

鳳凰國際旅行社股份有限公司

財務報告  
民國九十四年度

地址：台北市長安東路一段二十五號四樓  
電話：(〇二) 二五三七〇〇〇〇

## §目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	4~5		-
四、資產負債表	6		-
五、損 益 表	7~8		-
六、股東權益變動表	9		-
七、現金流量表	10~11		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	12		一、
(二)重要會計政策之彙總說明	12~15		二、
(三)會計變動之理由及其影響	15		三、
(四)重要會計科目之說明	16~23		四、~七、
(五)關係人交易	23		八、
(六)質抵押之資產	23		九、
(七)重大承諾事項及或有事項	24		十、
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	24~25		十一、~十二、
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	25		十三、
2.轉投資事業相關資訊	26		十四、
3.大陸投資資訊	26		十五、
(十二)部門別財務資訊	26		十六、
九、重要會計科目明細表	33~56		-
十、重要查核說明	57~60		-
十一、會計師複核報告	62		-
十二、其他揭露事項			
(一)業 務	63~65		-
(二)市價、股利及股權分散情形	65~68		-
(三)重要財務資訊	69~70		-
(四)財務狀況及經營結果之檢討與分析	71~72		-
(五)會計師之資訊	72		-

鳳凰國際旅行社股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告  
民國九十四及九十三年度

## 會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

如財務報表附註二十二所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司自民國九十四年度起改變旅遊收入及成本認列方法，民國九十三年度財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使民國九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加 1,333,786 仟元及 1,086,197 仟元。惟對民國九十四及九十三年度當期純益並無影響。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國九十四及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 楊清鎮

會計師 翁榮隨

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中華民國九十五年四月八日

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日			代碼	負債及股東權益	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>															
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 95,523		19	\$ 31,392		7	2120	應付票據	\$ 17,127		3	\$ 19,804		5
1110	短期投資（附註二、五及二十 三）	42,018		8	81,001		19	2140	應付帳款	81,953		16	44,076		10
1120	應收票據（附註二及六）	18,777		4	11,833		3	2170	應付費用（附註十一）	17,219		4	15,471		4
1140	應收帳款（附註二及六）	42,121		8	22,959		5	2260	預收款項	48,545		10	42,497		10
1190	其他金融資產—流動	2,135		1	-		-	2298	其他流動負債	37,901		8	21,798		5
1260	預付款項（附註七）	41,920		8	27,371		7	21XX	流動負債合計	202,745		41	143,646		34
1298	其他流動資產	243		-	867		-	28XX	其他負債	15,878		3	17,149		4
11XX	流動資產合計	242,737		48	175,423		41	2XXX	負債合計	218,623		44	160,795		38
<b>長期投資</b>															
1421	採權益法評價之長期股權投資（ 附註二、八及二十三）	99,565		20	85,641		20	31XX	股東權益	226,286		45	207,660		49
1423	不動產投資（附註二、九及十 九）	26,536		5	26,719		7	3310	股本（附註十二）	12,671		2	7,975		2
14XX	長期投資合計	126,101		25	112,360		27	3351	保留盈餘（附註十四及十六）	58,049		12	46,958		11
<b>固定資產（附註二、三、十、十八及 十九）</b>															
<b>成 本</b>															
1501	土地	62,070		12	62,070		15	3510	法定盈餘公積	( 13,584 )		( 3 )	866		-
1521	房屋及建築	65,970		13	66,667		16	3XXX	未分配盈餘	( 283,422 )		56	261,727		62
1544	電腦通訊設備	3,272		1	4,524		1	庫藏股票（附註二及十三）			股東權益合計				
1631	租賃改良	9,351		2	4,089		1	( 13,584 )			( 866 )				
1681	其他設備	3,715		1	1,782		-	( 283,422 )			261,727				
15X1	成本小計	144,378		29	139,132		33	股東權益合計			62				
15X9	減：累計折舊	( 14,092 )		( 3 )	( 13,874 )		( 3 )								
1599	減：資產累計減損	( 20,153 )		( 4 )	-	-									
15XX	固定資產合計	110,133		22	125,258		30								
18XX	其他資產	23,074		5	9,481		2	負債及股東權益總計			\$ 502,045				
1XXX	資產總計	\$ 502,045		100	\$ 422,522		100	\$ 502,045			\$ 422,522				

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明

經理人：廖文澄

會計主管：李貴英

鳳凰國際旅行社股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	九十四年度		九十三年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額（附註二及二十二）	\$1,550,326	100	\$1,255,361	100
5000 營業成本（附註二及十五）	<u>1,365,730</u>	<u>88</u>	<u>1,100,654</u>	<u>88</u>
5910 營業毛利	<u>184,596</u>	<u>12</u>	<u>154,707</u>	<u>12</u>
營業費用(附註十一及十五)				
6100 推銷費用	114,497	7	98,916	8
6200 管理及總務費用	<u>23,418</u>	<u>2</u>	<u>22,401</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>137,915</u>	<u>9</u>	<u>121,317</u>	<u>9</u>
6900 營業利益	<u>46,681</u>	<u>3</u>	<u>33,390</u>	<u>3</u>
營業外收入及利益				
7121 權益法認列之投資收益 (附註八及二十三)	26,621	2	22,606	2
7140 處分投資利益—淨額	1,715	-	1,129	-
7160 兌換利益—淨額（附註二）	2,396	-	1,860	-
7210 租賃收入（附註十八）	4,592	-	4,257	-
7480 其他收入	<u>6,542</u>	<u>1</u>	<u>1,785</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>41,866</u>	<u>3</u>	<u>31,637</u>	<u>2</u>
營業外費用及損失				
7530 處分固定資產損失（附註二）	542	-	1,689	-
7630 減損損失（附註二、三及十）	20,153	1	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
7880	其他損失	\$ 79	—	\$ 112	—
7500	營業外費用及損失 合計	20,774	1	1,801	—
7900	稅前純益	67,773	5	63,226	5
8110	預計所得稅費用（附註二及 十六）	10,595	1	12,800	1
9600	本期純益	\$ 57,178	4	\$ 50,426	4
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9950	每股盈餘（附註十七） 基本每股盈餘	\$ 3.03	\$ 2.55	\$ 2.81	\$ 2.24

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明

經理人：廖文澄

會計主管：李貴英

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 本 \$ 195,650	法定盈餘公積 \$ 6,787	未分配盈餘 \$ 13,830	庫藏股 (\$ 6,842)	合計 \$ 209,425
九十三年一月一日餘額					
九十二年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	1,188	( 1,188 )	-	-
盈餘轉增資	12,010	-	( 12,010 )	-	-
董事酬勞	-	-	( 253 )	-	( 253 )
員工紅利	-	-	( 379 )	-	( 379 )
被投資公司增資未按持股比例認購調整數	-	-	( 3,468 )	-	( 3,468 )
庫藏股處分	-	-	-	5,976	5,976
九十三年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,426</u>	<u>-</u>	<u>50,426</u>
九十三年十二月三十一日餘額	207,660	7,975	46,958	( 866 )	261,727
九十三年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	4,696	( 4,696 )	-	-
盈餘轉增資	18,626	-	( 18,626 )	-	-
現金股利	-	-	( 20,696 )	-	( 20,696 )
董事酬勞	-	-	( 828 )	-	( 828 )
員工紅利	-	-	( 1,241 )	-	( 1,241 )
庫藏股處分	-	-	-	260	260
庫藏股買回	-	-	-	( 12,978 )	( 12,978 )
九十四年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,178</u>	<u>-</u>	<u>57,178</u>
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 226,286</u>	<u>\$ 12,671</u>	<u>\$ 58,049</u>	<u>(\$ 13,584)</u>	<u>\$ 283,422</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明

經理人：廖文澄

會計主管：李貴英

鳳凰國際旅行社股份有限公司  
現金流量表  
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期純益	\$ 57,178	\$ 50,426
資產減損損失	20,153	-
折舊及各項攤銷	5,747	4,397
權益法評價被投資公司發放現金股利	16,268	2,120
權益法評價之投資利益	( 26,621)	( 22,606)
處分長期投資損失	-	59
處分投資利益	( 1,715)	( 1,129)
固定資產報廢損失	542	1,689
遞延所得稅	( 4,810)	1,592
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
應收票據	( 6,944)	595
應收帳款	( 19,162)	12,146
其他金融資產－流動	( 2,135)	-
預付款項	( 14,549)	( 784)
其他流動資產	395	( 407)
應付票據	( 2,677)	2,542
應付帳款	37,877	( 14,512)
應付費用	1,748	5,708
預收款項	6,048	6,941
其他流動負債	<u>16,032</u>	<u>828</u>
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>83,375</u>	<u>49,605</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
短期投資（減少）增加淨額	40,698	( 39,442)
長期投資增加	( 3,571)	( 25,710)
出售長期投資價款	-	1,770
購置固定資產	( 10,234)	( 3,177)
出售固定資產價款	-	27,482
存出保證金減少（增加）	2,968	( 706)

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
受限制資產增加	(\$ 6,000)	\$ -
遞延費用增加	( 7,693)	- -
投資活動之淨現金流入（出）	<u>16,168</u>	( 39,783)
融資活動之現金流量		
短期借款減少	- -	( 10,487)
庫藏股買回成本	( 12,978)	- -
庫藏股處分價款	260	5,976
現金股利	( 20,625)	- -
董監酬勞及員工紅利	( 2,069)	( 632)
融資活動之淨現金流出	<u>( 35,412)</u>	( 5,143)
本期現金及約當現金淨增加數	64,131	4,679
期初現金及約當現金餘額	<u>31,392</u>	<u>26,713</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 95,523</u>	<u>\$ 31,392</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 14,915</u>	<u>\$ 4,921</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明

經理人：廖文澄

會計主管：李貴英

鳳凰國際旅行社股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十四及九十三年度  
(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

鳳凰國際旅行社股份有限公司（以下簡稱本公司）於四十六年七月核准設立。主要營業項目係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務、接待國內外觀光旅客並安排旅遊食宿及導遊、接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司股票自九十年十一月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 184 人及 159 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊、退休金及長期投資未實現損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

### 短期投資

短期投資係投資開放型基金及上市（櫃）公司股票，於取得時以原始成本入帳，出售時係採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。

### 備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收票據、應收帳款及其他應收款項餘額，根據以往實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及收回可能性估計提列。

### 長期股權投資

長期股權投資係按原始取得成本為入帳基礎，持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，採用權益法評價。持股比例未達百分之二十者，採用成本法評價。投資成本與股權淨值間之差額，按二十年以直線法攤銷。若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之機會甚小時，則列為當期損失。

### 不動產投資

不動產按原始取得成本入帳，折舊按其成本金額，依估計之經濟耐用年限，採平均法提列。處分時，沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為營業外收支。

### 固定資產

固定資產以取得或建造之成本入帳，未曾辦理資產重估價。

固定資產資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本，依預計之經濟耐用年限，以平均法計算提列。主要資產之預計經濟耐用年限為建築物五～五十五年、電腦通訊設備三～五年、運輸設備五年、辦公設備五～十年。

購置或擴建固定資產，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

#### 收入認列

收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

#### 退休金

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

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

#### 外幣交易事項

係按交易發生當時匯率折合新台幣入帳，外幣債權及債務，於實際收回及償付時，因匯率變動而產生之差額，認列兌換損益。期末尚未結清之外幣債權債務餘額，改依結算日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

#### 所得稅

本公司所得稅之會計處理採跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異（因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異），虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額，列於調整年度所得稅費用。

本公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積—庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則貸記同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積。

#### 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十四年十二月三十一日之固定資產減少 20,153 仟元，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

#### 四 現金及約當現金

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 3,208	\$ 1,867
活期存款	34,406	27,530
外匯存款	11,888	1,995
約當現金	42,707	-
定期存款	<u>3,314</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 95,523</u>	<u>\$ 31,392</u>

九十四年十二月三十一日上述定期存款利率為 3.75%。

#### 五 短期投資

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
基 金	\$ -	\$ 81,001
股 票	42,018	-
	<u>\$ 42,018</u>	<u>\$ 81,001</u>
市 價	<u>\$ 42,827</u>	<u>\$ 81,084</u>

上列短期投資經按成本與市價孰低法評價並無跌價之情事。

#### 六 應收票據及帳款

應收票據及帳款係以扣除備抵呆帳後餘額列示，其明細如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 18,927	\$ 11,983
減：備抵呆帳	( 150 )	( 150 )
	<u>\$ 18,777</u>	<u>\$ 11,833</u>
應收帳款	\$ 43,121	\$ 23,959
減：備抵呆帳	( 1,000 )	( 1,000 )
	<u>\$ 42,121</u>	<u>\$ 22,959</u>

#### 七 預付款項

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
預付團費	\$ 17,738	\$ 15,758
預付機票款等	23,178	11,490
預付費用	<u>1,004</u>	<u>123</u>
	<u>\$ 41,920</u>	<u>\$ 27,371</u>

## 八 長期股權投資

被投資公司	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
<b>採權益法評價者：</b>				
雍利企業公司	\$ 99,465	67.74	\$ 85,641	81.34
永安國際公司	100	100.00	-	-
	<u>\$ 99,565</u>		<u>\$ 85,641</u>	

(一) 九十四及九十三年度本公司對採權益法評價之長期股權投資除永安國際公司未具重大性外，餘係依其同期經會計師查核之財務報表按權益法認列投資利益 26,621 仟元及 22,606 仟元。

(二) 上述本公司採權益法評價之被投資公司，除永安國際公司因不具重大性外，其餘皆已編入合併報表。

## 九 不動產投資

	九十四年十二月三十一日				九十三年 十二月三十一日
	成	本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
土地	\$ 18,850	\$ -	\$ 18,850	\$ 18,850	
房屋及建築	8,250	( 564)	7,686	7,869	
	<u>\$ 27,100</u>	<u>(\$ 564)</u>	<u>\$ 26,536</u>	<u>\$ 26,719</u>	

九十四年及九十三年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額皆為 11,800 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

## 十 固定資產

固定資產之成本暨累計折舊等明細如下：

	九十四年十二月三十一日				九十三年十二 月三十一日
	成	本	累計折舊	累計減損	未折減餘額
土 地	\$ 62,070	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 47,458	\$ 62,070
房屋及建築	65,970	( 10,074)	( 5,541)	50,355	57,496
電腦通訊設備	3,272	( 1,520)	-	1,752	2,864
租賃改良	9,351	( 1,396)	-	7,955	2,228
其他設備	3,715	( 1,102)	-	2,613	600
	<u>\$ 144,378</u>	<u>(\$ 14,092)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$ 110,133</u>	<u>\$ 125,258</u>

資產減損說明如下：

九 十 四 年 度	認列於損益表部分	認列於股東 權 益 部 分
減損損失—土地	\$ 14,612	\$ -
減損損失—房屋及建築	5,541	-
	<u>\$ 20,153</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十四年度所發生之減損損失 20,153 仟元，因可回收金額小於帳面價值所致。

九十四年及九十三年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 77,090 仟元及 63,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。  
士員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年度新制確定提撥之退休金成本為 1,238 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。於九十四年及九十三年十二月三十一日，專戶餘額分別為 21,938 仟元及 21,080 仟元，退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 1,340	\$ 1,623
利息成本	459	430
退休基金資產預期報酬	( 693)	( 709)
未認列過渡性淨資產攤銷數	( 34)	( 34)
未認列退休金損（益）攤銷數	( 295)	( 273)
	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 1,037</u>

(二) 九十四及九十三年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 3,634	\$ 2,848
非既得給付義務	7,326	7,832
累積給付義務	<u>10,960</u>	<u>10,680</u>
未來薪資增加之影響數	3,013	3,457
預計給付義務	13,973	14,137
退休基金資產公平價值	( 22,249)	( 21,329)
提撥狀況	( 8,276)	( 7,192)
未認列過渡性淨資產	514	548
未認列退休金利益	8,721	7,435
應計退休金負債	<u>\$ 959</u>	<u>\$ 791</u>
	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
(三) 截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 3,883</u>	<u>\$ 3,120</u>

(四) 退休金給付義務之假設為：

	九十四年度	九十三年度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

## 股本

本公司額定資本總額為 250,000 仟元，分為 25,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十四年十二月三十一日實收股本 226,286 仟元，分為 22,628,641 股，每股 10 元。

本公司歷年來有關增資股款來源明細如下：

	金額
原始認股及現金增資	\$ 180,000
盈餘轉增資	46,286
	<u>\$ 226,286</u>

## 庫藏股票

### (一) 普通股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	<u>100,000</u>	<u>635,000</u>	<u>30,000</u>	<u>705,000</u>

(二) 依據證券交易法規定，本公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額；買回之股份不得質押；且於未轉讓前不享有股東權利。

## 盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定，年度結算如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(一) 股東紅利百分之九十五。

(二) 員工紅利百分之三。

(三) 董監事酬勞百分之二。

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利，

然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

本公司九十三年度盈餘分配議案於九十四年六月十四日經股東常會決議通過以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，並報經證券主管機關於九十四年七月四日申報生效，增資基準日定為九十四年八月二日，九十四年十二月三十一日已轉列股本項下。

本公司九十三年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

本公司經董事會與股東會決議通過配發之股東股票股利 1,863 仟股（占九十三年十二月三十一日流通在外股數之比例 9.01%）、現金股利 20,696 仟元、員工現金紅利 1,241 仟元及董監事酬勞 828 仟元。該年度稅後基本每股盈餘為 2.24 元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 2.15 元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站查詢」。

#### 五 本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九十四年度			九十三年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業費 用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	2,752	69,893	72,645	1,450	64,226	65,676
勞健保費用	-	4,847	4,847	-	4,041	4,041
退休金費用	-	2,015	2,015	-	1,037	1,037
其他用人費用	-	3,040	3,040	-	3,255	3,255
折舊費用	-	4,848	4,848	-	3,784	3,784
攤銷費用	-	899	899	-	613	613

#### 六 預計所得稅

(一)本公司九十四及九十三年度估計營利事業所得稅費用如下：

稅前財務所得	九十四年度	九十三年度
	\$ 67,773	\$ 63,226

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
<b>永久性差異</b>		
依權益法認列投資利益	(\$ 26,621)	(\$ 22,606)
證券交易所得免稅	( 1,715)	( 1,070)
其    他	<u>1,346</u>	<u>502</u>
	<u>( 26,990)</u>	<u>( 23,174)</u>
<b>暫時性差異</b>		
呆帳費用超限轉回調整數	( 261)	( 1,093)
資產減損損失	20,153	-
出售房屋及建築予關係人未實 現利益	-	5,086
其    他	<u>745</u>	<u>( 210)</u>
	<u>20,637</u>	<u>3,783</u>
全年所得額	61,420	43,835
稅率	25%	25%
估計應計稅額	15,345	10,949
未分配盈餘加徵 10% 應納稅額	-	15
估計應付所得額（約）	15,345	10,964
前期所得稅低估	60	114
遞延所得稅資產及負債變動數	<u>( 4,810)</u>	<u>1,592</u>
預計所得稅費用（約）	<u>\$ 10,595</u>	<u>\$ 12,800</u>

(二)兩稅合一相關資訊如下：

	<u>九十四年</u>
	<u>十二月三十一日</u>
1.未分配盈餘	
八十六年度（含）以前	\$ -
八十七年度（含）以後	<u>58,049</u>
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 58,049</u>
2.預計股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 15,615</u>
3.預計九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>26.90%</u>

(三)本公司歷年營利事業所得稅結算申報案件，除九十年度外業經稅捐稽徵機關核定至九十二年度。

## 七. 每股盈餘

本公司九十四及九十三年度稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘係分別按各該年度稅前及稅後純益，除以各當期加權平均流通在外股數 22,380,812 股及 22,525,941 股計算而得。

九十四年度股東會決議以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，九十三年度加權平均流通在外股數已追溯調整。

## 六. 關係人交易事項

### (一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
雍利企業股份有限公司	為本公司採權益法評價之被投資公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 主要財產交易事項

本公司於九十三年間將位於台北市長安東路一段二十五號五樓之房地出售予雍利企業股份有限公司，合約總價 30,000 仟元，經大華資產管理顧問股份有限公司於九十三年五月鑑價，鑑價金額為 30,037 仟元，九十四年九月三十日已辦理過戶完成。

#### 2. 其他

本公司於九十三年與關係人雍利企業股份有限公司簽訂服務標章授權協議書，授權該公司使用本公司之服務標章，授權使用期間自九十三年一月至一百零二年八月為期九年。九十四年度本公司因上述交易之授權商標使用權利金收入計 1,905 仟元，帳列租賃收入項下。

## 八. 提供擔保及質押之資產

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司下列資產業已提供金融機構作為其對本公司保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

擔保資產	內容	九十四年	九十三年
		十二月三十一日	十二月三十一日
固定資產	土地及建築物	\$ 117,966	\$ 119,498
不動產投資	土地及建築物	23,522	-
		<u>\$ 141,488</u>	<u>\$ 119,498</u>

## 三、承諾及或有負債

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司為與國際航空運輸協會等之業務委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為 111,500 仟元及 115,171 仟元。

## 二、金融商品之相關資訊

依財政部證券暨期貨管理委員會(85)台財證(六)第 00263 號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法、假設及其帳面價值和公平價值說明如下：

(一) 金融商品之公平價值列示如下：

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 95,523	\$ 95,523	\$ 31,392	\$ 31,392
短期投資	42,018	42,827	81,001	81,084
應收票據	18,777	18,777	11,833	11,833
應收帳款	42,121	42,121	22,959	22,959
其他金融資產—流动	2,135	2,135	-	-
長期股權投資	99,565	99,565	85,641	85,641
負債				
應付票據	17,127	17,127	19,804	19,804
應付帳款	81,953	81,953	44,076	44,076
應付費用	17,219	17,219	15,471	15,471

(二) 短期金融商品中屬現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、質押定存、其他金融資產、應付票據、應付帳款及應付費用等；此類商品到期日均屬一年內者，其估計公平價值與帳面價值相差不大，以帳面價值為準；短期投資屬股票及受益憑證，其公平價值以期末收盤均價及各基金期末參考淨值評價。

(三) 長期股權投資淨額如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值；九十四年十二月三十一日本公司長期股權投資淨額之帳面價值與公平價值相當。

(四)存出保證金此類金融商品，多為繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值。

### 三、其他

(一)為配合九十四年度財務報表之表達，本公司業將九十三年度財務報表部分會計科目予以重分類。

(二)財團法人中華民國會計研究發展基金會九十五年一月五日(95)基秘字第006號函，對旅遊業務收入認列提供各項判斷指標，本公司依據各指標，從而自九十四度起改變旅遊收入及成本認列方法，九十三年度財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加1,333,786仟元及1,086,197仟元。惟對九十四及九十三年度當期純益並無影響。

### 三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

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

(二)轉投資事業相關資訊

編 號	項	目 說 明
1	被投資公司資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	附表四
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表五
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表六
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	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
9	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
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：無。

四 部門別財務資訊：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期					備 註
				股	數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
本公司	股 票 中華航空股份有限公司 雍利企業股份有限公司 永安國際旅行社股份有限公司	無 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	短期投資 長期投資 長期投資	2,756 6,774 2,675	\$ 42,018 99,465 100	0.08 67.74 100.00	\$ 42,827 99,100 -		

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初 股數	買		期初 股數	賣		出售 股數	期末 金額	
						股數	金額		股數	金額	售價	帳面成本	處分損益
本公司	大華債券基金	短期投資	-	無	714	\$ 9,000	6,629	\$ 84,001	7,343	\$ 93,216	\$ 93,001	\$ 215	- \$ -
	寶來得利基金	"	-	"	1,567	23,001	7,504	111,001	9,071	134,267	134,002	265	- -
	德信萬年基金	"	-	"	2,625	37,000	8,332	118,000	10,957	155,365	155,000	365	- -
	華航普通股	"	-	"	-	-	4,638	75,269	1,882	33,548	33,251	297	2,756 42,018

附表三 被投資公司資訊：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
本公司	雍利企業股份有限公司	台北市	代理航空公司業務	\$ 50,625	\$ 63,422	6,774	67.74	\$ 99,465	\$ 35,542	\$ 26,621	
	永安國際旅行社股份有限公司		旅行業	100	-	2,675	100.00	100	( 229)	-	

附表四 本公司有控制能力之轉投資公司—雍利企業股份有限公司資金貸與他人之情形如下：

單位：新台幣仟元

編 號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往來科 目	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間 %	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金	擔 保 品		對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資 金 貸 與 總限額(註二)
											擔 名	保 稱	品 價	值
1	雍利企業股份有限公司	元和旅行社有限公司	其他應收款	\$ 10,000	\$ 10,000	5	2	\$ -	營運週轉	\$ -	保證票據	\$ 10,000	\$ 29,188	\$ 58,376

註一：不超過子公司淨值之百分之二十。

註二：不超過子公司淨值之百分之四十。

附表五 本公司有控制能力之轉投資公司—雍利企業股份有限公司持有有價證券之情形如下：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科 目	期					末 價	備 註
				股	數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市		
子公司—雍利公司	股 票 中華航空股份有限公司 競技國際股份有限公司 鈺林國際旅行社股份有限公司	無 無 無	短期投資 長期投資 長期投資	1,250 700 2,940	\$ 18,987 1,266 12,757	- 100.00 100.00	\$ 19,425 - -			

附表六 本公司有控制能力之轉投資公司—雍利企業股份有限公司累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達一億元或實收資本百分之二十以上之情形如下：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益
子公司— 雍利公司	寶來得利基金 大華債券基金	短期投資	-	無	477 2,023	\$ 7,000 25,500	5,551 4,845	\$ 82,001 61,501	6,028 6,868	\$ 89,185 87,222	\$ 89,001 87,001	\$ 184 221

鳳凰國際旅行社股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 3,208
活期存款	上海儲蓄—儲蓄部 #0609279	13,528
	上海儲蓄—前金分行 #71017	7,071
	彰化長安 #235889	6,099
	新竹國際商銀—莊敬分行 #001398-5	2,186
	上海儲蓄—中港分行 #67000	1,379
	其他（個別金額在 100 萬元以下）	4,143
外匯存款	華銀—中山分行 #00132	10,053
	荷銀—台北分行# 117635	1,460
	其他（個別金額在 100 萬元以下）	375
定期存款	華銀—中山分行 #106715826414	3,314
約當現金	短期票券	<u>42,707</u>
		<u>\$ 95,523</u>

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 短期投資明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表二

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

證 券 名 稱 摘 要	股 數 或 單 位 數	面 值 ( 元 )	總 額	利 率 ( %)	取 得 成 本	市 價 ( 元 )		備 註
						市 價 ( 元 )	總 額	
股 票 中華航空股份有限公司	2,756	10	\$ 27,560	-	\$ 42,018	15.54	\$ 42,827	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應收票據明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
鈺林旅行社股份有限公司		\$ 3,305
其他（註）		15,622
減：備抵呆帳	(	150)
		<u>§ 18,777</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶	名 稱	摘 要	金 額
匯豐銀行			\$ 4,470
其他（註）			38,651
減：備抵呆帳		(_____)	<u>1,000</u>
			<u>\$ 42,121</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他金融資產—流動明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
上海商銀港幣保本基金				\$	2,135

鳳凰國際旅行社股份有限公司

預付款項明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
預付團費		\$ 17,738
預付機票款等	同業及航空公司機票款等	23,178
預付費用	租金及保險費等	<u>1,004</u>
		<u><u>\$ 41,920</u></u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他流動資產明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
遞延所得稅資產—流動		所得稅分攤		\$ 231	
其    他				<u>12</u>	
				<u><u>\$ 243</u></u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司  
長期股權投資變動明細表  
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表八

單位：除另予註明者外，  
新台幣仟元

名稱	期初數	餘額	本期		增 加		本期		減 少		期末		市價或股權淨值	評價基礎	提供擔保或質押情形	
			股	金額	股	金額	股	金額	股	數	持股%	金額	單價	總價		
雍利企業股份有限公司（註一）	6,507	\$ 85,641			267	\$ 30,092	-		\$ 16,268	6,774	67.74	\$ 99,465	14.63	\$ 99,099	權益法	無
永安國際旅行社股份有限公司（註二）	-	—	2,675	—	-	—	-		2,675	100.00	—	—	-	-	權益法	無
		<u>\$ 85,641</u>			<u>\$ 30,192</u>				<u>\$ 16,268</u>			<u>\$ 99,565</u>				

註一：溢價投資未攤銷 366 仟元。

註二：溢價投資未攤銷 1,067 仟元。

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 不動產投資變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	提供擔保或抵押情形
	\$ 18,850	\$ -	\$ -	\$ 18,850	-
土地—取得成本	\$ 18,850				
房屋及建築	8,250	-	-	8,250	請參閱附註十九
減：累計折舊	( 381)	( 183)	-	( 564)	-
	<u>\$ 26,719</u>	<u>(\$ 183)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,536</u>	

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 固定資產變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	期初金額	本期增加額	本期減少額	期末金額	提供擔保情形 請參閱附註十九
土地	\$ 62,070	\$ -	\$ -	\$ 62,070	
房屋及建築	66,667	-	697	65,970	"
電腦通訊設備	4,524	181	1,433	3,272	
租賃改良	4,089	7,452	2,190	9,351	
其他設備	<u>1,782</u>	<u>2,602</u>	<u>669</u>	<u>3,715</u>	
	<u>\$ 139,132</u>	<u>\$ 10,235</u>	<u>\$ 4,989</u>	<u>\$ 144,378</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

累計折舊變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項 目	期初金額	本期增加額	本期減少額	期末金額
房屋及建築	\$ 9,171	\$ 1,532	\$ 629	\$ 10,074
電腦通訊設備	1,660	935	1,075	1,520
租賃改良	1,861	1,724	2,189	1,396
其他設備	<u>1,182</u>	<u>474</u>	<u>554</u>	<u>1,102</u>
	<u><u>\$ 13,874</u></u>	<u><u>\$ 4,665</u></u>	<u><u>\$ 4,447</u></u>	<u><u>\$ 14,092</u></u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他資產明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
存出保證金					
觀光局保證金				\$ 1,420	
航空公司押金				6,510	
品質保證協會保證金				1,150	
其    他				3,246	
遞延費用					
遞延費用				6,981	
遞延所得稅資產					
遞延所得稅資產－非流動				<u>3,767</u>	
				<u>\$ 23,074</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付票據明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

廠 商	名 稱	摘 要	金 額
中華航空公司			\$ 3,417
世宇旅行社			2,060
鈺林旅行社			955
其他（註）			<u>10,695</u>
			<u>\$ 17,127</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付帳款明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

廠 商	名 稱	摘 要	金 額
台灣辦事處 (BSP)			\$ 40,457
Australian Tours Management			10,406
其他 (註)			<u>31,090</u>
			<u>§ 81,953</u>

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

應付費用明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項	目	摘要	金	額
應付薪資			\$ 12,512	
應付營業稅			851	
應付退休金			959	
其他（註）			<u>2,897</u>	
			<u><u>\$ 17,219</u></u>	

註：個別金額未達本科目餘額百分之五者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

預收款項明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
預收團費				\$ 48,545	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他流動負債明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
	其他應付款	代收退票款等		\$ 4,854	
	應付所得稅			9,799	
	應付禮券			3,361	
其	他			<u>19,887</u>	
				<u><u>\$ 37,901</u></u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

其他負債明細表

民國九十四年十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
存入保證金		房屋押金		\$ 600	
遞延貸項—聯屬公司間利益				<u>15,278</u>	
				<u><u>\$ 15,878</u></u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業收入明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表十九

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
	營業收入	團體收入		\$ 1,484,632	
		手續費收入		38,542	
		佣金收入		27,152	
					<u>\$ 1,550,326</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業成本明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表二十

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
營業成本—團體成本		\$ 1,336,682	
一手 繢 費		16,739	
一印 刷 費		637	
一行 李 袋		527	
一導遊酬勞		2,752	
一佣金支出		6,740	
一其    他		1,653	
		<u>\$ 1,365,730</u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業費用—推銷費用明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
薪資支出		\$ 48,659
租金支出		3,692
文具用品		2,991
旅 費		5,916
郵 電 費		5,893
廣 告 費		13,427
水 電 費		1,503
保 險 費		5,034
交 際 費		1,952
各項折舊		4,848
伙 食 費		3,040
什項購置		5,902
勞 務 費		1,439
其他費用		<u>10,201</u>
		<u>\$114,497</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業費用—管理及總務費用明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表二十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$ 23,249	
其    他				<u>169</u>	
				<u><u>\$ 23,418</u></u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業外收入及利益明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表二十三

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
權益法認列之投資收益		\$ 26,621
處分投資利益—淨額	出售短期投資利益	1,715
兌換利益—淨額		2,396
租賃收入		4,592
什項收入		<u>6,542</u>
		<u>\$ 41,866</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

營業外費用及損失明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

明細表二十四

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
	處分固定資產損失			\$	542
	減損損失			20,153	
	其他損失			<u>79</u>	
				<u><u>\$ 20,774</u></u>	

鳳凰國際旅行社股份有限公司

會計師重要查核說明  
民國九十四年度

鳳凰國際旅行社股份有限公司

會計師重要查核說明

民國九十四年度

鳳凰國際旅行社股份有限公司九十四年度之財務報表，業經本會計師依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則之規定，予以查核竣事，並於九十五年四月八日簽發查核報告書在案。

本會計師依照一般公認審計準則，業於必要之範圍內，研討及評估該公司內部控制制度之可信賴程度，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司財務報表之是否允當表達其財務狀況及經營結果表示意見，惟上述內部控制制度之研討及評估，係以抽查方式辦理，無法保證所有該制度之缺失必能於研討及評估時全部發現。

茲就重要查核事項說明如下：

一、內部控制制度實施之說明及評估：

- (一) 公司訂有組織系統，權責劃分明確，其總帳、日記帳及各項明細帳等帳務處理均採用電腦處理，並訂有書面作業程序。
- (二) 公司訂有財務及會計人員任用資格條件及任免、交接代理之程序，對於財務、會計人員之異動並依程序辦理。
- (三) 對各項交易事項均經適當之授權、核准、執行及記錄，並由不同人員或部門負責，以達到相互牽制之效果。
- (四) 對有實物之資產，例如現金、存摺、有價證券、長期投資、固定資產、重要印鑑、空白支票、不動產所有權狀除有專人負責記錄、保管外，並定期實施盤點。

本會計師於前述抽查過程中，並未發現該公司之內部控制制度有影響財務報表允當表達之重大缺失。

二、存貨盤點觀察前之規劃、觀察程序及結果：不適用。

三、函證情形：

科 目	函 證 比 率	回 函 比 率	回 函 結 果	結 論
銀 行 存 款	100.00%	100.00%	均相符或調節相符	滿 意
應 收 票 據	22.38%	97.88%	均相符或調節相符	"
應 收 帳 款	13.37%	6.79%	均相符或調節相符	"
長 期 投 資	100.00%	100.00%	相 符	"
應 付 票 據	37.66%	78.49%	均相符或調節相符	"
應 付 帳 款	56.41%	3.00%	均相符或調節相符	"

註：1.函證比率係按金額計算。

2.應收票據及帳款之函證係採統計抽樣方式進行之；而應付票據及帳款則採取隨機取樣方式進行。

3.鳳凰國際旅行社股份有限公司為一旅遊觀光業，往來對象除同業或航空公司外，多為個人性質，故本會計師除對上述應收(付)票據及帳款採函證方式進行查證外，並佐以期後收付現及原始交易憑證查核，經查期後收付現狀況良好，及原始交易憑證保存記載完備，並無重大異常事情。

四、經查核鳳凰國際旅行社股份公司九十四年度有關帳冊憑證，尚未發現將資金貸予股東或他人之情事。

五、重大財務比率變動說明：

重 大 財 務 比 率	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度	增 (減) 變 動	差 異 說 明
1.毛 利 率 (%)	12%	12%	-	變動比率未達 20%
2.應收款項週轉率(次)	32.40	30.67	5.64%	變動比率未達 20%

六、其他項目重大變動說明：

(一)其他資產之各項目與九十三年十二月三十一日比較並無變動達百分之五十，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上之情形。

(二)營業外收支之各項目前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者，分析如下：

項 目	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度	金 項	%
減損損失	\$ 20,153	\$ -	\$ 20,153	100

係自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之處理」，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

(三)淨現金流量之變動情形（變動達百分之五十以上且變動金額達實收資本額百分之五以上者）：鳳凰國際旅行社股份有限公司九十四年度淨現金流入 64,131 仟元，較九十三年度淨現金流入 4,679 仟元，計增加淨現金流入 59,452 仟元，前後期變動達 1,270.61%，已達實收資本額 5% 以上，其變動原因分析說明如下：

單位：新台幣仟元

變動項目	淨現金流入量增 (減)	原因說明
營業活動淨現金流入增加	\$ 33,770	主要係本期純益增加 6,752 仟元，應付帳款增加額較上期增加 52,389 仟元、其他流動負債增加額較上期增加 15,204 仟元所致。
投資活動淨現金流入增加	55,951	主要係短期投資金額減少 80,140 仟元及長期投資增加金額減少 22,139 仟元所致。
融資活動淨現金流出增加	( 30,269)	主要係本期購入庫藏股票增加 12,978 仟元及發放現金股利 20,625 仟元所致。
	<u>\$ 59,452</u>	

七、鳳凰國際旅行社股份有限公司對於行政院金融監督管理委員會前一年度通知財務報表應調整改進事項，其辦理情形之說明：無。

勤業眾信會計師事務所  
會計師 楊清鎮

會計師 翁榮隨

中華民國九十五年四月八日

鳳凰國際旅行社股份有限公司

財務報告其他揭露事項

暨

會計師複核報告

民國九十四年度

鳳凰國際旅行社股份有限公司  
財務報告其他揭露事項複核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國九十五年四月八日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附鳳凰國際旅行社股份有限公司編製之民國九十四年度財務報告其他揭露事項，係依據證券發行人財務報告編製準則之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依財務報告其他揭露事項複核要點予以複核完竣。

依本會計師之意見，鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年度財務報告其他揭露事項已依證券發行人財務報告編製準則規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

勤業眾信會計師事務所  
會計師 楊清鎮 會計師 翁榮隨

中華民國九十五年四月八日

鳳凰國際旅行社股份有限公司  
財務報告「其他揭露事項」複核報告

**壹、業務之說明**

**一、最近五年度對本公司業務有重大影響之事項**

(一)本公司最近五年度並無合併、購併其他公司或重整之情事。

(二)本公司最近五年度轉投資關係企業之情形：

被投資公司	取得年度	取得價款	交易對象	單位：新台幣仟元	
				九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
雍利企業股份有限公司	88~94	\$ 50,625	原始設立及增資認購	\$ 99,465	\$ 85,641

**(三)購置或處分重大資產（取得成本達新台幣1仟萬元者）**

**1. 最近五年度重大資產購置：**

單位：新台幣仟元					
資產種類	取得年度	取得總價款	交易對象	價格決定之參考依據	取得目的及使用情形
台北縣新店市中正路房地	91	24,000	吳明雪	係參考大華不動產鑑定股份有限公司鑑定價格24,014仟元	係為向銀行申請增加擔保額度，目前僅供出租使用

**2. 最近五年度重大資產處分：(處分成本達新台幣1仟萬元者)**

資產種類	取得年度	出售總價款	交易對象	價格決定之參考依據
台北市長安東路房地	76	30,000	雍利企業股份有限公司	係參考大華資產管理顧問公司鑑定價格30,037仟元

**(四)經營方式、業務內容之重大改變：**

1.本公司主要營業項目為從事接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入出境簽證手續及包辦或委託甲、乙種旅行社代為招攬國內外觀光旅遊、食宿等業務，最近五年度並無重大改變。

- 2.本公司於八十四年成立財團法人鳳凰旅遊基金會並創先旅遊同業規劃推出鳳凰旅遊認同卡，致力社會關懷，從事公益活動。
- 3.配合網際網路時代的來臨，本公司於八十五年度啟用「鳳凰旅遊網路」，以中文旅遊資訊提供更高價值之旅遊服務。
- 4.為順應郵輪旅遊新趨勢及國內週休二日之旅遊風氣，本公司於八十六及八十七年除新設郵輪部門，推出多種遊輪產品線外，並致力於開發國內珍貴本土特色之旅遊產品以配合政府提振國內旅遊市場。

## 二、環保支出資訊

本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題。

## 三、最近年度支付董事、監察人及總經理酬勞及相關資訊

### (一) 董事、監察人及總經理酬勞：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資、獎金等酬勞	其他酬勞	說明
董事長	張金明	2,136	-	
董事	英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	123		94.04.16 卸任
董事	齊彥良	138		
董事	陸昭華	138		
董事	蘇維玉	965		94.06.14 選任
董事	吳祥輝	728		94.04.16 卸任
董事	曾家宏	15		94.06.14 選任
董事	吳怡瑩	15		94.06.14 選任
董事	張巍耀	623		94.06.14 選任
監察人	陳春茂	138		
監察人	陳振昇	138		
監察人	廖佩安	672		94.04.16 卸任
監察人	張家豪	15		94.06.14 選任
總經理	廖文澄	1,120		93.08 聘任
合計		6,964		

### (二) 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之情形：無。

## 四. 勞資關係資訊

### (一) 員工福利及實施情形：

#### 1. 員工福利辦法

- (1) 春節、端午及中秋三節獎金（禮品）之發放。
- (2) 舉辦員工旅遊。
- (3) 舉辦年終尾牙活動。
- (4) 員工婚喪喜慶、傷病及急難救助等均酌情給予津貼補助。
- (5) 替員工依法保勞、健保。
- (6) 完善之職前及在職訓練。
- (7) 提供員工分紅入股機會。

#### 2. 退休制度及其實施情形

本公司為安定員工退休後生活，藉以提高在職期間之服務精神，特依據勞動基準法訂定「員工退休辦法」，明訂員工退休條件、退休金給付標準、退休申請及退休金給付事宜，每月依「員工退休準備金提撥及管理辦法」，提撥員工退休準備金，並存於法定金融機構。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

#### 3. 勞資間之協議情形

本公司之溝通管道暢通，同仁可隨時反映問題，且公司均定期與員工開會，能適時且有效化解同仁間所面臨之問題。

### (二) 最近三年度並無因勞資糾紛發生損失。

## 貳、市價、股利及股權分散情形

### 一、市價資訊

本公司股票於九十年第四季始於櫃檯買賣中心集中交易，揭露資訊如下：

(一) 未追溯調整盈餘配股前之每股股價資訊：

單位：新台幣元

項目	九十四年度				九十三年度			
	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交最高	20.40	23.25	21.40	23.50	23.50	20.80	20.10	23.40
價格最低	20.70	18.20	17.80	19.00	10.60	12.25	15.20	17.80

(二) 經追溯調整盈餘配股後之每股股價資訊：

單位：新台幣元

項目	九十四年度				九十三年度			
	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交最高	18.72	21.33	19.63	21.56	20.30	17.97	17.37	21.47
價格最低	18.99	16.70	16.33	17.43	9.16	10.59	13.14	16.33

## 二、股利資訊

(一) 最近二年度配股情形：

單位：元／股

項目	年 度		九十四年度	九十三年度
	現金股利	盈餘配股		
無償配股		0.9		0.617
	資本公積配股	-		-
累積未付股利		-		-

(二) 本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業。為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額。原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利；然為保障股東權益及採穩定之股利政策，將視公司資金需求與顧及對每股盈餘稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

三、股權分散情形

(一) 普通股

普通股  
每股面額十元

九十四年十二月三十一日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 至 999	39	4,958	0.02
1,000 至 5,000	64	90,022	0.40
5,001 至 10,000	1	10,000	0.04
10,001 至 15,000	-	-	-
15,001 至 20,000	1	17,968	0.08
20,001 至 30,000	1	25,200	0.11
30,001 至 50,000	1	37,734	0.17
50,001 至 100,000	1	58,460	0.26
100,001 至 200,000	1	180,692	0.80
200,001 至 400,000	2	690,000	3.05
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	-	-	-
800,001 至 1,000,000	1	977,400	4.32
1,000,001 股 以上	2	20,536,207	90.75
合 計	114	22,628,641	100.00

(二) 特別股：無。

四 董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

職稱	姓名	期初持股份情形			股權變動情形			期末持股份情形			備註
		持有股數	持股比率%	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股比率%	質押股數		
董事長	張金明	3,167,189	15.25	-	388,047	1,000,000	3,555,236	15.71	1,000,000		
董事	英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	1,816,964	8.75	-	163,527	-	1,980,491	8.75	-	94.06.14 卸任	
董事	齊彥良	-	-	-	-	-	-	-	-		
董事	陸昭華	-	-	-	-	-	-	-	-		
董事	蘇維玉	153,944	0.74	-	( 43,916)	-	110,028	0.49	-		
董事	吳祥輝	185,610	0.89	-	16,705	-	202,315	0.89	-	94.06.14 卸任	
董事	張巍耀	396,807	1.91	-	38,982	-	435,789	1.93	-		
董事	曾家宏	503,478	2.42	-	45,313	-	548,791	2.43	-		
董事	吳怡瑩	208,185	1.00	-	18,736	-	226,921	1.00	-		
監察人	陳振昇	-	-	-	-	-	-	-	-		
監察人	陳春茂	408,956	1.97	-	36,806	-	445,762	1.97	-		
監察人	廖佩安	190,539	0.92	-	17,149	-	207,688	0.92	-	94.06.14 卸任	
監察人	張家豪	552,545	2.66	-	49,729	-	602,274	2.66	-		
總經理	廖文澄	5,351	0.03	-	481	-	5,832	0.03	-	93.08 聘任	

五 總括申報制募集與發行有價證券資訊：不適用。

六 發行或私募員工認股權憑證之情形：不適用。

## 參、財務資訊

### 一、重要財務資訊之揭露

#### (一)最近五年度簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項目	年 度					最 近 五 年 度 部 分 財 務 資 料
	九 十 年	九 十 一 年	九 十 二 年	九 十 三 年	九 十 四 年	
流動資產	99,787	82,017	142,044	175,423	242,737	
長期投資	54,960	79,733	71,609	112,360	126,101	
固定資產	144,076	142,083	139,610	125,258	110,133	
其他資產	7,879	14,611	9,388	9,481	23,074	
流動負債	分配前 94,673	103,168	152,626	143,646	202,745	
	分配後 102,023	113,465	156,726	166,411	未定	
長期負債	-	-	-	-	--	
股本	189,000	195,650	195,650	207,660	226,286	
保留盈餘	分配前 22,208	18,537	20,617	54,933	70,720	
	分配後 8,208	8,240	4,507	13,542	未定	
資產總額	306,702	318,444	362,651	422,522	502,045	
負債總額	分配前 95,005	103,768	153,226	160,795	218,623	
	分配後 102,355	114,065	157,326	183,560	未定	
股東權益總額	分配前 211,697	214,676	209,425	261,727	283,422	
	分配後 204,347	204,379	205,325	238,962	未定	

註：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

#### (二)最近五年度簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年 度					最 近 五 年 度 財 務 資 料
	九 十 年	九 十 一 年	九 十 二 年	九 十 三 年	九 十 四 年	
營業收入(註1)	1,013,095	1,055,106	814,542	1,262,583	1,550,326	
營業毛利	138,376	126,982	102,503	154,707	184,596	
營業利益	6,479	3,688	6,649	33,390	46,681	
利息收入	663	291	302	81	283	
利息費用	2	53	106	23	-	
稅前純益	19,562	13,329	15,988	63,226	67,773	
稅後純益	16,442	10,329	11,888	50,426	57,178	
每股盈餘(元)(註2)	0.72	0.46	0.54	2.24	2.55	

註1：營業收入依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第006號函，改變旅遊收入及成本認列方法。

註2：每股盈餘業配合盈餘轉增資予以追溯調整。

## 二、最近五年度重要財務比率分析

分析項目	年 度	最 近 五 年 度 財 勿 資 料					
		九十年	九十一年	九十二年	九十三年	九十四年	
財務結構(%)	負債占資產比率	30.98	32.59	42.25	38.06	43.55	
	長期資金占固定資產比率	146.93	151.09	150.01	208.95	257.35	
償債能力(%)	流動比率	105.40	79.50	93.07	122.12	119.73	
	速動比率	83.55	53.55	75.65	103.07	99.05	
	利息保障倍數(倍)	9,782	25,249	15,183	274,996	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)(註)	24.81	29.83	21.52	30.67	32.40	
	應收款項收現日數	15	12	17	12	11	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	平均售貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	7.03	7.43	5.83	10.08	14.08	
	總資產週轉率(次)	3.30	3.31	2.25	2.99	3.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.96	3.32	3.51	12.85	12.37	
	股東權益報酬率(%)	7.62	4.85	5.61	21.41	20.98	
	占實收資本比率(%)	營業利益	3.43	1.88	3.40	16.08	20.63
		稅前純益	10.35	6.81	8.17	30.45	29.95
	純益率(%)	1.62	0.98	1.46	3.99	3.69	
	每股盈餘(元)	0.72	0.46	0.54	2.24	2.55	
	追溯調整後每股盈餘(元)	0.72	0.46	0.54	2.24	2.55	
現金流量	現金流量比率(%)	( 29.55)	30.56	30.96	34.53	41.12	
	現金流量允當比率(%)	46.13	27.39	56.17	105.84	125.40	
	現金再投資比率(%)	( 22.81)	10.51	16.30	16.94	18.81	
槓桿度	營運槓桿度	19.33	31.14	14.60	4.26	3.75	
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.02	1.00	1.00	

註 1：上列應收款項週轉率係以扣除備抵呆帳後餘額計算。

註 2：營業收入依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 006 號函，改變旅遊收入及成本認列方法，並重新計算相關財務比率。

三、其他足以增進對財務狀況、經營結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

## 肆、財務狀況及經營成果之檢討與分析

### 一、財務狀況比較分析

項目	年 度	九十四年度	九十三年度	差異	
				金額	%
流動資產		242,737	175,423	67,314	38
固定資產		110,133	125,258	( 15,125)	( 12)
其他資產		23,074	9,481	13,593	143
資產總額		502,045	422,522	79,523	19
流動負債		202,745	143,646	59,099	41
其他負債		15,878	17,149	( 1,271)	( 7)
負債總額		218,623	160,795	57,828	36
股 本		226,286	207,660	18,626	9
資本公積		-	-	-	-
保留盈餘		70,720	54,933	15,787	29
股東權益總額		283,422	261,727	21,695	8

說 明：

- (一) 流動資產增加主係應收帳款及預付款項增加所致。
- (二) 固定資產減主係本期提列減損損失所致。
- (三) 其他資產增加，主係存出保證金及遞延費用增加所致。
- (四) 流動負債增加，主係應付款增加所致。
- (五) 負債總額增加之原因同流動負債所述。
- (六) 保留盈餘增加係因本期營運情形良好，本期純益增加所致。

### 二、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

- (一) 本公司最近二年度重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- (二) 本公司預期未來五年度並無重大資本支出計劃。

### 三、流動性分析

- (一) 最近二年度流動性分析：

項目	年 度	九十四年度	九十三年度	增 加 比 例	
現金流量比率		41.12%	34.53%	19%	
現金流量允當比率		125.40%	105.84%	18%	
現金再投資比率		18.81%	16.94%	11%	
增減比例變動分析說明：					
上列比率之變動均未達 20%，故不擬分析。					

(二)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	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 ②	預計全年現 金流出量 ③	預計現金剩 餘(不足) 數 額 ① + ② - ③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
95,523	50,460	32,015	113,968	-	-

四、經營結果分析

最近二年度經營結果分析：

單位：新台幣仟元

項目	九十四年度		九十三年度		增(減)金額	變動比率(%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入總額		1,550,326		1,262,583	287,743	23
減：銷貨退回		-		-	-	-
銷貨折讓		-		-	-	-
營業收入淨額		1,550,326		1,262,583	287,743	23
營業成本		1,365,730		1,107,876	257,854	23
營業毛利		184,596		154,707	29,889	19
營業費用		137,915		121,317	16,598	14
營業利益		46,681		33,390	13,291	40
營業外收入及利益		41,866		31,637	10,229	32
權益法認列之 投資收益	26,621		22,606			
處分投資利益	1,715		1,129			
兌換利益—淨 額	2,396		1,860			
租賃收入	4,592		4,257			
其他收入	6,542		1,785			
營業外費用及損失		20,774		1,801	18,973	1,053
處分固定資產 損失	542		1,689			
減損損失	20,153		-			
其他損失	79		112			
稅前淨利		67,773		63,226	4,547	7
所得稅費用		( 10,595)		( 12,800)	2,205	17
本期純益		57,178		50,426	6,752	13
增減比例變動分析：						
營業收入增加約 23% 主要係本期因旅遊人數回籠，致力於提升自身產品及服務品質暨開發新旅遊景點，致毛利增加約 19%，營業利益較上期增加約 13,291 仟元，約 40%，另認列被投資公司之投資收益增加及帳上認列資產減損損失，致本期稅前淨利較上期增加 4,547 仟元，約 7%。						

伍、會計師資訊：

一、公費資訊：未達揭露標準。

二、更換會計師資訊：無。