ 147,464
建築物	43,115	43,912
機器設備	21,900	21,609
其他設備	17,685	8,571
	<u>\$ 234,988</u>	<u>\$ 221,556</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於112年及111年1月1日至3月31日並未發生重大轉租及減損情形。

（二）租賃負債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 423,841</u>	<u>\$ 400,136</u>	<u>\$ 416,321</u>
非流動	<u>\$ 3,641,884</u>	<u>\$ 3,550,048</u>	<u>\$ 3,222,571</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
土 地	1.79%~5.40%	1.79%~4.90%	1.79%~4.90%
建 築 物	0.71%~5.50%	0.71%~4.75%	0.71%~4.75%
機器設備	1.80%~2.70%	1.85%~2.20%	1.85%~2.20%
其他設備	0.85%~4.75%	0.85%~4.75%	0.85%~4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	\$ 222,322	\$ 244,709
低價值資產租賃費用	\$ 661	\$ 536
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 90,222	\$ 71,453
租賃之現金流出總額	(\$ 589,905)	(\$ 546,509)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
土 地	\$ 4,796,700	\$ 4,796,700	\$ 4,875,977
建 築 物	520,919	526,316	544,903
	<u>\$ 5,317,619</u>	<u>\$ 5,323,016</u>	<u>\$ 5,420,880</u>

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 13,242,491 仟元及 13,566,958 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 111 年及 110 年 12 月 31 日，112 年及 111 年 3 月 31 日之公允價值並無重大變動。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附

註三四。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	專	門	技	術	其	他	合	計
成 本														
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,488,971		\$ 7,681,476	\$ 6,460,330	\$ 1,209,299		\$ 2,348,970						\$ 34,189,046	
單獨取得	-		-	131,142	-		86,872						218,014	
由企業合併所取得（附註二 八）	147,167		-	-	-		72,645						219,812	
重 分 類	-		-	-	-		69,150						69,150	
淨兌換差額	100,215		-	74,041	15,894		13,952						204,102	
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 16,736,353</u>		<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 6,665,513</u>	<u>\$ 1,225,193</u>		<u>\$ 2,591,589</u>						<u>\$ 34,900,124</u>	
累計攤銷及減損														
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,662,221	\$ 2,280,441	\$ 342,636		\$ 1,867,332						\$ 6,308,630	
攤銷費用	-		37,778	82,002	60,280		72,286						252,346	
淨兌換差額	-		-	4,673	5,481		9,179						19,333	
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>		<u>\$ 1,699,999</u>	<u>\$ 2,367,116</u>	<u>\$ 408,397</u>		<u>\$ 1,948,797</u>						<u>\$ 6,580,309</u>	
111 年 12 月 31 日及 112 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 16,332,971</u>		<u>\$ 6,019,255</u>	<u>\$ 4,179,889</u>	<u>\$ 866,663</u>		<u>\$ 481,638</u>						<u>\$ 27,880,416</u>	
112 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 16,580,353</u>		<u>\$ 5,981,477</u>	<u>\$ 4,298,397</u>	<u>\$ 816,796</u>		<u>\$ 642,792</u>						<u>\$ 28,319,815</u>	
成 本														
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,138,810		\$ 7,681,476	\$ 5,772,594	\$ 1,220,651		\$ 1,891,679						\$ 32,705,210	
單獨取得	-		-	131,906	-		74,865						206,771	
重 分 類	-		-	-	-		1,225						1,225	
淨兌換差額	574,824		-	263,892	23,384		38,750						900,850	
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 16,713,634</u>		<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 6,168,392</u>	<u>\$ 1,244,035</u>		<u>\$ 2,006,519</u>						<u>\$ 33,814,056</u>	
累計攤銷及減損														
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,511,110	\$ 1,904,654	\$ -		\$ 1,482,585						\$ 5,054,349	
攤銷費用	-		37,778	76,746	49,045		41,955						205,524	
淨兌換差額	-		-	81,023	734		29,304						111,061	
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>		<u>\$ 1,548,888</u>	<u>\$ 2,062,423</u>	<u>\$ 49,779</u>		<u>\$ 1,553,844</u>						<u>\$ 5,370,934</u>	
111 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 16,557,634</u>		<u>\$ 6,132,588</u>	<u>\$ 4,105,969</u>	<u>\$ 1,194,256</u>		<u>\$ 452,675</u>						<u>\$ 28,443,122</u>	

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採 礦 權	30~50年
專門技術	5年
其 他	3~17年

十八、借 款

(一) 短期借款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
抵押擔保借款			
—銀行借款	\$ 420,000	\$ 420,000	\$ 245,000
無擔保借款			
—銀行信用借款	17,311,399	20,912,856	49,290,818
—銀行信用狀借款	1,843	1,083,956	155,649
	<u>17,313,242</u>	<u>21,996,812</u>	<u>49,446,467</u>
	<u>\$ 17,733,242</u>	<u>\$ 22,416,812</u>	<u>\$ 49,691,467</u>
年 利 率	1.40%~5.54%	1.29%~5.60%	0.56%~2.75%

(二) 應付短期票券

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
應付商業本票	\$ 3,061,000	\$ 3,078,000	\$ 6,165,000
減：應付票券折價	(9,307)	(12,039)	(5,488)
	<u>\$ 3,051,693</u>	<u>\$ 3,065,961</u>	<u>\$ 6,159,512</u>
年 利 率	1.65%~2.54%	1.94%~2.79%	0.83%~1.11%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
抵押擔保借款	\$ 2,188,448	\$ 2,202,828	\$ 2,150,850
無擔保借款	<u>31,289,075</u>	<u>41,388,300</u>	<u>23,403,373</u>
	33,477,523	43,591,128	25,554,223
減：一年內到期	(243,500)	(726,392)	(17,098,439)
	<u>\$ 33,234,023</u>	<u>\$ 42,864,736</u>	<u>\$ 8,455,784</u>
長期應付票據	\$ 15,100,000	\$ 15,100,000	\$ 12,700,000
減：長期應付票據折價	(44,487)	(109,411)	(20,499)
減：一年內到期	-	-	(11,981,855)
	<u>\$ 15,055,513</u>	<u>\$ 14,990,589</u>	<u>\$ 697,646</u>
年利率—長期銀行借款	1.35%~6.17%	1.58%~6.17%	0.68%~3.75%
年利率—長期應付票據	1.92%~2.12%	1.92%~2.09%	1.20%~1.48%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至 117 年 9 月償清，按月付息。

合併公司分別於 107 年度與銀行團簽訂 5 年及 7 年期及於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

十九、應付公司債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
國內無擔保普通公司債			
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	7,750,000	-
111 年第二次	3,300,000	3,300,000	-
111 年第三次	9,300,000	-	-
	81,550,000	72,250,000	61,200,000
減：公司債折價	(126,182)	(113,426)	(106,187)
	81,423,818	72,136,574	61,093,813
海外無擔保可轉換公司債			
110 年第一次	22,200,000	22,200,000	22,200,000
減：公司債折價	(1,327,758)	(1,414,553)	(1,677,526)
	20,872,242	20,785,447	20,522,474
減：一年內到期	(20,872,242)	(20,785,447)	-
	\$ 81,423,818	\$ 72,136,574	\$ 81,616,287

本公司於 111 年 4 月 11 日經董事會決議，以不超過新台幣 20,000,000 仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 112 年 3 月 31 日，本公司已動用部分額度。

本公司於 112 年 3 月 24 日經董事會決議，為充實營運資金、海外購料、償還銀行借款或購置機器設備、轉投資或其他因應本公司未來發展之資金需求，預計以不超過新台幣 30,000,000 仟元及所發行之普通股股數不超過 1,000,000 仟股，辦理現金增資發行普通股參與海外存託憑證及／或國內無擔保轉換公司債及／或海外無擔保轉換公司債，上述方式可擇一或併存搭配方式發行，尚待預計於 112 年 5 月召開之股東會決議。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，111 年 12 月 31 日調整後轉換價格為 52.53 元，依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 3 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金

額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	112年3月31日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	86,795
112 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 20,872,242</u>

	111年3月31日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110 年 12 月 31 日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	85,339
111 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 20,522,474</u>

二十、其他應付款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
應付設備款	\$ 1,525,740	\$ 866,737	\$ 503,438
應付薪資及獎金	1,451,038	2,077,884	1,632,987
履約保證金	1,256,296	1,248,255	1,343,051
應付利息	823,021	584,850	538,980
應付稅捐	513,301	528,094	615,028
應付電費	410,960	252,828	430,486
應付運費	168,698	39,988	128,143
其他	5,082,909	4,172,955	3,576,662
	<u>\$ 11,231,963</u>	<u>\$ 9,771,591</u>	<u>\$ 8,768,775</u>

二一、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 111 年及 110 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
營業成本	(\$ 1,792)	\$ 545
營業費用	(1,524)	(618)
	(\$ 3,316)	(\$ 73)

二二、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
額定仟股數	<u>8,500,000</u>	<u>8,500,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 85,000,000</u>	<u>\$ 85,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足 股款之仟股數	<u>7,156,182</u>	<u>7,156,182</u>	<u>6,125,234</u>
已發行股本	<u>\$ 71,561,817</u>	<u>\$ 71,561,817</u>	<u>\$ 61,252,340</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 85,000,000 仟元及 8,500,000 仟股。

本公司 111 年 5 月經股東會決議分配股票股利 6,116,173 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 111 年 7 月 27 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。截至 112 年 3 月 31 日止已全數兌回。

(二) 資本公積

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放</u>			
<u>現金或撥充股本(註1)</u>			
股票發行溢價	\$ 53,366,704	\$ 53,366,704	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771	10,540,825
庫藏股票交易	186,289	186,289	204,127
受贈資產	31,537	31,537	31,537
失效認股權	36,879	36,879	16,456
認股權執行	22,347	22,347	7,652
<u>僅得用以彌補虧損(註2)</u>			
認列對子公司所有權			
權益變動數	193,894	179,578	116,300
子公司股東未領取之			
股利	2,510	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>			
可轉換公司債認列權益			
組成	1,337,823	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業			
股權淨值之變動數	282,427	282,427	325,339
	<u>\$ 66,000,181</u>	<u>\$ 65,985,865</u>	<u>\$ 56,758,936</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四（本期淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 3 月舉行董事會及 111 年 5 月舉行股東常會，分別擬議及決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$ 520,555	\$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	<u>\$0.50</u>	<u>\$ 1.00 (註)</u>
普通股股票股利	-	6,116,173	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.00 (註)</u>

註：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日均無迴轉之情事。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 8,294,175)	(\$ 16,068,895)
當期產生		
國外營運機構財務 報表所產生之兌換 差額	(935,937)	7,526,645
採用權益法之關聯 企業及合資之兌換 差額之份額	904,874	955,191
期末餘額	(\$ 8,325,238)	(\$ 7,587,059)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 20,286,916	\$ 26,988,909
當期產生		
未實現評價損益		
－權益工具	1,405,792	586,574
採用權益法之關聯 企業之份額	118,459	49,186
本期其他綜合損益	1,524,251	635,760
期末餘額	\$ 21,811,167	\$ 27,624,669

3. 現金流量避險

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 1,651)	\$ -
採權益法認列關聯企業之 份額	143	-
期末餘額	(\$ 1,508)	\$ -

(六) 非控制權益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 20,381,014	\$ 21,177,340
本期淨損	(401,517)	(347,638)
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,124)	128,946
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現評價損益	8,562	1,559
對子公司所有權權益變動	298	785
取得子公司所增加之非控制 權益（附註二八）	18,106	-
收購子公司非控制權益（附註 二九）	(1,363)	-
期末餘額	<u>\$ 20,003,976</u>	<u>\$ 20,960,992</u>

(七) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初股數		4,000	9,061
本期買回		<u>20,000</u>	<u>-</u>
期末股數		<u>24,000</u>	<u>9,061</u>

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計 732,459 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二 三 、 收 入

(一) 客戶合約收入

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 26,295,929</u>	<u>\$ 22,973,461</u>

(二) 合約餘額

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日	111年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	<u>\$30,282,467</u>	<u>\$34,599,483</u>	<u>\$33,422,767</u>	<u>\$35,483,726</u>
合約資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ 245,472</u>	<u>\$ 548,725</u>	<u>\$ 98,979</u>	<u>\$ 179,035</u>
合約負債	<u>\$ 2,779,840</u>	<u>\$ 1,774,714</u>	<u>\$ 1,398,293</u>	<u>\$ 1,439,222</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二四、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 1,776,247	\$ 1,511,258
使用權資產	234,988	221,556
投資性不動產	<u>5,173</u>	<u>5,223</u>
	<u>\$ 2,016,408</u>	<u>\$ 1,738,037</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,836,038	\$ 1,559,129
營業費用	<u>180,370</u>	<u>178,908</u>
	<u>\$ 2,016,408</u>	<u>\$ 1,738,037</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 235,796	\$ 195,102
營業費用	<u>16,550</u>	<u>10,422</u>
	<u>\$ 252,346</u>	<u>\$ 205,524</u>

(二) 員工福利費用

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 166,941	\$ 165,772
確定福利計畫	(<u>3,316</u>)	(<u>73</u>)
	163,625	165,699
其他員工福利	<u>2,293,354</u>	<u>2,235,075</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 2,456,979</u>	<u>\$ 2,400,774</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,500,241	\$ 1,654,528
營業費用	<u>956,738</u>	<u>746,246</u>
	<u>\$ 2,456,979</u>	<u>\$ 2,400,774</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 4,449</u>	<u>\$ 3,353</u>
董事酬勞	<u>\$ 14,088</u>	<u>\$ 7,786</u>

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司分別於 112 年 3 月及 111 年 4 月經董事會決議通過，以現金發放 111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	111年度	110年度
員工酬勞	<u>\$ 79,123</u>	<u>\$ 106,914</u>
董事酬勞	<u>\$ 61,622</u>	<u>\$ 210,453</u>

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

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

(四) 財務成本

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 411,158	\$ 219,772
公司債利息	343,616	236,005
租賃負債之利息	25,698	16,502
其他財務成本	48,793	52,931
	<u>\$ 829,265</u>	<u>\$ 525,210</u>

(五) 利息收入

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
銀行存款利息	\$ 738,240	\$ 372,039
其 他	3,478	-
	<u>\$ 741,718</u>	<u>\$ 372,039</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 399,339	\$ 590,010
以前年度之調整	383	(123,000)
	<u>399,722</u>	<u>467,010</u>
遞延所得稅		
本期產生者	75,523	(151,405)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 475,245</u>	<u>\$ 315,605</u>

(二) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年 度	公 司 名 稱
109	本公司(108年尚未核定)、台泥循環能源公司、能元科技公司、台灣通運公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、嘉謙綠能公司
110	信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司

二六、每股盈餘

單位：每股元

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	\$ 0.20	\$ 0.18
稀釋每股盈餘	\$ 0.20	\$ 0.18

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於111年7月27日。因追溯調整，111年1月1日至3月31日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	\$ 0.20	\$ 0.18
稀釋每股盈餘	\$ 0.20	\$ 0.18

本公司流通在外可轉換公司債若進行轉換列入計算111年1月1日至3月31日追溯調整後之稀釋每股盈餘時，因具反稀釋作用，故未納入該等期間稀釋每股盈餘之計算。

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 1,407,161	\$ 1,204,144
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	69,047	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,476,208</u>	<u>\$ 1,204,144</u>
	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	7,138,849	6,727,790
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,076	2,210
轉換公司債	<u>422,616</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	<u>7,563,541</u>	<u>6,730,000</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、股份基礎給付協議

子公司 NHOA S.A.於 111 年 7 月給與員工認股權 542 仟單位，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務 2 年。

合併公司於 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	
員 工 認 股 權	單 位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	542	\$ -
本期給與	-	-
期末流通在外	<u>542</u>	-
期末可行使	<u>-</u>	-
本期給與之認股權加權平均公 允價值 (元)	<u>\$ 329.82</u>	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	112年3月31日
剩餘合約期限（年）	1.25 年

NHOA S.A.於 111 年 7 月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	\$ 343.56 元
沒收風險折現率	2%

112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之酬勞成本為 21,705 仟元。

二八、企業合併

(一) 收購子公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具 表 決 權 之 所有權權益／ 收購比例（%）	移 轉 對 價
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生 能源與充電事業	112年2月9日	60	<u>\$ 174,326</u>

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門 100%股權，擬分二次收購完成，先取得 60%股權，依合約 ATLANTE S.R.L.有權於 2024 年收購剩餘 40%股權，對價視 2023 年經營績效而定。於 112 年 2 月完成收購 60%股權，並命名為 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

(二) 移轉對價

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.
移 轉 對 價	<u>\$ 174,326</u>
現 金	

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.
流動資產	
現金及約當現金	\$ 60,914
應收帳款	11,849
其他流動資產	50,792
非流動資產	
不動產、廠房及設備	108,333
無形資產	72,645
其他非流動資產	600
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(108,211)
其他流動負債	(63,757)
非流動負債	
長期借款	(87,235)
其他非流動負債	(665)
	<u>\$ 45,265</u>

收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。如上所述，該等非控制權益之衡量於 112 年 3 月 31 日僅係暫定。

(五) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.
移轉對價	\$ 174,326
非控制權益	18,106
所取得可辨認淨資產日之公允價值	(45,265)
因收購產生之商譽	<u>\$ 147,167</u>

截至 112 年 3 月 31 日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.
現金支付之對價	\$ 174,326
減：取得之現金及約當現金 餘額	(60,914) \$ 113,412

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.
營業收入	\$ 5,941
本期淨損	(\$ 3,488)

倘該等企業合併係發生於 112 年 1 月 1 日，112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司擬制營業收入為 26,298,900 仟元，擬制淨利為 1,003,900 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

二九、與非控制權益之權益交易

112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

合併公司於 112 年第 1 季增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,420)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應 轉出非控制權益之金額	1,363
權益交易差額	(\$ 57)

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 57)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	112年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	112年3月31日
短期借款	\$ 22,416,812	(\$ 4,596,926)	\$ -	(\$ 86,644)	\$ 17,733,242
長期借款（含一年內到期）	43,591,128	(10,080,721)	87,235	(120,119)	33,477,523
	<u>\$ 66,007,940</u>	<u>(\$ 14,677,647)</u>	<u>\$ 87,235</u>	<u>(\$ 206,763)</u>	<u>\$ 51,210,765</u>

(二) 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年3月31日
短期借款	\$ 48,440,514	\$ 1,113,670	\$ 137,283	\$ 49,691,467
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	1,705,011	61,959	25,554,223
	<u>\$ 72,227,767</u>	<u>\$ 2,818,681</u>	<u>\$ 199,242</u>	<u>\$ 75,245,690</u>

三一、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 年 3 月 31 日

	帳面金額	公允價值	公允價值	公允價值	合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	<u>\$ 20,872,242</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,932,380</u>	<u>\$ 20,932,380</u>

111 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 20,785,447	\$ -	\$ -	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800

111 年 3 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 20,522,474	\$ -	\$ -	\$ 19,536,000	\$ 19,536,000

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 211,936	\$ -	\$ -	\$ 211,936
國內興櫃股票	111,161	-	-	111,161
國外政府債券	558,599	-	-	558,599
國外公司債	40,538	-	-	40,538
受益憑證	16,323	-	-	16,323
	<u>\$ 938,557</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 938,557</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,324,146	\$ -	\$ -	\$ 6,324,146
國外上市股票	12,994,945	-	-	12,994,945
國內上市私募股票	-	1,728,922	-	1,728,922
國內未上市櫃股票	-	-	8,664,771	8,664,771
國外未上市櫃特別股	-	-	274,050	274,050
國內可轉換特別股	52,916	-	-	52,916
	<u>\$ 19,372,007</u>	<u>\$ 1,728,922</u>	<u>\$ 8,938,821</u>	<u>\$ 30,039,750</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 364,022	\$ 364,022

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 197,210	\$ -	\$ -	\$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	<u>\$ 896,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 896,678</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 5,883,584	\$ -	\$ -	\$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	<u>\$ 19,347,387</u>	<u>\$ 1,030,300</u>	<u>\$ 8,308,712</u>	<u>\$ 28,686,399</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 641,522	\$ 641,522

111 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 264,355	\$ -	\$ -	\$ 264,355
國內興櫃股票	105,867	-	-	105,867
	<u>\$ 370,222</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 370,222</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,924,572	\$ -	\$ -	\$ 6,924,572
國外上市股票	18,502,969	-	-	18,502,969
國內上市私募股票	-	1,167,623	-	1,167,623
國內未上市櫃股票	-	-	8,679,372	8,679,372
國內可轉換特別股	53,430	-	-	53,430
	<u>\$ 25,480,971</u>	<u>\$ 1,167,623</u>	<u>\$ 8,679,372</u>	<u>\$ 35,327,966</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 461,702	\$ 461,702

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	112年1月1日 至3月31日
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,308,712
認列於其他綜合損益	<u>630,109</u>
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 8,938,821</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 641,522
認列於損益	(<u>277,500</u>)
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 364,022</u>
	111年1月1日 至3月31日
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	(<u>284,830</u>)
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 8,679,372</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 213,062
認列於損益	<u>248,640</u>
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 461,702</u>

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係

採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。112年3月31日暨111年12月31日及3月31日所採用之股價波動度分別為21.13%、19.41%及19.94%。

- (2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>112年3月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年3月31日</u>
流動性及非控制權益折減	10%	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年3月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年3月31日</u>
流動性及非控制權益折減			
增加 1%	<u>(\$ 20,697)</u>	<u>(\$ 18,973)</u>	<u>(\$ 26,446)</u>
減少 1%	<u>\$ 20,697</u>	<u>\$ 18,973</u>	<u>\$ 26,446</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>112年3月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年3月31日</u>
流動性折減	20%	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年3月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年3月31日</u>
流動性折減			
增加 1%	<u>(\$ 3,733)</u>	<u>(\$ 3,476)</u>	<u>(\$ 3,798)</u>
減少 1%	<u>\$ 3,733</u>	<u>\$ 3,476</u>	<u>\$ 3,798</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
折現率	8.8%	9.1%	6.1%
股利成長率	1.6%	1.6%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動性折減			
增加 1%	(\$ 72,550)	(\$ 67,522)	(\$ 67,122)
減少 1%	\$ 72,550	\$ 67,522	\$ 67,122

(三) 金融工具之種類

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
強制透過損益按 公允價值衡量	\$ 938,557	\$ 896,678	\$ 370,222
按攤銷後成本衡量之 金融資產（註 1）	166,122,036	178,584,630	183,823,900
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產			
權益工具投資	30,039,750	28,686,399	35,327,966
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
持有供交易	364,022	641,522	461,702
按攤銷後成本衡量（註 2）	198,444,843	201,199,749	195,777,086

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（包含關係人）、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）及長期借款（含一年內到期）及長期應付票據（含一年內到期）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

（四）財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

（1）匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三六。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表係當新台幣、港幣及歐元相對於各相關貨幣匯率增加 1% 時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對 美 元 之 影 響	
	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
新 台 幣	<u>(\$ 8,894)</u>	<u>(\$ 16,334)</u>
港 幣	<u>(\$ 132,883)</u>	<u>(\$ 63,760)</u>
歐 元	<u>(\$ 15,507)</u>	<u>(\$ 7,945)</u>

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$26,973,745	\$ 27,747,698	\$32,506,617
—金融負債	51,210,765	66,007,940	75,245,690

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融

負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 112 年及 111 年 3 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 26,974 仟元及 32,507 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 112 年及 111 年 3 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 51,211 仟元及 75,246 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資、債券及受益憑證而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 46,928 仟元及 18,511 仟元。112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,501,988 仟元及 1,766,398 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為155,424,009仟元、136,077,349仟元、143,433,754仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112年3月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 277,087	\$ 22,332,980	\$ 4,726,703	\$ 252,517	\$ 3,810
租賃負債	58,367	64,704	438,545	1,891,824	4,510,635
浮動利率工具	26,974	15,197,089	3,574,426	34,265,296	79,703
固定利率工具	-	3,061,000	24,872,380	43,134,000	62,963,040
	<u>\$ 362,428</u>	<u>\$ 40,655,773</u>	<u>\$ 33,612,054</u>	<u>\$ 79,543,637</u>	<u>\$ 67,557,188</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	\$ 27,336,770	\$ 252,517	\$ 3,745	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	561,616	1,891,824	1,385,284	888,595	436,214	1,800,542
浮動利率工具	18,798,489	34,265,296	79,703	-	-	-
固定利率工具	27,933,380	43,134,000	23,472,920	39,490,120	-	-
	<u>\$ 74,630,255</u>	<u>\$ 79,543,637</u>	<u>\$ 24,941,652</u>	<u>\$ 40,378,735</u>	<u>\$ 436,259</u>	<u>\$ 1,800,542</u>

111 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,094,433	\$ 21,663,628	\$ 2,402,019	\$ 246,203	\$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	<u>\$ 1,384,179</u>	<u>\$ 41,758,033</u>	<u>\$ 35,675,955</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 55,295,443</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 25,160,080	\$ 246,203	\$ 3,450	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	27,719,101	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	<u>\$ 78,818,167</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 12,657,148</u>	<u>\$ 40,387,099</u>	<u>\$ 493,095</u>	<u>\$ 1,758,101</u>

111 年 3 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 253,939	\$ 18,482,506	\$ 2,930,687	\$ 319,679	\$ 2,074
租賃負債	52,312	74,581	432,408	1,758,921	3,206,525
浮動利率工具	15,570,343	35,361,545	19,104,745	8,625,655	44,055
固定利率工具	773,520	6,576,100	12,126,410	41,152,395	46,071,460
	<u>\$ 16,650,114</u>	<u>\$ 60,494,732</u>	<u>\$ 34,594,250</u>	<u>\$ 51,856,650</u>	<u>\$ 49,324,114</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 21,667,132	\$ 319,679	\$ 1,989	\$ 20	\$ 45	\$ 20
租賃負債	559,301	1,758,921	1,290,764	835,881	426,487	653,393
浮動利率工具	70,036,633	8,625,655	44,055	-	-	-
固定利率工具	19,476,030	41,152,395	11,641,790	34,429,670	-	-
	<u>\$ 111,739,096</u>	<u>\$ 51,856,650</u>	<u>\$ 12,978,598</u>	<u>\$ 35,265,571</u>	<u>\$ 426,532</u>	<u>\$ 653,413</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止分別為 996,084 仟元、842,874 仟元及 1,799,791 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 9 個月、1

至 11 個月及 1 至 12 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd. (Quon Hing)	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司（保山昆鋼）	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V.	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司（廣安台泥久遠）	合 資
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合 資
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司	合 資
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	合 資
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品（杭州）酒店管理有限公司	管理階層間具實質關係者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層

（接次頁）