

影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本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 110 年度合併財務報告。

#### 六、現金及約當現金

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 10,501	\$ 9,014	\$ 8,899
銀行支票及活期存款	30,382,854	38,476,321	27,633,693
約當現金			
原始到期日在 3 個月			
以內之銀行定期存款	62,749,720	48,383,576	27,710,786
附買回債券	<u>2,224,468</u>	<u>4,253,031</u>	<u>4,605,431</u>
	<u>\$ 95,367,543</u>	<u>\$ 91,121,942</u>	<u>\$ 59,958,809</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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
銀行存款	0.01~3.50%	0.01~3.00%	0.01~3.00%
附買回債券	0.59~0.73%	0.19~0.30%	0.18~0.28%

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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流    動	\$ 17,917,938	\$ 15,508,688	\$ 15,157,115
非 流 動	<u>11,646,126</u>	<u>15,468,807</u>	<u>16,360,700</u>
	<u>\$ 29,564,064</u>	<u>\$ 30,977,495</u>	<u>\$ 31,517,815</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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
	0.01%~4.26%	0.01%~4.26%	0.07%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三五。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖 回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 9
非衍生金融資產			
－國內上市櫃股票	191,725	256,588	236,224
－國內興櫃股票	102,338	107,225	99,081
－國外政府債券	552,654	-	-
－國外公司債	12,290	-	-
	<u>\$ 859,007</u>	<u>\$ 363,813</u>	<u>\$ 335,314</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>\$ 703,682</u>	<u>\$ 213,062</u>	<u>\$ -</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
<u>流    動</u>			
國內投資			
上市櫃股票	\$ 5,737,665	\$ 6,335,655	\$ 6,129,928
可轉換特別股	51,375	51,888	51,066
	<u>\$ 5,789,040</u>	<u>\$ 6,387,543</u>	<u>\$ 6,180,994</u>
<u>非  流  動</u>			
國內投資			
未上市櫃股票	\$ 8,507,646	\$ 8,964,202	\$ 9,205,717
上市私募股票	904,983	1,255,794	-
國外投資			
上市股票	12,481,907	17,615,868	18,939,825
未上市特別股	286,227	-	-
	<u>\$ 22,180,763</u>	<u>\$ 27,835,864</u>	<u>\$ 28,145,542</u>

本公司於 110 年 12 月以 1,510,555 仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

合併公司 110 年前 3 季陸續處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，處分價款共計 2,182,067 仟元，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益 1,287,350 仟元轉入保留盈餘。

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，參閱附註三五。

#### 九、應收票據及帳款

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應收票據	\$ 19,561,272	\$ 25,650,868	\$ 26,822,950
減：備抵損失	( 10,516)	( 11,144)	( 11,144)
	<u>19,550,756</u>	<u>25,639,724</u>	<u>26,811,806</u>
應收帳款	13,439,234	10,009,817	9,423,149
減：備抵損失	( 195,194)	( 165,815)	( 158,672)
	<u>13,244,040</u>	<u>9,844,002</u>	<u>9,264,477</u>
	<u>\$ 32,794,796</u>	<u>\$ 35,483,726</u>	<u>\$ 36,076,283</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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
0~90 天	\$ 21,690,210	\$ 21,322,063	\$ 20,560,133
91~180 天	10,446,058	13,245,451	14,490,661
181~365 天	637,728	875,253	1,010,939
365 天以上	<u>20,800</u>	<u>40,959</u>	<u>14,550</u>
	<u>\$ 32,794,796</u>	<u>\$ 35,483,726</u>	<u>\$ 36,076,283</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：

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 176,959	\$ 143,439
加：本期提列	23,502	10,859
減：本期實際沖銷	( 601)	( 1,141)
由企業合併取得	-	18,008
外幣換算差額	5,850	( 1,349)
期末餘額	<u>\$ 205,710</u>	<u>\$ 169,816</u>

#### 十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
未折現之租賃給付			
第 1 年	\$ 5,520,987	\$ 5,550,758	\$ 5,430,178
第 2 年	6,154,395	5,578,575	5,520,987
第 3 年	6,171,216	6,127,364	6,154,395
第 4 年	6,184,797	6,285,029	6,171,216
第 5 年	10,207,053	6,294,158	6,184,797
超過 5 年	-	8,716,844	10,207,053
	<u>34,238,448</u>	<u>38,552,728</u>	<u>39,668,626</u>
減：未賺得融資收益	9,261,988	11,529,733	12,185,855
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收融資租賃款	<u>\$ 24,928,582</u>	<u>\$ 26,975,117</u>	<u>\$ 27,434,893</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 2,826,762	\$ 2,640,694	\$ 2,506,312
非 流 動	<u>22,101,820</u>	<u>24,334,423</u>	<u>24,928,581</u>
	<u>\$ 24,928,582</u>	<u>\$ 26,975,117</u>	<u>\$ 27,434,893</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、停業單位

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於

110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱附註二九及 110 年度合併財務報告。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	110年7月1日 至8月17日	110年1月1日 至8月17日
營業收入	\$ 1,962,041	\$ 8,113,370
營業成本	( 1,862,885)	( 7,143,150)
營業毛利	99,156	970,220
推銷費用	( 86,314)	( 323,364)
管理費用	4,386	( 25,477)
研究發展費用	( 3,618)	( 19,131)
營業淨利	13,610	602,248
財務成本	( 13,524)	( 61,699)
其他利益及損失	10,613	( 10,866)
稅前淨利	10,699	529,683
所得稅利益	3,718	2,462
當期利益	14,417	532,145
處分利益（附註二九）	521,414	521,414
停業單位利益	<u>\$ 535,831</u>	<u>\$ 1,053,559</u>
停業單位利益（損失）歸屬於：		
本公司業主	\$ 535,831	\$ 1,073,939
非控制權益	-	( 20,380)
	<u>\$ 535,831</u>	<u>\$ 1,053,559</u>
營業活動之淨現金流入		\$ 56,445
投資活動之淨現金流入		520,746
籌資活動之淨現金流入		597,907
淨現金流入		<u>\$ 1,175,098</u>

信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額係揭露於附註二九。

## 十二、存 貨

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
製 成 品	\$ 3,390,638	\$ 2,508,696	\$ 2,212,254
在 製 品	3,917,925	3,332,257	2,673,557
原 物 料	10,374,224	7,571,558	6,352,889
	<u>\$ 17,682,787</u>	<u>\$ 13,412,511</u>	<u>\$ 11,238,700</u>

111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 26,477,832 仟元、19,526,500 仟元、69,260,146 仟元及 51,407,247 仟元。合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益（呆滯損失）如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
存貨跌價回升利益(呆滯損失)	(\$ 4,785)	\$ 18,317	\$ 27,377	\$ 22,549

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

### 十三、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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30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	(10)
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	(1)
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	
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	(10)
本公司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(10)
本公司	TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)	投資控股	-	100.0	100.0	(4)
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	(10)
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	(10)
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)

(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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30日	
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	(10)
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	41.8	38.3	38.3	(1)(10)
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(10)
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司 (台泥永續能源公司)	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	(4)
本公司	台泥循環能源股份有限公司 (台泥循環能源公司)	投資控股	36.6	63.3	63.3	(2)(10)
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	(6)(10)
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	(10)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(10)
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.9	-	(2)(10)
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	0.7	0.7	(2)(10)
TCCI	TCCIH	投資控股	58.2	61.7	61.7	(1)(10)
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	1.9	1.9	(2)(10)
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 (彰旺風力發電公司)	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 (南沖綠能公司)	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 (高誠綠能公司)	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 (彰和綠能公司)	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 (嘉謙綠能公司)	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 (雲開綠能公司)	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 (蓮信綠能公司)	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 (屏致綠能公司)	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	100.0	100.0	(7)
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	(4)
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	-	-	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運 (香港) 公司	船舶運輸	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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30日	
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	(4) (8) (10)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	65.2	65.2	65.2	(8) (10)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(8) (10)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(8)
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	60.0	60.0	-	(8)
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	投資控股	100.0	-	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	-	(3) (8) (10)
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	(8)
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	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	-	(4) (9)
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(4) (9)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	-	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	可再生能源和儲能系統建設	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	(2) (10)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(2)
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	(2) (10)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(2)
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	(2)
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	(10)
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(10)
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	-	-	(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	

( 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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30日	
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	(10)
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	(10)
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（台泥（韶關）公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(10)
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	(10)
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	(10)
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	48.9	-	-	(5)(10)
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	(10)
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	(10)
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	(10)
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	17.9	
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	

(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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30日	
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	51.1	100.0	100.0	(5)(10)
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	(10)
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	(10)
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	(10)
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	
台泥(安順)水泥有限公司	台泥中潤(安順)環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	10.0	-	-	(4)
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	100.0	100.0	100.0	
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	
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	

(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
			111年 9月30日	110年 12月31日	110年 9月30日	
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	55.0	
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	(10)
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	-	(4)
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	-	(4)
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	-	(4)
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	-	(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	-	(4)
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	55.0	-	-	(4)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 111 及 110 年前 3 季分別購入台泥循環能源公司及台灣士敏公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三十。本公司於 111 年前 3 季增資 TCCIH，持股比例上升至 41.8%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 58.2%。
- (2) 台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，合併公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司及其子公司，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 29.7% 增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體。有關前述股權交易請參閱附註二八及 110 年度合併財務報告。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。依協議其他股東對FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.之投資股款將於112年1月支付，截至111年9月30日止，尚未收取之款項帳列其他應收款－關係人。
- (4) TCEH、台泥東立綠能股份有限公司、妥善循環公司、台泥永仁（杭州）環保技術有限公司、台泥永仁（杭州）環境科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司、台泥（韶關）環境科技有限公司及ATLANTE S.R.L.於110年度設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S.及FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、台泥中潤（安順）環保科技有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.於111年前3季設立。TCCMOLI於111年前3季清算完成。
- (5) TCCI(HK)於111年前3季增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至48.9%，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51.1%。
- (6) 台灣通運公司於110年前3季購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三十。
- (7) 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%。
- (8) TCEH於110年7月向Engie SA集團收購NHOA S.A. 60.5%股權並對NHOA S.A.及其子公司取得控制力。TCEH於110年9月以現金簡易強制收購要約收購NHOA S.A. 4.7%股權。有關前述股權交易請參閱附註三十及110年度合併財務報告。

(9) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，將 NHOA ENERGY S.R.L 持有之 ATLANTE S.R.L 股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L。

(10) 除台泥（韶關）公司及台泥（杭州）環保公司 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及達榮環保公司 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日未經會計師核閱外，其餘公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。

(11) 除(10)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		
	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30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。

以下子公司之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

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動資產	\$ 13,924,660	\$ 7,780,140	\$ 8,343,928
非流動資產	24,576,574	25,636,219	25,598,910
流動負債	( 11,402,570)	( 2,876,141)	( 2,190,831)
非流動負債	( 4,577,552)	( 2,971,023)	( 2,988,532)
權 益	<u>\$ 22,521,112</u>	<u>\$ 27,569,195</u>	<u>\$ 28,763,475</u>
權益歸屬於：			
本公司業主	\$ 13,509,200	\$ 16,538,050	\$ 17,254,618
和平電力公司之非			
控制權益	<u>9,011,912</u>	<u>11,031,145</u>	<u>11,508,857</u>
	<u>\$ 22,521,112</u>	<u>\$ 27,569,195</u>	<u>\$ 28,763,475</u>

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$ 9,119,917</u>	<u>\$ 3,351,122</u>	<u>\$ 13,392,905</u>	<u>\$ 8,733,223</u>
本期淨利（損）	\$ 578,143	\$ 597,818	(\$ 3,048,083)	\$ 2,685,162
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 597,818</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>	<u>\$ 2,685,162</u>
淨利（損）歸屬於：				
本公司業主	\$ 346,885	\$ 358,691	(\$ 1,828,850)	\$ 1,611,098
和平電力公司之非 控制權益	<u>231,258</u>	<u>239,127</u>	<u>( 1,219,233)</u>	<u>1,074,064</u>
	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 597,818</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>	<u>\$ 2,685,162</u>
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 346,885	\$ 358,691	(\$ 1,828,850)	\$ 1,611,098
和平電力公司之非 控制權益	<u>231,258</u>	<u>239,127</u>	<u>( 1,219,233)</u>	<u>1,074,064</u>
	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 597,818</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>	<u>\$ 2,685,162</u>
現金流量			111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業活動			(\$ 4,054,764)	\$ 2,814,786
投資活動			( 740,818)	791,066
籌資活動			<u>6,636,892</u>	<u>( 4,633,853)</u>
淨現金流入（出）			<u>\$ 1,841,310</u>	<u>(\$ 1,028,001)</u>
支付予非控制權益之股利			<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 1,857,420</u>

#### 十四、採用權益法之投資

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
投資關聯企業	<u>\$ 48,944,177</u>	<u>\$ 46,781,575</u>	<u>\$ 47,538,476</u>
具重大性之關聯企業			
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 25,776,567	\$ 25,112,660	\$ 26,800,347
個別不重大之關聯企業			
英德海螺水泥公司	8,270,571	7,680,842	7,156,054
國際中橡公司	7,204,368	6,938,448	6,652,882
CCC USA Corp.	2,113,874	1,731,743	1,732,339
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,556,268	1,635,580	1,581,645
達和環保服務公司	1,330,847	1,220,989	1,068,354
保山昆鋼嘉華水泥公司	927,427	866,291	974,206

（接次頁）

(承前頁)

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
金隅台泥（代縣）環保 科技有限公司	\$ 664,910	\$ 670,734	\$ 692,314
四川泰昌公司	560,965	557,605	521,210
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	221,542	149,229	143,787
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	174,675	142,636	139,368
貴港海螺台泥新材料科 技有限公司	75,175	35,376	36,616
廣安台泥久遠環保科技 有限公司	59,732	33,114	32,982
Synpac Ltd.	7,256	6,328	6,372
	<u>\$ 48,944,177</u>	<u>\$ 46,781,575</u>	<u>\$ 47,538,476</u>

111 年及 110 年 9 月 30 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計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表計算。惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三五。

(一) 具重大之關聯企業

公 司 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30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.

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動資產	\$ 18,983,263	\$ 16,828,990	\$ 19,558,774
非流動資產	50,493,088	53,046,441	57,912,746
流動負債	( 13,249,957)	( 12,938,762)	( 15,628,982)
非流動負債	( 9,938,711)	( 9,283,937)	( 9,856,081)
非控制權益	( 4,546,453)	( 7,614,841)	( 8,455,521)
歸屬母公司權益	<u>\$ 41,741,230</u>	<u>\$ 40,037,891</u>	<u>\$ 43,530,936</u>
合併公司持股比例	40%	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 16,696,492	\$ 16,015,156	\$ 17,412,374
商 譽	<u>9,080,075</u>	<u>9,097,504</u>	<u>9,387,973</u>
投資帳面金額	<u>\$ 25,776,567</u>	<u>\$ 25,112,660</u>	<u>\$ 26,800,347</u>

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$11,939,414</u>	<u>\$ 7,336,257</u>	<u>\$27,074,365</u>	<u>\$21,274,562</u>
本期淨益	\$ 1,523,154	\$ 692,039	\$ 3,289,815	\$ 2,148,719
其他綜合損益	( 1,149,359)	( 32,893)	( 1,516,039)	( 1,274,539)
綜合損益總額	<u>\$ 373,795</u>	<u>\$ 659,146</u>	<u>\$ 1,773,776</u>	<u>\$ 874,180</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30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（註5）	40.0%	40.0%	40.0%
四川泰昌公司（註4）	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（註2）	40.0%	40.0%	40.0%

（接次頁）



(承前頁)

公 司 名 稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
廣安台泥久遠環保科技 有限公司 (註3)	\$ 45.0%	\$ 45.0%	\$ 45.0%
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 4)	30.0%	30.0%	30.0%
	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額			
本期淨利	\$ 371,023	\$ 595,147	\$ 1,147,369
其他綜合損益	504,806	70,372	908,047
綜合損益總額	<u>\$ 875,829</u>	<u>\$ 665,519</u>	<u>\$ 2,055,416</u>
			<u>\$ 1,675,746</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：合併公司於 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日增資貴港海螺台泥新材料科技有限公司 0 仟元及 36,442 仟元，合併公司持股比例為 40%。

註 3：合併公司分別於 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、111 年 1 月 1 日至 111 年 9 月 30 日、110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日增資廣安台泥久遠環保科技有限公司 0 仟元、26,013 仟元、0 仟元及 29,375 仟元，合併公司持股比例為 45%。

註 4：四川泰昌集團進行內部組織架構調整，將其持有之榮經公司 30% 股權轉讓予合併公司。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，111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日帳列其他非流動負債分別為 171,965 仟元、165,871 仟元及 165,763 仟元。

註 5：合併公司於 110 年第 3 季參與投資金隅台泥（代縣）環保科技有限公司，合併公司持股比例為 40%，投資價款為 699,477 仟元。

## 十五、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																			
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		914		352,445		918,556		206,277		12,884,471		14,362,663							
處 分	-	(	76,709)	(	432,435)	(	963,408)	-	(	1,472,552)									
重 分 類	-		2,210,083		3,720,177		4,429,677	(	7,495,331)		2,864,606								
淨兌換差額	3,326		1,222,540		1,867,408		782,301		150,825		4,026,400								
111 年 9 月 30 日餘額	\$	25,916,465	\$	55,455,115	\$	87,043,679	\$	19,928,890	\$	17,424,955	\$	205,769,104							
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	-	(	49,311)	(	371,187)	(	942,184)	-	(	1,362,682)									
折舊費用	-		1,106,228		2,952,514		701,640	-		4,760,382									
重 分 類	-		2,776	(	2,786)		10	-		-									
淨兌換差額	-		364,680		1,141,226		136,447		2,907	1,645,260									
111 年 9 月 30 日餘額	\$	808,904	\$	22,634,779	\$	60,933,917	\$	8,375,265	\$	82,050	\$	92,834,915							
110 年 12 月 31 日及 111 年 1 月 1 日淨額	\$	25,103,321	\$	30,536,350	\$	23,755,823	\$	6,994,691	\$	11,805,847	\$	98,196,032							
111 年 9 月 30 日淨額	\$	25,107,561	\$	32,820,336	\$	26,109,762	\$	11,553,625	\$	17,342,905	\$	112,934,189							
成 本																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$	24,111,549	\$	49,391,149	\$	95,772,602	\$	15,070,836	\$	7,743,182	\$	192,089,318							
增 添	1,861,980		70,117		390,626		406,561		7,054,478		9,783,762								
處 分	(	310,481)	(	310,768)	(	673,597)	(	380,552)	(	2,530,920)	(	4,206,318)							
由企業合併取得(附註二 八)	84,427		2,418,663		4,175,521		413,563		225,197		7,317,371								
重 分 類	(	560,204)		356,492	(	18,443,579)	(	281,348)	(	2,663,000)	(	21,591,639)							
淨兌換差額	(	1,171)	(	324,262)	(	512,685)	(	91,160)	(	51,106)	(	980,384)							
110 年 9 月 30 日餘額	\$	25,186,100	\$	51,601,391	\$	80,708,888	\$	15,137,900	\$	9,777,831	\$	182,412,110							
累計折舊及減損																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	19,401,738	\$	71,362,067	\$	8,327,743	\$	79,894	\$	99,980,346							
處 分	-	(	298,420)	(	607,876)	(	240,858)	-	(	1,147,154)									
折舊費用	-		1,031,931		2,745,506		519,106	-		4,296,543									
由企業合併取得(附註二 八)	-		999,335		2,886,929		326,820	-		4,213,084									
重 分 類	-	(	158,049)	(	18,571,185)	(	490,760)	-	(	19,219,994)									
淨兌換差額	-	(	101,196)	(	312,359)	(	23,017)	(	803)	(	437,375)								
110 年 9 月 30 日餘額	\$	808,904	\$	20,875,339	\$	57,503,082	\$	8,419,034	\$	79,091	\$	87,685,450							
110 年 9 月 30 日淨額	\$	24,377,196	\$	30,726,052	\$	23,205,806	\$	6,718,866	\$	9,698,740	\$	94,726,660							

信昌化工公司相關之資產負債於 110 年第 1 季重分類至待出售處分群組，本公司於 110 年 8 月完成處分交割，請參閱附註十一及二九。

達榮環保公司與雲林縣政府於 91 年 2 月簽訂「雲林縣政府鼓勵公民國營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」，嗣後雲林縣政府於 95 年片面終止該契約，達榮環保公司提出仲裁聲請，已獲仲裁判定且陸續收到雲林縣政府支付 3,382,519 仟元（包含仲裁判斷賠款項之本金及利息），達榮環保公司於 110 年 3 月 18 日接獲雲林縣政府通知於 110 年 4 月辦理焚化廠土地移轉登記，因是認列處分不動產、廠房及設備利益 452,044 仟元。

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	16～50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，請參閱附註三五。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備增添	\$ 14,362,663	\$ 9,783,762
預付設備款增加	2,926,405	324,455
應付設備款減少（增加）	474,257	( 662,170)
其他非流動負債增加	( 56,213)	( 6,683)
	<u>\$ 17,707,112</u>	<u>\$ 9,439,364</u>

## 十六、租賃協議

### （一）使用權資產

使用權資產帳面金額	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
土地	\$ 13,701,698	\$ 13,023,670	\$ 12,784,799
建築物	1,551,441	1,484,025	768,580
機器設備	358,329	421,625	490,211
其他設備	85,733	63,464	58,417
	<u>\$ 15,697,201</u>	<u>\$ 14,992,784</u>	<u>\$ 14,102,007</u>

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
使用權資產之增添	<u>\$ 515,696</u>	<u>\$ 961,596</u>	<u>\$ 1,003,178</u>	<u>\$ 1,429,558</u>
使用權資產之折舊費用				
土地	\$ 148,403	\$ 398,325	\$ 442,907	\$ 662,764
建築物	49,292	29,479	139,507	101,663
機器設備	20,089	24,395	63,296	76,216
其他設備	8,059	6,273	27,803	18,456
	<u>\$ 225,843</u>	<u>\$ 458,472</u>	<u>\$ 673,513</u>	<u>\$ 859,099</u>

除以上所列增添及認列折舊費用（包括繼續營業單位及停業單位）外，合併公司之使用權資產於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未發生重大轉租及減損情形。

## (二) 租賃負債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
租賃負債帳面金額			
流    動	<u>\$ 396,335</u>	<u>\$ 407,652</u>	<u>\$ 364,352</u>
非 流 動	<u>\$ 3,359,660</u>	<u>\$ 3,261,791</u>	<u>\$ 2,594,630</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
土    地	1.79%~4.90%	1.79%~4.90%	1.79%~4.45%
建  築  物	0.71%~4.75%	0.71%~4.75%	1.79%~4.55%
機器設備	1.85%~2.20%	1.85%~2.20%	1.21%~2.20%
其他設備	0.85%~4.75%	1.76%~4.75%	1.85%~4.65%

## (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

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	<u>\$ 179,238</u>	<u>\$ 293,239</u>	<u>\$ 635,239</u>	<u>\$ 901,681</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 963</u>	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 2,184</u>	<u>\$ 478</u>
不計入租賃負債衡量 中之變動租賃給付 費用	<u>\$ 74,770</u>	<u>\$ 49,531</u>	<u>\$ 205,400</u>	<u>\$ 186,027</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 339,004)</u>	<u>(\$ 491,346)</u>	<u>(\$ 1,337,348)</u>	<u>(\$ 1,500,467)</u>

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。

## 十七、投資性不動產

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
土    地	<u>\$ 4,873,790</u>	<u>\$ 4,875,977</u>	<u>\$ 4,875,977</u>
建  築  物	<u>536,820</u>	<u>549,703</u>	<u>551,616</u>
	<u>\$ 5,410,610</u>	<u>\$ 5,425,680</u>	<u>\$ 5,427,593</u>

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未發生重大增添、處分及減損情形。本公司於 111 年 8 月 10 日經董事會決議處分本公司台中營業所之土地及建物，並於 111 年 9 月 15 日完成簽約，交易金額為 563,250 仟元，截至 111 年 9 月 30 日止交易尚未完成。

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 110 年及 109 年 12 月 31 日之公允價值分別為 13,566,958 仟元及 13,495,806 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 110 年及 109 年 12 月 31 日，111 年及 110 年 9 月 30 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，請參閱附註三五。

#### 十八、無形資產

成 本	商 譽	營 運 特 許 權	採 礦 權	專 門 技 術	其 他	合 計
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	-	-	313,797	-	353,070	666,867
重 分 類	-	-	-	-	68,149	68,149
淨兌換差額	319,977	-	220,346	( 65,311 )	22,374	497,386
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 16,458,787</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 6,306,737</u>	<u>\$ 1,155,340</u>	<u>\$ 2,335,272</u>	<u>\$ 33,937,612</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	-	113,333	237,925	268,631	128,817	748,706
重 分 類	-	-	-	-	44,971	44,971
淨兌換差額	-	-	67,744	( 4,396 )	28,372	91,720
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,624,443</u>	<u>\$ 2,210,323</u>	<u>\$ 264,235</u>	<u>\$ 1,684,745</u>	<u>\$ 5,939,746</u>
110 年 12 月 31 日及 111 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 15,982,810</u>	<u>\$ 6,170,366</u>	<u>\$ 3,867,940</u>	<u>\$ 1,220,651</u>	<u>\$ 409,094</u>	<u>\$ 27,650,861</u>
111 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 16,302,787</u>	<u>\$ 6,057,033</u>	<u>\$ 4,096,414</u>	<u>\$ 891,105</u>	<u>\$ 650,527</u>	<u>\$ 27,997,866</u>
成 本						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,784,778	\$ 7,681,476	\$ 3,335,578	\$ -	\$ 1,203,169	\$ 24,005,001
單獨取得	-	-	143,738	-	40,862	184,600
由企業合併取得（附註 二八）	5,276,913	-	-	-	438,755	5,715,668
淨兌換差額	( 234,305 )	-	( 32,888 )	-	( 21,769 )	( 288,962 )
110 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 16,827,386</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,446,428</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,661,017</u>	<u>\$ 29,616,307</u>
累計攤銷及減損						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 1,359,999	\$ 1,763,855	\$ -	\$ 1,161,187	\$ 4,441,041
攤銷費用	-	113,333	126,854	-	41,112	281,299
由企業合併取得（附註 二八）	-	-	-	-	212,138	212,138
淨兌換差額	-	-	( 18,568 )	-	( 14,360 )	( 32,928 )
110 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,473,332</u>	<u>\$ 1,872,141</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,400,077</u>	<u>\$ 4,901,550</u>
110 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 16,671,386</u>	<u>\$ 6,208,144</u>	<u>\$ 1,574,287</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 260,940</u>	<u>\$ 24,714,757</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

## 十九、借 款

### (一) 短期借款

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
抵押擔保借款			
—銀行借款	\$ 400,000	\$ 25,000	\$ -
無擔保借款			
—銀行信用借款	\$ 43,102,887	\$ 47,727,752	\$ 35,106,056
—銀行信用狀借款	714,639	687,762	537,267
	<u>43,817,526</u>	<u>48,415,514</u>	<u>35,643,323</u>
	<u>\$ 44,217,526</u>	<u>\$ 48,440,514</u>	<u>\$ 35,643,323</u>
年 利 率	0.70%~4.35%	0.56%~1.30%	0.55%~1.11%

### (二) 應付短期票券

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應付商業本票	\$ 4,118,000	\$ 6,775,000	\$ 6,900,000
減：應付票券折價	9,944	5,954	4,227
	<u>\$ 4,108,056</u>	<u>\$ 6,769,046</u>	<u>\$ 6,895,773</u>
年 利 率	1.41%~2.00%	0.83%~1.11%	0.84%~1.11%

### (三) 長期銀行借款及長期應付票據

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
抵押擔保借款	\$ 2,107,950	\$ 2,162,800	\$ 2,247,750
無擔保借款	37,344,812	21,624,453	24,564,526
	<u>39,452,762</u>	<u>23,787,253</u>	<u>26,812,276</u>
減：一年內到期	432,766	7,091,417	8,202,250
	<u>\$ 39,019,996</u>	<u>\$ 16,695,836</u>	<u>\$ 18,610,026</u>
長期應付票據	\$ 15,100,000	\$ 12,700,000	\$ 12,000,000
減：長期應付票據折價	36,863	19,914	22,896
	<u>\$ 15,063,137</u>	<u>\$ 12,680,086</u>	<u>\$ 11,977,104</u>
年利率—長期銀行借款	1.13%~4.27%	0.68%~3.75%	0.70%~3.75%
年利率—長期應付票據	1.52%~1.81%	1.19%~1.25%	1.18%

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 116 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。

## 二十、應付公司債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30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	<u>7,750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	68,950,000	61,200,000	61,200,000
減：公司債折價	( <u>111,988</u> )	( <u>110,690</u> )	( <u>115,192</u> )
	<u>68,838,012</u>	<u>61,089,310</u>	<u>61,084,808</u>
海外無擔保可轉換公司債			
107 年第一次	-	-	31,659
110 年第一次	22,200,000	22,200,000	-
減：公司債折價	( <u>1,502,902</u> )	( <u>1,762,865</u> )	( <u>2,135</u> )
	<u>20,697,098</u>	<u>20,437,135</u>	<u>29,524</u>
	<u>\$ 89,535,110</u>	<u>\$ 81,526,445</u>	<u>\$ 61,114,332</u>

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。截至本合併財務報告發布日，本公司尚未動用相關額度。

## (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%。

## (二) 海外無擔保可轉換公司債

### 1. 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過發行 107 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 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並於 107 年 12 月 10 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 112 年 12 月 10 日，發行總金額為 400,000 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



幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 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，自 110 年 8 月 18 日（除權息基準日）起，轉換價格調整至每股新台幣 29.87 元。依美元兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 110 年 12 月 31 日止已全數轉換股數為 386,734 仟股。

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 3.27%。

## 2. 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，本公司自 111 年 7 月 27 日（除權息基準日）起，轉換價格由每股新台幣 59.8 元調整為 53.02 元及 111 年 10 月 11 日公告，轉換價格由每股新台幣 53.02 元調整為 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 111 年 9 月 30 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。

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%。

	110年9月30日
發行價款（減除交易成本 103,353 仟元）	\$ 12,247,847
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	( 159,222)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 11,038 仟元）	( 1,308,070)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 90,971 仟元）	10,780,555
以有效利率計算之利息	732,755
應付公司債轉為普通股（71,755 仟股）	( 2,132,320)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	9,380,990
以有效利率計算之利息	77,360
應付公司債轉為普通股（313,945 仟股）	( 9,428,826)
110 年 9 月 30 日負債組成部分	<u>\$ 29,524</u>
	111年9月30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	259,963
111 年 9 月 30 日負債組成部分	<u>\$ 20,697,098</u>

## 二一、其他應付款

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應付薪資及獎金	\$ 1,427,700	\$ 2,392,053	\$ 1,577,736
履約保證金	1,303,792	1,272,813	1,254,435
應付設備款	638,255	1,081,568	1,497,368
應付稅捐	571,634	562,434	864,653
應付利息	425,818	380,429	222,318
應付電費	398,651	290,708	297,010
應付運費	139,017	170,245	122,332
其 他	<u>3,770,978</u>	<u>4,087,946</u>	<u>3,558,756</u>
	<u>\$ 8,675,845</u>	<u>\$ 10,238,196</u>	<u>\$ 9,394,608</u>

## 二二、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 110 年及 109 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：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業成本	\$ 675	(\$ 230)	(\$ 927)	(\$ 467)
營業費用	( <u>666</u> )	( <u>267</u> )	( <u>1,869</u> )	( <u>690</u> )
	<u>\$ 9</u>	<u>(\$ 497)</u>	<u>(\$ 2,796)</u>	<u>(\$ 1,157)</u>

## 二三、權 益

### (一) 股 本

#### 1. 已發行普通股

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
額定仟股數	<u>8,500,000</u>	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 85,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股 款之仟股數	<u>6,736,182</u>	<u>6,125,234</u>	<u>6,123,580</u>
已發行股本	<u>\$ 67,361,817</u>	<u>\$ 61,252,340</u>	<u>\$ 61,235,800</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、分配股票股利及註銷庫藏股所致。

## 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. 債券換股權利證書

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
已轉換但尚未完成 變更登記之仟股 數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>620</u>
已轉換但尚未完成 變更登記之股本	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,203</u>

依法訂定增資基準日發行新股後辦理變更登記。

#### 4. 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（截至 111 年 10 月底止已兌回 83,001 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。

#### (二) 資本公積

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
得用以彌補虧損、發放			
<u>現金或撥充股本(註1)</u>			
股票發行溢價	\$ 44,172,747	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,540,825	10,518,263
庫藏股票交易	186,289	204,127	204,127
受贈資產	31,537	31,537	31,537
失效認股權	36,879	16,456	16,456
認股權執行	22,347	7,652	7,652
僅得用以彌補虧損(註2)			
認列對子公司所有權			
權益變動數	152,526	114,834	114,239
子公司股東未領取之			
股利	2,510	2,510	2,510
不得作為任何用途			
可轉換公司債認列權益			
組成	1,337,823	1,337,823	3,270
採權益法認列關聯企業			
股權淨值之變動數	334,674	325,339	316,318
	<u>\$ 56,817,103</u>	<u>\$ 56,757,470</u>	<u>\$ 55,390,739</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，參閱附註二五（繼續營業單位淨利）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 111 年 5 月及 110 年 7 月舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 2,068,477	\$ 2,530,554		
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	6,116,173	20,594,434	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ 3.50</u> (註 1)
普通股股票股利	6,116,173	-	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ -</u>

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，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 3.36811984 元。

註 2：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。

#### (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，111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別迴轉 1,160 仟元及 0 仟元。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

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$ 16,068,895)	(\$ 9,523,576)
當期產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	7,042,910	( 1,302,934)
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	574,819	( 3,007,593)
期末餘額	(\$ 8,451,166)	(\$ 13,834,103)

##### 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

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 26,988,909	\$ 30,670,817
當期產生		
未實現評價損益－權益 工具	( 7,081,414)	( 964,587)
採用權益法之關聯企業 之份額	( 318,354)	245,726
本期其他綜合損益	( 7,399,768)	( 718,861)
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	-	( 1,287,350)
期末餘額	\$ 19,589,141	\$ 28,664,606

### 3. 現金流量避險

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ -	(\$ 250)
採權益法認列關聯企業之 份額	( 6,321)	250
期末餘額	(\$ 6,321)	\$ -

### (六) 非控制權益

	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 21,177,340	\$ 14,758,236
本期淨利（損）	( 1,363,448)	1,403,511
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	163,086	( 33,764)
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	( 18,488)	14,042
子公司發放現金股利	( 1,164,176)	( 2,069,806)
對子公司所有權權益變動	( 70,874)	1,099
取得子公司所增加之非控制 權益（附註二八）	-	5,335,620
收購子公司非控制權益（附註 三十）	( 2,602)	( 203,056)
子公司現金增資	1,535,612	-
期末餘額	\$ 20,256,450	\$ 19,205,882

### (七) 庫 藏 股

		單位：仟股數
項 目	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
期初股數	9,061	11,522
本期轉讓予員工	( 4,391)	( 2,461)
本期註銷	( 670)	-
期末股數	4,000	9,061

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，111年及110年1月1日至9月30日因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為66,820仟元及24,325仟元。



本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

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。

## 二四、收入

### (一) 客戶合約收入

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$31,123,036</u>	<u>\$26,881,432</u>	<u>\$79,274,330</u>	<u>\$76,904,796</u>

### (二) 合約餘額

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日	110年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	<u>\$32,794,796</u>	<u>\$35,483,726</u>	<u>\$36,076,283</u>	<u>\$39,041,449</u>
合約負債	<u>\$ 2,507,559</u>	<u>\$ 1,439,222</u>	<u>\$ 2,410,942</u>	<u>\$ 5,226,637</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。

## 二五、繼續營業單位淨利

本期淨利包含以下項目：

### (一) 折舊及攤銷

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
折舊費用依科目別彙總				
不動產、廠房及設備	\$ 1,657,312	\$ 1,414,493	\$ 4,760,382	\$ 4,168,241
使用權資產	225,843	458,472	673,513	833,451
投資性不動產	<u>5,327</u>	<u>5,145</u>	<u>15,846</u>	<u>15,367</u>
	<u>\$ 1,888,482</u>	<u>\$ 1,878,110</u>	<u>\$ 5,449,741</u>	<u>\$ 5,017,059</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,753,835	\$ 1,767,301	\$ 5,054,540	\$ 4,735,976
營業費用	134,647	110,765	395,201	279,018
營業外支出	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>2,065</u>
	<u>\$ 1,888,482</u>	<u>\$ 1,878,110</u>	<u>\$ 5,449,741</u>	<u>\$ 5,017,059</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 201,341	\$ 84,689	\$ 710,930	\$ 248,054
營業費用	<u>14,769</u>	<u>12,798</u>	<u>37,776</u>	<u>33,245</u>
	<u>\$ 216,110</u>	<u>\$ 97,487</u>	<u>\$ 748,706</u>	<u>\$ 281,299</u>

## (二) 員工福利費用

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 168,593	\$ 139,695	\$ 510,452	\$ 396,528
確定福利計畫	<u>9</u>	<u>( 497 )</u>	<u>( 2,796 )</u>	<u>( 1,157 )</u>
	<u>168,602</u>	<u>139,198</u>	<u>507,656</u>	<u>395,371</u>
股份基礎給付				
權益交割	-	-	66,820	24,325
現金交割	<u>-</u>	<u>105,960</u>	<u>-</u>	<u>105,960</u>
	<u>-</u>	<u>105,960</u>	<u>66,820</u>	<u>130,285</u>
其他員工福利	<u>2,175,345</u>	<u>2,060,271</u>	<u>6,428,912</u>	<u>5,598,253</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 2,343,947</u>	<u>\$ 2,305,429</u>	<u>\$ 7,003,388</u>	<u>\$ 6,123,909</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,502,827	\$ 1,553,002	\$ 4,648,744	\$ 4,078,834
營業費用	<u>841,120</u>	<u>752,427</u>	<u>2,354,644</u>	<u>2,045,075</u>
	<u>\$ 2,343,947</u>	<u>\$ 2,305,429</u>	<u>\$ 7,003,388</u>	<u>\$ 6,123,909</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。111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 5,220</u>	<u>\$ 15,177</u>	<u>\$ 15,390</u>	<u>\$ 47,460</u>
董事酬勞	<u>\$ 18,357</u>	<u>\$ 48,062</u>	<u>\$ 34,811</u>	<u>\$ 150,290</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 111 年 4 月及 110 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	110年度	109年度
員工酬勞	<u>\$ 106,914</u>	<u>\$ 107,954</u>
董事酬勞	<u>\$ 210,453</u>	<u>\$ 256,965</u>

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 460,112	\$ 167,118	\$ 1,007,409	\$ 544,041
公司債利息	280,866	133,274	765,580	450,565
租賃負債之利息	23,728	20,398	72,998	37,275
其他財務成本	47,922	90,434	152,023	173,201
	<u>\$ 812,628</u>	<u>\$ 411,224</u>	<u>\$ 1,998,010</u>	<u>\$ 1,205,082</u>

#### (五) 利息收入

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
銀行存款利息	\$ 549,225	\$ 385,069	\$ 1,346,576	\$ 1,151,192
其他	2,127	4,175	3,936	4,986
	<u>\$ 551,352</u>	<u>\$ 389,244</u>	<u>\$ 1,350,512</u>	<u>\$ 1,156,178</u>

### 二六、繼續營業單位所得稅

#### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 321,199	\$ 1,034,151	\$ 2,030,183	\$ 4,160,542
以前年度調整	( 28,358 )	2,114	( 395,823 )	( 106,529 )
	<u>292,841</u>	<u>1,036,265</u>	<u>1,634,360</u>	<u>4,054,013</u>
遞延所得稅				
本期產生者	171,890	( 45,538 )	( 348,059 )	105,046
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 464,731</u>	<u>\$ 990,727</u>	<u>\$ 1,286,301</u>	<u>\$ 4,159,059</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
108	鳳勝實業公司、能元科技公司
109	本公司(108年尚未核定)、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、台灣通運公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、台泥循環能源公司、台泥綠能公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、彰旺風力發電公司、嘉謙綠能公司、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

二七、每股盈餘

單位：每股元

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘				
來自繼續營業單位	\$ 0.22	\$ 0.46	\$ 0.38	\$ 2.03
來自停業單位	-	0.08	-	0.16
	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.38</u>	<u>\$ 2.19</u>
稀釋每股盈餘				
來自繼續營業單位	\$ 0.22	\$ 0.46	\$ 0.38	\$ 2.00
來自停業單位	-	0.08	-	0.16
	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.38</u>	<u>\$ 2.16</u>

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，110年7月1日至9月30日及1月1日至9月30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		
	110年7月1日 至9月30日			110年1月1日 至9月30日			110年7月1日 至9月30日			110年1月1日 至9月30日		
基本每股盈餘												
來自繼續營業單位	\$	0.50		\$	2.23		\$	0.46		\$	2.03	
來自停業單位		0.09			0.18			0.08			0.16	
	<u>\$</u>	<u>0.59</u>		<u>\$</u>	<u>2.41</u>		<u>\$</u>	<u>0.54</u>		<u>\$</u>	<u>2.19</u>	
稀釋每股盈餘												
來自繼續營業單位	\$	0.50		\$	2.20		\$	0.46		\$	2.00	
來自停業單位		0.09			0.18			0.08			0.16	
	<u>\$</u>	<u>0.59</u>		<u>\$</u>	<u>2.38</u>		<u>\$</u>	<u>0.54</u>		<u>\$</u>	<u>2.16</u>	

用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	111年7月1日 至9月30日	110年7月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利 (註)	\$ 1,509,641	\$ 3,634,484	\$ 2,567,831	\$ 14,486,550
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨益	-	( 535,831 )	-	( 1,073,939 )
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	1,509,641	3,098,653	2,567,831	13,412,611
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	282	-	67,286
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,578,688</u>	<u>\$ 3,098,935</u>	<u>\$ 2,567,831</u>	<u>\$ 13,479,897</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,732,181	6,726,345	6,730,077	6,619,420
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	455	931	1,250	1,673
轉換公司債	418,710	1,459	-	106,752
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>7,151,346</u>	<u>6,728,735</u>	<u>6,731,327</u>	<u>6,727,845</u>

註：已扣除 111 年及 110 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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。

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 9 月 30 日之稀釋每股盈餘時，因具反稀釋作用，故未納入該等期間稀釋每股盈餘之計算。

## 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
NHOA S.A.	投資控股，該集團主要從事可再生能源和儲能系統建設。	110年7月20日	60.5	<u>\$ 4,391,545</u>
台泥循環能源公司	投資控股，該集團主要從事鋰電池製造及銷售。	110年8月12日	38.1	<u>\$ 9,232,894</u>

合併公司於 110 年 4 月 19 日董事會決議通過收購 Engie EPS 60.5% 股權事宜，為拓展合併公司儲能事業版圖，以每股支付現金歐元 17.10 元，收購 Engie SA 集團所持有 Engie EPS 共 7,721,453 股，並於 110 年 7 月 20 日完成收購，Engie EPS 同時更名為 NHOA S.A.。

合併公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 29.7% 增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

### (二) 移轉對價

移 轉 對 價	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現 金	<u>\$ 4,391,545</u>	<u>\$ 9,232,894</u>

### (三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
流動資產		
現金及約當現金	\$ 354,778	\$ 11,624,517
應收帳款及其他應收款	157,970	539,584
存 貨	99,534	1,237,632
其他流動資產	410,460	258,499
非流動資產		
不動產、廠房及設備	215,757	3,609,512
無形資產	1,339,905	-
其他非流動資產	526,800	689,442

(接次頁)

(承前頁)

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
流動負債		
短期借款	(\$ 132,667)	(\$ 11,129)
應付帳款及其他應付款	( 325,981)	( 694,593)
一年內到期之長期借款	( 332,600)	( 300,000)
其他流動負債	( 432,490)	( 398,269)
非流動負債		
長期借款	( 758,169)	-
其他非流動負債	( <u>404,164</u> )	( <u>123,469</u> )
	<u>\$ 719,133</u>	<u>\$ 16,431,726</u>

(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。

(五) 因收購產生之商譽

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
移轉對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
合併公司原持有之權益於收購日之公允價值	-	1,915,550
非控制權益	1,043,877	5,295,660
所取得可辨認淨資產日之公允價值	( <u>719,133</u> )	( <u>16,431,726</u> )
因收購產生之商譽	<u>\$ 4,716,289</u>	<u>\$ 12,378</u>

收購 NHOA S.A. 產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之收入成長及未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

111 年 9 月 30 日合併公司已完成投資成本與所享有 NHOA 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（入）

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現金支付之對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
減：取得之現金及約當現金 餘額	( 354,778) <u>\$ 4,036,767</u>	( 11,624,517) <u>(\$ 2,391,623)</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響，請參閱 110 年度合併報告附註二七。

二九、處分子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制。

(一) 收取之對價

現金及約當現金	<u>\$ 2,800,000</u>
---------	---------------------

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	
現金及約當現金	\$ 2,926,538
應收帳款	2,112,486
其他應收款	1,065,671
存 貨	779,911
其他流動資產	88,596
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,429,783
其他非流動資產	461,935
流動負債	
短期借款	( 3,179,197)
應付款項	( 569,283)
其他應付款項	( 775,303)
其他流動負債	( 32,872)
非流動負債	
長期借款（含一年內到期）	( 2,995,760)
其他非流動負債	( 33,919)
處分之淨資產	<u>\$ 2,278,586</u>



(三) 處分子公司之利益

收取之對價	\$ 2,800,000
處分之淨資產	( <u>2,278,586</u> )
處分利益	<u>\$ 521,414</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

以現金及約當現金收取之對價	\$ 2,800,000
減：處分之現金及約當現金餘額	( <u>2,926,538</u> )
	<u>( \$ 126,538 )</u>

三十、與非控制權益之權益交易

111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

合併公司於 111 年前 3 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	( \$ 2,708 )
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	<u>2,602</u>
權益交易差額	<u>( \$ 106 )</u>

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	<u>( \$ 106 )</u>

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。

110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(一) 合併公司於 110 年前 3 季增加信昌化工公司約 26.4% 股權，持股比例由 73.6% 增加為 100.0%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
現金支付之對價	( \$ 626,345 )
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	<u>252,150</u>
權益交易差額	<u>( \$ 374,195 )</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(\$ 22,413)
未分配盈餘	( 351,782)
	<u>(\$ 374,195)</u>

(二) 合併公司於 110 年前 3 季增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.2%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
現金支付之對價	(\$ 31)
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	31
權益交易差額	<u>\$ -</u>

(三) 合併公司於 110 年前 3 季度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.0%。

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,907)
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	1,920
權益交易差額	<u>\$ 13</u>

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 13</u>

(四) 合併公司於 110 年前 3 季增加取得 NHOA S.A. 部分股權，持股比例由 60.5% 增加為 65.2%。

投 資 公 司	T C E H
被 合 併 公 司	N H O A S . A .
現金支付之對價	(\$ 329,447)
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	( 51,045)
權益交易差額	(\$ 380,492)
投 資 公 司	T C E H
被 合 併 公 司	N H O A S . A .
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 380,492)

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。

### 三一、現金流量資訊

#### 來自籌資活動之負債變動

##### (一) 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年9月30日
短期借款	\$ 48,440,514	(\$ 6,015,657)	\$ 1,792,669	\$ 44,217,526
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	15,141,282	524,227	39,452,762
	<u>\$ 72,227,767</u>	<u>\$ 9,125,625</u>	<u>\$ 2,316,896</u>	<u>\$ 83,670,288</u>

##### (二) 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	110年1月1日	現金流量	收購子公司	處分子公司	匯率影響數	110年9月30日
短期借款	\$ 34,675,454	\$ 4,145,112	\$ 44,505	(\$ 3,179,197)	(\$ 42,551)	\$ 35,643,323
長期借款（含一年內到期）	29,803,481	( 1,459,670)	1,490,060	( 2,995,760)	( 25,835)	26,812,276
	<u>\$ 64,478,935</u>	<u>\$ 2,685,442</u>	<u>\$ 1,534,565</u>	<u>(\$ 6,174,957)</u>	<u>(\$ 68,386)</u>	<u>\$ 62,455,599</u>

### 三二、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。

### 三三、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。

111 年 9 月 30 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：					
－可轉換公司債	\$ 20,697,098	\$ -	\$ -	\$ 20,674,860	\$ 20,674,860

110 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：					
－可轉換公司債	\$ 20,437,135	\$ -	\$ -	\$ 20,599,380	\$ 20,599,380

110 年 9 月 30 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：					
－可轉換公司債	\$ 29,524	\$ -	\$ -	\$ 31,140	\$ 31,140

#### (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

111 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
強制透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 191,725	\$ -	\$ -	\$ 191,725
國內興櫃股票	102,338	-	-	102,338
國外政府債券	552,654	-	-	552,654
國外公司債	12,290	-	-	12,290
	\$ 859,007	\$ -	\$ -	\$ 859,007

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<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	\$ 5,737,665	\$ -	\$ -	\$ 5,737,665
國外上市股票	12,481,907	-	-	12,481,907
國內上市私募股票	-	904,983	-	904,983
國內未上市櫃股票	-	-	8,507,646	8,507,646
國外未上市櫃特別股	-	-	286,227	286,227
國內可轉換特別股	51,375	-	-	51,375
	<u>\$ 18,270,947</u>	<u>\$ 904,983</u>	<u>\$ 8,793,873</u>	<u>\$ 27,969,803</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	\$ -	\$ -	\$ 703,682	\$ 703,682

110 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	\$ 256,588	\$ -	\$ -	\$ 256,588
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	<u>\$ 363,813</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 363,813</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	\$ 6,335,655	\$ -	\$ -	\$ 6,335,655
國外上市股票	17,615,868	-	-	17,615,868
國內上市私募股票	-	1,255,794	-	1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	8,964,202	8,964,202
國內可轉換特別股	51,888	-	-	51,888
	<u>\$ 24,003,411</u>	<u>\$ 1,255,794</u>	<u>\$ 8,964,202</u>	<u>\$ 34,223,407</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	\$ -	\$ -	\$ 213,062	\$ 213,062

110 年 9 月 30 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>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ 9
國內上市櫃股票	236,224	-	-	236,224
國內興櫃股票	99,081	-	-	99,081
	<u>\$ 335,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 335,314</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<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	\$ 6,129,928	\$ -	\$ -	\$ 6,129,928
國外上市股票	18,939,825	-	-	18,939,825
國內未上市櫃股票	-	-	9,205,717	9,205,717
國內可轉換特別股	51,066	-	-	51,066
	<u>\$ 25,120,819</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,205,717</u>	<u>\$ 34,326,536</u>

111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

## 2. 金融工具以第 2 等級公允價值衡量之調節

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 評價模型按期末之可觀察股票價格、股價波動度、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

	111年1月1日 至9月30日
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>一權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	( 456,556)
購 買	<u>286,227</u>
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 8,793,873</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>490,620</u>
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 703,682</u>

	110年1月1日 至9月30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>	
110年1月1日餘額	\$ 7,239,178
認列於其他綜合損益	<u>1,966,539</u>
110年9月30日餘額	<u>\$ 9,205,717</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ 17,092
認列於損益	( 10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	( <u>6,969</u> )
110年9月30日餘額	<u>\$ 9</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變動。111年9月30日暨110年12月31日及110年9月30日所採用之股價波動度分別為17.58%、21.37%及21.36%。

- (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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動性及非控制權益折減			
增加 1%	(\$ 22,997)	(\$ 25,297)	(\$ 27,597)
減少 1%	\$ 22,997	\$ 25,297	\$ 27,597

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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動性折減			
增加 1%	(\$ 4,249)	(\$ 3,798)	(\$ 3,734)
減少 1%	\$ 4,249	\$ 3,798	\$ 3,734

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
折現率	9.0%	5.4%	5.3%
股利成長率	1.6%	1.4%	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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動性折減			
增加 1%	(\$ 68,240)	(\$ 70,428)	(\$ 71,243)
減少 1%	\$ 68,240	\$ 70,428	\$ 71,243



### (三) 金融工具之種類

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30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			
價值衡量	\$ 859,007	\$ 363,813	\$ 335,314
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	182,221,366	184,263,079	154,229,717
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	27,969,803	34,223,407	34,326,536
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	703,682	213,062	-
按攤銷後成本衡量（註2）	215,413,273	194,855,668	160,117,239

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）、應付公司債及長期借款（含一年內到期）及長期應付票據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及國外政府債券，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），請參閱附註三八。

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，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表係當新台幣或港幣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	
	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
新 台 幣	(\$ 1,663)	(\$ 619)
港 幣	(\$ 27,749)	\$ 61,315
歐 元	(\$ 8,783)	\$ -

## (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：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$ 30,382,854	\$ 38,476,321	\$ 27,633,693
—金融負債	83,670,288	72,227,767	62,455,599

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 111 年及 110 年 9 月 30 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 91,149 仟元及 82,901 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 111 年及 110 年 9 月 30 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 251,011 仟元及 187,367 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、債券及基金投資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%，111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 42,950 仟元及 16,765 仟元。111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 1,398,490 仟元及 1,716,327 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 111 年 9 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 109,369,843 仟元、84,194,479 仟元及 97,974,751 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。

## 111 年 9 月 30 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	\$ 663,476	\$ 20,832,537	\$ 2,588,466	\$ 202,213	\$ 3,468
租賃負債	56,950	57,499	441,454	1,775,699	4,403,258
浮動利率工具	1,572,901	26,212,971	17,930,901	40,330,485	-
固定利率工具	-	4,117,916	2,365,280	62,005,600	49,436,840
	<u>\$ 2,293,327</u>	<u>\$ 51,220,923</u>	<u>\$ 23,326,101</u>	<u>\$104,313,997</u>	<u>\$ 53,843,566</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	\$ 24,084,479	\$ 202,213	\$ 3,403	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	555,903	1,775,699	1,295,580	836,802	451,669	1,819,207
浮動利率工具	45,716,773	40,330,485	-	-	-	-
固定利率工具	6,483,196	62,005,600	9,946,720	39,490,120	-	-
	<u>\$ 76,840,351</u>	<u>\$104,313,997</u>	<u>\$ 11,245,703</u>	<u>\$ 40,326,942</u>	<u>\$ 451,714</u>	<u>\$ 1,819,207</u>

## 110 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	\$ 700,853	\$18,618,235	\$ 4,428,778	\$ 146,445	\$ 3,560
租賃負債	84,059	71,114	395,217	1,778,707	3,249,186
浮動利率工具	12,203,957	29,138,877	17,063,801	16,824,248	65,230
固定利率工具	600,000	6,875,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	<u>\$13,588,869</u>	<u>\$54,703,226</u>	<u>\$34,464,640</u>	<u>\$59,465,512</u>	<u>\$49,527,076</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	\$ 23,747,866	\$ 146,445	\$ 3,495	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	550,390	1,778,707	1,330,736	839,092	411,392	667,966
浮動利率工具	58,406,635	16,824,248	65,230	-	-	-
固定利率工具	20,051,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	<u>\$102,756,735</u>	<u>\$ 59,465,512</u>	<u>\$ 13,041,251</u>	<u>\$ 35,406,422</u>	<u>\$ 411,437</u>	<u>\$ 667,966</u>

## 110 年 9 月 30 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	\$ 193,032	\$ 13,115,090	\$ 4,581,301	\$ 135,918	\$ 29,046
租賃負債	50,358	49,400	368,760	1,372,959	2,097,580
浮動利率工具	5,613,629	20,453,384	18,200,787	18,669,651	102,380
固定利率工具	1,900,000	5,000,000	576,844	32,310,636	46,209,100
	<u>\$ 7,757,019</u>	<u>\$ 38,617,874</u>	<u>\$ 23,727,692</u>	<u>\$ 52,489,164</u>	<u>\$ 48,438,106</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	\$ 17,889,423	\$ 135,918	\$ 28,981	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	468,518	1,372,959	992,889	232,529	202,041	670,121
浮動利率工具	44,267,800	18,669,651	102,380	-	-	-
固定利率工具	7,476,844	32,310,636	11,641,790	34,567,310	-	-
	<u>\$ 70,102,585</u>	<u>\$ 52,489,164</u>	<u>\$ 12,766,040</u>	<u>\$ 34,799,859</u>	<u>\$ 202,086</u>	<u>\$ 670,121</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 111 年 9 月 30 日暨 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止分別為 1,159,287 仟元、2,342,843 仟元及 2,003,898 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 12 個月、1 至 12 個月及 1 至 11 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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 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。

#### 三四、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：

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
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）

（接次頁）