

股票代碼：2739



MY HUMBLE HOUSE
HOSPITALITY MANAGEMENT
CONSULTING

寒舍餐旅管理顧問

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

一〇九年度

年 報

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.mhh-group.com/partner.aspx>

中華民國一一〇年四月三十日 刊印

一、本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人/職稱：閔桂鈴/副總經理
聯絡電話：(02)6633-1506
電子郵件信箱：public@mhh-group.com

二、本公司代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理發言人/職稱：白靖惠/品牌暨媒體公關協理
聯絡電話：(02)2321-5858
電子郵件信箱：steph.pai@mhh-group.com

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一)總公司

地 址：臺北市中正區忠孝東路 1 段 12 號
電 話：(02)2321-5858

(二)分公司

1.信義分公司

地 址：臺北市信義區松仁路 38 號
電 話：(02)6622-8000

2.礁溪分公司

地 址：宜蘭縣礁溪鄉健康路 1 號及 2 號
電 話：(03)905-8000

四、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

股票過戶機構：富邦綜合證券股份有限公司
股務代理部
地址：台北市許昌街17號2樓
電話：(02)2361-1300
網址：http://www.fubon.com

五、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師姓名：賴宗羲、支秉鈞會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓
電話：(02)2729-6666
網址：http://www.pwc.tw/

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

七、本公司網址：http://www.mhh-group.com

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	13
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	20
四、公司治理運作情形.....	26
五、會計師公費資訊.....	66
六、更換會計師資訊.....	67
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	67
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	68
九、持股比例占前十大股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	69
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	70
肆、募資情形.....	71
一、資本及股份.....	71
二、公司債辦理情形.....	75
三、特別股辦理情形.....	75
四、海外存託憑證辦理情形.....	75
五、員工認股權憑證辦理情形.....	75
六、限制員工權利新股及購併(包含合併、收購及分割)之辦理情形.....	75
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	75
八、資金運用計畫執行情形.....	75
伍、營運概況.....	76
一、業務內容.....	76
二、市場及產銷概況.....	81

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊.....	88
四、環保支出資訊.....	88
五、勞資關係.....	88
六、重要契約.....	92
陸、財務概況.....	94
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	94
二、最近五年度財務分析.....	98
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	101
四、最近年度財務報告.....	102
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	102
六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	102
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	103
一、財務狀況.....	103
二、財務績效.....	104
三、現金流量.....	105
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資 計畫.....	106
六、風險事項.....	107
七、其他重要事項.....	109
捌、特別記載事項.....	110
一、關係企業相關資料.....	110
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	111
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	111
四、其他必要補充說明事項.....	111
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六第三項第二款所定對股 東權益或證券價格有重大影響之事項.....	111
附錄一、最近年度財務報告.....	112
附錄二、最近年度個體財務報告.....	182

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司共有三個營業據點，分別是位於台北火車站商圈的「台北喜來登大飯店」與台北信義商圈的「台北寒舍艾美酒店」，二者皆為國際五星品牌酒店；及位於宜蘭礁溪之自有品牌溫泉度假飯店-「礁溪寒沐酒店」。

自一〇九年一月底開始爆發並延燒迄今的新型冠狀肺炎 COVID-19 疫情，對整體觀光產業產生重大的衝擊，在全球疫情尚未結束及國內邊境管制尚未解除前，國際各項商務活動及觀光旅遊等皆面臨急凍，對於國內都會型商務飯店尤其是台北地區影響甚鉅。「台北喜來登大飯店」及「台北寒舍艾美酒店」也因此營收及獲利上面臨大幅衰退；惟位於宜蘭礁溪之「礁溪寒沐酒店」則因受惠於國旅大爆發，不論在客房及餐飲的表現皆較前一年成長。

謹就本公司營業結果、各項營業計畫及發展策略、經營環境分析等，報告如下：

一、一〇九年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

受新型冠狀肺炎 COVID-19 疫情影響，本公司一〇九年度之合併營收為新台幣 28.06 億元較一〇八年度減少 37.33%；一〇九年度合併稅後淨損為 3.51 億元，較一〇八年度稅後淨利 1.23 億元減少 4.74 億元。

(二)預算執行情形

本公司一〇九年度並未公開財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

項 目		108 年度	109 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	87.96	89.74
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	1,042.13	1,098.24
償債能力	流動比率(%)	58.81	50.92
	速動比率(%)	51.15	45.67
獲利能力	資產報酬率(%)	3.19	-1.18
	權益報酬率(%)	6.60	-20.80
	純益率(%)	2.75	-12.52
	追溯後每股盈餘(新台幣元)	1.11	-3.15

(四)研究發展狀況

本公司係經營國際觀光旅館業，故不適用。

二、一一〇年度營業計畫概要及未來公司發展策略

在疫情尚未結束前，公司仍將嚴謹且持續不斷執行各項防疫措施，以確保賓客及員工的安全；同時為搶攻國內旅遊市場，不斷推出各項國旅優惠方案，並以新穎設計變更飯店內客房設施及服務方式、提升餐廳裝潢及菜色等迎合國人喜好及需求，以吸引國內旅客消費。

一一〇年公司已擬訂以下營業計畫及發展策略：

(一)集團架構/企業形象

透過『因應變局、創新突破』專案計畫，達成「成為台灣最高品質之餐旅品牌」之集團目標。

(二)業務推廣

利用數位平台打造多元行銷通路及渠道，並深化客戶關係經營。

(三)人力資源

運用多元培訓方式，著重多功人才養成。

(四)管理/成本控管

持續打造協同作業平台，創造效率環境。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

受到新型冠狀肺炎 COVID-19 疫情的影響，民國一〇九年整體來台旅客約 137.7 萬人次，相較民國一〇八年的 1,186 萬人次，大幅衰退 88.4%；全台整體國際觀光旅館平均住用率也從民國一〇八年的 68.49% 滑落至一〇九年的 40.23%，尤其以台北地區衰退幅度最大，台北國際觀光旅館一〇九年的平均住用率為 27.41%、平均房價為 \$3,542，較一〇八年分別衰退 63.3% 及 23.2%。

由於國內防疫有成，加上中央及地方政府皆陸續推出安心旅遊等各項旅遊補助方案，刺激國內旅遊消費，造成國旅大爆發，尤其以風景區觀光旅宿最為受惠，台北地區則因國境未開放，國際觀光及商務旅客驟減，影響最鉅。

自一〇九年十二月起部分國家開始陸續施打疫苗，台灣也於一一〇年三月廿二日開始第一批疫苗的施打，全球疫情的發展是否能因疫苗的施打而趨緩及被控制，使各國開放邊境並恢復各項國際商務活動及旅遊，雖值至此時仍無法預測惟已漸露曙光，如國內已於一一〇年三月一日起恢復部分國家之商務人士來台可縮短居家檢疫時間，一一〇年四月一日開始出團帛琉的旅遊泡泡，交通部觀光局也積極與新加坡、日本、韓國、越南等洽談旅遊泡泡等事宜。

一一〇年面對尚處於 COVID-19 疫情中，本公司經營團隊將隨時依整體經營環境的變化，擬訂及調整相關因應策略及計劃，同時也為未來後疫情時期做好各項準備。在此希望得到各位股東的大力支持，以努力渡過此難關並繼續前行，感謝各位股東。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

董事長：蔡伯翰



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 89 年 1 月 17 日

二、公司沿革

年 度	重 要 紀 事
89 年	●1 月設立寒舍餐旅管理顧問股份有限公司，額定股本為新台幣 50,000 仟元，全額發行。 ●於台北市敦化南路開設中式品牌餐廳-「寒舍食譜」，以粵式料理為基礎，嚴選的食材及細膩講究的料理，融合美食與人文藝術的飲食風尚，引領東方料理邁入嶄新潮流。
91 年	●4 月設立敦南分公司以接管「寒舍食譜」之餐廳營運。
91 年	●6 月辦理減資彌補虧損 25,000 仟元及現金增資 525,000 仟元。額定資本及實收資本額皆為 550,000 仟元。
91 年	●7 月原來來飯店正式由寒舍餐旅管理顧問股份有限公司接掌營運，並更名為台北喜來登大飯店(Sheraton Taipei Hotel，以下簡稱台北喜來登)。
93 年	●12 月辦理現金增資 450,000 仟元，增資後額定資本為 2,000,000 仟元，實收資本額增為 1,000,000 仟元。於 94 年 1 月變更登記完成。
94 年	●8 月敦南分公司經營之「寒舍食譜」餐廳結束營運。
95 年	●5 月台北喜來登獲「管理雜誌」(Management Magazine)評選「行政管家服務」創意突破獎第一名。
96 年	●1 月本公司基於經營策略上需要，設立「寒溪投資股份有限公司」，實收資本額為 50,000 仟元，持股比例為 100.00%。 ●1 月投資設立「寒舍空間股份有限公司」，以經營當代藝術品為主，並提供專業的藝術品展示規畫以及經紀顧問之複合式藝文服務，實收資本額為 30,000 仟元，由本公司投資 29,900 仟元，持股比例為 99.67%。
96 年	●5 月台北喜來登獲 Business Traveller 讀者票選入圍亞太區最佳改裝飯店(Best Renovated Hotel in AP)。
96 年	●11 月子公司「寒舍空間股份有限公司」基於營運資金之需求，辦理現金增資，本公司參與增資新增投資金額計 30,000 仟元，增資後實收資本額增為 60,000 仟元，投資後本公司持股比例增為 99.83%。
98 年	●4 月辦理現金增資 200,000 仟元，額定資本額為 2,000,000 仟元，實收資本額累計為 1,200,000 仟元。
99 年	●10 月台北喜來登獲知名旅遊休閒雜誌「Travel +Leisure」中國地區讀者票選為「2010 大中華區最佳商務酒店」。
99 年	●11 月台北喜來登為交通部觀光局星級旅館評鑑為五星級旅館。
99 年	●12 月首度引進 Starwood 喜達屋酒店及度假村國際集團中符合人

年 度	重 要 紀 事
	文藝術概念的 Le Meridien 艾美品牌，打造「時尚、人文、探索」的台北寒舍艾美酒店(LeMeridien Taipei，以下簡稱寒舍艾美)於信義計畫區正式開幕。
96 年-99 年	●台北喜來登連續於 96 年、97 年及 99 年三度被「華爾街日報」喻為「旅遊業奧斯卡獎」的「世界旅遊獎(World Travel Awards)」旅遊業專業人士票選為台灣區最佳飯店(Taiwan's Leading Hotel)、台灣最佳商務飯店(Taiwan's Leading Business Hotel)、台灣最佳會議型飯店(Taiwan's Leading Conference Hotel)等三項殊榮，且為台灣區唯一得獎飯店。
98 年-99 年	●台北喜來登連續兩年度榮獲 TTG 旅遊業界權威雜誌集團旗下雜誌讀者票選為「台北最佳城市飯店 The Best City Hotel, Taipei」。
100 年	●4 月獲行政院頒贈「熱心協助辦理行政院原住民族委員會原住民餐飲及民宿經營人才培訓計畫」獎盃。
100 年	●6 月寒舍艾美榮獲時尚旅遊雜誌「中國旅遊金榜」選為「2011 年港澳台地區最佳商務酒店」。
100 年	●8 月台北喜來登飯店獲「天下雜誌」評選為金牌服務大賞國際觀光旅館第三名。
101 年	●10 月寒舍艾美榮獲「私家地理」雜誌「2012 中國旅行獎」評選為「最佳城市商務酒店」。
101 年	●10 月寒舍艾美榮獲「2012 Business Traveller Asia-Pacific Awards」之「2012 台北最佳商務飯店」。
101 年	●為跨足館外餐廳事業，11 月以 5,466 仟元購入「寒舍食譜股份有限公司」(以下簡稱子公司-「寒舍食譜」)100%股權，共計 850,000 股。
101 年	●11 月台北喜來登榮獲「壹週刊」評選 2012 第 9 屆服務第壹大獎「國際觀光飯店 金獎」。
101 年	●12 月辦理現金增資 60,000 仟元，額定資本額為 2,000,000 仟元，實收資本額累計為 1,260,000 仟元，並辦理變更登記完竣。
102 年	●1 月台北喜來登榮獲喜達屋酒店及度假村國際集團總部評定由「Sheraton Taipei Hotel」升級為「Sheraton Grande Taipei Hotel」，因應獲得此項殊榮之肯定，針對客房設施、飯店備品、健身器材及公共區域無線網路架設等進行一系列全面升級，以提供更加優質適切的服務品質。
102 年	●4 月台北喜來登榮獲「Cheers 雜誌」評選為 2013 Cheers 新世代最嚮往企業 Top100。
102 年	●4 月台北喜來登榮獲 2012 樂天旅遊大賞-年度金賞獎。
102 年	●4 月「經理人月刊」評選，寒舍艾美及台北喜來登分別榮獲「2013 影響力品牌特優獎」及「2013 影響力品牌優選獎」等獎項。

年 度	重 要 紀 事
102 年	●4 月子公司-「寒舍食譜」基於營運資金需求辦理現金增資 1,650 仟股，本公司全額認股，增資後實收資本額為新台幣 25,000 仟元，持股比例維持 100%。
102 年	●6 月寒舍艾美榮獲亞洲知名線上旅遊雜誌「Smart Travel Asia」頒「2013 最佳商務飯店第 25 名」之獎項。
102 年	●7 月由子公司-「寒舍食譜」於台北市精品百貨微風廣場，開設寒舍餐旅集團之首家館外餐廳-「泰喜歡」《A ROY DEE by SUKHOTHAI》泰式料理餐廳，搶攻百貨餐廳市場。
102 年	●10 月寒舍艾美為台灣區唯一榮獲「Conde Nast Traveler」讀者票選為「2013 Top 40 Hotels in China」的飯店。
102 年	●10 月寒舍艾美榮獲「私家地理」雜誌「2013 中國旅行獎」評選為「最佳商務酒店」。
102 年	●11 月寒舍艾美榮獲「2013 Business Destinations Travel Awards」之「台灣地區最佳商務酒店 Taiwan Best Business Hotel」。
102 年	●11 月台北喜來登榮獲「壹週刊」評選 2013 第 10 屆服務第壹大獎「國際觀光飯店 第三名」。
102 年	●12 月子公司-「寒舍食譜」以台北喜來登館內同名餐廳「SUKHOTHAI」，於新光三越信義新天地 A4 開設泰式餐廳，搶攻頂級泰式料理市場。
103 年	●1 月成立南港展覽館營業所，推出宴會廳全新品牌「寒舍樂樂軒」。
103 年	●1 月 Tripadvisor Travelers' Choice 2014 評選，寒舍艾美及台北喜來登皆榮獲「Top 25 Luxury Hotels in Taiwan(台灣豪華飯店前 25 名)」，寒舍艾美另榮獲「Top 25 Hotels in Taiwan(台灣飯店前 25 名)」。
103 年	●4 月「經理人月刊」評選，寒舍艾美榮獲「2014 影響力品牌優選獎」獎項。
103 年	●5 月經股東會決議，辦理現金減資 20%，總計銷除股份 25,200,000 股，並於 7 月辦理變更登記完竣，減資後額定資本額為 2,000,000 仟元，實收資本額為 1,008,000 仟元。
103 年	●6 月寒舍艾美榮獲中時集團「2014 the best service in TAIWAN 台灣服務業大評鑑」評選榮獲「商務型飯店服務優良銀獎」獎項。
103 年	●6 月子公司-「寒溪投資」辦理盈餘轉增資 50,000 仟元，實收資本額累計為 100,000 仟元，並辦理變更登記完竣。
103 年	●8 月股票公開發行經主管機關申報生效。
103 年	●9 月南港展覽館營業所推出「寒舍樂廚」RAKU KITCHEN 自助餐廳，傳承寒舍多元的餐飲底蘊，以樂活的核心價值，彰顯豐盛百匯、繽紛甜點、親子育樂等三個元素，以及自然舒適的用餐環境。
103 年	●10 月向櫃買中心申請核准登錄興櫃掛牌。

年 度	重 要 紀 事
103 年	●10 月寒舍艾美榮獲亞洲知名線上旅遊雜誌「Smart Travel Asia」之「2014 最佳商務飯店第 25 名」之獎項。
103 年	●12 月寒舍艾美榮獲「China Travel Awards」之「2014 中國旅行獎最佳城市商旅酒店」之獎項。
104 年	●3 月「經理人月刊」評選，寒舍艾美榮獲「2015 影響力品牌特優獎」獎項。
104 年	●3 月台北喜來登榮獲 2014 樂天旅遊大賞-年度銀賞獎。
104 年	●6 月為提升管理效能將子公司-「寒舍食譜」之館外餐飲業務轉至本公司信義分公司。
104 年	●8 月亞洲知名線上旅遊雜誌「Smart Travel Asia」之 BEST IN TRAVEL 2015 評選，寒舍艾美榮獲 2015 最佳亞洲飯店(亞太區 NO.21、臺灣區 NO.1)之獎項。
104 年	●10 月台北喜來登榮獲「壹週刊」評選 2015 第 12 屆服務第壹大獎 國際觀光飯店 第二名。
104 年	●11 月成立礁溪分公司籌設礁溪休閒觀光旅館。
105 年	●2 月台北喜來登榮獲全球知名旅遊及生活時尚雜誌《DestinAsian》之「Readers' Choice Awards 2016」評選為「臺灣最佳飯店」NO.4。
105 年	●3 月臺灣證券交易所董事會決議通過核准本公司申請上市案。
105 年	●4 月以現金增資發行普通股 10,726 仟股，每股面額 10 元，計 107,260 仟元，向臺灣證券交易所申報生效，並於 7 月完成公司變更登記，額定資本額為 2,000,000 仟元，實收資本額累計為 1,115,260 仟元。
105 年	●5 月股票正式掛牌上市買賣。
105 年	●6 月 Tripadvisor 評選，台北喜來登榮獲「Certificate of Excellence」(卓越獎)。
105 年	●7 月子公司-寒舍食譜經董事會決議辦理減資退回股款 24,000 仟元，共計股數 2,400 仟股，並於 8 月辦理變更登記完竣。
105 年	●8 月亞洲知名線上旅遊雜誌「Smart Travel Asia」之 BEST IN TRAVEL 2016 評選，寒舍艾美獲頒「2016 最佳會議飯店第 17 名」及「2016 最佳商務飯店第 21 名」等獎項。
105 年	●10 月子公司-寒舍食譜向國稅局辦理停業登記。
105 年	●11 月以現金 98 仟元購入子公司-寒舍空間 0.17%已發行股份計 10 仟股，成為持有寒舍空間 100%股權之母公司。
105 年	●11 月台北喜來登榮獲「壹週刊」評選為「2016 第 13 屆服務第壹大獎-國際觀光飯店第二名」。
105 年	●11 月寒舍艾美榮獲「Booking.com」頒發「Guest Review Awards」獎項。
106 年	●1 月寒舍艾美榮獲國際知名訂房網站 Hotels.com 評選為「全球十

年 度	重 要 紀 事
	大商務酒店 TOP 10 Business Hotels」。
106 年	●1 月台北喜來登及寒舍艾美分別榮獲全球知名旅遊及生活時尚雜誌《DestinAsian》之「Readers' Choice Awards 2017」評選為「臺灣最佳飯店」No.8 及 No.10。
106 年	●4 月台北寒舍艾美酒店榮獲 Hotels Combined 所頒發「2017 全球旅宿卓越大獎(Recognition of Excellence 2017)」。
106 年	●8 月台北寒舍艾美榮獲 Smart Travel Asia 評選為「2017 最佳商務飯店 BEST IN TRAVEL-Business Hotel- Hot 25」。
106 年	●9 月台北寒舍艾美榮獲全球知名訂房網站 Hotels.com 頒發「2017 年深受旅客喜愛 Loved by Guests Award」獎項-領先群雄 4.6/5。
106 年	●9 月台北寒舍艾美榮獲全球知名旅遊網站 Tripadvisor 頒發「2017 CERTIFICATE OF EXCELLENCE」獎項。
106 年	●11 月「礁溪寒沐酒店」於宜蘭正式開幕，為本公司旗下首間自創品牌休閒度假酒店，延續寒舍美學、人文和藝術兼具的特色，與當地自然、名湯與文化完美結合，為旅客創造與眾不同的旅居體驗。
106 年	●交通部觀光局舉辦「星旅 60」活動，從近 500 家星級飯店中依照特性分成五大類「故事」、「超值」、「美食」、「舒適」、「創意」，11 月宣布首波 30 間星級旅館，台北喜來登榮獲「精緻好舒適」第一名。
106 年	●12 月台北喜來登榮獲「攜程旅行網」頒發台灣地區「2017 最佳銷售獎」之殊榮。
107 年	●1 月台北喜來登榮獲「攜程旅行網」之攜程口碑榜評選為台灣地區「2017 年度最佳商務酒店獎」。
107 年	●1 月台北喜來登 SUKHOTHAI 泰式餐廳再度榮獲泰國經貿辦事處頒發「泰精選認證(The Seal of Approval for Thai Cuisine)」。
107 年	●2 月寒舍艾美榮獲全球知名訂房網站 Booking.com 頒發「2017 年度住客評分卓越獎(Guest Review Awards 2017)」獎項。
107 年	●3 月公布之「2018 臺北米其林指南」，台北喜來登之「請客樓」餐廳榮獲「米其林二星」之殊榮，且台北喜來登之辰園、安東廳及寒舍艾美之「寒舍食譜」餐廳皆入選「米其林餐盤」之推薦肯定；另推薦旅館名單中，台北喜來登及寒舍艾美皆被評選為「4 間房子 (Top Class Comfort)」象徵頂級舒適的住宿享受。
107 年	●4 月子公司-寒舍食譜經董事會決議復業。
107 年	●5 月成立南京分公司籌設南京松江商務酒店。
107 年	●5 月結束南港展覽館營業所之館外餐飲事業。
107 年	●8 月台北寒舍艾美榮獲國際知名旅遊網站 Smart Travel Asia 評選為「2018 亞太地區最佳商務飯店 TOP25-BUSINESS HOTEL」。

年 度	重 要 紀 事
107 年	●9 月公布之《2018 攜程美食林 2018 Ctrip Gourmet List》，台北喜來登之「請客樓」及「SUKHOTHAI 泰式餐廳」榮獲「美食林一星」之殊榮，「辰園」、「十二廚」皆入選「美食林臻選」之推薦肯定。
107 年	●9 月台北寒舍艾美榮獲全球知名訂房網站 Hotels.com 頒發「2018 年深受旅客喜愛 Loved by Guests Award」獎項-領先群雄 9.0/10。
107 年	●11 月寒舍餐旅榮獲「壹週刊」評選 2018 第 15 屆服務第壹大獎「連鎖飯店集團 第一名」。
107 年	●12 月台北喜來登榮獲《橄欖畫報》評選為「2018 年度度假目的地酒店 The Best Destination Hotel & Resort」。
108 年	●3 月台北喜來登請客樓餐廳榮獲《TAIWAN TATLER》時尚雜誌之《T.Dining》餐廳評鑑評選為「台北最佳餐廳 2019 BEST RESTAURANTS」。
108 年	●4 月公布之《2019 臺北米其林指南》，台北喜來登之「請客樓」餐廳蟬聯榮獲「米其林二星」之殊榮，且台北喜來登之「辰園」及寒舍艾美之「寒舍食譜」餐廳再度入選「米其林餐盤」之推薦肯定；另推薦旅館名單中，台北喜來登、寒舍艾美連續兩年皆被評選為「4 間房子 (Top Class Comfort)」象徵頂級舒適的住宿享受。
108 年	●7 月台北寒舍艾美榮獲國際知名旅遊網站 Smart Travel Asia 評選為「2019 亞太地區最佳商務飯店 TOP25-BUSINESS HOTEL」。
108 年	●9 月台北寒舍艾美榮獲全球知名訂房網站 Hotels.com 頒發「2019 年深受旅客喜愛 Loved by Guests Award」獎項-領先群雄 8.4/10。
108 年	●10 月台北喜來登大飯店榮獲交通部觀光局舉辦【星級旅館・心動之旅】主題旅宿選拔活動，評選為「時尚美學之星」。
108 年	●11 月公布之《2019 攜程美食林 2019 Ctrip Gourmet List》，台北喜來登之「請客樓」榮獲「美食林一星」之殊榮，「辰園」、「SUKHOTHAI 泰式餐廳」皆入選「美食林臻選」之推薦肯定。
108 年	●12 月台北喜來登大飯店榮獲中國回教協會認證為穆斯林友善餐旅。
108 年	●12 月寒舍餐旅榮獲 1111 人力銀行「2019 年幸福企業大賞」殊榮肯定，成為上班族、網友心目中認同之最佳幸福企業。
109 年	●3 月子公司-寒舍空間經董事會通過解散。
109 年	●7 月礁溪寒沐酒店川薈「松露青匙老菜飯」入選宜蘭縣政府第一屆「宜蘭勁好 TOP10 好食・好物・好所在」之推薦肯定。
109 年	●8 月公布之《臺北臺中米其林指南 2020》，台北喜來登之「請客樓」餐廳榮獲「米其林二星」之殊榮，且台北喜來登之辰園及台北寒舍艾美之「寒舍食譜」餐廳皆入選「米其林餐盤」之推薦肯定；另外，推薦旅館名單中，台北喜來登被評選為「4 間房子 (Top

年 度	重 要 紀 事
	Class Comfort) 」象徵頂級舒適的住宿享受。
109 年	●9 月台北喜來登大飯店榮獲臺北市政府都市發展局頒布之「臺北市建築物公共安全自主管理檢查合格標章」。
109 年	●11 月寒舍餐旅榮獲「財團法人台灣觀光協會」評選 2020 台北國際旅展「最佳人氣獎」。
109 年	●12 月礁溪寒沐酒店榮獲 2020 HotelsCombined「台灣人氣旅宿早餐獎」之肯定
110 年	●1 月寒舍餐旅榮獲「台灣導盲犬協會」獲頒之「基金會贊助感謝狀」。

一、組織系統



(二)各主要部門所營業務

部門	職掌說明
董事長	秉承董事會決議，擬訂公司整體經營目標及發展方向，督導經營團隊的執行成效，以達成公司營業目標及績效。
執行長	依據公司經營目標及發展方向，擬訂短中長期發展策略及具體施行方案，領導經營團隊達成目標。
營運總經理	依據公司所訂之短中長期發展策略及具體施行方案，統籌整合相關資源並指揮各營業單位運作及執行，確保各營業單位達成績效目標。
稽核室	協助訂立內部控制制度與建立稽核制度，並按規定定期進行內控查核，提報予董事會與管理階層作為管理營運之參考，以確保公司經營運作健全與有效降低營運風險。
公司治理	協助審核公司各項管理制度辦法、法令遵循及風險控制等作業之擬訂及執行情形，負責董事會及股東會之運作，並定期向董事會呈報公司治理情形。
法務室	統籌辦理公司整體法律與合約相關事務之審核、規劃與執行，以維護公司權益並降低營運風險。
股務室	公司股務相關業務之辦理、協助董事會及股東會召開事宜。
藝術品管理室	統籌公司各類藝術品買賣、事業單位營業陳飾及送修維護等相關管理作業。
數位整合行銷處	負責領導建置與升級寒舍集團會員系統，有效運用系統數據資源，提升顧客消費經驗滿意度，創造數據運用附加價值。
財務處	統籌制定整體財務管理策略、擬定相關制度辦法、執行投資規劃及效益評估，並督導整合及指揮財務作業運作，以有效進行組織規劃、人力配置等工作，以落實公司治理有效執行。
財務	負責資金調度管理、籌資及募資之規劃與管理、風險管理及銀行關係管理等
會計	負責投資評估分析、經營績效與成本分析，財務相關之對外公告作業與數據管理、風險管理、公司登記及變更作業及各項帳務處理等作業。
專案開發室	負責各項新事業開發專案之評估、計畫與新開發專案合約議定，針對確定執行之開發案進行預算規劃、設計整合，並協助工程處進行各營業空間設計與改裝之規劃。
策略規劃	負責收集分析產業及市場資訊，以協助擬訂公司發展策略及執行方案。
品牌規劃	負責分析及規劃公司品牌發展方向，並統籌執行品牌相關業務。
通路開發	整合飯店內、外部資源，進行商品開發，拓展販售通路，增加多角化經營收入。
資訊處	統籌制定整體資訊管理架構與資訊安全政策原則，規劃配置各項資訊管理系統與軟硬體設施，並有效提供內部相關資訊服務。
美饌卡業務部	制定美饌卡相關銷售策略與制度辦法，並負責銷售及會員關係管理事宜。

部門	職掌說明
工程處	負責各營業單位空間設計與改裝之規劃執行、工程進度與品質管理、工程預算控管，協助各營運單位維持硬體設備符合營運需求及標準。
餐飲處	督導喜來登餐飲部門相關運作事宜，並針對菜色規劃、餐飲服務、活動提供建議；新案餐飲營運規劃。
貴賓服務部	統籌管理各事業單位貴賓服務業務相關事宜。
台北喜來登餐飲部	督導各餐廳之營運、菜單產品、廚房運作、前場賓客服務、餐飲促銷活動、年節商品製作。
台北喜來登大飯店	負責整體飯店營運管理，提供消費者高品質之服務及體驗。
台北寒舍艾美酒店	負責整體飯店營運管理，提供消費者高品質之服務及體驗。
礁溪寒沐酒店	負責整體飯店營運管理，提供消費者高品質之服務及體驗。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1.董事

110年4月3日；單位：股

職稱 (註一)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註 二)	選任時 持有股份		現 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註三)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、監察人			備註 (註四)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	蔡伯翰	男	108.05.28	3年	89.01.11	152,000	0.15	152,000	0.14	-	-	-	-	舊金山大學旅館管理學 系學士 彼得杜拉克學院 MBA 美國夏威夷等飯店服務 本公司董事長及執行長	註五	董事	賴英里	姻親	-
董事	中華民國	寒格(股) 公司	-	108.05.28	3年	102.06.13	9,600,000	9.52	8,667,000	7.77	-	-	-	-	-		-	-	-	-
	中華民國	代表人： 賴英里	女	108.05.28	3年	91.07.25	-	-	1,200,000	1.08	-	-	-	-	加拿大溫哥華市立大學 音樂系學士 本公司副董事長 本公司董事長	註六	董事長	蔡伯翰	姻親	-
董事	中華民國	宣威投資 (股)公司	-	108.05.28	3年	103.12.05	17,157,000	17.02	17,157,000	15.38	-	-	-	-	-		-	-	-	-
	中華民國	代表人： 蔡佳堂	女	108.05.28	3年	104.12.15	-	-	-	-	-	-	-	-	羅德島設計學院建築系 學士 哥倫比亞大學建築系碩 士	註七	-	-	-	-
董事	中華民國	正弦資訊 管理(股) 公司	-	108.05.28	3年	97.04.17	1,000,000	0.99	824,000	0.74	-	-	-	-	-		-	-	-	-

職稱 (註一)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註 二)	選任時 持有股份		現 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註三)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註 (註四)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事	美國	代表人： 朱志威	男	108.05.28	3 年	107.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	IVEY 商學院 企業管理 在職碩士 加州大學洛杉磯分校 經 濟學學士 滿莚英生活概念有限公 司副總經理 香港上海匯豐銀行亞太 區個人理財服務經理	註八	-	-	-	-
	中華民國	東方美企 業(股) 公司	-	108.05.28	3 年	97.04.17	19,200,000	19.05	18,856,000	16.91	-	-	-	-	-		-	-	-	-
	中華民國	代表人： 呂恩政	男	108.05.28	3 年	97.04.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國佩珀代因大學 (Pepperdine University) 國際商務管 理系	註九	董事	鄭娟芳	配偶	-
	中華民國	東方美企 業(股) 公司	-	108.05.28	3 年	97.04.17	19,200,000	19.05	18,856,000	16.91	-	-	-	-	-		-	-	-	-
	中華民國	代表人： 鄭娟芳	女	108.05.28	3 年	97.04.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國佩珀代因大學 (Pepperdine University) 英國文學系	註十	董事	呂恩政	配偶	-

職稱 (註一)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註 二)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註三)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註 (註四)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	中 華 民 國	張 樑	男	108.05.28	3 年	103.12.05	-	-	-	-	-	-	-	-	美國紐約州立大學 阿爾巴尼分校 經濟學博士 英商怡和集團台灣區董事 宜家家居(股)公司董事 匯豐(台灣)商業銀行(股)公司獨立董事 國泰建設(股)公司獨立董事 台橡(股)公司董事 環宇財務顧問(股)公司總經理	註十一	-	-	-	
							-	-	-	-	-	-	-	-						
獨立 董事	中 華 民 國	凌美琦	女	108.05.28	3 年	103.12.05	-	-	-	-	-	-	-	-	RUTGERS-THE STATE UNIVERSITY OF NEW JERSEY 美國會計師 AIG CONSUMER FINANCE GROUP TAIWAN CFO 台南企業(開曼)獨立董事及薪酬委員	註十二	-	-	-	
							-	-	-	-	-	-	-	-						

職稱 (註一)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註 二)	選任時 持有股份		現 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註三)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註 (註四)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	中 華 民 國	陳建平	男	108.05.28	3 年	107.06.08	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學企管碩士 大眾商業銀行(股)公司董 事長 中國國民黨提名當選立 法委員 中國國民黨投資事業管 理委員會委員 中華民國票券金融商業 同業公會首屆理事長 大眾票券金融(股)公司總 經理 年興紡織(股)公司獨 立董事及薪酬委員	註十三	-	-	-	-

註一：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列 2.如下表。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註四：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。由於本公司執行長接任人選仍在積極觀察培訓，基於營運管理需要，於 109 年 5 月 12 日經董事會通過由本公司董事長暫接執行長職務。董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況及計畫方針，以落實公司治理，並以下措施來提升董事會職能並強化監督功能：1.現任三席獨立董事分別在商務、財務、金融及產業領域學有專精，能有效發揮其監督職能。2.每年度安排各董事參加專業董事課程，以有效發揮董事職能。3.獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以增進董事會之運作效能。4.本公司 90%之董事未兼任員工或經理人，亦有助於公司治理之落實與推動。

註五：堪石山房投資(股)公司董事長、翰怡投資(股)公司董事長、寒舍食譜(股)公司董事長(法人代表)、寒舍投資(股)公司董事長(法人代表)、寒舍(股)公司董事長、寒樁(股)公司監察人、寒舍投資(股)公司董事長(法人代表)

註六：寒樁(股)公司董事長、寒舍國際酒店(股)公司董事長、寒舍投資(股)公司監察人(法人代表)、寒舍(股)公司監察人、艾里管理顧問(股)公司董事長

註七：別音設計有限公司董事長(法人代表)

註八：日盛報關(股)有限公司總經理、日盛國際租賃(股)公司總經理

註九：東方美企業(股)公司董事長、台灣鐘紡化粧品(股)公司董事長、佳麗寶化工(股)公司監察人、奇可餐飲(股)公司監察人

註十：玩美會所國際(股)公司董事長、佳麗寶化工(股)公司董事長、奇可餐飲(股)公司董事長、東方美企業(股)公司董事長、寶美康(股)公司監察人

註十一：環宇財務顧問(股)公司董事(法人代表)、裕隆汽車製造(股)公司董事(法人代表)、裕融企業(股)公司董事(法人代表)、裕隆經營企業(股)公司監察人(法人代表)、和平電力(股)公司獨立董事、申達(股)公司經理人

註十二：Aries International Partners Inc. 董事

註十三：豐寶開發建設(股)公司 董事、豐寶資產管理(股)公司 董事、清田投資(股)公司 董事、和聯投資(股)公司 董事、和馨建設(股)公司 董事(法人代表)、國泰世華銀行資深顧問、中華奧林匹克委員會副主席、中華民國體育運動總會名譽會長、高雄市跆拳道委員會主任委員

2.法人股東之主要股東

110年4月3日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其持股比例	
宣威投資股份有限公司	春穗投資實業(股)公司	100%
寒樁股份有限公司	賴英里	99.80%
	賴文祥	0.20%
正弦資訊管理股份有限公司	蔡淑媛	86.60%
	陳品穎	9.80%
	朱志威	2.60%
	林烈堂	1.00%
東方美企業股份有限公司	呂恩政	65.00%
	鄭娟芳	25.00%
	呂育慧	10.00%

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

110年4月3日

法人名稱	法人之主要股東及其持股比例	
春穗投資實業股份有限公司	JUSTICE AROUND INTERNATIONAL S.A.	44.44%
	蔡佳萱	23.93%
	蔡佳葳	20.81%
	黃碧珠	10.82%

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

110年4月3日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)												兼任 其他 公開發行 公司 獨立 董事 家數
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
蔡伯翰		-	-	✓	✓	-	✓	-	-	✓	-	-	✓	-	✓	✓	0
蔡佳萱		-	-	✓	✓	-	✓	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	0
賴英里		-	-	✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	-	0
呂恩政		-	-	✓	✓	-	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	-	0
鄭娟芳		-	-	✓	✓	-	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	-	0
朱志威		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	0
張樑		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
凌美琦		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳建平		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不

在此限)。

- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

110年4月3日 / 單位：股

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任 及其他公 司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人			備註 (註3)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	戴文龍	男	99.08.05	1,880	0.00	-	-	-	-	三重商工 台北喜來登大飯店餐飲部協理&副總經理 台北寒舍艾美酒店總經理	-	-	-	-	-
飯店總經理	中華民國	傅潤沛	男	105.07.01	1,000	0.00	-	-	-	-	紐約大學旅館管理碩士 台北寒舍艾美酒店行銷業務部資深協理 台北寒舍艾美酒店副總經理	-	-	-	-	-
飯店總經理	中華民國	傅大吉	男	108.02.20	-	-	-	-	-	-	中國海專 台北諾富特華航桃園機場飯店副總經理	-	-	-	-	-
副總經理	中華民國	吳芳梅	女	105.01.01	64,180	0.06	-	-	-	-	東京YMCA飯店管理專門學校/文書處理及飯店管理學系 來來大飯店業務部協理 六福皇宮業務部協理 台北喜來登大飯店業務部協理 寒舍艾麗酒店副總經理	-	-	-	-	-
副總經理	中華民國	羅新融	男	104.01.01	-	-	-	-	-	-	新明國民中學 台北喜來登大飯店餐廳經理 台北寒舍艾美酒店餐飲部資深協理	-	-	-	-	-
副總經理	中華民國	閔桂鈴	女	101.10.01	10,000	0.01	-	-	-	-	國立臺灣科技大學財務金融碩士 景發科技顧問(股)公司協理 銖德科技投資事業群經理	-	-	-	-	-

職 稱 (註 1)	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷 (註 2)	目 前 兼 任 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註 (註 3)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
財 務 長	中 華 民 國	潘 語 農	女	102.05.06	2,000	-	-	-	-	-	銘傳大學企業管理研究所 大同磁器(股)公司會計課長兼越南廠 會計長 增你強(股)公司財會處協理	-	-	-	-	-

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度(109 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金					A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(註 1) (D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				
本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		
董事長	蔡伯翰	5,040	5,040	-	-	-	340	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	10
董事	寒椿(股)公司	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-
	代表人：賴英里	120	120	-	-	-	20	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	6,513
董事	宣威投資(股)公司	120	120	-	-	-	-	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-
	代表人：蔡佳萱	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-
董事	正弦資訊管理(股)公司	120	120	-	-	-	-	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-
	代表人：朱志威	-	-	-	-	-	25	註 3	註 3	-	-	-	-	-	-	註 3	註 3	-
董事	蔡伯府(註 2)	120	120	-	-	-	378	註 3	註 3	3,588	3,754	62	72	-	-	註 3	註 3	10

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金					A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(註1)(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)			財務報告內所有公司			財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司	
董事	東方美企業(股)公司	120	120	-	-	-	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
	代表人：呂恩政	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
董事	東方美企業(股)公司	120	120	-	-	-	20	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
	代表人：鄭娟芳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
獨立董事	張標	360	360	-	-	-	25	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
獨立董事	凌美琦	360	360	-	-	-	25	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-
獨立董事	陳建平	360	360	-	-	-	25	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3	註3	-

註1：此費用已包含公司配車費用，但不包括給付司機之相關報酬計新台幣766仟元。

註2：民國110年1月22日解任。

註3：本公司109年度為稅後純損，故該比例不適用。

註4：董事酬金之報酬，依公司章程規定，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。董事酬金之酬勞依據公司章程規定辦理，並由薪資報酬委員會考量整體董事會表現、公司經營績效及未來營運等，擬具分派建議，經董事會決議通過並提股東會後，再依董事對公司營運參與程度及貢獻之價值分派之。

註5：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

(二)監察人之酬金：不適用，本公司已於107年6月8日設置審計委員會取代監察人。

(三)最近年度支付總經理及副總經理之酬金

1.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註1)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	黃世安(註2)	31,792	31,958	987	997	7,181	7,181	-	-	-	註6	註6	-	
總經理	戴文龍													
新創事業督導	蔡伯府(註3)													
飯店總經理	盛緒平(註4)													
飯店總經理	傅潤沛													
飯店總經理	傅大吉													
副總經理	閔桂鈴													
副總經理	羅新融													
副總經理	吳芳梅	楊維月(註5)												
副總經理	楊維月(註5)													
財務長	潘語晨													

註1：此費用包含公司配車費用、交通補助及租房費用，但不包括給付司機之相關報酬計新台幣1,937仟元。

註2：109年7月10日解職。

註3：109年8月31日解職。

註4：110年1月20日解職。

註5：109年3月26日解職。

註6：本公司109年度為稅後純損，故該比例不適用。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	楊維月	楊維月
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	傅大吉、吳芳梅、羅新融、潘語宸	傅大吉、吳芳梅、羅新融、潘語宸
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃世安、蔡伯府、盛緒平、傅潤沛、閔桂鈴	黃世安、蔡伯府、盛緒平、傅潤沛、閔桂鈴
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	戴文龍	戴文龍
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 11 人	共 11 人

2.前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註1)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有 本公司	本公司	財務報告內所有 本公司	本公司	財務報告內所有 本公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報告內所有 公司	
執行長	黃世安(註2)	3,238	3,238	36	36	1,618	1,618	-	-	-	-	註5	註5	-
總經理	戴文龍	4,366	4,366	108	108	1,344	1,344	-	-	-	-	註5	註5	-
新創事業 督導	蔡伯府(註3)	3,120	3,286	62	72	468	468	-	-	-	-	註5	註5	-
飯店總經理	盛緒平(註4)	3,540	3,540	108	108	504	504	-	-	-	-	註5	註5	-
飯店總經理	傅潤沛	3,540	3,540	108	108	655	655	-	-	-	-	註5	註5	-

註1：此費用包含公司配車費用、交通補助及租房費用，但不包括給付司機之相關報酬計新台幣1,937仟元。

註2：109年7月10日解職。

註3：109年8月31日解職。

註4：110年1月20日解職。

註5：本公司109年度為稅後純損，故該比例不適用。

(四)最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

本公司 109 年度營運虧損，無分派員工酬勞之情形。

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

1. 支付酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：%

職稱 \ 佔稅後純益 %	108 年度		109 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	6.43%	6.43%	註	註
監察人	—	—	註	註
總經理及副總經理	41.41%	41.41%	註	註

註：本公司 109 年度為稅後純損，故該比例不適用。

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

- (1) 董事酬金之報酬，依公司章程規定，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。董事酬金之酬勞依據公司章程規定辦理，並由薪資報酬委員會考量整體董事會表現、公司經營績效及未來營運等，擬具分派建議，經董事會決議通過並提股東會後，再依董事對公司營運參與程度及貢獻之價值分派之。董事酬金之給付，依本公司「董事薪資報酬管理辦法」之規定辦理。
- (2) 總經理及副總經理之酬金，係依所擔任之職位及所承擔之責任，並參酌該職位於同業市場中之薪資水平及當年度對公司營運目標達成之貢獻度給付酬金。由董事長評量提案，提交至薪酬委員會審議並送交董事會決議。
- (3) 年度經營績效及未來風險，均影響本公司董事與總經理及副總經理酬金之發放。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(109)董事會共召開 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B / A)	備註
董事長	蔡伯翰	5	0	100%	(應出席次數 5 次)
董事	寒樁(股)公司 代表人：賴英里	4	1	80%	(應出席次數 5 次)
董事	宣威投資(股)公司 代表人：蔡佳萱	5	0	100%	(應出席次數 5 次)
董事	蔡伯府	4	1	80%	(應出席次數 5 次)
董事	正弦資訊管理(股)公司 代表人：朱志威	5	0	100%	(應出席次數 5 次)
董事	東方美企業(股)公司 代表人：呂恩政	3	2	60%	(應出席次數 5 次)
董事	東方美企業(股)公司 代表人：鄭娟芳	4	1	80%	(應出席次數 5 次)
獨立董事	張樑	5	0	100%	(應出席次數 5 次)
獨立董事	凌美琦	5	0	100%	(應出席次數 5 次)
獨立董事	陳建平	5	0	100%	(應出席次數 5 次)

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項

董事會期 別及日期	議案內容	獨立董 事意見	公司對獨立董 事意見之處理
第 八 屆 第 四 次 (109.01.17)	1.依據「公司治理實務守則」第三十條規定應定期(至少一年一次)評估所聘任會計師之獨立性及適任性。 2.修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度」部分條文案。	無	無
第 八 屆 第 五 次 (109.03.10)	為配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自 109 年第一季財務報告起，更換簽證會計師。	無	無

董事會期別及日期	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
第 八 屆 第 六 次 (109.05.12)	修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」部分條文案	無	無
第 八 屆 第 七 次 (109.08.07)	1.109 年度簽證會計師委任公費案。 2.修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度」部分條文案。 3.對子公司寒溪投資股份有限公司背書保證案。	無	無
第 八 屆 第 八 次 (109.11.09)	對子公司寒溪投資股份有限公司背書保證案。	無	無

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

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

109 年 1 月 17 日董事會討論事項第二案：經理人薪酬案，蔡伯翰董事長因涉及利害關係而利益迴避，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

本公司於 109 年 5 月 12 日董事會通過訂定「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，明訂本公司應每年定期就董事會及個別董事進行自我或同儕評鑑，並向證交所申報績效評估結果。另自 110 年度起應於股東會年報及公司網站揭露前一年度董事會評鑑執行情形。

以下為本公司於 109 年 8 月份辦理董事會及個別董事自我評鑑情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年 執行一次	108.07.01 ~ 109.06.30	整體董事會	董事會 內部自評	董事會績效評估說明： 本公司董事會成員過去一年已具體評估公司營運風險、決策方向及有效監督考核管理團隊業務執行情形，運作情形應屬良好。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年 執行一次	108.07.01 ~ 109.06.30	個別董事 成員	董事 成員自評	個別董事績效評估說明： 本公司 109 年度 10 位董事成員已針對評估期間公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修，以及內控制度與風險管理情形等六大項目逐項審慎評估，10 位董事成員自評考核之結果良好。

本公司 109 年董事會及個別董事自我評鑑情形業已於 109 年 11 月 13 日向證交所申報績效評估結果。

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

(一)本公司於 109 年 5 月 12 日董事會討論事項第五案通過訂定「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，明訂本公司應每年定期就董事會及個別董事進行自我或同儕評鑑，並於 109 年 8 月辦理第 1 次評鑑。

(二)本公司已分別於 109 年 1 月 17 日及 110 年 1 月 29 日董事會通過「董事責任保險續保」報告案。

(三)本公司於 109 年 11 月 9 日董事會討論事項第一案「本公司 110 年度營運計畫暨預算案」，經主席徵詢審計委員會，審計委員會表示全體委員知悉，惟因政府就新冠肺炎所制訂之相關政策對本公司影響極大，若未來宣布邊境開放或紓困方案等政策，本公司應隨之修訂 110 年度預算並提報董事會審議；另疫情期間企業經營流動性風險增加，請本公司提供 110 年度現金流量預算內容供審閱。

本公司業已於 110 年 1 月 29 日董事會針對 110 年度現金收支預算內容由貴管單位提出報告說明。

(二)審計委員會運作情形

最近年度(109)審計委員會開會 5 次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數 (B)	委託出 席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	凌美琦	5	0	100%	
獨立董事	張 樑	5	0	100%	
獨立董事	陳建平	5	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。
- (一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：109 年度共召開 5 次審計委員會會議，決議事項內容如註 1，審計委員會對於證交法第 14 條之 5 所列事項如修正內部控制制度、年度財務報告及其他公司或主管機關規定之重大事項等均無異議照案通過。
- (二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：
- 本公司內部稽核主管定期與審計委員溝通主管機關來函指示事項及改善情形、每季稽核報告結果及其追蹤報告執行情形、次年度稽核計畫及執行重點，以及內部控制制度自行評估執行情形等。
- 本公司簽證會計師定期每年兩次於審計委員會會議中報告財務報表查核發現、應調整項目及查核結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會及時向審計委員報告。
- 109 年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之歷次溝通情形概要，請詳註 2 及註 3。

註 1：審計委員會會議決議事項內容

屆	次	開會日期	議案內容
2	3	109/01/17	1.決議通過本公司簽證會計師委任獨立性評估案 2.決議通過修訂本公司之「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 4 次董事會通過
2	4	109/03/10	1.決議通過 108 年度營業報告書及財務報告案 2.決議通過 108 年度盈餘分配案 3.決議通過出具本公司 108 年度「內部控制制度聲明書」 4.決議通過本公司自 109 年第一季財務報告起，更換簽證會計師 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 5 次董事會通過

屆	次	開會日期	議案內容
2	5	109/05/12	1.決議通過本公司民國 109 年第 1 季合併財務報告案 2.決議通過修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」部分條文案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 6 次董事會通過
2	6	109/08/07	1.決議通過本公司民國 109 年第 2 季合併財務報告 2.決議通過本公司 109 年簽證會計師委任公費案 3.決議通過修訂本公司之「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案 4.決議通過對子公司背書保證案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 7 次董事會通過
2	7	109/11/09	1.決議通過本公司 109 年第 3 季合併財務報告案 2.決議通過訂定本公司 110 年度稽核計畫案 3.決議通過對子公司背書保證案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 8 次董事會通過

註 2：獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

本公司稽核主管定期透過審計委員會之召開與獨立董事進行溝通，重點如下：

日期	溝通重點
109/01/17	1.主管機關來函指示事項及改善情形報告，暨答詢提問 2.修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文
109/03/10	1.108 年第 4 季稽核業務報告及缺失改善追蹤報告 2.出具本公司 108 年度「內部控制制度聲明書」
109/05/12	109 年第 1 季稽核業務報告
109/08/07	1.109 年第 2 季稽核業務報告及季缺失改善追蹤報告 2.主管機關來函指示事項及改善情形報告，暨答詢提問 3.修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文，並答詢陳飾品處分流程

日期	溝通重點
109/11/09	1.109 年第 3 季稽核業務報告及缺失改善追蹤報告 2.110 年度稽核計畫

註 3：獨立董事與會計師溝通情形摘要

日期	溝通重點
109/03/10	1.王照明會計師進行治理單位溝通 2.王照明會計師向審計委員對 108 年度個體及合併財務報告進行報告及說明。 3.簽證會計師因內部組織調整，由王照明會計師及支秉鈞會計師變更為賴宗義會計師及支秉鈞會計師，賴宗義會計師向審計委員及董事成員履新報告
109/11/09	1.賴宗義會計師向審計委員進行報告及說明-本公司 109 年第 3 季合併財務報告並答覆獨立董事對財報之提問 2.賴宗義會計師進行治理單位溝通

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司於內部控制制度「內部管理作業CT-16-內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業」中設有發言人制度，由發言人或代理發言人處理投資人之建議或回覆其疑義。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			室每年亦將台灣證券交易所定期發函之違反內線交易案例信件轉知本公司內部人(本公司董事、持股 10%以上股東及經理人)宣導，避免前述人員違反相關規定。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 1. 董事會成員多元化政策標準： 本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準： (1) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 (2) 專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷）、專業技能及產業經驗等。 2. 董事會成員多元化具體管理目標： 本公司董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，此外董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係。 本公司董事會成員多元化具體目標如下： (1) 應有 1/3 席次以上具備營運判斷能力。 (2) 應有 1/3 席次以上具備會計及財務分析

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因																																																																																																																																		
	是	否																																																																																																																																			
				摘要說明																																																																																																																																	
			能力。 (3)應有 1/2 席次以上具備經營管理能力。 (4)應有 1/3 席次以上具備危機處理能力。 (5)應有 1/2 席次以上具備產業知識。 (6)應有 2/3 席次以上具備國際市場觀。 (7)應有至少 2 席次具備領導能力。 (8)應有 1/3 席次以上具備決策能力。 (9)應有 1/3 席次以上具備法律素養。 (10)應有 1/3 席次以上為女性董事。 另本公司董事會應依據各年度績效評估之結果，考量調整董事會成員組成。 3.本公司本屆董事會成員已涵蓋不同專業背景及工作領域專長，具體管理目標評估如下：																																																																																																																																		
			<table><tr><th>多元化標準 董事姓名</th><th>性別</th><th>員工</th><th>營運 判斷 能力</th><th>會計 及財務分 析能力</th><th>經營 管理 能力</th><th>危機 處理 能力</th><th>產業 知識</th><th>國際 市場 觀</th><th>領導 能力</th><th>決策 能力</th><th>法律</th><th>年齡 分布</th></tr><tr><td>蘇伯翰</td><td>男</td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>40-50</td></tr><tr><td>顏英里</td><td>女</td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>50-60</td></tr><tr><td>蘇佳萱</td><td>女</td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td><td>40-50</td></tr><tr><td>朱志威</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>40-50</td></tr><tr><td>呂恩政</td><td>男</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>60-70</td></tr><tr><td>鄭頌芳</td><td>女</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>60-70</td></tr><tr><td>張樞 (獨立董事)</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>70-80</td></tr><tr><td>凌英琦 (獨立董事)</td><td>女</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>50-60</td></tr><tr><td>陳建平 (獨立董事)</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>50-60</td></tr></table>	多元化標準 董事姓名	性別	員工	營運 判斷 能力	會計 及財務分 析能力	經營 管理 能力	危機 處理 能力	產業 知識	國際 市場 觀	領導 能力	決策 能力	法律	年齡 分布	蘇伯翰	男		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		40-50	顏英里	女		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		50-60	蘇佳萱	女		✓				✓	✓		✓		40-50	朱志威	男			✓				✓			✓	40-50	呂恩政	男				✓	✓	✓	✓	✓	✓		60-70	鄭頌芳	女				✓	✓	✓	✓	✓	✓		60-70	張樞 (獨立董事)	男			✓	✓			✓	✓	✓	✓	70-80	凌英琦 (獨立董事)	女			✓				✓			✓	50-60	陳建平 (獨立董事)	男			✓	✓			✓	✓	✓	✓	50-60
多元化標準 董事姓名	性別	員工	營運 判斷 能力	會計 及財務分 析能力	經營 管理 能力	危機 處理 能力	產業 知識	國際 市場 觀	領導 能力	決策 能力	法律	年齡 分布																																																																																																																									
蘇伯翰	男		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		40-50																																																																																																																									
顏英里	女		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		50-60																																																																																																																									
蘇佳萱	女		✓				✓	✓		✓		40-50																																																																																																																									
朱志威	男			✓				✓			✓	40-50																																																																																																																									
呂恩政	男				✓	✓	✓	✓	✓	✓		60-70																																																																																																																									
鄭頌芳	女				✓	✓	✓	✓	✓	✓		60-70																																																																																																																									
張樞 (獨立董事)	男			✓	✓			✓	✓	✓	✓	70-80																																																																																																																									
凌英琦 (獨立董事)	女			✓				✓			✓	50-60																																																																																																																									
陳建平 (獨立董事)	男			✓	✓			✓	✓	✓	✓	50-60																																																																																																																									

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			經評估本公司本屆董事會成員多元化執行情形已符合目標。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二) 本公司已依法設置薪酬委員會及審計委員會，暫未考慮設置其他功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	(三) 本公司於 109 年 5 月 12 日董事會通過「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，明訂本公司應每年定期就董事會及個別董事進行自我或同儕評鑑，並向證交所申報績效評估結果。執行情形請詳本年報：四、公司治理運作情形、(一) 董事會運作情形、其他應記載事項、三之說明。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司參照「會計師法」第 47 條及「職業道德規範公報」第十號「正直、公正客觀及獨立性」之規定，制定獨立性評估項目，定期提報審計委員會及董事會(至少一年一次)評估簽證會計師之獨立性，檢具所推薦之會計師個人簡歷，並取得「查核會計師之獨立性聲明書」，經評估結果，資誠聯合會計師事務所賴宗義會計師及支秉鈞會計師符合本公司獨立性評估標準(包含與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係、事務所過度依賴單一客戶之酬金來源、與審計客戶間有重大密切之商業關係等)，並提報 110 年 1 月 29 日董事會決議。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		無重大差異。 (一)本公司配合證交所「上市上櫃公司治理實務守則」新增第三條之一規定，已於108年1月25日董事會決議通過設立功能性主管職務負責管理公司治理相關事務，包括依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令，及其他依公司章程或契約所訂定之事項等，並指派具備公開發行公司從事服務及議事等管理工作經驗多年以上的董事長室閔副總經理專任公司治理主管乙職。 (二)本公司公司治理主管109年度業務執行情形如下： 1.安排及確認全體董事可出席公司董事會之時間，109年度共協助本公司召開5次董事會及1次股東常會。 2.安排課程協助本公司董事完成持續進修。 3.擔任本公司管理團隊與董事間溝通橋樑。 4.督導本公司完成108年度公司治理評鑑自行評估作業，並於109年8月7日向董事會進行「推動公司治理情形報告」。 (三)本公司公司治理主管109年度已分別於2/25、5/12、6/29、10/16及11/09完成分計15小時之進修時數。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	本公司由各專責單位處理與顧客、供應商、員工及投資人等利害關係人溝通等相關事宜，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。本公司之利害關係人溝通聯繫管道如下： (一)股東與投資人事項：董事長室閔副總經理 電郵：public@mhh-group.com (二)客戶事項：各館客服中心人員 喜來登 電郵：sheraton@sheratongrandtaipei.com.tw 艾美 電郵：lemeridien@lemeridien-taipei.com 礁溪寒沐 電郵：jiaoxi@muhotel.com (三)採購事項：各館採購主管 電郵：同上各館 (四)公司治理事項：董事長室閔副總經理 電郵：public@mhh-group.com	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司委任富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理。	無重大差異。
七、資訊公開	V	(一)本公司網站網址為： http://www.mhh-group.com ，並已設置投資人專區公告相關資訊。	(一)無重大差異。
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	(二)本公司已指定專責人員負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定設置發言人及代理發言人；	(二)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		另本公司網站亦有英文對照，提供非華語系投資人參考各項財務業務資訊。 (三)本公司已依法於每會計年度終了後 3 個月內，公告並申報由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章，並經會計師查核簽證、董事會通過及審計委員會承認之年度財務報告，及於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後四十五日內，公告並申報由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章，並經會計師核閱及提報董事會之財務報告，且於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形。	(三)無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)員工權益及僱員關懷： 本公司為保障勞工生活，促進社會安全，全體同仁皆參加「勞、健保及勞退」；另為照顧及體恤員工生活，提供「福利團體保險」之權益。 本公司提供「免費膳食、置物櫃、制服、工作安全鞋及各類防護護具、托育優惠及每年安排健康檢查、春酒、國內外旅遊、年節獎金」等福利。本公司每季選拔優秀員工，並給予當選人獎狀、免費餐券、免費飯店住宿券或獎金以茲鼓勵。 (二)投資者關係：	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			本公司均依法令規定於公開資訊觀測站揭露公司各項資訊，並設置發言人及代理發言人建立與投資者良好之溝通管道。 (三)供應商關係： 本公司與供應商之間依既定採購政策及付款內控作業制度執行；同時秉持著平等互惠的觀念與供應商建立夥伴關係，藉此維持更長遠的合作關係；並且利用合約的簽訂及廠商評鑑以得到更良好的供貨品質。 (四)利害關係人之權利： 本公司與員工、客戶、供應商等維持良好之溝通，並針對其所提出之意見及建議妥善處理。 (五)董事進修之情形： 為落實公司治理，本公司主動告知董事相關公司治理資訊，並將不定期依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參考範例，為董事安排相關財務、業務、公司治理等系列之進修課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司已針對資訊安全管理事項制訂風險管理架構，並於109年8月7日董事會進行「推動公司治理情形報告」說明，以及於110年1月29日董事會進行年度資訊安全管理情形報告。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			摘要說明 本公司目前設有資訊安全委員會負責審視集團及各子公司資安治理政策，監督資安運作情形，並定期向董事會報告資安治理稽核狀況，總經理與資訊處主管負責集團資安治理、規劃、監督及推動執行，以建構出全方位的資安防衛能力及同仁的資訊安全意識，資安稽核單位包括本公司資訊處成員及稽核室，資安管理單位則為各部門一級主管。各館有專業資訊人員負責處理有關資訊系統安全預防及危機處理相關事宜，以防範電腦網路犯罪與危機，維護資訊系統安全。建立電腦網路系統的安全控管機制，以確保網路傳輸資料的安全，保護連網作業，防止未經授權的系統存取造成機密資料之外洩。 對於跨公司之電腦網路系統，特別加強網路安全管理，並且對內安裝防毒軟體，設置對外之網路防火牆，以防止電腦病毒、攻擊性之惡意軟體入侵，而造成公司網路系統癱瘓。教育員工正確使用合法軟體之概念，促使員工正確認知電腦病毒的威脅，進一步提昇員工的資訊安全警覺。使用者之帳號及密碼，避免使用容易被識破及猜測的密碼，密碼不可為空白，並且定期更改密碼。離職員工帳號進行檢查是否予以停用，預防資料外洩。 此外針對各種新型態網路攻擊，本公司網站已

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			建置WAF防護，並於每季實施弱點掃描，預先找出公司網站缺失加強防護。 對於防止資料外洩部分也已建置DLP 資料外洩保護監控系統，持續保護資料安全性。 關於IT 基礎架構每季由專業網路安全公司每季定期檢視，持續優化。目前也已著手開始評估資安險，已期能發生資訊安全事件時能風險轉嫁,降低公司營運風險。 以上各種安全防護已期降低資訊安全風險，並定期內控自評網站弱點掃描預防資安風險於發生前，定期實行災難演練訂定各種狀況SOP於發生資安事件有所依據遵循，建立所有系統完整備份資料及系統主機備份工作，每日檢查備份記錄，當發生資安事件或系統毀損時能於最短時間恢復運行到持續營運不中斷目標。 (七)客戶政策之執行情形： 顧客建議與客戶的滿意程度，為公司經營的成長動力。秉持以客為尊的服務態度，打造賓客耳目一新的餐飲體驗；並以誠信與熱誠建立與客戶良好的互動關係。 (八)公司為董事購買責任保險之情形： 本公司已為董事及經理人購買責任保險，投保額度為550萬美元。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
本公司依據公佈之108年度第六屆公司治理評鑑中未能得分之內容，於109年度就以下項目提出優先加強事項與措施：			
1.本公司已分別於年報及官網揭露設立資訊安全委員會、以及經董事會通過之資訊安全風險管理架構及具體管理方案。			
2.本公司已於年報中揭露辦理董事會及個別董事自我評鑑執行情形。			
3.本公司已分別於年報及官網揭露推動企業誠信經營單位之運作及執行情形(如工作計畫、執掌)。			
4.本公司已分別於年報及官網揭露落實誠信經營政策之具體作法與防範不誠信行為方案，如誠信經營教育訓練辦理情形(包括課程主題、時數與參加人次)等具體措施。			

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分 別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備註
		商務、法 務、財 務、會 計或 公 司 業 務 需 相 關 公 私 立 大 專 校 講 師 以 上	法官、檢 察 官、律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或 公 司 業 務 所 需 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨董	陳建平	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨董	張樑	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨董	凌美琦	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2)本屆委員任期：108 年 5 月 28 日至 111 年 5 月 27 日，最近年度(109)薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%)(B / A)	備註
召集人	陳建平	3	0	100%	
委員	張 樑	3	0	100%	
委員	凌美琦	3	0	100%	
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。 109 年度歷次薪酬委員會討論事項及決議詳註 1。					

註 1：

屆	次	開會日期	議案內容
3	3	109/01/17	1.決議修訂「年終獎金發放辦法」案 2.決議本公司經理人薪酬案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 4 次董事會通過
3	4	109/03/10	1.決議本公司 108 年度之董事酬勞及員工酬勞分配案 2.決議修訂「年終獎金發放辦法」案 3.決議本公司經理人薪酬案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 5 次董事會通過
3	5	109/08/07	1.決議本公司 108 年度董事酬勞分配案 2.決議本公司 108 年度經理人員工酬勞分配案 以上決議事項業經提報本公司第 8 屆第 7 次董事會通過

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		(一)本公司瞭解利害關係人重視的議題與期望並作出適當回應是企業永續發展的關鍵，故與各利害關係人間進行密切有效之溝通以期正確及迅速作出回應。自105年度起本公司各館、各部門藉由彙整日常營業活動及交易辨識出的利害關係人包括員工、投資人、供應商、客戶、媒體、社區、政府機構及顧問單位等八類別，並各依合適的管道定期溝通。本公司每年均完成辨識利害關係人所關注的重大主題，並於各該年度之「企業社會責任報告書(CSR Report)」中提出回應並推動改善計畫，前述已鑑別完成之重大主題包括： 1.客戶關係(推陳出新滿足需求/住房服務)。 2.消費者的健康與安全(食材溯源層層把關) 3.訓練與教育(完整職涯規劃)。 4.法規遵循(法規遵循/食材溯源層層把關)。 5.永續發展策略及風險管理(治理架構/風險管理)。 (二)本公司已依據上述重大議題訂定相關風險管理作為，具體說明請詳本公司各年度「企業	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			社會責任報告書。	
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司於 105 年成立「企業社會責任推動組」，由董事長擔任召集人，並由執行長、營運總經理及各飯店總經理組成決策小組負責企業社會責任策略之擬定，將各部門依職能劃分為五大核心小組，藉以推動企業社會責任各項業務；其下設有「公司治理小組」、「員工關懷小組」、「社會公益小組」、「永續環境小組」及「產品安全小組」，並由執行長擔任召集人。本公司企業社會責任推動組於每年度第三季將編製完成之前一年度「企業社會責任報告書」提報董事會報告，每年度並定期於董事會報告本公司推動公司治理及誠信經營之執行情形，以及年報及公司網站說明前述運作及執行情形。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司環境管理專責單位為工程處，督導各館工程處進行各館電力使用、氣體排放、水資源使用與回收等能源管理指標之監控與管理，以達到環保節能之友善工作環境。此外，也針對各館設備建立保養維護計畫，並定時記錄各設備運轉數據，分析是否合理。	(一)無重大差異。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司向來注重環保，致力於各項節能減碳策略，包含各館落實環保紙製品使用、推動惜食避免食物浪費、全面使用環保吸管、鼓勵員工上下班搭乘大眾運輸系統等低碳生活，以及設置廚房排氣之氣味分解裝置，以友善近鄰居家環境，降低對環境負荷之衝擊。	(二)無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司工程處已定期利用氣象局之統計資料，與各館之公用能源每日用量記錄做比對分析，並和歷史資料比對，以檢討公用能源之利用量是否合理，並作為未來各館能源使用預估數據之參考。	(三)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)本公司針對節能減碳、溫室氣體減量、減少用水等作為，已積極調整各館適當當冰水、熱水溫度，部分區域並裝設水錶以分析用水量，降低用水用電及燃料使用；另歷史較久的台北喜來登大飯店，近年來也將傳統耗能的燃油鍋爐改為天然氣鍋爐、提升空調主機冰水溫度節約電能，以及汰換照明為 LED 節能燈泡，期使能源使用能合乎每年減少1%之要求標準。 有關於本公司能源管理、水資源管理及廢棄物管理之統計數據，請詳本公司各年度「企業社會責任報告書-綠色營運 環保節能」章節，均有詳細之文字及圖表數據說明。	(四)無重大差異。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司遵守並依據我國勞動基準法等相關法規訂定「工作規則」，並依法報備勞動局，修正時亦同，以保障員工權益及公平公開管理原則。	(一)無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司已訂定及實施合理員工福利措施，請詳本年報「伍、營運概況，五、勞資關係」之說明。另本公司已設置「薪酬委員會」履行監督職責，並制訂職工手冊，明列「誠信	(二)無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		經營業程序及行為指南」及「道德行為準則」、「服務紀律」、「績效考核制度」及「獎懲標準」，於報到當日發與員工知悉及遵守。內容明確規範員工應有之權利及應盡之義務，職工手冊資訊製成QR code 隨時供員工查詢。亦制訂「薪酬管理辦法」、「三節紅包及禮金核發辦法」、「年終獎金發放辦法」、「營運績效獎金制度」，與員工分享公司利潤，員工薪酬與公司營運共同成長，符合企業社會責任。 (三)本公司符合職安相關法規要求並定期檢修各項設備，並符合自主管理機制；設置職安室及醫護室，固定安排職業安全醫師臨場服務，提供員工職場安全照護；舉辦員工年度健康檢查及與安全、健康、幸福職場等相關教育課程，以及不定期提供衛教資訊，以讓員工對於自身健康及安全多一層保障。 職業安全衛生政策方面，職安室負責訂定工作安全及衛生守則、預防計畫因應措施、各項設備之維護及自動檢查、員工作业環境之安全檢查、辦理安全衛生教育訓練及宣導，提供員工從事工作及預防災變所需知識與技能，並每月召開職工安全衛生委員會， (三)無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		針對各項執行情況提出檢討與改善，每季進行作業環境監測，並依據監測數值進行工作環境改善，每年進行所有員工身體健康檢查，針對健康數值異常人員於每月勞工健康服務邀請專業醫生進行健檢諮詢，並提供專業健康資訊，以維護員工身心健康權益。 (四)本公司訂定完整職能發展計畫，以期符合員工職涯發展。依照各職級、各部門及通識教育來規劃培訓課程、實踐、及定期考核。務求員工在目前職務上培養熟練操作技巧及觀念之餘，依員工表現及意願給予培訓未來晉升職務之技能及領導力，並依據公司發展給予晉升或轉調的實質回饋。 管理階層之接班計畫「Future Leaders-接班計劃」亦於108年度起啟動培訓，經過各館主管嚴格篩選及評議委員會審核通過之副理、經理、協理及副總經理級接班主管人選，可受到專屬導師透過一對一經驗傳承、解惑及時刻指導，並經由共同必修課程的設置、專案規劃的歷練、部門轉調的安排以及評議委員會每季定期的回饋與輔導，鍛鍊接班人的邏輯思路以及管理、領導能力，淬煉集團未來的領導者。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司第一梯次接班人計劃受訓學員業已於110年3月份正式結業，第二梯次學員目前培訓中。	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司依據「食品安全衛生管理法」之規定，於各館設置專職之食品技師，與各館採購部、餐飲部門共同協作，啟動「食品安全管制系統工作小組」機制，定期針對食安議題進行檢討及改善，以維護消費者之食品安全。 另本公司已參酌「身心障礙者權益保障法」之規定於各飯店官網註明「公司恪遵相關法令且尊重、保障身心障礙者之人格及合法權益，並保障其得公平使用相關設施、設備及享有相關權益」。 而為保護飯店客戶之隱私，針對客戶個人資料之保護與落實，本公司亦已於飯店官網註明「本公司恪遵個人資料保護之相關法令（包括但不限於中華民國個人資料保護法），且將以尊重賓客的權益為基礎，於營運期間使用並恪遵法令規定妥善保護之。為此前提，您同意本公司於法律許可範圍內處理利用相關資料，但您依法仍得請求：查詢、閱覽、複製、補充、更正、停止蒐集處	(五)無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	理及利用、請求刪除，如有需求請以e-mail與本公司聯繫」。前述個資及隱私聲明亦已符合歐盟及國際法規定。 本公司另於官網中充分揭露產品及服務內容，便利消費者隨時瀏覽；同時設有專線電話及客服電子郵件信箱，供消費者進一步諮詢瞭解。針對消費者之申訴，設有專責客服單位處理相關事務。消費者對於本公司之產品與服務若有任何意見，均可透過現場客服人員、客服專線或email留言進行申訴程序。 (六)本公司已與各供應商重新簽署「採購業務交易協議」，主要新增之條文內容為要求本公司供應商為善盡企業社會責任，應恪遵商業行為與倫理、重視人權與工作權，並致力於環境的維護等三項符合「全球供應商行為準則」之規定。	(六)無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	本公司業已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任實務守則」，並於109年8月出具108年度經會計師確信之「企業社會責任報告書」。本報告書係經過安永聯合會計師事務所團隊完成報告內容之各項確信，並由張志銘會計師出具「會計師獨立確信報告」。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
請詳上述五之說明。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.環境保護：旗下飯店持續認養行道樹以綠化環境。 2.消費者權益：本公司旗下各館皆設有客戶服務專線及服務人員負責處理消費者客訴之問題，同時不定期進行客戶滿意度調查，並針對滿意度較差之項目，會同相關部門，檢討改進缺失，以提升服務品質及顧客滿意度。 3.人權及勞工安全：本公司關懷弱勢族群，塑造良好工作環境，確保員工不受歧視及騷擾，並依性別工作平等法及就業服務法之規定，建立雇用政策無差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會之平等。並於旗下各事業體設立專職之職業安全及衛生管理相關人員，定期巡檢員工之工作環境條件，並提出改善建議，以維護勞工身心安全。 4.其他公益活動及慈善捐款： (1)地球一小時活動 本公司各館每年皆配合參加『地球一小時』活動，這是由世界自然基金會(WWF)組織的全球節能減碳、環保宣傳活動，旨在向全球發出有關環保和關愛地球的資訊，活動當晚 8:30-9:30 關閉飯店外牆與投射燈、外牆及騎樓燈、停車場指示燈、減弱或關閉非必需的室內照明設備等，以無紙化的方式透過客房電視及電子看板呼籲賓客共同參與「地球一小時」活動，攜手守護美麗的藍色星球。 (2)耶誕慈善捐款活動 本公司旗下各飯店參與公益活動不遺餘力，每年的12月皆會舉辦耶誕慈善捐款活動以實際行動響應，更邀請社會大眾共同參與並慷慨解囊，為需要幫助的對象盡份心力，讓愛心傳遞到世界上每一個角落。109年12月舉辦的「點亮希望，讓愛分享」慈善活動，共為「台灣導盲犬協會」募得20萬元善款；此外，台北喜來登大飯店與礁溪寒沐酒店更於活動期間邀請「台灣導盲犬協會」於飯店舉辦週末導盲犬慈善宣導義賣活動，透過近距離的接觸導盲犬，體驗視障者的感受，更進一步的認識導盲犬，用愛與包容共同創造視障朋友「行」的友善環境，以行動支持導盲犬培育計畫，在溫馨團聚的時刻將愛放大。 (3)支持及贊助我國體育活動並培育具潛力之優秀體育人才 本公司於108年度起贊助成立「中華企業射箭聯盟」，並遴選國內男女優秀射箭好手成立寒舍集團射箭隊參與賽事，108及109年底分別奪得該屆企業射箭聯賽元年至尊盟主賽冠軍，連續兩年蟬聯企業聯賽之至尊盟主寶座。			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			本公司期許透過贊助此一射箭職業聯賽，能增加國人認識並推廣國內射箭運動，創造健康的射箭環境並以精準永續之精神，發掘潛力新秀、延續國內頂尖射箭選手運動生涯及保留優秀教練傳承經驗香火，如此可直接提升我國射箭團隊的競技實力，以及保障選手與教練之工作權益，避免國家長期培育之射箭人才因業餘生涯中斷而流失，同時也達到社會公益及善盡企業社會責任的目的。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司業已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」經董事會通過，若遇修正亦將提報最近期股東會進行報告，本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」已揭露於公開資訊觀測站及公司網站，並已納入職工手冊中。 本公司董事會全體成員業已於110年1月29日簽署「誠信經營聲明書」，聲明將確實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」及「寒舍餐旅管理顧問股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」之規定，於執行董事職務過程，絕無為獲得或維持利益，直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，

評 估 項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為；另本集團各館之中階以上主管亦於110年第一季陸續完成「誠信經營聲明書」簽署，積極落實誠信經營政策之承諾。 (二)本公司依據董事會通過之「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」相關條文，已制訂「員工接受餽贈/利益申報及利益衝突申報作業守則」，針對員工執行業務時可能遇到之收受利益、接受餽贈或利益衝突等較易引發不誠信行為風險之事項制定明確之處理及申報規範，本守則已提報董事長通過，並於每年底由本公司及各館總經理審閱其所轄單位之申報內容以評估潛在不誠信風險。 另本公司尊重智慧財產權，法務室遵循經濟部智慧財產局相關規範，依法申請及使用商標。 食品安全衛生方面，本公司旗下各飯店設置專職之食品技師，與各館採購部、餐飲部門及稽核室共同合作，啟動「食品安全管制系統工作小組」機制，每季並召開一次集團食品安全會議檢討近期發生之生鮮採購及品管衛生缺失及提出改善措施；此外，各館採購部

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		生鮮食材貴管單位每年亦會同食安技師定期執行重要食材供應商之實地稽核訪查評鑑作業。以維護消費者之食品安全。 (三)如上述(二)說明，本公司業已制訂「員工接受餽贈/利益申報及利益衝突申報作業守則」，並自107年2月起開始頒布實施，每年度各單位最高主管除不定期審視員工申報及執行情形外，本公司誠信經營推動小組並定期檢視前述作業守則是否符合「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」之最新規定，適時予以檢討修正。 另本公司亦訂有「員工申訴及處理規範」，員工若遇到其他同仁違反公司規章制度、違法或不當行為，致影響公司權益，或發現其他同仁意圖利用職務取得不當利益，致影響公司權益，均可透過申訴制度進行舉報。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)無重大差異。 (一)本公司與集團所轄各館供應商簽署之「採購業務交易協議」中已明訂雙方均應遵守反賄賂守則，嚴禁佣金、回扣或其他不正當利益之給付與收受行為，任何一方於商業活動如涉及有不誠信行為之情事，他方得隨時終止或解除合約。

評 估 項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)無重大差異。 (二)本公司由隸屬於董事長室的公司治理小組、法務室以及隸屬於董事會的稽核室等法遵督導單位，以及執行長、營運總經理等營運督導單位共同組成「誠信經營推動小組」，由公司治理主管閔副總經理擔任召集人，本小組職掌如下： 1.協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 2.定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範不誠信行為方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 3.規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 4.誠信政策宣導訓練之推動及協調。 5.規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 6.協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。 本小組業已依據各館工作執掌及範疇，協助

評 估 項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
			董事會及管理階層制訂誠信經營政策與職掌，並監督各館執行情形以確保誠信經營守則之落實，並由小組召集人定期於每年度第三季搭配公司治理執行情形及前一年度公司治理評鑑結果，向董事會進行報告。 有關本公司防範不誠信行為之具體作法如下： 1.發揮董事會及功能性委員會功能：除簽署「誠信經營聲明書」外，董事會及功能性委員會主動落實利益迴避事宜，包括董事會議程中討論事項載明「董事對於會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權」，而遇有特定董事或委員涉及自身利害關係之議案，由司儀宣讀請利益迴避人離席，並請主席指定代理主席進行該案之討論及後續決議。 2.人資單位每年進行法治教育宣導：重申本公司「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」及「通報管道與檢舉程序處理作業」，以降低不法事件發生機率。 3.稽核室依據稽核計畫執行上下年度兩次法遵作業查核：受查單位針對查核發現提出

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		改善方案，並由稽核室進行後續追蹤。 (三)本公司自107年2月起開始頒布實施「員工接受餽贈/利益申報及利益衝突申報作業守則」，依據本守則之規定，本公司員工若預期將承辦利益衝突之案件，或經檢視目前執行工作中內容已具有利益衝突情事，應立即填具「利益衝突申報表」，並簽署聲明後完成申報程序，落實執行防止利益衝突政策。	(三)無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司為促進誠信經營之落實，已建立相關之會計制度及內部控制制度，稽核室並於年度稽核計畫中安排上下半年各一次的「法令規章遵循事項稽核」稽核項目，依據公司可發生不誠信風險之相關行為進行定期查核。另稽核室每月份安排一次偕同食安技師進行館內各餐廳廚房之食安巡檢及評比，每半年會同食安技師進行跨館聯合巡檢，藉由密集地訪查降低不誠信行為風險。	(四)無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司定期透過邀請外部專業講師或內部教育訓練課程宣導員工應遵守公司之誠信經營規範及相關不誠信行為之案例；本公司明訂誠信經營作業程序及行為指南及道德行為準則，編列於職工手冊內。並定期舉辦職前訓練，在訓練課程中說明員工應遵守公司	(五)無重大差異。

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		之誠信經營規範，並明訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」於職工手冊中，以供新進員工職前及現職人員詳閱了解，同時並於各館張貼「員工不得洩漏公司及顧客相關資訊事宜」及「員工不可於社交媒體及公開場所評論公司事項」之佈告進行教育宣導。 (一)本公司已制定「員工申訴及處理規範」及「通報管道與檢舉程序處理作業」，若員工遇有下列情形，可透過各館「總經理信箱」或本公司獨立檢舉信箱及專線受理檢舉，本公司將由專責調查小組進行訪談查證，所檢舉之不誠信或不當行為，若經調查屬實，得依其檢舉情事之情節輕重給予檢舉人獎勵；調查發現若申訴人惡意誣陷，依工作規則懲處。 1.發現其他同仁違反公司規章制度、違法或不當行為，致影響個人權益或公司權益者。 2.發現其他同仁意圖利用職務取得不當利益，致影響個人權益或公司權益者。 本公司獨立檢舉信箱及專線如下： 電郵：comment@mh-group.com 舉報電話：0979-608-705	

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司「員工申訴及處理規範」及「通報管道與檢舉程序處理作業」已載明受理檢舉之相關作業流程，專責調查小組完成調查報告後，將依據舉報事項所涉及之管理層級或影響範圍提出改善或應矯正懲處之建議事項，並將該加密後調查報告依核決權限提供相關管單位之最高主管詳閱，調查小組後續亦將追蹤受理事項之後續改善情形。	(二)無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中聲明：對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。 109年度尚無受理員工舉報案件。	(三)無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於公開資訊觀測站及本公司網站揭露「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」及「通報管道與檢舉程序處理作業」。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司業已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，與運作情形無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司已於110年度配合「上市上櫃公司誠信經營守則」之修正，修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並將於110年股東常會報告修訂條文內容。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司業已制訂「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並公告於公開資訊觀測站及公司網站提供查詢，其網址為 <http://mops.twse.com.tw> 及 <http://www.mhh-group.com>。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

請詳公開資訊觀測站提供查詢，其網址為 <http://mops.twse.com.tw>。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項

1.內部控制聲明書

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司	
內部控制制度聲明書	
日期：110年3月16日	
本公司民國一〇九年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：	
一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。	
二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。	
三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。	
四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。	
五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。	
六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。	
七、本聲明書業經本公司民國一一〇年三月十六日董事會通過，出席董事九人中，有〇人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。	
	
寒舍餐旅管理顧問股份有限公司	
董事長：蔡伯翰	簽章
執行長：蔡伯翰	簽章

2.會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會重要決議事項及執行情形

會議日期	決議單位	重要決議及執行情形
109.05.28	股東會	承認事項： 1.108 年度營業報告書暨財務報表案 2.108 年度盈餘分配案 執行情形：現金股利每股配發 1 元，109/08/17 為除息基準日，109/09/08 為股利發放日，已依股東會決議全數發放完畢 討論事項： 1.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案 執行情形：110 年本公司股東常會議事程序將依修訂後規定辦理

2.董事會之重要決議

會議日期	決議單位	重要決議
109.01.17	董事會	1.通過修訂「年終獎金發放辦法」案 2.通過本公司經理人薪酬案 3.通過本公司簽證會計師委任獨立性評估案 4.通過通過修訂本公司之「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案
109.03.10	董事會	1.通過 108 年度營業報告書及財務報表案 2.通過 108 年度盈餘分配案 3.通過本公司 108 年度「內部控制制度聲明書」案 4.通過本公司自一〇九年第一季財務報告起，更換簽證會計師案 5.通過本公司 108 年度之董事酬勞及員工酬勞分配案 6.通過修訂「年終獎金發放辦法」案 7.通過本公司經理人薪酬案 8.通過修訂本公司「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」及「審計委員會組織規程」部分條文案 9.通過子公司寒舍空間股份有限公司解散案 10.通過召開本公司 109 年股東常會案
109.05.12	董事會	1.通過本公司 109 年第一季合併財務報告案 2.通過修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」部分條文案

會議日期	決議單位	重要決議
		3.通過本公司經理人辭任案 4.通過金融機構授信額度申請及展期案 5.通過訂定本公司「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案 6.通過南京分公司變更地址案
109.08.07	董事會	1.通過本公司 109 年第二季合併財務報告案 2.通過本公司 109 年簽證會計師委任公費案 3.通過修訂本公司之「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案 4.通過對子公司背書保證案 5.通過金融機構授信額度申請及展期案 6.通過本公司 108 年度董事酬勞分配案 7.通過本公司 108 年度經理人員工酬勞分配案
109.11.09	董事會	1.通過本公司 110 年度營運計畫暨預算案 2.通過本公司民國 109 年第三季合併財務報告案 3.通過訂定本公司 110 年度稽核計畫案 4.通過對子公司背書保證案
110.01.29	董事會	1.通過追認本公司經理人薪酬案 2.通過本公司簽證會計師委任獨立性評估案 3.通過對子公司背書保證案 4.通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案
110.03.16	董事會	1.通過 109 年度營業報告書及財務報告案 2.通過 109 年度虧損撥補案 3.通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 4.通過訂定「關係人交易管理辦法」案 5.通過修正一一〇年度預算目標案 6.通過本公司 109 年度「內部控制制度聲明書」案 7.通過修訂「公司章程」部分條文案 8.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案 9.通過金融機構授信額度申請及展期案 10.通過討論解除董事暨其代表人之競業禁止案 11.通過召開本公司 110 年股東常會案

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

本公司 109.01.17 董事會討論事項第二案「本公司經理人薪酬案」，全體出席董事除董事長因涉及利害關係而利益迴避外，本案經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過，惟薪資報酬委員會主席代表全體委員對於礁溪寒沐酒店經營團隊搏節成本之努力予以肯定，建請董事長應於適當時機對表現優異之幹部及同仁給予適當獎勵，並建議重新研擬修訂年終獎金發放

辦法中之績效獎金衡量指標，以充分反應及激勵經營團隊之實際表現。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

本公司黃世安執行長因個人生涯規劃因素提出辭呈於 109.05.12 提報董事會決議通過，並於 109.07.10 生效。

五、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	賴宗義	支秉鈞	109 年度	

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	✓	-
2	2,000 千元（含）～4,000 千元		✓	-	✓
3	4,000 千元（含）～6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元（含）以上		-	-	-

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。

(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

109 年度審計公費較 108 年度減少 500 仟元，減少 13.97%，主係 109 年度產業受新冠病毒肺炎疫情影响甚鉅，向會計師事務所爭取公費優惠。

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	109 年 3 月 10 日(董事會決議日)									
更換原因及說明	資誠聯合會計師事務所內部組織調整，王照明會計師更換為賴宗義會計師									
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	<table><tr><td rowspan="2">情 況</td><td>當事人</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr><tr><td colspan="3"></td></tr></table>			情 況	當事人	會計師	委任人			
情 況	當事人	會計師	委任人							
	主動終止委任		不適用							
	不再接受(繼續)委任									
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用									
與發行人有無不同意見： 不適用	有		會計原則或實務							
			財務報告之揭露							
			查核範圍或步驟							
			其 他							
	無									
	說明									
其他揭露事項	不適用									

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	賴宗義、支秉鈞
委任之日期	自 109 年第 1 季財務報表起迄今
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：
不適用。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年截至 4 月 3 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數
董事長	蔡伯翰	-	-	-	-
董事	寒樁(股)公司	-	-	-	-
	法人代表：賴英里	-	-	-	-
董事 (大股東)	宣威投資(股)公司(註 1)	-	900,000	-	652,000
	法人代表：蔡佳萱	-	-	-	-
董事	正弦資訊管理(股)公司	-	-	-	-
	法人代表：朱志威	-	-	-	-
董事	蔡伯府(註 2)	50,000	-	(註 2)	(註 2)
董事 (大股東)	東方美企業(股)公司	-	-	-	-
	法人代表：呂恩政	-	-	-	-
	法人代表：鄭娟芳	-	-	-	-
獨立董事	張樑	-	-	-	-
獨立董事	凌美琦	-	-	-	-
獨立董事	陳建平	-	-	-	-
執行長	黃世安(註 3)	-	-	-	-
總經理	戴文龍	-	-	-	-
飯店總經理	盛緒平(註 4)	-	-	-	-
飯店總經理	傅潤沛	-	-	-	-
飯店總經理	傅大吉(註 5)	-	-	-	-
副總經理	閔桂鈴	(45,000)	-	-	-
副總經理	羅新融	-	-	-	-
副總經理	吳芳梅	(13,000)	-	(16,000)	-
副總經理	楊維月(註 6)	-	-	-	-
財務長	潘語菴	-	-	-	-

註 1：109 年 12 月 31 日、110 年 3 月 22 日質設。

註 2：110 年 1 月 22 日因逝世解任董事，110 年解任前並無持股異動或質押情形。

註 3：109 年 7 月 10 日解職。

註 4：110 年 1 月 20 日解職。

註 5：110 年 1 月 1 日晉升總經理。

註 6：109 年 3 月 26 日解職。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：相對人並非關係人，故不適用。

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

單位：股； 110 年 4 月 3 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
東方美企業(股)公司 負責人：呂恩政	18,856,000 -	16.91% -	-	-	-	-	-	-	
宣威投資(股)公司 負責人：黃碧珠	17,157,000 -	15.38% -	-	-	-	-	春穗投資實業(股)公司	同一董事長	
							寒椿(股)公司	董事長互為二親等姻親	
堪石山房投資(股)公司 負責人：蔡伯翰	10,129,000 152,000	9.08% 0.14%	-	-	-	-	寒椿(股)公司	董事長互為一親等姻親	
							寒舍國際投資(股)公司	董事長互為二親等姻親	
寒椿(股)公司 負責人：賴英里	8,667,000 1,200,000	7.77% 1.08%	-	-	-	-	寒舍國際投資(股)公司	董事長互為一親等姻親	
							堪石山房投資(股)公司	董事長互為一親等姻親	
							宣威投資(股)公司	董事長互為二親等姻親	
							春穗投資實業(股)公司	董事長互為二親等姻親	
寒舍國際投資(股)公司 負責人：黃閔暄	8,200,200 60,000	7.35% 0.05%	-	-	-	-	寒椿(股)公司	董事長互為一親等姻親	
							堪石山房投資(股)公司	董事長互為二親等姻親	
達摩企業(股)公司 負責人：林正華	7,356,000 -	6.60% -	-	-	-	-	-	-	
春穗投資實業(股)公司 負責人：黃碧珠	4,223,000 -	3.79% -	-	-	-	-	宣威投資(股)公司	同一董事長	
							寒椿(股)公司	董事長互為二親等姻親	
川富投資(股)公司 負責人：周嘉倩	3,125,000 766,000	2.80% 0.69%	-	-	-	-	-	-	
							-	-	
保富投資顧問（香港）有限公司投資專戶	2,484,000	2.23%	-	-	-	-	-	-	
三商美邦人壽保險股份有限公司 負責人：陳翔玠	2,122,000 -	1.90% -	-	-	-	-	-	-	

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

109 年 12 月 31 日；單位：仟股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
寒溪投資股份有限公司	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
寒舍食譜股份有限公司	100	100.00	—	—	100	100.00
寒舍國際酒店股份有限公司	6,250	25.00	12,450	49.80	18,700	74.80

註：係公司以權益法認列之長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

110 年 4 月 3 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	上市公司股票
記名普通股	111,526,000	88,474,000	200,000,000	

2.股本形成

110 年 4 月 3 日；單位：股/新台幣元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
89.01	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	創立	無	註 1
91.06	10	55,000,000	550,000,000	55,000,000	550,000,000	減資彌補虧損 25,000,000 現金增資 525,000,000	"	註 2
94.01	10	200,000,000	2,000,000,000	100,000,000	1,000,000,000	現金增資 450,000,000	"	註 3
98.04	10	200,000,000	2,000,000,000	120,000,000	1,200,000,000	現金增資 200,000,000	"	註 4
101.12	20	200,000,000	2,000,000,000	126,000,000	1,260,000,000	現金增資 60,000,000	"	註 5
103.07	10	200,000,000	2,000,000,000	100,800,000	1,008,000,000	現金減資 252,000,000	"	註 6
105.05	50.44	200,000,000	2,000,000,000	111,526,000	1,115,260,000	現金增資 107,260,000	"	註 7

註 1：係於 94 年重新申請設立登記證明，其核准變更為經濟部 94 年 10 月 12 日經授商字第 09401202990 號核准在案。

註 2：經濟部 91 年 06 月 21 日經授商字第 09101226250 號核准在案。

註 3：經濟部 94 年 01 月 05 日經授商字第 09301251770 號核准在案。

註 4：經濟部 98 年 04 月 09 日經授商字第 09801068400 號核准在案。

註 5：經濟部 101 年 12 月 28 日經授商字第 10101266030 號核准在案。

註 6：經濟部 103 年 07 月 15 日經授商字第 10301132400 號核准在案。

註 7：經濟部 105 年 05 月 18 日經授商字第 1050008534 號核准在案。

(二)股東結構

110年4月3日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	—	—	33	2,645	19	2,697
持有股數	—	—	89,141,063	18,726,137	3,658,800	111,526,000
持股比例	—	—	79.93%	16.79%	3.28%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

110年4月3日；單位：人/股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	280	45,368	0.04%
1,000 至 5,000	1,917	3,564,739	3.19%
5,001 至 10,000	224	1,748,425	1.57%
10,001 至 15,000	75	985,292	0.88%
15,001 至 20,000	42	777,980	0.70%
20,001 至 30,000	49	1,234,528	1.11%
30,001 至 50,000	37	1,507,500	1.35%
50,001 至 100,000	32	2,252,060	2.02%
100,001 至 200,000	9	1,302,300	1.17%
200,001 至 400,000	7	2,199,400	1.97%
400,001 至 600,000	2	901,000	0.81%
600,001 至 800,000	6	4,246,208	3.81%
800,001 至 1,000,000	3	2,563,000	2.30%
1,000,001 以上	14	88,198,200	79.08%
合 計	2,697	111,526,000	100.00%

2.特別股：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

110 年 4 月 3 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
東方美企業股份有限公司		18,856,000	16.91%
宣威投資股份有限公司		17,157,000	15.38%
堪石山房投資股份有限公司		10,129,000	9.08%
寒椿股份有限公司		8,667,000	7.77%
寒舍國際投資股份有限公司		8,200,200	7.35%
達摩企業股份有限公司		7,356,000	6.60%
春穗投資實業股份有限公司		4,223,000	3.79%
川富投資股份有限公司		3,125,000	2.80%
保富投資顧問（香港）有限公司投資專戶		2,484,000	2.23%
三商美邦人壽保險股份有限公司		2,122,000	1.90%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項 目		年 度	108 年度	109 年度	110 年截至 3 月 31 日(註 6)
每 股 市 價 (註 1)	最高		32.00	31.70	27.40
	最低		24.15	18.50	22.00
	平均		28.25	25.46	24.99
每 股 淨 值 (註 2)	分配前		16.81	13.49	—
	分配後		15.81	13.49	—
每 股 盈 餘	加權平均股數		111,526	111,526	111,526
	每股盈餘		1.11	(3.15)	—
	追溯調整每股盈餘		1.11	(3.15)	—
每 股 股 利	現金股利		1	—	—
	無償 配股	—	—	—	—
		—	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註 3)		25.45	(8.08)	—
	本利比(註 4)		28.25	—	—
	現金股利殖利率(註 5)		3.54%	—	—

註1：資料來源為臺灣證券交易所網站當年度股價普通股最高及最低市價，並按當年度成交值與成交量計算當年度平均市價。

- 註2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
- 註6：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於1%為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘於必要時得經股東會決議或依法令規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派股東股利之議案，提請股東會決議分配之。

本公司盈餘之分派，需視公司所處環境及成長階段，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，由董事會依據經營結果及資本規劃情形，擬訂盈餘分派方式及金額，提報股東會決議，惟採現金股利方式分派之數額，不得低於當年度擬分派之股東股利總數額的百分之二十。

2.本次股東會擬議股利分派之情形：本公司 109 年度營運虧損，無盈餘分派情形。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：請詳上述(六)之說明。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司對於員工及董監事酬勞之估列基礎係以本公司章程所定之成數為基礎估列計算，並認為當期之營業費用；若實際分派金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，列為實際分派年度之損益。本公司 109 年度營運虧損，無酬勞分派情形。

3.董事會通過分派酬勞情形：本公司 109 年度營運虧損，無酬勞分派情形。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額

及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司於109年3月10日董事會決議通過配發108年度之員工酬勞新台幣1,562,401元及董監事酬勞新台幣1,562,401元，與原估列數並無差異。

(九)最近年度及截至年報刊印日止公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

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

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- (1)經營國際觀光旅館。
- (2)附設中西餐廳、咖啡廳、酒吧、會議廳、健身房、三溫暖、美容、商店（服飾、書刊、鮮花、瓷器、手工藝品、紀念品等銷售）及停車場之經營。
- (3)旅館管理之諮詢顧問業務。
- (4)各種休閒育樂產業設施經營之諮詢診斷分析顧問業務。
- (5)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 主要商品	108 年度		109 年度	
	金額	%	金額	%
客 房 收 入	1,812,210	40.46%	741,371	26.42%
餐 飲 收 入	2,497,532	55.77%	1,927,288	68.67%
其 他 收 入	168,709	3.77%	137,891	4.91%
合計	4,478,451	100.00%	2,806,550	100.00%

3.公司目前之商品（服務）項目及計畫開發之新商品（服務）

(1)台北喜來登大飯店

自91年7月起，原來來飯店正式由寒舍餐旅管理顧問股份有限公司接掌營運，並更名為台北喜來登大飯店。為了能夠創造出煥然一新的精緻時尚風格，並保留古典中國優雅蘊欽的文化元素，台北喜來登經過近三年的全館重新裝修後，館內處處可見精心擺置的古董藝術精品，及饒富趣味的古中國意象圖騰。台北喜來登共擁有688間的各式經典客房、主題套房及親子房，及多間中、西、日及泰式等美食餐廳，提供賓客最豐富精采的食宿享受。

(2)台北寒舍艾美飯店

台北寒舍艾美酒店於99年12月正式開幕，座落於台北時尚及藝文核心地帶-信義計劃區內，鎖定頂級客層需求，規劃160間包含六款兼具寬敞而優雅的設計及挑高格局之客房及套房，並擁有品味創新的美食餐廳、巧克力甜點專賣店及時尚酒吧等，其富有前瞻性且引領時尚的內涵，不僅為賓客奉上完美的入住享受，更帶來駕馭自如的探索之旅。

(3)礁溪寒沐酒店

礁溪寒沐酒店於106年11月正式開幕，此酒店係本公司首間自創品牌

之休閒度假型飯店，座落於好山好水的礁溪，包含酒店及行館二棟建築體，分別有118間及72間客房，合計提供6種房型，且每間客房均設有獨立溫泉浴池；另囊括3間主題餐廳、宴會廳、兒童休憩區、寵沐苑、綜合溫泉池、戶外游泳池、健身中心及露天風呂等休閒設施。礁溪寒沐酒店將自然、名湯與在地文化完美融合，詮釋靜謐雅致的生活美學，盡享單純的閒暇時光，為旅客創造與眾不同的旅居體驗。

(4)計畫開發之新商品

本公司於104年底與「大陸建設」簽訂位於台北市南京東路及松江路口的旅館租賃契約，預計開設擁有100間客房的五星級商務酒店。目前配合出租方「大陸建設」的工程進度，持續進行新酒店的各項設計及規劃工作。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

109年受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，全球面臨史無前例的健康、社會及經濟危機，入境的國際旅客人次在全球大規模的旅遊限制下，較前一年減少了74%。儘管國際觀光人次驟降且狀況仍然相當嚴峻，自109年中起，許多大型市場的國內觀光持續成長，如中國的國內航班已恢復至疫情前的概況。UNWTO預測國際觀光將於110年下半年回升，但要回到108年的表現，將需要2.5-4年左右的時間。

外籍旅客入境我國人數概況

單位：萬人；%					
項目	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
來台旅客人數	1,069.0	1,074.0	1,106.7	1,186.4	137.8
成長率	2.40	0.46	3.05	7.21	-88.39

資料來源：交通部觀光局行政資訊系統

依據交通部觀光局統計，新型冠狀病毒肺炎疫情在109年1月下旬快速升溫，各國發布旅遊及交通禁令影響，109年度外國入境我國人次數年減率達88.39%，為137.8萬人次，相較108年度轉為負成長，其中中國旅客比重縮減至8.1%，是繼108年8月起中國政府暫停部分城市來台個人遊試點，導致中國旅客逐步減少後，109年2月又因疫情持續升溫，我國政府暫緩過去14天曾入境或居住於中國及港澳地區之外籍人士入境、大幅縮減兩岸航空客運航班，小三通和大三通船舶客運業務亦停航，致中國旅客人次較108年顯著負成長95.91%，港、澳旅客人次年則負成長達89.89%。隨著疫情擴大，周邊國家旅客出國旅遊意願明顯下降，如日本大型公司原訂來台員工旅遊多陸續取消，致109年度來自日本及韓國等地旅客人數呈衰退態勢，年減率分別達87.56%及85.60%。而在我國提高對泰國、新加坡的旅遊警示後，與新南向國家間觀光交流情況亦不容樂觀看待，109年東南亞合計來台旅客人數年減率達83.21%。自109年3月開始我國提高邊境管制，限制所有非本國籍人士入境，

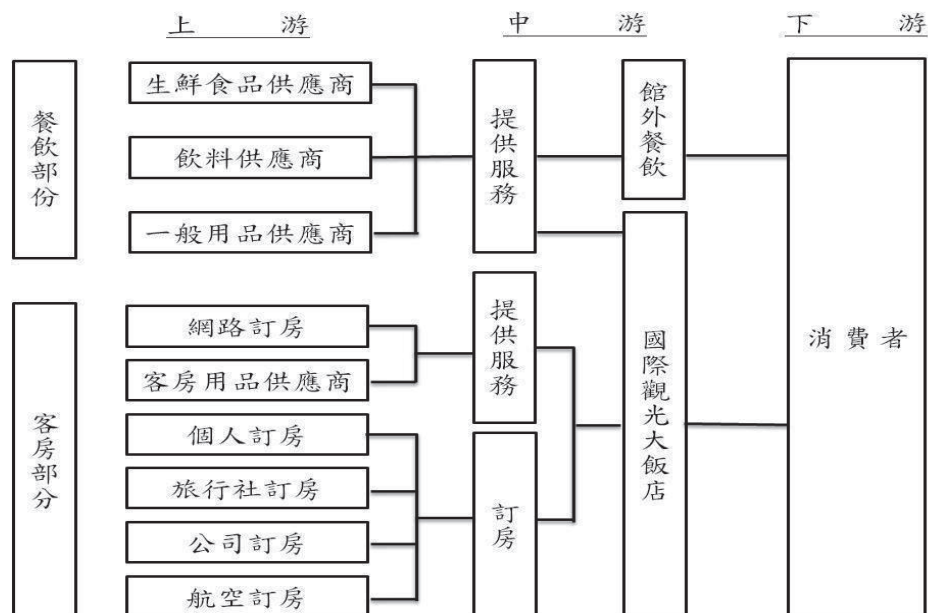
且隨著疫情於歐美地區擴散，傳染風險意識提高，促使109年美洲地區、歐洲地區及大洋洲地區來台人數年減率分別達86.15%、84.61%及83.24。整體而言，109年來台旅客人數為137.8萬人次，較108年度衰退88.39%。

109年度主要客源旅客來台國別比重及成長率

地區/國家	來台人次	年增率%	比重%	比重較108年度增減%
亞洲	1,183,987	-88.79	86.0	-3.1
中國大陸	111,050	-95.91	8.1	-14.8
日本	269,659	-87.56	19.6	1.3
香港、澳門	177,654	-89.89	12.9	-1.9
韓國	178,911	-85.60	13.0	2.5
東南亞	435,383	-83.21	31.6	9.7
亞洲其他地區	11,330	-86.78	0.8	0.1
美洲	106,117	-86.15	7.7	1.2
歐洲	59,512	-84.61	4.3	1.1
大洋洲	22,606	-83.24	1.6	0.5
其他地區	5,639	-61.22	0.4	0.3
總計	1,377,861	-88.39	100.0	

資料來源：交通部觀光局統計資料

2.產業上、中、下游之關聯性



本公司主要係經營國際觀光旅館及提供餐飲、休閒育樂設施、會議場所等服務，另設置館外餐飲品牌提供餐飲及婚宴服務，就整體觀光旅館產業關聯性而言，本公司位屬產業之中游。本公司最主要之營業收入來源為餐飲及客房收入，於餐飲部分係向上游供應商採購生鮮食品、飲料及一般用品後，

提供美味佳餚予下游之終端消費者如散客或旅行團；而客房部分，本公司接受網路、個人、旅行社或公司團體訂房，且向上游廠商添購客房相關用品，使旅客享受舒適且優質之住房服務。

3.產品之各種發展趨勢

(1)政府積極推動觀光產業發展

推動「Tourism 2020-臺灣永續觀光發展方案」，以「創新永續，打造在地幸福產業」、「多元開拓，創造觀光附加價值」、「安全安心，落實旅遊社會責任」為目標，持續透過「開拓多元市場、活絡國民旅遊、輔導產業轉型、發展智慧觀光及推廣體驗觀光」等 5 大策略，積極打造臺灣觀光品牌，形塑臺灣成為「友善、智慧、體驗」之亞洲重要旅遊目的地。

(2)網路科技發達及線上旅遊市場快速擴大

隨著網路科技發達及行動裝置普及，線上旅遊訂房網站（OTA，Online Travel Agency）經營模式快速崛起，OTA係通過控股、戰略結盟、仲介等方式整合上游資源，向下游直接銷售的線上旅行社，經營模式亦屬B2C，主要是以促成交易以收取佣金的方式來獲利，如Agoda、攜程、Expedia、Booking.com、Hotels.com等知名跨國OTA，因其擁有龐大的資料庫，可以迅速滿足旅客的各種需求，因此在貼近顧客，以及品牌力等方面擁有強大競爭力，帶動近年來國內旅遊市場透過OTA通路銷售的比例逐年提高，已經成為許多旅館的訂房主要客源。

(3)服務朝向智慧化發展

隨著大數據(Big Data)、資料庫分析等運用，未來飯店集團內部系統皆可整合成一套完整的資訊化體系，包括訂房、結帳、採購、倉儲等系統，管理科技化將節省部分人力，節省之人力將可移轉給旅客提供更細緻化的服務，更甚者透過消費者偏好紀錄，追蹤分析旅客喜好創造新服務，如規劃特殊房型、預留會議空間等，抓住消費需求精準行銷。

(4)休閒旅遊精緻化

隨著旅遊趨勢的改變，消費者對安全防護及旅遊體驗至為要求，定點旅遊與深度旅遊成為新主流，對於休閒設施是否完善、服務人員素質、週邊行程安排及是否有親子互動活動等更為要求，因此，精緻及彈性化的休閒旅遊將成為業者競爭之主要利器。

(5)分眾化成為品牌經營重要課題

因應旅遊趨勢轉變，近年來各飯店集團使出渾身解數，依據不同目標客群擬定品牌之產品行銷策略，從高端奢華到商務平價，亦或從貼心專業的管家服務到輕服務模式，甚至延伸出主題式飯店。除了透過主題性分眾外，各區域飯店亦積極創造在地化的消費體驗，透過在地生活與文化體驗讓旅客產生共鳴，進而提升顧客黏著度。

4.競爭情形

國內觀光旅館市場量體持續擴大，民宿營業家數持續成長，部分民宿業者進一步提升住房裝潢質感和餐飲品質，藉以提升住宿競爭力；加上國內住宿業者積極引進國外連鎖飯店品牌，持續布建在台據點，雖因競爭激烈，已削弱投資者進入此市場之意願，且部分營運表現不佳之業者陸續退出市場，不過多家於景氣高峰時籌備、興建的住宿服務設施仍將持續投入營運，且投入市場之高級商務酒店瓜分有限的商務旅客與高消費族群客源；近年又興起短期共享租屋平台網站，促使一般住宅空間進入住宿服務市場；整體雖受惠於來台旅客人數增加及政府相關國民旅遊補助方案等因素挹注，仍導致國內住宿業供過於求之壓力難以有效紓解。

相較於國內觀光旅館業者綿密的據點與餐飲等多角化布局，國外主要飯店集團則以品牌綜效的跨國集客力見長，反觀部分較無特色與強力品牌後盾支援的中小型住宿服務業者在削價競爭策略難以奏效後，除加入大型飯店集團外，最後恐難逃退出市場之命運，顯示住宿服務業大者恆大的態勢日益明顯；國內住宿服務市場亦逐漸進入從量升到質變的整理期，住宿服務設施由單純滿足商務、觀光需求，朝向符合當地觀光資源、可充分利用館內設施的多元化客群酒店發展，而如何利用所在區位發展差異化服務體驗，以吸引型態各異與興趣多變的消費者，則成為各業者的發展重點。

(三)技術及研發概況

本公司為持續提升優質的餐旅服務品質，提供旅客彈性、創新、精緻化的服務，陸續引進管理科技化的概念，E 化營運流程以簡化作業節省人力、精準紀錄消費者的喜好並隨時追蹤，打造數位化住宿、用餐體驗。本公司 109 年度投入之研發費用計\$3,700 仟元。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

- (1)提高食安自主管理及強化供應商源頭管理機制，以維護本公司美食形象及保障消費者權益。
- (2)加強消費者防護，提升旅程彈性及數位化服務，以提供消費者深刻的旅遊體驗。
- (3)運用客房庫存量/市場供需與售價之有效控管，增加每房之平均產值。
- (4)為因應國際性連鎖旅館經營者之長遠競爭，將提高服務品質並積極培訓旅館專業管理人才。
- (5)加強服務品質以成為台灣最高品質之餐旅品牌為宗旨，整合集團旗下之旅館及餐飲服務提供會員制度，進而穩定提升國內外餐飲及住宿客源之忠誠度，以降低市場競爭之風險，鞏固現有客源並積極開發新產業客源。

2.長期業務發展計畫

- (1)充分發揮品牌與飯店產品優異性，審慎控制經營成本及銷售通路極大化以提昇營業利潤，並持續發展市場行銷導向之事業體。
- (2)提供個人化之精緻服務，以創新的產品，殷勤便捷的居留環境提昇客戶的

滿意度與使用頻率。

(3)增加商務旅客之住房比率及附加消費金額，維持市場較高收益之領導地位。

(4)持續尋覓適合地點以發展觀光旅館事業分支據點，以提供高品質之住宿及休閒設施。

(5)積極爭取獎勵旅遊與國際會議在台舉辦之場地服務與住房機會。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司為國內之觀光飯店經營業者，且目前營運據點尚未開拓至國外地區，因此服務提供地區100%位於國內，就109年度而言，本公司之餐旅服務收入及其他收入分別佔營業收入淨額之95%及5%。本公司最近二年度之客房業務依客戶來源性質之佔比及客源國籍佔比明細如下：

(1)本公司最近二年度住房依市場別佔營收比重

單位：%

館別 年度 性質(註)	台北喜來登		寒舍艾美		礁溪寒沐	
	108 年度	109 年度	108 年度	109 年度	108 年度	109 年度
散客	77.5	87.4	92.3	95.6	69.8	76.0
團客	17.1	10.4	7.7	4.4	30.2	24.0
其他	5.4	2.2	0.0	0.0	0.0	0.0
合計	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

資料來源：本公司自行統計之資料。

註：散客及團客之區別在於團客係指單次訂房八間或十間以上之房客；其他係指長期住房或航空公司機組員等房客。

(2)本公司最近二年度旅客國籍依住房晚次(Room Nights)之佔比

單位：%

台北喜來登			台北寒舍艾美			礁溪寒沐		
年度 國籍	108	109	年度 國籍	108	109	年度 國籍	108	109
臺灣	9.6	66.2	臺灣	18.8	74.1	臺灣	92.7	98.7
美國	17.3	10.1	美國	19.9	7.7	美國	0.5	0.5
日本	21.8	6.2	香港	11.4	3.2	香港	2.9	0.3
中國	16.8	3.3	中國	11.9	1.5	中國	1.6	0.0
其他	34.5	14.2	其他	38.0	13.5	其他	2.3	0.5
合計	100.0	100.0	合計	100.0	100.0	合計	100.0	100.0

資料來源：本公司自行統計之資料。

2.市場占有率

本公司營收主要來源之台北喜來登大飯店及台北寒舍艾美酒店，其同屬台北市地區國際觀光旅館，主要競爭對手包括晶華酒店、台北君悅酒店、台

北W飯店、台北萬豪酒店、香格里拉台北遠東國際大飯店、國賓大飯店、圓山大飯店及台北美福大飯店等酒店。依據交通部觀光局統計之109年度台北市國際觀光旅館營業收入排行榜，台北喜來登大飯店及台北寒舍艾美酒店合計總營業收入淨額新台幣21.8億元，已遠超大部分同業。

礁溪寒沐酒店屬於宜蘭地區觀光飯店，主要競爭對手包括蘭城晶英酒店、礁溪老爺大酒店、長榮鳳凰酒店、綠舞國際觀光飯店及麒麟大飯店，依據交通部觀光局109年度風景區及其他地區中屬宜蘭地區飯店之統計資料顯示，礁溪寒沐酒店住房率達69.45%，已遠超大部分同業。

台北市國際觀光旅館營運統計月報

單位：新台幣仟元；%

排名	旅館名稱	109年度總營業收入	比重
1	晶華酒店	2,193,435	12.53%
2	台北喜來登大飯店	1,441,281	8.23%
3	台北君悅酒店	1,367,760	7.81%
4	台北萬豪酒店	985,343	5.63%
5	國賓大飯店	935,188	5.34%
6	圓山大飯店	856,274	4.89%
7	香格里拉台北遠東國際大飯店	792,298	4.53%
8	台北寒舍艾美酒店	734,427	4.20%
9	台北美福大飯店	729,675	4.17%
10	台北W飯店	725,730	4.15%
	其他	6,743,756	38.52%
	總計	17,505,166	100.00%

資料來源：交通部觀光局-觀光旅館業管理資訊系統-統計資料

註：係以109年之完整年度總營業收入作比較

宜蘭地區觀光旅館營運統計月報

單位：新台幣仟元；%

排名	旅館名稱	109年度總營業收入	住房率
1	蘭城晶英酒店	1,003,285	62.13%
2	礁溪老爺大酒店	748,398	72.40%
3	長榮鳳凰酒店(礁溪)	578,328	60.96%
4	礁溪寒沐酒店	555,015	69.45%
5	綠舞國際觀光飯店	153,996	46.74%
6	麒麟大飯店	102,168	37.94%
	總計	3,141,190	

資料來源：交通部觀光局-觀光旅館業管理資訊系統-統計資料

註：係以109年之完整年度總營業收入作比較

3.市場未來之供需狀況與成長性

在新冠肺炎疫情影響下，各國嚴格實施邊境管制，觀光旅館業成為最直

接面對疫情衝擊的產業之一。即使在疫情管控相對得宜的台灣，仍因海外旅遊人潮急遽縮減，國際旅客和國際商務客歸零，導致旅館產業陷入艱難處境。雖然109年下半年受惠於國旅潮爆發拉升住用率，但觀光旅館業營業額仍難擋疫情造成的龐大衝擊。

由於台灣疫情控制得宜，仍有許多飯店產業對台灣深具信心，紛紛宣布在台擴點。例如於109年開幕的和苑三井花園酒店、預定於110年開幕的Hotel Gracery 格拉斯麗飯店及JR東日本大飯店台北、預計於112年開幕的高雄日航酒店、和苑三井花園飯店籌備中的2新據點、台北捷運公司的「智慧科技飯店」及中華郵政預計在台北及台中推出的三大旅館案等等。異業跨足與外商投資(日商為主)將加深台灣觀光旅館市場供需失衡之情況，亦將對國際觀光飯店的住用率及平均房價產生競爭壓力。

在全球疫苗開始施打後疫情暫露曙光，未來可望呈現U型趨勢復甦，但距離完全復甦仍有一段距離。短期內只能依靠國旅客層支撐，若要營運表現明顯回溫，需待全球邊境管制解除。

長期來看，疫情消退後，國際業者在我國市場布局態勢日益明顯，相較於資金實力雄厚的業者持續深化在我國的住宿服務市場布局，部分缺乏特色、較無強力品牌後盾支援，有資金成本壓力的住宿服務業者為提升住房率，首先會從調降房價著手，但最後恐怕還是難逃退出市場的命運。故在住宿服務業營運壓力漸增的環境中，可預見我國住宿服務業平均房價短期內仍處於下行趨勢，主要企業也將在市場秩序重整的過程中伺機擴大市占率，住宿服務業整併風潮將有所加速，大者恆大，弱者遭淘汰的態勢將日益明顯。

4.競爭利基

(1)地利優勢

本公司位於台北市，台北喜來登大飯店鄰近中央政府機關、台北車站及善導寺捷運站；台北寒舍艾美酒店位於台北時尚藝文核心信義計畫區內，且交通便捷，有利旅客洽商、購物或休閒娛樂，深獲合作旅行社及國內外旅客所青睞，舉凡國慶佳節或重要時節，多次成為政府接待貴賓之重要下榻飯店。而礁溪寒沐酒店鄰近礁溪火車站及轉運站，交通十分便捷，位於熱鬧的礁溪商圈，與著名的觀光景點為鄰，提供旅客輕鬆體驗文化巡禮及漫遊宜蘭美景的幸福假期。

(2)飯店知名度及品牌形象

本公司旗下兩家五星級國際連鎖品牌酒店-台北喜來登及寒舍艾美，以別於其他同業的文化藝術氣息，提供賓客優質、完善及奢華之食宿享受，在台北市成功打造亮眼成績，歷年來深受國內外商務旅客之肯定，且多次獲得國內外知名旅遊雜誌媒體評選之獎項殊榮。

本公司旗下之礁溪寒沐酒店，承襲寒舍美學、人文和藝術兼具的獨特品味，將自然、名湯與在地文化完美融合，詮釋靜謐精緻的生活美學。

(3)市場區隔鮮明

本公司旗下擁有兩家五星級國際連鎖品牌酒店，台北喜來登大飯店之

客群係鎖定喜愛台北西區之國內外旅客入住，除接待散客外，係有能力接待大型旅遊團體入住；台北寒舍艾美酒店位處於信義計畫區精華地段，主打高價位鎖定金字塔頂端之族群，為提供客人精緻服務品質，故客房數僅為160間客房，有別於其他同業，滿足國內外客戶住房、各式餐飲、購物及休閒等多元需求服務，成功區隔產品市場。另本公司已於106年11月開幕之宜蘭礁溪寒沐酒店，係以五星級自有品牌定位之溫泉度假休閒酒店，以當代藝術策展概念融合在地文化，提供旅客優質與高品味的度假休閒氛圍，以滿足慢遊、深度、個性化的國內旅遊市場需求。

(4) 多角化經營

本公司除持續專注於本業觀光旅館之經營外，並尋求合適的新營業據點以拓展營運規模，目前配合出租方「大陸建設」的工程進度，持續進行位於捷運南京松江站五星級商務旅館的各項設計及規劃工作。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

① 政府積極開發國際客源及推動精緻國旅

一場疫病衝擊各國觀光，但危機亦帶來轉機，政府除了短期的振興與紓困行動—啟動「安心旅遊」，亦積極部屬疫後的國旅市場及振興來台旅遊市場。

國旅市場部分持續推出臺灣魅力主題如：鐵道觀光旅遊年等深度精緻旅遊產品，在國際觀光市場部分，依據市場結構的改變及客源喜好，開發新興市場，拓展長程市場以及開發遊輪、銀髮、穆斯林、青年等特殊客群，透過大數據及 OTA 平台合作來精準行銷。

整體而言，多項政策可望支撐入境旅遊人次並擴大國民旅遊市場。

② 會議與獎勵旅遊等 MICE 活動機會增加

在 108 年 3 月南港展覽館二館啟用後，可望滿足我國大型展覽展覽場地不足之需求，並提升我國會展產業國際競爭力，各項 Meeting(會議)、Incentive(獎勵旅遊)、Conference(大型企業會議)、Exhibition(活動展覽)之商機亦可期待。

③ 重視休閒旅遊之社會風氣及可使用之休閒時間增加

隨國民之每年每人國民所得逐年穩定成長及政府實施週休二日制度以來，在旅遊產業的快速發展之下，使得國民在所得的提升且工作時間相對減少之誘因，進而增加對旅遊產業的需求；此外，由於國內少子化的趨勢，使得父母更加重視親子間假日之休閒活動，帶動國內親子旅遊市場的蓬勃發展，此均對國內旅遊產業未來發展提供了成長動能，而旅遊業者推陳出新之銷售策略也是對國民生活及休閒需求都有著重要之影響。

④ 市場定位鮮明及品牌形象國際化

因消費者消費習慣提升，對產品品質有一定之要求，故本公司取得

全球知名之「喜達屋酒店及度假村集團(Starwood Hotels & Resorts Worldwide)」授權，加上 105 年 9 月因喜達屋被「萬豪國際集團(Marriott International)」收購合併，併購完成後成為全球最大的國際連鎖酒店管理公司，旗下忠誠計劃會員總計已超越一億人，且可相互通用，其在國際觀光旅館市場之知名度、高規格服務品質、標準化之經營管理及全球性行銷推廣等經驗，對本公司旗下兩大國際觀光旅館之未來營運及管理將更有助益。

(2)不利因素及因應對策

①經營成本上升

除受到主要食材原物料價格波動、基本工資上調和店租壓力等因素影響外，水電燃氣等能源成本亦呈上漲趨勢，公司經營成本負擔持續增加，侵蝕獲利表現。

因應對策：

本公司重視供應鏈之整合與管理，已與供應商建立長期合作的夥伴關係，且在食材採購部份以標單進行統購，並取得其食品安全檢驗報告加強監測產銷供應鏈以落實食品安全自主管理，同時亦確保採購價格及品質之優勢；另外，本公司於成本費用上亦將進行更加審慎之控管，擷節開支以降低經營成本上升之影響。

②國內觀光旅館業供過於求的現象日益明顯

近年來在我國觀光市場蓬勃發展，以及民眾旅遊風氣興起的環境中，多家於景氣高峰時籌備興建的觀光旅館仍將持續投入市場，然而隨著來台旅客成長率趨緩，國內觀光旅館市場供給過剩之情況將日益明顯，不利於整體住用率及平均房價表現。

因應對策：

面對強烈市場競爭，本公司以維持現有穩定客群之經營為前提，持續投入拓展新營運據點及飯店設備之汰舊換新，以提供更完善的設施及服務，強化客戶對於公司的認同及青睞，並透過各項貴賓禮遇及旅展促銷方式、與信用卡公司及航空公司等異業結盟合作推出各式優惠套裝行程服務等多元行銷策略以提升飯店曝光度；另整合集團旗下之旅館及餐飲服務提供會員制度，進而穩定提升國內外住宿及餐飲客源之忠誠度，以降低市場競爭之風險。

③觀光產業淡旺季明顯，不利於產業之投資與經營

所有旅遊地區幾乎都有淡旺季之分，甚至週一至週日業績也有淡、旺之分，業主須充分考量各住用率、住房數、淡旺季、交通及天候等因素，擬訂彈性及機動之價格調整制度，調配淡、旺季之差異，在不影響客戶服務品質，讓需求與供給能達到平衡，同時也可平衡整體營收。

因應對策：

本公司針對客房業務之淡旺季除建立完善之預約系統，使產能充分

使用外，亦與異業結盟促銷或是採取淡季折扣，開發淡季需求，增加客源等。

④中國來台旅客人次難以回溫

隨著中國民眾出境旅遊人次快速成長，中國旅客成為全球觀光產業與政府機構的行銷重點，雖然中國自由行來台人數維持穩定發展態勢，但因多國持續放寬對中國居民發放觀光簽證之限制，進而瓜分我國客源，且短期內兩岸關係尚未緩和，故將使得中國來台旅客人次難以回溫。
因應對策：

本公司最近二年度之大陸旅客人次比重皆未達兩成，主要係為自由行旅客、商務旅客或會議展覽團體旅客等，且本公司已積極採取因應對策，除提升軟硬體能力，持續掌握頂級消費客源，並爭取多元化國際旅遊客源，及鞏固既有忠誠客群，再者，日後加強深耕國民旅遊市場並積極發展餐飲業務，期減輕外在環境變動對公司營運的影響。

⑤隨著觀光業蓬勃發展，住宿及餐飲服務業人力不足的劣勢逐漸浮現

受惠於政府觀光行銷政策持續推動，觀光旅遊蓬勃發展，國內住宿服務及餐飲服務人力市場需求競爭隨之加劇，在人員培養不易之情況下，人員流動率升高將無法提升管理效率並有可能導致經營成本增加。
因應對策：

本公司建立完善之人資制度與良好企業文化，定期檢討員工薪資福利政策及員工滿意度，重視各項員工培訓及栽培未來接班人，以留住優質人才，新型冠狀病毒肺炎疫情期間，配合政府實施「交通部協助受重大疫情影響觀光相關產業轉型培訓實施要點」，向觀光旅遊相關公協會與團體申請人才轉型培訓補助經費，開辦各類免費培訓課程，加強員工教育訓練，為日後旅宿需求復甦做準備。

⑥遠距工作興起減少商務旅遊需求

由於疫情限制旅客出境，國際旅客亦大幅減少，在疫情影響之下衍生出遠距工作型態，加上企業在成本費用節約的考量下，商務旅遊的需求將減少。
因應對策：

除鞏固既有的客群，同時面對市場結構性的改變，本公司積極發展數位化行銷系統，強化客戶關係管理，增加客戶的黏著度；發展親子旅遊市場、城市度假之國旅市場及因遠距工作而產生的工作渡假市場；在餐飲業務部分，積極發展內用、外帶等多通路業務，以補足商務旅行業務減少的缺口。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

本公司之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲，並提供宴會廳及會館等相關設施，無一不以客戶之最大滿意為宗旨。

(三)主要原料之供應狀況

本公司主要係經營客房出租及餐飲服務，其主要原料為客房之各項備品及餐飲服務之食材等，供應情況穩定。

(四)主要進銷貨客戶名單

- 1.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司主要業務為經營國際觀光旅館，銷貨對象相當分散，最近二年度並未有佔銷貨總額10%以上之客戶。

- 2.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司進貨對象相當分散，最近二年度均無單一供應商進貨金額達總進貨淨額之10%以上。

(五)最近二年度生產量值

本公司主係從事客房出租及餐飲服務等業務，因非屬一般製造業，故並無產銷量值資料，故僅就服務項目列示最近二年度各主要商品產值表說明如下：

單位：新台幣仟元

年 度 主 要 商 品	108 年度		109 年度	
	產 量	產 值	產 量	產 值
客 房 成 本	-	779,685	-	620,075
餐 飲 成 本	-	1,811,195	-	1,499,135
其 他 成 本	-	102,900	-	87,971
合 計	-	2,693,780	-	2,207,181

(六)最近二年度銷售量值

本公司主係從事客房出租及餐飲服務等業務，因非屬一般製造業，故並無產銷量值資料，故僅就服務項目列示最近二年度各主要業務銷售值表說明如下：

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主 要 商 品	108 年度		109 年度	
	內 銷		內 銷	
	量	值	量	值
客 房 收 入	-	1,812,210	-	-
餐 飲 收 入	-	2,497,532	-	-
其 他 收 入	-	168,709	-	-
合 計	-	4,478,451	-	-

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊

單位：人；歲；年；%

年度		108年度	109年度	截至 110/3/31 止
員 工 人 數	外 部 董 事	9	10	9
	副 總 以 上	11	8	7
	協 理	30	29	28
	經 理	79	71	76
	副 理	146	136	134
	一 般 職 員	1,197	1,129	1,083
	實 習 生	191	168	232
	計 時 人 員	161	133	98
	合 計	1,824	1,684	1,667
平 均 年 歲 (註)		38	38	38
平 均 服 務 年 資 (註)		6.0	6.5	6.3
學 歷 分 布 比 率 (註)	博 士	0.06	0.07	0.06
	碩 士	2.23	2.51	2.49
	大 專	69.51	68.47	69.41
	高 中	22.01	22.89	22.05
	高 中 以 下	6.19	6.06	5.99

註：不含計時人員

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有其他因汙染環境所受重大損失或處分情形。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

本公司各項福利措施，係依勞動基準法、勞工保險條例、全民健康保險法等相關法令辦理，並成立職工福利委員會，由公司及員工提撥職工福利金，辦理職工福利事項，從業人員得享有福利措施，主要政策及措施如下：

- (1)員工三節禮金、婚喪、生育、住院及醫療補助等。
- (2)年終獎金及員工酬勞：於春節前依公司前一年營運狀況及個人工作績效評核發放獎金。員工酬勞分派股票或現金之數額，經董事會決議通過並提股東會報告後辦理。
- (3)設有醫護室及僱用專業護理人員，提供員工安全衛生指導，職業傷病及一般傷病之防治宣導、健康諮詢與急救及緊急處置。並定期舉辦年度健康檢查及職業病專業醫師臨場服務。
- (4)公司依法投保勞保、勞退及健保，且另行投保團體保險及意外險。
- (5)員工享有公司旗下各餐廳用餐及旅館住房優惠、另享有生日當月用餐折扣。
- (6)員工制服及清洗、員工餐廳營養衛生的飲食照顧、工作安全鞋及各類防護護具保障員工職業安全。
- (7)育嬰留職停薪：員工不分性別依法符合皆可申請育嬰留職停薪；育嬰留職停薪期間得依規定向勞保局請領育嬰留職停薪津貼，最長六個月；依法依員工申請不得超過兩年期限。另公司亦同意入職六個月以下者依需求亦可申請。
- (8)一般留職停薪：一般傷病假超過期限、兵役召集、刑事案件及育嬰等法定原因外，本公司體諒人性，另因直系親屬重大疾病須照顧等，亦可申請期限不得超過兩個月之留職停薪。
- (9)備有員工休息室或員工宿舍，提供空班休息、輪值夜班或外縣市遠地員工使用。
- (10)其他：包括國內外員工旅遊、春酒、慶生會、社團活動等，並舉辦各種競賽。

2.進修及訓練

本公司重視員工的職涯發展及提升員工實力，為擴充員工餐旅職涯專業發展，設計各式核心、專業與管理職能課程，訂定各職級人才培育計畫，滿足各職等同仁的成長需求及工作品質要求，培育優質且具發展力之員工；同仁透過內部訓練、外部研習、數位學習系統及夥伴輔導計畫持續自我提升職能，並伴隨集團持續發展，同時提升公司競爭力。

- (1)核心通識課程：傳遞集團核心價值與文化，使同仁了解公司對於賓客與同仁的關懷與重視。例如：職前訓練、貼心服務流程、貼心補救措施、新一代服務文化。
- (2)專業技能培訓：依據職務賦予同仁執行工作所需的各項專業能力作為培訓規劃，使同仁在從事各項工作時更有自信及績效，如：產品認知、飯店銷售培訓、提升營收銷售技巧、電腦系統操作、預算編列及控管、行為面試技巧、績效評估技巧…等。並選派優質員工及主管積極參與萬豪集團各式海外研習課程及講座。今年度因為疫情關係，公司內部利用跨部門支援模式，進行第二工作專長培訓，提升同仁多職能面向發展機會。
- (3)管理課程：各職等的主管需要不同深度及廣度的管理技能，帶領團隊向前

邁進，公司特別設立『寒舍學堂』主管培訓課程，內容涵蓋各式管理技能，如：領導與激勵、授權、流程優化、衝突管理……等。透過教室面授、分組討論與小組作業、導師輔導計畫以及團隊動能，循序漸進完備各級主管的管理及領導能力。

- (4)語文課程：為使前來旅館或餐廳消費的國際賓客可以感受到服務人員外語溝通的專業度，每年定期開辦各式語文實用課程，如：餐飲部門英日語會話、客房部門英日語會話、英文電郵及英文寫作課程。
- (5)證照課程：遵守政府各項法令規範，輔導同仁參加各式證照內外訓課程，如：HACCP、廚師衛生講習、防火管理、職業安全衛生、鍋爐操作、廢水處理、急救人員、AED 操作…等。
- (6)單位培訓員制度：營運部門各單位均設有培訓員一職，特別受過培訓員資格訓練，了解培訓 6 大系統與各式培訓技巧，負責單位內部專業知識及技能培訓課程安排與授課，讓培訓的種子於各單位開枝散葉。
- (7)接班人計畫：執行集團核心價值中對『人才』的重視及培育，經過部門主管嚴格篩選及評議委員會審核通過後，提供專屬導師透過一對一經驗傳承、解惑及時刻指導，共同必修課程的設置，專案規劃的歷練，部門轉調的安排以及評議委員會每季定期的回饋與輔導，鍛鍊接班人的邏輯思路以及管理、領導能力，淬煉集團未來的領導者。

3.退休制度與實施狀況

本公司體恤資深員工多年貢獻，除依法提撥退休金，另給予最後一年服務年資福利

- (1)適用勞動基準法退休金規定者，公司依勞動基準法按月提撥退休準備金，由本公司勞工退休準備金監督委員會監督之，並以該委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之臺灣銀行。每年年底委請精算師精算，以確保退休準備金充裕支付強制退休及自請退休之員工。
- (2)適用勞工退休金條例退休金制度者，公司依勞工退休金條例，每月負擔不低於百分之六之勞工退休金提繳率，並按行政院核定之月提繳工資分級表，提繳儲存於該從業人員在勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。
- (3)公司依據退休員工最後一年服務年資，按比例仍然發給年終獎金。
- (4)109 年度共計 6 位強制退休員工，4 位自請退休員工。

4.勞資間之協議情形

- (1)本公司自成立以來勞資關係和諧，並無重大勞資糾紛及損失之情事發生，各級主管除隨時與員工溝通外，已依法於三十名員工以上之各事業場所皆成立勞資會議，每季並定期召開勞資會議，適時討論並協調各方意見。每半年舉辦「員工大會」宣達公司政策及重大修改事宜，並聆聽回覆員工提問。
- (2)各事業單位皆於員工區域設置「總經理信箱」，藉由公開或隱密的溝通管道，得知並重視員工心聲，解決員工困擾及問題，提高員工滿意度。

- (3)各事業單位皆建置「員工申訴電子信箱及電話」，並規範「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，以妥善公平處理員工申訴。預期勞資雙方將繼續維持更和諧之關係。

5.各項員工權益維護措施情形

- (1)本公司依循相關法規訂定人事管理規章，內容明訂員工各項合法權益及福利，定期檢討修訂符合實際需求，並報備當地政府勞動局後，公告所有員工知悉及遵循。
- (2)本公司已依法於三十名員工以上之各事業場所皆成立勞資會議，每季定期召開「勞資會議」，適時討論並協調各方意見，針對相關議題達成多項共識，並公告會議紀錄與全體員工。另每半年舉辦「員工大會」宣達公司政策及重大修改事宜，並聆聽回覆員工提問。
- (3)各事業單位皆於員工區域設置「總經理信箱」，藉由公開或隱密的溝通管道得知員工心聲；並建置「員工申訴電子信箱及電話」，解決員工困擾及問題；公司另制定及公告「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」及「員工申訴流程規範」，正式接受員工申訴及召開委員會妥善公平處理。每年舉辦不記名員工意見調查，蒐集員工心聲，改善內部管理，提高員工滿意度。
- (4)為落實職業安全衛生政策，設立職業安全衛生專責部門，負責訂定工作安全及衛生守則、預防計畫因應措施。目前已制定「執行職務遭受不法侵害預防計畫」、「異常工作負荷預防計畫」、「人因危害預防計畫」、「母性勞工健康保護計畫」、「呼吸防護計畫」。各項設備之維護及自動檢查、員工作業環境之安全檢查、辦理安全衛生教育訓練及宣導，提供員工從事工作及預防災變所需知識與技能，並定期召開職工安全衛生委員會，針對各項執行情況提出檢討與改善，以維護員工身心健康權益。

- (二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司一向秉持員工是公司最重要資產的信念，依據法令訂定人事管理規章、及時修正調整並公告員工知悉及遵循。本公司並依法舉辦勞資會議，經由員工大會，總經理信箱，部門會議及各式公告隨時傳達公司規定及知悉員工心聲，雙方關係和諧，最近年度及截至年報刊印日止並無因勞資糾紛所遭受損失之情形。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
不動產租賃合約	臺灣土地銀行股份有限公司	106.06.01~121.05.31	1.租賃標的物：台北市忠孝東路一段 12 號。 2.租金計算及支付方式：以租賃標的物包底年租金或租賃標的物依營業額計算抽成年租金孰高者計算。	1.租賃標的物應以經營國際觀光旅館及相關業務為限。 2.非經出租人書面同意，不得將租賃標的物之全部或一部轉租、分租、質押、出借或與其他公司合併使用，亦不得委託他人經營或與其他人合併經營，更不得以此租賃權利為擔保。
不動產租賃合約	新光人壽保險股份有限公司	99.10.01~119.09.30	1.租賃標的物：台北市信義區松仁路 38 號。 2.租金計算及支付方式：部分區域依使用面積計算固定租金，客房、餐飲等依營業額計算租金，惟不得低於各租賃年度之包底年租金。	租賃標的物應經營一般觀光旅館或國際觀光旅館。非經出租人書面同意，不得將租賃標的物作其他用途，亦不得從事違法行為。
不動產租賃合約	全球人壽保險股份有限公司	106.07.28~126.07.27	1.租賃標的物：宜蘭縣礁溪鄉健康路 1 號及 2 號。 2.租金計算及支付方式：以租賃標的物包底年租金或租賃標的物依營業額計算抽成年租金孰高者計算。	租賃標的物應以經營一般旅館、一般觀光旅館或國際觀光旅館為限。
不動產租賃合約	大陸建設股份有限公司	自開幕日起算二十年	1.租賃標的物：台北市中山區長安段三小段 396 等地號土地及土地上所興建之部分建築物。 2.租金計算及支付方式：依租賃物登記面積及約定金額核算每月租金。	租賃標的物應以經營一般旅館或一般觀光旅館為限。
品牌授權合約	Starwood Asia Pacific Hotels & Resorts Pte. Ltd.	101.12.31~121.05.31	授權本公司可使用「Sheraton」服務標章及系統。	無。
服務付費合約	Sheraton Overseas Management Corporation	101.12.31~121.05.31	以品牌授權合約為基礎並依本合約支付行銷服務費及資訊服務費等。	無。
品牌授權及服務付費合約	Starwood(M) International, Inc.	99.12.31~114.12.31	1.授權本公司可使用「Le Meridien」服務標章及系統。	無。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
			2.本公司依合約支付行銷服務費及資訊服務費等。	
金錢信託契約	元大商銀	109.12.29~110.12.29 契約屆滿前一個月若雙方均無反對續約之書面表示，則契約屆滿次日起契約以同一條件繼續展延一年。	禮券履約保證	無。
金錢信託契約	陽信商銀	106.09.29~110.09.28 契約屆滿前一個月若雙方均無反對續約之書面表示，則契約屆滿次日起契約以同一條件繼續展延一年。	禮券履約保證	無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表

(1)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		1,576,659	1,057,853	942,189	1,135,133	1,025,091
不動產、廠房及設備		1,009,807	1,494,622	1,709,410	1,309,793	1,151,658
無 形 資 產		3,446	12,247	11,116	6,759	2,586
其 他 資 產		1,023,366	1,008,343	998,420	13,128,051	12,481,961
資 產 總 額		3,613,278	3,573,065	3,661,135	15,579,736	14,661,296
流動負債	分配前	1,443,221	1,535,065	1,608,119	1,930,045	2,013,296
	分配後	1,688,578	1,646,591	1,719,645	2,041,571	尚未分配
非 流 動 負 債		196,359	195,125	190,536	11,774,625	11,143,051
負債總額	分配前	1,639,580	1,730,190	1,798,655	13,704,670	13,156,347
	分配後	1,884,937	1,841,716	1,910,181	13,816,196	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		1,973,698	1,842,875	1,862,480	1,875,066	1,504,949
股 本		1,115,260	1,115,260	1,115,260	1,115,260	1,115,260
資 本 公 積		465,360	465,360	456,438	456,438	456,438
保 留 盈 餘	分配前	421,676	296,672	310,224	327,046	(110,688)
	分配後	176,319	194,068	198,698	215,520	尚未分配
其 他 權 益		(28,598)	(34,417)	(19,442)	(23,678)	43,939
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	1,973,698	1,842,875	1,862,480	1,875,066	1,504,949
	分配後	1,728,341	1,731,349	1,750,954	1,763,540	尚未分配

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(2)國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		1,430,097	935,308	806,549	1,011,153	855,220
不動產、廠房及設備		1,009,768	1,494,604	1,709,405	1,309,793	1,151,658
無 形 資 產		3,446	12,247	11,116	6,759	2,586
其 他 資 產		1,132,849	1,115,152	1,123,643	13,240,345	12,626,085
資 產 總 額		3,576,160	3,557,311	3,650,713	15,568,050	14,635,549
流動負債	分配前	1,405,993	1,519,201	1,597,547	1,918,209	1,987,489
	分配後	1,651,350	1,630,727	1,709,073	2,029,735	尚未分配
非 流 動 負 債		196,469	195,235	190,686	11,774,775	11,143,111
負債總額	分配前	1,602,462	1,714,436	1,788,233	13,692,984	13,130,600
	分配後	1,847,819	1,825,962	1,899,759	13,804,510	尚未分配
權 益		1,973,698	1,842,875	1,862,480	1,875,066	1,504,949
股 本		1,115,260	1,115,260	1,115,260	1,115,260	1,115,260
資 本 公 積		465,360	465,360	456,438	456,438	456,438
保 留 盈 餘	分配前	421,676	296,672	310,224	327,046	(110,688)
	分配後	176,319	194,068	198,698	215,520	尚未分配
其 他 權 益		(28,598)	(34,417)	(19,442)	(23,678)	43,939
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	1,973,698	1,842,875	1,862,480	1,875,066	1,504,949
	分配後	1,728,341	1,731,349	1,750,954	1,763,540	尚未分配

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明綜合損益表

(1)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營 業 收 入	4,217,239	4,190,709	4,357,920	4,478,451	2,806,550
營 業 毛 利	1,705,273	1,561,293	1,589,787	1,784,671	599,369
其 他 收 益 及 費 損 淨 額	(21,275)	(7,015)	17,940	(4,830)	119,522
營 業 損 益	304,580	90,138	84,688	322,615	(417,184)
營 業 外 收 入 及 支 出	37,416	50,137	40,646	(168,190)	(69,455)
稅 前 淨 利 (損)	341,996	140,275	125,334	154,425	(486,639)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	282,532	118,685	113,619	123,351	(351,467)
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	282,532	118,685	113,619	123,351	(351,467)
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(16,265)	(4,151)	17,512	761	92,876
本 期 綜 合 損 益 總 額	266,267	114,534	131,131	124,112	(258,591)
淨 利 (損) 歸 屬 於 母 公 司 業 主	282,535	118,685	113,619	123,351	(351,467)
淨 利 (損) 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(3)	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	266,270	114,534	131,131	124,112	(258,591)
綜 合 (損) 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(3)	-	-	-	-
每 股 盈 餘 (虧 損) (元)	2.63	1.06	1.02	1.11	(3.15)

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(2)國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營 業 收 入	4,214,794	4,135,826	4,353,436	4,475,929	2,806,567
營 業 毛 利	1,703,963	1,552,251	1,583,059	1,784,090	593,316
其 他 收 益 及 費 損 淨 額	-	-	-	-	20,163
營 業 損 益	326,097	91,028	59,927	328,844	(523,232)
營 業 外 收 入 及 支 出	15,765	48,179	64,074	(175,729)	35,222
稅 前 淨 利 (損)	341,862	139,207	124,001	153,115	(488,010)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	282,535	118,685	113,619	123,351	(351,467)
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	282,535	118,685	113,619	123,351	(351,467)
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(16,265)	(4,151)	17,512	761	92,876
本 期 綜 合 損 益 總 額	266,270	114,534	131,131	124,112	(258,591)
每 股 盈 餘 (虧 損) (元)	2.63	1.06	1.02	1.11	(3.15)

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
105	資誠聯合會計師事務所	王照明、周建宏	無保留意見
106	資誠聯合會計師事務所	王照明、支秉鈞	無保留意見
107	資誠聯合會計師事務所	王照明、支秉鈞	無保留意見
108	資誠聯合會計師事務所	王照明、支秉鈞	無保留意見
109	資誠聯合會計師事務所	賴宗義、支秉鈞	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)國際財務報導準則

1.合併財報分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構	負債占資產比率(%)	45.38	48.42	49.13	87.96	89.74
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	214.90	136.36	120.10	1042.13	1098.24
償債能力	流動比率(%)	109.25	68.91	58.59	58.81	50.92
	速動比率(%)	95.45	57.33	48.71	51.15	45.67
	利息保障倍數	576.75	296.94	865.37	1.67	(1.25)
經營能力	應收款項週轉率(次)	39.97	34.50	31.19	33.53	34.55
	平均收現日數(天)	9	11	12	11	11
	存貨週轉率(次)	15.15	18.08	22.60	22.85	22.79
	應付款項週轉率(次)	15.00	15.05	15.80	16.18	13.31
	平均銷貨日數(天)	24	20	16	16	16
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.12	3.35	2.72	2.97	2.28
	總資產週轉率(次)	1.26	1.17	1.20	0.47	0.19
獲利能力	資產報酬率(%)	8.47	3.31	3.14	3.19	(1.18)
	權益報酬率(%)	16.79	6.22	6.13	6.60	(20.80)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	30.67	12.58	11.24	13.85	(43.63)
	純益率(%)	6.70	2.83	2.61	2.75	(12.52)
	每股盈餘(元)	2.63	1.06	1.02	1.11	(3.15)
現金流量	現金流量比率(%)	37.87	22.91	26.68	54.25	39.89
	現金流量允當比率(%)	172.30	133.81	99.67	112.80	132.94
	現金再投資比率(%)	10.27	3.15	8.83	27.33	20.73
槓桿度	營運槓桿度	4.75	14.53	17.25	4.99	(1.28)
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.00	3.45	0.66
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)						
1.利息保障倍數下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致虧損所致。						
2.不動產、廠房及設備週轉率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降所致。						
3.總資產週轉率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降及 108 年開始適用 IFRS16 認列租賃交易之使用權資產所致。						
4.資產報酬率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響稅後虧損及 108 年開始適用 IFRS16 認列租賃交易之使用權資產所致。						
5.權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致虧損所致。						

- 6.現金流量比率、現金再投資比率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響產生虧損，導致營業活動淨現金流量下降所致。
- 7.營運槓桿度下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降，導致營業虧損所致。
- 8.財務槓桿度下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響，導致營業虧損所致。

2.個體財報分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構	負債占資產比率(%)		44.81	48.19	48.98	87.96	89.72
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		214.92	136.36	120.11	1042.14	1098.25
償債能力	流動比率(%)		101.71	61.57	50.49	52.71	43.03
	速動比率(%)		93.79	52.75	43.35	46.98	37.71
	利息保障倍數	註	4,095.32	3,648.09	1.67	(1.26)	
經營能力	應收款項週轉率(次)		40.27	34.24	31.22	33.58	34.61
	平均收現日數(天)		9	11	12	11	11
	存貨週轉率(次)		31.29	32.18	34.97	34.95	28.40
	應付款項週轉率(次)		15.00	14.78	15.82	16.17	13.35
	平均銷貨日數(天)		12	11	10	10	13
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		4.12	3.30	2.72	2.96	2.28
	總資產週轉率(次)		1.28	1.16	1.21	0.47	0.19
獲利能力	資產報酬率(%)		8.56	3.33	3.15	3.19	(1.18)
	權益報酬率(%)		16.79	6.22	6.13	6.60	(20.80)
	稅前純益占實收資本額比率(%)		30.65	12.48	11.12	13.73	(43.76)
	純益率(%)		6.70	2.87	2.61	2.76	(12.52)
	每股盈餘(元)		2.63	1.06	1.02	1.11	(3.15)
現金流量	現金流量比率(%)		37.74	19.72	26.89	54.59	40.45
	現金流量允當比率(%)		167.58	124.29	97.14	110.36	130.20
	現金再投資比率(%)		9.73	1.56	8.55	26.47	19.89
槓桿度	營運槓桿度		4.44	14.32	24.26	4.90	(1.01)
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	3.29	0.71
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)							
1.利息保障倍數下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致虧損所致。							
2.平均銷貨日數增加：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營業成本下降，導致存貨週轉率下降所致。							
3.不動產、廠房及設備週轉率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降所致。							

- 4.總資產週轉率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降及 108 年開始適用 IFRS16 認列租賃交易之使用權資產所致。
- 5.資產報酬率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響稅後虧損及 108 年開始適用 IFRS16 認列租賃交易之使用權資產所致。
- 6.權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致虧損所致。
- 7.現金流量比率、現金再投資比率下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響產生虧損，導致營業活動淨現金流量下降所致。
- 8.營運槓桿度下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降，導致營業虧損所致。
- 9.財務槓桿度下降：主係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致營業虧損所致。

註：105 年度無銀行借款利息費用。

計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告



審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇九年度營業報告書、財務報告及虧損撥補議案等，其中財務報告業經委請資誠聯合會計師事務所賴宗義會計師及支秉鈞會計師查核完竣，並出具查核報告。上開營業報告書、財務報告及虧損撥補議案等各項表冊，經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，報請 鑑核。

此 致

本公司一一〇年股東常會

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

審計委員會召集人：凌美琦

凌美琦

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 六 日

四、最近年度財務報告：請參閱本年報附錄一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱本年報附錄二。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	108 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,135,133	1,025,091	-110,042	-9.69
採權益法之投資	49,316	98,441	49,125	99.61
不動產、廠房及設備	1,309,793	1,151,658	-158,135	-12.07
無形資產	6,759	2,586	-4,173	-61.74
其他資產	13,078,735	12,383,520	-695,215	-5.32
資產總額	15,579,736	14,661,296	-918,440	-5.90
流動負債	1,930,045	2,013,296	83,251	4.31
非流動負債	11,774,625	11,143,051	-631,574	-5.36
負債總額	13,704,670	13,156,347	-548,323	-4.00
股本	1,115,260	1,115,260	-	-
資本公積	456,438	456,438	-	-
保留盈餘	327,046	(110,688)	-437,734	-133.84
其他權益	(23,678)	43,939	67,617	-285.57
歸屬於母公司業主之權益	1,875,066	1,504,949	-370,117	-19.74
非控制權益	-	-	-	-
股東權益總額	1,875,066	1,504,949	-370,117	-19.74
1.最近二年度增減比例達 20%，且變動金額達新台幣 10,000 仟元者分析說明如下： (1)採權益法之投資增加，主要係對寒舍國際酒店股份有限公司持股比例增加及採權益法認列之其他綜合損益增加之所致。 (2)保留盈餘、歸屬於母公司業主之權益及股東權益總額減少，主要係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響導致虧損所致。 (3)其他權益增加，主要係採權益法認列之其他綜合損益增加所致。 2.影響重大者之未來因應計畫：不適用。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	差異	
			金額	%
營業收入	4,478,451	2,806,550	-1,671,901	-37.33
營業成本	2,693,780	2,207,181	-486,599	-18.06
營業毛利	1,784,671	599,369	-1,185,302	-66.42
營業費用	1,457,226	1,136,075	-321,151	-22.04
其他收益及費損淨額	(4,830)	119,522	124,352	-2574.58
營業利益	322,615	(417,184)	-739,799	-229.31
營業外收入及支出	(168,190)	(69,455)	98,735	-58.70
本期稅前淨利	154,425	(486,639)	-641,064	-415.13
所得稅費用	31,074	(135,172)	-166,246	-535.00
本期淨利	123,351	(351,467)	-474,818	-384.93
1.最近二年度增減比例達 20%，且變動金額達新台幣 10,000 仟元者分析說明如下：				
(1)營業收入及營業毛利減少，主要係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響營收下降所致。				
(2)營業費用減少，主要係受新冠病毒肺炎疫情影響為撙節營運成本所致。				
(3)其他收益及費損淨額增加，主要係透過損益按公允價值衡量之金融資產評價增加所致。				
(4)營業利益、本期稅前淨利、所得稅費用及本期淨利減少，主要係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響產生虧損所致。				
(5)營業外收入及支出增加，主要係受新冠病毒肺炎疫情影響取得政府補助利益所致。				

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司係依年度預算及營運計畫輔以過去實際經營績效，訂定年度銷售目標。民國109年2月開始受到新冠病毒肺炎疫情影響，全球觀光產業進入急凍，在新冠疫苗陸續開始施打後，疫情曙光暫露，在後疫情時代，本公司將積極搶攻國旅市場，提供多元的商品組合，以符合深度、精緻的國旅需求；與各商務公司洽談年度合作，以超前部屬國際商務市場；推廣餐飲及宴會市場，將人氣餐點商品化，積極開發多通路銷售；加強數位轉型、強化管理系統；持續撙節費用，降低營運成本，增加成本的靈活性；注意現金循環週期，以維持足夠的營運資金。

三、現金流量

(一)最近二年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	108 年度	109 年度	增(減)比例%
營業活動之淨現金流入	1,047,013	803,156	(23.29)
投資活動之淨現金流出	(164,660)	(125,975)	(23.49)
籌資活動之淨現金流出	(844,201)	(592,331)	(29.84)
增減比例變動分析說明：			
1.營業活動之淨現金流入減少：主要係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響所致。			
2.投資活動之淨現金流出減少：主要係營運狀況受新冠病毒肺炎疫情影響，部分資本支出計畫延後執行所致。			
3.籌資活動之淨現金流出減少：主要係增加銀行借款及租賃負債本金償還減少所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足額之情形，尚無流動性不足之虞。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額 (1)	全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量 (2)	全 年 現 金 流 出 (入) 量 (3)	現 金 剩 餘 (不 足) 數 額 (1)+(2)-(3)	現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投 資 計 畫	理 財 計 畫
424,717	875,659	782,713	517,663	不適用	不適用
1.未來一年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要係預計 110 年度來自於營業之現金流入。					
(2)投資活動：主要係預計支應喜來登飯店、艾美飯店及寒沐酒店設備更新維護工程款、南京松江乙案之籌備工程款及陳飾品出售價款。					
(3)籌資活動：主要係銀行借款及租賃本金償還。					
2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 109 年度購置固定資產之現金支出金額為新台幣 78,298 仟元，主係投入於台北喜來登大飯店之自助餐廳改裝、礁溪寒沐酒店新增寵沐苑之寵物照護及寵物旅館服務及台北喜來登大飯店、台北寒舍艾美酒店及礁溪寒沐酒店客房及餐廳租賃改良工程及設備修繕、汰舊換新等支出。109 年度受全球新冠病毒肺炎疫情影響，住宿及餐飲來客數大幅減少，為更有效率地進行資金運用，重新評估資本支出計畫，將尚堪用之資產更新計畫延後執行，以擲節營運成本，期能提升營運效率並強化產業競爭力，達成公司永續經營之目標。

由於本公司長期與銀行配合狀況良好，資本支出對財務業務尚不致造成重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策

無。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

說明 項目	109年度 認列(損)益	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫
寒溪投資股份有限公司	99,692	主係認列透過損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益。	-
寒舍空間股份有限公司	(167)	主係解散清算及租金支出所致。	於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，並於民國 109 年 8 月 26 日清算完成。
寒舍食譜股份有限公司	5,398	營運狀況良好。	-
寒舍國際酒店股份有限公司	(46,104)	受全球新冠病毒肺炎疫情影响，住宿及餐飲來客數大幅減少，營運虧損。	疫情期間除致力於開拓新客源，同時擲節營運成本，減緩疫情對公司衝擊，以維持公司持續營運，並提早進行軟硬體設施整修，持續改善營運體質，以期疫情過後客源回流。

(三)未來一年投資計畫

本公司目前持續以發展飯店為核心主軸，未來一年尚無重大長期股權投資之計畫，惟各被投資公司將視營運需求，向本公司提出增資計畫，本公司將經過投資評估及相關核決程序後辦理。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切連繫以取得較優惠之借款利率，利率尚稱平穩，由於最近三年度銀行借款之利息費用佔營業收入比重皆未達1%，顯見利率變動對本公司損益尚不致產生重大影響，此外，本公司財務穩健、債信良好，資金規劃以保守穩健為原則，預計未來利率變動對本公司整體營運不致產生重大影響。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司係經營 100% 內銷之國際觀光旅館為主，營業收入及成本皆以新台幣貨幣為主，匯率變動對本公司損益影響甚微。

3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司已將通貨膨脹之風險於規劃年度營運計畫時予以考量，並持續監控市場價格變化情形，對於銷售訂價亦依市場需求予以調整，並與供應商保持良好互動關係，採購政策主要係定期以廠商投標進行比價之方式，以降低進貨成本，且同時擁有多家合格替代廠商可供選擇，藉以因應通貨膨脹對公司損益之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1.本公司財務策略是以穩健、保守為原則，故最近年度及本年度截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品之交易。

2.本公司已依主管機關相關法令及規定訂定「取得或處分資產處理程序」以為依循。另本公司為他人背書保證及資金貸與他人，悉依本公司「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」辦理，並已依規定公告相關資訊。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

項次	研發產品項目	預計投入研發費用 (新台幣仟元)	研發時程	說明
1	後臺系統轉換	30,000	110.1.1-111.12.31	整合優化流程，增進營運效率。
2	資訊安全系統			強化備份機制、資安弱點監控及補強災難演練，防止中斷營運風險。
3	企業集團應用程式			行銷系統數位化，強化客戶關係管理，增加客戶的黏著度
4	客房智慧系統			提昇客房智慧化並增加客戶體驗。
5	前場營運系統雲端化			全面支援行動裝置，以增加營運效率。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司營運政策均依法令規定辦理，並隨時注意國內外影響營運之重要政策及法律變動，適時諮詢相關法律專家意見以為因應。截至年報刊印日止，尚未有因國內外重要政策及法律變動而重大影響本公司財務業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業之發展演變，並以創新的服務迎合消費者需求，以達成集團永續發展之目標。最近年度及本年度截至年報刊印日止，本公司並未發生因產業改變致財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司以「文化、藝術、美學薈萃」的經營理念經營國際觀光旅館，提供賓客最豐富精采的食宿享受，引領業界潮流，並重視企業形象及風險控管，透過認養行道樹、長期支持與贊助國內體育活動，培養具潛力的體育專才、配合觀光局辦理國內外宣導活動提升臺灣形象不遺餘力，並以以客為尊為服務宗旨，以提升本公司整體形象。截至年報刊印日止，尚無發生足以影響企業形象改變之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有併購情事發生。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬觀光產業，並無生產用之廠房，故不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨

本公司主係經營客房住宿及餐飲服務，其主要進貨為生鮮食品及南北雜貨等，各類食材品項供貨來源均維持二至三家廠商，且最近年度及截至年報刊印日止，未有單一供應商進貨金額占總進貨金額比重達 10%及未有前十大供應商之合計進貨金額占總進貨金額比重超過五成之情事，故進貨之風險尚屬有限。

2.銷貨

本公司主要銷售對象為一般消費大眾，無特定之銷貨對象，故本公司無銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度截至年報刊印日止，並未有董事、監察人或持股超過百分之十之大股東發生股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、

持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：資安風險

本公司已針對資訊安全管理事項制訂風險管理架構，並於109年8月7日董事會進行「推動公司治理情形報告」說明，以及於110年1月29日董事會進行年度資訊安全管理情形報告。

本公司目前設有資訊安全委員會負責審視集團及各子公司資安治理政策，監督資安運作情形，並定期向董事會報告資安治理稽核狀況，總經理與資訊處主管負責集團資安治理、規劃、監督及推動執行，以建構出全方位的資安防衛能力及同仁的資訊安全意識，資安稽核單位包括本公司資訊處成員及稽核室，資安管理單位則為各部門一級主管。各館有專業資訊人員負責處理有關資訊系統安全預防及危機處理相關事宜，以防範電腦網路犯罪與危機，維護資訊系統安全。建立電腦網路系統的安全控管機制，以確保網路傳輸資料的安全，保護連網作業，防止未經授權的系統存取造成機密資料之外洩。

對於跨公司之電腦網路系統，特別加強網路安全管理，並且對內安裝防毒軟體，設置對外之網路防火牆，以防止電腦病毒、攻擊性之惡意軟體入侵，而造成公司網路系統癱瘓。教育員工正確使用合法軟體之概念，促使員工正確認知電腦病毒的威脅，進一步提昇員工的資訊安全警覺。使用者之帳號及密碼，避免使用容易被識破及猜測的密碼，密碼不可為空白，並且定期更改密碼。離職員工帳號進行檢查是否予以停用，預防資料外洩。

此外針對各種新型態網路攻擊，本公司網站已建置WAF防護，並於每季實施弱點掃描，預先找出公司網站缺失加強防護。

對於防止資料外洩部分也已建置DLP資料外洩保護監控系統，持續保護資料安全性。

關於IT基礎架構每季由專業網路安全公司每季定期檢視，持續優化。目前也已著手開始評估資安險，已期能發生資訊安全事件時能風險轉嫁，降低公司營運風險。

以上各種安全防護已期降低資訊安全風險，並定期內控自評網站弱點掃描預防資安風險於發生前，定期實行災難演練訂定各種狀況 SOP 於發生資安事件有所依據遵循，建立所有系統完整備份資料及系統主機備份工作，每日檢查備份記錄，當發生資安事件或系統毀損時能於最短時間恢復運行到持續營運不中斷目標。

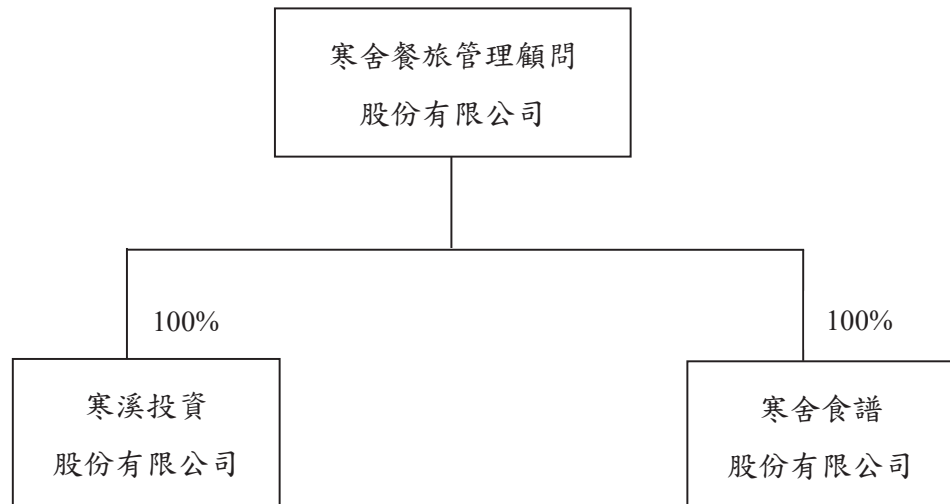
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖

109 年 12 月 31 日



(二)各關係企業基本資料

109 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
寒溪投資股份有限公司	96/04/12	臺北市中正區杭州南路1段15之1號21樓	100,000	一般投資
寒舍食譜股份有限公司	96/08/10	臺北市中正區杭州南路1段15之1號21樓	1,000	經營餐飲業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

- 1.本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括觀光旅館、餐飲服務業、藝文服務業及一般投資業等。
- 2.主要業務分工情形：無。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

109 年 12 月 31 日/單位：股；％

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
寒溪投資股份有限公司	董事長	寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 代表人：蔡伯翰	10,000,000	100.00％
	總經理	無	-	-
寒舍食譜股份有限公司	董事長	寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 代表人：蔡伯翰	100,000	100.00％
	總經理	無	-	-

(六)各關係企業之財務狀況及經營結果

109 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業 收入	營業利益 (損失)	本期(損)益 (稅後)	稅後每股 盈餘(虧 損)(元)
寒舍空間股份有限公司(註)	-	-	-	-	-	(146)	(167)	(0.03)
寒溪投資股份有限公司	100,000	176,564	24,864	151,700	99,360	99,132	99,692	9.97
寒舍食譜股份有限公司	1,000	8,555	1,052	7,503	22,818	6,719	5,398	53.98

註：民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散。

(七)關係企業合併財務報表

本公司民國 109 年度編製母子公司合併財務報表均已揭露關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊，不再另行編製關係企業合併財務報表。請參閱第 112 頁到第 181 頁。

(八)關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附錄一

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 109 年度及 108 年度
(股票代碼 2739)

公司地址：台北市忠孝東路一段 12 號
電 話：(02)2321-5858

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
民國 109 年度及 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	112
二、	目錄	113 ~ 114
三、	聲明書	115
四、	會計師查核報告	116 ~ 121
五、	合併資產負債表	122 ~ 123
六、	合併綜合損益表	124
七、	合併權益變動表	125
八、	合併現金流量表	126 ~ 127
九、	合併財務報表附註	128 ~ 176
(一)	公司沿革	128
(二)	通過財務報告之日期及程序	128
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	128 ~ 129
(四)	重大會計政策之彙總說明	130 ~ 139
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	139
(六)	重要會計項目之說明	139 ~ 164
(七)	關係人交易	165 ~ 168
(八)	質押之資產	168

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	168 ~ 169	
(十)	重大之災害損失	169	
(十一)	重大之期後事項	169	
(十二)	其他	169 ~ 173	
(十三)	附註揭露事項	174	
(十四)	部門資訊	175 ~ 176	

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書



本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

負 責 人：蔡伯翰



中華民國 110 年 3 月 16 日

會計師查核報告

(110)財審報字第 20004139 號

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 公鑒：

查核意見

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司（以下簡稱「寒舍集團」）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達寒舍集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與寒舍集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對寒舍集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

寒舍集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

餐飲及客房收入之正確性

事項說明

民國 109 年度餐飲收入及客房收入分別為新台幣 1,927,288 仟元及新台幣 740,814 仟元，分別佔合併總營業收入 68.67%及 26.40%。有關營業收入之會計政策，請詳合併財務報表附註四（二十九）；會計項目說明，請詳合併財務報表附註六（二十五）。

餐飲收入及客房收入由於金額重大且因行業特性之故，客源多為商務客、散客及團體，產品單價低而銷售筆數眾多，交易量龐大，發生誤述之可能性相對較高，可能導致合併財務報表重大不實表達，因此本會計師將餐飲收入及客房收入之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關餐飲及客房收入內部控制之有效性，包括確認銷售系統產生之銷售報表金額與入帳金額一致。
2. 執行證實測試，測試內容包括：
 - (1)核對客戶帳單及簽單記錄及入帳金額之正確性。
 - (2)核對入帳金額與開立之發票金額之正確性。
 - (3)核對收款紀錄與原始入帳金額之正確性。

使用權資產及租賃負債之正確性

事項說明

民國109年12月31日使用權資產及租賃負債餘額分別為新台幣11,218,659仟元及新台幣11,770,706仟元，分別佔合併總資產76.52%及合併總負債89.47%。有關使用權資產及租賃負債之會計政策，請詳合併財務報表附註四（十七）；會計項目說明，請詳合併財務報表附註六（九）及六（十七）。

為經營國際觀光旅館，寒舍集團承租土地及建物供營業使用，因租期長且租金金額高，採用國際財務報導準則第16號所認列之使用權資產及租賃負債金額重大，可能導致合併財務報表重大不實表達，故本會計師將上述承租土地及建物所認列之使用權資產及租賃負債之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 取得使用權資產及租賃負債之計算表，並執行下列步驟
 - (1)核對該計算表內容與租賃合約之一致性。
 - (2)評估計算表所使用折現率之合理性。
 - (3)核算並確認使用權資產、租賃負債之立帳金額及後續折舊費用、利息費用攤提金額之正確性。
2. 核對入帳金額與計算表之一致性。
3. 檢視期末租賃負債依流動性分類之正確性。

其他非流動資產-陳飾品之減損評估

事項說明

民國109年其他非流動資產-陳飾品之金額為新台幣407,981仟元，佔合併總資產2.78%。有關其他非流動資產-陳飾品之會計政策，請詳合併財務報表附註四（二十）；減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五（一）；會計項目說明，請詳合併財務報表附註六（十三）。

陳飾品係寒舍集團為提升整體飯店室內裝潢及空間設計，而購入字畫、古董及現代藝術等藝術品，購買當時以取得成本為入帳基礎，因其可能隨時間而增值，耐用年限難以估計，故平時不計列折舊，實際處分時再沖銷成本。

陳飾品並無活絡市場交易，管理階層委任外部專家，依其評價結果進行減損評估。外部專家需考量物件市場流通性及珍稀程度，依其專業知識及經驗，並參考知名拍賣公司或網路之成交價進行鑑價。因陳飾品金額重大，其減損評估涉及主觀判斷，易有不確定性，因此本會計師將陳飾品之減損評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 取得陳飾品目錄，並與帳上核對確認其完整性。
2. 進行陳飾品實地盤點。
3. 評估外部專家之專業能力、適任能力及客觀性。
4. 核對陳飾品目錄與管理階層提供予外部專家相關鑑價資料之一致性。
5. 評估外部專家所採用評價方法之合理性。
6. 檢查鑑價報告中所引用公開可取得資訊之可靠性。

其他事項－個體財務報告

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

寒舍集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對寒舍集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴宗義

賴宗義



會計師

支秉鈞

支秉鈞



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 6 日

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 424,717	3	\$ 339,867	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及八				
	產－流動		190,049	1	348,561	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流	六(四)及八				
	動		227,398	2	173,042	1
1150	應收票據淨額	六(五)	377	-	5,263	-
1170	應收帳款淨額	六(五)	34,913	-	101,711	1
1180	應收帳款－關係人淨額	七	9,543	-	8,184	-
1200	其他應收款	四(三)及六				
	(二十八)		18,809	-	4,159	-
1210	其他應收款－關係人	七	1,444	-	500	-
1220	本期所得稅資產		12,153	-	6,024	-
130X	存貨	六(六)	79,076	1	114,650	1
1410	預付款項	七	26,612	-	33,172	-
11XX	流動資產合計		<u>1,025,091</u>	<u>7</u>	<u>1,135,133</u>	<u>7</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(七)及七	98,441	1	49,316	-
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及七	1,151,658	8	1,309,793	8
1755	使用權資產	六(九)	11,218,659	76	11,982,955	77
1760	投資性不動產淨額	六(十一)	582,814	4	576,763	4
1780	無形資產	六(十二)	2,586	-	6,759	-
1840	遞延所得稅資產	六(三十三)	168,067	1	92,082	1
1900	其他非流動資產	六(十三)	413,980	3	426,935	3
15XX	非流動資產合計		<u>13,636,205</u>	<u>93</u>	<u>14,444,603</u>	<u>93</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 14,661,296</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,579,736</u>	<u>100</u>

(續次頁)

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十四)	\$	24,800	-	\$ -
2110	應付短期票券	六(十五)及八		-		9,482
2130	合約負債—流動	六(二十五)		531,924	4	425,696
2150	應付票據			4,015	-	3,069
2170	應付帳款			159,977	1	164,620
2200	其他應付款	六(十六)		406,508	3	453,024
2220	其他應付款項—關係人	七		9,973	-	6,006
2230	本期所得稅負債			712	-	45,923
2280	租賃負債—流動	六(十七)		858,484	6	819,079
2300	其他流動負債	六(十八)		16,903	-	3,146
21XX	流動負債合計			2,013,296	14	1,930,045
非流動負債						
2540	長期借款	六(十八)		84,087	1	-
2580	租賃負債—非流動	六(十七)		10,912,222	74	11,599,061
2600	其他非流動負債	六(十九)(二十)		146,742	1	175,564
25XX	非流動負債合計			11,143,051	76	11,774,625
2XXX	負債總計			13,156,347	90	13,704,670
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(二十一)		1,115,260	8	1,115,260
資本公積						
3200	資本公積	六(二十二)		456,438	3	456,438
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(二十三)		183,582	1	170,747
3320	特別盈餘公積			23,678	-	19,442
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)		(	317,948)	(2)	136,857
其他權益						
3400	其他權益	六(二十四)		43,939	-	(23,678)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			1,504,949	10	1,875,066
3XXX	權益總計			1,504,949	10	1,875,066
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	14,661,296	100	\$ 15,579,736

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰

經理人：蔡伯翰

會計主管：潘語晨

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司

合併綜合損益表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度	108 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(二十五)及七	\$ 2,806,550 100	\$ 4,478,451 100
5000 營業成本	六(六)(三十一)(三十二)及七	(2,207,181) (79)	(2,693,780) (60)
5900 營業毛利		599,369 21	1,784,671 40
營業費用	六(六)(三十一)(三十二)及七		
6100 推銷費用		(163,911) (6)	(276,364) (6)
6200 管理費用		(972,429) (34)	(1,180,862) (27)
6450 預期信用減損利益		265 -	- -
6000 營業費用合計		(1,136,075) (40)	(1,457,226) (33)
6500 其他收益及費損淨額	六(二)(九)(二十六)	119,522 4	(4,830) -
6900 營業(損失)利益		(417,184) (15)	322,615 7
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(四)(二十七)	2,188 -	3,403 -
7010 其他收入	六(七)(二十八)及七	190,477 7	40,483 1
7020 其他利益及損失	六(二)(十三)(二十九)	316 -	2,864 -
7050 財務成本	六(九)(十四)(三十)	(216,332) (8)	(229,027) (5)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(46,104) (1)	14,087 1
7000 營業外收入及支出合計		(69,455) (2)	168,190 (3)
7900 稅前(淨損)淨利		(486,639) (17)	154,425 4
7950 所得稅利益(費用)	六(三十三)	135,172 5	(31,074) (1)
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 351,467) (12)	\$ 123,351 3
其他綜合(損)益			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十九)	\$ 15,907 -	\$ 5,595 -
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(三)(二十四)	- -	328 -
8320 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	六(二十四)	80,150 3	(4,043) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(三十三)	(3,181) -	(1,119) -
8310 不重分類至損益之項目總額		92,876 3	761 -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 92,876 3	\$ 761 -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 258,591) (9)	\$ 124,112 3
淨(損)利歸屬於：			
8610 母公司業主		(\$ 351,467) (12)	\$ 123,351 3
綜合(損)益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		(\$ 258,591) (9)	\$ 124,112 3
每股盈餘(虧損)	六(三十四)		
9750 基本每股盈餘(虧損)		(\$ 3.15)	\$ 1.11
9850 稀釋每股盈餘(虧損)		(\$ 3.15)	\$ 1.11

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰



經理人：蔡伯翰



會計主管：潘語蓁



寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	普通股	資本公積	發行溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	業留	主之		權益	總額
								盈餘	未分配盈餘	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	
108 年度											
	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,115,260	\$ 456,438	-	\$ 159,385	\$ 34,417	\$ 116,422	(\$ 19,442)	\$ 1,862,480		
	本期淨利	-	-	-	-	-	123,351	-	123,351		
	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	4,476	(3,715)	761		
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	127,827	(3,715)	124,112		
	107 年度盈餘指撥及分配：										
	法定盈餘公積	-	-	-	11,362	-	(11,362)	-	-		
	特別盈餘公積	-	-	-	-	(14,975)	14,975	-	-		
	現金股利	-	-	-	-	-	(111,526)	-	(111,526)		
	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	521	(521)	-		
	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,115,260	\$ 456,438	-	\$ 170,747	\$ 19,442	\$ 136,857	(\$ 23,678)	\$ 1,875,066		
109 年度											
	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,115,260	\$ 456,438	-	\$ 170,747	\$ 19,442	\$ 136,857	(\$ 23,678)	\$ 1,875,066		
	本期淨利	-	-	-	-	-	(351,467)	-	(351,467)		
	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	12,726	80,150	92,876		
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(338,741)	80,150	(258,591)		
	108 年度盈餘指撥及分配：										
	法定盈餘公積	-	-	-	12,835	-	(12,835)	-	-		
	特別盈餘公積	-	-	-	-	4,236	(4,236)	-	-		
	現金股利	-	-	-	-	-	(111,526)	-	(111,526)		
	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	12,533	(12,533)	-		
	109 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,115,260	\$ 456,438	-	\$ 183,582	\$ 23,678	(\$ 317,948)	\$ 43,939	\$ 1,504,949		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰

經理人：蔡伯翰

會計主管：潘語棠

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司

合併現金流量表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	109 年 度	108 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
本期稅前(淨損)淨利		(\$ 486,639)	\$ 154,425
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (十一)(三十一)	1,062,751	1,209,173
攤銷費用	六(十二) (三十一)	4,903	6,601
預期信用減損利益	六(三十一) (	265)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨 (利益)損失	六(二)(二十六) (二十九) (	100,720)	4,303
利息費用	六(三十)	216,319	229,016
利息收入	六(二十七) (	2,164)	(3,379)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之 份額	六(七)	46,104 (	14,087)
處分及報廢不動產、廠房及設備淨損失	六(二十九)	1,909	2,013
處分其他非流動資產利益	六(十三) (二十九) (	4,376)	(5,230)
處分子公司損失	六(二十九)	315	-
變動租金調整影響數	六(九)(二十六) (	20,194)	-
租賃修改損失	六(九)(二十六)	31	-
廉價購買利益	六(七)(二十八) (	679)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產— 流動		259,232 (	201,603)
應收票據淨額		5,151	2,485
應收帳款淨額		66,798	30,023
應收帳款—關係人淨額	(	1,359)	1,580
其他應收款	(	14,637)	(1,165)
其他應收款—關係人	(	944)	(473)
存貨	(	2,290)	6,510
預付款項		7,385	2,684
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		106,228 (	19,656)
應付票據		946	1,539
應付帳款	(	4,643)	941
應付帳款—關係人	- (	-)	5)
其他應付款	(	132,233)	(133,430)
其他應付款項—關係人	(	3,967)	391)
其他流動負債		4,244	379
其他非流動負債	(	1,829)	(1,610)
營運產生之現金流入		1,013,311	1,270,643
收取之利息		2,249	3,409
收取之股利		-	15,500
支付之利息	(	217,035)	(214,870)
退還(支付)之所得稅		4,631	(27,669)
營業活動之淨現金流入		803,156	1,047,013

(續次頁)

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產增加		(\$ 54,356)	(\$ 2,236)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	-	1,543
取得採用權益法之投資	六(七)	(14,400)	-
取得不動產、廠房及設備	六(三十五)	(78,298)	(181,989)
處分不動產、廠房及設備價款		512	168
取得無形資產	六(三十五)	(1,489)	(3,149)
存出保證金增加		(1,240)	(423)
存出保證金減少		7,722	536
處分陳飾品價款	六(十三)	18,776	20,890
預付設備款增加	六(三十五)	(1,238)	-
處分子公司之現金轉出數	六(三十五)	(1,964)	-
投資活動之淨現金流出		(125,975)	(164,660)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加	六(三十六)	24,800	-
應付短期票券(減少)增加	六(三十六)	(9,482)	402
舉借長期借款	六(三十六)	93,600	-
存入保證金增加	六(三十六)	11,666	16,716
存入保證金減少	六(三十六)	(22,842)	(23,427)
發放現金股利	六(二十三)	(111,526)	(111,526)
租賃本金償還	六(三十六)	(578,547)	(726,366)
籌資活動之淨現金流出		(592,331)	(844,201)
本期現金及約當現金增加數		84,850	38,152
期初現金及約當現金餘額		339,867	301,715
期末現金及約當現金餘額		\$ 424,717	\$ 339,867

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰



經理人：蔡伯翰



會計主管：潘語晨



寒舍餐旅管理顧問股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 109 年及 108 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 89 年 1 月 17 日奉主管機關核准設立，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為經營國際觀光旅館及附設餐廳、旅館管理之諮詢顧問、各種休閒育樂產業設施經營之諮詢診斷分析顧問及有價證券投資等業務。本公司股票於民國 105 年 5 月 19 日起於臺灣證券交易所掛牌上市交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 110 年 3 月 16 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一實務權宜作法，承租人在符合下列所有條件下之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓，得選擇不評估其是否係租賃修改，將該租金減讓導致之任何租賃給付變動在減讓期間按變動租賃給付處理：

- (1)租賃給付之變動導致租賃之修改後對價與變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (2)租賃給付之任何減少僅影響原於民國 110 年 6 月 30 日以前到期之給付；且
- (3)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團之會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

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

益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年12月31日	108年12月31日	
本公司	寒溪投資股份有限公司(寒溪投資)	一般投資	100%	100%	
"	寒舍空間股份有限公司(寒舍空間)	藝文服務業	-	100%	註
"	寒舍食譜股份有限公司(寒舍食譜)	餐飲業務	100%	100%	

註：因應集團組織之規劃，寒舍空間於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，解散基準日為民國 109 年 3 月 10 日，清算程序已於民國 109 年 8 月 26 日完成，本集團因而認列處分投資損失計\$315，表列「其他利益及損失」項下。寒舍空間帳上尚餘現金及應收退稅款計\$98，待稅務機關核定後退回。與上述處分子公司交易相關之現金流量資訊，請詳附註六(三十五)3. 及 4.。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四) 外幣換算

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

外幣交易及餘額

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
3. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

4. 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- 2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
- 4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(九) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(十) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十一) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十二) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十三) 出租人之租賃交易-營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉除藝文服務之商品存貨採個別認定法外，餘均採加權平均法。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除製造銷售尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十五) 採用權益法之投資—關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十六) 不動產、廠房及設備

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

房屋及建築	30 年
電腦通訊設備	1 年 ~ 6 年
運輸設備	4 年 ~ 7 年
辦公設備	2 年 ~ 8 年
營業器具	2 年
租賃改良物	3 年 ~ 20 年
其他設備	1 年 ~ 14 年

5. 本集團將工程款及已交貨待驗收設備之預付設備款表列於不動產、廠房及設備項下，其他預付設備款表列於其他非流動資產項下。

(十七) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十八) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 30 年。

(十九) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1～5 年攤銷。

(二十) 其他非流動資產

主係陳飾品，如購入之國畫、版畫及古董等藝術品，以取得成本為入帳基礎，平時不計列折舊，實際處分時再沖銷成本。

(二十一) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(二十二) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十三) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十四) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

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

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自

於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十七)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十八)股利分配

分派予本公司股東之股利於股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十九)收入

1. 本集團主要提供餐飲服務、客房住宿及品牌授權等相關服務，當本集團已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本集團已提供之服務時則認列為合約負債。
 - (1) 餐飲服務於商品銷售予客戶時認列。銷貨之交易價款於客戶購買商品時立即向客戶收取。
 - (2) 客房住宿於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。
 - (3) 品牌授權係本集團與客戶簽訂合約，將本集團之品牌授權予客戶使用，因授權係可區分，故依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列。

2. 財務組成部分

本集團與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(三十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(三十一) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重要估計與假設不確定性之說明：

(一) 有形資產減損評估

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

(二) 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國 109 年 12 月 31 日，本集團淨確定福利負債之帳面金額為\$36,618。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 6,636	\$ 8,381
支票存款及活期存款	377,557	165,733
定期存款	-	95,000
約當現金	40,524	70,753
合計	\$ 424,717	\$ 339,867

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供作為質押擔保之情形。
3. 本集團於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日持有三個月以上之定期存款分別計\$6,500及\$7,000，帳列「按攤銷後成本衡量之金融資產」項下。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 89,700	\$ 89,700
受益憑證	28,650	287,000
	118,350	376,700
評價調整	71,699	(28,139)
合計	<u>\$ 190,049</u>	<u>\$ 348,561</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具	\$ 99,359	(\$ 4,830)
受益憑證	1,361	527
合計	<u>\$ 100,720</u>	<u>(\$ 4,303)</u>

2. 本集團將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本集團並無透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團於民國 108 年 4~5 月將所持有之南港輪胎股份有限公司股票全數出售，計 47,000 股，處分價款為\$1,543，處分利益\$521已轉列保留盈餘。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	109年度	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>		
<u>衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允		
價值變動	\$ -	\$ 328
累積利益因除列轉列保留盈餘	\$ -	\$ 521

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
信託銀行存款	\$ 220,898	\$ 166,042
三個月以上到期之定期存款	6,500	7,000
合計	\$ 227,398	\$ 173,042

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	\$ 935	\$ 886

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$227,398 及\$173,042。

3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五) 應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 377	\$ 5,528
減：備抵呆帳	-	(265)
	\$ 377	\$ 5,263
應收帳款	\$ 36,022	\$ 102,820
減：備抵呆帳	(1,109)	(1,109)
	\$ 34,913	\$ 101,711

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
30天內	\$ 24,082	\$ 377	\$ 88,519	\$ 5,520
31-90天	7,751	-	14,284	8
91-180天	4,189	-	17	-
181天以上	-	-	-	-
	<u>\$ 36,022</u>	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 102,820</u>	<u>\$ 5,528</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

- 民國 109 年 12 月 31 日、108 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為\$36,399、\$108,348 及 \$140,856。
- 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日持有作為應收帳款擔保之擔保品為存入保證金，金額分別為\$96,290 及\$105,153；持有之保證票據金額分別為\$1,180 及\$1,030。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$377 及\$5,263；最能代表本集團應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$34,913 及\$101,711。
- 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(六)存貨

	109年12月31日	108年12月31日
食品	\$ 24,485	\$ 20,917
飲料(含酒類)	52,913	54,172
商品存貨	487	38,467
其他	1,191	1,094
合計	<u>\$ 79,076</u>	<u>\$ 114,650</u>

本集團民國 109 年及 108 年度認列為營業成本及營業費用之存貨成本分別為\$654,600 及\$786,520，其中包含將商品存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本\$0 及\$6,009，以及商品存貨盤虧而認列之銷貨成本\$0 及\$28。

(七)採用權益法之投資

1. 明細如下：

關聯企業：	109年12月31日	108年12月31日
寒舍國際酒店股份有限公司		
(寒舍國際酒店)	<u>\$ 98,441</u>	<u>\$ 49,316</u>

2. 採用權益法認列之關聯企業損益份額如下：

關聯企業：	109年度	108年度
寒舍國際酒店	(\$ 46,104)	\$ 14,087

3. 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率 109年12月31日	持股比率 108年12月31日	關係之性質	衡量方法
寒舍國際酒店	台灣	29.80%	25.00%	持有20%以上表決權	權益法

4. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

資產負債表

	寒舍國際酒店	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 570,795	\$ 278,404
非流動資產	2,923,052	3,124,645
流動負債	(483,049)	(452,969)
非流動負債	(2,696,664)	(2,773,026)
淨資產總額	\$ 314,134	\$ 177,054
占關聯企業淨資產之份額(註)	\$ 93,612	\$ 44,263

註：與帳面金額之差異主係原始投資成本減除取得之可辨認淨資產公平價值之差額及逆流交易所產生之未實現損益金額。

綜合損益表

	寒舍國際酒店	
	109年度	108年度
收入	\$ 283,657	\$ 769,128
繼續營業單位本期淨(損)利	(\$ 183,519)	\$ 56,347
其他綜合利益(損失)(稅後淨額)	320,599	(16,170)
本期綜合利益總額	\$ 137,080	\$ 40,177
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ 15,500

5. 寒溪投資於民國 109 年 12 月 30 日向關係人取得寒舍國際酒店 4.80% 股權，計 1,200 仟股，已取得該公司最近期經會計師查核簽證之財務報表及民國 109 年 11 月 30 日自結財務報表之股權淨值作為評估交易價格之參考，投資金額計 \$14,400，本集團因而認列廉價購買利益計 \$679，表列「其他收入」項下，上述交易已於民國 109 年 12 月 30 日完成。

(八)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	電腦		辦公設備	營業器具	租賃改良物	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
109年1月1日										
成本	\$ 6,283	\$ 953	\$ 75,072	\$ 6,359	\$ 13,289	\$ 60,995	\$ 2,197,022	\$ 566,473	\$ 20,063	\$ 2,946,509
累計折舊	-	(228)	(49,081)	(3,650)	(12,255)	(48,024)	(1,192,964)	(330,514)	-	(1,636,716)
	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>
109年										
1月1日	\$ 6,283	\$ 725	\$ 25,991	\$ 2,709	\$ 1,034	\$ 12,971	\$ 1,004,058	\$ 235,959	\$ 20,063	\$ 1,309,793
增添	-	-	4,077	4,476	-	13,057	39,676	17,217	4,520	83,023
處分成本	-	-	(2,118)	-	(19)	(8,194)	(209,229)	(7,529)	-	(227,089)
處分折舊	-	-	2,118	-	11	6,306	208,976	7,257	-	224,668
重分類	(6,283)	(710)	-	-	-	-	-	22,122	6,783	21,912
折舊費用	-	(15)	(9,864)	(650)	(351)	(11,180)	(180,913)	(57,676)	-	(260,649)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,204</u>	<u>\$ 6,535</u>	<u>\$ 675</u>	<u>\$ 12,960</u>	<u>\$ 862,568</u>	<u>\$ 217,350</u>	<u>\$ 31,366</u>	<u>\$ 1,151,658</u>
109年12月31日										
成本	\$ -	\$ -	\$ 77,031	\$ 10,835	\$ 13,270	\$ 65,858	\$ 2,027,469	\$ 598,283	\$ 31,366	\$ 2,824,112
累計折舊	-	-	(56,827)	(4,300)	(12,595)	(52,898)	(1,164,901)	(380,933)	-	(1,672,454)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,204</u>	<u>\$ 6,535</u>	<u>\$ 675</u>	<u>\$ 12,960</u>	<u>\$ 862,568</u>	<u>\$ 217,350</u>	<u>\$ 31,366</u>	<u>\$ 1,151,658</u>

	土地	房屋及建築	電腦 通訊設備	運輸設備	辦公設備	營業器具	租賃改良物	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
108年1月1日										
成本	\$ 124,730	\$ 36,028	\$ 73,984	\$ 6,359	\$ 13,582	\$ 55,395	\$ 2,116,603	\$ 547,567	\$ 124,238	\$ 3,098,486
累計折舊	-	(12,604)	(42,159)	(2,723)	(11,963)	(39,791)	(1,006,183)	(275,041)	-	(1,390,464)
	<u>\$ 124,730</u>	<u>\$ 23,424</u>	<u>\$ 31,825</u>	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 1,619</u>	<u>\$ 15,604</u>	<u>\$ 1,110,420</u>	<u>\$ 272,526</u>	<u>\$ 124,238</u>	<u>\$ 1,708,022</u>
108年										
1月1日	\$ 124,730	\$ 23,424	\$ 31,825	\$ 3,636	\$ 1,619	\$ 15,604	\$ 1,110,420	\$ 272,526	\$ 124,238	\$ 1,708,022
增添	-	-	3,811	-	15	14,387	54,858	12,630	2,068	87,769
處分成本	-	(6,288)	(2,824)	-	(308)	(8,787)	-	(3,470)	-	(21,677)
處分折舊	-	6,288	2,824	-	260	6,676	-	3,448	-	19,496
重分類	(118,447)	(21,974)	-	-	-	-	25,561	9,578	(106,243)	(211,525)
折舊費用	-	(725)	(9,645)	(927)	(552)	(14,909)	(186,781)	(58,753)	-	(272,292)
12月31日	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>
108年12月31日										
成本	\$ 6,283	\$ 953	\$ 75,072	\$ 6,359	\$ 13,289	\$ 60,995	\$ 2,197,022	\$ 566,473	\$ 20,063	\$ 2,946,509
累計折舊	-	(228)	(49,081)	(3,650)	(12,255)	(48,024)	(1,192,964)	(330,514)	-	(1,636,716)
	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>

1. 本集團民國 109 年及 108 年度未有不動產、廠房及設備利息資本化情形。

2. 本公司將自有辦公大樓以營業租賃之方式出租，與客戶簽定 5 年期不動產租賃合約（自民國 108 年 9 月 1 日至民國 113 年 8 月 31 日），故本公司於民國 108 年 9 月 1 日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下。

3. 本公司將自有辦公大樓之停車位以營業租賃之方式出租，與客戶簽定 2 年期及 1 年期之不動產租賃合約（自民國 109 年 4 月 1 日至民國 111 年 3 月 31 日及民國 109 年 9 月 18 日至民國 110 年 9 月 17 日），故本公司於民國 109 年 4 月 1 日及 109 年 9 月 18 日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下。

(九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括營業場所、員工宿舍及租賃車，租賃期間介於民國 99 年至民國 126 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，本集團認列使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地及建物	\$ 11,202,870	\$ 11,969,743
運輸設備	11,442	6,251
其他設備	4,347	6,961
	<u>\$ 11,218,659</u>	<u>\$ 11,982,955</u>
	109年度	108年度
	折舊費用	折舊費用
土地及建物	\$ 792,665	\$ 927,137
運輸設備	4,837	4,590
其他設備	3,658	4,844
	<u>\$ 801,160</u>	<u>\$ 936,571</u>

2. 本集團於民國 109 年及 108 年度使用權資產之增添分別為\$176,528 及 \$6,828。

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	109年度	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 215,310	\$ 228,904
屬短期租賃合約之費用	1,702	5,661
變動租賃給付之調整數		
－租金費用(其他收益)	(20,194)	60,873
租賃修改損失	31	-

4. 本集團於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為\$804,315 及 \$1,107,474。

5. 本集團採用「新型冠狀病毒肺炎相關之租金減讓」之實務權宜作法，於民國 109 年度將租金減讓所產生之租賃給付變動之利益\$138,329 認列為使用權資產折舊費用之減項。

(十)租賃交易－出租人

1. 本集團出租之標的資產包括辦公室、基地台、商店及地下停車場，租賃期間介於民國 105 年至民國 114 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。

2. 本集團於民國 109 年及 108 年度基於營業租賃合約分別認列\$9,290 及 \$6,437 之租金收入，其中無屬變動租賃給付。

3. 本集團以營業租賃出租之租賃收取之到期日分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
不超過1年	\$ 8,224	\$ 8,557
超過1年但不超過2年	5,944	6,615
超過2年但不超過3年	5,354	5,093
超過3年但不超過4年	3,833	4,566
超過4年但不超過5年	607	3,044
合計	<u>\$ 23,962</u>	<u>\$ 27,875</u>

(十一) 投資性不動產

	土地	房屋及建築	合計
109年1月1日			
成本	\$ 555,099	\$ 21,972	\$ 577,071
累計折舊	<u>-</u>	<u>(308)</u>	<u>(308)</u>
	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>
1月1日	\$ 555,099	\$ 21,664	\$ 576,763
處分成本	-	(243)	(243)
處分折舊	-	243	243
重分類	6,283	710	6,993
折舊費用	<u>-</u>	<u>(942)</u>	<u>(942)</u>
12月31日	<u>\$ 561,382</u>	<u>\$ 21,432</u>	<u>\$ 582,814</u>
109年12月31日			
成本	\$ 561,382	\$ 22,682	\$ 584,064
累計折舊	<u>-</u>	<u>(1,250)</u>	<u>(1,250)</u>
	<u>\$ 561,382</u>	<u>\$ 21,432</u>	<u>\$ 582,814</u>

	土地	房屋及建築	合計
108年1月1日			
成本	\$ 436,652	\$ -	\$ 436,652
累計折舊	-	-	-
	<u>\$ 436,652</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 436,652</u>
1月1日	\$ 436,652	\$ -	\$ 436,652
處分成本	-	(6,815)	(6,815)
處分折舊	-	6,815	6,815
重分類	118,447	21,974	140,421
折舊費用	-	(310)	(310)
12月31日	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>
108年12月31日			
成本	\$ 555,099	\$ 21,972	\$ 577,071
累計折舊	-	(308)	(308)
	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	109年度	108年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 4,509</u>	<u>\$ 1,482</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ 412</u>
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 1,350</u>	<u>\$ 1,443</u>

2. 本公司將自有辦公大樓及停車位以營業租賃之方式出租，故分別於民國 108 年 9 月 1 日、109 年 4 月 1 日及 109 年 9 月 18 日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下，相關說明請詳附註六(八)2. 及 3.。
3. 本集團持有之投資性不動產於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$611,304 及\$603,435，上開公允價值係依據獨立評價專家之評價結果而得。獨立評價專家係採用比較法、收益法及土地開發分析法評價。
4. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之投資性不動產未有提供擔保之情形。

(十二) 無形資產

	電腦軟體
109年1月1日	
成本	\$ 29,953
累計攤銷	(23,194)
	<u>\$ 6,759</u>
<u>109年</u>	
1月1日	\$ 6,759
增添-源自單獨取得	730
攤銷費用	(4,903)
12月31日	<u>\$ 2,586</u>
109年12月31日	
成本	\$ 30,683
累計攤銷	(28,097)
	<u>\$ 2,586</u>
	電腦軟體
108年1月1日	
成本	\$ 27,736
累計攤銷	(16,620)
	<u>\$ 11,116</u>
<u>108年</u>	
1月1日	\$ 11,116
增添-源自單獨取得	2,244
處分成本	(27)
處分攤銷	27
攤銷費用	(6,601)
12月31日	<u>\$ 6,759</u>
108年12月31日	
成本	\$ 29,953
累計攤銷	(23,194)
	<u>\$ 6,759</u>

無形資產攤銷明細如下：

	109年度	108年度
營業成本	\$ 807	\$ 936
營業費用	4,096	5,665
合計	<u>\$ 4,903</u>	<u>\$ 6,601</u>

(十三) 其他非流動資產

	109年12月31日	108年12月31日
陳飾品	\$ 407,981	\$ 414,454
存出保證金	4,761	11,243
預付設備款	1,238	1,238
合計	<u>\$ 413,980</u>	<u>\$ 426,935</u>

1. 陳飾品係本公司為提升整體飯店室內裝潢及空間設計，而購入字畫、古董及現代藝術等藝術品。該等陳飾品並未有活絡市場交易，依獨立評價專家之評價結果，參考知名拍賣公司或網站之成交價、市場稀有度等因素，截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，上述陳飾品並未有重大減損之跡象。
2. 本公司於民國 108 年度以拍賣方式處分陳飾品，帳列成本為\$15,660，處分價款為\$20,890，認列處分利益計\$5,230，表列「其他利益及損失」項下。
3. 本公司於民國 109 年度以拍賣方式處分陳飾品，帳列成本為\$14,400，處分價款為\$18,776，認列處分利益計\$4,376，表列「其他利益及損失」項下。
4. 存出保證金係租賃押金、履約保證金及電話、瓦斯保證金等。

(十四) 短期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間
銀行借款		
信用借款	<u>\$ 24,800</u>	1.40%

於民國 109 年度認列於損益之利息費用為\$626。

(十五) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 9,500
減：未攤銷折價	-	(18)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,482</u>
利率區間	-	1.94%

1. 上列應付商業本票係由兆豐票券金融(股)公司擔保發行。
2. 以透過損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
3. 係由本集團之關係人為連帶保證人。

(十六) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 134,577	\$ 201,403
應付租金	101,243	24,386
應付設備款	24,837	22,109
應付保險費	19,425	21,177
應付營業稅	18,137	30,198
應付退休金	12,061	12,998
應付技術報酬金	10,598	27,542
應付水電費	8,391	8,972
應付員工酬勞	9	1,562
應付董監酬勞	-	1,562
其他應付費用	77,230	101,115
合計	<u>\$ 406,508</u>	<u>\$ 453,024</u>

(十七) 租賃負債

項目	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債-流動	<u>\$ 858,484</u>	<u>\$ 819,079</u>
租賃負債-非流動	<u>\$ 10,912,222</u>	<u>\$ 11,599,061</u>

本集團於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現認列租賃負債。

(十八) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	109年12月31日
長期銀行借款			
信用借款	自109年8月10日至112年8月10日按月付息，並自110年11月10日開始按8期償還本金	1.15%	\$ 23,600
信用借款	自109年8月14日至112年8月14日按月付息，並自110年11月14日開始按8期償還本金	1.15%	35,000
信用借款	自109年9月3日至114年9月3日按月付息，並自110年10月3日開始按48期償還本金	1.10%	20,000

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	109年12月31日
信用借款	自109年9月15日至114年9月15日 按月付息，並自110年10月15日開始按48期償還本金	1.08%	\$ 15,000
			93,600
減：一年內到期之長期借款			(9,513)
			<u>\$ 84,087</u>

本集團未動用借款額度明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
一年內到期	\$ 1,102,917	\$ 662,730
一年以上到期	256,400	-
合計	<u>\$ 1,359,317</u>	<u>\$ 662,730</u>

(十九) 退休金

- (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

- (2) 資產負債表認列之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 71,933)	(\$ 91,203)
計畫資產公允價值	<u>35,315</u>	<u>36,849</u>
淨確定福利負債		
(表列「其他非流動負債」)	<u>(\$ 36,618)</u>	<u>(\$ 54,354)</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
109年			
1月1日餘額	(\$ 91,203)	\$ 36,849	(\$ 54,354)
當期服務成本	(557)	-	(557)
利息(費用)收入	(622)	252	(370)
	(92,382)	37,101	(55,281)
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	1,324	1,324
人口統計假設變動影響數	2	-	2
財務假設變動影響數	(2,884)	-	(2,884)
經驗調整	17,465	-	17,465
	14,583	1,324	15,907
提撥退休基金	-	2,756	2,756
支付退休金	5,866	(5,866)	-
12月31日餘額	(\$ 71,933)	\$ 35,315	(\$ 36,618)
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
108年			
1月1日餘額	(\$ 100,296)	\$ 38,737	(\$ 61,559)
當期服務成本	(770)	-	(770)
利息(費用)收入	(981)	381	(600)
	(102,047)	39,118	(62,929)
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	1,470	1,470
人口統計假設變動影響數	4	-	4
財務假設變動影響數	(2,870)	-	(2,870)
經驗調整	6,991	-	6,991
	4,125	1,470	5,595
提撥退休基金	-	2,980	2,980
支付退休金	6,719	(6,719)	-
12月31日餘額	(\$ 91,203)	\$ 36,849	(\$ 54,354)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經

主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
折現率	0.30%		0.70%	
未來薪資增加率	2.00%		2.00%	
對於未來死亡率之假設係按照臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。				
因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：				
	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
109年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 1,796)</u>	<u>\$ 1,869</u>	<u>\$ 1,832</u>	<u>(\$ 1,770)</u>
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 2,401)</u>	<u>\$ 2,501</u>	<u>\$ 2,463</u>	<u>(\$ 2,377)</u>
上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設之變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用之方法一致。				

(6)本集團於民國 110 年度預計提撥予退休計畫之提撥金為\$2,463。

(7)截至民國 109 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 10 年。退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$	2,681
1-2年		2,363
2-5年		16,071
5年以上		52,788
	\$	<u>73,903</u>

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

(2)民國 109 年及 108 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$48,739 及\$52,004。

(二十) 其他非流動負債

	109年12月31日	108年12月31日
應計退休金負債	\$ 36,618	\$ 54,354
存入保證金	110,124	121,210
合計	<u>\$ 146,742</u>	<u>\$ 175,564</u>

1. 應計退休金負債請詳附註六(十九)之說明。
2. 存入保證金主係向會員、設店戶及旅行業者等收取之應收帳款擔保之保證金。

(二十一) 股本

截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額為\$1,115,260，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年(註)	108年(註)
1月1日/12月31日	<u>111,526</u>	<u>111,526</u>

註：單位為仟股

(二十二) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(二十三) 保留盈餘/(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘於必要時得經股東會決議或依法令規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派股東股利之議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司盈餘之分派，需視公司所處環境及成長階段，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，由董事會依據經營結果及資本規劃情形，擬訂盈餘分派方式及金額，提報股東會決議，惟採現金股利方式分派之數額，不得低於當年度擬分派之股東股利總數額之 20%。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

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

5. 本公司於民國 110 年 3 月 16 日經董事會提議民國 109 年度虧損撥補案如下：

	109年度
法定盈餘公積彌補虧損	(\$ 183,582)
迴轉特別盈餘公積	(23,678)

前述虧損撥補議案，截至民國 110 年 3 月 16 日止，尚未經股東會決議。

6. 本公司於民國 109 年 5 月 28 日及 108 年 5 月 28 日經股東會決議民國 108 年度及 107 年度盈餘分派案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 12,835		\$ 11,362	
提列特別盈餘公積	4,236		-	
迴轉特別盈餘公積	-		(14,975)	
現金股利	111,526	\$ 1.00	111,526	\$ 1.00

(二十四) 其他權益項目

	109年	108年
未實現評價損益：		
1月1日	(\$ 23,678)	(\$ 19,442)
評價調整	-	328
評價調整轉出	-	(521)
評價調整-關聯企業	80,150	(4,043)
評價調整轉出-關聯企業	(12,533)	-
12月31日	<u>\$ 43,939</u>	<u>(\$ 23,678)</u>

(二十五) 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
餐飲服務收入	\$ 1,927,288	\$ 2,497,532
客房服務收入	740,814	1,811,695
品牌授權收入	46,058	63,310
其他	87,756	101,194
其他-租金收入	4,634	4,720
合計	<u>\$ 2,806,550</u>	<u>\$ 4,478,451</u>

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線：

台灣地區					
109年度	餐飲服務	客房服務	品牌授權	其他部門	合計
部門收入	\$ 1,949,965	\$ 740,814	\$ 46,058	\$ 87,786	\$ 2,824,623
內部部門交易之收入	(22,677)	-	-	(30)	(22,707)
外部客戶合約收入	<u>\$ 1,927,288</u>	<u>\$ 740,814</u>	<u>\$ 46,058</u>	<u>\$ 87,756</u>	<u>\$ 2,801,916</u>
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$ 1,927,288	\$ 3,090	\$ -	\$ 13,662	\$ 1,944,040
隨時間逐步認列之收入	-	737,724	46,058	74,094	857,876
	<u>\$ 1,927,288</u>	<u>\$ 740,814</u>	<u>\$ 46,058</u>	<u>\$ 87,756</u>	<u>\$ 2,801,916</u>

台灣地區					
108年度	餐飲服務	客房服務	品牌授權	其他部門	合計
部門收入	\$ 2,521,215	\$ 1,811,695	\$ 63,310	\$ 104,775	\$ 4,500,995
內部部門交易之收入	(23,683)	-	-	(3,581)	(27,264)
外部客戶合約收入	<u>\$ 2,497,532</u>	<u>\$ 1,811,695</u>	<u>\$ 63,310</u>	<u>\$ 101,194</u>	<u>\$ 4,473,731</u>
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$ 2,497,532	\$ 1,878	\$ -	\$ 22,041	\$ 2,521,451
隨時間逐步認列之收入	-	1,809,817	63,310	79,153	1,952,280
	<u>\$ 2,497,532</u>	<u>\$ 1,811,695</u>	<u>\$ 63,310</u>	<u>\$ 101,194</u>	<u>\$ 4,473,731</u>

2. 合約資產及合約負債

本集團並無認列客戶合約收入相關之合約資產，本集團認列之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收款項	<u>\$ 531,924</u>	<u>\$ 425,696</u>	<u>\$ 445,352</u>
期初合約負債本期認列收入			
	109年度	108年度	
合約負債期初餘額本期認列收入			
預收款項	<u>\$ 206,676</u>	<u>\$ 262,760</u>	

(二十六) 其他收益及費損淨額

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(損失)	\$ 99,359	(\$ 4,830)
變動租金影響調整數	20,194	-
租賃修改損失	(31)	-
合計	<u>\$ 119,522</u>	<u>(\$ 4,830)</u>

(二十七) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 1,229	\$ 2,493
按攤銷後成本衡量之金融 資產利息收入	935	886
其他利息收入	24	24
	<u>\$ 2,188</u>	<u>\$ 3,403</u>

(二十八) 其他收入

	109年度	108年度
租金收入	\$ 4,656	\$ 1,717
廉價購買利益	679	-
政府補助利益	163,843	-
其他收入－其他	21,299	38,766
	<u>\$ 190,477</u>	<u>\$ 40,483</u>

交通部觀光局協助受新型冠狀病毒疫情影響之觀光旅館業，提供必要營運負擔、員工薪資及人才培訓補貼，本集團於民國 109 年度認列相關政府補助利益計\$163,843。截至民國 109 年 12 月 31 日止，尚有\$ \$17,331 尚未收回，表列「其他應收款」項下。該筆款項已於民國 110 年 2 月 22 日收回。

(二十九) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 1,909)	(\$ 2,013)
處分陳飾品利益	4,376	5,230
處分子公司損失	(315)	-
外幣兌換損失	(2,255)	(570)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	1,361	527
什項支出	(942)	(310)
	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 2,864</u>

(三十)財務成本

	109年度	108年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 1,009	\$ 112
租賃負債-折現攤銷	215,310	228,904
押金設算息	13	11
合計	<u>\$ 216,332</u>	<u>\$ 229,027</u>

(三十一)費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
員工福利費用	\$ 1,125,591	\$ 1,314,308
使用權資產折舊費用	801,160	936,571
存貨成本	654,600	786,520
不動產、廠房及設備折舊費用	260,649	272,292
餐旅服務備品耗用	66,902	93,167
無形資產攤銷費用	4,903	6,601
營業租賃租金	1,168	65,849
預期信用減損利益	(265)	-
其他費用	428,548	675,698
營業成本及營業費用	<u>\$ 3,343,256</u>	<u>\$ 4,151,006</u>

(三十二)員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 925,469	\$ 1,089,694
勞健保費用	98,999	107,095
退休金費用	49,666	53,374
其他用人費用	51,457	64,145
	<u>\$ 1,125,591</u>	<u>\$ 1,314,308</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於1%，董事及監察人酬勞不高於1%。
2. 本公司民國109年及108年度員工酬勞估列金額分別為\$0及\$1,562；董監酬勞估列金額分別為\$0及\$1,562，前述金額帳列薪資費用科目。民國109年度係虧損，不予估列員工酬勞及董監酬勞。
經董事會決議之民國108年度員工酬勞及董監酬勞與民國108年度財務報告認列之金額一致。
本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十三) 所得稅

1. 所得稅(利益)費用

(1) 所得稅(利益)費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 1,349	\$ 58,219
未分配盈餘加徵	-	412
以前年度所得稅(高)低估	(57,355)	118
當期所得稅總額	(56,006)	58,749
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(79,166)	(27,675)
所得稅(利益)費用	(\$ 135,172)	\$ 31,074

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	109年度	108年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 3,181	\$ 1,119

2. 所得稅(利益)費用與會計利潤關係

	109年度	108年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅	(\$ 76,343)	\$ 29,294
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	(28,014)	1,359
按稅法規定免課稅之所得	(34,353)	(78)
投資抵減之所得稅影響數	-	(31)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	60,893	-
以前年度所得稅(高)低估數	(57,355)	118
未分配盈餘加徵	-	412
所得稅(利益)費用	(\$ 135,172)	\$ 31,074

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

109年				
	1月1日	認列於損益	認列於 其他綜合損益	12月31日
-遞延所得稅資產：				
暫時性差異：				
IFRS16影響數	\$ 72,900	(\$ 72,900)	\$ -	\$ -
應計退休金負債	10,804	(366)	(3,181)	7,257
未休假獎金	6,503	(660)	-	5,843
虧損扣抵	-	152,950	-	152,950
其他	1,875	142	-	2,017
合計	<u>\$ 92,082</u>	<u>\$ 79,166</u>	<u>(\$ 3,181)</u>	<u>\$ 168,067</u>

108年				
	1月1日	認列於損益	認列於 其他綜合損益	12月31日
-遞延所得稅資產：				
暫時性差異：				
IFRS16影響數	\$ 45,830	\$ 27,070	\$ -	\$ 72,900
應計退休金負債	12,245	(322)	(1,119)	10,804
未休假獎金	6,465	38	-	6,503
其他	986	889	-	1,875
合計	<u>\$ 65,526</u>	<u>\$ 27,675</u>	<u>(\$ 1,119)</u>	<u>\$ 92,082</u>

4. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

109年12月31日					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延		最後扣抵年度
			所得稅資產金額		
101	\$ 824	\$ 824	\$ 824		111
102	471	471	471		112
103	4	4	4		113
104	9,416	9,416	9,416		114
105	1,608	1,608	1,608		115
106	348	348	348		116
107	353	353	353		117
108	80,882	60,399	361		118
109	722,637	705,061	347		119

108年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延		最後扣抵年度
			所得稅資產金額		
101	\$ 824	\$ 824	\$ 824		111
102	471	471	471		112
103	4	4	4		113
104	9,416	9,416	9,416		114
105	1,608	1,608	1,608		115
106	348	348	348		116
107	353	353	353		117
108	361	361	361		118

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 2,746	\$ 2,677

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(三十四) 每股(虧損)盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨損	(\$ 351,467)	111,526	(\$ 3.15)
	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 123,351	111,526	\$ 1.11
<u>稀釋每股盈餘</u>			
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	71	
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 123,351	111,597	\$ 1.11

(三十五)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 83,023	\$ 87,769
加：期初應付設備款	19,754	185,078
減：期末應付設備款	(24,479)	(19,754)
減：應付設備款重分類	—	(71,104)
本期支付現金	<u>\$ 78,298</u>	<u>\$ 181,989</u>

	109年度	108年度
購置無形資產	\$ 730	\$ 2,244
加：期初應付設備款	1,117	2,022
減：期末應付設備款	(358)	(1,117)
本期支付現金	<u>\$ 1,489</u>	<u>\$ 3,149</u>

	109年度	108年度
預付設備款	\$ —	\$ 1,238
加：期初應付設備款	1,238	—
減：期末應付設備款	—	(1,238)
本期支付現金	<u>\$ 1,238</u>	<u>\$ —</u>

2. 不影響現金流量之投資活動：

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備轉列 投資性不動產	<u>\$ 6,993</u>	<u>\$ 140,421</u>

3. 寒舍空間於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，解散基準日為民國 109 年 3 月 10 日，本集團已喪失對該公司之控制，相關說明請詳附註四(三)2.。該子公司相關資產及負債之資訊如下：

	109年3月10日
寒舍空間資產及負債帳面金額	
現金	\$ 14,964
本期所得稅資產	35
存貨	37,864
預付款項	7
存出保證金	90
	<u>\$ 52,960</u>

4. 寒舍空間清算程序已於民國 109 年 8 月 26 日完成，本集團已收回現金及剩餘資產分別計\$13,000 及\$39,547，剩餘資產之資訊如下：

	109年8月26日
預付款項	\$ 832
其他流動資產	1,883
不動產、廠房及設備	28,905
其他非流動資產	7,927
	<u>\$ 39,547</u>

(三十六) 來自籌資活動之負債之變動

109年						來自籌資活動之負債總額
	短期借款	應付短期票券	租賃負債	長期借款	存入保證金	
1月1日	\$ -	\$ 9,482	\$ 12,418,140	\$ -	\$ 121,210	\$ 12,548,832
籌資現金流量之變動	24,800	(9,482)	(578,547)	93,600	(11,176)	(480,805)
使用權資產增加數	-	-	176,528	-	-	176,528
使用權資產減少數	-	-	(1,335)	-	-	(1,335)
租賃修改損失	-	-	31	-	-	31
租金減讓利益	-	-	(138,329)	-	-	(138,329)
折現攤銷之利息費用	-	-	215,310	-	-	215,310
支付利息	-	-	(216,090)	-	-	(216,090)
變動租金調整影響數	-	-	(20,194)	-	-	(20,194)
期初應付固定租金	-	-	16,435	-	-	16,435
期末應付固定租金	-	-	(101,243)	-	-	(101,243)
處分子公司影響數	-	-	-	-	90	90
12月31日	<u>\$ 24,800</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,770,706</u>	<u>\$ 93,600</u>	<u>\$ 110,124</u>	<u>\$ 11,999,230</u>

108年						來自籌資活動之負債總額
	短期借款	應付短期票券	租賃負債	長期借款	存入保證金	
1月1日	\$ -	\$ 9,080	\$ 13,139,967	\$ -	\$ 127,921	\$ 13,276,968
籌資現金流量之變動	-	402	(726,366)	-	(6,711)	(732,675)
使用權資產增加數	-	-	6,828	-	-	6,828
折現攤銷之利息費用	-	-	228,904	-	-	228,904
支付利息	-	-	(214,758)	-	-	(214,758)
期末應付固定租金	-	-	(16,435)	-	-	(16,435)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,482</u>	<u>\$ 12,418,140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 121,210</u>	<u>\$ 12,548,832</u>

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
寒舍國際酒店	採權益法之投資關聯企業
寒樁股份有限公司	本公司法人董事且為主要管理階層
(寒樁)	控制之個體
東方美企業股份有限公司	"
(東方美)	
盛惟股份有限公司	實質關係人
(盛惟)	
翰怡投資股份有限公司	"
(翰怡投資)	
別音設計有限公司	"
(別音設計)	
寒舍花譜有限公司	"
(寒舍花譜)	
寒舍股份有限公司	"
(寒舍)	
寒樁股份有限公司	"
(寒樁)	
玩美會所國際股份有限公司	"
(玩美會所)	
寒舍國際投資股份有限公司	"
(寒舍國際投資)	
二山藝術有限公司	"
(二山藝術)	
Noiz株式會社	"
(Noiz)	
蔡伯翰	本公司董事長

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入及其他收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
關聯企業	\$ 1,481	\$ 4,797
其他關係人	6	-
租賃收入：		
其他關係人	1,499	1,346
勞務銷售：		
關聯企業	48,815	66,017
其他關係人	253	243
合計	<u>\$ 52,054</u>	<u>\$ 72,403</u>

上開與關係人交易，屬商品銷售者，其交易價格係依一般銷售條件及相關合約辦理。屬租賃收入者，其租金計價方式係參酌附近辦公大樓租金行情，由雙方議定，租賃期間為 1~2 年，相關租金之收取係依租賃契約約定按月收款。屬勞務銷售者，其交易價格由雙方議定，並參酌市場價格。上述收款條件與非關係人之交易並無顯著差異。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，依上述租賃合約關係人提供之存入保證金金額分別為 \$210 及 \$230。

2. 營業成本及費用

	109年度	108年度
商品購買：		
關聯企業	\$ 162	\$ 62
其他關係人	11,996	23,745
勞務購買：		
關聯企業	10	-
其他關係人	5,522	3,980
合計	<u>\$ 17,690</u>	<u>\$ 27,787</u>

以上與關係人之商品購買相關交易價格均依市場行情辦理；勞務購買係依買賣雙方議價決定，付款條件主係月結 38 天，與非關係人之交易條件並無差異。

3. 應收關係人款項

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款：		
寒舍國際酒店	\$ 9,543	\$ 8,184
其他應收款：		
寒舍國際酒店	1,439	494
其他關係人	5	6
小計	<u>1,444</u>	<u>500</u>
合計	<u>\$ 10,987</u>	<u>\$ 8,684</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
30天內	\$ 5,789	\$ 7,855
31-90天	3,754	329
91-180天	-	-
181天以上	-	-
	<u>\$ 9,543</u>	<u>\$ 8,184</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

4. 預付款項

	109年12月31日	108年12月31日
其他關係人	\$ -	\$ 135

係向關係人購買勞務之預付款。

5. 應付關係人款項

	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款：		
關聯企業	\$ 6,548	\$ 888
其他關係人	3,425	5,118
合計	\$ 9,973	\$ 6,006

上述其他應付款主係其他關係人提供本集團飯店整體之花卉擺設裝飾及所需之一般用品等相關服務而產生之款項。

6. 財產交易

(1) 取得不動產、廠房及設備

	109年度	108年度
關聯企業	\$ 4,479	\$ -
其他關係人	-	2,320
合計	\$ 4,479	\$ 2,320

(2) 處分不動產、廠房及設備

	109年度		108年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -

(3) 取得金融資產

	帳列項目	交易股數	交易標的	109年度 取得價款
寒舍國際投資	採權益法之投資	1,200,000	寒舍國際酒店股票	\$ 14,400

相關說明請詳附註六(七)5.。

7. 關係人提供背書保證情形

	109年12月31日	108年12月31日
蔡伯翰	\$ 350,000	\$ 50,000

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 46,853	\$ 57,795
退職後福利	997	1,208
合計	\$ 47,850	\$ 59,003

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值 109年12月31日	帳面價值 108年12月31日	擔保用途
透過損益按公允價值衡量 之金融資產-流動	\$ -	\$ 17,355	應付商業本票擔保
按攤銷後成本衡量之金融 資產-流動			禮券定型化契約履約保證 信託專戶
—銀行存款	220,898	166,042	
合計	\$ 220,898	\$ 183,397	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

1. 截至民國 109 年 12 月 31 日止，本集團簽訂之重要租賃契約如下：

出租人	租賃標的物	期 間	租 金 支 付 及 計 算 方 式
台灣土地銀行 股份有限公司	台北市中正區成功段三小 段70、72地號及忠孝東路 1段12號地上物	民國106年6月1 日至民國121年5 月31日，計15年	按月支付，除固定租 金外，另依營業收入 之一定比例計算
新光人壽保險 股份有限公司	台北市信義區信義段四小 段10、10-1地號之地上權	民國99年10月1日 至民國119年9月30 日，計20年	按月支付，除固定租 金外，另依營業額一 定之比例計算
全球人壽保險 股份有限公司	宜蘭縣礁溪鄉健康路1號 及2號	民國106年7月28日 至民國126年7月27 日，計20年	按月支付，除固定租 金外，另依營業額一 定之比例計算
大陸建設股份 有限公司	台北市中山區長安段三小 段396、405及405-1地號 及土地上所興建之部分建 築物	自開幕日起，計20 年	依租賃物登記面積及 約定金額核算每月租 金

2. 營業租賃協議

(1) 請詳附註六(九)及六(十)說明。

(2)截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司提供出租人履約保證函 \$349,825、不可撤銷之擔保信用狀 \$232,457 及本票 \$150,000，合計 \$732,282 作為保證。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(二十三)及六(二十八)。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以調整至最適資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 190,049	\$ 348,561
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	424,717	339,867
按攤銷後成本衡量之金融資產	227,398	173,042
應收票據	377	5,263
應收帳款	34,913	101,711
應收帳款-關係人	9,543	8,184
其他應收款	18,809	4,159
其他應收款-關係人	1,444	500
存出保證金	4,761	11,243
	<u>\$ 912,011</u>	<u>\$ 992,530</u>

	108年12月31日	108年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 24,800	\$ -
應付短期票券	-	9,482
應付票據	4,015	3,069
應付帳款	159,977	164,620
其他應付款	406,508	453,024
其他應付款項-關係人	9,973	6,006
長期借款(包含一年內到期)	93,600	-
存入保證金	110,124	121,210
	<u>\$ 808,997</u>	<u>\$ 757,411</u>
租賃負債-流動	<u>\$ 858,484</u>	<u>\$ 819,079</u>
租賃負債-非流動	<u>\$ 10,912,222</u>	<u>\$ 11,599,061</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場之不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具及開放型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國109年及108年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$1,900及\$3,486。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 本集團按客戶評等及客戶類型之特性對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款備抵損失，本集團未逾期及已逾期之應收帳款之預期損失率於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日均非重大。
- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失金額均不重大，故於民國 109 年及 108 年度未予認列。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用之借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團持有貨幣市場部位分別為\$605,215 及\$679,745，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

C. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 24,821	\$ -	\$ -
應付票據	4,015	-	-
應付帳款	159,977	-	-
其他應付款(含關係人)	416,481	-	-
長期借款(包含一年內到期)	10,538	38,799	46,515
租賃負債(流動及非流動)	1,061,072	1,070,005	11,011,434

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至2年內	2年以上
應付短期票券	\$ 9,500	\$ -	\$ -
應付票據	3,069	-	-
應付帳款	164,620	-	-
其他應付款(含關係人)	459,030	-	-
租賃負債(流動及非流動)	1,033,645	1,040,577	11,915,898

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證之公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十一)說明。
3. 本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款(含關係人)、租賃負債、長期借款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

4. 以公允價值衡量之金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	\$ 160,770	\$ -	\$ -	\$ 160,770
受益憑證	29,279	-	-	29,279
合計	<u>\$ 190,049</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 190,049</u>
108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	\$ 61,410	\$ -	\$ -	\$ 61,410
受益憑證	287,151	-	-	287,151
合計	<u>\$ 348,561</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 348,561</u>

(2) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

5. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：請詳附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：民國 109 年度本公司與子公司間之交易金額非屬重大(交易未達合併總資產或總營收 1%)，故不予揭露。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表四。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情形。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表五。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本集團營運決策者以產品別之角度經營業務，集團目前著重於經營餐飲、客房及投資等業務，其餘經營結果合併表達「其他營運部門」欄內。本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二)部門資訊之衡量

本集團係以營運部門收入及部門營業淨利衡量並評估營運部門表現。財務收支(如：利息收入和支出)並未分配至營運部門，因為此類活動是由負責本集團現金狀況之財務部門所管理。

(三)部門損益、資產及負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

109年度	餐飲部門	客房部門	投資部門(註)	其他	調整及沖銷	總計
外部收入	\$ 1,927,288	\$ 741,371	\$ -	\$ 137,891	\$ -	\$ 2,806,550
內部部門收入	22,677	128	-	30	(22,835)	-
部門收入	<u>\$ 1,949,965</u>	<u>\$ 741,499</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,921</u>	<u>(\$ 22,835)</u>	<u>\$ 2,806,550</u>
部門損益	<u>\$ 450,829</u>	<u>\$ 121,424</u>	<u>\$ 99,132</u>	<u>(\$ 1,088,913)</u>	<u>\$ 344</u>	<u>(\$ 417,184)</u>
部門營業淨損包含：						
折舊及攤銷	\$ 195,630	\$ 365,244	\$ -	\$ 505,838	\$ -	\$ 1,066,712

108年度	餐飲部門	客房部門	投資部門(註)	其他	調整及沖銷	總計
外部收入	\$ 2,497,532	\$ 1,812,210	\$ -	\$ 168,709	\$ -	\$ 4,478,451
內部部門收入	23,683	514	-	3,581	(27,778)	-
部門收入	\$ 2,521,215	\$ 1,812,724	\$ -	\$ 172,290	\$ 27,778	\$ 4,478,451
部門損益	\$ 710,020	\$ 1,033,039	\$ 5,079	\$ 1,415,712	\$ 347	\$ 322,615
部門營業淨利包含：						
折舊及攤銷	\$ 226,520	\$ 428,618	\$ -	\$ 560,326	\$ -	\$ 1,215,464

註：民國 109 年及 108 年度證券出售及評價(損)益為\$99,359 及(\$4,830)，表列「其他收益及費損淨額」。

(四)部門損益之調節資訊

民國 109 年及 108 年度部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	109年度	108年度
應報導營業部門(損)益	(\$ 417,184)	\$ 322,615
營業外收入及支出	(69,455)	(168,190)
繼續營業部門稅前淨(損)利	(\$ 486,639)	\$ 154,425

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自餐旅服務等業務，收入明細組成請詳附註六(二十五)。

(六)地區別資訊

本集團並無國外營運機構。

(七)重要客戶資訊

本集團於民國 109 年及 108 年度，來自每一客戶之收入均未達合併總收入金額之 10%，故不適用。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表一

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證 (註7)		屬子公司對 母公司背書 保證 (註7)		屬對大陸地 區背書保證 (註7)		備註
		關係 (註2)	公司名稱								Y	N	Y	N	Y	N	

0	寒舍餐旅	4	寒溪投資	\$ 300,990	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ -	4.19	\$ 752,475	Y	N	Y	N	Y	N	
---	------	---	------	------------	-----------	-----------	-----------	------	------	------------	---	---	---	---	---	---	--

註1：編號欄之說明如下：
(1)發行人填0。
(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
(1)有業務往來之公司。
(2)公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司。
(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
(6)因共同投資關係由各全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
(7)同業間依消費關係從事銷售合約之履約保證連帶擔保。
註3：本公司對單一企業背書保證之金額以不超過最近一季財務報表淨值的百分之二十為限；本公司背書保證之總額以不超過最近一季財務報表淨值的百分之五十為限。
註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。
註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長決行之金額。
註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。
註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國109年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	期 末			
			帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	備註 (註4)
寒舍餐旅	柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金	-	14,646	-	14,646	-
"	野村全球金融收益基金	-	14,633	-	14,633	-
寒溪投資	愛山林建設開發股份有限公司之股票	-	160,770	1.569%	160,770	-

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	帳列項目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)		期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額

寒舍餐旅	日盛貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	19,300,880	\$ 287,000	81,049,026	\$ 1,209,000	100,349,906	\$ 1,496,882	-	\$ -
								\$ 1,496,000	\$ 882			\$ -

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之百計算之。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率	帳面金額	被投資公司本期損益		備註
				本期末	去年年底				(註2(2))	(註2(3))	
寒舍餐旅	寒溪投資股份有限公司	台灣	一般投資業	\$ 50,000	\$ 50,000	10,000,000	100.00%	\$ 151,700	\$ 99,692	\$ 99,692	子公司
"	寒舍空間股份有限公司	台灣	藝文服務業	59,998	59,998	-	-	-	(167)	(167)	註3
"	寒舍食肆股份有限公司	台灣	經營餐飲業務	879	879	100,000	100.00%	7,503	5,398	5,398	子公司
"	寒舍國際酒店股份有限公司	台灣	經營旅館及餐飲業務	62,500	50,000	6,250,000	25.00%	83,362	(183,519)	(46,104)	聯屬公司
寒溪投資	寒舍國際酒店股份有限公司	台灣	經營旅館及餐飲業務	14,400	-	1,200,000	4.80%	15,079	(183,519)	-	聯屬公司

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：寒舍空間股份有限公司於民國109年3月10日經董事會通過解散，解散基準日為民國109年3月10日，並於109年8月26日完成清算程序。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

主要股東資訊

民國109年12月31日

附表五

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
東方美企業股份有限公司	18,856,000	16.91
壹威投資股份有限公司	17,157,000	15.38
堪石山房投資股份有限公司	10,129,000	9.08
寒樁股份有限公司	8,667,000	7.77
寒舍國際投資股份有限公司	8,200,200	7.35
達摩企業股份有限公司	7,356,000	6.60

附錄二

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 109 年度及 108 年度
(股票代碼 2739)

公司地址：台北市忠孝東路一段 12 號
電 話：(02)2321-5858

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
民國 109 年度及 108 年度個體財務報告暨會計師查核報告
目 錄

項	目	頁次/編號/索引
一、	封面	182
二、	目錄	183 ~ 184
三、	會計師查核報告	185 ~ 190
四、	個體資產負債表	191 ~ 192
五、	個體綜合損益表	193
六、	個體權益變動表	194
七、	個體現金流量表	195 ~ 196
八、	個體財務報表附註	197 ~ 241
	(一) 公司沿革	197
	(二) 通過財務報告之日期及程序	197
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	197 ~ 198
	(四) 重大會計政策之彙總說明	199 ~ 207
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	207
	(六) 重要會計項目之說明	207 ~ 231
	(七) 關係人交易	232 ~ 233
	(八) 質押之資產	235
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	236

項	目	頁次/編號/索引
(十)	重大之災害損失	236
(十一)	重大之期後事項	236
(十二)	其他	236 ~ 240
(十三)	附註揭露事項	241
(十四)	部門資訊	241

會計師查核報告

(110)財審報字第 20004030 號

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 公鑒：

查核意見

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達寒舍餐旅管理顧問股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與寒舍餐旅管理顧問股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對寒舍餐旅管理顧問股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

餐飲收入及客房收入之正確性

事項說明

民國109年度餐飲收入及客房收入分別為新台幣1,927,147仟元及新台幣740,814仟元，分別佔總營業收入68.67%及26.40%。有關營業收入之會計政策，請詳個體財務報表附註四（二十八）；會計項目說明，請詳個體財務報表附註六（二十四）。

餐飲收入及客房收入由於金額重大且因行業特性之故，客源多為商務客、散客及團體，產品單價低而銷售筆數眾多，交易量龐大，發生誤述之可能性相對較高，可能導致個體財務報表重大不實表達，因此本會計師將餐飲收入及客房收入之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關餐飲及客房收入內部控制之有效性，包括確認銷售系統產生之銷售報表金額與入帳金額一致。
2. 執行證實測試，測試內容包括：
 - (1)核對客戶帳單及簽單記錄及入帳金額之正確性。
 - (2)核對入帳金額與開立之發票金額之正確性。
 - (3)核對收款紀錄與原始入帳金額之正確性。

使用權資產及租賃負債之正確性-土地及建物

事項說明

民國109年12月31日使用權資產及租賃負債餘額分別為新台幣11,218,659仟元及新台幣11,770,706仟元，分別佔總資產76.65%及總負債89.64%。有關使用權資產及租賃負債之會計政策，請詳個體財務報表附註四（十六）；會計項目說明，請詳個體財務報表附註六（九）及六（十六）。

為經營國際觀光旅館，寒舍餐旅管理顧問股份有限公司承租土地及建物供營業使用，因租期長且租金金額高，採用國際財務報導準則第16號所認列之使用權資產及租賃負債金額重大，可能導致個體財務報表重大不實表達，故本會計師將上述承租土地及建物所認列之使用權資產及租賃負債之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 取得使用權資產及租賃負債之計算表，並執行下列步驟
 - (1)核對該計算表內容與租賃合約之一致性。
 - (2)評估計算表所使用折現率之合理性。
 - (3)核算並確認使用權資產、租賃負債之立帳金額及後續折舊費用、利息費用攤提金額之正確性。
2. 核對入帳金額與計算表之一致性。
3. 檢視期末租賃負債依流動性分類之正確性。

其他非流動資產-陳飾品之減損評估

事項說明

民國109年其他非流動資產-陳飾品之金額為新台幣407,981仟元，佔總資產2.79%。有關其他非流動資產-陳飾品之會計政策，請詳個體財務報表附註四（十九）；減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五（一）；會計項目說明，請詳個體財務報表附註六（十三）。

陳飾品係寒舍餐旅管理顧問股份有限公司為提升整體飯店室內裝潢及空間設計，而購入字畫、古董及現代藝術等藝術品，購買當時以取得成本為入帳基礎，因其可能隨時間而增值，耐用年限難以估計，故平時不計列折舊，實際處分時再沖銷成本。

陳飾品並無活絡市場交易，管理階層委任外部專家，依其評價結果進行減損評估。外部專家需考量物件市場流通性及珍稀程度，依其專業知識及經驗，並參考知名拍賣公司或網路之成交價進行鑑價。因陳飾品金額重大，其減損評估涉及主觀判斷，易有不確定性，因此本會計師將陳飾品之減損評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 取得陳飾品目錄，並與帳上核對確認其完整性。
2. 進行陳飾品實地盤點。
3. 評估外部專家之專業能力、適任能力及客觀性。
4. 核對陳飾品目錄與管理階層提供予外部專家相關鑑價資料之一致性。
5. 評估外部專家所採用評價方法之合理性。
6. 檢查鑑價報告中所引用公開可取得資訊之可靠性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估寒舍餐旅管理顧問股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算寒舍餐旅管理顧問股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對寒舍餐旅管理顧問股份有限公司民國109年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴宗義

會計師

支秉鈞

賴宗義

支秉鈞



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 6 日

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 422,124	3	\$ 322,962	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		29,279	-	287,151	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(四)及八				
	動		220,898	2	166,042	1
1150	應收票據淨額	六(五)	377	-	5,263	-
1170	應收帳款淨額	六(五)	34,913	-	101,711	1
1180	應收帳款—關係人淨額	七	9,543	-	7,914	-
1200	其他應收款	六(七)(二十七)	18,807	-	4,148	-
1210	其他應收款—關係人	七	1,444	-	500	-
1220	本期所得稅資產		12,153	-	5,522	-
130X	存貨	六(六)	79,076	1	76,785	-
1410	預付款項	七	26,606	-	33,155	-
11XX	流動資產合計		<u>855,220</u>	<u>6</u>	<u>1,011,153</u>	<u>6</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(七)	242,565	2	161,632	1
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及七	1,151,658	8	1,309,793	8
1755	使用權資產	六(九)	11,218,659	76	11,982,955	77
1760	投資性不動產淨額	六(十一)	582,814	4	576,763	4
1780	無形資產	六(十二)	2,586	-	6,759	-
1840	遞延所得稅資產	六(三十二)	168,067	1	92,060	1
1900	其他非流動資產	六(十三)	413,980	3	426,935	3
15XX	非流動資產合計		<u>13,780,329</u>	<u>94</u>	<u>14,556,897</u>	<u>94</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 14,635,549</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,568,050</u>	<u>100</u>

(續次頁)

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2130	合約負債—流動	六(二十四)	\$	531,924 4	\$	425,696 3
2150	應付票據			4,015 -		3,069 -
2170	應付帳款			159,977 1		164,620 1
2200	其他應付款	六(十五)		406,103 3		450,655 3
2220	其他應付款項—關係人	七		9,973 -		6,619 -
2230	本期所得稅負債			- -		45,295 -
2280	租賃負債—流動	六(十六)		858,484 6		819,079 5
2300	其他流動負債	六(十七)及七		17,013 -		3,176 -
21XX	流動負債合計			<u>1,987,489 14</u>		<u>1,918,209 12</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十七)		84,087 1		- -
2580	租賃負債—非流動	六(十六)		10,912,222 74		11,599,061 75
2600	其他非流動負債	六(十八)(十九)及七		146,802 1		175,714 1
25XX	非流動負債合計			<u>11,143,111 76</u>		<u>11,774,775 76</u>
2XXX	負債總計			<u>13,130,600 90</u>		<u>13,692,984 88</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(二十)		1,115,260 8		1,115,260 7
資本公積						
3200	資本公積	六(二十一)		456,438 3		456,438 3
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(二十二)		183,582 1		170,747 1
3320	特別盈餘公積			23,678 -		19,442 -
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)		(	317,948) (2)		136,857 1
其他權益						
3400	其他權益	六(二十三)		43,939 -	(	23,678) -
3XXX	權益總計			<u>1,504,949 10</u>		<u>1,875,066 12</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>14,635,549 100</u>	\$	<u>15,568,050 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰



經理人：蔡伯翰



會計主管：潘語晨



寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體綜合損益表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度	108 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(二十四)及七	\$ 2,806,567 100	\$ 4,475,929 100
5000 營業成本	六(六)(三十) (三十一)及七	(2,213,251) (79)	(2,691,839) (60)
5900 營業毛利		593,316 21	1,784,090 40
營業費用	六(六)(三十) (三十一)及七		
6100 推銷費用		(164,564) (6)	(275,639) (6)
6200 管理費用		(972,412) (34)	(1,179,607) (26)
6450 預期信用減損利益		265 -	- -
6000 營業費用合計		(1,136,711) (40)	(1,455,246) (32)
6500 其他收益及費損淨額	六(九)(二十五)	20,163 1	- -
6900 營業(損失)利益		(523,232) (18)	328,844 8
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(四)(二十六)	2,159 -	3,359 -
7010 其他收入	六(二十七)及七	190,142 7	40,830 1
7020 其他利益及損失	六(二)(七) (十三)(二十八)	315 -	2,864 -
7050 財務成本	六(九)(十四) (二十九)	(216,213) (8)	(228,915) (5)
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(七)	58,819 2	6,133 -
7000 營業外收入及支出合計		35,222 1	(175,729) (4)
7900 稅前(淨損)淨利		(488,010) (17)	153,115 4
7950 所得稅利益(費用)	六(三十二)	136,543 5	(29,764) (1)
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 351,467) (12)	\$ 123,351 3
其他綜合(損)益			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十八)	\$ 15,907 -	\$ 5,595 -
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(三)(二十三)	- -	328 -
8330 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 之份額-不重分類至損益之項 目	六(二十三)	80,150 3	(4,043) -
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(三十二)	(3,181) -	(1,119) -
8310 不重分類至損益之項目總額		92,876 3	761 -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 92,876 3	\$ 761 -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 258,591) (9)	\$ 124,112 3
每股盈餘(虧損)	六(三十三)		
9750 基本每股盈餘(虧損)		(\$ 3.15)	\$ 1.11
9850 稀釋每股盈餘(虧損)		(\$ 3.15)	\$ 1.11

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰



經理人：蔡伯翰



會計主管：潘語蓁



寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體現金流量表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	附註	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前(淨損)淨利		(\$ 488,010)	\$ 153,115
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九)		
	(十一)(三十)	1,062,751	1,209,168
攤銷費用	六(十二)(三十)	4,903	6,601
預期信用減損利益	六(三十)	(265)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利	六(二)(二十八)		
益	(	1,360)	(527)
利息費用	六(二十九)	216,200	228,904
利息收入	六(二十六)	(2,136)	(3,337)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合	六(七)		
資損益之份額	(	58,819)	(6,133)
處分及報廢不動產、廠房及設備淨損失	六(二十八)	1,909	2,013
處分其他非流動資產利益	六(十三)		
	(二十八)	(4,376)	(5,230)
處分採用權益法之投資—子公司損失	六(二十八)	315	-
變動租金調整影響數	六(九)(二十五)	(20,194)	-
租賃修改損失	六(九)(二十五)	31	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產—			
流動		259,232	(201,603)
應收票據淨額		5,151	2,485
應收帳款淨額		66,798	30,023
應收帳款—關係人淨額	(	1,629)	1,580
其他應收款	(	14,648)	(1,154)
其他應收款—關係人	(	944)	(473)
存貨	(	2,291)	490
預付款項		7,381	1,655
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		106,228	(19,656)
應付票據		946	1,539
應付帳款	(	4,643)	941
應付帳款—關係人		-	(5)
其他應付款	(	130,264)	(134,755)
其他應付款項—關係人		3,354	(600)
其他流動負債		4,324	409
其他非流動負債	(	1,829)	(1,610)
營運產生之現金流入		1,008,115	1,263,840
收取之利息		2,223	3,367
收取之股利		5,076	20,483
支付之利息	(	216,921)	(214,758)
支付之所得稅		5,429	(25,690)
營業活動之淨現金流入		803,922	1,047,242

(續次頁)

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個體現金流量表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

附註 1 0 9 年 度 1 0 8 年 度

投資活動之現金流量

按攤銷後成本衡量之金融資產增加		(\$ 54,856)	(\$ 236)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		-	1,543
子公司退回投資款	六(三十四)	13,000	-
取得不動產、廠房及設備	六(三十四)	(78,298)	(181,989)
處分不動產、廠房及設備價款		512	168
取得無形資產	六(三十四)	(1,489)	(3,149)
存出保證金增加		(1,240)	(423)
存出保證金減少		7,722	536
處分陳飾品價款	六(十三)	18,776	20,890
預付設備款增加	六(三十四)	(1,238)	-
投資活動之淨現金流出		(97,111)	(162,660)

籌資活動之現金流量

舉借長期借款	六(三十五)	93,600	-
存入保證金增加	六(三十五)	11,666	16,716
存入保證金減少	六(三十五)	(22,842)	(23,427)
發放現金股利	六(二十二)	(111,526)	(111,526)
租賃本金償還	六(三十五)	(578,547)	(726,366)
籌資活動之淨現金流出		(607,649)	(844,603)
本期現金及約當現金增加數		99,162	39,979
期初現金及約當現金餘額		322,962	282,983
期末現金及約當現金餘額		\$ 422,124	\$ 322,962

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡伯翰



經理人：蔡伯翰



會計主管：潘語菴



寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
個 體 財 務 報 表 附 註
民國 109 年 及 108 年 度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 89 年 1 月 17 日奉主管機關核准設立，本公司主要營業項目為經營國際觀光旅館及附設餐廳，以及旅館管理之諮詢顧問、各種休閒育樂產業設施經營之諮詢診斷分析顧問等業務。本公司股票於民國 105 年 5 月 19 日起於臺灣證券交易所掛牌上市交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 110 年 3 月 16 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一實務權宜作法，承租人在符合下列所有條件下之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓，得選擇不評估其是否係租賃修改，將該租金減讓導致之任何租賃給付變動在減讓期間按變動租賃給付處理：

- (1)租賃給付之變動導致租賃之修改後對價與變動前租賃之對價幾乎相同或較小；

(2)租賃給付之任何減少僅影響原於民國 110 年 6 月 30 日以前到期之給付；
且

(3)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司之會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

外幣交易及餘額

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
3. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
4. 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。

2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(八)按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九)應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十)金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一)金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二)出租人之租賃交易-營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十三)存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉採加權平均法。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除製造銷售尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十四) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

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

(十五) 不動產、廠房及設備

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

房屋及建築	30 年
電腦通訊設備	1 年 ~ 6 年
運輸設備	4 年 ~ 7 年
辦公設備	2 年 ~ 8 年
營業器具	2 年
租賃改良物	3 年 ~ 20 年
其他設備	1 年 ~ 14 年

5. 本公司將工程款及已交貨待驗收設備之預付設備款表列於不動產、廠房及設備項下，其他預付設備款表列於其他非流動資產項下。

(十六) 承租人之租賃交易-使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

(1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；

(2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十七) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 30 年。

(十八) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~5 年攤銷。

(十九) 其他非流動資產

主係陳飾品，如購入之國畫、版畫及古董等藝術品，以取得成本為入帳基礎，平時不計列折舊，實際處分時再沖銷成本。

(二十) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(二十一) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十二) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(二十三) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

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

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一收盤價。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認

列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十六)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十七)股利分配

分派予本公司股東之股利於股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十八)收入

1. 本公司主要提供餐飲服務、客房住宿及品牌授權等相關服務，當本公司已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本公司已提供之服務時則認列為合約負債。
 - (1) 餐飲服務於商品銷售予客戶時認列。銷貨之交易價款於客戶購買商品時立即向客戶收取。
 - (2) 客房住宿於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。
 - (3) 品牌授權係本公司與客戶簽訂合約，將本公司之品牌授權予客戶使用，因授權係可區分，故依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列。

2. 財務組成部分

本公司與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(二十九) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重要估計與假設不確定性之說明：

(一) 有形資產減損評估

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

(二) 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國 109 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債之帳面金額為 \$36,618。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 6,636	\$ 8,364
支票存款及活期存款	374,964	148,845
定期存款	-	95,000
約當現金	40,524	70,753
合計	<u>\$ 422,124</u>	<u>\$ 322,962</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供作為質押擔保之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 28,650	\$ 287,000
評價調整	629	151
合計	<u>\$ 29,279</u>	<u>\$ 287,151</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	<u>\$ 1,360</u>	<u>\$ 527</u>

2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形。

3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 本公司選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本公司並無透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本公司於民國 108 年 4~5 月將所持有之南港輪胎股份有限公司股票全數出售，計 47,000 股，處分價款為\$1,543，處分利益\$521 已轉列保留盈餘。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	109年度	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之</u>		
<u> 權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 328</u>
累積利益因除列轉列保留盈餘	<u>\$ -</u>	<u>\$ 521</u>

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
信託銀行存款	<u>\$ 220,898</u>	<u>\$ 166,042</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	\$ 908	\$ 864

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$220,898 及\$166,042。

3. 本公司將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五) 應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 377	\$ 5,528
減：備抵呆帳	-	(265)
	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 5,263</u>
應收帳款	\$ 36,022	\$ 102,820
減：備抵呆帳	(1,109)	(1,109)
	<u>\$ 34,913</u>	<u>\$ 101,711</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
30天內	\$ 24,082	\$ 377	\$ 88,519	\$ 5,520
31-90天	7,751	-	14,284	8
91-180天	4,189	-	17	-
181天以上	-	-	-	-
	<u>\$ 36,022</u>	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 102,820</u>	<u>\$ 5,528</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年 12 月 31 日、108 年 12 月 31 日及民國 108 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為\$36,399、\$108,348 及\$140,856。

3. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日持有作為應收帳款擔保之擔保品為存入保證金，金額分別為\$96,290 及\$105,153；持有之保證票據金額分別為\$1,180 及\$1,030。

4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$377 及\$5,263；最能代表本公司應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$34,913 及\$101,711。

5. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(六) 存貨

	109年12月31日	108年12月31日
食品	\$ 24,485	\$ 20,917
飲料(含酒類)	52,913	54,172
商品存貨	487	602
其他	1,191	1,094
合計	<u>\$ 79,076</u>	<u>\$ 76,785</u>

本公司民國 109 年及 108 年度認列為營業成本及營業費用之存貨成本分別為\$664,883及\$798,112。

(七) 採用權益法之投資

1. 明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
<u>子公司：</u>		
寒溪投資股份有限公司	\$ 151,700	\$ 52,008
寒舍空間股份有限公司(寒舍空間)	-	53,127
寒舍食譜股份有限公司	7,503	7,181
<u>關聯企業：</u>		
寒舍國際酒店股份有限公司 (寒舍國際酒店)	83,362	49,316
合計	<u>\$ 242,565</u>	<u>\$ 161,632</u>

2. 民國 109 年及 108 年度採用權益法認列之子公司及關聯企業(損)益份額如下：

	109年度	108年度
<u>子公司：</u>		
寒溪投資股份有限公司	\$ 99,692	(\$ 5,191)
寒舍空間	(167)	(7,839)
寒舍食譜股份有限公司	5,398	5,076
<u>關聯企業：</u>		
寒舍國際酒店	(46,104)	14,087
	<u>\$ 58,819</u>	<u>\$ 6,133</u>

3. 因應集團組織之規劃，寒舍空間於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，解散基準日為民國 109 年 3 月 10 日，清算程序已於民國 109 年 8 月 26 日完成，本公司因而認列處分投資損失計\$315，表列「其他利益及損失」項下。寒舍空間帳上尚餘現金及應收退稅款計\$98，待稅務機關核定後退回。與上述處分子公司交易相關之現金流量資訊，請詳附註六(三十四)3.。

4. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 109 年度合併財務報表附註四（三）。

5. 關聯企業

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率		關係之性質	衡量方法
		109年12月31日	108年12月31日		
寒舍國際酒店	台灣	25%	25%	持有20%以上表決權	權益法

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

資產負債表

	寒舍國際酒店	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 570,795	\$ 278,404
非流動資產	2,923,052	3,124,645
流動負債	(483,049)	(452,969)
非流動負債	(2,696,664)	(2,773,026)
淨資產總額	\$ 314,134	\$ 177,054
占關聯企業淨資產之份額(註)	\$ 78,533	\$ 44,263

註：與帳面金額之差異主係原始投資成本減除取得之可辨認淨資產公平價值之差額及逆流交易之未實現利益金額。

綜合損益表

	寒舍國際酒店	
	109年度	108年度
收入	\$ 283,657	\$ 769,128
繼續營業單位本期淨(損)利	(\$ 183,519)	\$ 56,347
其他綜合利益(損失)(稅後淨額)	320,599	(16,170)
本期綜合利益總額	\$ 137,080	\$ 40,177
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ 15,500

(八)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	電腦				營業器具	租賃改良物	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
			通訊設備	運輸設備	辦公設備						
109年1月1日											
成本	\$ 6,283	\$ 953	\$ 74,916	\$ 6,359	\$ 13,289	\$ 60,995	\$ 2,197,022	\$ 566,463	\$ 20,063	\$ 2,946,343	
累計折舊	-	(228)	(48,925)	(3,650)	(12,255)	(48,024)	(1,192,964)	(330,504)	-	(1,636,550)	
	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>	
109年											
1月1日	\$ 6,283	\$ 725	\$ 25,991	\$ 2,709	\$ 1,034	\$ 12,971	\$ 1,004,058	\$ 235,959	\$ 20,063	\$ 1,309,793	
增添	-	-	4,077	4,476	-	13,057	39,676	17,217	4,520	83,023	
處分成本	-	-	(1,962)	-	(19)	(8,194)	(209,229)	(7,519)	-	(226,923)	
處分折舊	-	-	1,962	-	11	6,306	208,976	7,247	-	224,502	
重分類	(6,283)	(710)	-	-	-	-	-	22,122	6,783	21,912	
折舊費用	-	(15)	(9,864)	(650)	(351)	(11,180)	(180,913)	(57,676)	-	(260,649)	
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,204</u>	<u>\$ 6,535</u>	<u>\$ 675</u>	<u>\$ 12,960</u>	<u>\$ 862,568</u>	<u>\$ 217,350</u>	<u>\$ 31,366</u>	<u>\$ 1,151,658</u>	
109年12月31日											
成本	\$ -	\$ -	\$ 77,031	\$ 10,835	\$ 13,270	\$ 65,858	\$ 2,027,469	\$ 598,283	\$ 31,366	\$ 2,824,112	
累計折舊	-	-	(56,827)	(4,300)	(12,595)	(52,898)	(1,164,901)	(380,933)	-	(1,672,454)	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,204</u>	<u>\$ 6,535</u>	<u>\$ 675</u>	<u>\$ 12,960</u>	<u>\$ 862,568</u>	<u>\$ 217,350</u>	<u>\$ 31,366</u>	<u>\$ 1,151,658</u>	

	土地	房屋及建築	電腦 通訊設備	運輸設備	辦公設備	營業器具	租賃改良物	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
108年1月1日										
成本	\$ 124,730	\$ 36,028	\$ 73,828	\$ 6,359	\$ 13,582	\$ 55,395	\$ 2,116,603	\$ 547,557	\$ 124,238	\$ 3,098,320
累計折舊	-	(12,604)	(42,007)	(2,723)	(11,963)	(39,791)	(1,006,183)	(275,032)	-	(1,390,303)
	<u>\$ 124,730</u>	<u>\$ 23,424</u>	<u>\$ 31,821</u>	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 1,619</u>	<u>\$ 15,604</u>	<u>\$ 1,110,420</u>	<u>\$ 272,525</u>	<u>\$ 124,238</u>	<u>\$ 1,708,017</u>
108年										
1月1日	\$ 124,730	\$ 23,424	\$ 31,821	\$ 3,636	\$ 1,619	\$ 15,604	\$ 1,110,420	\$ 272,525	\$ 124,238	\$ 1,708,017
增添	-	-	3,811	-	15	14,387	54,858	12,630	2,068	87,769
處分成本	-	(6,288)	(2,824)	-	(308)	(8,787)	-	(3,470)	-	(21,677)
處分折舊	-	6,288	2,824	-	260	6,676	-	3,448	-	19,496
重分類	(118,447)	(21,974)	-	-	-	-	25,561	9,578	(106,243)	(211,525)
折舊費用	-	(725)	(9,641)	(927)	(552)	(14,909)	(186,781)	(58,752)	-	(272,287)
12月31日	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>
108年12月31日										
成本	\$ 6,283	\$ 953	\$ 74,916	\$ 6,359	\$ 13,289	\$ 60,995	\$ 2,197,022	\$ 566,463	\$ 20,063	\$ 2,946,343
累計折舊	-	(228)	(48,925)	(3,650)	(12,255)	(48,024)	(1,192,964)	(330,504)	-	(1,636,550)
	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 25,991</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 12,971</u>	<u>\$ 1,004,058</u>	<u>\$ 235,959</u>	<u>\$ 20,063</u>	<u>\$ 1,309,793</u>

1. 本公司民國109年及108年度未有不動產、廠房及設備利息資本化情形。

2. 本公司將自有辦公大樓以營業租賃之方式出租，與客戶簽定5年期不動產租賃合約(自民國108年9月1日至民國113年8月31日)，故本公司於民國108年9月1日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下。

3. 本公司將自有辦公大樓之停車位以營業租賃之方式出租，與客戶簽定2年期及1年期之不動產租賃合約(自民國109年4月1日至民國111年3月31日及民國109年9月18日至民國110年9月17日)，故本公司於民國109年4月1日及109年9月18日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下。

(九)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括營業場所、員工宿舍及租賃車，租賃期間介於民國 99 年至民國 126 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，本公司認列使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地及建物	\$ 11,202,870	\$ 11,969,743
運輸設備	11,442	6,251
其他設備	4,347	6,961
	<u>\$ 11,218,659</u>	<u>\$ 11,982,955</u>
	109年度	108年度
	折舊費用	折舊費用
土地及建物	\$ 792,665	\$ 927,137
運輸設備	4,837	4,590
其他設備	3,658	4,844
	<u>\$ 801,160</u>	<u>\$ 936,571</u>

2. 本公司於民國 109 年及 108 年度使用權資產之增添分別為\$176,528 及 \$6,828。

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	109年度	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 215,310	\$ 228,904
屬短期租賃合約之費用	1,702	5,378
變動租賃給付之調整數-租金 費用(其他收益)	(20,194)	60,873
租賃修改損失	31	-

4. 本公司於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為\$804,315 及 \$1,107,191。

5. 本公司採用「新型冠狀病毒肺炎相關之租金減讓」之實務權宜作法，於民國 109 年度將租金減讓所產生之租賃給付變動之利益\$138,329 認列為使用權資產折舊費用之減項。

(十)租賃交易－出租人

1. 本公司出租之標的資產包括辦公室、基地台、商店街之商場及地下停車場，租賃期間介於民國 104 年至 114 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。
2. 本公司於民國 109 年及 108 年度基於營業租賃合約分別認列\$9,763 及 \$7,298 之租金收入，其中無屬變動租賃給付。
3. 本公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
不超過1年	\$ 8,329	\$ 8,834
超過1年但不超過2年	5,944	6,615
超過2年但不超過3年	5,354	5,093
超過3年但不超過4年	3,833	4,566
超過4年但不超過5年	607	3,044
合計	<u>\$ 24,067</u>	<u>\$ 28,152</u>

(十一)投資性不動產

	土地	房屋及建築	合計
109年1月1日			
成本	\$ 555,099	\$ 21,972	\$ 577,071
累計折舊	<u>-</u>	<u>(308)</u>	<u>(308)</u>
	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>
1月1日	\$ 555,099	\$ 21,664	\$ 576,763
處分成本	-	(243)	(243)
處分折舊	-	243	243
重分類	6,283	710	6,993
折舊費用	<u>-</u>	<u>(942)</u>	<u>(942)</u>
12月31日	<u>\$ 561,382</u>	<u>\$ 21,432</u>	<u>\$ 582,814</u>
109年12月31日			
成本	\$ 561,382	\$ 22,682	\$ 584,064
累計折舊	<u>-</u>	<u>(1,250)</u>	<u>(1,250)</u>
	<u>\$ 561,382</u>	<u>\$ 21,432</u>	<u>\$ 582,814</u>

	土地	房屋及建築	合計
108年1月1日			
成本	\$ 436,652	\$ -	\$ 436,652
累計折舊	-	-	-
	<u>\$ 436,652</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 436,652</u>
1月1日	\$ 436,652	\$ -	\$ 436,652
處分成本	-	(6,815)	(6,815)
處分折舊	-	6,815	6,815
重分類	118,447	21,974	140,421
折舊費用	-	(310)	(310)
12月31日	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>
108年12月31日			
成本	\$ 555,099	\$ 21,972	\$ 577,071
累計折舊	-	(308)	(308)
	<u>\$ 555,099</u>	<u>\$ 21,664</u>	<u>\$ 576,763</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	109年度	108年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 4,509</u>	<u>\$ 1,482</u>
當期產生租金收入之投資性不動產		
所發生之直接營運費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ 412</u>
當期末產生租金收入之投資性不動產		
所發生之直接營運費用	<u>\$ 1,350</u>	<u>\$ 1,443</u>

2. 本公司將自有辦公大樓及停車位以營業租賃之方式出租，故分別於民國 108 年 9 月 1 日、109 年 4 月 1 日及 109 年 9 月 18 日將相關資產自「不動產、廠房及設備」重分類至「投資性不動產」項下，相關說明請詳附註六(八)2. 及 3.。
3. 本公司持有之投資性不動產於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$611,304 及\$603,435，上開公允價值係依據獨立評價專家之評價結果而得。獨立評價專家係採用比較法、收益法及土地開發分析法評價。
4. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之投資性不動產未有提供擔保之情形。

(十二) 無形資產

	電腦軟體
109年1月1日	
成本	\$ 29,953
累計攤銷	(23,194)
	<u>\$ 6,759</u>
109年	
1月1日	\$ 6,759
增添－源自單獨取得	730
攤銷費用	(4,903)
12月31日	<u>\$ 2,586</u>
109年12月31日	
成本	\$ 30,683
累計攤銷	(28,097)
	<u>\$ 2,586</u>
	電腦軟體
108年1月1日	
成本	\$ 27,736
累計攤銷	(16,620)
	<u>\$ 11,116</u>
108年	
1月1日	\$ 11,116
增添－源自單獨取得	2,244
處分成本	(27)
處分攤銷	27
攤銷費用	(6,601)
12月31日	<u>\$ 6,759</u>
108年12月31日	
成本	\$ 29,953
累計攤銷	(23,194)
	<u>\$ 6,759</u>

無形資產攤銷明細如下：

	109年度	108年度
營業成本	\$ 807	\$ 936
營業費用	4,096	5,665
合計	<u>\$ 4,903</u>	<u>\$ 6,601</u>

(十三) 其他非流動資產

	109年12月31日	108年12月31日
陳飾品	\$ 407,981	\$ 414,454
存出保證金	4,761	11,243
預付設備款	1,238	1,238
合計	<u>\$ 413,980</u>	<u>\$ 426,935</u>

1. 陳飾品係本公司為提升整體飯店室內裝潢及空間設計，而購入字畫、古董及現代藝術等藝術品。該等陳飾品並未有活絡市場交易，依獨立評價專家之評價結果，參考知名拍賣公司或網路之成交價、市場稀有度等因素，截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，上述陳飾品並未有重大減損之跡象。
2. 本公司於民國 108 年度以拍賣方式處分陳飾品，帳列成本為\$15,660，處分價款為\$20,890，認列處分利益計\$5,230，表列「其他利益及損失」項下。
3. 本公司於民國 109 年度以拍賣方式處分陳飾品，帳列成本為\$14,400，處分價款為\$18,776，認列處分利益計\$4,376，表列「其他利益及損失」項下。
4. 存出保證金係租賃押金、履約保證金及電話、瓦斯保證金等。

(十四) 短期借款

1. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本公司並無短期借款。
2. 於民國 109 年度認列於損益之利息費用為\$598。

(十五) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 134,481	\$ 199,422
應付租金	101,243	24,341
應付設備款	24,837	22,109
應付保險費	19,404	21,117
應付營業稅	18,137	30,177
應付退休金	12,050	12,998
應付技術報酬金	10,598	27,542
應付水電費	8,391	8,972
應付員工酬勞	9	1,562
應付董監酬勞	-	1,562
其他應付費用	76,953	100,853
合計	<u>\$ 406,103</u>	<u>\$ 450,655</u>

(十六)租賃負債

項目	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債-流動	\$ 858,484	\$ 819,079
租賃負債-非流動	\$ 10,912,222	\$ 11,599,061

本公司於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現認列租賃負債。

(十七)長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	109年12月31日
長期銀行借款			
信用借款	自109年8月10日至112年8月10日按月付息，並自110年11月10日開始按8期償還本金	1.15%	\$ 23,600
信用借款	自109年8月14日至112年8月14日按月付息，並自110年11月14日開始按8期償還本金	1.15%	35,000
信用借款	自109年9月3日至114年9月3日按月付息，並自110年10月3日開始按48期償還本金	1.10%	20,000
信用借款	自109年9月15日至114年9月15日按月付息，並自110年10月15日開始按48期償還本金	1.08%	15,000
			93,600
減：一年內到期之長期借款			(9,513)
			\$ 84,087

本公司未動用借款額度明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
一年內到期	\$ 1,067,717	\$ 622,230
一年以上到期	256,400	-
合計	\$ 1,324,117	\$ 622,230

(十八) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 71,933)	(\$ 91,203)
計畫資產公允價值	35,315	36,849
淨確定福利負債		
(表列其他非流動負債)	(\$ 36,618)	(\$ 54,354)

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
109年			
1月1日餘額	(\$ 91,203)	\$ 36,849	(\$ 54,354)
當期服務成本	(557)	-	(557)
利息(費用)收入	(622)	252	(370)
	(92,382)	37,101	(55,281)
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	1,324	1,324
人口統計假設變動影響數	2	-	2
財務假設變動影響數	(2,884)	-	(2,884)
經驗調整	17,465	-	17,465
	14,583	1,324	15,907
提撥退休基金	-	2,756	2,756
支付退休金	5,866	(5,866)	-
12月31日餘額	(\$ 71,933)	\$ 35,315	(\$ 36,618)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
108年			
1月1日餘額	(\$ 100,296)	\$ 38,737	(\$ 61,559)
當期服務成本	(770)	-	(770)
利息(費用)收入	(981)	381	(600)
	(102,047)	39,118	(62,929)
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	1,470	1,470
人口統計假設變動影響數	4	-	4
財務假設變動影響數	(2,870)	-	(2,870)
經驗調整	6,991	-	6,991
	4,125	1,470	5,595
提撥退休基金	-	2,980	2,980
支付退休金	6,719	(6,719)	-
12月31日餘額	(\$ 91,203)	\$ 36,849	(\$ 54,354)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國109年及108年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	109年度	108年度
折現率	0.30%	0.70%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
對於未來死亡率之假設係按照臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。		
因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：		
	折現率	未來薪資增加率
	增加0.25% 減少0.25%	增加0.25% 減少0.25%
109年12月31日		
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,796) \$ 1,869	\$ 1,832 (\$ 1,770)

折現率		未來薪資增加率	
增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%

108年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 2,401) \$ 2,501 \$ 2,463 (\$ 2,377)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設之變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用之方法一致。

(6)本公司於民國 110 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,463。

(7)截至民國 109 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 10 年。退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$	2,681
1-2年		2,363
2-5年		16,071
5年以上		52,788
	\$	<u>73,903</u>

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)民國 109 年及 108 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$48,585 及\$51,633。

(十九)其他非流動負債

	109年12月31日	108年12月31日
應計退休金負債	\$ 36,618	\$ 54,354
存入保證金	110,184	121,360
合計	<u>\$ 146,802</u>	<u>\$ 175,714</u>

1. 應計退休金負債請詳附註六(十八)之說明。

2. 存入保證金主係向會員、設店戶及旅行業者等收取之應收帳款擔保之保證金。

(二十)股本

截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$2,000,000，分為200,000 仟股，實收資本額為\$1,115,260，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年(註)	108年(註)
1月1日/12月31日	111,526	111,526

註：單位為仟股

(二十一)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額 10%之為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(二十二)保留盈餘/(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘於必要時得經股東會決議或依法令規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派股東股利之議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司盈餘之分派，需視公司所處環境及成長階段，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，由董事會依據經營結果及資本規劃情形，擬訂盈餘分派方式及金額，提報股東會決議，惟採現金股利方式分派之數額，不得低於當年度擬分派之股東股利總數額之 20%。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
4. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

5. 本公司於民國 110 年 3 月 16 日經董事會提議民國 109 年度虧損撥補案如下：

	109年度
法定盈餘公積彌補虧損	(\$ 183,582)
迴轉特別盈餘公積	(23,678)

前述虧損撥補議案，截至民國 110 年 3 月 16 日止，尚未經股東會決議。

6. 本公司於民國 109 年 5 月 28 日及民國 108 年 5 月 28 日經股東會決議通過民國 108 年度及 107 年度盈餘分派案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 12,835		\$ 11,362	
提列特別盈餘公積	4,236		-	
迴轉特別盈餘公積	-		(14,975)	
現金股利	111,526	\$ 1.00	111,526	\$ 1.00

(二十三) 其他權益項目

	109年	108年
未實現評價損益：		
1月1日	(\$ 23,678)	(\$ 19,442)
評價調整	-	328
評價調整轉出	-	(521)
評價調整-關聯企業	80,150	(4,043)
評價調整轉出-關聯企業	(12,533)	-
12月31日	<u>\$ 43,939</u>	<u>(\$ 23,678)</u>

(二十四) 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
餐飲服務收入	\$ 1,927,147	\$ 2,496,108
客房服務收入	740,814	1,811,695
品牌授權收入	46,058	63,310
其他	87,785	99,582
其他-租金收入	4,763	5,234
合計	<u>\$ 2,806,567</u>	<u>\$ 4,475,929</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線：

台灣地區					
109年度	餐飲服務	客房服務	品牌授權	其他部門	合計
部門收入	\$ 1,927,147	\$ 740,814	\$ 46,058	\$ 87,785	\$ 2,801,804
外部客戶合約收入	\$ 1,927,147	\$ 740,814	\$ 46,058	\$ 87,785	\$ 2,801,804
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$ 1,927,147	\$ 2,850	\$ -	\$ 13,691	\$ 1,943,688
隨時間逐步認列之收入	-	737,964	46,058	74,094	858,116
	\$ 1,927,147	\$ 740,814	\$ 46,058	\$ 87,785	\$ 2,801,804

台灣地區					
108年度	餐飲服務	客房服務	品牌授權	其他部門	合計
部門收入	\$ 2,496,108	\$ 1,811,695	\$ 63,310	\$ 99,582	\$ 4,470,695
外部客戶合約收入	\$ 2,496,108	\$ 1,811,695	\$ 63,310	\$ 99,582	\$ 4,470,695
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$ 2,496,108	\$ 1,878	\$ -	\$ 22,067	\$ 2,520,053
隨時間逐步認列之收入	-	1,809,817	63,310	77,515	1,950,642
	\$ 2,496,108	\$ 1,811,695	\$ 63,310	\$ 99,582	\$ 4,470,695

2. 合約資產及合約負債

本公司並無認列客戶合約收入相關之合約資產，本公司認列之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收款項	\$ 531,924	\$ 425,696	\$ 445,352
期初合約負債本期認列收入			
	109年度	108年度	
合約負債期初餘額本期認列收入			
預收款項	\$ 206,676	\$ 262,760	

(二十五) 其他收益及費損淨額

	109年度	108年度
變動租金影響調整數	\$ 20,194	\$ -
租賃修改損失	(31)	-
合計	\$ 20,163	\$ -

(二十六) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 1,228	\$ 2,473
按攤銷後成本衡量之金融 資產利息收入	908	864
其他利息收入	23	22
	<u>\$ 2,159</u>	<u>\$ 3,359</u>

(二十七) 其他收入

	109年度	108年度
租金收入	\$ 5,000	\$ 2,064
政府補助利益	163,843	-
其他收入－其他	21,299	38,766
	<u>\$ 190,142</u>	<u>\$ 40,830</u>

交通部觀光局協助受新型冠狀病毒疫情影響之觀光旅館業，提供必要營運負擔、員工薪資及人才培訓補貼，本公司於民國 109 年度認列相關政府補助利益計\$163,843。截至民國 109 年 12 月 31 日止，尚有\$17,331 尚未收回，表列「其他應收款」項下。該筆款項已於民國 110 年 2 月 22 日收回，

(二十八) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備 損失	(\$ 1,909)	(\$ 2,013)
處分陳飾品利益	4,376	5,230
處分子公司損失	(315)	-
外幣兌換損失	(2,255)	(570)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	1,360	527
什項支出	(942)	(310)
	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 2,864</u>

(二十九) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 890	\$ -
租賃負債-折現攤銷	215,310	228,904
押金設算息	13	11
合計	<u>\$ 216,213</u>	<u>\$ 228,915</u>

(三十) 費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
員工福利費用	\$ 1,122,617	\$ 1,304,858
使用權資產折舊費用	801,160	936,571
存貨成本	664,883	798,112
不動產、廠房及設備 折舊費用	260,649	272,287
餐旅服務備品耗用	66,867	93,335
無形資產攤銷費用	4,903	6,601
營業租賃租金	1,168	65,566
預期信用減損利益	(265)	-
其他費用	427,980	669,755
營業成本及營業費用	<u>\$ 3,349,962</u>	<u>\$ 4,147,085</u>

(三十一) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 923,026	\$ 1,081,492
勞健保費用	98,764	106,459
退休金費用	49,512	53,003
其他用人費用	51,315	63,904
	<u>\$ 1,122,617</u>	<u>\$ 1,304,858</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 1%。
2. 本公司民國 109 年及 108 年度員工酬勞估列金額分別為 \$0 及 \$1,562；董監酬勞估列金額分別為 \$0 及 \$1,562，前述金額帳列薪資費用科目。民國 109 年度係虧損，不予估列員工酬勞及董監酬勞。

經董事會決議之民國 108 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 108 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十二)所得稅

1. 所得稅(利益)費用

(1) 所得稅(利益)費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ 56,943
未分配盈餘加徵	-	412
以前年度所得稅(高)低估	(57,355)	92
當期所得稅總額	(57,355)	57,447
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(79,188)	(27,683)
所得稅(利益)費用	(\$ 136,543)	\$ 29,764

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	109年度	108年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 3,181	\$ 1,119

2. 所得稅(利益)費用與會計利潤關係

	109年度	108年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅	(\$ 97,602)	\$ 30,623
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	(8,127)	(1,254)
按稅法規定免課稅之所得	(34,352)	(78)
投資抵減之所得稅影響數	-	(31)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	60,893	-
以前年度所得稅(高)低估數	(57,355)	92
未分配盈餘加徵	-	412
所得稅(利益)費用	(\$ 136,543)	\$ 29,764

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	109年			
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
-遞延所得稅資產：				
暫時性差異：				
IFRS16影響數	\$ 72,900	(\$ 72,900)	\$ -	\$ -
應計退休金負債	10,804	(366)	(3,181)	7,257
未休假獎金	6,481	(638)	-	5,843
虧損扣抵	-	152,950	-	152,950
其他	1,875	142	-	2,017
合計	<u>\$ 92,060</u>	<u>\$ 79,188</u>	<u>(\$ 3,181)</u>	<u>\$ 168,067</u>

	108年			
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
-遞延所得稅資產：				
暫時性差異：				
IFRS16影響數	\$ 45,830	\$ 27,070	\$ -	\$ 72,900
應計退休金負債	12,245	(322)	(1,119)	10,804
未休假獎金	6,435	46	-	6,481
其他	986	889	-	1,875
合計	<u>\$ 65,496</u>	<u>\$ 27,683</u>	<u>(\$ 1,119)</u>	<u>\$ 92,060</u>

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

109年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
108	\$ 80,521	\$ 60,038	\$ -	118
109	722,290	704,714	-	119

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(三十三)每股(虧損)盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
基本每股虧損			
歸屬於普通股股東之本期淨損	<u>(\$ 351,467)</u>	<u>111,526</u>	<u>(\$ 3.15)</u>

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 123,351	111,526	\$ 1.11
<u>稀釋每股盈餘</u>			
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	—	71	
歸屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 123,351	111,597	\$ 1.11

(三十四) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 83,023	\$ 87,769
加：期初應付設備款	19,754	185,078
減：期末應付設備款	(24,479)	(19,754)
減：應付設備款重分類	—	(71,104)
本期支付現金	\$ 78,298	\$ 181,989

	109年度	108年度
購置無形資產	\$ 730	\$ 2,244
加：期初應付設備款	1,117	2,022
減：期末應付設備款	(358)	(1,117)
本期支付現金	\$ 1,489	\$ 3,149

	109年度	108年度
預付設備款	\$ —	\$ 1,238
加：期初應付設備款	1,238	—
減：期末應付設備款	—	(1,238)
本期支付現金	\$ 1,238	\$ —

2. 不影響現金流量之投資活動：

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備轉列 投資性不動產	\$ 6,993	\$ 140,421

3. 寒舍空間於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，清算程序已於民國 109 年 8 月 26 日完成，相關說明請詳附註六(七)3.。本公司已收回現金及剩餘資產分別計\$13,000及\$39,547，剩餘資產之資訊如下：

	109年8月26日
預付款項	\$ 832
其他流動資產	1,883
不動產、廠房及設備	28,905
其他非流動資產	7,927
	<u>\$ 39,547</u>

(三十五) 來自籌資活動之負債之變動

	109年			
	租賃負債	長期借款	存入保證金	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 12,418,140	\$ -	\$ 121,360	\$ 12,539,500
籌資現金流量之變動	(578,547)	93,600	(11,176)	(496,123)
使用權資產增加數	176,528	-	-	176,528
使用權資產減少數	(1,335)	-	-	(1,335)
租賃修改損失	31	-	-	31
租金減讓利益	(138,329)	-	-	(138,329)
折現攤銷之利息費用	215,310	-	-	215,310
支付利息	(216,090)	-	-	(216,090)
變動租金調整影響數	(20,194)	-	-	(20,194)
期初應付固定租金	16,435	-	-	16,435
期末應付固定租金	(101,243)	-	-	(101,243)
12月31日	<u>\$ 11,770,706</u>	<u>\$ 93,600</u>	<u>\$ 110,184</u>	<u>\$ 11,974,490</u>
	108年			
	租賃負債	長期借款	存入保證金	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 13,139,967	\$ -	\$ 128,071	\$ 13,268,038
籌資現金流量之變動	(726,366)	-	(6,711)	(733,077)
使用權資產增加數	6,828	-	-	6,828
折現攤銷之利息費用	228,904	-	-	228,904
支付利息	(214,758)	-	-	(214,758)
期末應付固定租金	(16,435)	-	-	(16,435)
12月31日	<u>\$ 12,418,140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 121,360</u>	<u>\$ 12,539,500</u>

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
寒溪投資股份有限公司 (寒溪投資)	採權益法之投資子公司
寒舍空間股份有限公司(註) (寒舍空間)	"
寒舍食譜股份有限公司 (寒舍食譜)	"
寒舍國際酒店股份有限公司 (寒舍國際酒店)	採權益法之投資關聯企業
寒椿股份有限公司 (寒椿)	本公司法人董事且為主要管理階層 控制之個體
東方美企業股份有限公司 (東方美)	"
盛惟股份有限公司 (盛惟)	實質關係人
翰怡投資股份有限公司 (翰怡投資)	"
別音設計有限公司 (別音設計)	"
寒舍花譜有限公司 (寒舍花譜)	"
寒舍股份有限公司 (寒舍)	"
寒椿股份有限公司 (寒椿)	"
玩美會所國際股份有限公司 (玩美會所)	"
二山藝術有限公司 (二山藝術)	"
Noiz株式會社 (Noiz)	"
蔡伯翰	本公司之董事長

註：寒舍空間於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過解散，解散基準日為民國 109 年 3 月 10 日，故自該日起已非本公司之關係人，相關說明請詳附註六(七)3.。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入及其他收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
關聯企業	\$ 1,339	\$ 3,373
其他關係人	6	-
租賃收入：		
子公司	472	861
其他關係人	1,499	1,346
勞務銷售：		
子公司	30	26
關聯企業	48,815	64,474
其他關係人	253	243
合計	<u>\$ 52,414</u>	<u>\$ 70,323</u>

上開與關係人交易，屬商品銷售者，其交易價格係依一般銷售條件及相關合約辦理。屬租賃收入者，其租金計價方式係參酌附近辦公大樓租金行情，由雙方議定，租賃期間為1~2年，相關租金之收取係依租賃契約約定按月收款。屬勞務銷售者，其交易價格由雙方議定，並參酌市場價格。上述收款條件與非關係人之交易並無顯著差異。截至民國109年及108年12月31日止，依上述租賃合約關係人提供之存入保證金金額分別為\$270及\$380。

2. 營業成本及費用

	109年度	108年度
商品購買：		
子公司	\$ 22,677	\$ 23,683
關聯企業	162	62
其他關係人	11,996	23,745
勞務購買：		
子公司	-	3,555
關聯企業	10	-
其他關係人	5,522	3,980
合計	<u>\$ 40,367</u>	<u>\$ 55,025</u>

以上與關係人之商品購買及租賃相關交易價格均依市場行情辦理；勞務購買係依買賣雙方議價決定，付款條件主係月結38天，與非關係人之交易條件並無差異。

3. 應收關係人款項

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款：		
寒舍國際酒店	\$ 9,543	\$ 7,914
其他應收款		
寒舍國際酒店	1,439	494
其他關係人	5	6
小計	1,444	500
合計	<u>\$ 10,987</u>	<u>\$ 8,414</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
30天內	\$ 5,789	\$ 7,720
31-90天	3,754	194
91-180天	-	-
181天以上	-	-
	<u>\$ 9,543</u>	<u>\$ 7,914</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

4. 預付款項

	109年12月31日	108年12月31日
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 135</u>

係向關係人購買勞務之預付款。

5. 應付關係人款項

	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款：		
子公司	\$ -	\$ 613
關聯企業	6,548	888
其他關係人	3,425	5,118
合計	<u>\$ 9,973</u>	<u>\$ 6,619</u>

上述其他應付款主係其他關係人提供本公司飯店整體之花卉擺設裝飾及所需之一般用品等相關服務而產生之款項。

6. 其他流動負債

	109年12月31日	108年12月31日
預收款項：		
子公司	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 30</u>

係預收租金。

7. 財產交易

(1) 取得不動產、廠房及設備

	109年度	108年度
關聯企業	\$ 4,479	\$ -
其他關係人	-	2,320
合計	\$ 4,479	\$ 2,320

(2) 處分不動產、廠房及設備

	109年度		108年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -

8. 提供背書保證情形

(1) 本公司提供背書保證情形

	109年12月31日	108年12月31日
寒溪投資	\$ 63,000	\$ -

(2) 關係人提供背書保證情形

	109年12月31日	108年12月31日
蔡伯翰	\$ 350,000	\$ -

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 46,686	\$ 57,795
退職後福利	987	1,208
總計	\$ 47,673	\$ 59,003

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	109年12月31日	108年12月31日	
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動			
－銀行存款	\$ 220,898	\$ 166,042	禮券定型化契約履約保證 信託專戶

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此情形。

(二)承諾事項

1. 截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司簽訂之重要租賃契約如下：

出租人	租賃標的物	期間	租金支付及 計算方式
台灣土地銀行 股份有限公司	台北市中正區成功段三 小段70、72地號及忠孝 東路1段12號地上物	民國106年6月1 日至民國121年5 月31日，計15年	按月支付，除固定租 金外另依營業收入之 一定比例計算
新光人壽保險 股份有限公司	台北市信義區信義段四 小段10、10-1地號之地 上權	民國99年10月1日 至民國119年9月30 日，計20年	按月支付，除固定租 金外另依營業額一定 之比例計算
全球人壽保險 股份有限公司	宜蘭縣礁溪鄉健康路1 號及2號	民國106年7月28日 至民國126年7月27 日，計20年	按月支付，除固定租 金外另依營業額一定 之比例計算
大陸建設股份 有限公司	台北市中山區長安段三 小段396、405及405-1 地號及土地上所興建之 部分建築物	自開幕日起，計20 年	依租賃物登記面積及 約定金額核算每月租 金

2. 營業租賃協議

(1) 請詳附註六(九)及六(十)說明。

(2) 截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司提供出租人履約保證函\$349,825、不可撤銷之擔保信用狀\$232,457 及本票\$150,000，合計\$732,282 作為保證。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(二十二)及六(二十七)。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以調整至最適資本結構。

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 29,279	\$ 287,151
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	422,124	322,962
按攤銷後成本衡量之金融資產	220,898	166,042
應收票據	377	5,263
應收帳款	34,913	101,711
應收帳款-關係人	9,543	7,914
其他應收款	18,807	4,148
其他應收款-關係人	1,444	500
存出保證金	4,761	11,243
	<u>\$ 742,146</u>	<u>\$ 906,934</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 4,015	\$ 3,069
應付帳款	159,977	164,620
其他應付款	406,103	450,655
其他應付款項-關係人	9,973	6,619
長期借款(包含一年內到期)	93,600	-
存入保證金	110,184	121,360
	<u>\$ 783,852</u>	<u>\$ 746,323</u>
租賃負債-流動	<u>\$ 858,484</u>	<u>\$ 819,079</u>
租賃負債-非流動	<u>\$ 10,912,222</u>	<u>\$ 11,599,061</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場之不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內公司發行之權益工具及開放型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 \$293 及 \$2,872。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 本公司按客戶評等及客戶類型之特性對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款備抵損失，本公司未逾期及已逾期之應收帳款之預期損失率於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日均非重大。

G. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失金額均不重大，故於民國 109 年及 108 年度未予認列。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用之借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將剩餘資金投資於附息之活期存款、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司持有貨幣市場部位分別為 \$443,614 及 \$601,496，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至2年內	2年以上
應付票據	\$ 4,015	\$ -	\$ -
應付帳款	159,977	-	-
其他應付款(含關係人)	416,076	-	-
長期借款(包含一年內到期)	10,538	38,799	46,515
租賃負債(流動及非流動)	1,061,072	1,070,005	11,011,434

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至2年內	2年以上
應付票據	\$ 3,069	\$ -	\$ -
應付帳款	164,620	-	-
其他應付款(含關係人)	457,274	-	-
租賃負債(流動及非流動)	1,033,645	1,040,577	11,915,898

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術之各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資及受益憑證之公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六(十一)說明。

3. 本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、存出保證金、應付票據、應付帳款、其他應付款(含關係人)、租賃負債、長期借款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

4. 以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 29,279	\$ -	\$ -	\$ 29,279
108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 287,151	\$ -	\$ -	\$ 287,151

(2)本公司採用市場報價作為公允價值輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

5. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：請詳附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：民國 109 年度本公司與子公司間之交易金額非屬重大(交易未達合併總資產或總營收 1%)，故不予揭露。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表四。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情形。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表五。

十四、部門資訊

不適用。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司
為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表一

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證 (註7)		屬子公司對 母公司背書 保證 (註7)		屬對大陸地 區背書保證 (註7)		備註
		關係 (註2)	公司名稱								Y	N	Y	N	Y	N	

0	寒舍餐旅	4	寒溪投資	\$ 300,990	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ -	4.19	\$ 752,475	Y	N	Y	N	Y	N	
---	------	---	------	------------	-----------	-----------	-----------	------	------	------------	---	---	---	---	---	---	--

註1：編號欄之說明如下：
(1)發行人填0。
(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
(1)有業務往來之公司。
(2)公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司。
(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
(6)因共同投資關係由各全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
(7)同業間依消費性保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。
註3：本公司對單一企業背書保證之金額以不超過最近一季財務報表淨值的百分之二十為限；本公司背書保證之總額以不超過最近一季財務報表淨值的百分之五十為限。
註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。
註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長決行之金額。
註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。
註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國109年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期 末		
				股數/單位數	帳面金額 (註3)	公允價值 (註4)
寒舍餐旅	柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	48,141	14,646	14,646
"	野村全球金融收益基金	-	"	43,549	14,633	14,633
寒溪投資	愛山林建設開發股份有限公司之股票	-	"	2,300,000	160,770	160,770

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	帳列項目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)		期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額

寒舍餐旅	日盛貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	19,300,880	\$ 287,000	81,049,026	\$ 1,209,000	100,349,906	\$ 1,496,882	-	\$ -
								\$ 1,496,000		\$ 882		\$ -

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之百計算之。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期損益		備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	(註2(2))	
寒舍餐旅	寒溪投資股份有限公司	台灣	一般投資業	\$ 50,000	\$ 50,000	10,000,000	100.00%	\$ 151,700	\$ 99,692	子公司
"	寒舍空間股份有限公司	台灣	藝文服務業	59,998	59,998	-	-	- (167)	(167)	註3
"	寒舍食肆股份有限公司	台灣	經營餐飲業務	879	879	100,000	100.00%	7,503	5,398	子公司
"	寒舍國際酒店股份有限公司	台灣	經營旅館及餐飲業務	62,500	50,000	6,250,000	25.00%	83,362	(183,519)	聯屬公司
寒溪投資	寒舍國際酒店股份有限公司	台灣	經營旅館及餐飲業務	14,400	-	1,200,000	4.80%	15,079	(183,519)	- 聯屬公司

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：寒舍空間股份有限公司於民國109年3月10日經董事會通過解散，解散基準日為民國109年3月10日，並於109年8月26日完成清算程序。

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

主要股東資訊

民國109年12月31日

附表五

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
東方美企業股份有限公司	18,856,000	16.91
壹威投資股份有限公司	17,157,000	15.38
堪石山房投資股份有限公司	10,129,000	9.08
寒樁股份有限公司	8,667,000	7.77
寒舍國際投資股份有限公司	8,200,200	7.35
達摩企業股份有限公司	7,356,000	6.60

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司



董事長：蔡伯翰

