

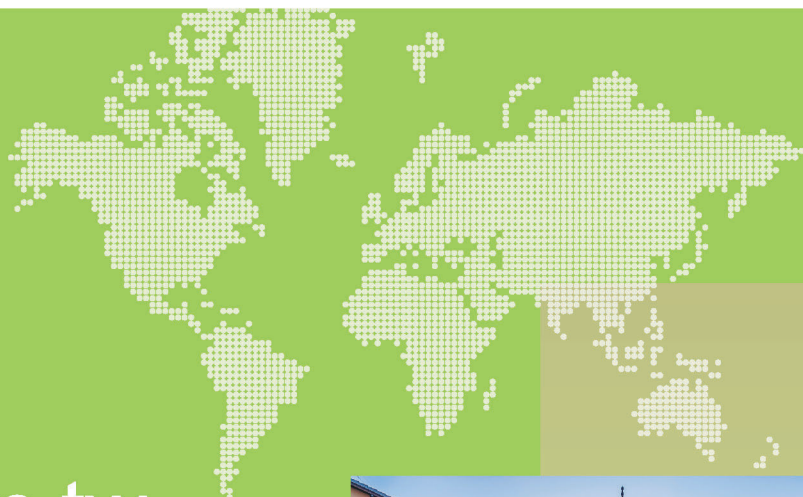
股票代號：5706

全 台 首 家 上 市 旅 行 社



PHOENIX TOURS™
鳳凰旅遊

鳳凰國際旅行社股份有限公司 一一〇年度 年報



travel.com.tw



刊印日期：中華民國一一年五月二十五日

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw> 公開資訊觀測站

公司網址：<https://travel.com.tw>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

Phoenix
Tours

一、發言人及代理發言人相關資訊

發言人姓名：卞傑民
發言人職稱：總經理
聯絡 電話：(02)2537-8123
電子郵件信箱：benjamin.pien@phoenix.com.tw

代理發言人姓名：邵鼎清
代理發言人職稱：營業處副總經理
聯絡 電話：(02)2537-0038
電子郵件信箱：stanley.shao@phoenix.com.tw

二、總公司及分公司之地址及電話

總 公 司地址：台北市長安東路一段25號4/5樓	電話：(02)2537-0000
桃園分公司地址：桃園市中正路927號11樓B室	電話：(03) 302-6636
新竹分公司地址：新竹市民生路196號12樓	電話：(03) 533-9119
台中分公司地址：台中市文心路一段540號12樓A室	電話：(04) 321-0705
嘉義分公司地址：嘉義市友愛路1號	電話：(05)2323-3557
台南分公司地址：台南市府前路二段281號3樓之1	電話：(06) 295-7257
高雄分公司地址：高雄市三多四路110號17樓之1	電話：(07) 335-0017
工 廠地址：無	

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市博愛路17號3樓
網址：<http://www.sinotrade.com.tw>
電話：(02)2381-6288

四、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

會計師姓名：梁淑玲會計師、侯委晉會計師
事務所名稱：致遠聯合會計師事務所
事務所地址：台北市內湖區港墘路185號9樓
事務所網址：<http://www.diwan.com.tw>
事務所電話：(02)8751-6006

五、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

六、公司網址：<http://travel.com.tw>

七、董事會名單

- 董事：張巍耀、張金明、邱慈祥、蓋玉旭、曾家宏、吳佩雯
- 獨立董事：

姓 名	國 籍	主 要 經 歷
郭立程	中華民國	台新國際商業銀行香港分行副總經理
陳振昇	中華民國	東昇聯合會計師事務所會計師
簡榮宗	中華民國	瀛睿律師事務所主持律師
- 國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：不適用



鳳凰國際旅行社股份有限公司

年 報 目 錄	頁次
壹、公司致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	3
二、歷史沿革	3
三、榮耀與肯定	6
參、公司治理	
一、組織系統及各主要部門所營業務	8
二、董事會成員簡介	11
三、公司治理運作情形	19
四、會計師資訊	35
五、更換會計師資訊	35
六、本公司之董事長、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關係企業	36
七、會計師獨立性之評估	36
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	36
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊	37
十、綜合持股比例	37
肆、募資情形	
一、資本與股份	38
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	43
三、特別股辦理情形	43
四、海外存託憑證辦理情形	43
五、員工認股權憑證辦理情形	43
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	43
七、資金運用計劃執行情形	43
伍、營運概況	
一、業務內容	44
二、市場及產銷概況	53



鳳凰國際旅行社股份有限公司

年 報 目 錄	頁次
三、最近二年度從業員工資料	59
四、環境保護支出資訊	59
五、勞資關係	60
六、重要契約	61
陸、財務概況	
一、最近五年度之簡明資產負債表及綜合損益表	62
二、最近五年度財務分析	66
三、最近年度審計委員會審查報告	68
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告	68
五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告	68
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，對本公司財務狀況之影響	68
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況之檢討與分析(合併)	69
二、財務績效之檢討與分析(合併)	70
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	71
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	71
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	71
七、其他重要事項	73
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	74
二、私募有價證券辦理情形	79
三、子公司持有或處分本公司股票情形	79
四、其他必要補充說明事項	79
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項	79



壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

百年難遇一疫，新冠肺炎(COVID-19)疫情影響全球人類逾2年，因防疫規範影響日常生活、工作、商務活動、往來等等，衝擊許多行業，觀光旅行業更是影響最嚴重的產業。

自從疫情爆發以來，相較其他國家，台灣防疫成效顯著。雖仍不免在去年5月間，疫情有升溫現象，每日確診人數超過3位數，防疫規格也拉升至最高三級。但在全民配合防疫、民間與政府努力取得疫苗，順利將疫情控制住，相關規定也逐步朝正常生活放鬆。

疫情影響下，台灣半導體科技、航運、製造等產業反而逆勢高飛，拉升經濟成長率突破6%，創11年來新高。反觀旅遊業深受此波疫情影響，營收大幅衰退，產值也下降。公司在出售不動產及適度的投資操作累積業外收益、配合紓困補助方案、投入多角化經營等措施下，難能可貴的交出獲利成績單。期待在疫情漸趨樂觀，國境階段性開放，旅遊市場早日恢復正常。

110年營運數字重點如下：

- 一、本公司110年度合併營業收入總額為14,994萬元，較109年度48,951萬元，減少33,957萬元，減幅69.37%。
- 二、本公司110年度合併營業損失為6,604萬元，較109年度損失3,193萬元，增加損失3,411萬元，增幅為106.83%。
- 三、本公司110年度合併營業外收支淨收入為15,055萬元，較109年度4,856萬元，增加10,199萬元，增幅為210.03%。
- 四、本公司110年度淨利歸屬母公司業主7,774萬元，每股稅後盈餘為1.17元。

展望未來

在全球整體疫情漸趨緩和，疫苗施打及檢測能量充足下，旅遊市場逐步恢復，因應對策如下。

A. 加強國旅產品豐富度。

專人專車小團體旅遊、長天數完整包裝、開發深度部落旅遊、離島花東地區團體產品等。配合旅遊目的地行銷（觀光圈），宣傳在地觀光。代理高鐵假期提供更多元產品，因應不同市場需求。

B. 關注世界各國解封進度，調整策略因應。

人力調整、投入旅遊相關資源、積極洽談包機行程。

C. 提前佈署，為市場復甦做準備。

2022長短線郵輪產品、各地機加酒自由行、團體行程重新啟動。

D. 持續發展多角化經營。

以旅遊為主業，擴大經營範圍，增加營收、累積營運動能。除之前已投資進行之土城日月光廣場美食街，投資興建小琉球度假飯店，力拚年底完工，隔年正式加入營運。個人健身空間之菲尼克斯健身房(Fitnexus)，也持續成長中。



Phoenix Tours

在世界各國疫苗施打率逐漸提高、次世代疫苗及口服疫苗問世、疫情朝向流感化方向前進，各國也開始進入與病毒共存階段，相繼放寬或解除邊境管制及各項防疫措施，開始恢復正常交流及經濟活動。這無疑對飽受疫情之苦的旅遊業，注入一劑強心針。期盼各位股東女士先生們繼續給予支持，我們經營團隊暨全體同仁堅信，在撐過最暗的黑夜，迎接我們的必定是最燦爛的陽光。鳳凰必定能再次高飛！

揣此

順頌

福虎生豐！虎年行大運！

董事長 張巍耀



謹具



貳、公司簡介

一、設立日期

設立於1957年（民國46年）四月三十日，逾半世紀的努力、粹鍊、深耕經營，建立以「同業標竿自許品牌信譽服人」的企業精神，不斷為公司、也為台灣旅行業立下諸多新典範。

◆ 屢創旅行業新猷

台灣首家上市旅行社

旅行社是一個進入門檻較低、且競爭密集的產業，不但有來自旅行同業彼此的產品競爭，銷售通路亦產生巨大變化，多年來，鳳凰旅遊仍堅持求新求變的靈活經營策略。因此，唯有建構健全的財務、打造優秀的經營團隊，才能奠立出紮實的穩步。在2001鳳凰正式成為全台灣第一家上櫃旅行社，2011由上櫃轉上市成功、再度成為台灣第一家上市旅行社（股票代號：5706），通過上櫃上市的成功，不但承諾了消費者更有保障的旅遊服務，也為旅遊業樹立最佳的經營典範，更讓老字號的鳳凰旅遊形象大躍進，成為消費者心目中最優的旅遊品牌。

◆ 為品質嚴格把關

ISO 9001：2015年版認證

鳳凰旅遊於1998年成為台灣第一家直接挑戰ISO 9001認證成功的旅行社，多年來堅持持續認證、未曾間斷，致力於嚴格把關每一個作業細節；並強化公司內部品質稽核系統，以追求同業標竿為自我要求。持續更新至最新ISO 9001:2015版本認證，帶給旅客優質服務。鳳凰以更開放的態度與做法，讓消費者參與並為品質做把關，透過「顧客意見調查表」的設計及確實執行，讓每一位參團的旅客親自為鳳凰品質打分數；據此考核領隊帶團的表現，並即時了解行程方面的改進之處，同時將結果完全透明公開在網站，直接提供旅客隨時查詢顧客滿意度結果。

◆ 全方位旅遊服務

橫、直向擴展絕對競爭優勢

鳳凰旅遊擁有兼具創新與全面的旅遊產品線，舉凡全球各地的團體旅遊行程、自由行、國際機票，以及各公司行號或機關團體的獎勵旅遊等；掌握消費趨勢，提供主題深度行程，如豪華郵輪、世界遺產、古文明、親子旅遊、蜜月、極光等。特別是開發新景點、新玩法，更是不斷推陳出新，致力為旅遊市場注入新活力，並引領旅遊新潮流。

朝著集團化的發展方向邁進，鳳凰旗下整合了旅遊相關單位，包括：專擅代理全球航空票務及貨運的雍利企業，玉山票務提供完整的國際航點及航班選擇，菲美運通擅長菲律賓及包機業務的操作，台灣中國運通也是知名航空公司、飯店及國際租車業務的總代理；雍利保險代理公司與南山保險集團合作，推廣旅平險業務，不但提供旅客更周全的服務外，更增加業務營收來源。

二、歷史沿革

- **1957 創立** 前身為「亞洲旅行社」，當時以接待外國人士來台觀光旅遊為主，以穩健的腳步經營，成功打響名號。
- **1988 改制為綜合旅行社** 台灣甫開放國人出國觀光，為了滿足持續增加的遊客，擴大增資改制成綜合旅行社。改制後，曾連續多年創下業務成長 50%的驚人紀錄。
- **1993 推出分級行銷三級制** 首度推出旅遊產品分級概念、因應客群不同需求，以「金碧鳳凰（Phoenix Arisiocrat）」、「鳳凰精選（Phoenix Classic）」、「鳳凰逍遙（Phoenix Value）」。



- **1995 成立「財團法人鳳凰旅遊基金會」** 將回饋心化為實際行動，多年來在弱勢團體、八八水災捐輸善款不落人後，資助觀光科系學生、或協助觀光推展…等工作，都曾盡綿薄贊助之力。曾協助台東基督教醫院籌募近 1300 萬元的擴建經費。
- **1994~1996 全面導入資訊化作業** 全面推動資訊化作業平台，創第一家全員使用電子郵遞系統記錄，大大提升內部作業效率及強化對外的溝通聯繫。率先同業成立鳳凰旅遊專屬網站，提供即時產品查詢系統；多年來，仍致力資訊系統的開發，以追求工作效率及提升公司競爭力。
- **1998 全台首家直接挑戰通過 ISO 9001 認證的旅行社**
- **2001 成為台灣第一家上櫃旅行社** 不但實質鼓勵員工，提升旅行業形象；儼然成為最受旅客信賴的旅遊品牌，同時創造業務拓展的全新契機。
- **2006 集團化拓展旅遊業界新格局**
 - ▶ 子公司雍利企業(股)公司為航空客貨運專業代理，旗下代理義大利航空、埃及航空、全祿航空、紐西蘭航空、寮國航空、孟加拉航空。
 - ▶ 台灣第一家實體旅行社成功轉型為網路旅行社—玉山票務，提供豐富、完整的國際機票、航空公司自由行、國際訂房、各國國鐵等各種旅遊票券銷售。
 - ▶ 落實服務再升級理念，全面推廣「小費全包制度」及導入「顧客滿意度調查表」配套措施，廣受客戶好評。
- **2007 歡度創立 50 周年慶** 成功打造旅遊業的金字招牌，開啟永續經營的新未來。
- **2008 集團陸續加入生力軍**
 - ▶ 台灣中國運通旅行社、菲美運通旅行社陸續加入營運團隊。
 - ▶ 七月四日正式開放大陸居民來台旅遊，擔任首發團指定接待旅行社。
- **2009 推出「Phoenix Value 鳳凰逍遙」系列行程** 因應市場需求，以品牌服務精神不變、價位更貼近多數旅客需求，擴大消費客群。
- **2010 投資遊覽車公司強化競爭力** 強化陸客來台競爭機制，由子公司雍利企業股份有限公司投資遊覽車公司。
- **2011 啟動高崗計劃並躍升全台首家上市旅行社**
 - ▶ 啟動鳳凰高崗百年大計之業務成長計畫，迎接近百國免簽證的旅遊風潮，靈活包裝旅遊產品線、綿密佈局旅遊商機。
 - ▶ 10月21日由上櫃轉上市成功，躍升為全台首家上市旅行社。
- **2012 鳳凰集團聚焦核心競爭優勢**
 - ▶ 藉由上市利基、再度展現經營面向寬格局，繼巴黎設立歐蘭旅行社後，為美國免簽候選國後續的免簽效益加溫，再次於洛杉磯設立A PLUS子公司。
 - ▶ 貴賓通運股份有限公司加入營運團隊。
- **2013 彈性收益式管理帶來更大收益**

處於景氣低檔的消費氛圍，鳳凰強調靈活彈性的收益式管理明顯奏效，特別是日本線在人力擴編及市場航班機位供應充足的加持下，與古文明旅遊熱潮帶動之餘，紛紛締造業績一路長紅，並成為本年度最耀眼的產品線。



● 2014 代理航空領域拓展服務廣度

子公司－雍利企業代理全錄航空台北直飛莫斯科包機航班，直接帶動夏季俄羅斯旅遊熱潮；美國航空與全美航空整合成功後，於7月1日起正式指定台灣中國運通為其台灣區總代理，而整合成功後的美國航空更以綿密的航線成為商旅前往美洲最方便的選擇。

● 2015 積極搶進市場並多角化經營，成立子公司－柏悅

▶ 在日圓、歐元匯率貶值帶動下，日本及歐洲旅遊市場仍持續暢旺，因營運策略調整而提升團體獲利效率。土耳其航空於3月31日起自台北直飛伊斯坦堡航線，增加市場歐美長程線機位供給量；搶進郵輪旅遊風潮，4-6月持續亞洲郵輪包船業務、再次創下銷售佳績。

▶ 成立子公司柏悅股份有限公司 以提供專業美食街商場經營與管理服務為主要業務內容。

● 2016 網站改版升級／子公司雍利代理真航空及星悅航空

▶ 配合消費者行動裝置使用的普及，鳳凰網站全面改版為RWD響應式設計，讓旅客不論在手機或平板上的瀏覽更加順暢；因應自由行需求增加，玉山票務國際機票也在同年改版。滿足更多消費者的使用習慣。同年並推出鳳凰隨身雲APP，讓旅客更輕鬆即時掌握行程、食、宿、領隊公布事項等團體資訊。旅途中，還能呼叫領隊及地圖定位，尋求最即時的協助。

▶ 子公司－雍利企業代理韓國真航空及日本星悅航空

● 2017 鳳凰雲掌櫃 APP 上線／投資小琉球地區休閒飯店

▶ 2017適逢鳳凰六十週年慶，擴大廣宣力道，除持續傳統平面媒體及廣播宣傳外，加強社群媒體，如LINE、facebook群組客群之經營，並利用活動增加互動，吸引新族群成為潛在顧客。為加強對老客戶回饋，繼隨身雲系統後，更推出鳳凰雲掌櫃點數系統，讓旅客除了享受鳳凰旅遊各項優質產品外，還能享受回饋積點增值服務。

▶ 鳳凰旅遊與國內最大文創設計旅店集團承億文旅、高雄鑫富都建設宣布結盟，攜手打造小琉球地區休閒飯店，完工後將成為島上有史以來最大民間投資興建飯店案。

● 2018 正式跨足餐飲業／子公司雍利代理波蘭航空

▶ 鳳凰集團旗下關係企業柏悅股份有限公司，進駐新北市土城日月光廣場打造「好食嚙HAUS FOOD」美食街新品牌(7/26開幕)。

▶ 子公司－雍利企業代理波蘭航空

● 2019 以投資為目的取得高雄市前金民生區不動產

● 2020 跨足健身產業 Fitnexx 健身中心全新開幕／成立子公司柏邑，小琉球飯店正式動工

▶ 因應環境趨勢朝多元化發展，正式跨足健身產業，於10/16開幕的健身中心品牌Fitnexx，設立在台北市信義安和捷運站1號出口旁，主打隱私、獨立的空間，搭配最先進健身器材與專業教練，提供消費者安心舒適的健身環境。

▶ 鳳凰獨家取得小琉球水岸第一排、碼頭正前方土地使用權，並成立子公司柏邑股份有限公司，將打造小琉球最具國際觀光水準的休閒旅店。於2020年9月21日正式動工。



三、榮耀與肯定

多年來獲得無數來自觀光局、航空公司頒獎以及媒體的報導肯定，一步一腳印的執著與努力，都將與大家共享榮耀。

● 來自台灣各官方單位的頒獎肯定

- ▶ **1984、1986、1988、1992、1995** 五度榮獲交通部觀光局頒發「優良旅行社獎」。
- ▶ **1996** 以全面導入資訊化作業系統提升工作績效卓越，獲得經濟部中小企業處頒發「電腦化績效優良廠商獎」。
- ▶ **1998** 以新竹・北埔內灣戀戀風情一日遊行程榮獲交通部觀光局頒發「1998年優良國民旅遊產品之人文古蹟遊程獎」。
- ▶ **2001** 鳳凰旅行社董事長張金明先生因經營績效卓著，榮獲交通部觀光局頒發「優良從業人員」殊榮。
- ▶ **2010** 榮獲交通部觀光局頒發「旅行業辦理接待大陸觀光團滿意度前5名」。
- ▶ **2012** 榮獲經濟部商業司頒發台灣商業服務業之「優良品牌獎」。
- ▶ **2012** 榮獲中華民國品保協會四項金質旅遊獎殊榮，獲獎行程為「中國港澳區－張家界」、「美洲地區－美西」、「中西南歐地區－義大利」以及「紐澳地區－東澳」等四個優質行程。
- ▶ **2013** 榮獲中華民國品保協會四項金質旅遊獎，獲獎行程為「南亞、非洲、中東地區－奢華亞曼尼、悅榕莊、帆船飯店 8 天」、「東歐地區－東歐絢麗風華 12 天（德國、捷克、奧地利、匈牙利）」、「東北亞區－神話鳥取、宮島出雲、鬼太郎柯南、名湯 6 天」、「東南亞區－泰Villa、綠山野生動物、湄南河畔饗宴 5 天」。
- ▶ **2014** 榮獲中華民國品保協會金質旅遊獎，獲獎行程為「金鳳凰麗江、香格里拉深度 6 天（直飛）」。
- ▶ **2015** 榮獲中華民國品保協會金質旅遊獎，獲獎行程為「義大利天空之城彩色島雙米其林三高鐵 9 天」、「華儷越南-頂級海上天堂Villa 5 天」、「金鳳凰江南Style五日（無購物）」。
- ▶ **2016** 榮獲中華民國品保協會金質旅遊獎，獲獎行程為「加拿大洛磯山露易斯湖慢遊 10 天」、「漫遊斯里蘭卡自然之旅 10 天」、「金鳳凰桂林、龍脊、三江深度遊六日」。
- ▶ **2017** 大陸線「金鳳凰廣西精華全覽 8 天」榮獲中華民國品保協會金質旅遊獎。
- ▶ **2018** 共七大行程榮獲中華民國品保協會金質旅遊獎，創下金質獎歷屆得獎數最多旅行社的輝煌紀錄！得獎行程為「金鳳凰慢遊黃山深度 5 天」、「金鳳凰慢遊江南 7 天」、「金鳳凰麗江.香格里拉.梅里雪山 8 天」、「饗樂米其林韓國 5 天」、「華儷越南-頂級天堂雅儷海上Villa 5 天」、「飛越仙境尼泊爾費娃湖 9 天（二段內陸飛機）」、「希臘天空之城單飛三米其林愛琴海三島遊 11 天」。
- ▶ **2019** 榮獲大陸西南/華南/華中三項金質旅遊獎，獲獎行程為「金鳳凰張家界 8 天」、「金鳳凰江南雙水鄉 5 天」、「金鳳凰貴州大全覽 10 天」
- ▶ **2021** 榮獲教育部體育署頒發 110 年度「運動企業認證」



• 來自各國觀光局或旅遊單位肯定殊榮

- ▶ **1997** 紐西蘭峽灣骨董火車9天遊程，榮獲「紐西蘭暨南太平洋島嶼地區之「金質旅遊獎」暨「行銷創意獎」雙料殊榮。
- ▶ **1998** 獲紐西蘭觀光部頒「1998紐西蘭旅遊獎－市場行銷獎（Marketing Campaign）」。
- ▶ **2000~2004** 連續五年通過加拿大旅遊局之「加拿大旅遊專家」認證。
- ▶ **2003** 榮獲紐西蘭觀光局頒發推廣「純淨紐西蘭」貢獻獎。
- ▶ **2005~2009** 持續通過澳洲旅遊局推動之「澳洲旅遊專家」認證。
- ▶ **2005~2010** 持續通過紐西蘭觀光局推動之「紐西蘭旅遊專家」認證。
- ▶ **2005~2011** 連續榮獲泰國觀光局品質保障薦證。
- ▶ **2006~2013** 連續榮獲韓國觀光社之品質認證。
- ▶ **2006** 金鳳凰桂林五日遊成為台灣唯一榮獲桂林旅遊局品質推薦之行程。
- ▶ **2009** 桂林旅遊局頒發「桂林旅遊貢獻獎」殊榮。
- ▶ **2010** 榮獲泰國觀光局於國際旅行社之「泰國之友獎」。
- ▶ **2013** 董事長張金明先生榮獲法國觀光獎章最高殊榮「金質獎章」，以表彰及推崇為法國觀光的卓越貢獻。

• 來自各大媒體的肯定殊榮

- ▶ **2000、1999** 連續榮獲TO'GO生活情報雜誌讀者票選「服務品質最佳旅行社獎」。
- ▶ **2001、2002、2004、2005、2010、2011、2012、2013、2014、2015、2016、2017、2018、2019** 十四度榮獲TTG Asia頒發「台灣區最佳旅行社（Travel Agency Awards, Taiwan）」金賞大獎，並已連續10年獲獎。
- ▶ **2002** 榮獲行遍天下雜誌第五屆旅遊菁鑽獎之讀者票選「國際線旅行社第三名」及「國內線旅行社優選」。
- ▶ **2004** 榮獲行遍天下雜誌第七屆旅遊菁鑽獎之讀者票選「最佳海外旅行社之歐洲線第二名」、「東北亞第二名」、「非洲中東線第一名」。
- ▶ **2005~2010** 連續進入天下雜誌台灣服務業前500大排名。
- ▶ **2008~2010** 連續四年進入Cheers雜誌之「台灣新世代最嚮往100大企業」排名。
- ▶ **2011** 榮獲《遠見》雜誌「第一線服務品質大調查」：旅行社類第一名的殊榮。
- ▶ **2013** 榮獲數位時代雜誌頒發「數位服務力－觀光餐飲業」第二名。
- ▶ **2014** 再度榮獲數位時代雜誌頒發「數位服務標竿企業－觀光餐飲業」特優。
- ▶ **2015、2016、2017** 連續三年榮獲工商時報舉辦台灣服務業評鑑「旅行業金賞大獎」。



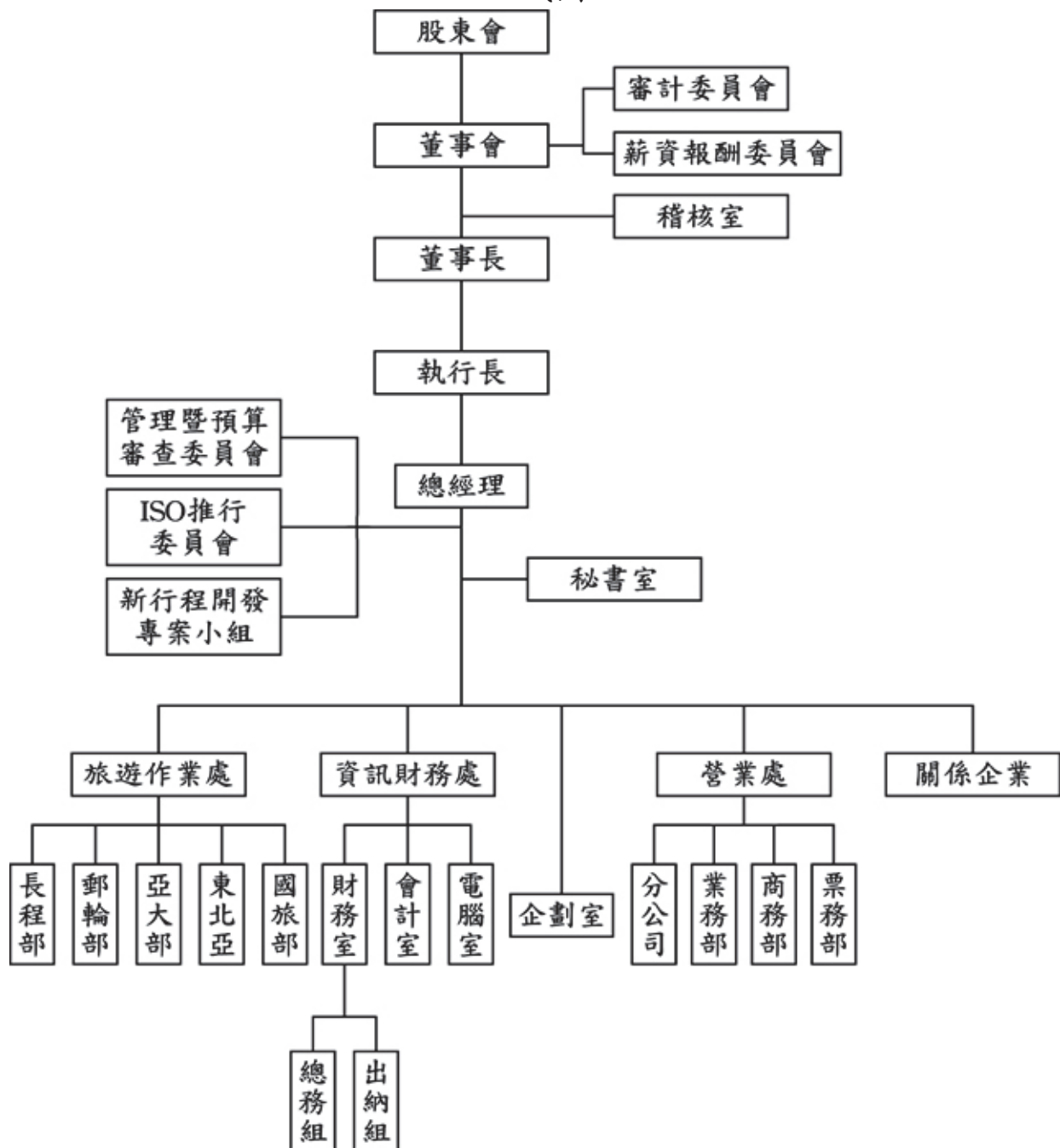
參、公司治理

一、組織系統

(一) 公司之組織結構

鳳凰國際旅行社股份有限公司

組織圖





(二) 各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務
審計委員會	監督下列事項為主要目的： (1) 公司財務報表之允當表達。 (2) 簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。 (3) 公司內部控制之有效實施。 (4) 公司遵循相關法令及規則。 (5) 公司存在或潛在風險之管控。
薪資報酬委員會	(1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	(1) 各部門及所屬機構執行執掌事項之調查、檢討、及建議改進事項。 (2) 各項檢查報告及盤點計劃之擬定與執行。 (3) 客戶信用額度及各種契約合同之檢查。 (4) 財產之購置運用、處理、移撥等程序之稽查。 (5) 內部控制之查核。
管理暨預算 審查委員會	(1) 檢討內部預算管理、稽核結果。 (2) 審查現行管理制度的有效性和適切性。 (3) 審查各項管理計劃的推行結果。
ISO 推行 委員會	(1) 品質系統體系之推行。 (2) 品質政策之擬定。 (3) 品質系統之稽核。 (4) 會商解決品質問題。 (5) 維持品質系統有效運作。
新行程開發 專案小組	(1) 籌組專案組織。 (2) 設定專案目標。 (3) 控制成本進度。 (4) 對董事長報告專案計劃之執行與檢討。
旅遊作業處	(1) 長程部：歐洲、美洲、南非及紐澳等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等相關旅遊事項。 (2) 郵輪部：郵輪線路之旅遊行程規劃設計。 (3) 亞大部：東南亞及大陸等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等相關旅遊事項。 (4) 東北亞：日本、韓國、澳門、香港等國之旅遊路線規劃設計、定價、機位之安排、訂房之接洽及交通、景點門票、餐廳預約等相關事項之安排。 (5) 國旅部：A.外國遊客來台之旅遊路線規劃設計、訂房、交通工具、景點門票及餐廳等相關旅遊事項之安排及大陸人士來台之簽證申請。B.針對國人於國內旅遊路線規劃設計、定價及機位、訂房、交通工具、景點門票、餐廳之安排等相關旅遊事項。



部 門	主 要 業 務
資訊財務處	(1) 會計室：會計帳務處理、各項收支單據之審核、財務預算之編製、決算報表之編造、資金之管理與控制及金融機構往來事項。 (2) 總務組：設備及事務用品之採購及修繕、人事事務之管理、信件收發、電話接聽、相關主管單位規定的變更登記事項之處理事務。 (3) 電腦室：電腦化作業之推展、資訊系統之建立及執行、電腦操作訓練、作業系統規劃、程式撰寫、修改及電腦資源之安全管理等事項。
企劃室	(1) 年度廣告業務執行：媒體購買、廣告企劃執行、廣告效益分析。 (2) 網站維護與更新：網站行銷企畫、網頁維護及更新。 (3) 廣告合作：與線控搭配與各業務相關單位廣告合作案規劃。 (4) 其他：鳳凰旅訊設計、製作及發行，文宣品設計、製作，分包商的管理及審查，活動企劃。
營業處	(1) 各分公司：所轄地區各項旅遊業務之銷售、服務事項及總公司交辦及授權 處理事項。 (2) 票務部：機票、訂房、票券之銷售業務及同業票務資訊之蒐集及調查事項並協助處理票務客戶售後服務事項。 (3) 業務部：相關各項旅遊產品之躉售業務，並服務有關同業需求事項。 (4) 商務部：相關直售個人旅遊服務業務及公司行號包團及商務差旅合約之審查、簽訂、執行服務事項。

二、董事會成員簡介

(一) 1年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備 註
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職稱	姓名	關係	
董事長	台灣	張巍耀	男 47	109.06.15	三 年	94.06.14	4,073,967	6.65	5,742,847	8.55	0	0	0	0	國立台灣大學國家 發展研究所碩士 美國 Oklahoma Community College 鳳凰國際旅行社	本公司董事長 雍利企業(股)董事 台灣中國運通(股)董事長 菲美運通旅行社(股)董事長 雍利保險代理人(股)董事長 華夏國際旅行社(股)董事長 競技國際(股)董事 貴賓運通(股)董事 鳳凰旅遊出版社(股)董事長 川流出版社負責人 鉅林旅行社(股)董事 上海隆際貨運代理(有)董事長 柏悅(股)董事長 柏邑(股)董事長 菲尼克斯健身(股)董事長 台灣觀光協會顧問 台灣國際郵輪協會 理事	董 事	張金明	父子	
董事	台灣	張金明	男 75	109.06.15	三 年	88.08.08	9,531,926	15.55	11,304,656	16.84	0	0	0	0	嘉義大學行銷觀光 休閒管理系博士、 瑞士歐洲大學管理 學院博士、國立中 山大學管理學院高 階經營碩士、文化 大學觀光系、金龍 裝運有限公司旅遊 部經理、馬來西亞 航空業務代表、中 國文化大學兼任教 授級專業技術人 員、台灣觀光協會 董事	台灣中國運通(股)董事 雍利保險代理人(股)董事 天禾航空貨運承攬(有)董事長 鳳凰旅遊出版社(股)董事	董事長	張巍耀	父子	





Phoenix Tours

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備註
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職稱	姓名	關係	
董事	台灣	邱慈祥	男 63	109.06.15	三 年	100.04.29	146,618	0.24	160,689	0.24	0	0	0	0	淡江大學化工系 西北航空公司業務 代表、荷蘭皇家航 空公司台北區經理	台灣中國運通(股)董事 菲美運通旅行社(股)董事	-	-	-	
董事	台灣	蓋玉旭	男 57	109.06.15	三 年	109.06.15	0	0	0	0	0	0	0	0	文化大學觀光系	無	-	-	-	
董事	台灣	曾家宏	男 45	109.06.15	三 年	94.06.14	1,568,769	2.56	1,719,327	2.56	0	0	0	0	文化大學觀光系 麗嬰房股份有限公司 董事	麗嬰房股份有限公司董事	-	-	-	
董事	台灣	吳佩雯	女 42	109.06.15	三 年	103.06.17	315,000	0.51	345,231	0.51	0	0	0	0	國立交通大學管理 科學系碩士、國立 臺灣海洋大學系統 工程暨造船學系	元大證券股份有限公司 專業襄理 元大期貨股份有限公司 專業襄理	-	-	-	
獨立 董事	台灣	簡榮宗	男 48	109.06.15	三 年	109.06.15	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學法律系碩 士、中興大學法律 系學士、東吳大學 法律系兼任助理教 授	瀛睿律師事務所主持律師 兩岸暨跨境創新創業交流協 會創會理事長	-	-	-	
獨立 董事	台灣	郭立程	男 57	109.06.15	三 年	101.06.18	0	0	0	0	0	0	0	0	國立中山大學管理 學院高階經營碩士 輔仁大學企業管理 系、大眾銀行	台新銀行服務業金融處副總 台新銀行海外事業處副總 台灣金聯資產股份有限公司 董事 台新證券投資信託股份有限 公司董事	-	-	-	
獨立 董事	台灣	陳振昇	男 63	109.06.15	三 年	104.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計系 東昇聯合會計師事 務所會計師	東昇聯合會計師事務所會計師	-	-	-	

1. 法人股東之主要股東：無。

2. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。



3. 董事及獨立董事所具專業資格及獨立性情形：

董事所具專業資格及董事獨立性情形

條件		專業資格與經驗	獨立董事獨立情形	兼任其他公開發行公司獨立董事情形
姓名及職稱				
張巍耀 董事長	董事專業資格與經驗請參閱本年报「二、1董事會成員簡介」(第11~12頁) 所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註一)		不適用	無
張金明 董事				無
邱慈祥 董事				無
曾家宏 董事				無
吳佩雯 董事				無
蓋玉旭 董事				無
郭立程 獨立董事	註一：有下列情事之一者，不得充任經理人，其已充任者，當然解任： 1. 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢、尚未執行完畢、或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。 2. 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢、或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。 3. 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢、或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。 4. 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者。 5. 使用票據經拒絕往來尚未期滿者。 6. 無行為能力或限制行為能力者。 7. 受輔助宣告尚未撤銷。 註二：1. 非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。 2. 兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。 3. 選任前二年及任職期間無下列情事之一： (1) 公司或其關係企業之受僱人。 (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。 (3) 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) (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) 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二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6) 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。 (7) 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。 (8) 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。 (9) 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台幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、夥、會計等相關服務之專業人士、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。	無		
陳振昇 獨立董事		無		
簡榮宗 獨立董事		無		



職	稱	董事長	董			事			獨立董事		
姓	名	張巍耀	張金明	曾家宏	吳佩雯	邱慈祥	蓋玉旭	郭立程	陳振昇	簡榮宗	
性	別	男	男	男	女	男	男	男	男	男	
國	籍	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	
年	齡	47	75	45	42	63	57	57	63	48	
兼任本公司員工		V	V				V				

商 科 財 務 / 會 計 法 行 資	務	★	★	★	★	★	★	★	★
	技								
	計	★	★			★		★	
	律								★
	銷	★	★					★	★
	全								
其	他	創新／研發教育／訓練	創新／研發教育／訓練	研 發教育／訓練	創新／研發教育／訓練	創新／研發教育／訓練	創新／研發教育／訓練	創新／研發教育／訓練	創新／研發教育／訓練

領導力	★	★	★	★	★	★	★	★	★
決策力	★	★	★	★	★	★	★	★	★
國際市場觀	★	★	★	★	★	★	★	★	★
產業知識	★	★	★	★	★	★	★	★	★
財務管理能力	★	★	★	★	★	★	★	★	★
營運及製造	★	★	★	★	★	★	★	★	★
業務開發	★	★	★	★	★	★	★	★	★
風險管理／ 危機處理	★	★	★	★	★	★	★	★	★
環境永續	★	★	★	★	★	★	★	★	★
社會參與	★	★	★	★	★	★	★	★	★



(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

111年3月31日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
					股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	卞傑民	男	104.09.11	217,437	0.32%	0	0	0	0	國立中山大學管理學院高階經營碩士 中國文化大學觀光系 鳳凰國際旅行社	雍利企業(股)監察人、台灣中國運通(股)監察人、華夏國際旅行社(股)監察人、菲美運通旅行社(股)監察人、貴賓通運(股)監察人、紅林旅行社(股)監察人、雍利保險代理人(股)監察人、競技國際(股)監察人、鳳凰旅遊出版社(股)監察人、柏邑(股)監察人、菲尼克斯健身(股)監察人	-	-	-
旅遊作業處 執行長	台灣	陳樂強	男	96.11.08	72,505	0.11%	0	0	0	0	台北護理健康大學旅遊健康研究所碩士 中國文化大學觀光系 鳳凰國際旅行社	柏悅(股) 董事 貴賓通運(股) 董事 競技國際(股) 董事	-	-	-
旅遊作業處 總經理兼台中 分公司經理	台灣	陳慧真	女	100.03.01	83,995	0.13%	0	0	0	0	國立中山大學管理學院高階經營碩士 中國文化大學法語系 鳳凰國際旅行社	無	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	台灣	林光耀	男	96.04.27	30,065	0.04%	0	0	0	0	亞東工專計算機工程 鳳凰國際旅行社	無	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	台灣	黃賢在	男	95.01.05	19,547	0.03%	0	0	0	0	中國文化大學觀光系 鳳凰國際旅行社	雍利企業(股) 董事 台灣中國運通(股) 董事 永安國際旅行社(股) 監察人	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	台灣	林仟真	女	103.01.06	34,301	0.05%	0	0	0	0	醒吾商專企管科 鳳凰國際旅行社	無	-	-	-
嘉義分公司 副總經理	台灣	李正峯	男	95.10.01	39,624	0.06%	0	0	0	0	嘉義協志高中學 鳳凰國際旅行社 明昇國際旅行社總經理	無	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	台灣	邵鼎清	男	100.03.01	89,821	0.13%	534	0	0	0	國立中山大學管理學院高階經營碩士 CHAFFEY COLLEGE 淡水工商觀光科 鳳凰國際旅行社	華夏國際旅行社(股) 董事 菲尼克斯健身(股) 董事	-	-	-
財會室協理	台灣	周郁慧	女	102.02.01	79,442	0.12%	0	0	0	0	靜宜大學觀光系 鳳凰國際旅行社	雍利企業(股) 董事 鳳凰旅遊基金會 董事	-	-	-
稽核室經理	台灣	陳金玉	女	107.03.26	67,000	0.10%	0	0	0	0	育達商職綜合商業科 鳳凰國際旅行社	無	-	-	-

註：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之情形：無。



(三)董事、總經理及副總經理之酬金

1. 董事（含獨立董事）之酬金

單位：新台幣千元

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								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(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例				
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	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			
董事長	張耀耀	0	0	0	126	242	70	90	0.25%	0.43%	1,022	1,022	0	0	0	0	7.5	0	7.5	0	0	0	0	0	0	1.58%	1.75%	無
董事	張金明	0	0	0	126	140	70	80	0.25%	0.28%	730	730	0	0	0	0	7.5	0	7.5	0	0	0	0	0	0	1.20%	1.23%	無
董事	邱慈祥	120	120	0	126	140	70	80	0.41%	0.44%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.41%	0.44%	無
董事	吳佩雯	120	120	0	126	126	70	70	0.41%	0.41%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.41%	0.41%	無
董事	曾家宏	120	120	0	126	126	70	70	0.41%	0.41%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.41%	0.41%	無
董事	蔡玉旭	0	0	0	126	126	70	70	0.25%	0.25%	160	160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.46%	0.46%	無
獨立董事	簡榮宗	120	120	0	126	126	130	130	0.48%	0.48%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.48%	0.48%	無
獨立董事	郭立程	120	120	0	126	126	130	130	0.48%	0.48%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.48%	0.48%	無
獨立董事	陳振昇	120	120	0	126	126	130	130	0.48%	0.48%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.48%	0.48%	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司獨立董事酬金係依據本公司董事薪酬辦法辦理，參酌市場薪資調查資料及同業市場水準進行設計，並合於市場平均水準為原則。固定報酬及業務執行費用數額，董事酬勞則由所有董事平均分配。

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

註1：本公司擬議分派之董事酬勞現金總額\$1,136,047元及員工酬勞現金總額\$1,514,730元，業經本公司111/3/18董事會決議通過。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+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
低於1,000,000元	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗
1,000,000元(含)~2,000,000元	張巍耀	張巍耀	張巍耀	張巍耀
2,000,000元(含)~3,500,000元	-	-	-	-
3,500,000元(含)~5,000,000元	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-	-	-
100,000,000元(含)以上	-	-	-	-
總計	-	-	-	-



2. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		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(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		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	現金金額	股票金額	股票金額	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	
總經理	卞傑民																
旅遊作業處執行長	陳樂強																
旅遊作業處總經理	陳慧真																
旅遊作業處副總經理	黃賢在	2,342	2,371	0	0	180	180	60	0	0	3.32%	3.36%	0	0	0	0	無
旅遊作業處副總經理	邵鼎清																
旅遊作業處副總經理	林仟真																
旅遊作業處副總經理	林光耀																
嘉義分公司副總經理	李正峰																

總經理及副總經理酬金級距表

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	卞傑民、陳樂強、陳慧真、邵鼎清、林仟真、黃賢在、林光耀、李正峰	卞傑民、陳樂強、陳慧真、邵鼎清、林仟真、黃賢在、林光耀、李正峰
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元 (含) 以上	-	-
總計	-	-



3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 04 月 30 日/仟元

職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	0	682	682	0.88%
	旅遊作業處執行長				
	旅遊作業處總經理				
	旅遊作業處副總經理				
	旅遊作業處副總經理				
	旅遊作業處副總經理				
	旅遊作業處副總經理				
	嘉義分公司副總經理				

註 1：本公司擬議分派之員工酬勞現金總額\$1,514,730 元，係經本公司 111/3/18 董事會決議通過。

(四) 本公司於最近二年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例及給付酬金之政策、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：

最近二年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

職 稱	110 度本公司及合併報表公司 給付酬金總額占稅後純益比例(%)	109 年度本公司及合併報表公司 給付酬金總額占稅後純益比例(%)
董 事	6.26	38.71
總經理及副總經理	4.24	49.96

1. 給付酬金之政策、標準與組合

董事之報酬，依公司章程第十七條辦理，總經理及副總經理之報酬係依照公司法第二十九條規定辦理，並參酌同業通常水準，授權董事會議定之；董事酬勞及員工酬勞依公司章程第二十一條辦理，獎金則視公司整體營運績效及個人績效達成率，作為給付之參考。

2. 訂定酬金之程序

董事及經理人之報酬，依規定由薪酬委員會評估及訂定，並提送董事會通過後辦理。

3. 與經營績效之關聯性

董事之報酬已充分考量本公司營運目標、財務狀況及董事職責。總經理及副總經理則充分考量其專業能力及公司營運與財務狀況，並連結其個人績效目標管理及工作評比，綜合考核後評定績效。

4. 與未來風險之關聯性

本公司經營階層之重要決策，均於衡酌各種風險因素後為之，重要決策之績效將反映於獲利情形，進而與經營階層之薪酬相關，亦即本公司董事、總經理及副總經理等之薪酬與未來風險之控管績效息息相關。



三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

本公司 110 年度董事會開會 7 次（A），各董事出席情形如下：

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	張巍耀	7	0	100	
董 事	張金明	7	0	100	
董 事	邱慈祥	7	0	100	
董 事	蓋玉旭	7	0	100	
董 事	曾家宏	7	0	100	
董 事	吳佩雯	7	0	100	
董 事	簡榮宗	7	0	100	
獨 立 董 事	郭立程	7	0	100	
獨 立 董 事	陳振昇	7	0	100	

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/日期	議案內容	決議結果	證交法 14-3 所列事項	獨董意見	公司對獨董 意見處理
第 22 屆第 7 次 110.03.19	本公司 109 年度「內部控制制度聲明書」提請審議。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議後，照案通過。	V	無	無
第 22 屆第 12 次 110.11.05	本公司會計師委任暨獨立性評估案，提請審議。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議後，照案通過。	V	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。

董事會期別/日期	董事姓名	議案內容	利益迴避 原因	表決情形
第 22 屆第 6 次 110.01.15	張巍耀	本公司 109 年度經理人年終獎金發放款案。	董事長兼任公司經理人	本案張巍耀董事長依法利益迴避，經代理主席徵詢全體出席董事無異議後，照案通過。



三、董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	110年1月1日-110年12月31日	整體董事會 個別董事成員	同儕評估	對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制
每年一次	110年1月1日-110年12月31日	整體董事會 個別董事成員	董事自評	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、內部控制
每年一次	110年1月1日-110年12月31日	各功能性委員會	董事自評	對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制

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：

本公司已於 104/08/011 董事會通過「董事會績效考核辦法」，111/01/14 完成董事會（功能性委員）績效評估及董事成員考核。

(二) 審計委員會運作情形：

1. 本公司 110 年度審計委員會開會 5 次（A），獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	委 託 出席次數	實際列席率 (%) (B/A)	備 註
獨立董事	郭立程	5	0	100	
獨立董事	簡榮宗	5	0	100	
獨立董事	陳振昇	5	0	100	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 期別/日期	議案內容	決議結果	證交法 14-5 所列事項	審計委員 意見	公司對審計 委員意見處理
第 4 屆第 5 110.03.19	本公司 109 年度營業報告書及財務報告案。	由出席委員表決，全體無異議照案通過，並報請董事會決議。	V	無	無
第 4 屆第 5 次 110.03.19	本公司 109 年度「內部控制制度聲明書」提請審議。	本案經主席徵詢全體出席委員無異議後，照案通過。報請董事會決議。	V	無	無
第 4 屆第 7 次 110.08.10	本公司 110 年第二季合併財務報告，提請審議。	本案經主席徵詢全體出席委員無異議後，照案通過。	V	無	無
第 4 屆第 8 次 110.11.05	本公司會計師委任暨獨立性評估案，提請審議。	本案經主席徵詢所有出席委員無異議後，照案通過。	V	無	無



(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：無此情形。

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：無此情形。

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

(一) 本公司內部稽核主管於每季召開之審計委員會會議中作內部稽核報告，截至本年報刊印日止並無特殊情況，本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二) 本公司簽證會計師於每年度之審計委員會會議中報告當年度財務報告查核結果，針對當年度財務報告查核狀況及其它法令規定要求事項進行溝通，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會報告。民國 110 年度截至本年報刊印日止，本公司審計委員會與簽證會計師溝通良好，並無特殊情況。

溝通情形說明如下：

本公司審計委員會由三位獨立董事所組成，內部稽核主管於每季審計委員會會議中均列席報告稽核結果以及追蹤報告執行情形。稽核執行情形與成效皆已與獨立董事做充分溝通。

日 期	溝 通 重 點
2021/03/19	1. 報告109年依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。 2. 通過109年度內控聲明書。
2021/05/07	109年度依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
2021/08/10	報告109年依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
2021/11/05	報告109年依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
2022/03/18	1. 報告110年度依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。 2. 通過110年度「內控聲明書」。

本公司每年度至少安排二次獨立董事與會計師溝通討論有關本公司財務報告及會計師查核簽證等相關事項。

日 期	溝 通 重 點
2021/03/19	1. 查核報告類型及說明。 2. 財務報表分析。 3. 與會人員提問及討論溝通。
2021/11/05	1. 查核方式及範圍。 2. 查核規劃已辨認之顯著風險。 3. 關鍵查核事項初步溝通。 4. 與會人員提問及討論溝通。
2022/03/18	1. 查核報告類型及說明。 2. 財務報表分析。 3. 與會人員提問及討論溝通。

2. 審計委員會組成、職責：

審計委員會旨在協助董事會執行其監督職責及負責公司法、證券交易法及其他相關法令所賦予之任務。其審議的事項包括：公司財務報表、公司稽核及會計政策與程序、公司內部控制制度、重大之資產或衍生性商品交易、募集或發行有價證券、簽證會計師之委任、解任或報酬，以及財務、會計或內部稽核主管之任免等。

審計委員會於其責任範圍內有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師及所有員工間皆有直接聯繫之管道。截至目前為止，本公司審計委員會由全體三位獨立董事組成，亦已制定完成審計委員會組織章程。



(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	摘 要 說 明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」已訂定「公司治理實務守則」、「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「道德行為準則」、「風險控制管理辦法」、「誠信經營守則」...等，並揭露於「公開資訊觀測站」及本公司網站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一) 公司已於ISO程序內規範處理股東相關事項，除了股務代理機構之外，依規定建立發言人制度，一併處理股東建議或糾紛等問題，於公司網站「投資人專區」亦揭露其聯絡方式。	無差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二) 本公司依證交法第25條規定，對內部人所持股權之變動情形，均按月申報證期局指定網站公開資訊觀測站。	無差異
(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？	√		(三) 本公司與關係企業相關事項處理係依內部控制制度及相關法令規定辦理，對關係企業間之進銷貨交易、取得與處分資產、背書保證及資金貸與等事項加以規範。	無差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四) 本公司已訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」，並每季發mail通知內部人，加強宣導及規範內部人應遵守之相關作業。	無差異
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政策、具體管理目標及落實執行？	√		(一) 多元化政策： 1. 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，訂定「公司治理守則」其中第二十條：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，宜包括但不限於基本條件與價值（性別、年齡、國籍、文化及族群等）及專業知識與技能（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）兩大面向，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。 2. 具體管理目標： 本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。為應公司業務發展需求，本公司董事會應由具產業、財會、管理等專家及學者組成；董事會成員需涵蓋新創能力、商務經驗、法務、會計等各專業領域至少1人。	無差異



評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？ (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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		3. 董事會成員落實多元化情形： 本公司現任董事會由九位董事組成，包含三位獨立董事及6位一般董事。目前各董事依其學經歷，其具備之專業能力相關訊息均已揭露於公司官網https://holder.travel.com.tw/holder_2-2-4.html已落實本公司治理守則所訂董事會成員組成應考量多元化之政策。「專業知識技能」二大面向之標準。 (二) 本公司列入評估辦理中。 (三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，於辦法中明訂評估方式。109/1/20就108年度「董事會（功能性委員）績效評估」及「董事會成員考核」經審計委員會審議通過並提請董事會決議通過。董事會將視評估結果作為薪資提報及續任之參考依據。 (四) 本公司於年底最近一次董事會及審計委員會均會評估簽證會計師之獨立性。本公司除確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求之外，並提供「超然獨立聲明書」向董事會報告。	無差異 無差異 無差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、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		本公司已設置公司治理主管負責公司治理相關業務。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人（包括，但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已建置利害關係人專區網站(http://holder.travel.com.tw/holder_4-21.html)，並設有利害關係人聯絡窗口，就關係人之建議、糾紛或其所關切之CSR等問題，可做適切妥當之回應。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任之專業股務代辦機構：永豐金證券股份有限公司股務代理部	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司已設置「投資人專區」及「公司治理專區」，將相關業務及財務的執行情形，依規定定期及不定期揭露於公開資訊觀測站，並可至本公司網站 http://holder.travel.com.tw 查詢。	無差異



評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) ?	V		(二) 1. 指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露：本公司財務資訊處、企劃室分別指派專人負責資訊蒐集及揭露工作。 2. 落實發言人制度：本公司設有發言人及代理發言人各一人。 3. 法人說明會過程均已放置於本公司網站「公司治理專區」 (http://holder.travel.com.tw) , 本公司法人說明會過程之錄音及錄影檔案均可於本公司網站及依證券交易所之規定輸入其公開資訊觀測站查詢。	無差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(三) 本公司已於規定期限前提早公告並申報第各季財務報告與各月份營運情形，尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。	
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) 本公司網站已設置「公司治理專區」，有關公司治理運作情形之重要資訊可至 http://holder.travel.com.tw 查詢。 (二) 成立職工福利委員會，實施退休金制度，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討，重視勞工關係，提供平等就業機會。 (三) 對供應商及客戶之反應及溝通，均有專責單位負責，執行情形良好；與往來銀行，均依據契約及相關作業規定履行權利義務，秉持誠信原則及良好溝通管道，以維護雙方合法之權益。 (四) 本公司董事均具專業背景，依臺灣證券交易所股份有限公司「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定辦理，依需要參加專業機構舉辦之進修課程，查詢網址： http://mops.twse.com.tw 。 (五) 本公司「內部控制制度」涵蓋所有營運活動，以交易類型區分為十大項內控循環，落實執行公司內部稽核作業，以加強各單位之監督管理。 (六) 本公司整體風險內、外因素變動將隨管理活動及國內外政經因素、社會因素所產生之變化而變動，適時修正管理決策及組織結構、職掌等，以消除不利因素。 (七) 本公司已就營運中有關營運目標、財務報導正確性及舞弊防制之高可能性及高影響性風險事件加以分析與因應，並由本公司稽核單位加以紀錄、追	無差異



評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
			蹤及系統化管理，以強化本公司治理、建立健全之風險管理作業。 (八) 參加本公司團體旅遊之客戶，皆依主管機關規定投保履約責任保險，並透過意見調查表了解客戶之反應，設有專責客訴處理小組。 (九) 董事進修情形已完整揭露於每年年報 (十) 本公司已於108年底開始，每年均為每位董事投保責任保險。	
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。	V		依據110年度（第八屆）公司治理評鑑結果，本公司在全體受評上市公司之中，列為81%~100% 110年評鑑後之改善情形如下： (1) 公司是否將獨立董事與內部稽核主管、會計師之溝通情形（如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等）揭露於公司網站？ (2) 公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	已更新相關資料於公司網站 已設置公司治理主管，並更新相關資訊



(四) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形

薪資委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及董事及經理人之報酬。截至目前為止，公司薪酬委員會由三位獨立董事所組成，已制定完成薪酬委員會組織章程。

1. 薪資報酬委員會成員資料：

姓名及職稱	條件	專業資格與經驗	獨立情形	兼任其他公開發行公司獨立董事情形
郭立程 獨立董事	本公司薪酬委員會由全體三位獨立董事所組成，委員會之專業資格與經驗請參閱本年報 P.12		所有薪酬委員會委員皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」相關規定。 2. 本人（或利用他人名義）、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務 所取得之報酬金額。	0
陳振昇 獨立董事				0
簡榮宗獨立董事				0

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：109 年 6 月 16 日至 112 年 6 月 15 日，最近年度(110 年度)薪資報酬委員會共開會 2 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	陳振昇	2	0	100	
委 員	郭立程	2	0	100	
委 員	簡榮宗	2	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。

3. 薪酬委員會最近一年開會日期開會日期、期別、議案內容、

薪酬委員會期別/日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪酬委員會意見處理
第 4 屆第 4 次 110.01.15	本公司經理人一〇九年度年終獎金發放案，提請 審議。	本案經出席委員表決，全體無異議通過，並報請董事會決議。	無
第 4 屆第 5 次 110.03.19	本公司一一〇年度董事酬勞及員工酬勞發放案，提請 審議。	本案經出席委員表決，全體無異議通過，並報請董事會決議。	無



(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司係由總經理室作為推動永續發展之兼職單位(原名企業社會責任)，由總經理擔任專案召集人，於召集人下設置專案小組，由相關權責單位派員參與專案計畫之推動，包括會議討論、資訊蒐集彙整及落實執行等事務，協助總經理制訂政策及執行。未來將依規定由董事會授權辦理並定期報告並揭露督導情形。	部分符合。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	重大訊息及時公告於公開資訊觀測站，以達資訊透明化之目的，針對重大議題即時成立專案小組，公司目前尚未訂定相關風險評估辦法及政策。	公司未來將視實際需要研議辦理。
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) 本公司推動環境管理督導機制，由各單位自主實施環境管理，總公司管理部隨時督察，確保環境管理落實於各單位基層作業中。	無差異
(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) 為落實公司環境政策與環境管理作業，本公司推動全員環保教育作業，由總公司實施系統面、政策面環境教育訓練，各單位執行作業面環境教育訓練，培養同仁愛護地球環境態度，加強並精進專業人員職能。公司一般垃圾落實廢棄物分類、分項收集及回收，落實環保政策。	無差異
(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) 本公司為旅遊業，因全球暖化氣候變遷因素，加上世界各國政經動盪抗爭事件頻傳，恐怖攻擊事件，罷工事件等也影響旅遊市場。因本公司產品多元化且全球佈局，除在行程安排上選擇符合環保規定供應商降低影響外，亦避免安排因觀光旅遊導致氣候變遷之不利影響之特殊景點。	無差異
(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) 公司致力於推動能源管理作業： 1. 節電部份：隨時注意進行辦公室空調溫度控制，與汰換耗能燈具，並使用節能LED燈具，有效利用能源，期能達到節能減碳目標，另加強「空調節能」，調整空調系統啟停時間。 2. 節水部份：依循「開源」及「節流」二大方向，加強宣導節約用水之政策。	無差異



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	
			3. 設置資源回收桶，確實實施垃圾分類制度，以達廢物再利用。 4. 推動作業e化及辦公、生活區域比照政府機構實施節能措施，制定及推動節能減碳策略，以降低公司營運對氣候環境的衝擊。	
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) 本公司尊重國際公認基本勞動人權原則，以保障勞工之應有權益；在雇用政策方面並無性別、年齡、族群及宗教之差別待遇，並落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會之平等原則，且配合政府勞工政策，以政府勞動法規為依據，制訂本公司各項作業規章落實法令。	無差異
(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) 本公司依法令規定，並因應社會及經濟環境之變遷，檢討相關公司亦注重員工薪資福利，在薪酬制度上，員工獎酬除與公司經營績效連結外，並以個人績效為導向，讓公司與員工共同創造雙贏佳績。	無差異
(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		(三) 1. 本公司每季及視需要，檢測與更換消防、空調、飲水及照明設備及消毒辦公室，以確保健康安全的工作環境。 2. 對員工實施安全與健康教育：針對旅遊行程設計，首重地區之安全性，本公司各相關主管均於每季及視需要，對於帶團之工作人員予以行前訓練或導遊專訓。依據員工年資提供健檢相關補助。	無差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司施以系統之教育訓練，規劃了完善的教育訓練課程，藉由各項培育制度與教育訓練之推展、鼓勵學習，強化人員的知識與技能外，同時累積公司內部知識並充份交流，以建立員工有效之職涯能力。 1. 新進人員訓練。 2. 領隊內部教育訓練。 3. 進修組於春、秋兩季安排內部及外部講師做員工教育訓練，加強專業技能。 4. 安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會。	無差異



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	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五) 依主管機關規定，參團旅客行前簽訂旅遊契約書，以保障雙方權責，同時透過「顧客意見調查表」的設計及執行，讓消費者參與並為品質把關，讓每一位參團的旅客親自為鳳凰品質打分數，分數經審核後未達標準，即退回消費者小費，保護消費者應有的權益，並藉以即時了解行程方面應改進之處。消費者可透過本公司網站或書面，均有專人負責受理其申訴問題。	無差異
(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		(六) 依據本公司ISO作業流程，除於合作前須依規定評鑑外，已蒐集且評估其過往有無影響環境與社會的紀錄，以作為是否繼續納入公司供應商 之重要參考，且確保新供應商未對社會造成明顯衝擊。與供應商之合作隨時檢討是否應改善之處。當違反前述情事時，依契約情節施予罰款或得隨時終止或解除契約。	無差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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	公司目前尚未編製永續發展報告書，未來將依實際需要且依相關明確法令辦理。	公司未來將視實際需要研議辦理
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司訂有「永續發展實務守則」，戮力於公司治理的落實、發展永續環境、社會公益的維護及資訊揭露的再加強，於公司內部、新人訓練課程、基層主管訓練，均將誠信經營、利益迴避、不利用職權收賄等均列入。與訂定之守則並無明顯差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 慈善捐助：				
110-03-15	2021 年 法國觀光局贊助款			100,000
110-03-17	贊助「社團法人台北市行無礙資源推廣協會」苗栗客家文化館、大湖採草莓、功維敘步道 1 日遊			22,450
110-07-06	捐贈臺灣商圈產業觀光發票聯合總會			42,000
110-11-29	臺北醫學大學捐款			100,000
2. 觀光推廣與文化深耕：				
依往例每年贊助之觀光協會年度推廣費，110年因新冠肺炎影響所致，暫停收取。				
3. 推動產業環保實踐運動：				
簽署全球旅遊倫理規範，目的將旅遊文化和文化遺產之負面影響最小化，將促進發展永續旅遊，減輕貧窮及促進國家之間相互了解之利益最大化。				
4. 其他相關訊息可至本公司網站查詢，網址： http://travel.com.tw 。				
八、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				



(六) 履行落實誠信經營情形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	摘 要 說 明	
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) 1. 本公司已訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」，均揭露於公開資訊觀測站： http://mops.twse.com.tw ，及本公司網站： http://holder.travel.com.tw 查詢。 2. 公司董事及經理人等皆簽具誠信聲明書。	無差異
(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		(二) 本公司員工於從事商業行為之過程中，不得直接或間接受任何不正當利益，並於新進人員訓練時，加強宣導誠信之重要性；稽核人員得隨時查核各項業務是否合於規定，俾於事前防範弊端發生於未然。	無差異
(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		(三) 本公司不得對政治提供或承諾任何疏通費，要求人員應避免與不誠信經營之代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，經發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象。如情節重大時，應提報董事會審議，並得依公司相關申訴制度辦理。	無差異
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訂誠信行為條款？	V		(一) 本公司與客戶之商業往來，訂有相關信用管理程序，依據客戶過往交易情形，制定交易客戶信用額度，以往有不誠信行為之紀錄者，不與其進行交易，將研議落實明訂於商業契約中。	無差異
(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) 本公司由總管理部及法務室，負責稽核公司內部是否有違反誠信經營情事，於每年或必要時向董事會報告。	無差異
(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		(三) 本公司訂有「道德行為準則」，由總管理處及法務等專人受理，並設有電子信箱提供員工及外界申訴檢舉。	無差異
(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四) 1. 本公司建立有效會計制度，並因應主管機關法令規定、國際財務報導準則或業務上實際需要適時修訂。 2. 本公司內部稽核人員業依內部控制制度處理準則，透過檢視相關作業執行情形是否與公司制定之內部規範控制點相符，進而檢視公司經理人、員工等是否有違反相關法令、主管機關規定及公司內部規範情形。	無差異



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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五) 本公司之誠信經營教育訓練，內部每季或必要時由總管理部或法務部門舉辦，外部則挑選優良之專業顧問公司至公司實施內部教育訓練，或相關人員至其公司受訓。	無差異
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？	√		(一) 本公司於公司網站之「投資人專區」「利害關係人專區」「公司治理專區」均設有專責人員受理檢舉案件，可至本公司網站： http://holder.travel.com.tw 查詢。	無差異
(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？	√		(二) 本公司正視吹哨人制度，已將檢舉事項之調查標準及相關保密機制，訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」。且訂有相關保密機制同時執行後續之保護措施。	無差異
(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？	√		(三) 本公司鼓勵呈報任何非法或違反誠實道德行為準則之行為，任何人得以檢舉方式向本公司專責人員或電子信箱呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使免於遭受威脅。	無差異
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？	√		本公司「誠信經營守則」、「道德行為準則」等已制訂並揭露於公開資訊觀測站（ http://mops.twse.com.tw ）及本公司網站（ http://holder.travel.com.tw ）。	無差異
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：本公司為建立誠信之企業文化，以健全經營，經參酌金管會上市上櫃公司誠信經營守則，制訂本公司「誠信經營守則」，並遵循該守則運作，無差異。				
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）本公司依據規定及實務運作情形，於民國一〇〇五年五月十八日訂定「誠信經營守則」，於民國一〇一年六月十八日第一次修正，民國一〇四年三月二十日第二次修正，民國一〇九年六月十五日第三次修正。				

(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：

相關訊息可至公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> 及本公司網站：<http://holder.travel.com.tw> 查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊：

1. 本公司董事進修情形：

職稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修時數
董事	張巍耀	110/11/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	區塊鏈的技術發展與商業模式	3小時
		110/11/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2021 大勢所趨的 ESG/CSR 與永續治理	3 小時



職稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修時數
董事	張金明	110/10/15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務危機預警與類型分析	3 小時
		110/10/15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事關係人交易分析與案例探討	3 小時
董事	邱慈祥	110/11/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	區塊鏈的技術發展與商業模式	3 小時
		110/11/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2021 大勢所趨的 ESG/CSR 與永續治理	3 小時
董事	吳佩雯	110/09/17	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	洗錢防制與打擊資恐實務探討	3 小時
		110/10/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	傳統產業之數位轉型	3 小時
董事	曾家宏	110/01/22	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3 小時
		110/03/12	社團法人中華公司治理協會	董監資訊安全完全攻略	3 小時
		110/04/16	社團法人中華公司治理協會	直指公司治理的唯二保險-資安保險	3 小時
董事	蓋玉旭	110/11/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3 小時
		110/11/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	錢防制與打擊資恐實務探討	3 小時
獨立董事	郭立程	110/06/07-110/06/08	財團法人台灣金融研訓院	防制洗錢及打擊資恐人員在職研習班	12 小時
獨立董事	陳振昇	110/03/29	中華民國會計師公會全國聯合會	公司治理 3.0-永續發展藍圖	3 小時
		110/10/27	中華民國會計師公會全國聯合會	公司經營權爭奪的法律問題	3 小時
獨立董事	簡榮宗	110/09/03	社團法人中華公司治理協會	家業傳承之治理架構及案例探討	3 小時
		110/10/05	社團法人中華公司治理協會	企業永續經營不二法門—外部創新	3 小時

2. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修時數
協理	周郁慧	110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則「重大性判斷」相關規定解析	3 小時
		110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新企業稅務法及查核實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	不動產、廠房及設備之財務會計與評價實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新國際金融監理趨勢與金融犯罪/財報舞弊案例解析	3 小時
經理	陳金玉	110/08/11	會計研究發展基金會	最新「公司法」與「股東會」之法遵稽核實務	6 小時
		110/09/07	會計研究發展基金會	內稽人員如何應用數位鑑識於營業秘密保護暨調查	6 小時
副理	吳麗君	110/08/11	會計研究發展基金會	最新「公司法」與「股東會」之法遵稽核實務	6 小時
		110/09/07	會計研究發展基金會	內稽人員如何應用數位鑑識於營業秘密保護暨調查	6 小時

3. 公司內部稽核之組織及運作已揭露於公司網站：<http://travel.com.tw>。



(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

鳳凰國際旅行社股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：111年03月18日

本公司民國110年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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）、財務報導之可靠性及相關法令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風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國110年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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111年03月18日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長：



總經理：



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：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(110)及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議事項：

1. 股東會重要決議及執行情形

會議日期	重 要 決 議 事 項	執行情形之檢討
110.07.16	承認事項： 1. 本公司一〇九年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。 2. 本公司一〇九年度盈餘分派案，提請 承認。 討論事項： 1. 修訂「公司章程」案。 2. 本公司擬以資本公積轉發現金案，提請 審議。	1. 本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 2. 本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 1. 依金管會公告「因應疫情公開發行公司股東會延期召開相關措施」，本公司股東常會召開日期為民國一一〇年七月十六日，故修訂「公司章程」案，生效日期為民國一一〇年七月十六日。本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 2. 本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

2. 董事會重要決議

會議日期	重 要 決 議 事 項
110.01.15	1. 本公司一〇九年度經理人年終獎金發放案，提請 審議。 2. 本公司一〇九年度董事會績效評估報告案，提請 審議。 3. 本公司擬進行屏東縣琉球鄉白沙段286地號（小琉球投資飯店）興建工程案。
110.03.19	1. 本公司109年度董事酬勞及員工酬勞發放案，提請 審議。 2. 本公司109年度營業報告書及財務報告案，提請 審議。 3. 本公司109年度盈餘分派案，提請 審議。 4. 本公司擬以資本公積轉發現金案，提請 審議。 5. 本公司109年度「內部控制制度聲明書」，提請 審議。 6. 更換本公司代理發言人案，提請 審議。 7. 高雄分公司經理人解任、聘用案。 8. 擬申請兆豐票券金融股份有限公司額度展延案，提請 審議。 9. 修訂「公司章程」案，提請 審議。 10. 擬訂定110年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業及議程案，提請 審議。
110.05.07	1. 修訂本公司「審計委員會行使職權辦法」及「薪資報酬委員會組織規程」案，提請 審議。
110.05.26	1. 本公司一一〇年度股東常會開會日期討論案。
110.07.16	1. 訂定110年現金股利配息基準日、發放日及配息比率等相關事案，提請 審議。 2. 本公司因業務之需並考量日後業務發展，擬向授信時間即將到期之銀行就原條件申請展延案。
110.08.10	1. 申請辦理銀行授信額度及展延案，提請 審議。
110.11.05	1. 本公司一一一年度稽核計畫，提請 審議。 2. 本公司一一一年度從事衍生性商品總交易額度申請案，提請 審議。 3. 本公司會計師委任暨獨立性評估案，提請 審議。 4. 本公司因資金運用所需，擬向富邦商業銀行申請中期營運週轉金新台幣貳仟萬(含)以內之金額，並移送中小企業信保基金保證，提請 審議。



會議日期	重 要 決 議 事 項
111.01.14	1. 本公司110年度經理人年終獎金發放案，提請 審議。 2. 本公司110年度董事會績效評估報告案，提請 審議。 3. 本公司因進行屏東縣琉球鄉白沙段0286地號（小琉球投資飯店）興建工程資金運用所需，擬向王道商業銀行申請新台幣壹億捌仟萬元之授信額度，提請 審議。 4. 本公司更換簽證會計師案，提請 審議。 5. 修訂本公司「企業社會責任實務守則」案，提請 審議。 6. 「公司治理實務守則」修訂案，提請 討論。
111.03.18	1. 本公司110年度董事酬勞及員工酬勞發放案，提請 審議。 2. 本公司110年度營業報告書及財務報告案，提請 審議。 3. 本公司110年度盈餘分派案，提請 審議。 4. 盈餘轉增資發行新股案，提請 審議。 5. 本公司110年度「內部控制制度聲明書」，提請 審議。 6. 擬申請兆豐票券金融股份有限公司額度展延案，提請 審議。 7. 修訂「公司章程」案，提請 審議。 8. 本公司取得或處分資產處理程序部分條文案，提請 審議。 9. 本公司擬認購Smartopia Fund I私募基金案，提請 審議。 10. 擬訂定111年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業及議程案，提請 審議。

(十二) 110年度及截至年報刊印日止董事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，主要內容：無。

(十三) 110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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總表：無。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合 計	備 註
致遠聯合會計師事務所	曾瑞燕 侯委晉	110.01.01~110.09.30	1,700	0	1,700	
致遠聯合會計師事務所	侯委晉	110.01.01~110.12.31				
致遠聯合會計師事務所	梁淑玲 侯委晉	110.10.01~110.12.31				內部組織輪調

(一) 更換會計師事務所且更換年度所給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：無此情形。

(二) 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：無此情形。

五、最近二年度更換會計師資訊：無。



六、本公司之董事長、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。

七、會計師獨立性之評估：

本公司於每年底董事會及審計委員會均提案並評估簽證會計師之獨立性。審計委員會除確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求之外，並提供「超然獨立聲明書」向董事會報告。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形：

職 稱	姓 名	110 年度		111 年度截至 3 月 31 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	張巍耀	1,277,892	(1,000,000)	-	-
董 事	張金明	903,520		-	(1,300,000)
董 事	邱慈祥		-	-	-
董 事	吳佩雯		-	-	-
董 事	曾家宏		-	-	-
董 事	蓋玉旭	-	-	-	-
獨 立 董 事	簡榮宗	-	-	-	-
獨 立 董 事	郭立程	-	-	-	-
獨 立 董 事	陳振昇	-	-	-	-
總 經 理	卞傑民	175,000	-	(39,000)	
商 務 部 總 經 理	李正峯	45,000	-	(9,000)	
副 總 經 理	邵鼎清	63,000	-	(23,000)	
執 行 長	陳樂強	59,000	-	(13,000)	
副 總 經 理	黃賢在	26,000	-	(15,000)	
副 總 經 理	林光耀	61,000	-	(39,000)	
旅遊作業處總經理	陳慧真	87,000	-	(4,000)	
旅遊作業處副總經理	林仟真	53,000	-	(21,000)	
大 股 東	張金明	903,520		-	(1,300,000)
財 會 主 管	周郁慧	39,000	-	(10,000)	

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者：無。



九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

111 年 04 月 17 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 例	股 數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	名 稱	關 係	
張金明	11,304,656	16.84%	0	0	0	0	張巍耀 張家豪	父子 父子	無
張巍耀	5,742,847	8.55%	0	0	0	0	張金明 張家豪	父子 兄弟	無
廖學邦	3,309,000	4.93%	0	0	0	0	無	無	無
張家豪	2,606,404	3.88%	0	0	0	0	張金明 張巍耀	父子 兄弟	無
曾家宏	1,719,327	2.56%	0	0	0	0	無	無	無
傑博順投資有限公司 代表人：王苔容	1,641,729	2.45%	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	2,606,404	3.88%	0	0	張家豪 張金明 張巍耀	配偶 二等親 二等親	無
花旗託管瑞銀歐洲 SE 投資專戶	1,061,849	1.58%	0	0	0	0	無	無	無
傅滌塵	752,000	1.12%	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管瑞士信貸國際公司投資專戶	684,402	1.02%	0	0	0	0	無	無	無
吳怡瑩	650,970	0.97%	0	0	0	0	無	無	無

十、綜合持股比例

111 年 04 月 30 日

轉 投 資 事 業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股數(仟股)	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	股數(仟股)	持 股 比 例
雍利企業(股)公司	18,954	99.76%	0	0	18,954	99.76%
鳳凰旅遊出版社(股)公司	400	100.00%	0	0	400	100.00%
柏悅(股)公司	2,800	100.00%	0	0	2,800	100.00%
貴賓通運股份有限公司	1,651	33.02%	3,349	66.98%	5,000	100%
菲尼克斯健身(股)公司	540	54%	0	0	540	54%
柏邑(股)公司	2,500	100%	0	0	2,500	100%



肆、募資情形

一、資本與股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過：

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
96.06	10	50,000,000	500,000,000	27,860,605	278,606,050	現金增資	無	註1
96.07	10	50,000,000	500,000,000	30,637,865	306,378,650	盈餘轉增資	無	註2
97.07	10	50,000,000	500,000,000	32,130,708	321,307,080	盈餘轉增資暨資本公積轉增資	無	註3
97.07	10	50,000,000	500,000,000	35,130,708	351,307,080	現金增資	無	註4
98.08	10	50,000,000	500,000,000	36,817,193	368,171,930	資本公積轉增資	無	註5
98.09	10	50,000,000	500,000,000	39,817,193	398,171,930	現金增資	無	註6
100.06	10	80,000,000	800,000,000	61,456,500	614,565,000	盈餘轉增資暨資本公積轉增資	無	註7
101.02	10	-396,000	-3,960,000	61,060,500	610,605,000	庫藏股註銷	無	註8
104.08	10	2,979,075	29,790,750	64,039,575	640,395,750	盈餘轉增資暨資本公積轉增資	無	註9
106.11	10	-1,479,000	-14,790,000	62,560,575	625,605,750	庫藏股註銷	無	註10
107.11	10	-1,500,000	-15,000,000	61,060,575	610,605,750	庫藏股註銷	無	註11
108.07	10	2,918,778	29,187,780	63,979,353	639,793,530	盈餘轉增資	無	註12
108.07	10	-2,685,000	-26,850,000	61,294,353	612,943,530	庫藏股註銷	無	註13
109.07	10	5,822,964	58,229,640	67,117,317	671,173,170	盈餘轉增資	無	註14

註1：96年3月8日申報現金增資新台幣30,000仟元，業經行政院金融監督管理委員會96年3月26日金管證一字第0960011671號函及臺北市政府96年6月23日府建商字第09685737920號函暨交通部觀光局96年6月20日觀業字第0960015587號函核准在案。

註2：本次增資27,772仟元，業經行政院金融監督管理委員會96年7月5日金管證一字第0960034367號函及臺北市政府96年8月28日府建商字第09688394510號函暨交通部觀光局96年8月24日觀業字第0960021897號函核准在案。

註3：本次增資14,928仟元，業經行政院金融監督管理委員會97年7月3日金管證一字第0970033279號函及臺北市政府97年9月19日府建商字第09789386700號函暨交通部觀光局97年9月11日觀業字第0970023371號函核准在案。

註4：97年6月25日申報現金增資新台幣30,000仟元，業經行政院金融監督管理委員會97年7月23日金管證一字第0970033573號函及臺北市政府97年10月30日府產業商字第09790689610號函暨交通部觀光局97年10月21日觀業字第0973002650號函核准在案。

註5：本次增資16,865仟元，業經行政院金融監督管理委員會98年7月3日金管證發字第0980033149號函及臺北市政府98年8月20日府產業商字第09887723910號函暨交通部觀光局98年8月114日觀業字第0980023223號函核准在案。

註6：98年8月26日申報現金增資新台幣30,000仟元，業經行政院金融監督管理委員會98年9月11日金管證發字第0980044885號函及臺北市政府98年12月08日府產業商字第09891043320號函暨交通部觀光局98年11月27日觀業字第0980035323號函核准在案。

註7：申報盈餘轉增資暨資本公積轉增資共計新台幣216,393仟元，業經行政院金融監督管理委員會民國100年05月16日金管證發字第1000022133號函及經濟部100年06月23日經授商字第10001127230號函暨交通部觀光局100年6月17日觀業字第1000019310號函核准在案。



- 註8：申報註銷庫藏股減資共計新台幣3,960仟元，業經經濟部101年02月08日經授商字第10101022020號函暨交通部觀光局101年觀業字第1010002679號函核准在案。
- 註9：本次盈餘轉增資共計新台幣29,791仟元，業經行政院金融監督管理委員會104年8月7日金管證發字第1040030188號函及經濟部民國104年9月17日經授商字第10401192910號函暨交通部觀光局104年9月10日觀業字第1040011666號函核准在案。
- 註10：申報註銷庫藏股減資共計新台幣14,790仟元，業經經濟部106年11月17日經授商字第10601158170號函暨交通部觀光局106年觀業字第1060017278號函核准在案。
- 註11：申報註銷庫藏股減資共計新台幣15,000仟元，業經經濟部107年11月26日經授商字第10701148950號函暨交通部觀光局107年觀業字第1070016559號函核准在案。
- 註12：本次盈餘轉增資共計新台幣29,188仟元，業經行政院金融監督管理委員會108年7月3日申報申效及經濟部民國108年8月12日經授商字第10801111240號函暨交通部觀光局108年觀業字第1080013073號函核准在案。
- 註13：申報註銷庫藏股減資共計新台幣26,850仟元，業經經濟部108年8月12日經授商字第10801111240號函暨交通部觀光局108年觀業字第1080013073號函核准在案。
- 註14：本次盈餘轉增資共計新台幣58,230仟元，業經行政院金融監督管理委員會109年6月29日申報申效及經濟部民國109年8月13日經授商字第10901150470號函暨交通部觀光局109年觀業字第1090010362號函核准在案。

2. 股份種類

111 年 04 月 17 日

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式普通股	67,117,317 股	32,882,683 股	100,000,000 股	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

111 年 04 月 17 日(停止過戶日)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	0	3	29	13,252	23	13,307
持有股數	0	8,373	3,465,219	60,271,061	3,372,664	67,117,317
持股比例	0	0.01%	5.16%	89.80%	5.03%	100.00%
註：庫藏股 621,000 股，持股比例為 0.93%						



(三) 股權分散情形

每股面額十元；110 年 04 月 17 日

持 股 分 級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	6,997	696,583	1.04%
1,000 至 5,000	5,146	9,781,632	14.58%
5,001 至 10,000	597	4,667,957	6.96%
10,001 至 15,000	183	2,337,234	3.48%
15,001 至 20,000	113	2,103,180	3.13%
20,001 至 30,000	104	2,604,517	3.88%
30,001 至 40,000	47	1,672,434	2.49%
40,001 至 50,000	28	1,310,134	1.95%
50,001 至 100,000	34	2,464,022	3.67%
100,001 至 200,000	33	4,531,818	6.75%
200,001 至 400,000	10	2,821,626	4.20%
400,001 至 600,000	4	2,031,996	3.03%
600,001 至 800,000	4	2,708,372	4.04%
800,001 至 1,000,000	0	0	0%
1,000,001 以上	7	27,385,812	40.80%
合 計	13,307	67,117,317	100.00%

(四) 主要股東名單（股權比例佔前十名之股東）

111 年 04 月 17 日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
張金明		11,304,656	16.84%
張巍耀		5,742,847	8.55%
廖學邦		3,309,000	4.93%
張家豪		2,606,404	3.88%
曾家宏		1,719,327	2.56%
傑博順投資有限公司		1,641,729	2.45%
花旗託管瑞銀歐洲 SE 投資專戶		1,061,849	1.58%
傅滌塵		752,000	1.12%
渣打託管瑞士信貸國際公司投資專戶		684,402	1.02%
吳怡瑩		650,970	0.97%



(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元，股

項 目 \ 年 度		109 年度	110 年度	當年度截至 111 年 03 月 31 日
每股市價 (註1)	最 高	44.20	49.85	70.30
	最 低	20.85	29	39.05
	平 均	31.75	40.34	55.37
每股淨值 (註2)	分 配 前	16.47	20.51	21.08
	分 配 後	16.17	(註10)	—
每股盈餘 (註3)	加 權 平 均 股 數	66,699,524	66,496,317	66,496,317
	追 溯 調 整 前	0.15	1.17	0.06
	追 溯 調 整 後	0.15	—	—
每股股利	現 金 股 利	0.3	1	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	1	—
		資 本 公 積 配 股	—	—
	累 積 未 付 股 利(註5)	—	—	—
投資報酬 分 析	本 益 比(註6)	211.67	34.48	—
	本 利 比(註7)	105.83	40.34	—
	現 金 股 利 殖 利 率(註8)	0.0094	0.0248	—

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

註 1：各年度平均市價＝各年度成交值／成交量。

註 2：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：因無償配股等情形而須追溯調整者，分別列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：因買回本公司股份，致影響流通在外股份數量而調整後之每股配息率及配股率。

註 5：權益證券發行條件未規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 6：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 7：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 8：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 9：依據證交所規定已考量庫藏股影響數。

註 10：110年股利經111年3月18日董事會決議，尚未經股東會決議分派。

註 11：每股淨值、每股盈餘係應填列截止至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截止至年報刊印日止之當年度資料。



(六) 股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司章程有關股利政策之規定如下：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，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，提請股東會決議分派股東紅利。

旅行業雖屬成熟型產業，但仍屬劇烈變動發展階段，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，股東股利應至少提撥當年度可分配盈餘 50% 分派之，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，最高以 100% 為上限。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形（經董事會通過，尚未經股東會同意）

本公司 110 年度盈餘分派案，擬議盈餘分配如下：除依法提列 10% 法定盈餘公積 13,389,423 元，另擬配發股東股利 132,992,627 元（現金股利每股配發 1 元、股票股利每股配發 1 元），期末未分配盈餘尚餘 43,384,073 元。俟民國 111 年 6 月 15 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

3. 預期未來股利政策將無重大變動。

(七) 次年度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：無。

(八) 員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞不低於百分之二，董事酬勞不高於百分之一點五。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，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。前項發給股票或現金之對象，得包括本公司持股超過 50% 之從屬公司員工。

2. 本期估列之員工酬勞及董事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：

(1) 本期擬發放之員工酬勞及董事酬勞金額之計算基礎：本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞不低於百分之二，董事酬勞不高於百分之一點五。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎：不適用。

(3) 實際配發金額若與擬發放數有差異時之會計處理：將列為配發當年度費用。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞發放案業經 111 年 03 月 18 日董事會通過，擬發放本公司民國 110 年度董事酬勞現金新台幣 1,136,047 元，員工酬勞現金新台幣 1,514,730 元。



(2) 以股票分派之員工酬勞金及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用

4. 上(110)年度員工、董事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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形

公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)

111 年 04 月 30 日

買 回 期 次	第 七 次	第 八 次	第 九 次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	104年9月02日至 104年10月30日	105年03月21日至 105年05月20日	109年03月24日至 109年05月22日
買 回 區 間 價 格	30 元至 50 元	37 元至 57 元	18 元至 36 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	1,500,000 股／普通股	2,685,000 股／普通股	621,000 股／普通股
已 買 回 股 份 金 額	59,051,396 元	111,047,429 元	18,282,647 元
已買回數量佔預定買回數量之比率	100%	89.5%	12.42%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	1,500,000 股	2,685,000 股	—
累積持有本公司股份數量	—	—	621,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率（%）	—	—	0.93%

二、公司債（含海外公司債）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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。



伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 主要業務內容：旅行業。

2. 目前之服務項目及其營業比重

服務項目：

- (1) 接受委託代售國內外海、陸、空運輸事業之客票或代旅客購買國內外客票、託運行李。
- (2) 接受旅客委託代辦出、入國境及簽證手續。
- (3) 接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及導遊。
- (4) 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。
- (5) 委託甲種旅行業代為招攬前款業務。
- (6) 委託乙種旅行業代為招攬第四款國內團體旅遊業務。
- (7) 代理外國旅行業辦理聯絡、推廣、報價等業務。
- (8) 其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

相關旅遊產品，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

主要產品	年度	110 年 度	
		金 額	營業比重(%)
亞洲線		31,128	20.76%
美洲線		32,497	21.67%
紐澳線		—	—
歐洲線		—	—
郵輪線		762	0.51%
東北亞線		—	—
大陸線		—	—
國民旅遊		29,899	19.94%
其 他		55,649	37.12%
合 計		149,935	100%



3. 各產品線因應疫情計畫

A. 歐洲線

受團體旅遊限制，於110年僅開立少量台灣留學生波蘭返校團體機票。年中配合歐盟將台灣列入安全名單，依各國限制陸續上架德、捷、荷、法、西、英等國機加酒自由行產品，但礙於返台防疫隔離限制，成效不如預期。在111年將持續販售歐洲機+酒商品，及規畫2022下半年團體產品，並陸續取得熱賣路線重點飯店。另，與供應商合作，依個人需求自訂循環參團起始點的酷遊巴士中文導覽行程，待台灣組團禁令解除即上架販售。

B. 紐澳線

110年整體紐澳旅遊市場受疫情影響，相關業務無法進行，但仍隨時維持旅遊相關資源之訊息更新及盤點。展望111年，隨者疫情趨緩及各國施打率的提高，澳洲已宣布自2月21日起放寬完整施打疫苗者，入境澳洲不需要隔離，將有助於未來台灣放寬跨境旅遊的推廣。已密切與航空公司聯繫，掌握航班資訊及機位，隨時為赴澳洲旅遊的旅客，提供最完善的服務。紐西蘭政府，在2月初公告排訂逐步放寬入境旅客免隔離的時間表；台灣屬於第四階段放寬的名單，預計於111年7月起可望開放台灣遊客的入境。作為紐西蘭航空首選的合作旅行社，可望獲得充足機位，滿足台灣旅客前往紐西蘭旅遊的需求。

C. 美加線

110年上半年因國內疫苗稀缺，在美國推出旅客免費疫苗施打訊息，6月開始，有部分國人前往美國疫苗自由行。7-8月關島推出Air V&V計畫，因起一陣的市場搶購出國打疫苗，後需求轉往帛琉泡泡。隨著美加地區疫情的趨緩以及國內防疫政策的開放速度，可期待2022年下半年跨境旅遊的來到，美加地區除商務客外，自由行、家族旅遊及團體需求市場一直存在，尤其，國家公園地廣人稀，相當適合後疫情時期的旅遊，已先洽談當地多家具合法商業保險之小車供應商，可提供安全、舒適的交通工具供小團體使用，預計在開放邊境之後的旅遊市場，會先以小團體旅遊方式先行，再迎接以往的團體陸續浮現。

D. 郵輪線

國旅解封後，主要銷售麗星郵輪包裝之環島及跳島等國內行程，但因5月疫情升溫，以致航程取消，旅客均退費處理。跨111年之際，好不容易重新啟航，無奈遇遊輪集團財務問題宣布破產，航線暫停以待後續。新年度除國內航線尚有遊輪公司申請航線規劃中，提前部署規劃歌詩達郵輪、MSC郵輪等下半年歐洲地中海路線及船艙取得，視解封進度上架銷售。

E. 古文明線

仍密切觀察注意希臘、土耳其、埃及、摩洛哥疫情及解封狀況，並已與土耳其航空洽談2022Q3機位布局。相關地區分包商之報價皆已更新，視國境開放進度，隨時上架產品。

F. 中亞線

受疫情影響此區域路線皆暫停出團，維持與當地方包商獲取最新訊息。111年度展望：杜拜及馬爾地夫是最早對台灣開放入境免隔離的國家，適合家庭或小團體的推廣。斯里蘭卡屬於海島國家，相比印度、尼泊爾等國家，更適合團體旅遊的推廣，敝公司長期與新加坡航空及中華航空保持良好合作關係，將更容易取得第一手機位的配合。伊朗部分，因取得伊朗航空的代理銷售，有利於對此特殊及獨特的文明古國的旅遊推廣。



G. 大陸線

大陸一直採嚴格清零防疫措施，待疫情結束，雙方出入境旅遊解封後，除將提供傳統優質套裝行程外，搭配尊榮小團體頂級奢華行、自主訂製個人遊等產品，以符合後疫情時代旅客安心旅遊需求。

H. 東南亞線

在各國逐漸開始施打疫苗，部分國家開始適度解封，如新加坡旅遊泡泡、泰國旅遊sand box計畫越南小部分包機飛富國島等，但也因疫情變化，無法擴大規模。台灣與帛琉的旅遊泡泡，因帛琉提供施打疫苗政策一度引起熱潮，但因國內疫苗充足而迅速降溫。隨著全球開始逐步解禁，要與病毒共存，不少國家已經開始恢復正常生活，旅遊部分也紛紛啟動。目前東南亞各國雖每天都尚有不少確診者，但也都開始將邊境放寬，大致上施打過兩劑疫苗者，都可以入境，只是需要不同程度的隔離。目前各航空也開始著手規劃第二、三季的航班，只要台灣返台宣布免隔離，旅遊市場即將打開。預計下半年這幾個國家會全面解封，目前正積極盤點各地旅館、餐廳、景點旅遊設施之最新恢復狀況，以便隨時得以上架產品。

I. 東北亞線

日本線：雖持續受疫情影響，但與各旅遊推廣單位仍保持密切互動，期間獲得日本觀光協會發現心日本獎、以鳳凰旅行社為首邀約共18家同業與鳥取縣合作共同成立台灣應援團、舉辦日本鳥取縣觀光推廣說明會、努力爭取到琦玉縣旅遊局為期半年於鳳凰臉書上推廣琦玉縣旅遊活動、獲得海外獨家伊勢灣旅遊及自駕遊於鳳凰旅遊網站及鳳凰臉書推廣。針對我國政府近期新冠疫情鬆綁政策，預期下半年將有機會開放出國旅遊，除了配合定期航班各航空公司逐步恢復航班來規劃產品上架之外也計劃利用包機方式來包裝季節性產品上架銷售。

韓國線：與韓國觀光公社合作，在台灣ITF旅展推廣韓國疫後旅遊。並舉辦二梯次的無障礙偽韓國旅遊，邀請殘障團體前往KOREA PLAZA進行參訪導覽、DIY、韓服體驗。未來開放後除了原有團體行程外，再規劃小團體4~6人行程，自組團無需跟陌生人同團，並請供應商加強防疫措施，讓遊客安心旅遊。

J. 國內線

受出境旅遊限制，全力投入國內旅遊產品開發與設計，產品數較疫情前增加了2~3倍，多元化的產品內容大幅提升了消費者的選擇性。但因國內疫情升溫，導致防疫措施提升至最高級別，連帶影響國內旅遊市場。111年依舊朝著持續開發多元化的產品進行，除傳統熱門離島花東等團體行程外，同時也配合各縣市政府及國家風景區的推廣活動，規劃相關行程再提升產品的豐富度。而111年為交通部訂定鐵道觀光旅遊年，在產品中融入鐵道的元素外，在企業包團方面亦推薦鐵道旅遊，使旅客有機會體會鐵道風光之美。而111年~113年台灣高鐵公司股票務經銷商招標，公司有幸取得台灣高鐵公司股票務經銷商資格，可持續銷售高鐵假期、高鐵團票、自組套裝等產品，由其高鐵假期，已突破過往車票加住宿的自由行產品，今年起更融入了租車、必比登推薦美食、電子票券、主題旅遊等元素，近三百支豐富的產品供消費者選擇，以滿足國旅旅客豐富多元需求。



(二) 產業概況

1. 產業現況與因應

2019年底開始的COVID-19疫情延燒至今已經滿兩年，多國封閉國界，限制人民移動。2021年疫苗問世之後，歐美各國雖逐步開放，但許多亞太國家仍採取謹慎、嚴格的防疫措施，謝絕外國國籍的旅客入境、居家或防疫旅館隔離、再加上檢疫費用等，大大提高了跨國旅遊難度與成本，全球旅行業仍籠罩在看不到盡頭的寒冬當中。

世界旅遊組織表示，2020全年的國際遊客數量較2019年減少將近10億人，降幅達73%，2021年第一季度的降幅更增加至84%。隨著歐美各國疫苗接種率提高，夏季雖然出現邊境逐漸開放的政策，使得區域旅遊稍微回溫；但比起2019年的旅遊水位，仍低了大約70%，亞洲和太平洋地區的降幅更是達到95%。該組織預估，2020至2021兩年間，COVID-19疫情對全球旅遊業造成大約4兆美元的損失。

台灣相對疫情控制得宜，2021年初尚能進行國內旅遊，並且執行台帛旅遊泡泡。無奈5月國內疫情升溫，防疫等級調至三級，餐飲、觀光旅遊等產業瞬間急凍。第三季的疫苗旅遊，短暫開啟出境市場，但隨著國內疫苗供給較充裕，疫苗旅遊也逐漸降溫。整體而言對旅遊業者營收較前一年更下滑，嚴重影響業者及從業人員生計。旅遊業面對強大衝擊，只能繼續擲節開支、調整人力配置、全力衝刺國旅，以因應困境。

政府延續先前對觀光產業紓困方案，推出紓困4.0，希望協助業者及從業人員度過難關。

(1) 補貼對象：

- ① 國內營業中（中華民國一百十年四月三十日前成立）之合法旅行業。

(2) 補貼內容：

- ① 薪資及營運成本補貼係以在職之員工數為計算基準，定額補貼每名新臺幣四萬元。
- ② 申請一百十年四月份薪資費用補貼之補貼對象，依實際在職之員工人數計算，並以申請日前三十天內給付員工之薪資為基準，補貼每名員工薪資四成，最高新臺幣二萬元。

(3) 補貼期間

- ① 自中華民國一百十年五月一日至七月三十一日。
- ② 符合第二點第一款第二目之綜合及甲種旅行社：自中華民國一百十年四月一日至四月三十日。

另針對以帶團及接團工作為主要收入來源之無雇主導遊、領隊人員生計負擔補貼。

(1) 補貼對象為領有導遊人員或領隊人員執業證，且符合下列條件之一者：

- ① 無雇主之本國國民。
- ② 無雇主之持有居留證且具工作許可之人。

(2) 補貼內容：自中華民國一百十年五月至同年七月止，每月補貼新臺幣一萬元，共計補貼新臺幣三萬元。

但後續因預算不足，9月之後便無新的補助計畫。



觀光產業之復甦及振興方案

* 復甦及振興方案項目

(1) 國內旅遊復甦及振興

①發行五倍券鼓勵消費。②國內旅遊復甦計畫—國旅補助。③促進旅行業發展方案及跨縣市區域合作結合觀光產業公協會並鼓勵新創。④補助地方政府提案觀光亮點活動。

(2) 國際旅遊復甦及振興

①國際郵輪復甦計畫。②因應疫情過後一擴大國際行銷（五大市場）。③鼓勵DMO區域結盟。④國際旅客入境旅遊市場獎勵措施。

(3) 旅遊景點優化

①旅宿業品質提升（含無障礙設施及穆斯林友善設施）。②觀光遊樂業優質化計畫。③觀光數位轉型計畫。

* 觀光升級與轉型前瞻計畫

(1) 計畫項目

① 建設國際級景區及轉型升級計畫

A. 國際魅力景區、友善環境提升、觀光標誌改造計畫，將硬體建設及服務品質提升至國際水準。

B. 配合行政院向山致敬、向海致敬政策整備觀光環境及升級轉型。

② 主題旅遊年

新任交通部長拍板取消特定主題來設限，轉向集結先前推過的海灣、小鎮、山脈、自行車等旅遊，多加鐵道元素，推出相關遊程。

③ 智慧觀光類

A. 智慧觀光數位轉型計畫。

B. 遊覽車產業轉型提升計畫。

觀光發展策略布局在2021至2022年，將持續提振國旅，將整備分區旅遊特色及提升景區品質開發主題旅遊產品、優化產業經營能力及培養專業職能、加強數位科技應用。

整合台灣觀光資訊網、iTravel旅行台灣行動應用服務、旅遊服務中心、台灣好行及台灣好玩卡等相關資訊，提供國內外遊客旅遊一站式服務，讓旅客可依據個人需求隨時隨地取得想要的資訊，便利國內外旅客在台灣旅遊時遊程規劃及觀光體驗。

以下茲就國人出境旅遊、入境接待旅遊及國民旅遊三方面分述我國觀光產業之現況：

(1) 國人出國旅遊方面

根據交通部觀光局公布的「110年1至12月中華民國國民出國人次及成長率」統計，受疫情影響，各國規範入出境相關防疫限制措施，故110年台灣累積出國人數為35萬9977人次，相比109年繼續下滑84.59%。

◆ 中華民國國民出國人數統計

單位：仟人次

摘 要	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
人 數	15,655	16,645	17,101	2,336	359
成 長 率	7.30%	6.32%	2.74%	-86.34%	-84.59

資料來源：中華民國交通部觀光局



(2) 接待旅遊方面

根據交通部觀光局公布的「110年1至12月來台旅客人次及成長率」統計，受疫情影響，110年台灣累積來台人數為14萬0479人次，相比109年持續下滑89.8%。

◆ 歷年來台旅客統計

單位：仟人次

摘 要	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
人 數	10,739	11,066	11,864	1,378	140
成 長 率	0.46%	3.05%	7.21%	-88.39%	-89.8%

資料來源：中華民國交通部觀光局

(3) 國民旅遊方面

對於2021年觀光策略布局，交通部定調為「先持續提振國旅、再布局衝刺國際」，要打造台灣從防疫大國成為觀光大國。

- ① 在景區方面，交通部指出，將整備景區通用環境，如風景區步道觀光導引指標系統等品質提升，確保景區設施品質，落實督導及承載量管制，並輔導取得國際認證。
- ② 引導觀光業配合政策轉型，開發出主題及精緻旅遊產品，整合包裝「主題旅遊年」、「跨部會政策資源」、「溫泉及小鎮旅遊產品」及「觀光圈」，推出像是生態、海灣、小鎮、脊梁山脈主題年活動，並開發自行車、鐵道、跳島旅遊、博物館等主題旅遊。
- ③ 優化產業經營能力及培養專業職能，獎勵觀光產業強化軟硬體服務及數位經營能力，並開拓戶外教學、樂齡等新商機，提升觀光業的品牌競爭力；同時，培訓產業人才提升專業職能。
- ④ 要加強數位科技應用，運用數位科技導入觀光產業、旅遊場域及旅運服務，強化大數據分析，打造一站式旅遊數位電商平台（Taiwan Pass），推廣AR、VR、MR等數位體驗。
- ⑤ 衝刺國旅市場，交通部特別點出，鐵道旅遊將是強化重點，鐵道肩負運輸任務，更可統整鐵道廊帶觀光資源、連結其他運具、串聯社區部落與生態旅遊線。
- ⑥ 檢討解封狀況，推動旅遊泡泡，交通部將布局衝刺國際市場，持續提振國旅外，將配合中央疫情指揮中心研判及國際解封狀況檢討。在「國境未解封前」，先透過線上行銷，與社團、網紅、線上旅行社合作，來維持國際旅客的好感度及熱度，並配合中央疫情指揮中心評估合作推動「國際安全旅遊泡泡」。在指揮中心宣布「國境解封」後，交通部將立即啟動精準行銷，優先瞄準「日本、南韓、越南、港澳、紐西蘭」等五大市場招客，並強化廣告投放，開發「穆斯林、獎勵旅遊、修學旅行」等潛力客源，衝刺來台數及觀光產值穩定成長。

◆ 歷年國內觀光遊憩區旅遊人數

單位：仟人次

摘 要	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
人 數	292,616	281,152	332,968	266,831	211,824
成 長 率	4.26%	-4.08%	18.43%	-19.86%	-20.61%

資料來源：中華民國交通部觀光局



2. 產品發展趨勢

(1) 產品加值及創新，擴大品牌經營效益

掌握市場新趨勢，以加值創新為主軸，而品質是消費者關注的焦點，公司以「品牌、優質、專業」，為核心，「同業標竿自許，品牌信譽服人」為公司同仁努力指標，將創新思維與產品開發緊密結合，從設計創新到服務創新，深化產品的附加價值，期能超出顧客期待，締造品牌忠誠度。

配合政府「科技業服務化，服務業科技化」的主軸，科技日新月異，網路改變生活，消費者已能直接由網路、各式手持裝置等管道獲取大量旅遊資訊，或線上即可完成交易，運用科技使旅遊產業升級，且讓服務變得更便利，更人性化。配合智慧旅遊推出推出（鳳凰隨身雲）APP，讓旅客更輕鬆即時掌握行程、食、宿、領隊公布事項等團體資訊。旅途中，還能呼叫領隊及地圖定位，尋求最即時的協助。並結合社群媒體功能及會員回饋機制，上線（鳳凰雲掌櫃）APP 提供創新加值服務。

隨著資通訊設備普及、社群媒體被廣泛利用，相關產品露出之管道也有極大改變，對於 fb、LINE 等工具使用。

(2) 同業及異業結盟

旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製 DM 以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統行銷方式以發揮最大效益，已成為旅行業者行銷發展之重要方向。而旅行業同業間或異業間的結合，在過去旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

(3) 旅遊產品主題性差異化趨勢

傳統走馬看花之旅遊方式已非主流，主題鮮明的行程設計才能吸引消費者目光，如賞花、賞雪、賞極光、特殊節慶、路跑、蜜月、米其林美食、蔬食團...等主題，未來旅遊產品將趨向於定點多樣化型態。另一方面，選擇短天數及兩人或四人成行的旅遊產品將成為消費者最實際的旅遊計劃，旅遊行程的設計將趨向於輕薄短小。

(4) 推廣自由行產品

國人旅遊型態隨著資訊、交通工具的普及，機加酒自由行大幅成長，尤其以短程定點，購物、品嚐美食、渡假，等目的，三五好友相約即可出發，不需受限於團體日期、行程等限制，可較隨性安排，吸引許多自主性較高的旅客喜愛。

3. 行業上、中、下游之關聯性

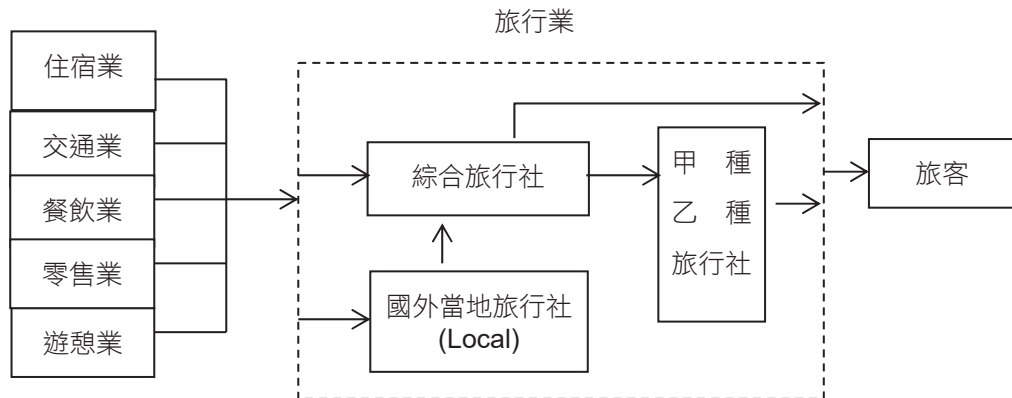
旅行業存在於觀光企業與旅客之間，係觀光事業中極重要的一環。該行業為服務廣大的消費群，滿足各式各樣的觀光需求，取得上游如交通、餐飲及住宿等其他觀光事業的資源，設計包裝成旅遊產品，提供旅客旅遊服務。該行業上、中、下游產業關聯圖如下：



上游

中游

下游



4. 產品競爭情形

旅遊產品競爭激烈，旅遊業者依其公司規模，除可洽詢個人客戶自行招攬團體外，並可接受公司行號委託，量身訂作其獎勵旅遊甚或會議旅遊。

本公司擅長於旅遊包裝，以自行組團、安排旅客國內外觀光旅遊食宿，及提供相關服務為主要業務；近年來更積極承辦各大企業之獎勵旅遊、招待團體。此外與其他同業或異業相互結盟，以拓展不同行銷通路及業務範疇，亦為爭取產品優勢的另一策略。

隨著自由行旅遊產品日漸成為個人旅遊趨勢，航空公司、訂房平台等也由供應商成為競爭者，本公司也積極開發更便利之機位飯店訂位機制，吸引自由行旅客。

(三) 技術及研發概況

1. 營業之技術層次

本公司擅長於各項旅遊包裝，相關行程之安排（景點的篩選、交通工具的選擇、景點間交通時間的拿捏、住宿地點的考量等）、成本之估算（航班成本的掌握、目的地旅遊成本的穩定性、損益臨界點之成團人數等）、市場之行銷（客戶的接受度、客源的排擠程度、產品包裝的困難度、市場定位等），所掌握操作之細密程度及複雜性，遠較其他同業更為精緻，並更掌握競爭優勢。

加以本公司數十年累積的經驗，以及團隊的分工合作，因此得以成為業界之標竿、新行程之領航員，更使公司能充分掌握市場脈動，隨時迎接最大業務挑戰。

近年來，航空公司嚴格執行收益管理，團體機位取得不易甚或價格高於散客機票，各線於機位取得部分將更積極擬定新策略。另一方面也加強子公司航空代理部門之代理航點團位使用，結合行程包裝及機位掌控，以發揮垂直整合綜效。

2. 行程規劃設計

本公司係屬旅遊服務業，並無如同一般產業專職設立研發部門以負責開發新行程或改進生產技術之情形，惟基於旅遊市場訊息多變，而上游供應商產品亦不斷推陳出新，必需不斷組裝新旅遊產品或對現有產品作重新組合安排，以迎合消費者之需求，故設有專責部門負責旅遊產品之設計規劃。

本公司基於統合開發之作業品質及成本考量，所有旅遊產品線之行程規劃設計及市場資訊蒐集分析等作業，由旅遊作業處統籌負責；更善用公司過去數十年所累積之專業旅遊經驗，積極開發特殊旅遊路線產品，以滿足客戶之需求，並吸引一些金字塔頂端之客人以增加公司收益。



3. 開發成功之商品

本公司依市場需求脈動為依歸，配合各地之觀光推廣單位，如澳洲旅遊局、韓國觀光公社、泰國旅遊局等，並藉由多年旅遊服務經驗累積及不斷蒐集全球各地旅遊景點資訊，以設計各種主題鮮明、內容多元化之優質旅遊產品：諸如歐洲地區之義大利旅遊產品、大陸各區配合季節及地方特色之產品，其他大洋洲地區、美洲地區、長程線及短程線郵輪行程、中亞南非及古文明區、東北亞及東南亞等，均獲得市場肯定之讚譽。

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司根據市場脈動及觀察，擬訂立未來營業發展計畫如下：

1. 短期計劃

- (1) 以既有團體操作經驗為基礎，積極開拓多元化的旅遊產品，迎合消費者不同需求。除經營老客戶固守公司原有客群外，更積極開發新市場，運用 **facebook**、**line** 群組等社群媒體、廣播廣告、捷運站體廣告等平台露出產品資訊，行銷開發如蜜月、銀髮、背包族等新族群，藉以擴大市場接受度。
- (2) 鑒於市場上自由行旅客之成長，強化自由行部門，負責開發經營自由行旅客。利用航空公司機票介於團體與個人票之中間價位，包裝小團體旅遊，兼顧團體優惠及自由行便利之特性。
- (3) 因應自由行旅遊蔚為風氣，強化自由行機加酒之訂購流程，推出有價有位立即確認之鳳凰機加酒輕鬆 **GO** 訂位系統，提供更便利之自由行產品訂購方式，吸引自由行旅客需求。
- (4) 加強會議獎勵旅遊部門之操作，積極、有效率、量身訂做的提供公司行號員工旅遊、招待經銷商、會議旅遊等活動所需服務。
- (5) 郵輪旅遊的發展方興未艾，尤以亞洲郵輪的成長更是驚人，故除原有銷售歐洲美加及中東地區路線外，並以包船方式，推廣以基隆為母港前往日、韓等地之郵輪產品。
- (6) 持續的徵才，廣募業界菁英並施以系統之教育訓練，為日益擴大之客戶群，提供更完善之服務。
- (7) 迎接智慧旅遊時代，推出鳳凰旅遊隨身雲 **APP**，整合旅客旅行途中所需資訊（如：行程、住宿飯店、領隊公告事項、**line** 群組功能、照片分享），結合資通訊設備，提供更貼心服務。並推出鳳凰雲掌櫃 **APP**，進一步整合參團優惠點數累積抵用等功能，增加旅客忠誠度。

2. 長期計劃

- (1) 積極爭取國外航空公司台灣代理權，除增加機票銷售收益外，並有機會結合旅遊產品包裝，整合上下游資源，創造更高之附加價值。
- (2) 『同業標竿自許、品牌信譽服人』，長期以來即為本公司之企業文化，也是員工努力追求的目標。為達到客戶最高滿意度，將持續加強員工專業能力，提高客戶服務品質，增加客戶對公司支持與信賴，建構品牌知名度。
- (3) 隨著手持裝置移動經濟普及，建構以行動優先(**Mobil First**)為方針建制開發行動版網站，以帶動上網人流量，並持續加強電子商務網站直銷比率，及社群網站如 **facebook**、**line** 群組等之經營，隨時掌握銷售的機會。近年來，國人搜尋旅遊資訊及產品，已由平面媒體轉向電子網路，更轉向到行動商務上。本公司藉由電腦系統優化，使原有網路機制更加便利，提供優質使用者體驗工具。



- (4) 尋求關鍵性同業或異業結盟，促進公司更快速成長，以達成新事業發展方向。旅行業乃是以人為運作核心之行業，基於人才培養不易速成，為達公司更快速成長，適度尋求關鍵性同業之結盟有其必要性。而以異業結盟之方式，積極再造 **Phoenix Tours** 鳳凰旅遊品牌或第二品牌，以創造更多樣化之行銷管道。
- (5) 財務策略方面，持續導入電子商務運作機制，經由內部互聯網路提高公司資源之整合運用，加速時效、並降低費用以提供管理階層即時之決策資訊。
- (6) 投資好食嗑美食廣場物業管理、興建小琉球飯店、投資健身房，為企業多角化經營踏出穩健腳步。
- (7) 為落實公司服務精緻化，作業標準化，減少作業疏失，達到作業零缺點之 **ISO** 目標，公司已再次接受 **ISO** 最新版本之驗證，並於內部作業落實交叉檢查機制，俾使產品品質更有保障、作業流程更加確實。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

本公司主要商品即團體旅遊行程之銷售地區如下：

單位：新台幣仟元

年 度 銷售地區	109 年 度		110 年 度	
	金 額	(%)	金 額	金 額
台北總公司（北部）	349,812	72.25	93,924	99.62
桃園地區	20,750	4.29	43	0.05
新竹地區	19,932	4.12	44	0.05
台中地區	39,273	8.11	147	0.16
嘉義地區	10,917	2.25	28	0.03
台南地區	18,336	3.79	40	0.04
高雄地區	25,152	5.19	60	0.06
團體代收收入總金額	484,172	100.00	94,286	100.00
團體出國總人次	18,875		5,591	99.62

2. 市場占有率

依據觀光局統計數字顯示，國人出國旅遊人次呈現穩定成長之狀態。本公司長期經營國外旅遊業務，累積長足之操作經驗，並將產品全球化布局，除提供消費者一站購足之服務，並可分散經營風險。因對產品品質的堅持，及專注旅遊產品之經營，不僅累積了許多忠實支持者，更持續研發新產品，以期符合不同消費族群之多元需求，提升市場佔有率。

3. 市場未來供需狀況

有鑑於旅遊市場龐大之商機，航空公司亦持續與各地觀光業者合作，推出優惠套裝旅程搶攻國內外旅遊市場，面對競爭日趨激烈之經營環境，旅行業者為爭取更多客源，除針對特定公司行號推



出獎勵旅遊行程，持續推出促銷方案外，將透過多元且充實之旅遊行程或提高旅遊服務品質，藉以吸引消費大眾之青睞。另外，蓬勃發展的郵輪業務及短期特殊行程之包機航線，除有一定之進入門檻，相對也能帶來可觀收益。未來旅行業勢必走向專業化、大者恆大、汰弱留強之局面。

4. 競爭利基

(1) 旅遊服務品質的掌控：有鑑於旅遊服務品質掌控不易，本公司於民國 83 年改版成功 ISO9001 品管系統，並於民國 99 年完成新版改制程序，加強團體旅遊、郵輪行程、自由行套裝行程、票務與證照等作業程序標準化地落實，旅遊服務品質可望提昇。另員工素質的良窳也是造成品質變異的關鍵因素，本公司規劃了完善的教育訓練課程，例如在新進人員訓練方面：安排各部門主管介紹部門業務，並輔以輔導人制度，讓新進人員能在完善訓練下，順利進入工作崗位。領隊內部教育訓練課程方面：定期舉行旅遊最新資訊課程、危機處理能力訓練、各項簡易急救訓練，甚至各種美學賞析課程等。並在電腦系統建立 e-learning 平台，讓員工隨時自我學習。另外也安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會、或輔以 Local Guide 之協助，實地磨練帶團技巧。重視旅客的意見反饋，每個旅行團體均嚴格執行意見調查表全面回收制，除落實產品硬體設備符合承諾外，領隊導遊的服務也經由評鑑能進行檢核，務使領隊導遊均能提供旅客完善之旅遊服務。

(2) 品牌識別及知名度：公司已 14 次榮獲 T.T.G News Asia 亞洲最佳旅行社外，2012-2019 年多項產品均獲旅行業品質保障協會頒佈金質旅遊獎，在國內眾多旅行社中，消費者將精挑細選真正具有品牌保證的優良旅行社。本公司成立已逾一甲子，且營運規模居旅行業相當重要之地位，經過多年來之經營耕耘，除已承辦過證交所、證券公會、汽車公會、針織公會、石材工會、元大證券、統一證券、中國信託、華碩電腦、微星科技、財金資訊、中山大學、中國文化大學、台灣大學、信義房屋、麗寶建設、羅氏醫學儀器、衛采製藥、Yahoo、全球人壽、富邦人壽、國泰人壽、南山人壽、宏泰人壽、永旭保經、豐群水產等機關團體與公司行號之會議、考察暨旅遊團體，並已累積眾多之消費客戶。

近年來，除數度由台灣觀光協會、旅行同業公會、品保協會等相關單位推薦，獲得交通部觀光局評鑑之「優良旅行社獎」外，亦獲得許多國內外機構的肯定，累積相當的品牌知名度及聲譽，將有利公司業務之發展。

(3) 電腦網路之運用：因應「科技業服務化,服務業科技化」的趨勢，本公司全面電腦化，目前公司已建構起內部網路，團體操作、個人機票、會計等內部作業流程，均可透過電腦網路連線系統，全面整合公司之即時資訊。另為配合行動商務時代，除在網路上刊載中文旅遊資訊及行銷目錄，並推出鳳凰旅遊手機版響應式網頁、行動機票、雍利保代（銷售旅遊平安險）等 APP，使消費者能利用各種不同的載具透過雲端資料庫查詢公司產品，提供遊客更便捷之服務。因應智慧旅遊發展，也推出鳳凰隨身雲及鳳凰雲掌櫃等 APP，前者提供旅行途中讓旅客更輕鬆即時掌握行程、食、宿、領隊公布事項等團體資訊。旅途中，還能呼叫領隊及地圖定位，尋求最即時的協助。後者結合會員回饋機制，提供創新加值服務。此外，為有效整合國、內外分公司之操作，將成立虛擬操作中心，有效降低成本及增加工作效率。本公司並與各大航空公司之訂位網路系統採線上連線作業，例如：Sabre、Amadeus 及 Galileo 系統等，皆可同步提供便捷快速之訂位開票服務。有鑒於自由行旅遊成為趨勢，開發了鳳凰旅遊機加酒輕鬆 GO 優化自由行訂位機制，讓消費者能輕鬆完成機票及酒店即時同步作業。

(4) 旅遊產品上游資源掌握：

關係企業航空代理部門，除一般旅客機票銷售外，並依航點包裝團體機位供旅遊部門包裝銷售，增加貨源供給，以達到垂直整合之綜效，建構競爭優勢。



5. 發展遠景之有利因素

(1) 連續假日“小確幸”，個人休閒意識抬頭，出國旅遊方便

隨著個人有薪假日、年休假、週休二日、連續假日，提前退休等可支配之休閒假日愈來愈多，加以出國手續簡化、多國陸續提出免簽證之優勢、個人休閒意識抬頭等因素，直接間接促進旅遊消費需求之成長。

(2) 台灣成為旅遊中轉站，國外業者重視台灣市場

國際航空業者在利多之激勵下不斷增班或直航，未來包括以大陸地區以台灣為中轉站，其便利性更增加國人出遊意願，近年來郵輪市場蓬勃發展，包括歐、美籍大型郵輪公司，亞洲航次成倍數成長，並以基隆為進出點安排東北亞航程，更顯郵輪業者重視台灣市場。

(3) 由國外觀光旅遊，帶動國內觀光開發

一般國家觀光事業發展過程大都從國內開始，而台灣由於國內之觀光設施開發較晚，故觀光發展歷程是先到國外觀光再帶動國內旅遊之開發與建設，交通部觀光局近幾年更積極配合地方主管機關，籌劃各地方特色的旅遊活動，帶動地方觀光活動之熱潮。並持續推動「觀光大國行動方案」積極促進觀光產業及人才優化、整合及行銷特色產品、引導智慧觀光推廣應用、鼓勵綠色及關懷旅遊，全方位提升台灣觀光價值，提振國際觀光競爭力。

(4) 產品種類多樣化，可分散經營風險

本公司於進入旅遊市場之初，即選擇操作難度最高之長程線，如歐洲、美洲地區，為因應時代潮流及消費市場需求改變，不斷開發與規劃新旅遊行程並帶動旅遊創新觀念，除遍布世界五大洲的團體旅遊行程、另有專為消費者量身訂做之包團行程、機票加酒店自主行程及旅遊諮詢服務等，此外更成立遊輪部門率先同業致力推廣郵輪之旅，如此多元化之產品規劃，不但可滿足消費者之各類需求，亦能達到分散各旅遊線經營風險之效。受疫情影響，國內旅遊受消費者青睞，除原有離島花東等團體路線外，並開發部落旅遊、自行車旅遊、網美行程等，接觸更多新客層。

6. 發展遠景之不利因素及因應對策

(1) 不利因素一：大型 OTA 網路旅行社及廉價航空進入市場，旅遊產品趨於碎片化，自由行需求侵蝕團體旅遊市場。

大型網路平台提供訂房、訂機位之優惠價及比價功能，甚或連參觀行程及導遊都可安排，已將旅遊元素拆解並可依旅客需求自行組合，傳統團體旅遊區塊會逐漸被瓜分。廉價航空優惠且彈性的票價，也刺激許多消費者個人出國旅遊意願。

◎因應對策：

利用豐富操作經驗，持續強化產品包裝之豐富性，不斷推陳出新增加新元素，吸引希望得到完整服務，且能因團體優惠得到更多附加價值，安心便利之團體旅遊旅客。另外也積極建構機加酒輕鬆 GO 訂位機制，更方便消費者安排自由行。

(2) 不利因素二：來自同業削價競爭與異業分食旅遊市場大餅。

由於行業進入障礙低，「牛頭」、「靠行」因而產生，造成旅遊市場競爭激烈且素質參差不齊，為求市場佔有率，部份業者不惜降價求售甚作賠本生意；而網際網路興起與企業多角化經營盛行，產業本業與異業垂直與水平整合之經營型態已蔚為風潮，使原本趨飽和之旅遊市場競爭更加激烈。



◎因應對策：

本公司在面對同業削價競爭之市場競爭中，仍堅持品質為重且不輕易降價之產品定位，由於服務品質已廣為消費者所接受，早已成功地區隔出市場並擁有一定層次消費群愛戴，故在激烈價格戰下本公司秉持信念仍屹立於同業；而在面臨異業加入分食情況下，本公司亦以品質服務為訴求，以提高產品之附加價值及競爭力。

(3) 不利因素三：與航空公司似敵似友之關係，票務經營環境趨惡。

旅遊產品最主要之組成要素之一是機位，機票來源之鞏固極為重要。時至今日，各行業因面臨經營之競爭考驗為求脫穎而出，新產品及行銷方式不斷推新，致航空公司與旅行業通路質變之情形逐漸形成，其中最明顯的就是旅行業收益中來自為航空公司販售機票之佣金收入持續減少或被取消，除因目前網際網路售票訂位方便外，E -ticket「電子機票」亦為目前新趨勢，即機票電子化後可大量減少航空公司通路成本以提升獲利，致使旅行社之加值服務漸次被削減。此外航空公司也將從現有之機位提供者，漸朝向套裝旅遊行程之販售，航空公司介入旅行產品的程度越深，愈使航空公司由向來為旅遊業者機票來源之供應商轉變為類似同業之競爭。

◎因應對策：

本公司向來為航空公司主要且良好之合作夥伴之一，且本公司係以國外團體旅遊產品為主，透過此大宗團體機票之需求，航空公司尚不會輕易放棄此一通路管道，況且以國人之旅遊習慣而言，仍需依賴旅行社之行程建議與諮詢；另電子機票至今僅逐步擴及簡單點對點的部份航段，於短期內影響不大；此外本公司亦有為航空公司販售其自行設計之精緻旅遊等行程等，如此與航空公司之合作模式，使未來航空業之走向對屬於具規模之本公司而言衝擊尚屬不大。

(4) 不利因素四：陸客來台市場因故進入衰退期，團客及自由行旅客數量銳減中。

◎因應對策：

本公司以接待優質觀光團及參訪團為主，並策略性與大陸組團社以交換團體方式進行合作，以質代替量。同時配合國家發展南向政策，積極開發東南亞或其他地區客源，藉此提升入境接待廣度。

(5) 不利因素五：因全球暖化氣候變遷因素，加上世界各國政經動盪抗爭事件頻傳，恐怖攻擊事件，罷工事件等也影響旅遊市場。

◎因應對策：

本公司產品多元化且全球佈局，除提供豐富旅遊產品讓消費者選擇，降低區域性不利因素所造成公司營運之影響。

(6) 不利因素六：大規模傳染病如新冠肺炎(COVID-19)肆虐全球，封城鎖國影響各國經濟、民生受創，醫療體系承受莫大壓力，旅遊業更是受影響之重災區。

◎因應對策：

除內部精簡組織人力，諄節開支以節流外。本公司多年前即垂直整合旅遊上下游，航空及郵輪代理有利取得旅遊產品之貨源。近年來嘗試多角化經營，如設立保代公司、經營美食街管理、投資土地、投資興建小琉球飯店、投資設立健身房等，藉由多元項目分散經營風險。



(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：

本公司藉多年來所累積之旅遊專業技能、經驗及蒐集世界各國旅遊勝地之交通運輸、飲食、住宿、遊覽及娛樂等資訊，進而設計出各式各樣的旅遊行程，而行程中有關當地風景民情、歷史文物、地方特色等亦安排專人指導解說。旅遊產品對工作忙碌無暇安排或不知從何著手進行之消費者而言，只要決定旅遊目的地，其他旅遊事務及手續交由旅行社服務即可。除提供各項旅遊行程外，在相關之旅遊服務方面，本公司並代理銷售國內外各大航空公司機票或套裝行程，皆可即時完成訂位、開票手續。另透過知名全球訂房系統 **Expedia** 自動搜尋有房有價之旅館，可同步完成機位及飯店之訂定，省時又方便，對於經常往返各地之商務旅客或是喜好自主行之個人旅客言，提供了即時與便利之專業旅遊服務。

2. 本公司係屬觀光服務業，並非生產事業，故無製作過程。

就團體旅遊部份，本公司之作業流程如下所述：旅遊市場脈動之掌握→相關航線機位之取得→國外景點開發及包裝→國外當地業者尋求配合及報價→簽證取得之相關資訊→旅遊成本之核算及市場接受度之評估→推廣至消費市場。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司係屬觀光服務業，並非生產事業，故無製造業之製造原物料。

本公司產品主要供應來源為 **IATA** 機票票務中心、各大航空公司、高鐵、郵輪公司（義大利商歌詩達郵輪、公主號遊輪、皇家加勒比海郵輪）及有合作關係之國外當地旅行社。機票部分為華航、泰航、土航、韓航、日航、國泰航空暨其他外籍航空公司在台之主要代理商，因長期密切合作，機位取得相對穩定；國外分包商部分則除國外分公司外，由各線選取當地優良之業者 2~3 家為主要往來配合對象，定期評鑑長期合作，以利於成本控制及品質掌控。

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

本公司商品之最終銷售及服務對象皆為不特定之消費大眾，無超過百分之十以上之對象，故不適用。

2. 最近二年度主要供應商（年度前十名）資料

單位：新台幣仟元

年度	109 年				110 年度			
項目	名 稱	金 額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名 稱	金 額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	IATA	98,301	18.11	無	IATA	24,390	20.16	無
2	其 他	444,574	81.89	無	其 他	96,607	79.84	無
	進貨淨額	542,875	100.00		進貨淨額	120,997	100.00	

註：本公司主係透過國際航空運輸協會(IATA)之銀行清帳制度(BSP)辦理參與之航空公司與旅行社間之航空票務、銷售結報、劃撥轉帳及票務管理等作業，由於該機構為國內最大之機票供應單位，故最近二年度為本公司第一大進貨廠商。其餘各供應商進貨金額皆未達百分之十。



(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要商品 \ 年度		109 年度		110 年度	
		產 量(註 1)	產 值(註 2)	產 量(註 1)	產 值(註 2)
國外旅遊團體	亞 洲 線	2,007	60,050	519	27,631
	美 洲 線	186	10,903	560	27,659
	紐 澳 線	875	22,248	—	—
	歐 洲 線	4,557	135,354	—	—
	郵 輪 線	889	30,146	136	123
	東 北 亞 線	1,634	19,475	—	—
	大 陸 線	264	8,757	—	—
國民旅遊		8,463	47,235	4,376	26,398
其 他(註 3)		—	25,382	—	24,334
合 計		18,875	359,550	5,591	106,145

註 1：本公司係服務業，且各產品線內涵蓋各不同天數之行程，故產量無法予以估算，此以銷量即參團人數列示以供參考。

註 2：產值係指各團體旅遊線全年度代付總金額；其他產值係帳列之其他營業成本等。

註 3：其它係指手續費成本及佣金支出等及子公司之營業成本。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品 \ 年度		109 年度		110 年度	
		銷 量(註 1)	銷 值(註 2)	銷 量(註 1)	銷 值(註 2)
國外旅遊團體	亞 洲 線	2,007	72,441	519	31,128
	美 洲 線	186	11,291	560	32,497
	紐 澳 線	875	23,934	—	—
	歐 洲 線	4,557	183,423	—	—
	郵 輪 線	889	38,813	136	762
	東 北 亞 線	1,634	23,559	—	—
	大 陸 線	264	9,971	—	—
國民旅遊		8,463	53,988	4,376	29,899
其 他(註 3)		—	72,088	—	55,649
合 計		18,875	489,508	5,591	149,935

註 1：銷量係指參團人數。

註 2：銷值係指團體旅遊線全年度代收總金額。

註 3：其它係指機票手續費淨收入及佣金收入等及子公司之營收。



三、最近二年度從業員工資料

年 度		109 年度	110 年度	111 年度截至 年報刊印日止
員工人數 (人)	經 理 及 以 上	52	44	42
	一 般 職 員	217	129	119
	合 計	269	173	161
平 均 年 歲		41.86	45.42	46.51
平 均 服 務 年 資		9.10	12.42	13.04
學歷分布比例 (%)	博 士	0.37%	0.58%	0.62%
	碩 士	4.08%	5.20%	6.21%
	大 學	80.68%	75.14%	75.16%
	高 中	14.87%	19.08%	18.01%

四、環境保護支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊日止，因污染環境所致損失及處分：無。

(二) 本公司於未來環境保護問題之因應對策：

1. 實施環境管理督導機制：

本公司推動環境管理督導機制，由各單位自主實施環境管理，總公司管理部隨時督察，確保環境管理落實於各單位基層作業中。

2. 實施全員環境教育訓練：

為落實公司環境政策與環境管理作業，本公司推動全員環保教育作業，由總公司實施系統面、政策面環境教育訓練，各單位執行作業面環境教育訓練，培養同仁愛護地球環境態度，加強並精進專業人員職能。

3. 推動能源管理作業：

(1) 節電部份：隨時注意進行辦公室空調溫度控制，與汰換耗能燈具，並使用節能 LED 燈具，有效利用能源，期能達到節能減碳目標，另加強「空調節能」，調整空調系統啟停時間。

(2) 節水部份：依循「開源」及「節流」二大方向，加強宣導節約用水之政策。

4. 設置資源回收桶，確實實施垃圾分類制度，以達廢物再利用。

(三) 依 95 年 4 月 13 日臺證上字第 0950007006 號函揭露 RoHS（歐盟有害物質限用指令）資訊：本公司為觀光旅遊業，不適用 RoHS 規範。

(四) 本年度及未來三年度預計之環保支出：無。

(五) 環保支出對盈餘之影響：無。

(六) 環保支出對競爭地位之影響：

由於環保績效之良窳，儼然成為企業展現社會責任的重要指標之一，又於綠色消費主義盛行之趨勢下，若能積極投入環保工作，預期對本公司之競爭地位將可帶來正面影響及形象加值之效應。



五、勞資關係

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

1. 勞資關係和諧：

本公司設有發言人制度及法務單位，專責服務受理員工之投訴，勞資雙方溝通良好，勞資關係和諧，並且依照勞動基準法及勞資會議實施辦法規定，定期召開勞資會議達到協調勞資關係、促進勞資合作、並防範各類勞工問題於未然之目的。

2. 退休制度及退休金準備：

本公司依據勞動基準法訂定員工退休方法，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。

3. 自 94 年 07 月 01 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，適逢疫情先暫停提撥，待疫後視營運情況再做調整。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

本公司為協調勞資關係，促進勞資合作，提高工作效率，依勞資會議實施辦法舉辦勞資會議。員工對業務如有改進意見或申訴事項，除於有關會議提出外，應以書面向直屬主管陳訴；各級主管應視其理由是否正當，作必要之處理，適時且有效化解同仁間所面臨之問題，溝通管道暢通，故至目前並無發生勞資糾紛情事。

5. 福利措施：

(1) 辦理「員工持股信託」，員工依個人意願參加，分別按職等自員工每月薪資中扣除一定金額。

(2) 本公司依法成立職工福利委員會，並依規定由公司及員工提撥福利金，辦理下列福利事項：

三節獎金（禮品）之發放、員工旅遊、春酒及抽獎活動、員工婚喪喜慶、傷病及急難救助津貼補助、完善之職前及在職訓練、TOEIC 考試輔導等。

6. 藉由各項培育制度與教育訓練之推展、鼓勵學習，強化人員的知識與技能外，同時累積公司內部知識並充份交流，以朝學習型組織邁進。本公司施以系統之教育訓練，規劃了完善的教育訓練課程：

(1) 新進人員訓練方面：安排各部門主管介紹部門業務，並輔以輔導人制度，讓新進人員能在完善訓練下，順利進入工作崗位。

(2) 領隊內部教育訓練課程方面：定期舉行旅遊最新資訊課程、危機處理能力訓練、各項簡易急救訓練，甚至各種美學賞析課程等。

(3) 電腦系統建立 e-learning 平台，讓員工隨時自我學習。

(4) 安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會、或輔以 Local Guide 之協助，實地磨練帶團技巧，務使每一位領隊均能提供旅客完善之旅遊服務。

(二) 本公司工作環境與員工人身安全的保護措施之辦理情形：

1. 定期實施作業環境消毒：

針對辦公室環境定期請專業公司進行消毒、滅蟑、滅鼠、更換清洗冷氣濾網等，以維持同仁辦公環境之舒適、清潔。

2. 定期更換飲水機之濾心：

針對辦公室之飲水機，皆定期委外更換濾心，給予同仁一個乾淨飲水的工作環境。



3. 旅遊保險：

針對帶團之同仁領隊，一律提高旅行業責任保險之保險額度，使其工作更安心無虞。

4. 加裝保全系統：

本公司辦公室已加裝保全系統，對於財產安全、夜晚或假日加班同仁之人身安全，加多保護程序。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失或目前及未來可能發生損失之估計金額：無。

六、重要契約

契 約 性 質	當 事 人	契約起訖日期	主 要 內 容	備註
ABACUS 訂位系統合約	先啟資訊系統(股)公司	2006.04.12~	系統連線、設備及軟體租賃合約	無
電腦訂位及票務作業系統用戶契約	有方國際(股)公司	2012.04.11~	加利略電腦訂位及票務作業系統	無
資訊設備服務	敦緯數位服務(股)公司	2019.09.01~2022.09.30	資訊設備服務合約	無
保險	富邦產物保險(股)公司	2022.03.01~2023.12.09	旅行業責任保險單	無
保險	國泰世紀產物保險(股)公司	2021.11.15~2022.11.15	旅行業責任保險單	無
保險	華南產物保險(股)公司	2021.10.13~2022.10.12	旅行業責任保險單	無
保險	國泰世紀產物保險(股)公司	2022.01.23~2023.01.23	旅行業履約保證保險單	無



陸、財務概況

一、最近五年度之簡明資產負債表及綜合損益表－

(一) 簡明資產負債表－合併

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 111 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	
流 動 資 產		1,570,560	1,539,635	1,685,408	1,452,852	1,700,632	1,710,122
不動產、廠房及設備(註3)		262,613	270,198	248,494	251,308	285,929	313,342
無 形 資 產		31,553	31,553	31,141	9,114	9,114	9,114
其 他 資 產		34,688	106,433	533,485	624,888	604,605	636,592
資 產 總 額		1,899,414	1,947,819	2,498,528	2,338,162	2,600,280	2,669,170
流 動 負 債	分 配 前	791,917	840,421	1,273,055	997,149	974,009	966,767
	分 配 後	967,044	934,405	1,291,443	1,017,097	(註 4)	—
非 流 動 負 債		16,164	13,863	68,906	217,192	229,795	266,040
負 債 總 額	分 配 前	808,081	854,284	1,341,961	1,214,341	1,203,804	1,232,807
	分 配 後	983,208	948,268	1,360,349	1,234,289	(註 4)	—
歸屬於母公司業主之權益		1,053,852	1,058,408	1,133,230	1,095,486	1,364,131	1,401,855
股 本		625,606	610,606	612,944	671,174	671,174	671,174
資 本 公 積		244,135	232,813	223,447	223,447	205,086	205,086
保 留 盈 餘	分 配 前	382,580	345,529	341,281	275,020	407,412	430,929
	分 配 後	213,291	222,357	264,663	273,519	(註 4)	—
其 他 權 益		(21,663)	(17,109)	(44,442)	(55,872)	98,742	112,949
庫 藏 股 票		(176,806)	(113,431)	0	(18,283)	(18,283)	(18,283)
非 控 制 權 益		37,481	35,127	23,337	28,335	32,345	34,508
權 益 總 額	分 配 前	1,091,333	1,093,535	1,156,567	1,123,821	1,396,476	1,436,363
	分 配 後	916,206	999,551	1,138,179	1,103,873	(註 4)	—

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至 111 年 3 月 31 日止之財務資料，業經會計師核閱竣事並出具保留結論之核閱報告。

註 3：上列最近五年度未曾辦理資產重估價者。

註 4：110 年盈餘尚未經股東會決議分派。

註 5：依據金融監督管理委員會金管證審字第 1070343957 號函所示，重編 106 年度合併財務報告，並針對 102 年度至 105 年度合併財務報告辦理更補正。106 年度之財務資料係以本公司更正或重編後合併財務報告編制。



(二) 簡明資產負債表－個體

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最近五年度財務資料（註 1）				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
流 動 資 產		1,270,462	1,224,067	1,347,214	1,126,070	1,243,462
不動產、廠房及設備(註2)		180,888	177,650	175,523	171,253	142,102
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		345,829	426,807	826,414	918,016	1,085,759
資 產 總 額		1,797,179	1,828,524	2,349,151	2,215,339	2,471,323
流 動 負 債	分 配 前	734,379	760,273	1,187,836	947,427	920,609
	分 配 後	909,506	854,257	1,206,224	967,375	(註 3)
非 流 動 負 債		8,948	9,843	28,085	172,426	186,583
負 債 總 額	分 配 前	743,327	770,116	1,215,921	1,119,853	1,107,192
	分 配 後	918,454	864,100	1,234,309	1,139,801	(註 3)
股 本		625,606	610,606	612,944	671,174	671,174
資 本 公 積		244,135	232,813	223,447	223,447	205,086
保 留 盈 餘	分 配 前	382,580	345,529	341,281	275,020	407,412
	分 配 後	213,291	222,357	264,663	273,519	(註 3)
其 他 權 益		(21,663)	(17,109)	(44,442)	(55,872)	98,742
庫 藏 股 票		(176,806)	(113,431)	0	(18,283)	(18,283)
權 益 總 額	分 配 前	1,053,852	1,058,408	1,133,230	1,095,486	1,364,131
	分 配 後	878,725	964,424	1,114,842	1,075,538	(註 3)

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上列最近五年度未曾辦理資產重估價者。

註 3：110 年盈餘尚未經股東會決議分派。

註 4：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。



(三) 簡明綜合損益表－合併

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 111 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	
營業收入	2,741,443	2,917,517	2,974,759	489,508	149,935	22,458
營業毛利	396,818	398,355	419,436	129,958	43,790	9,915
營業損益	156,919	165,117	186,626	(31,931)	(66,040)	(14,481)
營業外收入及支出	38,257	36,373	57,755	48,558	150,549	22,143
稅前淨利	195,176	201,490	244,381	16,627	84,509	7,662
繼續營業單位本期淨利	162,809	163,476	200,740	13,477	83,374	4,795
停業單位損益	—	65	—	—	—	—
本期淨利（損）	162,809	163,541	200,740	13,477	83,374	4,795
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	45,806	19,022	(28,062)	(10,939)	210,865	35,092
本期綜合損益總額	208,615	182,563	172,678	2,538	294,239	39,887
淨利歸屬於母公司業主	158,323	158,506	198,753	10,210	77,739	3,824
淨利歸屬於非控制權益	4,486	5,035	1,987	3,267	5,635	971
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	204,160	178,801	172,192	(1,073)	288,507	37,724
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	4,455	3,762	486	3,611	5,732	2,163
每股盈餘	2.36	2.36	2.96	0.15	1.17	0.06

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至 111 年 3 月 31 日止之財務資料，業經會計師核閱竣事並出具保留結論之核閱報告。

註 3：停業部門損益以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：依據金融監督管理委員會金管證審字第 1070343957 號函所示，重編 106 年度合併財務報告，並針對 102 年度至 105 年度合併財務報告辦理更補正。106 年度之財務資料係以本公司更正或重編後合併財務報告編制。



(四) 簡明綜合損益表－個體

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料（註 1）				
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營 業 收 入	2,651,390	2,816,837	2,859,954	428,223	97,177
營 業 毛 利	315,371	311,847	330,352	88,199	13,245
營 業 損 益	132,321	137,052	151,000	(33,781)	(61,829)
營 業 外 收 入 及 支 出	52,009	51,533	83,388	43,316	134,915
稅 前 淨 利	184,330	188,585	234,388	9,535	73,086
繼續營業單位本期淨利	158,323	158,506	198,753	10,210	77,739
本 期 淨 利（損）	158,323	158,506	198,753	10,210	77,739
本 期 其 他 綜 合 損 益 （稅 後 淨 額）	45,837	20,295	(26,561)	(11,283)	210,768
本 期 綜 合 損 益 總 額	204,160	178,801	172,192	(1,073)	288,507
每 股 盈 餘	2.36	2.36	2.96	0.15	1.17

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
106年	致遠聯合會計師事務所	曾瑞燕、侯委晉	無保留意見
107年	致遠聯合會計師事務所	曾瑞燕、侯委晉	無保留意見
108年	致遠聯合會計師事務所	曾瑞燕、侯委晉	無保留意見
109年	致遠聯合會計師事務所	曾瑞燕、侯委晉	無保留意見
110年	致遠聯合會計師事務所	梁淑玲、侯委晉	無保留意見



二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析－合併

分析項目		最近五年度財務分析（註 1）					當年度截至 111年3月31日 （註2）
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	42.54	43.86	53.71	51.94	46.30	46.19
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	421.72	409.85	176.19	169.93	199.67	203.30
償債能力 (%)	流動比率	198.32	183.20	132.39	145.70	174.60	176.89
	速動比率	170.16	152.92	118.22	140.29	170.69	172.72
	利息保障倍數	67.52	51.24	39.42	3.60	15.01	6.31
經營能力	應收款項週轉率(次)	20.73	22.87	27.59	9.99	10.44	7.10
	平均收現日數	17.61	15.96	13.22	36.53	34.96	51.40
	存貨週轉率(次)	—	—	—	—	—	—
	應付款項週轉率(次)	13.52	16.06	17.00	4.20	2.94	1.76
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	10.31	10.95	6.16	0.66	0.19	0.11
	總資產週轉率(次)	1.55	1.52	1.34	0.20	0.06	0.03
獲利能力	資產報酬率(%)	9.35	8.67	9.26	0.77	3.57	0.23
	權益報酬率(%)	15.56	14.97	17.84	1.18	6.62	0.34
	稅前純益占實收資本比率(%)	31.20	33.02	39.87	2.48	12.59	1.14
	純益率(%)	5.94	5.60	6.75	2.75	55.61	21.35
	每股盈餘(元)	2.36	2.36	2.96	0.15	1.17	0.06
現金流量	現金流量比率(%)	11.70	19.07	32.61	(10.49)	(11.07)	2.17
	現金流量允當比率(%)	79.19	81.43	90.69	55.16	46.69	44.41
	現金再投資比率(%)	(2.01)	(1.23)	23.71	(8.28)	(7.17)	1.12
槓桿度	營運槓桿度	1.05	1.05	1.09	0.46	0.85	0.75
	財務槓桿度	1.02	1.02	1.04	0.83	0.92	0.91

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%：

1. 速動比率增加、利息保障倍數增加、應付款項週轉率(次)減少、不動產、廠房及設備週轉率(次)減少、總資產週轉率(次)減少、資產報酬率(%)增加、權益報酬率(%)增加、稅前純益占實收資本比率(%)增加、純益率(%)增加、每股盈餘(元)增加及營運槓桿度增加，主要受新冠肺炎病毒疫情影響，暫停國外旅遊出團，致營業收入及營業成本減少；另因處分不動產、廠房及設備利益及透過損益按公允價值衡量之金融資產利益增加使稅前純益及稅後純益增加所致。

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至 111 年 3 月 31 日止之財務資料，業經會計師核閱竣事並出具保留結論之核閱報告。

註 3：上述計算公式列示詳第 68 頁。



(二) 財務分析－個體

分析項目		年度（註 1）	最近五年度財務分析（註 1）				
			106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		41.36	42.12	51.76	50.55	44.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		587.55	601.32	202.19	189.21	210.55
償債能力 (%)	流動比率		173.00	161.00	113.42	118.86	135.07
	速動比率		143.57	127.88	98.46	113.21	131.01
	利息保障倍數		63.00	47.99	47.00	2.84	15.79
經營能力	應收款項週轉率(次)		22.88	26.23	30.85	10.48	33.84
	平均收現日數		15.95	13.92	11.83	34.82	10.78
	存貨週轉率(次)		—	—	—	—	—
	應付款項週轉率(次)		15.95	21.48	24.81	6.40	7.93
	平均銷貨日數		—	—	—	—	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		14.67	15.71	7.61	0.69	0.14
	總資產週轉率(次)		1.58	1.55	1.37	0.19	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)		9.61	8.92	9.71	0.63	3.49
	權益報酬率(%)		15.67	15.01	18.14	0.92	6.32
	稅前純益占實收資本比率(%)		29.46	30.88	38.24	1.42	10.89
	純益率(%)		5.97	5.63	6.95	2.38	80.00
	每股盈餘(元)		2.36	2.36	2.96	0.15	1.17
現金流量	現金流量比率(%)		8.20	22.61	26.72	(7.97)	(5.92)
	現金流量允當比率(%)		88.86	89.86	85.63	53.61	42.82
	現金再投資比率(%)		(5.04)	(0.28)	18.11	(6.94)	(4.54)
槓桿度	營運槓桿度		1.01	1.01	1.01	0.92	1.05
	財務槓桿度		1.02	1.03	1.03	0.87	0.93

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%：

1. 利息保障倍數增加、應收款項週轉率(次)增加、平均收現日數減少、應付款項週轉率(次)增加、不動產、廠房及設備週轉率(次)減少、總資產週轉率(次)減少、資產報酬率(%)增加、權益報酬率(%)增加、稅前純益占實收資本比率(%)增加、純益率(%)增加、每股盈餘(元)增加、現金流量比率(%)增加、現金流量允當比率(%)減少及現金再投資比率(%)增加，主要受新冠肺炎病毒疫情影響，暫停國外旅遊出團，致營業收入及營業成本減少；另因處分不動產、廠房及設備利益及透過損益按公允價值衡量金融資產利益增加使稅前純益及稅後純益增加所致。

註 1：上列最近一年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上述計算公式列示如下：



1. 財務結構
 - (1) 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
 - (2) 長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。
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) 平均售貨日數＝365／存貨週轉率。
 - (6) 固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
 - (7) 總資產週轉率＝銷貨淨額／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) 股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
 - (3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
 - (4) 每股盈餘＝（稅後淨利－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) 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）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋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、最近年度審計委員會審查報告：詳見附件一。

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告：詳見附件二。

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告：詳見附件三。

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，對本公司財務狀況之影響：無此情形。



柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析（合併）

（一）財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年度	109 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,700,632	1,452,852	247,780	17.05
不動產、廠房及設備	285,929	251,308	34,621	13.78
其他資產	613,719	634,002	(20,283)	(3.20)
資產總額	2,600,280	2,338,162	262,118	11.21
流動負債	974,009	997,149	(23,140)	(2.32)
非流動負債	229,795	217,192	12,603	5.80
負債總額	1,203,804	1,214,341	(10,537)	(0.87)
股 本	671,174	671,174	—	—
資本公積	205,086	223,447	(18,361)	(8.22)
保留盈餘	407,412	275,020	132,392	48.14
其他權益	98,742	(55,872)	154,614	276.73
庫藏股票	(18,283)	(18,283)	—	—
非控制權益	32,345	28,335	4,010	14.15
權益總額	1,396,476	1,123,821	272,655	24.26

（二）增減比例超過 20%之變動分析：

1. 其他權益增加：主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益增加所致。
2. 權益總額增加：主要係保留盈餘及其他權益增加所致。

（三）最近二年度長期借款發生重大變動之影響與未來因應計劃：無此情形。



二、財務績效之檢討與分析（合併）

（一）經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	109 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	149,935	489,508	-339,573	-69.37
營業成本	106,145	359,550	-253,405	-70.48
營業毛利	43,790	129,958	-86,168	-66.30
營業費用	118,020	169,929	-51,909	-30.55
營業損失	-66,040	-31,931	34,109	106.82
營業外收入及支出	150,549	48,558	101,991	210.04
繼續營業單位稅前淨利	84,509	16,627	67,882	408.26
減：所得稅費用	1,135	3,150	-2,015	-63.97
繼續營業單位稅後淨利	83,374	13,477	69,897	518.64

（二）增減比例達 20%變動分析說明：

- 營業收入減少、營業成本減少、營業毛利減少、營業費用減少、營業損失增加、營業外收入及支出增加、繼續營業單位稅前淨利增加、所得稅費用減少及繼續營業單位稅後淨利增加，主要係因新冠病毒肺炎造成之經濟影響及業外利益增加所致。

（三）預計銷貨量及其依據：無。

（四）對本公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

等待國境解封，持續開拓新市場及新路線，著重老客戶之經營，增加航空公司機位量，以達成利潤目標。



三、現金流量

(一) 現金流量比較分析（合併）

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	109 年度	增減金額	變動比例(%)
期初現金及約當現金餘額	283,063	403,935	-120,872	-29.92
營業活動之淨現金流入(出)	-107,856	-104,603	-3,253	-3.11
投資活動之淨現金流入(出)	69,965	-136,150	206,115	-151.39
籌資活動之淨現金流入(出)	-8,299	124,106	-132,405	-106.69
匯率變動影響數	-277	-4,225	3,948	-93.44
期末現金及約當現金餘額	236,596	283,063	-46,467	-16.42

增減比例達 20%變動分析說明變動分析說明：

1. 投資活動之淨現金流入增加：主要係因處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及不動產、廠房及設備所致。
2. 籌資活動之淨現金流入減少：主要係因上期應付短期票券增加所致。
3. 匯率變動影響數增加：主要係台幣升值所致。

(二) 本年度現金不足額之補救措施（合併）：無。

(三) 未來一年現金流動性分析（個體）：

本公司 111 年度預估之現金流出主要為支付小琉球興建工程款及現金股利等，以投資活動及籌資活動現金流入支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

摘要說明	110 年度	109 年度
利息收支（淨額）	(4,263)	(5,064)
兌換收益（淨額）	(7,271)	(3,802)

1. 本公司截至目前止所需之營運資金主要以內部資金支應，故利率波動對本公司並無重大影響；資金規畫以保守穩健為原則，首重安全性及流動性，並無高風險之投資項目。
2. 匯率變動對公司損益之影響及因應措施：
本公司與國外合作廠商大部份以月結帳方式，且隨時注意外幣的變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣；各線亦採較保守穩健的估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。



(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. 為控管交易風險，本公司已依證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「取得或處分資產處理程序」及「風險控制管理辦法」，以資規範。
2. 惟最近年度本公司並未從事高風險、高槓桿投資之活動。
3. 衍生性金融商品交易之風險管理：
 - (1) 信用風險管理：交易對象為本公司長期有業務往來之銀行，其信用良好，發生信用風險可能性極小。
 - (2) 市場及商品風險管理：本公司從事衍生性商品之交易係股權連結商品合約，其市場價格風險係連結標的之收盤價。本公司係以投資組合方式分散風險。交易金額符合本公司從事衍生性商品處理程序規定之限額。
 - (3) 流動性風險管理：本公司從事衍生性商品交易係股權連結商品合約，於約定期間以自有資金支應，無重大之流動性風險。
 - (4) 作業風險管理：依主管機關規定及本公司相關作業規定辦理。
 - (5) 法律風險管理：目前簽訂之股權連結商品合約，均屬信用良好的金融機構之合約，無法律風險之問題。
 - (6) 現金流量風險管理：本公司從事衍生性商品交易之資金來源均為自有資金，無現金流量風險問題。

(三) 未來研發業務發展計畫及預計之研發費用：不適用。

(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：無。

(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：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司誠實正派經營，秉持服務客戶至上，持續累積正面形象，落實各項服務細節，並積極投入社會公益，善盡企業公民之責。若發生影響形象之不實負面新聞、訊息、事件，即在第一時間迅速反應及處理，包括發佈澄清新聞稿等方式，降低負面效應於最小。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

(十) 董事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及風險：
無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險：無。



(十二) 訴訟或非訟事件，對公司及公司董事、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。

本公司現任董事、持股比例達百分之十以上之大股東、負責人與總經理或實質負責人與從屬公司最近年度及截至年報刊印日止並無重大訴訟、非訟及行政爭訟案件。

(十三) 其他重要風險：截至年報刊印日止本公司無其他重要風險事項。

七、其他重要事項：與財務資訊透明有關人員，其進修之情形

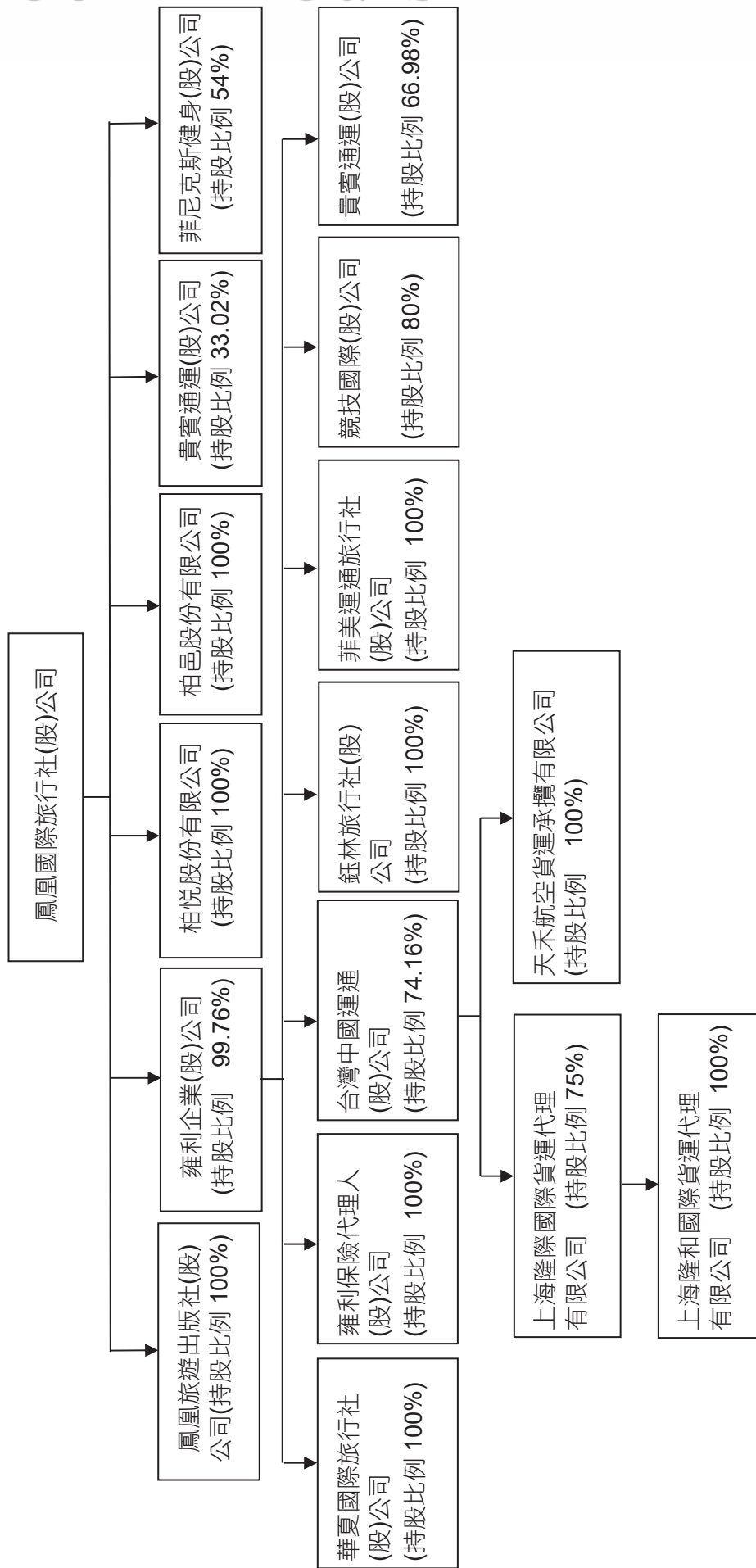
職稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修時數
協理	周郁慧	110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則「重大性判斷」相關規定解析	3 小時
		110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新企業稅務法令及查核實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	不動產、廠房及設備之財務會計與評價實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新國際金融監理趨勢與金融犯罪／財報舞弊案例解析	3 小時
副理	蔡天儀	110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則「重大性判斷」相關規定解析	3 小時
		110/09/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新企業稅務法令及查核實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	不動產、廠房及設備之財務會計與評價實務	3 小時
		110/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新國際金融監理趨勢與金融犯罪／財報舞弊案例解析	3 小時



捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖





(二) 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
雍利企業(股)公司	78.05.11	台北市長安東路一段25號11樓	190,000	民用航空總代理業、航空貨運承攬業、旅行業
鳳凰旅遊出版社(股)公司	95.12.11	台北市長安東路一段25號4樓	4,000	通訊稿業、雜誌出版業、圖書出版業及有聲出版業
鈺林旅行社(股)公司	87.08.15	台北市長安東路一段25號5樓	6,000	旅行業
華夏國際旅行社(股)公司	87.06.26	台北市長安東路一段25號5樓	6,000	旅行業
台灣中國運通(股)公司	59.06.29	台北市長安東路一段25號11樓	35,000	代理客運及貨運業務
菲美運通旅行社(股)公司	91.02.25	台北市長安東路一段25號11樓	6,000	旅行業
天禾航空貨運承攬有限公司	92.07.15	台北市長安東路一段25號11樓	5,000	代理貨運業務
競技國際(股)公司	93.09.27	台北市長安東路一段25號11樓	3,500	資訊軟體服務業、資訊軟體零售業、電子材料零售業、電腦及事務性機器設備零售業
上海隆際國際貨運代理有限公司	94.09.04	上海市徐匯區漕溪北路18號15樓E座	美金 100 萬元	代理貨運業務
上海隆和國際貨運代理有限公司	97.03.04	上海市徐匯區漕溪北路18號15樓E座	人民幣 500 萬元	代理貨運業務
貴賓通運股份有限公司	92.09.02	台北市長安東路一段25號11樓	50,000	遊覽車客運業
雍利保險代理人股份有限公司	98.09.07	台北市長安東路一段25號11樓	5,000	財產保險代理人
柏悅(股)公司	104.12.07	新北市土城區學府路二段210號地下2層	28,000	食品什貨批發零售、日常用品、醫療器材、餐飲業、其它工商服務
柏邑(股)公司	109.10.15	台北市長安東路一段25號4樓	25,000	食品什貨批發零售、日常用品、餐飲業、其它工商服務
菲尼克斯健身(股)公司	109.09.14	台北市安和路一段137號2樓	10,000	健身房業務

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。



(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭(二)各關係企業基本資料表所示。

(五) 本公司與各關係企業相互業務關係：

1. 自關係企業進貨：

- (1) 雍利企業股份有限公司—義大利航空、真航空、星悅航空及埃及航空等國外航空公司機票。
- (2) 台灣中國運通股份有限公司—美國航空及以色列等國外航空公司機票。
- (3) 鈺林旅行社股份有限公司—機票款。
- (4) 菲美運通旅行社股份有限公司—菲律賓航空包機機位及東南亞團體合作。
- (5) 雍利保險代理人股份有限公司—旅遊平安險等。
- (6) 貴賓通運股份有限公司—國內遊覽車租用。
- (7) 柏悅股份有限公司—個人餐飲安排。
- (8) 競技國際股份有限公司—資訊設備維護及導覽機租賃服務。

2. 銷貨予關係企業：

雍利、鈺林、菲美及台灣中國運通等—機票款。

(六) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

(截至 111 年 03 月 31 日止)

公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持股比例
雍利企業(股)公司	董 事 長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：黃賢在	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：楊莉莉	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：周郁慧	18,954,000	99.76%
	監 察 人	卞傑民	0	0%
台灣中國運通(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張巍耀	2,595,685	74.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：張金明	2,595,685	74.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：黃賢在	2,595,685	74.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	2,595,685	74.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	2,595,685	74.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：王乃功	2,595,685	74.16%
	董 事	陳培蓉	700,000	20.00%
	監 察 人	卞傑民	0	0%
貴賓通運(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張家豪	3,349,207	66.98%
	董 事	雍利企業(股)公司：陳樂強	3,349,207	66.98%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	3,349,207	66.98%
	監 察 人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	1,650,793	33.02%



公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持股比例
華夏國際旅行社(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事 長	雍利企業(股)公司：邵鼎清	600,000	100%
	監 察 人	雍利企業(股)公司：卞傑民	600,000	100%
菲美運通旅行社(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	監 察 人	雍利企業(股)公司：卞傑民	600,000	100%
鈺林旅行社(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：李姿慧	600,000	100%
	監 察 人	雍利企業(股)公司：卞傑民	600,000	100%
競技國際(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張家豪	280,000	80%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	280,000	80%
	董 事	雍利企業(股)公司：陳樂強	280,000	80%
	監 察 人	卞傑民	0	0%
雍利保險代理人(股)公司	董 事 長	雍利企業(股)公司：張巍耀	500,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張金明	500,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	500,000	100%
	監 察 人	雍利企業(股)公司：卞傑民	500,000	100%
鳳凰旅遊出版社(股)公司	董 事 長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	400,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張金明	400,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	400,000	100%
	監 察 人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	400,000	100%
天禾航空貨運承攬有限公司	董 事	台灣中國運通(股)公司：張金明	-	100%
上海隆際國際貨運代理有限公司	董 事 長	台灣中國運通(股)公司：張巍耀	-	75%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：林寬碩	-	75%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：王乃功	-	75%
	董 事	Charles Wijesundera	-	10%
	監 事	趙秋霞	-	75%
上海隆和國際貨運代理有限公司	董 事 長	上海隆際國際貨運代理(有)公司：王乃功	-	100%
	董 事	上海隆際國際貨運代理(有)公司：彭若樺	-	100%
	董 事	上海隆際國際貨運代理(有)公司：董穎	-	100%
	監 事	上海隆際國際貨運代理(有)公司：趙秋霞	-	100%



公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持股比例
柏悅(股)公司	董 事 長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	2,800,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	2,800,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：陳樂強	2,800,000	100%
	監 察 人	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	2,800,000	100%
柏邑(股)公司	董 事 長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	2,500,000	100%
	監 察 人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	2,500,000	100%
菲尼克斯健身(股)公司	董 事 長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	540,000	54%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：邵鼎清	540,000	54%
菲美運通旅行社(股)公司	董 事	張碩庭	220,000	22%
	監 察 人	卞傑民	0	0%
	監 察 人	溫少鈞	240,000	24%

(七) 各關係企業營運概況

110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，每股盈餘為元

公 司 名 稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 (損)益	本期 損益	每股 盈餘
雍利企業(股)公司	190,000	376,947	14,694	362,253	1,215	-9,812	55,222	2.91
台灣中國運通(股)公司	35,000	84,906	33,834	51,072	4,142	-4,910	8,577	2.45
貴賓通運(股)公司	50,000	45,201	380	44,821	2,244	-1,667	-358	-0.07
鈺林旅行社(股)公司	6,000	5,401	306	5,095	65	-1,161	50	0.08
競技國際(股)公司	3,500	4,123	222	3,901	1,598	453	-1,487	-4.25
華夏國際旅行社(股)公司	6,000	6,796	16	6,780	0	-25	0	0
菲美運通旅行社(股)	6,000	4,949	15	4,934	0	-26	14	0.02
雍利保險代理人(股)	5,000	8,205	1,163	7,042	358	-988	-75	-0.15
鳳凰旅遊出版社(股)公司	4,000	3,834	92	3,742	77	-434	-203	-0.51
天禾航空貨運承攬有限公司	5,000	4,704	13	4,691	0	-9	-5	-
上海隆際國際貨運代理有限公司	34,758	62,330	7,146	55,184	26,820	15,718	16,999	-
上海隆和國際貨運代理有限公司	21,725	21,387	0	21,387	0	-24	314	-
柏悅(股)公司	28,000	71,095	49,534	21,561	15,372	-3,979	-2,556	-0.91
菲尼克斯健身(股)公司	10,000	15,150	8,354	6,796	2,998	-1,672	-1,590	-1.59
柏邑(股)公司	25,000	24,854	15	24,839	0	-106	-79	-0.03

註：110 年期末匯率計算：1CNY=4.34500TWD



(八) 關係企業合併財務報表：

關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(九) 關係報告書：本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

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：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

【附件一】

鳳凰國際旅行社股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司 110 年度營業報告書、財務報告(個體財務報告及合併財務報告)及盈餘分配之議案等，其中財務報告(個體財務報告及合併財務報告)業經致遠聯合會計師事務所梁淑玲、侯委晉會計師查核簽證竣事。上述營業報告書、財務報告(個體財務報告及合併財務報告)及盈餘分配之議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四、證券交易法第三十六條、公司法第二百一十九條及公司法第二百二十八條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司一一一年股東常會

鳳凰國際旅行社股份有限公司

審計委員會召集人：郭立程



中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 十 八 日

最近年度合併財務報告暨會計師查核報告

致遠 聯合會計師事務所
Diwan & Company

■ 台北市 11494 內湖區港墘路
185 號 9 樓
9F, No.185, Gangcien Rd.,
Taipei, Taiwan 11494, R.O.C.

■ TEL: +886 2 8751 6006
FAX: +886 2 8751 6009
www.diwan.com.tw

 **PrimeGlobal**
An Association of
Independent Accounting Firms

會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

查核意見

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司(以下簡稱鳳凰集團)民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鳳凰集團民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鳳凰集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對鳳凰集團民國一一〇年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

收入認列

收入認列之會計政策請參閱合併財務報告附註四.19；營業收入明細請參閱合併財務報告附註六.28。

<承上頁>

鳳凰集團之營業收入主要來自於各項旅遊業務服務、國內交通運輸服務、航空客運暨貨運代理服務、代售國內保險合約、經營美食廣場及票務代理服務等產生之營業收入，於各項交易中需判斷企業係作為主理人或代理人，進而判斷應按總額或淨額認列收入；另其收入認列之時點，團體及陸運收入係隨時間經過逐步認列。其他營業收入，則依勞務提供之交易條件認列。因應以總額或淨額認列收入及收入認列截止時點為收入認列之重要事項，且對鳳凰集團之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鳳凰集團營業及收款流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視各業務態樣營業合約之交易條件、執行收入截止測試及執行分析性程序。

其他事項-提及其他會計師之查核及對個體財務報告所出具之查核報告

列入上開合併財務報告之被投資公司中，關聯企業被投資公司之民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該關聯企業被投資公司民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年十二月三十一日帳列對該被投資公司採用權益法之投資為新台幣 19,525 仟元，占合併資產總額之 0.84%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業損益份額為新台幣(475)仟元，占合併稅前淨利之(2.86)%。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國一一〇年度及民國一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估鳳凰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鳳凰集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鳳凰集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

<續下頁>

< 承上頁 >

會計師查核合併財務報告之責任

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

本會計師依照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：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、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，惟其目的非對鳳凰集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使鳳凰集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鳳凰集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

< 承上頁 >

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鳳凰集團民國一一〇年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

致遠聯合會計師事務所
金融監督管理委員會核准簽證文號：
金管證審字第 1100149341 號
金管證六字第 0970053637 號

梁淑玲

梁淑玲



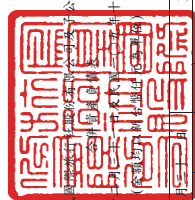
會計師：

侯委晉

侯委晉



中華民國 一一一 年 三 月 十 八 日



鳳凰國際旅行社股份有限公司

民國一〇九年十二月三十一日

民國一〇九年十二月三十一日

(經會計師查核並出具無保留意見之核閱報告)

代碼	資產會計項目	附註	一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日		附註	一一〇九年十二月三十一日		一一〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11xx	流動資產										
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 236,596	9	\$ 283,063	13	21xx 流動負債	\$ 179,000	7	\$ 179,000	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	399,402	16	267,120	11	2102 銀行借款	639,121	25	642,885	28
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動						2111 應付短期票券	21,874	1	17,161	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.3及八	977,616	38	804,895	34	2150 應付票據	2,361	-	2,965	-
1150	應收票據淨額	四及六.4	22,135	1	22,113	1	2170 應付帳款	36,268	1	30,560	1
1170	應收帳款淨額	四、五及六.5	3,692	-	462	0	2200 其他應付款	26,817	1	36,318	2
1200	其他應收款	四、五及六.6	12,385	-	10,044	1	2280 本期所得稅負債	2,517	-	25,883	1
1220	本期所得稅資產	四及五	2,743	-	3,496	-	2299 租賃負債-流動	8,323	-	7,661	-
1410	預付款項	四及六.7	1,840	-	194	-	2399 一年內到期長期借款	30,350	1	19,644	1
1470	其他流動資產		38,140	1	53,923	2	其他流動負債	27,378	1	35,072	1
1476	其他金融資產-流動	四、六.8及八	18	-	293	-	流動負債合計	974,009	37	997,149	43
	流動資產合計		6,065	-	7,249	-					
			1,700,632	65	1,452,852	62	非流動負債				
15xx	非流動資產						25xx 銀行長期借款	89,873	4	75,356	3
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六.3	5,373	-	-	-	2570 遞延所得稅負債	5,869	-	3,598	-
1550	採用權益法之投資	四及六.9	-	-	19,525	1	2580 租賃負債-非流動	116,824	5	116,714	5
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10及八	285,929	11	251,308	11	淨確定福利負債-非流動	11,001	-	15,216	1
1755	使用權資產	四及六.11	112,325	4	109,315	5	存入保證金	6,228	-	6,308	-
1760	投資性不動產	四、六.12及八	416,208	16	428,515	18	非流動負債合計	229,795	9	217,192	9
1805	商譽	四、五及六.13	9,114	-	9,114	-	負債總計	1,203,804	46	1,214,341	52
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.33	10,949	-	5,735	-					
1920	存出保證金	四、五及六.33	13,024	1	12,430	1	31xx 歸屬於母公司業主之權益				
1970	其他長期投資		37,596	2	41,460	2	股本	671,174	26	671,174	29
1975	淨確定福利資產-非流動	四、五及六.19	86	1	-	-	3100 普通股股本	205,086	8	223,447	10
1984	其他金融資產-非流動	四、六.8及八	9,044	-	7,908	-	資本公積	217,646	9	216,611	9
	非流動資產合計		899,648	35	885,310	38	保留盈餘	55,872	2	44,442	2
							3300 法定盈餘公積	133,894	5	13,967	-
							3320 特別盈餘公積	(1,156)	-	(966)	-
							3400 其他權益	99,898	4	(54,906)	(2)
							3410 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	(18,283)	(1)		
							3420 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	1,364,131	53	1,095,486	47
							3500 庫藏股票	28,335	1		
							歸屬於母公司業主之權益合計	1,396,476	54	1,123,821	48
							36xx 非控制權益				
							3xxx 權益總計				
1xxx	資產總計		\$ 2,600,280	100	\$ 2,338,162	100	負債及權益總計	\$ 2,600,280	100	\$ 2,338,162	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：張耀耀



經理人：卞傑民

會計主管：周郁慧



鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國一〇九一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一〇年年度		一〇九年年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六.28及七	\$ 149,935	100	\$ 489,508	100
5000	營業成本	四及六.29	(106,145)	(71)	(359,550)	(74)
5900	營業毛利		43,790	29	129,958	26
6000	營業費用	四、六.6及六.29				
6100	推銷費用		(80,622)	(54)	(120,981)	(25)
6200	管理費用		(38,531)	(26)	(48,948)	(10)
6450	預期信用減損利益		1,133	1	-	-
	營業費用合計		(118,020)	(79)	(169,929)	(35)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.30及七	8,190	6	8,040	2
6900	營業損失		(66,040)	(44)	(31,931)	(7)
7000	營業外收入及支出					
7020	其他利益及損失	四、六.14及六.31	19,324	13	44,443	9
7050	財務成本	四及六.31	(6,030)	(4)	(6,386)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四、六.9及六.31	(1,600)	(1)	(2,908)	(1)
7100	利息收入	四及六.31	1,767	1	1,322	-
7130	股利收入	四及六.31	21,703	14	23,693	5
7210	處分不動產、廠房及設備利益(損失)	四、六.10及六.31	75,477	50	(322)	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	四、六.2及六.31	39,908	27	10,743	2
7670	減損損失	四、六.13及六.31	-	-	(22,027)	(4)
	營業外收入及支出合計		150,549	100	48,558	10
7900	繼續營業單位稅前淨利		84,509	56	16,627	3
7950	所得稅費用	四及六.33	(1,135)	-	(3,150)	-
8200	本期淨利		83,374	56	13,477	3
8300	其他綜合損益	四、六.3、六.19及六.32				
	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		2,186	1	(7)	-
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		209,459	139	(11,696)	(2)
8399	與不重分類之項目相關之所得稅		(438)	-	1	-
	合計		211,207	140	(11,702)	(2)
	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(342)	-	763	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	合計		(342)	-	763	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		210,865	140	(10,939)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$ 294,239	196	\$ 2,538	1
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 77,739	52	\$ 10,210	2
8620	非控制權益		5,635	4	3,267	1
	本期淨利		\$ 83,374	56	\$ 13,477	3
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 288,507	192	\$ (1,073)	-
8720	非控制權益		5,732	4	3,611	1
	本期綜合損益總額		\$ 294,239	196	\$ 2,538	1
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘(稅後)	四及六.34	\$ 1.17		\$ 0.15	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)	四及六.34	\$ 1.17		\$ 0.15	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：張巍耀

經理人：卞傑民

會計主管：周郁慧

所屬於母公司業主之權益												
項 目	股 本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目			庫藏股票	總 計	非控制權益	權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益					
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 612,944	\$ 223,447	\$ 204,718	\$ 17,110	\$ 119,453	\$ (1,389)	\$ (43,053)	\$ -	\$ 1,133,230	\$ 23,337	\$ 1,156,567	
民國一〇八年盈餘指撥及分配：	-	-	11,893	-	(11,893)	-	-	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	27,332	(27,332)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(18,388)	-	-	-	(18,388)	-	(18,388)	
股東現金股利	-	-	-	-	(58,230)	-	-	-	-	-	-	
股東股票股利	58,230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	(18,283)	(18,283)	-	(18,283)	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	167	-	(167)	-	-	-	-	
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	10,210	-	-	-	10,210	3,267	13,477	
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	(20)	423	(11,686)	-	(11,283)	344	(10,939)	
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	10,190	423	(11,686)	-	(1,073)	3,611	2,538	
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,387	1,387	
民國一〇九年十二月三十一日餘額	671,174	223,447	216,611	44,442	13,967	(966)	(54,906)	(18,283)	1,095,486	28,335	1,123,821	
民國一〇九年盈餘指撥及分配：	-	-	1,035	-	(1,035)	-	-	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	11,430	(11,430)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	(18,447)	-	-	(1,501)	-	-	-	(19,948)	-	(19,948)	
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(291)	-	-	-	(291)	291	-	
實際處分子子公司股權價格與帳面價值差額	-	86	-	-	291	-	-	-	377	(377)	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	54,416	-	(54,416)	-	-	-	-	
民國一一〇年度淨利	-	-	-	-	77,739	-	-	-	77,739	5,635	83,374	
民國一一〇年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,738	(190)	209,220	-	210,768	97	210,865	
民國一一〇年度綜合損益總額	-	-	-	-	79,477	(190)	209,220	-	288,507	5,732	294,239	
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,636)	(1,636)	
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 671,174	\$ 205,086	\$ 217,646	\$ 55,872	\$ 133,894	\$ (1,156)	\$ 99,898	\$ (18,283)	\$ 1,364,131	\$ 32,345	\$ 1,396,476	

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：張載耀



經理人：卞傑民



會計主管：周郁堃

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇九年度一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年度一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 84,509	\$ 16,627
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	23,478	25,327
預期信用減損利益數	1,133	-
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	(39,908)	(10,743)
利息費用	6,030	6,386
利息收入	(1,767)	(1,322)
股利收入	(21,703)	(23,693)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	1,600	2,908
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(75,477)	322
處分採用權益法之投資利益	(2,877)	(50)
租賃修改利益	-	(18)
未實現外幣兌換損失	6,974	4,812
非金融資產減損損失	-	22,027
與營業活動相關之資產/負債變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(92,374)	19,006
應收票據	(3,230)	50,851
應收帳款	(3,474)	22,779
其他應收款	247	971
預付款項	15,783	126,463
其他流動資產	275	(255)
淨確定福利資產-非流動	(86)	-
合約負債-流動	4,713	(189,453)
應付票據	(604)	(25,905)
應付帳款	5,708	(78,270)
其他應付款	4,635	(19,751)
虧損性合約之短期負債準備	-	(44)
其他流動負債	(7,694)	(67,333)
淨確定福利負債-非流動	(2,029)	(981)
營運產生之現金流出	(96,138)	(119,339)
收取之利息	2,273	834
收取之股利	21,703	23,693
支付之利息	(6,166)	(6,339)
支付之所得稅	(29,528)	(3,452)
營業活動之淨現金流出	(107,856)	(104,603)
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(180,954)	(84,129)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	217,219	15,167
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,786)	(22,680)
其他金融資產增加	(176)	(1,215)
取得採用權益法之投資	-	(20,000)
處分採用權益法之投資	15,902	1,496
取得不動產、廠房及設備	(96,935)	(11,719)
處分不動產、廠房及設備	132,289	400
取得使用權資產	(14,000)	(14,000)
存出保證金(增加)減少	(594)	530
投資活動之淨現金流入(出)	69,965	(136,150)
籌資活動之現金流量：		
舉借銀行借款	-	1,116,970
償還銀行借款	-	(1,157,970)
應付短期票券(減少)增加	(3,764)	112,968
舉借長期借款	33,070	95,000
償還長期借款	(7,847)	-
處分子公司股權	2,193	-
非控制權益變動	(3,829)	1,387
存入保證金減少	(80)	-
租賃本金償還	(8,094)	(7,578)
發放現金股利	(19,948)	(18,388)
庫藏股買回成本	-	(18,283)
籌資活動之淨現金流(出)入	(8,299)	124,106
匯率變動對現金及約當現金之影響	(277)	(4,225)
本期現金及約當現金減少數	(46,467)	(120,872)
期初現金及約當現金餘額	283,063	403,935
期末現金及約當現金餘額	\$ 236,596	\$ 283,063

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：張巍耀



經理人：卞傑民



會計主管：周郁慧



鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國四十六年四月三十日奉准設立，註冊地及主要營運據點為台北市長安東路一段二十五號四樓。主要營業項目為以包辦旅遊方式、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。

本公司股票自民國九十年十一月起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣，並自民國一〇〇年十月起轉上市在「台灣證券交易所股份有限公司」掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一一〇及一〇九年度合併財務報告已於民國一一一年三月十八日經本公司董事會決議通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並發布生效之準則及解釋

依金管會民國一〇九年八月四日金管證審字第 1090363623 號函規定，自民國一一〇年一月一日起開始適用金管會證券期貨局網站公告之民國一一〇年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。有關本集團自民國一一〇年一月一日起開始適用前述金管會認可並發布生效之準則及解釋，對本集團合併財務報告並未有重大影響。

2. 國際會計準則理事會(以下簡稱 IASB)已發布且金管會認可及發布生效於民國一一一年適用之新/修正/修訂準則及解釋

新/修正/修訂準則及解釋	主要內容	IASB 發布於下列
		日期以後開始之年度
國際財務報導準則(修正)	國際財務報導準則 2018-2020 之年度改善	西元 2022 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號(修正)	對觀念架構之引述	西元 2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號(修正)	不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款	西元 2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號(修正)	虧損性合約-履行合約之成本	西元 2022 年 1 月 1 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團管理階層認為上述準則之修正，將不致對本集團合併財務報告產生重大影響。

3. IASB 已發布生效但金管會尚未認可及發布生效之新/修正/修訂準則及解釋：無。

4. IASB 已發布但未生效及金管會尚未認可之新/修正/修訂準則及解釋

新/修正/修訂準則及解釋	主要內容	IASB 發布於下列日期 以後開始之年度期間
國際財務報導準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號(修正)	投資者與其關聯企業或合資 之資產出售或投入	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號	保險合約	西元 2023 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號(修 正)	國際財務報導準則第 17 號之 修正	西元 2023 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號(修 正)	初次適用國際財務報導準則 第 17 號及國際財務報導準 則第 9 號-比較資訊	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	負債分類為流動或非流動及生 效日之延後	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	會計政策之揭露	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號(修正)	會計估計值之定義	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號(修正)	與單一交易所產生之資產及 負債有關之遞延所得稅	西元 2023 年 1 月 1 日

本集團管理階層現正評估上述新準則或修正之潛在影響，故暫且無法合理估計對本集團合併財務報告之影響。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告之編製所採用之重大會計政策彙總說明如下，除另有說明者外，該等會計政策一致適用於所有表達期間。

1. 財務報告編製及衡量基礎

(1) 遵循聲明

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

(2) 衡量基礎

本合併財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為基礎編製。歷史成本，對資產而言，係指為取得資產所支付之現金、約當現金或其他對價之公允價值；對負債而言，係指承擔義務時所收取之金額，或為清償負債而預期將支付之金額。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 功能性及表達貨幣

本集團之每一個體均以其營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣—新台幣表達。除另予註明外，所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣仟元為單位。

2. 合併財務報告編製範圍

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，則本公司控制被投資者。本公司並僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力，亦即具有賦予其現時能力以主導被投資者攸關活動之既存權利；
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響本公司報酬金額之能力。

若有事實及情況顯示上述三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司重評估是否控制被投資者。

有關合併財務報告編製個體內之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	所在 地區	業務性質	所持股權百分比(%)	
				110.12.31	109.12.31
本公司	雍利企業(股)公司	(註 1)	代理航空公 司業務及 航空貨運 承攬業務	99.76	99.76
本公司	鳳凰旅遊出版社 (股)公司	(註 3)	出版業	100.00	100.00
本公司	柏悅(股)公司	(註 5)	市場管理業	100.00	100.00
本公司	貴賓通運(股)公司	(註 1)	遊覽車客運 承攬業務	33.02	33.02
本公司	菲尼克斯健身(股) 公司	(註 6)	運動訓練業	54.00 (註 7)	60.00 (註 7)

< 續下頁 >

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

<承上頁>

投資公司名稱	子公司名稱	所在地區	業務性質	所持股權百分比(%)	
				110.12.31	109.12.31
本公司	柏邑(股)公司	(註 3)	住宅及大樓 開發租售 業	100.00	100.00 (註 8)
雍利企業(股) 公司	華夏國際旅行社 (股)公司	(註 2)	旅行業	100.00	100.00
雍利企業(股) 公司	鈺林旅行社(股) 公司	(註 2)	代理航空公 司業務	100.00	100.00
雍利企業(股) 公司	台灣中國運通(股) 公司	(註 1)	代理航空公 司業務及 航空貨運 承攬業務	74.16	74.16
雍利企業(股) 公司	菲美運通旅行社 (股)公司	(註 1)	旅行業	100.00	100.00
雍利企業(股) 公司	競技國際(股)公司	(註 1)	資訊處理業	80.00	80.00
雍利企業(股) 公司	雍利保險代理人 (股)公司	(註 1)	保險代理人	100.00	100.00
雍利企業(股) 公司	貴賓通運(股)公司	(註 1)	遊覽車客運 承攬業務	66.98	66.98
台灣中國運通 (股)公司	天禾航空貨運承攬 有限公司	(註 1)	代理航空公司 貨運業務	100.00	100.00
台灣中國運通 (股)公司	上海隆際國際貨運 代理有限公司 (註 9)	(註 4)	進出口貨物 國際運輸 代理業務	75.00	75.00
上海隆際國際 貨運代理有 限公司	上海隆和國際貨運 代理有限公司 (註 9)	(註 4)	進出口貨物 國際運輸 代理業務	100.00	100.00

註 1： 台北市長安東路一段 25 號 11 樓

註 2： 台北市長安東路一段 25 號 5 樓

註 3： 台北市長安東路一段 25 號 4 樓

註 4： 上海市漕溪北路 18 號 15 樓 E 座

註 5： 新北市土城區學府路二段 210 號地下 2 層

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註 6： 台北市大安區安和路一段 137 號 2 樓

註 7： 本公司因營運考量，於民國一〇九年九月七日參與投資設立菲尼克斯健身(股)公司，投資金額為 3,600 仟元，取得股權比例為 60%。子公司菲尼克斯健身(股)公司於民國一一〇年二月二十八日經董事同意通過辦理現金增資金額為 4,000 仟元，分為 400 仟股，每股面額 10 元，平價發行，全數由本公司認購，因認購前述現金增資前已對其具控制力，故作為權益交易處理，而將參與子公司現金增資與相對應取得子公司淨資產帳面金額之差額 291 仟元，分別調整減少歸屬於母公司業主之未分配盈餘及調整增加非控制權益。參與現金增資後，對其持股比例由 60%增加至 76%。嗣後本公司於民國一一〇年八月三十一日出售前述子公司之股份 220 仟股予非關係人，對其持股比例由 76%減少至 54%。因出售後未喪失對其控制，故作為權益交易處理，而將出售子公司股權價格與相對應除列子公司淨資產帳面金額之差額 377 仟元，分別迴轉歸屬於母公司業主之未分配盈餘 291 仟元、調整增加歸屬於母公司業主之資本公積-處分子公司股權價格與帳面價值差額 86 仟元及調整減少非控制權益 377 仟元。

註 8： 本公司因營運考量，於民國一〇九年十月十二日參與投資設立柏邑(股)公司，投資金額為 25,000 仟元，取得股權比例為 100%。

註 9： 該等公司係設立於中國，該國屬外匯管制國家，資金移轉受當地法令限制，截至民國一一〇及一〇九年十二月三十一日止，受外匯管制之現金及銀行存款金額合計分別為 35,038 仟元及 32,866 仟元。

民國一一〇及一〇九年度合併財務報告編製個體之子公司均係依經會計師查核之同期間財務報表編製。

3.合併財務報告編製原則

(1) 合併財務報告係依國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之規定編製，合併財務報告集團內個體間之交易有關之集團內資產與負債、權益、收益、費損及現金流量於編製合併財務報告時已全數銷除，並對類似情況下之相似交易及事項採用統一會計政策。合併財務報告包括取得控制日起至終止控制日止之子公司收益及費損。綜合損益歸屬於本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。

(2) 本公司業主與非控制權益間之交易

A.未導致喪失控制者

係作為權益交易處理，向非控制權益之購買，所支付任何對價之公允價值與相關應占所收購子公司淨資產帳面金額之差額認列為權益且歸屬於本公司業主。對非控制權益之處分損益亦認列於權益中。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.導致喪失控制者

對子公司所有權權益之變動，導致喪失控制者，於喪失控制日時，除列前子公司之資產、負債、非控制權益及所有與前子公司相關之其他權益組成部分，其與所收取對價之公允價值、前子公司分配股份予業主之權益交易之股份分配及任何保留投資之公允價值合計之差額認列為利益或損失。另對前子公司之任何保留投資係按喪失控制日之公允價值衡量，並視為原始認列金融資產之公允價值，或視為原始投資關聯企業或合資之成本。

4.資產與負債區分流動與非流動之標準

- (1) 流動資產包括現金及約當現金(但於報導期間後十二個月內將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外)、主要為交易目的而持有之資產、預期於報導期間後十二個月內實現之資產或預期於正常營業週期中實現、出售或消耗之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。
- (2) 流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、預期於報導期間後十二個月內到期清償之負債或預期於其正常營業週期中清償之負債，以及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

5.外幣交易及國外營運機構之換算

- (1) 新台幣為本公司之功能性貨幣及合併財務報告之表達貨幣。各合併個體之個別財務報告係以該個體之功能性貨幣編製表達；編製合併財務報告時，各合併個體之財務績效及財務狀況均予以換算為新台幣。各合併個體之外幣交易原始認列，係以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。於報導日時，屬外幣貨幣性項目係以收盤匯率換算；屬以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不另重新換算；屬以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，係以決定公允價值當日之匯率換算。貨幣性項目之兌換差額於發生當期認列為損益；非貨幣性項目之利益或損失若係認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分亦認列為其他綜合損益，而非貨幣性項目之利益或損失若係認列為損益時，則該利益或損失之任何兌換組成部分亦認列為損益。
- (2) 國外營運機構之資產及負債，包括收購產生之商譽及收購對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係以其功能性貨幣列報。當非為高度通貨膨脹經濟下之功能性貨幣與表達貨幣不同，其財務績效及財務狀況依下列程序換算為表達貨幣：
 - A.所表達之每一資產負債表之資產及負債係以該報導日之收盤匯率換算；
 - B.所表達之每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算，惟若匯率波動劇烈，則採用交易日之匯率換算；
 - C.所有因換算而產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

處分國外營運機構時，致對子公司喪失控制，其與該國外營運機構相關先前已認列於其他綜合損益並累計於其他權益項下之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。在未喪失控制下，部分處分包含國外營運機構之子公司時，係按比例將先前認列為其他綜合損益並累計於其他權益項下之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。

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

6. 現金及約當現金

係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資，持有目的係在於滿足短期現金承諾而非為投資或其他目的。

7. 金融工具

- (1) 當成為金融工具合約條款之一方時，於資產負債表中認列為金融資產或金融負債，且於慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計。
- (2) 於原始認列金融資產或金融負債時，係以公允價值衡量，但非屬透過損益按公允價值衡量者，尚應加計或減除取得或發行之交易成本。
- (3) 本集團發行之金融工具於原始認列時，係依合約協議之實質與金融負債、金融資產及權益工具之定義，將其組成部分分類為金融負債、金融資產或權益工具。
- (4) 金融資產及金融負債僅於本集團有法律可執行之權利及有意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，予以互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

- (5) 本集團之金融工具如下：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

係指同時符合下列兩條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產，按攤銷後成本衡量，包括列報於資產負債表之現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等項目：

(A) 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(B) 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。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除減損損失之攤銷後成本衡量，於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將該利益或損失認列於損益。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

係指同時符合下列兩條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量之債務工具投資；或指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將公允價值變動列報於其他綜合損益之非持有供交易之權益工具投資：

(A) 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

(B) 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。

後續係按公允價值衡量，且其價值變動除債務工具投資之減損損失、貨幣性金融資產外幣兌換損益及以有效利息法計算之利息，與權益工具投資之非明顯代表部分投資成本回收之股利外，於除列或重分類前認列為其他綜合損益；除列時有關先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失，債務工具投資係自權益重分類至損益；而權益工具投資則轉列為保留盈餘。另權益工具投資之股利係於取得股利收取之權利時認列。

D.按攤銷後成本衡量之金融負債

金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，即屬按攤銷後成本衡量之金融負債，包括銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債等；係以有效利息法之攤銷後成本衡量，但未付息之短期應付款項，若折現影響不大，則以原始交易金額衡量。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E.非避險之衍生工具及嵌入衍生工具

非避險之衍生工具於簽訂合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，則列為金融負債。衍生工具若嵌入主契約屬適用 IFRS 9 之金融資產，係以整體混合合約之條款決定金融資產分類。衍生工具若嵌入主契約非屬適用 IFRS 9 之金融資產，應評估嵌入式衍生工具與主契約是否緊密關聯，若非緊密關聯則應將嵌入式衍生工具與主契約分離並以衍生工具處理，除非整體混合合約係屬透過損益按公允價值衡量。

8.公允價值衡量

- (1) 公允價值係於衡量日，市場參與者間在有序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。公允價值衡量之架構，係考量特定資產或負債之特性，包括該資產之狀況與地點，及對該資產之出售或使用之限制，並假設該出售資產或移轉負債之交易發生於該資產或負債之主要市場，或若無主要市場，則為該資產或負債之最有利市場，主要或最有利市場必需是本集團所能進入進行交易者；及假設該等市場參與者於定價時係依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

- (2) 以評價技術衡量之公允價值，係採用在該等情況下適合且有足夠資料可得之評價技術，並使用最大化攸關可觀察輸入值，及使用最小化不可觀察輸入值。

9.金融資產及負債之除列

(1) 金融資產

對於來自金融資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉，或尚未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留對該金融資產之控制時，始除列該金融資產，並將該移轉所產生或保留之任何權利及義務單獨認列為資產或負債。於除列日將按攤銷後成本衡量之金融資產除列部分之帳面金額與所收取對價間之差額認列於為損益；除列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之帳面金額與所收取對價加計認列其他綜合損益之累計利益或損失總和之差額認列於保留盈餘，債務工具投資則係認列為損益。未整體除列之金融資產，係以持續認列部分之相對公允價值為基礎分攤其個別所屬帳面金額。若金融資產不符合除列之移轉時，則持續認列該已移轉資產整體，並將所收取之對價認列為金融負債。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 金融負債

金融負債於合約所載之義務履行、取消或到期而使金融負債消滅時，始除列該金融負債或部分金融負債。若現有債務人與債權人間就具重大差異條款之債務工具所為之交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改時，則除列現有金融負債並同時認列新金融負債。對於已消滅或已移轉予另一方之金融負債或部分金融負債之帳面金額，與所支付對價間之差額係認列為損益。

10. 資產減損

(1) 金融資產之減損

A. 本集團係對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

B. 本集團係以反映藉由評估各種可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額、貨幣時間價值，及與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)之方式衡量金融資產之預期信用損失。除應收票據、應收帳款及其他應收款適用簡化作法於報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失外，現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他金融資產若於報導日之信用風險低或信用風險自原始認列後並未顯著增加，係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；若於報導日前述金融資產信用風險自原始認列後已顯著增加，則係按存續期間預期信用損失金額衡量。

C. 上述金融資產係藉由備抵損失調降其帳面金額，備抵損失之提列及迴轉金額係認列於損益。

(2) 非金融資產之減損

本集團對適用 IAS 36 之資產，除商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產係於每年及有跡象顯示可能已減損而進行減損測試外，於每一報導日評估是否有任何跡象顯示資產可能已減損。若有減損跡象存在，即估計該資產之可回收金額，可回收金額係指資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。若該資產可回收金額低於其帳面金額時，將其帳面金額減少至可回收金額，此減少部分即為減損損失，認列為損益；其後於報導日評估若有任何跡象顯示於以前期間已認列除商譽外之資產減損損失，可能已不復存在或已減少時，重新估計該資產之可回收金額，若該資產可回收金額之估計發生變動而增加時，減損損失則予以迴轉，惟減損損失迴轉而增加之資產帳面金額，不得超過該資產若未於以前年度認列減損損失時減除應提列攤銷或折舊後之帳面金額。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

對於受攤商譽之現金產生單位係藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若該單位帳面金額超過其可回收金額，則須認列減損損失。認列減損損失時，該單位受攤商譽之帳面金額先行減除，減除不足之數再依該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

11.採用權益法之投資

- (1) 關聯企業係指本集團對其有重大影響而無控制之個體，即直接或間接持有被投資者百分之二十以上未超過百分之五十之表決權，或持有表決權雖未達百分之二十以上，但能明確證明對其具有重大影響之企業。合資係指本集團對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。
- (2) 本集團對投資關聯企業及合資係採用權益法。
- (3) 在權益法下，投資關聯企業或合資原始係依成本認列，其後依所享有關聯企業或合資淨資產份額之變動而調整。當本集團對關聯企業或合資之損失份額超過其在該關聯企業或合資之權益時，則停止認列進一步之損失，本集團僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業或合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。若投資成本超過本集團於取得日所享有關聯企業或合資可辨認資產及負債之淨公允價值份額時，該差額為與關聯企業或合資相關之商譽，包含於對其投資之帳面金額中且不得攤銷；反之，則於重評估後立即認列為利益。
- (4) 當關聯企業或合資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或合資之持股比例時，本集團將所享有關聯企業或合資權益份額之變動，按持股比例認列為「資本公積」。
- (5) 關聯企業或合資增發新股時，若本集團未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「採用權益法之投資」及「資本公積」。若前述調整係借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額應借記「保留盈餘」。惟若未按持股比例認購，致使對其所有權權益減少者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益及損失於處分相關資產或負債時將被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (6) 當本集團對關聯企業喪失重大影響或對合資喪失聯合控制時，本集團係按喪失重大影響或聯合控制之日之公允價值認列對前關聯企業或合資之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響或聯合控制之投資帳面金額之差額，認列為當期損益；對於其他綜合損益中所認列與該關聯企業或合資有關之所有金額，其會計處理之基礎與本集團若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。此外，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。
- (7) 本集團與關聯企業或合資間交易之未實現損益於本集團在關聯企業權益或合資權益之範圍內銷除。
- (8) 本集團於報導日依國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示投資關聯企業或合資可能發生減損，若有，則將投資之整體帳面金額視為單一資產，依國際會計準則第 36 號「資產減損」之規定，比較可回收金額(使用價值或公允價值減出售成本孰高者)與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為投資關聯企業或合資帳面金額之減少。該減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內認列。

12. 不動產、廠房及設備

- (1) 係用於勞務之提供、出租予他人或供管理目的而持有，其認列與後續衡量係採成本模式，以其成本減除累計折舊與累計減損損失後之金額列示。成本係指為取得資產而於購買或建置時所支付之現金、約當現金或其他對價之公允價值、拆卸與移除及復原其所在地點成本。當不動產、廠房及設備之重大組成部分之耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目處理。
- (2) 不動產、廠房及設備之折舊除土地不提列折舊外，係採直線法，按下列耐用年限分攤，並於每一年度結束日對資產之殘值、耐用年限及採用之折舊方法進行檢視，若預期值與先前之估計不同，或對資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，須改變折舊方法以反映變動後之型態時，該變動係按會計估計變動處理。若不動產、廠房及設備已認列資產減損損失後，資產未來期間之折舊費用，係依修改後之資產帳面金額減除其殘值，於剩餘耐用年限內依直線法分攤而予以調整：

房屋及建築	29-55	年
房屋及建築之附屬設備	5	年
電腦通訊設備	3-5	年
運輸設備	5	年
辦公設備	3-6	年
租賃改良	5	年
出租資產	29-55	年

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 重置及重大檢修成本認列於不動產、廠房及設備項目之帳面金額中；日常維修成本於發生時認列為損益。取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本予以資本化，列為該資產成本之一部分。
- (4) 處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備項目之帳面金額予以除列，因除列而產生之利益或損失認列為損益，且利益不得分類為收入。

13. 無形資產-商譽

商譽係按成本減除累計減損衡量。本集團對於轉換至國際財務報導準則日以前發生之企業合併，選擇適用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際會計準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。

14. 租賃

(1) 本集團為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；融資租賃以外之租賃則為營業租賃。

本集團於轉租使用權資產時，係以使用權資產(非以標的資產)判斷轉租之分類。惟若主租賃係適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

A. 融資租賃下，租賃投資淨額係按依約應向承租人收取之款項及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量，並表達為應收融資租賃款。融資租賃收益之認列，係以能反映本集團未到期之租賃投資淨額在各租賃期間之固定報酬率。

B. 營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收益，租賃契約若有提供承租人誘因以促成簽署租賃合約，則將該誘因之總成本，於租賃期間內以直線法認列為租賃收入之減項。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中若有非取決於指數或費率之變動租金，係於發生當期認列為收益。

(2) 本集團為承租人

除短期租賃及低價值標的資產之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用外，其他租賃係於租賃開始日認列為使用權資產及租賃負債。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- A.使用權資產之原始認列及後續衡量係採成本模式，以其成本減除累計折舊與累計減損損失，及調整租賃負債之再衡量數後之金額列示。符合投資性不動產定義之使用權資產之認列與衡量，請參閱合併財務報告附註四.15 投資性不動產會計政策說明。使用權資產之折舊係採直線法，按租賃開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。因租地建屋而認列衡量之使用權資產(含土地及地上權)，於建造中房屋及建築達到預定可使用狀態前，其相關使用權資產提列之折舊將遞延至前述房屋及建築可使用期間按直線法攤銷認列為費用。
- B.租賃負債之原始認列係按租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付按該利率折現，若該利率並非容易確定，則使用承租人之增額借款利率折現。後續衡量係以有效利息法之攤銷後成本衡量。租賃負債之再衡量數，係作為使用權資產之調整，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量數認列於損益中。
- C.因應新型冠狀病毒肺炎的影響，本集團與出租人進行直接有關之租金減讓協商，調整民國一一〇年六月三十日以前到期之租金致使租金減少或幾乎等於協商前之租金，該等協商並未實質變動其他租約條款。本集團選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

租賃協議中若有非取決於指數或費率之變動租金，係於發生當期認列為費用。

15.投資性不動產

- (1) 係指為賺取租金或資本增值或兩者兼具，且非用於商品或勞務之生產或提供，或供管理目的或於正常營業中出售而持有之不動產及使用權資產。投資不動產之原始認列及後續衡量係採成本模式，其採用之折舊方法、耐用年限及殘值係依不動產、廠房及設備之成本模式規定處理，不動產及使用權資產之耐用年限分別為 50 年及 2-10 年(按租賃開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者)。投資性不動產於處分時，或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益時，予以除列，因除列而產生之利益或損失認列為損益。
- (2) 投資性不動產僅於用途改變且有證據證明時，始得以轉換不動產及使用權資產之帳面金額進行重分類。

16.其他長期投資

其他長期投資係指本集團投資一項業務，以原始投資成本認列，其後於取得獲配利潤收取之權利時認列為利益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 權益工具

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

18. 庫藏股票

任何集團公司買回本公司股份所支付之對價係自歸屬於本公司權益中減除，直到股份被註銷或重新發行。此普通股後續重新發行時，所收取之對價，於扣除直接歸屬之增額交易成本及相關所得稅影響後，包括在歸屬於本公司權益內。

19. 收入認列

收入係按移轉勞務而預期有權取得之對價衡量。本集團係於對勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本集團之主要收入項目說明如下：

勞務之提供

本集團主要係安排旅客國內外觀光旅遊，並以包辦旅遊方式或自行組團，安排旅客旅遊、食宿、交通及提供有關服務，並藉由合理衡量履約義務完成程度而隨時間逐步認列收入。衡量完成程度係為對客戶移轉所承諾勞務之控制之履約結果，且完成程度係以報導期間結束日已投入成本占預計總成本之比例衡量。若情況隨時間逐步改變時，則更新完成程度之衡量結果以反映履約義務結果之任何變動，該等變動係作為會計估計變動處理。

若本集團係屬接受委託代售國內外運輸事業之客票、代售國內保險合約、代客購買國內外客票及代辦出入境簽證手續等業務而產生代理服務收入時，則於移轉商品之控制予客戶時認列收入。

提供勞務之履約義務結果無法合理衡量時，僅在已發生成本之可收回範圍內認列收入。

本集團於商品或勞務移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，認列應收帳款；若已移轉商品或勞務予客戶，惟仍未具無條件收取對價之權利時，則認列合約資產；若於移轉商品或勞務予客戶前，因已自客戶收取或已可自客戶收取對價而須移轉商品或勞務予客戶之義務時，認列合約負債。

合約協議之付款時點若對移轉商品或勞務之交易明確地或隱含地提供客戶或本集團重大財務利益，本集團調整承諾之對價金額以反映貨幣時間價值；對於合約開始時即預期移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔不超過一年之銷售合約，本集團不調整承諾之對價金額。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

20. 借款成本

係與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。對於直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產(係指必須經一段相當長期間始達到預定使用或出售狀態之資產)之借款成本予以資本化，列為該資產成本之一部分；而其他借款成本則認列為發生期間之費用。特定借款於符合要件之資產之支出發生前，將該借款作暫時性投資所產生之投資收益，係自實際發生之借款成本中扣除。符合要件之資產於達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成時，停止借款成本之資本化，若於較長期間暫停符合要件之資產之積極開發時，則於該期間暫停借款成本之資本化。

21. 員工福利

(1) 短期員工福利

係指預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後十二個月內全部清償之員工福利(離職福利除外)，其以換取員工服務所預期支付之非折現金額衡量，並認列為費用及負債。對於利潤分享及紅利支付之預期成本，係於符合因過去事項，導致負有現時法定或推定之支付義務，且該義務能可靠估計時，依前述規定認列為費用及負債。

(2) 退職後福利

A. 本公司、子公司雍利企業(股)公司(以下簡稱雍利公司)及台灣中國運通(股)公司(以下簡稱台灣中國運通公司)員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與前述公司完全分離，故未列入上開合併財務報告中。

B. 對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本集團(除國外子公司外)每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

C. 對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導日按精算報告提列，再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。

22. 政府補助

(1) 政府補助僅於可合理確信本集團將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(2) 與資產有關之政府補助係於其意圖補助之相關資產成本於本集團認列為費用之期間內，依有系統之基礎認列於損益。若係作為先前已發生之費用或損失之補償，或係以給與本集團立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列為損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 與資產有關之政府補助，於資產負債表中將該補助認列為遞延收益或作為相關資產帳面金額之減項；與收益有關之政府補助，於綜合損益表中可單獨表達為政府補助利益、列入其他收益或作為相關費用之減項。

23. 所得稅

- (1) 所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅費用係認列於損益。
- (2) 當期所得稅費用係按報導日已立法或已實質性立法之稅率，對當年度課稅所得或損失計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付或應退所得稅之調整。
- (3) 遞延所得稅費用係就資產及負債之課稅基礎與其財務報導目的之帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。
- (4) 遞延所得稅資產及負債係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或已實質性立法之稅率為基礎。遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。
- (5) 對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導日加以評估，就相關所得稅利益非屬很有可能會實現之範圍內予以調減。
- (6) 本集團屬國內公司者，當年度未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於次年度經股東會通過盈餘分配案後，始就實際盈餘之分配情形，認列未分配盈餘之所得稅費用。

24. 每股盈餘

本集團列示當期歸屬於本公司普通股權益持有人之基本與稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算之；稀釋每股盈餘則係就所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整當期流通在外加權平均股數計算之。

25. 營運部門報導

營運部門係本集團之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與本集團內其他組成部分間交易所產生之收入與費用)之經營活動，其營運結果定期由本集團之主要營運決策者複核，用以制定分配資源予該部門之決策及評量其績效，且已有單獨之財務資訊者。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團在編製合併財務報告時，管理階層必須作出判斷、估計及假設，其將影響收益、費損、資產及負債報導金額。該等重大假設與估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於未來重大調整之風險，即實際結果可能與估計存有差異。

1.管理階層於採用會計政策過程中，對合併財務報告認列金額具有重大影響之判斷：投資性不動產之分類，請參閱合併財務報告附註六.10(2)項下說明。

2.於報導日對有關未來所做之假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整，說明如下：

(1) 應收款項之減損

如合併財務報告附註四.10、六.5 及六.6 所述，應收款項之備抵損失係採用簡化作法於報導日按存續期間預期信用損失金額衡量。應收款項係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同風險特性予以分類，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)，並以評估違約率及預期信用損失率為基礎估計預期信用損失。本集團管理階層對於前述應收款項之分類與違約率及預期損失率之估計若產生變動或由於經濟狀況所導致之估計變動，將影響應收款項備抵損失估列金額。

本集團於民國一一〇年十二月三十一日之應收款項淨額為 18,820 仟元(包括應收票據淨額、應收帳款淨額及其他應收款)，已減除估列之備抵損失 500 仟元。

(2) 員工福利-確定福利義務之衡量

如合併財務報告附註六.19 所述，衡量確定福利義務及費用係使用精算假設，包括關於有資格獲得福利之員工之未來特性之人口統計假設及財務假設。任何精算假設之變動，均有可能產生精算損益，並影響淨確定福利資產及負債金額。

本公司及子公司雍利公司於民國一一〇年十二月三十一日之淨確定福利負債帳面金額為 11,001 仟元。若本公司及子公司雍利公司精算假設所採用之折現率及預期薪資增加率增減 0.25%，將導致淨確定福利負債之帳面金額減少 906 仟元或增加 911 仟元，及增加 940 仟元或減少 883 仟元。

子公司台灣中國運通公司於民國一一〇年十二月三十一日之淨確定福利資產帳面金額為 86 仟元。若子公司台灣中國運通公司精算假設所採用之折現率及預期薪資增加率增減 0.25%，將導致淨確定福利資產之帳面金額增加或減少均為 51 仟元，及減少 53 仟元或增加 50 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

上述係於其他假設不變之情況下，僅分析單一假設變動之影響，惟實際精算假設變動之影響係相互連動。敏感度分析所使用之方法係與衡量淨確定福利資產及淨確定福利負債一致，且所使用之方法與假設亦與前期相同。

(3) 遞延所得稅資產之可實現性

所得稅之不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得之金額及時點。由於廣泛之國際商業關係與契約之長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能導致已入帳之所得稅利益和費用於未來調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能之查核結果，所作之合理估計。所提列之金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用課稅損失及可減除暫時性差異係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。本集團於民國一一〇年十二月三十一日之遞延所得稅資產金額為 10,949 仟元，有關本集團尚未認列之遞延所得稅資產請參閱合併財務報告附註六.33。

(4) 受攤商譽之現金產生單位之減損測試

如合併財務報告附註四.10 所述，本集團對受攤商譽之現金產生單位係於每年定期及有跡象顯示可能已減損時進行減損測試。對於受攤商譽之現金產生單位係藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若該單位帳面金額超過其可回收金額，則須認列減損損失。本集團管理階層對於前述可回收金額之估計若產生變動或由於經濟狀況所導致之估計變動，將影響商譽減損損失估列金額，請參閱合併財務報告附註六.13。

六、重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
現金及零用金	\$2,605	\$2,410
支票及活期存款	215,991	263,153
約當現金-定期存款	11,000	17,500
約當現金-附買回債券	7,000	-
合 計	<u>\$236,596</u>	<u>\$283,063</u>

- (1) 上述定期存款及附買回債券均係自取得日起一年內到期，可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款或投資。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 截至民國一一〇年十二月三十一日止，子公司貴賓運通(股)公司(以下簡稱貴賓公司)與票券公司間承作之附買回債券，約定於民國一一一年三月，票券公司以 7,005 仟元買回。

(3) 上述銀行存款及附買回債券未有提供擔保或質押之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	110.12.31	109.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
受益憑證	\$299,571	\$195,306
股權連結商品	99,831	71,814
合 計	\$399,402	\$267,120

(1) 本公司及子公司雍利公司從事之股權連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股權連結商品契約期間為五年，於契約期間，若遇連結標的除息，則於每次現金股利發放日(含)前領回股利金額；若遇現金減資基準日且該次減資連結標的恢復交易日不晚於到期日，則於退還股款發放日(含)前領回退還股款。若連結標的自交易日之次一個營業日(含)起至到期日前第三個預定營業日(含)為止，任一日盤中價格或收盤價格曾小於或等於下限價格、若未發生前述事件則契約到期日前第二個預定營業日連結標的收盤價格未跌停且未停止交易、本公司及子公司雍利公司申請提前終止(須支付約定懲罰金)，則均視為提前到期，依契約結算可領回現金金額或依契約結算價格約當之股數。

(2) 民國一一〇及一〇九年度認列透過損益按公允價值衡量之金融資產利益分別為 39,908 仟元及 10,743 仟元。

(3) 上述透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動未有提供擔保或質押之情事。

(4) 有關本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產市場風險及信用風險資訊之揭露，請參閱合併財務報告附註十二.2(3)A 及 B。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110.12.31	109.12.31
<u>權益工具</u>		
取得成本：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	\$579,026	\$569,031
國內上市公司股票-特別股	299,003	290,809
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	4,900	-
小計	882,929	859,840
評價調整：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	89,760	(59,433)
國內上市公司股票-特別股	9,827	4,488
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	473	-
小計	100,060	(54,945)
合計	\$982,989	\$804,895
列為流動資產	\$977,616	\$804,895
列為非流動資產	5,373	-
合計	\$982,989	\$804,895

- (1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係非屬持有供交易之投資，故本集團選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- (2) 本集團於民國一一〇及一〇九年度因透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資而認列之股利收入分別為 21,703 仟元及 23,693 仟元。
- (3) 本集團於民國一一〇及一〇九年度因出售部分國內上市公司普通股及國內未上市(櫃)公司普通股，而將歸屬於母公司業主之累積利益自其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益轉列歸屬於母公司業主之未分配盈餘分別為 54,416 仟元及 167 仟元。
- (4) 本公司於民國一〇五年十二月七日認購國泰金融控股(股)公司發行甲種特別股，股數為 3,000 仟股，每股 60 元發行，嗣於民國一〇六年一月十七日取得所認購之甲種特別股股票。子公司雍利公司分別於民國一〇九年十二月及一一〇年八月購買前述甲種特別股，股數分別為 100 仟股、27 仟股及 23 仟股(購買價格區間為每股 61.29 元至 62.09 元)。前述甲種特別股股息為年率 7 年期 IRS 利率(1.9225%~3.9225%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿 7 年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。截至民國一一〇及一〇九年十二月三十一止，本公司持有前述甲種特別股股數均為 3,000 仟股，子公司雍利公司持有前述甲種特別股股數分別為 150 仟股及 100 仟股。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (5) 本公司於民國一〇六年十二月四日認購聯邦商業銀行(股)公司發行之甲種特別股，股數為 1,800 仟股，以每股 50 元認購，嗣於民國一〇六年十二月七日取得所認購之甲種特別股股票。子公司雍利公司分別於民國一〇九年十二月及一一〇年八月購買前述甲種特別股，股數均為 100 仟股(購買價格分別為每股 51.87 元及 51.27 元)。前述甲種特別股股息為年率 4.8%(5 年期 IRS 利率 0.89125%+3.90875%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿五.五年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。本公司於民國一〇七年度出售前述甲種特別股 560 仟股(出售價格區間為每股 51.27 元至 52.87 元)；本公司於民國一〇八年度分別購買及出售前述甲種特別股 300 仟股及 575 仟股(購買價格為每股 53.88 元及出售價格區間為每股 54.15 元至 54.9 元)。截至民國一一〇及一一〇九年十二月三十一止，本公司持有前述甲種特別股股數均為 965 仟股，子公司雍利公司持有前述甲種特別股股數分別為 200 仟股及 100 仟股。
- (6) 本公司於民國一〇九年十月十四日認購文晔科技(股)公司發行之甲種特別股，股數為 1,000 仟股，每股 50 元發行，並於民國一〇九年十月二十日取得所認購之甲種特別股股票。前述甲種特別股股息為年率 4%(5 年期 IRS 利率 0.6125%+固定加碼利率 3.3875%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿 5 年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。
- (7) 本公司持有之國內未上市(櫃)公司股票-普通股(美思全球控股(股)公司)，請參閱合併財務報告附註六.9(6)項下說明。
- (8) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保或質押之情形，請參閱合併財務報告附註八。
- (9) 有關本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產市場風險及信用風險資訊之揭露，請參閱合併財務報告附註十二.2(3)A 及 B。

4.按攤銷後成本衡量之金融資產-流動

	110.12.31	109.12.31
穩健型外幣套利票券	\$22,135	\$22,113

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 本公司分別於民國一〇九年七月三十一日及十二月三十日暨一一〇年七月七日及十二月二十一日向 City Credit Asset Management (Cayman) Limited 購入其所發行之穩健型外幣套利票券(Global Strategic FX Arbitrage Note(YEN))日幣 75,000 仟元(折合新台幣 21,000 仟元)、日幣 6,000 仟元(折合新台幣 1,680 仟元)、日幣 4,000 仟元(折合新台幣 1,007 仟元)及日幣 7,000 仟元(折合新台幣 1,779 仟元)，投資期間為一年(閉鎖期為三個月，到期日分別為民國一一〇年七月三十日(到期已再續約一年)、十二月二十九日(到期已再續約一年)、一一一年七月六日及一一一年十二月二十日，每期屆滿時可再續約)，票面利率及有效利率均為年利率 6%。

(2) 上述按攤銷後成本衡量之金融資產-流動未有提供擔保或質押之情事。

5. 應收票據淨額

	110.12.31	109.12.31
應收票據	\$3,692	\$962
減：備抵損失	-	(500)
淨 額	\$3,692	\$462

本集團民國一一〇及一〇九年度應收票據備抵損失增減變動情形，請參閱合併財務報告附註六.6(2)。

6. 應收帳款淨額

	110.12.31	109.12.31
應收帳款	\$12,885	\$11,177
減：備抵損失	(500)	(1,133)
淨 額	\$12,385	\$10,044

(1) 本集團之應收票據及應收帳款備抵損失係採用簡化作法按存續期間預期信用損失金額衡量。應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同風險特性予以分類，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)，並以評估違約率及預期信用損失率為基礎估計預期信用損失。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本集團備抵損失增減變動情形如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$1,633	\$1,633
應收票據及應收帳款減損 之備抵帳戶提列	-	-
應收票據及應收帳款減損 之備抵帳戶迴轉	(1,133)	-
應收票據及應收帳款減損 之備抵帳戶兌換差額	-	-
期末餘額	\$500	\$1,633

(3) 有關本集團應收票據及應收帳款信用風險資訊之揭露，請參閱合併財務報告附註十二.2(3)B。

7. 預付款項

	110.12.31	109.12.31
預付團費	\$27,228	\$34,071
其 他	10,912	19,852
合 計	\$38,140	\$53,923

8. 其他金融資產

	110.12.31	109.12.31
<u>其他金融資產-流動</u>		
到期日短於一年之定期存款	\$6,065	\$7,249
<u>其他金融資產-非流動</u>		
到期日超過一年之定期存款	\$9,044	\$7,908

(1) 上述其他金融資產(包含流動及非流動)提供擔保或質押之情形，請參閱合併財務報告附註八。

(2) 有關本集團其他金融資產(包含流動及非流動)信用風險資訊之揭露，請參閱合併財務報告附註十二.2(3) B。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.採用權益法之投資

(1) 本集團採用權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	110.12.31	所持權益 比例(%)	109.12.31	所持權益 比例(%)
<u>關聯企業(不具公開報價)</u>				
美思全球控股(股)公司	\$-	-	\$19,525	40.9

(2) 本集團採用權益法之投資具有公開報價者之公允價值：無此事項。

(3) 本集團採用權益法之投資增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
期初餘額	\$19,525	\$3,879
本期新增投資	-	20,000
本期處分投資	(13,025)	(1,446)
本期享有(損)益之份額	(1,600)	(2,908)
本期因喪失重大影響力而轉列	(4,900)	-
期末餘額	\$-	\$19,525

(4) 本集團採用權益法認列對上述被投資公司損益之份額中，除民國一一〇及一〇九年度分別對美思全球控股(股)公司及鑫億旅館(股)公司，因本集團分別於民國一一〇年第四季及民國一〇九年第三季出售對前述被投資公司之部份或全部股權，故係依各該被投資公司未經會計師查核之財務報表採用權益法認列截至處分時前述各該期間損益之份額，本集團認為不致對合併財務報告產生重大影響外；民國一〇九年度採用權益法認列關聯企業所享有權益份額之變動，係按關聯企業經會計師查核之同期間財務報表評價而得。

(5) 本公司於民國一〇七年一月投資鑫億旅館(股)公司，投資金額為 5,700 仟元，取得股權比例為 19%。依本公司於民國一〇六年十二月八日與承億文旅(股)公司及鑫富都建設有限公司共同簽訂之股東協議，本公司對鑫億旅館(股)公司具聯合控制而採權益法評價。本公司於民國一〇九年九月將鑫億旅館(股)公司全數股權出售予非關係人，處分價款為 1,496 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益 50 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。

(6) 本公司於民國一〇九年九月十一日以每股 10 元參與美思全球控股(股)公司之現金增資案，投資股數為 2,000 仟股，投資金額為 20,000 仟元，取得股權比例為 40.9%。嗣後本公司分別於民國一一〇年十月及十二月將美思全球控股(股)公司部分股權(分別為 720 仟股及 730 仟股)出售予非關係人，處分價款分別為 7,896 仟元及 8,006 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益金額分別為 1,367 仟元及 1,510 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。因出售後對其喪失重大影響，故自喪失重大影響之日起已停止採用採權益法並於同日改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(7) 本集團個別不重大之關聯企業及合資彙總資訊如下：

	110 年度	109 年度
本集團享有之份額		
繼續營業單位本期淨損	\$(1,600)	\$(2,908)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$(1,600)	\$(2,908)

(8) 上述採用權益法之投資未有提供擔保或質押之情事。

10. 不動產、廠房及設備

	110.12.31	109.12.31
自 用	\$274,293	\$186,335
營業租賃出租	11,636	64,973
合 計	\$285,929	\$251,308

(1) 本集團自用不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

	110 年度							
	土 地	房屋 及建築	電腦通 訊設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	未完工程及 待驗設備	合 計
原始成本：								
期初餘額	\$87,223	\$134,518	\$24,461	\$15,250	\$11,289	\$2,726	\$7,487	\$282,954
本期增添	-	-	28	-	307	-	96,600	96,935
本期處分	(2,800)	(1,964)	-	-	-	-	-	(4,764)
本期重分類	-	-	-	-	-	-	2,999	2,999
							(註)	
兌換差額	-	(280)	(6)	-	(5)	-	-	(291)
期末餘額	84,423	132,274	24,483	\$15,250	11,591	2,726	107,086	377,833
累計折舊：								
期初餘額	-	(53,843)	(23,612)	(12,095)	(5,293)	(1,776)	-	(96,619)
本期折舊	-	(4,184)	(608)	(1,199)	(1,601)	(578)	-	(8,170)
本期處分	-	1,145	-	-	-	-	-	1,145
兌換差額	-	99	1	-	4	-	-	104
期末餘額	-	(56,783)	(24,219)	(13,294)	(6,890)	(2,354)	-	(103,540)
累計減損	-	-	-	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$84,423	\$75,491	\$264	\$1,956	\$4,701	\$372	\$107,086	\$274,293

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

109 年度								
	土 地	房屋 及建築	電腦通 訊設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	未完工程及 待驗設備	合 計
原始成本：								
期初餘額	\$87,223	\$133,674	\$27,003	\$20,550	\$6,886	\$2,726	\$-	\$278,062
本期增添	-	371	-	-	4,395	-	6,953	11,719
本期處分	-	-	(2,552)	(5,300)	-	-	-	(7,852)
本期重分類	-	-	-	-	-	-	534	534
							(註)	
兌換差額	-	473	10	-	8	-	-	491
期末餘額	87,223	134,518	24,461	15,250	11,289	2,726	7,487	282,954
累計折舊：								
期初餘額	-	(49,544)	(24,417)	(15,715)	(4,235)	(1,181)	-	(95,092)
本期折舊	-	(4,111)	(1,443)	(1,253)	(1,051)	(595)	-	(8,453)
本期處分	-	-	2,257	4,873	-	-	-	7,130
兌換差額	-	(188)	(9)	-	(7)	-	-	(204)
期末餘額	-	(53,843)	(23,612)	(12,095)	(5,293)	(1,776)	-	(96,619)
累計減損	-	-	-	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$87,223	\$80,675	\$849	\$3,155	\$5,996	\$950	\$7,487	\$186,335

註：建造中房屋及建築於達到預定可使用狀態前，與租地建屋相關之使用權資產(含土地及地上權)提列之折舊將遞延至前述房屋及建築可使用期間按直線法攤銷認為費用，請參閱合併財務報告附註六.11(1)。

(2) 本集團營業租賃出租不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

110 年度			
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$52,277	\$22,825	\$75,102
本期增添	-	-	-
本期處分	(42,670)	(18,196)	(60,866)
期末餘額	9,607	4,629	14,236
累計折舊：			
期初餘額	-	(10,129)	(10,129)
本期折舊	-	(144)	(144)
本期處分	-	7,673	7,673
期末餘額	-	(2,600)	(2,600)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$9,607	\$2,029	\$11,636

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	109 年度		
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$52,277	\$22,825	\$75,102
本期增添	-	-	-
本期處分	-	-	-
期末餘額	52,277	22,825	75,102
累計折舊：			
期初餘額	-	(9,578)	(9,578)
本期折舊	-	(551)	(551)
本期處分	-	-	-
期末餘額	-	(10,129)	(10,129)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$52,277	\$12,696	\$64,973

- A. 本集團將自有辦公室之部分樓層出租予關係人及非關係人使用，由於無法單獨出售，且該辦公室主要仍係用於勞務提供，及供管理目的所持有，因此該自有辦公室未分類至投資性不動產項下。
- B. 本公司分別於民國一一〇年一月及四月與非關係人簽訂土地暨房屋及建築所有權買賣移轉契約書，約定出售總價款分別為 51,267 仟元(已扣除仲介費、代書費及營業稅共計 2,053 仟元)及 7,942 仟元(已扣除仲介費、代書費及營業稅共計 358 仟元)，且已完成過戶登記手續。並認列處分不動產、廠房及設備利益金額分別為 30,079 仟元及 4,210 仟元，帳列營業外收入及支出-處分不動產、廠房及設備利益項下。
- C. 子公司雍利公司分別於民國一一〇年一月及四月與非關係人簽訂土地暨房屋及建築所有權買賣移轉契約書，約定出售總價款為 67,956 仟元(已扣除仲介費、代書費及營業稅共計 2,724 仟元) 及 5,124 仟元(已扣除代書費及營業稅共計 76 仟元)，且已完成過戶登記手續。並認列處分不動產、廠房及設備利益金額分別為 39,683 仟元及 1,505 仟元，帳列營業外收入及支出-處分不動產、廠房及設備利益項下。
- (3) 本集團於民國一一〇及一〇九年度旅館興建期間，將為該資產所支出款項而負擔之借款成本，予以資本化列為不動產、廠房及設備之成本。借款成本資本化相關資訊如下：

	110 年度	109 年度
借款成本資本化金額	\$2,857	\$418
借款成本金額之資本化利率	0.55%~3.5%	1%~3.5%

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 本集團於民國一一〇及一〇九年度均無不動產、廠房及設備減損之情形。
- (5) 有關不動產、廠房及設備提供擔保或質押情形，請參閱合併財務報告附註八。
- (6) 本集團營業租賃出租自有不動產、廠房及設備於未來各年度應收未折現租賃給付之到期分析：

期 間	110.12.31	109.12.31
不超過一年	\$240	\$856
超過一年但不超過五年	400	736
合 計	\$640	\$1,592

11. 使用權資產

- (1) 本集團使用權資產增減變動情形如下：

	110 年度			
	土 地	房屋及建築	地上權	合 計
原始成本：				
期初餘額	\$865	\$16,535	\$99,249	\$116,649
本期增添	-	8,866	-	8,866
本期到期	-	(4,690)	-	(4,690)
本期減少	-	-	-	-
期末餘額	865	20,711	99,249	120,825
累計折舊：				
期初餘額	(104)	(6,800)	(430)	(7,334)
本期折舊	(415)	(2,857)	(2,584)	(5,856)
	(註 1)		(註 1)	
本期到期	-	4,690	-	4,690
本期減少	-	-	-	-
期末餘額	(519)	(4,967)	(3,014)	(8,500)
累計減損	-	-	-	-
期末帳面金額	\$346	\$15,744	\$96,235	\$112,325

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	109 年度			
	土 地	房屋及建築	地上權	合 計
原始成本：				
期初餘額	\$-	\$12,559	\$-	\$12,559
本期增添	865	8,857	99,249	108,971
本期到期	-	(527)	-	(527)
本期減少(註 2)	-	(4,354)	-	(4,354)
期末餘額	865	16,535	99,249	116,649
累計折舊：				
期初餘額	\$-	\$(7,226)	\$-	\$(7,226)
本期折舊	(104)	(3,125)	(430)	(3,659)
	(註 1)		(註 1)	
本期到期	-	527	-	527
本期減少(註 2)	-	3,024	-	3,024
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	(104)	(6,800)	(430)	(7,334)
累計減損	-	-	-	-
期末帳面金額	\$761	\$9,735	\$98,819	\$109,315

註 1：建造中房屋及建築於達到預定可使用狀態前，與租地建屋相關之使用權資產(含土地及地上權)分別於民國一一〇及一〇九年度提列之折舊將遞延至前述房屋及建築可使用期間按直線法攤銷認列為費用，請參閱合併財務報告附註六.10(1)。

註 2：本集團於民國一〇九年六月三十日提前終止一項辦公室租賃合約產生之使用權資產-原始成本及累計折舊減少數。

- (2) 本公司於民國一〇九年十月三十日與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之地上權買賣契約，合約總價款為 28,000 仟元，原於民國一〇九年九月簽訂地上權買賣意向書所支付之斡旋金 7,000 仟元依合約約定轉為簽約金，截至民國一〇九年十二月三十一日止，剩餘未支付款項為 14,000 仟元(帳列其他應付款項下)，於民國一一〇年第一季，已全數支付。
- (3) 本公司於民國一〇九年十一月一日與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之承租契約書，以興建旅館，租賃期間自民國一〇九年十一月一日至一四八年三月三十日止，約定租金總計為 140,500 仟元。依前述契約約定，若於租賃期間屆滿後未續租，則本公司應將在租賃標的物上所興建之建築物及附屬建物無償移轉給出租人。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 本集團民國一一〇及一〇九年度未有使用權資產轉租之情事。
- (5) 本集團民國一一〇及一〇九年度無使用權資產減損之情事。
- (6) 上述使用權資產未有提供擔保或質押之情事。
- (7) 合併現金流量表列示之取得使用權資產：

	110 年度	109 年度
合併財務報告附註六.11(1)列示之		
使用權資產本期增添	\$-	\$28,000(註)
加：期初其他應付款-地上權款	14,000	
減：期末其他應付款-地上權款	-	(14,000)
取得使用權資產現金流出	<u>\$14,000</u>	<u>\$14,000</u>

註：係使用權資產本期增添中地上權買賣價金 28,000 仟元。

12. 投資性不動產

- (1) 本集團投資性不動產增減變動情形如下：

	110 年度			
	土 地	房屋及建築	使用權資產	合 計
原始成本：				
期初餘額	\$194,200	\$196,000	\$68,488	\$458,688
本期增添	-	-	-	-
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	<u>194,200</u>	<u>196,000</u>	<u>68,488</u>	<u>458,688</u>
累計折舊：				
期初餘額	-	(6,725)	(23,448)	(30,173)
本期折舊	-	(3,843)	(8,464)	(12,307)
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	<u>-</u>	<u>(10,568)</u>	<u>(31,912)</u>	<u>(42,480)</u>
累計減損	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末帳面金額	<u>\$194,200</u>	<u>\$185,432</u>	<u>\$36,576</u>	<u>\$416,208</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	109 年度			
	土 地	房屋及建築	使用權資產	合 計
原始成本：				
期初餘額	\$194,200	\$196,000	\$68,488	\$458,688
本期增添	-	-	-	-
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	194,200	196,000	68,488	458,688
累計折舊：				
期初餘額	-	(2,882)	(14,093)	(16,975)
本期折舊	-	(3,843)	(9,355)	(13,198)
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	-	(6,725)	(23,448)	(30,173)
累計減損	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$189,275	\$45,040	\$428,515

- (2) 投資性不動產-土地與房屋及建築出租之租賃期間為十年，第七年起按約定比例每年調高租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。
- (3) 本集團以營業租賃方式轉租所承租之日月光購物廣場之使用權予專櫃承租人，租賃期間為一年到四年。除固定租賃給付外，該轉租合約之變動租賃給付計算方式請參閱合併財務報告附註六.28。
- (4) 本集團營業租賃出租投資性不動產(包含轉租)於未來各年度應收未折現租賃給付之到期分析：

期 間	110.12.31	109.12.31
不超過一年	\$ 18,623	\$18,961
超過一年但不超過五年	53,126	50,741
超過五年	27,117	39,394
合 計	\$98,866	\$109,096

- (5) 本集團所持有之投資性不動產委由外部鑑價專家進行評價之公允價值如下：

項 目	110.12.31	109.12.31
投資性不動產-土地與房屋及建築	\$466,000	\$469,000
投資性不動產-使用權資產	36,869	45,672
合 計	\$502,869	\$514,672

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

A. 本公司所持有之投資性不動產-土地與房屋及建築之公允價值係委任瑞普國際不動產估價師事務所之估價師分別以民國一一〇及一〇九年十二月三十一日為評價基準日進行估價。前述公允價值評價方法主要採用成本法及折現現金流量法以第三等級輸入值衡量，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率均為 3.9% 及收益資本化利率均為 2.86%。

B. 本集團所持有之投資性不動產-使用權資產之公允價值係委任戴德梁行不動產估價師事務所之估價師分別以民國一一〇及一〇九年十二月三十一日為評價基準日進行估價。前述公允價值評價方法主要採用折現現金流量法以第三等級輸入值衡量，所採用之重要不可觀察輸入值分別為折現率 13% 及 15%。

(6) 本集團投資性不動產所產生之收入及費用如下：

	110 年度	109 年度
投資性不動產之租金收入		
出租土地與房屋及建築	\$ 11,429	\$11,475
轉租使用權資產(註)	6,210	9,574
合 計	<u>\$17,639</u>	<u>\$21,049</u>
產生租金收入之投資性不動產所發生 之直接營運費用		
營業成本-折舊	\$ 8,464	\$9,355
其他收益及費損-折舊	3,843	3,843
合 計	<u>\$12,307</u>	<u>\$13,198</u>

註：民國一一〇及一〇九年度含變動專櫃租金收入分別為 2,300 仟元及 1,077 仟元。

(7) 本集團於民國一一〇及一〇九年度無投資性不動產減損之情形。

(8) 有關投資性不動產提供擔保或質押情形，請參閱合併財務報告附註八。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 無形資產-商譽

本集團無形資產增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
原始成本：		
期初餘額	\$31,553	\$31,553
本期增加-單獨取得	-	-
本期減少	-	-
期末餘額	31,553	31,553
累計減損：		
期初餘額	(22,439)	(412)
本期增加	-	(22,027)
本期減少	-	-
期末餘額	(22,439)	(22,439)
期末帳面金額	\$9,114	\$9,114

本集團於民國一〇八年度經評估子公司菲美運通旅行社(股)公司其投資價值已產生減損，估計可回收金額低於帳面金額，故將該差額 412 仟元認列減損損失。可回收金額係以評估時前述子公司所持有之現金及約當現金與存出保證金之金額計算。

本集團於民國一〇九年第二季因新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響，對受攤商譽之現金產生單位已產生減損跡象，經評估子公司台灣中國運通公司及貴賓公司其投資價值已產生減損，估計可回收金額低於帳面金額，故將該差額認列減損損失，金額分別為 7,324 仟元及 14,703 仟元。可回收金額係以使用價值為基礎決定，以子公司台灣中國運通公司及貴賓公司管理階層核定未來五年財務預算之現金流量估計，並使用年折現率 15.30% 予以計算，超過五年之現金流量皆以零成長率外推。其他相關假設尚包含預計營業收入及營業毛利，該等假設係參考該等現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

14. 其他長期投資

(1) 本集團其他長期投資增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
期初餘額	\$41,460	\$40,404
本期增加	-	-
兌換差額	(3,864)	1,056
期末餘額	\$37,596	\$41,460

(2) 本公司於民國一〇八年七月十九日與非關係人簽訂投資熱氣球業務合約，投資金額為歐元 1,200 仟元，投資期間為四年(到期日為民國一十二年七月三十一日)，自投資日次月起依約定所投資熱氣球營運利潤計算方式按月計算可獲配利潤(自民國一〇九年七月起改為按年度計算可獲配利潤)。自獲配利潤滿一年後，本公司可於擬提前終止該投資之兩個月前提出申請，即可領回原投資之款項。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 本公司民國一一〇及一〇九年度因其他長期投資而獲配利潤分別為 0 元及 4,380 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。

(4) 本公司於民國一一〇及一〇九年度就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響對其他長期投資進行評估，評估後認為未有資產減損之疑慮。

15. 銀行借款

	110.12.31	109.12.31
銀行抵押借款	\$179,000	\$179,000

(1) 本公司銀行借款之借款利率資訊如下：

借款性質	110.12.31	109.12.31
銀行抵押借款	0.79%	0.79%

(2) 本公司銀行借款之連帶保證人，請參閱合併財務報告附註七.3，另本公司提供銀行借款之擔保品，請參閱合併財務報告附註八。

16. 應付短期票券

	110.12.31	109.12.31
應付商業本票	\$639,300	\$643,000
減：應付短期票券折價	(179)	(115)
淨 額	\$639,121	\$642,885

尚未到期之應付短期票券如下：

110 年 12 月 31 日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
兆豐票券	\$97,000	\$(11)	\$96,989	0.600%
兆豐票券	18,000	(7)	17,993	0.600%
中國信託銀行	33,300	(3)	33,297	0.250%
中國信託銀行	46,000	(7)	45,993	0.250%
中國信託銀行	265,000	(25)	264,975	0.250%
上海商業儲蓄銀行	180,000	(126)	179,874	0.492%
合 計	\$639,300	\$(179)	\$639,121	

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

109 年 12 月 31 日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
兆豐票券	\$67,000	\$(12)	\$66,988	0.780%
兆豐票券	30,000	(5)	29,995	0.780%
兆豐票券	20,000	(9)	19,991	0.780%
中國信託銀行	50,000	(5)	49,995	0.250%
中國信託銀行	46,000	(5)	45,995	0.250%
中國信託銀行	250,000	(26)	249,974	0.250%
上海商業儲蓄銀行	180,000	(53)	179,947	0.492%
合 計	<u>\$643,000</u>	<u>\$(115)</u>	<u>\$642,885</u>	

上述短期票券之發行係由本公司開立同額本票，以備到期償付；另發行短期票券之連帶保證人，請參閱合併財務報告附註七.3。本公司提供保證或承兌機構發行短期票券之擔保品，請參閱合併財務報告附註八。

17.租賃負債

	折現率	110.12.31	109.12.31
租賃負債			
房屋及建築	1.00%~2.50%	\$53,588	\$52,369
地上權	3.50%	71,210	71,243
土地	1.00%	349	763
小 計		125,147	124,375
減：一年內到期租賃負債		(8,323)	(7,661)
一年後到期之租賃負債		<u>\$116,824</u>	<u>\$116,714</u>

- (1) 本集團以租賃方式承租辦公室，並帳列使用權資產項下，租賃期限為二年至五年，按月支付租賃款。本集團對所租賃之房屋及建築物並無優惠承購權。
- (2) 本集團以租賃方式承租健身房，並帳列使用權資產項下，租賃期限為八年，按月支付租賃款。前述約定租賃期間第六年依約定金額調整租賃給付。本集團對所租賃之房屋及建築物並無優惠承購權。
- (3) 本集團以租賃方式承租小琉球之地上權及土地，並帳列使用權資產項下，租賃期限為25個月至461個月，按月支付租賃款。前述約定租賃期間第三年起，每五年依約定金額調整租賃給付。本集團對所租賃之地上權及土地並無優惠承購權。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本集團以租賃方式承租日月光購物廣場之美食廣場，並帳列投資性不動產項下，租賃期限為十年，按月支付租賃款。前述約定租賃期間第四年及第七年依約定金額調整租賃給付。除訂有固定租賃給付外，亦約定以美食廣場營業額之特定比例計算變動給付。本集團對所租賃之房屋及建築物並無優惠承購權。

(5) 其他租賃資訊列示如下：

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$ 1,370	\$1,231
不計入租賃負債衡量 中之變動給付利益	\$(238)	\$(94)
租賃之現金流出總額	\$ 9,226	\$8,715
租賃負債之利息費用	\$ 3,675(註)	\$1,600(註)

註：民國一一〇及一〇九年度含借款成本資本化金額分別為 2,499 仟元及 418 仟元。

A. 本公司民國一一〇及一〇九年度對符合短期租賃之 1,370 仟元及 1,231 仟元選擇租賃認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

B. 民國一一〇及一〇九年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，出租人同意無條件將本集團承租之日月光購物廣場減免部分租金。本集團採實務權宜作法，選擇不評估其是否係租賃修改，而將該租金減讓以租賃給付變動處理，前述租金減讓金額於民國一一〇及一〇九年度分別為 238 仟元及 94 仟元，帳列營業成本減項。

18. 銀行長期借款

債權人	借款性質	合約期間	金額	還款方式
<u>110.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註)	109/07/10 ~ 113/07/10	\$87,153	(註)
台北富邦銀行	(註)	110/05/19 ~ 112/07/10	30,000	(註)
台北富邦銀行	(註)	110/12/22 ~ 113/12/22	3,070	(註)
小計			120,223	
減：一年內到期長期借款			(30,350)	
一年後到期之長期借款			\$89,873	
<u>109.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註)	109/07/10 ~ 112/07/10	\$95,000	(註)
減：一年內到期長期借款			(19,644)	
一年後到期之長期借款			\$75,356	

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註：係依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業資金紓困振興貸款辦法及利息補貼要點」，向金融機構申請之專案融通貸款，由財團法人中小企業信用保證基金提供保證，截至民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日止，取得借款額度分別 145,000 仟元及 125,000 仟元，未動撥借款額度分別為 16,930 仟元及 30,000 仟元。自動撥日起前 12 個月付息不還本(其中借款金額 95,000 仟元自民國一一〇年十月起寬限期及到期日均再展延 12 個月)，第 13 個月起，每個月為一期，共分二十四期，平均攤還本息，借款利率區間為 0.085%至 0.93%。

本公司長期借款之連帶保證人，請參閱合併財務報告附註七.3。

19. 退職後福利

(1) 確定福利計畫

A. 本公司、子公司雍利公司及台灣中國運通公司以員工服務年資及退休前預期工資為基礎，訂有員工退休辦法，並依「勞動基準法」之規定，按每月給付薪資總額一定比率提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司、子公司雍利公司及台灣中國運通公司完全分離，故未包含於合併財務報告中。

B. 淨確定福利計畫之再衡量數認列於其他綜合損益之累計金額如下：

	110 年度	109 年度
期初金額	\$21,938	\$21,931
淨確定福利計畫之再衡量數	(2,186)	7
期末金額	\$19,752	\$21,938

C. 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務現值	\$36,287	\$40,630
計畫資產公允價值	(25,372)	(25,414)
淨確定福利資產與負債淨額	\$10,915	\$15,216
列為淨確定福利資產	\$(86)	\$-
列為淨確定福利負債	11,001	15,216
淨確定福利資產與負債淨額	\$10,915	\$15,216

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D.確定福利義務現值之變動如下：

	110 年度	109 年度
期初帳面金額	\$40,630	\$40,611
當期服務成本	295	405
利息費用	198	301
淨確定福利資產及負債再衡量數		
因人口統計假設變動所產生		
之精算損失	748	221
因財務假設變動所產生之		
精算(利益)損失	(541)	1,124
因經驗調整所產生之		
精算利益	(2,075)	(495)
計畫資產支付數	(970)	(1,537)
公司帳上支付數	(1,998)	-
期末帳面金額	\$36,287	\$40,630

E.計畫資產公允價值之變動如下：

	110 年度	109 年度
期初帳面金額	\$25,414	\$24,421
利息收入	126	187
計畫資產報酬(不含當期利息)	318	843
雇主之提撥數	484	1,500
計畫資產支付數	(970)	(1,537)
期末帳面金額	\$25,372	\$25,414

(A) 依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」之規定，本公司、子公司雍利公司及台灣中國運通公司計畫資產之收支、保管及運用，係由主管機關會同財政部委託臺灣銀行辦理，其中保管、運用，並得委託其他金融機構辦理。該基金之運用範圍包括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、投資國內外債務證券、投資國內公開募集或私募之證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品、投資外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位、投資國內外不動產之證券化商品等，且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。勞工退休基金資產運用之資料包括臺灣銀行提供基金提撥及收益率，以及行政院勞動部勞動基金運用局網站公布基金資產配置等資訊，請參考行政院勞動部勞動基金運用局網站。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(B) 截至民國一一〇及一〇九年十二月三十一日止，本集團專戶儲存臺灣銀行之退休準備金餘額分別為 25,372 仟元及 25,414 仟元。

(C) 截至民國一一〇年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於民國一一〇度提撥金額為 454 仟元。

F.認列為損益之退休金費用金額如下：

	110 年度	109 年度
當期服務成本	\$295	\$405
利息費用	198	301
利息收入	(126)	(187)
低估數	(22)	(11)
合 計	<u>\$345</u>	<u>\$508</u>
推銷費用-薪資費用	<u>\$345</u>	<u>\$508</u>

G.所使用之主要精算假設如下：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.625%~0.750%	0.375%~0.500%
預期薪資增加率	2.000%~2.250%	2.000%~2.250%

有關本集團若精算假設發生合理可能之變動，其影響淨確定福利資產及負債金額之敏感度分析，請參閱合併財務報告附註五.2(2)。

H.確定福利義務之到期概況資訊如下：

	110.12.31	109.12.31
加權平均存續期間	<u>9.6 年~12.7 年</u>	<u>6.1 年~16.0 年</u>
未來 10 年福利支付之到期分析		
1 年內	\$1,063	\$732
2 至 5 年	7,974	6,405
6 年以上	10,981	9,245
未折現金額合計	<u>\$20,018</u>	<u>\$16,382</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 確定提撥計畫

A. 本公司及國內子公司於民國九十四年七月「勞工退休金條例」施行後，採確定提撥計畫。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資之百分之六，並將按月提繳之退休金，儲存於勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。本公司及國內子公司於按月提繳退休金後，不負有支付更多提撥金之法定及推定義務。

B. 本集團於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

C. 本集團因採確定提撥計畫而認列之退休金費用金額如下：

	110 年度	109 年度
推銷費用-薪資費用	\$4,713	\$6,742
管理費用-薪資費用	606	530
合 計	\$5,319	\$7,272

20. 股 本

	額定股本 (仟元)	已發行普通股，每股面額 10 元	
		股數(仟股)	普通股股本
109.01.01 餘額	\$800,000	61,294	\$612,944
股東紅利轉增資	-	5,823	58,230
109.12.31 餘額	\$800,000	67,117	\$671,174
110.01.01 餘額	\$800,000	67,117	\$671,174
增加額定股本	200,000	-	-
110.12.31 餘額	\$1,000,000	67,117	\$671,174

本公司所發行之普通股，其相關權利、優先權及限制如下：

A. 各股東每股有一表決權。

B. 股息及紅利之分派，以各股東持有股份之比例為準。

C. 清償債務後，賸餘之財產按各股東股份比例分派。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一〇九年六月十五日經股東常會決議以股東紅利 58,230 仟元轉增資，每股面額 10 元，分為 5,823 仟股。並於民國一〇九年六月二十四日經董事會決議授權董事長訂定以民國一〇九年七月三十一日為除權基準日。前述增資案業經向主管機關提出申請已申報生效在案，並已完成增資變更登記手續，請參閱合併財務報告附註六.24。

本公司於民國一一〇年七月十六日經股東常會決議通過提高額定股本總額為 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行，並已完成變更登記手續。

21. 資本公積

	110.12.31	109.12.31
普通股股票溢價	\$195,190	\$213,637
員工認股權	9,810	9,810
實際處分子公司股權價格 與帳面價值差額	86	-
合 計	\$205,086	\$223,447

本公司依公司法之規定，資本公積除用於彌補公司虧損外，不得使用，惟公司無虧損者，得將超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

本公司於民國一一〇年七月十六日經股東常會決議通過以資本公積-普通股股票溢價 18,447 仟元轉發現金予股東，請參閱合併財務報告附註六.24。

本公司於民國一一〇年八月三十一日處分子公司股權價格與帳面價值差額，請參閱合併財務報告附註四.2 註 7。

22. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損，且公司無虧損者，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分，按股東原有股份之比例發給新股或現金。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

23. 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號令、金管證發字第 1010047490 號令及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於民國一一〇年三月三十一日發布金管證發字第 1090150022 號令，該函令發布後，原金管會證發字第 1010012865 號令及金管證發字第 1010047490 號令分別於民國一一〇年十二月三十一日及民國一一〇年三月三十一日廢止，本公司後續將依照相關函令辦理。

24. 盈餘分配及股利政策

- (1) 依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，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，提請股東會決議分派股東紅利。
- (2) 本公司股利政策為：旅行業雖屬成熟型產業，但仍屬劇烈變動發展階段，為配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，股東股利應至少提撥當年度可分配盈餘 50%分派之，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的 10%，最高以 100%為上限。

- (3) 有關上述經股東常會決議之盈餘分配議案及資本公積轉發股東現金案情形如下：

	109 年度	108 年度
法定盈餘公積提列	\$1,035	\$11,893
特別盈餘公積提列	11,430	27,332
股東紅利		
現金	\$1,501	\$18,388
每股現金股利	0.022576 元	0.30307054 元(註)
股票(面額每股 10 元)	-	5,823 仟股
每股股票股利	-	0.9597234555 元(註)
資本公積發給股東		
現金	\$18,447	-
每股現金	0.277424 元	-

註：係因買回本公司股份，致影響流通在外股份數量而調整後之每股配息率及配股率。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

25. 其他權益(稅後淨額)

	歸屬於母公司業主之權益		非控制權益		
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	合計
<u>110 年度</u>					
期初餘額	\$ (966)	\$ (54,906)	\$ (6,668)	\$ (39)	\$ (62,579)
本期發生-本集團	(190)	209,220	(152)	239	209,117
不重分類為損益					
-本集團	-	(54,416)	-	(38)	(54,454)
重分類為損益	-	-	-	-	-
期末餘額	<u>\$ (1,156)</u>	<u>\$ 99,898</u>	<u>\$ (6,820)</u>	<u>\$ 162</u>	<u>\$ 92,084</u>
<u>109 年度</u>					
期初餘額	\$ (1,389)	\$ (43,053)	\$ (7,008)	\$ (29)	\$ (51,479)
本期發生-本集團	423	(11,686)	340	(10)	(10,933)
不重分類為損益					
-本集團	-	(167)	-	-	(167)
重分類為損益	-	-	-	-	-
期末餘額	<u>\$ (966)</u>	<u>\$ (54,906)</u>	<u>\$ (6,668)</u>	<u>\$ (39)</u>	<u>\$ (62,579)</u>

26. 庫藏股票

(1) 本公司實施庫藏股制度，自證券集中交易市場買回本公司股份，依買回原因列示其增減變動表如下：

	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額	
買回原因	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
<u>110 年度</u>								
轉讓予員工	621	<u>\$ 18,283</u>	-	<u>\$-</u>	-	<u>\$-</u>	621	<u>\$ 18,283</u>
<u>109 年度</u>								
轉讓予員工	-	<u>\$-</u>	621	<u>\$ 18,283</u>	-	<u>\$-</u>	621	<u>\$ 18,283</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 證券交易法規定公司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，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現資本公積之金額，若以本公司董事會決議日為計算基礎，符合證券交易法之規定。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利，另所買回之股份得自買回股票之日起三年內，一次或分次轉讓予員工，逾期未轉讓者，視為未發行股份，應辦理資本額變更登記。
- (4) 本公司於民國一〇九年三月二十日經臨時董事會決議為激勵員工及提升員工向心力而買回本公司股份，買回期間為民國一〇九年三月二十四日至五月二十三日，買回區間價格為每股 18 元~36 元，實際買回數量為 621 仟股。

27. 非控制權益

	110 年度	109 年度
期初餘額	\$28,335	\$23,337
歸屬於非控制權益之本期淨利	5,635	3,267
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
國外營運機構財務報表換算之		
兌換差額	(152)	340
透過其他綜合損益按公允價值衡量		
之金融資產未實現評價損益	239	(10)
確定福利計劃之再衡量數	10	14
實際取得暨處分子公司股權價格		
與帳面價值淨差額	(86)	-
非控制權益(減少)增加	(1,636)	1,387
期末餘額	\$32,345	\$28,335

28. 營業收入淨額

	110 年度	109 年度
團體收入	\$95,503	\$401,686
其他營業收入	54,432	87,822
營業收入淨額	\$149,935	\$489,508

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 收入之細分：

A. 主要項目

	110 年度	109 年度
團體收入	\$ 95,503	\$401,686
佣金收入	32,327	49,348
專櫃租金收入(註)	6,210	9,574
陸運收入	1,373	1,947
貨運收入	69	127
手續費收入等	14,453	26,826
合 計	\$149,935	\$489,508

註：專櫃租金收入包含按專櫃月營業額抽成及月包底營業額計算，兩者取其高，按專櫃月營業額抽成者係依與設櫃廠商分別依約定比例計算。

B. 依應報導部門細分之收入，請參閱合併財務報告附註十四。

(2) 合約資產及合約負債：

	110.12.31	109.12.31
合約資產	\$-	\$-
合約負債	\$21,874	\$17,161

A. 有關應收票據與應收帳款及其減損之揭露，請參閱合併財務報告附註六.5 及六.6。

B. 合約負債餘額之重大變動說明如下：

	合約負債	
	110 年度	109 年度
合約負債期初餘額本期轉列收入	\$17,161	\$206,614
本期預收現金增加數	21,874	17,161

(3) 部分完成之客戶合約：

尚未全部滿足之履約義務受攤之交易價格及預期認列收入之時點如下：

	110.12.31	109.12.31
111 年第 1 季履行		
運動訓練課程	\$816	\$-
團體旅遊合約	\$299	\$-

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

29.營業成本及費用

本集團員工福利費用及折舊費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	110 年度			109 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用(註 1)	\$1,993	\$55,358	\$57,351	\$1,107	\$94,580	\$95,687
勞健保費用	-	9,936	9,936	-	12,860	12,860
退休金費用	52	5,612	5,664	-	7,780	7,780
董事酬金	-	2,666	2,666	-	970	970
其他員工福利費用	13	2,189	2,202	-	4,183	4,183
合 計	2,058	75,761	77,819	1,107	120,373	121,480
折舊費用(註 2)	10,544	8,947	19,491	10,091	10,842	20,933

註 1：(1) 上列薪資費用中有關員工及董事酬勞估列及實際派發情形，其相關說明如下：

- A. 依照本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞不低於 2%，董事酬勞不高於 1.5%。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，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。前項發給股票或現金之對象，得包括本公司持股超過 50%之從屬公司員工。
- B. 本公司民國一一〇年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 1,515 仟元及 1,136 仟元，員工及董事酬勞之估列基礎係分別以民國一一〇年度之當期獲利(即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益)之 2%及 1.5%為基礎估列。估列之員工及董事酬勞認列為當期之營業費用。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。
- C. 本公司民國一〇九年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 198 仟元及 148 仟元，員工及董事酬勞之估列基礎係分別以民國一〇九年度之當期獲利(即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益)之 2%及 1.5%為基礎估列。估列之員工及董事酬勞認列為當期之營業費用。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D.本公司民國一一〇年度應付員工及董事酬勞估列金額與民國一一一年三月十八日經董事會決議配發之金額並無差異。本公司民國一〇九年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 198 仟元及 148 仟元，與本公司民國一一〇年三月十九日經董事會決議配發之員工及董事酬勞金額分別為 198 仟元及 0 元之差異，主要係董事會決議放棄配發董事酬勞之差異，故於董事會決議後依會計估計變動處理，調整為民國一一〇年度之損益。

(2) 有關本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊，可至公開資訊觀測站中查詢。

註 2：本集團民國一一〇及一〇九年度所提列之折舊費用分別為 23,478 仟元及 25,327 仟元，其中因不動產、廠房及設備-出租資產及投資性不動產-房屋及建築計提之折舊費用合計分別為 3,987 仟元及 4,394 仟元，列於其他收益及費損淨額項下。

30.其他收益及費損淨額

	110 年度	109 年度
不動產、廠房及設備-出租資產		
租金收入	\$748	\$959
折舊費用	(144)	(551)
投資性不動產		
租金收入	11,429	11,475
折舊費用	(3,843)	(3,843)
其他收益及費損淨額	\$8,190	\$8,040

31.營業外收入及支出

(1)其他利益及損失

	110 年度	109 年度
淨外幣兌換損失	\$(7,271)	\$(3,802)
處分採用權益法之投資利益	2,877	50
政府補助(註)	20,469	31,476
產業創新平台特案補助	-	14,220
專案委託服務費	-	(15,000)
租賃修改利益	-	18
其他利益	3,249	17,481
合 計	\$19,324	\$44,443

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註：係取得交通部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業之營運及薪資費用補貼、交通部觀光局輔導旅行業推廣安心旅遊補助、交通部補助旅行業配合防疫政策停止出入團衍生作業成本、交通部協助受重大疫情影響觀光相關產業轉型培訓課程補助、交通部公路總局協助受嚴重特殊傳染性肺炎影響遊覽車、計程車及小客車租賃業駕駛人薪資補貼款及文化部對出版事業與實體書店之營運及銷售類藝文艱困事業員工薪資及營運補貼款、交通部防疫物資費用補貼、教育部運動產業紓困補助及經濟部辦理商業服務業受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業營業衝擊補貼款。

(2) 財務成本

	110 年度	109 年度
銀行借款利息	\$(2,417)	\$(3,266)
應付票券利息	(2,795)	(1,938)
租賃負債利息	(3,675)	(1,600)
小 計	(8,887)	(6,804)
減：借款成本資本化金額(註)	2,857	418
合 計	<u>\$(6,030)</u>	<u>\$(6,386)</u>

註：請參閱合併財務報告附註六.10(3)。

(3) 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額

請參閱合併財務報告附註六.9。

(4) 利息收入

	110 年度	109 年度
銀行存款利息	\$515	\$701
附買回債券利息	-	151
按攤銷後成本衡量之金融資產利息	1,252	470
合 計	<u>\$1,767</u>	<u>\$1,322</u>

(5) 股利收入

	110 年度	109 年度
股利收入	<u>\$21,703</u>	<u>\$23,693</u>

(6) 處分不動產、廠房及設備利益(損失)

	110 年度	109 年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	<u>\$75,477</u>	<u>\$(322)</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(7) 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益

請參閱合併財務報告附註六.2。

(8) 減損損失

請參閱合併財務報告附註六.13。

32. 其他綜合損益

其他綜合損益組成項目	當期產生	當期重 分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益	稅後金額
<u>110年度</u>					
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$2,186	\$-	\$2,186	\$(438)	\$1,748
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	209,459	-	209,459	-	209,459
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(342)	-	(342)	-	(342)
合 計	<u>\$211,303</u>	<u>\$-</u>	<u>\$211,303</u>	<u>\$(438)</u>	<u>\$210,865</u>

109年度

不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(7)	\$-	\$(7)	\$1	\$(6)
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	(11,696)	-	(11,696)	-	(11,696)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	763	-	763	-	763
合 計	<u>\$(10,940)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(10,940)</u>	<u>\$1</u>	<u>\$(10,939)</u>

33. 所得稅

- (1) 本集團之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。本公司、子公司雍利公司、台灣中國運通公司、貴賓公司、天禾航空貨運承攬有限公司、鈺林旅行社(股)公司、菲美運通旅行社(股)公司、華夏國際旅行社(股)公司、競技國際(股)公司、鳳凰旅遊出版社(股)公司、雍利保險代理人(股)公司、菲尼克斯健身(股)公司及柏邑(股)公司、柏悅(股)公司民國一〇八年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 所得稅費用之主要組成部分：

A. 認列於損益之所得稅

	110 年度	109 年度
當期所得稅費用		
當期應負擔之所得稅費用	\$2,900	\$3,518
境外所得之稅額	511	191
土地增值稅	1,477	-
以前年度之當期所得稅於 本期認列調整	(372)	(785)
遞延所得稅(利益)費用		
暫時性差異之原始產生及 迴轉有關之遞延所得稅 費用	2,596	813
與課稅損失之原始產生有關之 遞延所得稅利益	(5,977)	(587)
所得稅費用	<u>\$1,135</u>	<u>\$3,150</u>

B. 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅：

	110 年度	109 年度
暫時性差異之原始產生及迴轉 有關之遞延所得稅費用(利益)	<u>\$438</u>	<u>\$(1)</u>

(3) 所得稅費用與會計利潤之關係：

	110 年度	109 年度
會計利潤		
稅前淨利	<u>\$84,509</u>	<u>\$16,627</u>
按相關國家所適用 之稅率計算之稅額	\$25,610	\$4,208
國內未分配盈餘加徵所得稅	1	180
調整項目		
永久性差異之所得稅影響數	(27,160)	(1,578)
暫時性差異之所得稅影響數	(2,562)	(782)
虧損扣抵影響數	7,011	1,490
當期應負擔之所得稅費用	2,900	3,518
境外所得之稅額	511	191
土地增值稅	1,477	-
以前年度之當期所得稅於 本期認列調整	(372)	(785)
遞延所得稅(利益)費用	(3,381)	226
所得稅費用	<u>\$1,135</u>	<u>\$3,150</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 遞延所得稅資產及負債分析如下：

	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
<u>110 年度</u>				
遞延所得稅資產				
聯屬公司間未實現處分				
資產利得	\$386	\$(34)	\$-	\$352
備抵呆帳超限	318	(221)	-	97
未實現兌換損失	1,401	335	-	1,736
退休金費用調整	3,043	(417)	(426)	2,200
虧損扣抵	587	5,977	-	6,564
合 計	<u>\$5,735</u>	<u>\$5,640</u>	<u>\$(426)</u>	<u>\$10,949</u>
遞延所得稅負債				
金融資產未實現評價利益	\$1,746	\$1,332	\$-	\$3,078
未實現長期股權投資收益	1,852	922	-	2,774
退休金費用調整	-	5	12	17
合 計	<u>\$3,598</u>	<u>\$2,259</u>	<u>\$12</u>	<u>\$5,869</u>
<u>109 年度</u>				
遞延所得稅資產				
聯屬公司間未實現處分				
資產利得	\$419	\$(33)	\$-	\$386
備抵呆帳超限	172	146	-	318
未實現兌換損失	553	848	-	1,401
退休金費用調整	3,238	(196)	1	3,043
虧損扣抵	-	587	-	587
合 計	<u>\$4,382</u>	<u>\$1,352</u>	<u>\$1</u>	<u>\$5,735</u>
遞延所得稅負債				
金融資產未實現評價利益	\$1,405	\$341	\$-	\$1,746
未實現長期股權投資收益	615	1,237	-	1,852
合 計	<u>\$2,020</u>	<u>\$1,578</u>	<u>\$-</u>	<u>\$3,598</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

依中華民國所得稅法規定，營利事業所得稅結算申報委託會計師查核簽證申報者，得將經稽徵機關核定之前十年內各期虧損自本期純益中扣除後，再行核課營利事業所得稅。本公司、子公司台灣中國運通公司、貴賓公司、柏悅(股)公司、菲尼克斯健身(股)公司、柏邑(股)公司，尚未扣抵之虧損餘額之情形如下：

發生年度	尚未扣抵金額		最後 可抵減年度
	110.12.31	109.12.31	
一〇六	\$669	\$669	一一六
一〇八	34	34	一一八
一〇九	7,391	7,451	一一九
一一〇	35,015	-	一二〇
合 計	\$43,109	\$8,154	

(6) 未認列之遞延所得稅資產：

	110.12.31	109.12.31
未使用之課稅損失	\$2,058	\$1,044

34. 每股盈餘

(1) 基本每股盈餘

基本每股盈餘係以本公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算之，其計算如下：

	110 年度	109 年度
歸屬於母公司業主之本期淨利	\$77,739	\$10,210
期初流通在外股數(已扣除庫藏股)	66,496 仟股	61,294 仟股
109.07.31 股東紅利轉增資	-	5,823
買回庫藏股票(註)	-	(418)
加權平均股數	66,496 仟股	66,699 仟股
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$1.17	\$0.15

註：係依買回庫藏股票未流通在外期間計算。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 稀釋每股盈餘

稀釋每股盈餘係就所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整本公司普通股權益持有人之損益，除以所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整當期流通在外加權平均股數計算之，其計算如下：

	110 年度	109 年度
歸屬於母公司業主之本期淨利	\$77,739	\$10,210
加權平均股數	66,496 仟股	66,699 仟股
加：員工酬勞假設發放股票增額股份	36	58
調整後加權平均股數	66,532 仟股	66,757 仟股
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$1.17	\$0.15

35. 來自籌資活動之負債之調節

會計項目	期初餘額	現金流量	非現金之變動			期末餘額
			新增租賃	租賃修改	其他	
<u>110 年度</u>						
銀行借款	\$179,000	\$-	\$-	\$-	\$-	\$179,000
應付短期票券	642,885	(3,764)	-	-	-	639,121
銀行長期借款						
(含一年內到期)	95,000	25,223	-	-	-	120,223
租賃負債						
(含一年內到期)	124,375	(8,094)	8,866	-	-	125,147
		(註 1)				
合計	<u>\$1,041,260</u>	<u>\$13,365</u>	<u>\$8,866</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,063,491</u>
<u>109 年度</u>						
銀行借款	\$220,000	\$(41,000)	\$-	\$-	\$-	\$179,000
應付短期票券	529,917	112,968	-	-	-	642,885
銀行長期借款						
(含一年內到期)	-	95,000	-	-	-	95,000
租賃負債						
(含一年內到期)	52,330	(7,578)	80,971	(1,348)	-	124,375
		(註 1)		(註 2)		
合計	<u>\$802,247</u>	<u>\$159,390</u>	<u>\$80,971</u>	<u>\$(1,348)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,041,260</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註 1：有關因受新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，出租人同意給予本集團之租金減讓，本集團採實務權宜作法，選擇不評估其是否係租賃修改，而將該租金減讓以租賃給付變動處理，請參閱合併財務報告附註六.17(5)。

註 2：本集團於民國一〇九年六月三十日提前終止一項辦公室租賃合約產生之租賃負債減少數。

七、關係人交易

本集團內個體間之帳戶餘額、交易、收益及費損於本集團編製合併財務報告時，已全數銷除，有關本公司與納入合併財務報告編製個體子公司間及各納入合併財務報告編製個體子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額，請參閱合併財務報告附註十三.1.(10)之附表六。本集團與其他關係人間之交易情形揭露如下：

1.關係人名稱及其關係

關係人類別/名稱	與 本 集 團 之 關 係
其他/永安國際旅行社(股)公司(永安)	本公司董事長與該公司董事長為二等親以內之親屬
全體董事、總經理及副總經理	本公司及子公司主要管理人員

2.與關係人間之重大交易事項

(1) 營業收入

關係人類別	110 年度	109 年度
主要管理人員(本公司董事長)	\$67	\$-

本公司對關係人之銷售價格及收款方式與一般客戶相當。

(2) 租金收入

A.本集團出租辦公室予其他關係人使用而發生之租賃收入(租金係按月收取)如下：

關係人類別	110 年度	109 年度
其他收益及費損淨額-租金收入		
其他	\$229	\$229

B.本集團於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日因出租辦公室而收取之保證金金額均為 20 仟元，帳列存入保證金項下。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 背書保證

本公司向銀行借款及發行短期票券而由關係人作為連帶保證情形如下：

借款銀行及保證/承兌機構	連帶保證人
<u>110.12.31</u>	
中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行 及兆豐票券	主要管理人員(本公司董事長)
<u>109.12.31</u>	
中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行 及兆豐票券	主要管理人員(本公司董事長)

4. 主要管理人員薪酬總額資訊

本集團給付董事、總經理及副總經理等主要管理人員薪酬總額相關資訊彙總如下：

項 目	110 年度	109 年度
短期福利	\$ 8,608	\$16,666
退職後福利	145	200
合 計	\$8,753	\$16,866

主要管理人員薪酬係由本集團薪資報酬委員會參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性決定。

八、質押之資產

本集團於民國一一〇及一〇九年十二月三十一日之資產中，已提供金融機構及交通部觀光局作為本集團借款、申請融資額度、發行短期票券保證或承兌之擔保、保證之擔保暨本集團旅行業保證金如下：

帳 列 項 目	110.12.31	109.12.31	抵押機構
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之 金融資產-流動	\$398,798	\$355,887	台北富邦銀行及兆豐 票券
其他金融資產(含流動及 非流動)-定期存款	15,109	15,157	上海商業儲蓄銀行、中國 信託銀行、花旗銀行、 國泰世華銀行及交通部 觀光局
不動產、廠房及設備- 土地、房屋及建築	161,352	200,621	中國信託銀行及上海商業 儲蓄銀行
投資性不動產-土地、 房屋及建築	379,632	383,475	中國信託銀行
合 計	\$954,891	\$955,140	

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本集團於民國一一〇年十二月三十一日尚有下列重大或有負債及未認列之合約承諾未列入上開合併財務報告之中：

- 1.本集團為與國際航空運輸協會及航空公司之業務往來，提供合併財務報告附註八所述之質抵押資產，委請金融機構出具保證函之保證金額為 116,845 仟元。
- 2.截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司為興建旅館已簽訂重大合約金額為 347,528 仟元，其中尚未支付款項金額為 254,513 仟元。
- 3.本公司與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之承租契約書，以興建旅館，若於租賃期間屆滿後未續租，租賃標的物上所興建之建築物及附屬建物所有權移轉情形，請參閱合併財務報告附註六.11(3)。
- 4.本公司因發行短期票券所開立之保證票據合計 639,300 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其 他

1.資本管理

- (1) 本集團管理資本之目標係為確保本集團繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構，以降低資金成本，及產品或服務依相對之風險水準訂價，以提供股東足夠之報酬。
- (2) 本集團依風險比例設定資本金額，並根據經濟情況之變動及標的資產之風險特性，進行資本結構管理並適度調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。
- (3) 本集團與相同行業中之其他企業一致，係以淨負債對資本總額比率為基礎，進行資本控管。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係負債總額扣除現金及約當現金；資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)加上淨負債。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 本集團並無任何需遵循外部所加之資本規範。有關本集團各期之淨負債對資本總額比率列示如下：

	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$1,203,804	\$1,214,341
減：現金及約當現金	(236,596)	(283,063)
淨負債	967,208	931,278
權益總額	1,396,476	1,123,821
資本總額	\$2,363,684	\$2,055,099
淨負債對資本總額比率	40.92%	45.32%

2. 財務風險管理

- (1) 本集團主要金融工具包括現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他金融資產、銀行借款、應付短期票券、租賃負債及因營業活動產生之應收款項與應付款項等，並藉由該等金融工具以調節營業資金需求，因此本集團之營運需承受多項財務風險，該等風險包括市場風險(包括匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體財務風險管理之目的，係為降低因金融市場變動而使得本集團暴露於財務風險之潛在不利影響。
- (2) 本集團之財務管理部門係透過與本集團之營業單位密切聯繫，負責辨認、評估與規避財務風險，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由分析暴險程度，以管理本集團營運有關之財務風險，並由本集團董事會負責監督與管理。
- (3) 本集團金融工具之主要風險說明如下：

A. 市場風險

本集團之主要市場風險係因非功能性貨幣計價之營運活動而產生之匯率風險，及因金融工具交易而產生之利率風險或價格風險。

(A) 匯率風險

本集團主要匯率風險係因非功能性貨幣計價之營運活動及國外其他長期投資而產生。對此，本集團隨時注意外幣之變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣及承作衍生工具；各線亦採較保守穩健之估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。另對國外營運機構淨投資係屬策略性投資，因此本集團未對此進行避險。

本集團於報導日具匯率波動重大暴險之非功能性貨幣計價之金融資產及負債，暨敏感度分析資訊如下(本公司及國內子公司之功能性貨幣為新台幣，大陸子公司功能性貨幣為人民幣)，敏感度分析係本集團之非功能性貨幣計價之金融資產及負債於報導日新台幣對各相關外幣升值 3%，其對稅前淨利或權益之影響；若新台幣對各相關外幣貶值 3%時，則對稅前淨利或權益將產生相反方向之影響：

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

				敏感度分析		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額	變動幅度	稅前淨利 增減數	權益 增減數
<u>110.12.31</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 403	27.67	\$ 11,562	3%	\$(335)	\$-
歐元：新台幣	1,202	31.33	37,654	3%	(1,130)	-
日幣：新台幣	93,026	0.241	22,377	3%	(671)	-
<u>非貨幣性項目</u> ：無。						
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$13	27.67	\$365	3%	\$11	\$-
歐元：新台幣	21	31.33	643	3%	19	-
<u>非貨幣性項目</u> ：無。						
<u>109.12.31</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$3,673	28.1~28.48	\$103,337	3%	\$(3,100)	\$-
歐元：新台幣	1,200	34.55~35.06	41,464	3%	(1,244)	-
日幣：新台幣	82,156	0.27~0.28	22,429	3%	(673)	-
<u>非貨幣性項目</u> ：無。						
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$28	28.1~28.48	\$776	3%	\$23	\$-
歐元：新台幣	54	34.55~35.06	1,853	3%	56	-
<u>非貨幣性項目</u> ：無。						

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額及換算至合併財務報告表達貨幣之匯率資訊如下：

功能性貨幣	110 年度		109 年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
新台幣	\$(6,812)	-	\$(2,893)	-
人民幣	(459)	-	(909)	-
合 計	<u>\$(7,271)</u>		<u>\$(3,802)</u>	

(B) 利率風險

本集團之利率風險包括固定利率金融工具之公允價值利率風險及浮動利率金融工具之現金流量利率風險。固定利率金融工具係本集團所從事之約當現金-定期存款、約當現金-附買回債券、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他金融資產、應付短期票券及租賃負債；浮動利率金融工具則係活期存款及銀行短期借款及銀行長期借款(含一年內到期)。本集團係以動態基礎對利率風險進行評估分析，藉由維持適當之固定及浮動利率組合，以控管利率風險之暴險程度，若於未來利率風險產生重大暴險時，於政策許可之範圍內，預計以利率交換合約或遠期利率協定進行風險管理。

a. 本集團固定及浮動利率之金融資產與負債

	110.12.31	109.12.31
固定利率		
金融資產	\$55,244	\$54,770
金融負債	(764,268)	(767,260)
淨 額	<u>\$(709,024)</u>	<u>\$(712,490)</u>
浮動利率		
金融資產	\$ 215,954	\$263,116
金融負債	(299,223)	(274,000)
淨 額	<u>\$(83,269)</u>	<u>\$(10,884)</u>

b. 敏感度分析

本集團所從事之浮動利率金融負債，若於報導日之市場放款利率增加 1%，並假設持有一會計年度，且在所有其他因素維持不變之情況下，將使得本集團民國一一〇及一〇九年度之稅後淨利分別減少 2,394 仟元及 2,192 仟元。

本集團所持有之浮動利率金融資產係屬活期存款，本集團預期不至於有重大之現金流量利率風險。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(C) 其他價格風險

本集團因持有透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股權連結商品、受益憑證及權益證券，而產生價格風險，惟其中對未上市(櫃)公司-美思全球控股(股)公司係屬策略性投資，本公司將不會積極交易該投資，其餘本公司係以投資組合方式分散風險。

敏感度分析

本集團持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品若於報導日前述連結標的收盤價上漲 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，其對稅後淨利之影響如下，若連結標的收盤價下跌 10%時，則對稅後淨利將產生相反方向之影響。

本集團持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產-受益憑證及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內上市及興櫃公司普通股暨國內上市公司特別股)若於報導日該金融資產價格上漲 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，其分別對稅後淨利及稅後其他綜合損益之影響如下，若前述金融資產價格下跌 10%時，則分別對稅後淨利及稅後其他綜合損益將產生相反方向之影響。

	110 年度	109 年度
稅後淨利增加		
透過損益按公允價值		
衡量之金融資產		
受益憑證	\$29,957	\$19,531
股權連結商品	24,568	19,278
小 計	54,525	38,809
稅後其他綜合損益增加		
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之		
金融資產	97,762	80,490
合 計	\$152,287	\$119,299

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.信用風險

(A) 本集團之信用風險主要係金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本集團所從事金融資產之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本集團為降低信用風險，對於銀行存款、約當現金-定期存款、約當現金-附買回債券、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他金融資產等金融資產之交易對象均為國內知名之金融機構、證券機構或信用良好之國外公司，而對於應收款項，則係持續評估交易對象財務狀況、歷史經驗及其他因素，適時修正個別客戶交易額度及交易方式，以提升本集團對客戶之授信品質。

(B) 本集團於資產負債表日對於金融資產逾期或減損進行評估分析，本集團之信用風險暴險金額如下：

	110.12.31	109.12.31
信用風險暴險金額		
備抵損失-按十二個月預期信用		
損失金額衡量	\$-	\$-
備抵損失-按存續期間預期信用		
損失金額衡量		
應收票據	-	500
應收帳款	500	1,133
合 計	\$500	\$1,633

上列信用風險暴險金額均來自於應收票據及帳款之回收，本集團已持續評估影響應收款項估計未來現金流量之損失事件並提列適當備抵帳戶，故應收票據及帳款之帳面金額已適當考量及反映信用風險。另本集團對於提列備抵帳戶之金融資產減損，並未持有作為擔保之擔保品。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(C) 本集團應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	應收票據 及應收帳款 總帳面金額	準備矩陣 (損失率)	備抵損失 (存續期間預期 信用損失)
<u>110.12.31</u>			
同業：			
0~180 天	\$-	1%	\$-
181~240 天	-	1%	-
241~300 天	-	1%	-
301 天以上	37	100%	37
小計	37		37
直客：			
0~30 天	16,346	0~1%	13
31~60 天	108	0~1%	1
61~120 天	77	0~1%	-
121 天以上	9	100%	9
小計	16,540		23
合計	\$16,577		60
未迴轉之備抵損失			440
備抵損失之帳面金額			\$500
<u>109.12.31</u>			
同業：			
0~180 天	\$11	1%	\$-
181~240 天	37	1%	-
241~300 天	-	1%	-
301 天以上	-	100%	-
小計	48		-
直客：			
0~30 天	12,028	0~1%	41
31~60 天	5	0~1%	-
61~120 天	21	0~1%	-
121 天以上	37	100%	37
小計	12,091		78
合計	\$12,139		78
未迴轉之備抵損失			1,555
備抵損失之帳面金額			\$1,633

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(D) 應收帳款信用風險集中程度分析如下：

本集團商品或服務之最終服務對象主要為不特定之消費大眾或航空公司，對不特定之消費大眾無超過占營業收入百分之十以上之客戶；對航空公司係自代收機票款中扣抵應收帳款，故均不適用

C. 流動性風險

本集團係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金及向銀行融資，以支應履行營運之所有合約義務，並減輕現金流量波動之影響。本集團帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動項下之股票投資，因無活絡市場，故暴露於流動性風險。另帳列按攤銷後成本衡量之金融資產-流動項下之穩健型外幣套利票券，因有約定三個月閉鎖期，故於該閉鎖期內將有流動性風險。銀行融資係本集團之重要流動性來源，管理階層係透過資本結構管理、監督銀行融資額度使用狀況及遵循借款合同條款，以確保銀行融資之再取得，進而降低流動性風險。

(A) 銀行融資尚可動用額度

	110.12.31	109.12.31
短期借款尚可動用額度	\$335,800	\$531,000
長期借款尚可動用額度	16,930	30,000
合 計	\$352,730	\$561,000

(B) 非衍生金融負債未折現之到期分析

	短於一年	一至二年	二至五年	五年以上	合 計
<u>110.12.31</u>					
<u>非衍生金融負債</u>					
銀行借款	\$179,670	\$-	\$-	\$-	\$179,670
應付短期票券	639,300	-	-	-	639,300
銀行長期借款					
(含一年內到期)	31,407	61,102	29,386	-	121,895
應付票據	2,361	-	-	-	2,361
應付帳款	36,268	-	-	-	36,268
其他應付款	26,817	-	-	-	26,817
租賃負債					
(含一年內到期)	11,845	11,495	35,689	136,181	195,210
合 計	\$927,668	\$72,597	\$65,075	\$136,181	\$1,201,521

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	短於一年	一至二年	二至五年	五年以上	合 計
<u>109.12.31</u>					
<u>非衍生金融負債</u>					
銀行借款	\$179,693	\$-	\$-	\$-	\$179,693
應付短期票券	643,000	-	-	-	643,000
銀行長期借款					
(含一年內到期)	20,497	47,962	27,979	-	96,438
應付票據	2,965	-	-	-	2,965
應付帳款	30,560	-	-	-	30,560
其他應付款	36,318	-	-	-	36,318
租賃負債					
(含一年內到期)	11,254	10,026	30,025	146,520	197,825
合 計	<u>\$924,287</u>	<u>\$57,988</u>	<u>\$58,004</u>	<u>\$146,520</u>	<u>\$1,186,799</u>

(4) 金融工具之公允價值

本集團之金融工具帳面金額係公允價值之合理近似值。

A. 金融工具公允價值所採用之方法及當使用評價技術時所採用之假設

- (A) 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面金額估計其公允價值，因為此類金融工具到期日甚近，若以未來現金流量按市場利率折現之現值近似於帳面金額，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款、銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及其他應付款。
- (B) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品之公允價值，係假設本集團若依契約約定期間終止契約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清契約之未實現損益，係依約定連結標的之收盤價按契約約定之結算方式估算。
- (C) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-受益憑證及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內上市及興櫃公司普通股暨國內上市公司特別股)因有活絡市場公開報價，故以此市場價格為公允價值。
- (D) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內未上市(櫃)公司普通股)，係持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，其股權公允價值係以股價淨值比法並考量流動性折價後估計。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (E) 其他金融資產以帳面金額估計其公允價值，係因預計未來收取之金額按市場利率折現之現值近似於帳面金額，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。
- (F) 租賃負債係按租賃開始日尚未支付之租賃給付以本集團各承租方之增額借款利率折現，續後再以有效利息法之攤銷後成本衡量，其帳面價值係公允價值之合理近似值。
- (G) 本公司之銀行長期借款係採機動利率，以其在資產負債表上之帳面金額估計其公允價值，其已參照市場情況調整，故本公司之借款利率應近似於市場利率。

B.公允價值衡量之分類層級

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日對相同資產或負債可取得之活絡市場報價(未經調整)。

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。

對於原始以重複性基礎按公允價值衡量並認列於資產負債表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(A) 公允價值衡量並認列於資產負債表之金融工具之分類層級

本集團未有非重複性基礎按公允價值衡量之資產及負債，有關重複性基礎按公允價值衡量之資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
<u>110.12.31</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
受益憑證	\$299,571	\$-	\$-	\$299,571
股權連結商品	-	99,831	-	99,831
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	977,616	-	5,373	982,989

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
109.12.31				
資產				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
受益憑證	\$195,306	\$-	\$-	\$195,306
股權連結商品	-	71,814	-	71,814
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	804,895	-	-	804,895

(B) 本集團第一等級與第二等級間公允價值移轉情形：

本集團民國一一〇及一〇九年度並無公允價值層級中第一等級與第二等級間之任何重大移轉情形。

(C) 金融工具以第三等級公允價值衡量之調節：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	國內未上市(櫃)公司-普通股	
	110 年度	109 年度
期初餘額	\$-	\$15,142
本期增加(註)	4,900	-
本期處分	-	(15,167)
本期認列於其他綜合損益	473	25
期末餘額	\$5,373	\$-

註：係於民國一一〇年第四季出售對採用權益法之投資-美思全球控股(股)公司之部分股權，因出售後對其喪失重大影響，故剩餘之股權投資改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下，請參閱合併財務報告附註六.9(6)。

(D) 衡量金融資產之公允價值所採用之評價技術及假設：

- 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。
- 透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品之公允價值係依約定連結標的之公告淨值或收盤價按契約約定之結算方式評算。
- 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-國內未上市(櫃)公司普通股之公允價值，係以股價淨值比法並考量流動性折價後估計股權公允價值。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(E) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

國內未上市(櫃)公司股票之重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，若流動性折價增加 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，國內未上市(櫃)公司股票民國一一〇年十二月三十一日之公允價值減少 352 仟元。

(F) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之評價流程：

本公司會計部門負責進行公允價值驗證，藉獨立性來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據本公司會計政策須作重新衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

3.其他

本集團受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及在我國產生之影響，依交通部觀光局配合中央流行疫情指揮中心防疫措施，持續暫停旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，致自民國一〇九年三月起營業收入大幅下降。雖各國開始陸續放寬旅遊禁令及國內疫情逐漸趨緩，惟各種對於國內外旅遊仍限制繁多，使消費型態已發生重大轉變。為因應全球疫情發展趨勢的不確定性，本集團採取下列行動因應：

(1)調整未來營運策略：

- A. 持續衝刺國內旅遊市場：開發專人專車小團體旅遊、開發深度部落旅遊、配合政策推自行車旅遊年主題產品及離島花東地區團體產品等。
- B. 密切關注國外解封進度，以調整策略因應：如旅遊泡泡及歐美地區機加酒自由行等。
- C. 提前佈署，為市場復甦做準備：及早規劃未來過年、春季賞花及長短線郵輪等產品。

(2)政府紓困措施：

本集團陸續取得政府對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業之各項補貼、補助及紓困貸款，請參閱合併財務報告附註六.18 及六.31(1)。

本集團就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，截至本合併財務報告通過發布日止，對本集團未存有繼續經營能力及籌資風險之疑慮。本集團於民國一〇九年第二季認列子公司商譽之減損損失金額為 22,027 仟元，請參閱合併財務報告附註六.13。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十三、附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

補充揭露本集團民國一一〇年度各項資訊如下：

- (1) 資金貸與他人：詳附表一。
- (2) 為他人背書保證：詳附表二。
- (3) 期末持有有價證券情形(不包含投資公司、關聯企業及合資權益部分)：詳附表三。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (9) 從事衍生工具交易：詳合併財務報告附註六.2。
- (10) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表六。

2.轉投資事業相關資訊

補充揭露本集團民國一一〇年度對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資權益者之相關資訊：詳附表四。

3.大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表五。
- (2) 本期與大陸被投資公司間之重大交易事項：
 - A.進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - B.銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - C.財產交易金額及其所產生之損益情形：無此事項。
 - D.票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此事項。
 - E.資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此事項。
 - F.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：詳附表六。

4.主要股東資訊

持有本公司股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：詳附表七。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

十四、部門資訊

本集團有四個應報導部門，明細如下：

1. 團體旅遊部門：旅遊路線規劃設計、包裝暨提供各項旅遊業務服務。
 2. 國內交通運輸部門：國內遊覽車出租部門。
 3. 航空客運暨貨運總代理部門：民用航空客運總代理部門及航空貨運承攬代理部門。
 4. 票務等其他部門：代訂個人機位、住宿及交通設備承租、保險經紀、運動訓練、市場管理暨相關旅遊證照之辦理。
- 應報導部門損益係以稅前營業損益(不包括總管理及後勤成本、其他收益及費損淨額、營業外收入及支出及所得稅費用)衡量，並作為評估績效之基礎。此衡量金額係提供營運決策者用以決定分配資源予該等部門及評估該等部門績效。營運部門之會計政策皆與合併財務報告附註四所述之重大會計政策之彙總說明相同。

因本集團之部門資產及負債資訊未提供予營運決策者參考或形成決策之用，故未揭露部門資產及負債。

部門資訊

110 年度

收入	團體旅遊 -亞洲線	團體旅遊 -歐洲線	團體旅遊 -紐澳線	團體旅遊 -其他	國內交通運輸 部門	航空客運暨貨 運代理部門	票務等其他 部門	調節 及銷除	合 併
來自外部客戶收入	\$31,128	\$-	\$-	\$64,375	\$ 1,373	\$31,966	\$21,093	\$-	\$149,935
部門間收入	-	-	-	-	871	-	1,259	(2,130)	-
收入合計	\$31,128	\$-	\$-	\$64,375	\$2,244	\$31,966	\$22,352	\$ (2,130)	\$149,935
部門損益	\$3,497	\$-	\$-	\$8,318	\$ (600)	\$31,783	\$792	\$-	\$43,790
總管理及後勤成本									(118,020)
其他收益及費損淨額									8,190
營業外收入及支出									150,549
繼續營業單位稅前淨利									\$84,509
折舊									\$23,478
採用權益法認列之關聯 企業損益之份額									\$ (1,600)
所得稅費用									\$ (1,135)
非流動資產資本支出									\$ (110,935)

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

109 年度

收入	團體旅遊 -亞洲線	團體旅遊 -歐洲線	團體旅遊 -紐澳線	團體旅遊 -其他	國內交通運輸 部門	航空客運暨貨 運代理部門	票務等其他 部門	調節 及銷除	合 併
來自外部客戶收入	\$95,863	\$80,303	\$23,934	\$201,586	\$1,947	\$47,635	\$38,240	\$-	\$489,508
部門間收入	-	-	-	2,367	1,092	-	2,934	(6,393)	-
收入合計	\$95,863	\$80,303	\$23,934	\$203,953	\$3,039	\$47,635	\$41,174	\$ (6,393)	\$489,508
部門損益	\$14,475	\$16,036	\$1,686	\$30,908	\$190	\$47,592	\$19,071	\$-	\$129,958
總管理及後勤成本									(169,929)
其他收益及費損淨額									8,040
營業外收入及支出									48,558
繼續營業單位稅前淨利									\$16,627
折舊									\$25,327
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份額									
所得稅費用									\$ (2,908)
非流動資產資本支出									\$ (3,150)
									\$ (25,719)

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一：資金貸與他人

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額 (註一)	實際動支 金額	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 呆帳金額	擔保品		對個別對象資金 貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	上海隆和國際貨運代理有限公司	上海隆國際國際貨運代理有限公司	其他應收款-關係人	是	\$4,380	\$4,345	\$2,607	1.95%	(註二)	\$-	營運周轉	\$-	-	\$-	(註三)	(註三)

註一：係董事會決議之金額。

註二：有短期融通資金之必要。

註三：個別貸放限額及總限額均為上海隆和國際貨運代理有限公司民國一〇年十二月三十一日股權淨值21,387仟元×40%=8,555仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二：為他人背書保證

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象			對單一企業背書保證限額(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額(註六)	累計背書保證金額占最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註四)	屬母公司對子公司背書保證(註七)	屬子公司對母公司背書保證(註七)	屬對大陸地區背書保證(註七)
		公司名稱	關係	關係										
1	雍利企業(股)公司	台灣中國運通(股)公司	子公司	子公司	\$72,451	\$72,451	\$72,451	\$22,435	\$22,435	6.19	\$362,253			
1	雍利企業(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	子公司	子公司	72,451	29,000	29,000	-	-	-	362,253			
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	子公司	子公司	72,451	29,000	29,000	-	-	-	362,253			
1	雍利企業(股)公司	天禾航空貨運承攬有限公司	孫公司	孫公司	72,451	29,000	29,000	-	-	-	362,253			

註一：係董事會決議授權董事長依相關法令規定辦理之保證額度。

註二：係董事會通過之背書保證額度。

註三：對單一公司背書保證不得超過其最近期財務報表淨值百分之二十。

註四：對外背書保證總額最高不得超過其最近期財務報表淨值百分之一百。

註五：限額之計算係按其最近期經會計師查核財務報表淨值評價而得。

註六：雍利企業股份有限公司提供不動產予台灣中國運通(股)公司、菲美運通旅行社(股)公司、鈺林旅行社(股)公司及天禾航空貨運承攬有限公司作為金融機構為其出具保證函之擔保。

註七：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。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

持有之公司	有價證券種類 結構型商品	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(110.09.30)		
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%) 公允價值/ 淨值
鳳凰國際旅行社(股)公司	結構型商品	股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,000,000	\$11,423,000	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,328,638	11,798,403	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,133,929	10,715,475	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,044,248	10,620,647	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,282,640	-
		基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	474,856	14,021,459	-
		復華南非常短期收益A類型	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	349,000	10,323,420	-
		復華南非常長期收益A類型	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	466,568	43,905,350	-
		多元化外幣(歐元)投資組合	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,500,000	101,074,300	-
		復華智能一號基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,928,944	30,036,612	-
	股票	合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,000,000	233,000,000	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,000,462	220,412,728	-
		中華航空(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	833,014	32,862,402	-
		雲品國際酒店(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,889,641	58,862,317	-
		台灣虎航(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	23,115,000	-
		富邦特選高股息	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,000,000	188,700,000	-
		國泰金融控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	965,000	51,145,000	-
		聯軒商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	48,950,000	-
		文晔科技(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	550,000	5,373,500	11.25
		美思全球控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	22,135,200	-
雍利企業(股)公司	基金	穩健型外幣套利券	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	-	-
		復華新興市場高收益債券A股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,858,547	17,934,976	-
		復華貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,405,161	35,030,924	-
		合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	975,843	10,007,368	-
	結構型商品	股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,865,471	11,269,328	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,328,638	11,798,403	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,731,818	9,336,016	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,647,059	7,107,002	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,389,730	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,090,800	-
		股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,733	27,570,194	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	23,300,000	-
		台灣虎航(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,508	701,124	-
		富邦高股息	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	15,410,000	-
台灣中國運通(股)公司 (未經核閱)	股票	國泰金融控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	9,435,000	-
		聯軒商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	10,600,000	-
台灣中國運通(股)公司 (未經核閱)	股票	中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	88,000	10,252,000	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

<續下頁>

附表三：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及含資權益部分)(續)

	持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(110.09.30)			
						股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值/淨值
貴賓通運(股)公司	中華電信(股)公司	股票	中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	23,300,000	-	23,300,000
天泰航空貨運承攬有限公司 (未經核閱)	復華貨幣市場基金	基金	復華貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	144,767	\$2,108,517	-	\$2,108,517
華夏國際旅行社(股)公司 (未經核閱)	凱基凱旋貨幣市場基金	基金	凱基凱旋貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	560,572	6,554,263	-	6,554,263
雍利保險代理人(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金	基金	合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	491,121	5,036,490	-	5,036,490
菲美達通旅行社(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金	基金	合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	440,369	4,516,029	-	4,516,029
柏邑(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金	基金	合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,171,463	12,013,472	-	12,013,472
	復華貨幣市場基金		復華貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	481,123	7,007,505	-	7,007,505

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四：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)

原始投資金額			期末持有(110.12.31)								
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	上期期末	股數	比例(%)	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之投資 (損)益	備註
鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	台北市	代理航空業務	\$216,701	\$216,701	18,954,000	99.76	\$358,529	\$55,222	\$56,954	子公司(註1及註2)
	鳳凰旅遊出版社(股)公司	台北市	出版業	4,000	4,000	400,000	100.00	3,742	(203)	(203)	子公司(註1及註2)
	柏悅(股)公司	台北市	市場管理	28,000	28,000	2,800,000	100.00	21,620	(2,556)	(2,510)	子公司(註1及註2)
	貴賓通運(股)公司	台北市	遊覽車客運業	13,208	13,208	1,651,000	33.02	14,800	(358)	(118)	子公司(註1及註2)
	菲尼克斯健身(股)公司	台北市	運動訓練業	5,400	3,600	540,000	54.00	3,670	(1,590)	(855)	子公司(註1及註2)
	柏邑(股)公司	台北市	住宅及大樓開發租售	25,000	25,000	2,500,000	100.00	24,839	(79)	(78)	子公司(註1及註2)
雍利企業(股)公司	美思全球控股(股)公司	新北市	投資業	-	20,000	-	-	-	(4,202)	(1,600)	關聯企業(註3)
	華夏國際旅行社(股)公司	台北市	代理航空業務	5,368	5,368	600,000	100.00	6,780	-	-	孫公司(註1及註2)
	鈺林旅行社(股)公司	台北市	旅行社業	2,449	2,449	600,000	100.00	5,096	50	-	孫公司(註1及註2)
	台灣中國運通(股)公司	台北市	代理航空業務	33,870	33,870	2,595,685	74.16	37,985	8,577	-	孫公司(註1及註2)
	菲美運通旅行社(股)公司	台北市	旅行社業	5,550	5,550	600,000	100.00	4,934	14	-	孫公司(註1及註2)
	競技國際(股)公司	台北市	資訊處理業	1,725	1,725	280,000	80.00	2,443	(1,044)	-	孫公司(註1及註2)
台灣中國運通(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	台北市	保險代理人	5,000	5,000	500,000	100.00	7,041	(75)	-	孫公司(註1及註2)
	貴賓通運(股)公司	台北市	遊覽車客運業	35,518	35,518	3,349,207	66.98	30,021	(358)	-	子公司(註1及註2)
	天禾航空貨運承攬有限公司	台北市	代理貨運業務	5,000	5,000	500,000	100.00	4,691	-	-	孫公司(註1及註2)

註1：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算而得。
 註2：已列入合併財務報告編製個體中。
 註3：本公司於民國一一〇年第四季出售美思全球控股(股)公司之部分股權，故係依該被投資公司未經會計師查核之財務報表採用權益法認列截至處分時前連期間損益之份額，請參閱合併財務報告附註六(9)(4)；因出售後對其喪失重大影響，故剩餘之股權投資改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下，請參閱合併財務報告附註六(9)(6)。

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五：大陸投資資訊

單位：新台幣/美金/人民幣千元

大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 臺灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 臺灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例 (%)	本期認列 投資(損)益 (註3)	期末投資 帳面價值 (註3)	截至本期止 已匯回臺灣 之投資收益
					匯出	收回					
大陸被投資名稱 上海隆際國際貨 運代理有限公司	代理貨運業務	USD 1,000	係孫公司—台灣中國 運通股份有限公司轉 投資	USD 950	\$-	\$-	USD 950	75.00	\$12,749 (RMB 2,941)	\$41,388 (RMB 9,525)	USD 876
上海隆和國際貨 運代理有限公司	代理貨運業務	RMB 5,000	上海隆際轉投資	(註2)	-	-	(註2)	75.00	236 (RMB 54)	16,040 (RMB 3,692)	-

本期期末累計自臺灣匯出赴大陸地區投資金額	\$26,287 (USD 950)	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註1)
		\$26,287(註2) (USD 950)	\$837,886

註1：依經濟部投資審議委員會所訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定辦理。

註2：上海隆和國際貨運代理有限公司係上海隆際國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，本公司之子公司台灣中國運通(股)公司係於民國九十四年投資上海隆際國際貨運

代理有限公司，故間接持有上海隆和國緊貨運代理有限公司。

註3：係依被投資公司同期間經簽證會計師查核之財務報表評價而得。

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：母子公司間業務關係及重要交易往來情形

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%) (註三)
110.01.01-110.12.31							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業費用	\$1,999	個別議定	1.33
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	利息費用	67	個別議定	0.04
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	應付帳款	3	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	存出保證金	340	依合約約定支付保證金	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	營業收入	1	個別議定	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	其他收入	110	個別議定	0.07
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	租金收入	914	個別議定	0.61
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	應收帳款	5	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	營業成本	871	個別議定	0.58
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	營業費用	57	個別議定	0.04
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	應付帳款	158	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	租金收入	34	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	營業費用	316	個別議定	0.21
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	其他應付款	240	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	存入保證金	15	依合約約定支付保證金	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業費用	572	個別議定	0.38
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	應收帳款	44	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	營業費用	879	個別議定	0.59
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	其他應付款	39	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	營業成本	116	個別議定	0.08
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	營業費用	300	個別議定	0.20
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	營業費用	1,714	個別議定	1.14
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	其他應付款	900	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	1	其他收入	15	個別議定	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏邑(股)公司	1	租金收入	57	個別議定	0.04

<續下頁>

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：母子公司間業務關係及重要交易往來情形(續)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形		
				科目	金額	總資產之比率(%) (註三)
<承上頁>						
110.01.01-110.12.31						
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	\$213	0.14
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	租金收入	57	0.04
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	營業費用	571	0.38
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	租金收入	114	0.08
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	營業成本	11	0.01
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	營業費用	600	0.40
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	租金收入	91	0.06
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	應付帳款	11	-
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	其他應收款	644	-
2	台灣中國運通(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	90	0.06
3	競技國際(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	營業收入	12	0.01
4	柏悅(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	租金收入	1,004	0.67
5	上海隆際國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	3	其他應付款	2,658	0.10
5	上海隆際國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	3	利息費用	51	0.03

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

鳳凰國際旅行社股份有限公司合併財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七：主要股東資訊

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
張金明		11,304,656	16.84
張巍耀		5,742,847	8.55

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有本公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。

至於本公司財務報告所記載股本與本公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

最近年度個體財務報告暨會計師查核報告

致遠 聯合會計師事務所
Diwan & Company

■ 台北市 11494 內湖區港墘路
185 號 9 樓
9F, No.185, Gangxian Rd.,
Taipei, Taiwan 11494, R.O.C.

■ TEL: +886 2 8751 6006
FAX: +886 2 8751 6009
www.diwan.com.tw

 **PrimeGlobal**
An Association of
Independent Accounting Firms

會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

查核意見

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達鳳凰國際旅行社股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鳳凰國際旅行社股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對鳳凰國際旅行社股份有限公司民國一一〇年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

收入認列

收入認列之會計政策請參閱個體財務報告附註四.16；營業收入明細請參閱個體財務報告附註六.26。

< 承上頁 >

鳳凰國際旅行社股份有限公司之營業收入主要來自於各項旅遊業務服務及票務代理服務等產生之營業收入，於各項交易中需判斷企業係作為主理人或代理人，進而判斷應按總額或淨額認列收入；另其收入認列之時點，團體收入係隨時間經過逐步認列。其他營業收入，則依勞務提供之交易條件認列。因應以總額或淨額認列收入及收入認列截止時點為收入認列之重要事項，且對鳳凰國際旅行社股份有限公司之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鳳凰國際旅行社股份有限公司營業及收款流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視各業務態樣營業合約之交易條件、執行收入截止測試及執行分析性程序。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報告之被投資公司中，關聯企業被投資公司之民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該關聯企業被投資公司之民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年十二月三十一日帳列對該被投資公司採用權益法之投資為新台幣 19,525 仟元，占個體資產總額之 0.88%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業損益份額為新台幣 (475) 仟元，占個體稅前淨利之 (4.98)%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估鳳凰國際旅行社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鳳凰國際旅行社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。

鳳凰國際旅行社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。

< 續下頁 >

< 承上頁 >

會計師查核個體財務報告之責任

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

本會計師依照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：

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、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，惟其目的非對鳳凰國際旅行社股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使鳳凰國際旅行社股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鳳凰國際旅行社股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於鳳凰國際旅行社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，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責前述組成個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報告之查核意見。

< 續下頁 >

<承上頁>

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鳳凰國際旅行社股份有限公司民國一一〇年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

致遠聯合會計師事務所
金融監督管理委員會核准簽證文號：
金管證審字第 1100149341 號
金管證六字第 0970053637 號

梁淑玲

梁淑玲



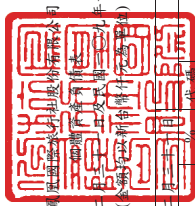
會計師：

侯委晉

侯委晉



中華民國 一一一 年 三 月 十 八 日



廣豐建設股份有限公司

民國一〇九年十二月三十一日
(金額以新台幣千元為單位)

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日		附 註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%		
11xx	流動資產		\$		\$			\$		\$	
1100	現金及約當現金	四及六.1	73,974	3	132,825	21xx 流動負債		179,000	7	179,000	8
1110	透過損益按公允價值衡量的金融資產-流動	四及六.2	249,201	10	196,212	6 2102 銀行借款		639,121	26	642,885	29
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產-流動	四、六.3及八	857,048	35	715,735	9 2111 應付短期票券		15,540	1	12,657	1
1136	按攤銷後成本衡量的金融資產-流動	四及六.4				2130 合約負債-流動		1,063	-	2,657	-
1150	應收票據淨額	四、五及六.5	22,135	1	22,113	2150 應付帳款		8,169	-	8,928	1
1170	應收帳款淨額	四、五、六.6及七	181	-	351	2170 應付帳款-關係人		158	-	190	-
1200	其他應收款	四、五及七	848	-	2,231	- 2200 其他應付款-關係人		16,140	1	22,892	1
1220	本期所得稅資產	四、五及七	229	-	691	2220 本期所得稅負債		1,179	-	1,129	-
1220	本期所得稅資產	四及六.31	1,287	-	-	- 2280 租賃負債-流動		-	-	21,075	1
1410	預付款項	六.7	37,379	1	53,522	3 2322 一年內到期長期借款		3,431	-	3,383	-
1476	其他金融資產-流動	四、六.8及八	1,180	-	2,390	- 2399 其他流動負債		30,350	1	19,644	1
	流動資產合計		1,243,462	50	1,126,070	51 流動負債合計		26,458	1	32,987	1
								920,609	37	947,427	43
15xx	非流動資產					25xx 非流動負債					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產-非流動	四及六.3	5,373	-	-	- 2541 銀行長期借款		89,873	4	75,356	3
1550	採用權益法之投資	四、五及六.9	427,200	17	363,970	2570 遞延所得稅負債		1,573	-	773	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10及八	142,102	6	171,253	2580 租賃負債-非流動		79,286	4	77,139	3
1755	使用權資產	四、六.11及七	11,092	1	8,296	淨確定福利負債-非流動		9,654	-	12,961	1
1760	投資性不動產	四、六.12及八	583,299	24	490,542	2645 存入保證金		6,197	-	6,197	-
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.31	9,708	-	4,192	非流動負債合計		186,583	8	172,426	7
1920	存出保證金	七	10,221	-	9,496	負債總計		1,107,192	45	1,119,853	50
1970	其他長期投資	四及六.13	37,596	2	41,460	2 31xx 權益					
1984	其他金融資產-非流動	四、六.8及八	1,270	-	60	3100 股本					
	非流動資產合計		1,227,861	50	1,089,269	49 普通股股本		671,174	27	671,174	30
						3110 資本公積		205,086	8	223,447	10
						3300 保留盈餘					
						3310 法定盈餘公積		217,646	9	216,611	10
						3320 特別盈餘公積		55,872	2	44,442	2
						3350 未分配盈餘		133,894	6	13,967	1
						3400 其他權益		(1,156)	-	(966)	-
						3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額					
						3420 透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產未實現評價損益		99,898	4	(54,906)	(2)
						3500 庫藏股票		(18,283)	(1)	(18,283)	(1)
						權益總計		1,364,131	55	1,095,486	50
1xxx	資產總計		\$ 2,471,323	100	\$ 2,215,339	100 負債及權益總計		\$ 2,471,323	100	\$ 2,215,339	100

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：張熾耀



經理人：卞傑民



會計主管：周郁慧

鳳凰國際旅行社股份有限公司
個體綜合損益表
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六.26及七	\$ 97,177	100	\$ 428,223	100
5000	營業成本	六.27及七	(83,932)	(86)	(340,024)	(79)
5900	營業毛利		13,245	14	88,199	21
6000	營業費用	四、六.6、六.27及七				
6100	推銷費用		(66,803)	(69)	(103,304)	(24)
6200	管理費用		(18,591)	(19)	(27,969)	(7)
6450	預期信用減損利益		1,133	1	-	-
	營業費用合計		(84,261)	(87)	(131,273)	(31)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.28及七	9,187	9	9,293	2
6900	營業損失		(61,829)	(64)	(33,781)	(8)
7000	營業外收入及支出					
7020	其他利益及損失	四及六.29及七	13,904	14	38,662	9
7050	財務成本	四及六.29	(4,940)	(5)	(5,172)	(1)
7060	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四、六.9及六.29	51,590	53	(22,194)	(5)
7100	利息收入	四及六.29	1,319	1	675	-
7130	股利收入	四、六.3及六.29	18,913	20	22,020	5
7210	處分不動產、廠房及設備利益	四、六.9及六.29	34,425	36	136	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	四、六.2及六.29	19,704	20	9,189	2
	營業外收入及支出合計		134,915	139	43,316	10
7900	稅前淨利		73,086	75	9,535	2
7950	所得稅利益	四及六.31	4,653	5	675	-
8200	本期淨利		77,739	80	10,210	2
8300	其他綜合損益	四、六.3、六.9、六.18				
8310	不重分類至損益之項目：	、六.24及六.30				
8311	確定福利計畫之再衡量數		3,384	3	(33)	-
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損益		180,525	186	(16,918)	(3)
8320	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額		27,726	29	5,238	1
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(677)	(1)	7	-
	合計		210,958	217	(11,706)	(2)
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
8380	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額		(190)	-	423	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	合計		(190)	-	423	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		210,768	217	(11,283)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$ 288,507	297	\$ (1,073)	-
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘(稅後)	四及六.32	\$ 1.17		\$ 0.15	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)	四及六.32	\$ 1.17		\$ 0.15	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：張巍耀



經理人：卞傑民



會計主管：周郁堃



鳳凰國際旅行社股份有限公司

民國一〇九年一月三十一日
及民國一〇九年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	股 本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		庫藏股票	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 612,944	\$ 223,447	\$ 204,718	\$ 17,110	\$ 119,453	\$ (1,389)	\$ (43,053)	\$ -	1,133,230
民國一〇八年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	11,893	-	(11,893)	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	27,332	(27,332)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(18,388)	-	-	-	(18,388)
股東股票股利	58,230	-	-	-	(58,230)	-	-	-	-
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	(18,283)	(18,283)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	167	-	(167)	-	-
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	10,210	-	-	-	10,210
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	(20)	423	(11,686)	-	(11,283)
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	10,190	423	(11,686)	-	(1,073)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	671,174	223,447	216,611	44,442	13,967	(966)	(54,906)	(18,283)	1,095,486
民國一〇九年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	1,035	-	(1,035)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	11,430	(11,430)	-	-	-	-
股東現金股利	-	(18,447)	-	-	(1,501)	-	-	-	(19,948)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(291)	-	-	-	(291)
實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	86	-	-	291	-	-	-	377
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	54,416	-	(54,416)	-	-
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	77,739	-	-	-	77,739
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,738	(190)	209,220	-	210,768
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	79,477	(190)	209,220	-	288,507
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 671,174	\$ 205,086	\$ 217,646	\$ 55,872	\$ 133,894	\$ (1,156)	\$ 99,898	\$ (18,283)	\$ 1,364,131

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：張巍巍



經理人：卞傑民



會計主管：周郁慧

鳳凰國際旅行社股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 73,086	\$ 9,535
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	11,141	11,861
預期信用減損利益數	1,133	-
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	(19,704)	(9,189)
利息費用	4,940	5,172
利息收入	(1,319)	(675)
股利收入	(18,913)	(22,020)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(51,590)	22,194
處分不動產、廠房及設備利益	(34,425)	(136)
處分採用權益法之投資利益	(2,877)	(50)
未實現外幣兌換損失	6,749	4,212
與營業活動相關之資產/負債變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(33,285)	10,237
應收票據	170	51,072
應收帳款	250	22,208
其他應收款	59	668
預付款項	16,143	124,132
合約負債	2,883	(177,785)
應付票據	(1,594)	(25,165)
應付帳款	(759)	(54,682)
應付帳款-關係人	(32)	(2,849)
其他應付款	7,248	(21,041)
其他應付款-關係人	50	1,129
虧損性合約之短期負債準備	-	(44)
其他流動負債	(6,529)	(65,664)
淨確定福利負債-非流動	77	94
營運產生之現金流出	(47,098)	(116,786)
收取之利息	1,722	268
收取之股利	18,913	46,298
支付之利息	(4,940)	(5,261)
支付之所得稅	(23,102)	(18)
營業活動之淨現金流出	(54,505)	(75,499)
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(64,306)	(61,817)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	103,045	15,167
取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	(2,786)	(22,680)
取得採用權益法之投資	(4,000)	(48,600)
處分採用權益法之投資	18,095	1,496
取得不動產、廠房及設備	-	(504)
處分不動產、廠房及設備	59,209	-
取得投資性不動產	(110,600)	(20,953)
存出保證金(增加)減少	(725)	500
投資活動之淨現金流出	(2,068)	(137,391)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期銀行借款	(179,000)	1,116,970
償還短期銀行借款	179,000	(1,157,970)
舉借長期銀行借款	33,070	95,000
償還長期銀行借款	(7,847)	-
應付短期票券(減少)增加	(3,764)	112,968
發放現金股利	(19,948)	(18,388)
庫藏股買回	-	(18,283)
租賃本金償還	(3,668)	(3,326)
籌資活動之淨現金流(出)入	(2,157)	126,971
匯率變動對現金及約當現金之影響	(121)	(4,701)
本期現金及約當現金減少數	(58,851)	(90,620)
期初現金及約當現金餘額	132,825	223,445
期末現金及約當現金餘額	\$ 73,974	\$ 132,825

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：張巍耀



經理人：卞傑民



會計主管：周郁慧



鳳凰國際旅行社股份有限公司

個體財務報告附註

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國四十六年四月三十日奉准設立，註冊地及主要營運據點為台北市長安東路一段二十五號四樓。主要營業項目為以包辦旅遊方式、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。

本公司股票自民國九十年十一月起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣，並自民國一〇〇年十月起轉上市在「台灣證券交易所股份有限公司」掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一〇及一〇九年度個體財務報告已於民國一一一年三月十八日經本公司董事會決議通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並發布生效之準則及解釋

依金管會民國一〇九年八月四日金管證審字第 1090363623 號函規定，自民國一一〇年一月一日起開始適用金管會證券期貨局網站公告之民國一一〇年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。有關本公司自民國一一〇年一月一日起開始適用前述金管會認可並發布生效之準則及解釋，對本公司個體財務報告並未有重大影響。

2. 國際會計準則理事會(以下簡稱 IASB)已發布且金管會認可及發布生效於民國一一一年適用之新/修正/修訂準則及解釋

新/修正/修訂準則及解釋	主要內容	IASB 發布於下列 日期以後開始之年
國際財務報導準則(修正)	國際財務報導準則 2018-2020 之年度改善	西元 2022 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號(修正)	對觀念架構之引述	西元 2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號(修正)	不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款	西元 2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號(修正)	虧損性合約-履行合約之成本	西元 2022 年 1 月 1 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司管理階層認為上述準則之修正，將不致對本公司個體財務報告產生重大影響。

3. IASB 已發布生效但金管會尚未認可及發布生效之新/修正/修訂準則及解釋：無。

4. IASB 已發布但未生效及金管會尚未認可之新/修正/修訂準則及解釋

新/修正/修訂準則及解釋	主要內容	IASB 發布於下列日期 以後開始之年度期間
國際財務報導準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號(修正)	投資者與其關聯企業或合資 之資產出售或投入	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號	保險合約	西元 2023 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號(修 正)	國際財務報導準則第 17 號之 修正	西元 2023 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號(修 正)	初次適用國際財務報導準則 第 17 號及國際財務報導準 則第 9 號-比較資訊	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	負債分類為流動或非流動及生 效日之延後	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	會計政策之揭露	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號(修正)	會計估計值之定義	西元 2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號(修正)	與單一交易所產生之資產及 負債有關之遞延所得稅	西元 2023 年 1 月 1 日

本公司管理階層現正評估上述新準則或修正之潛在影響，故暫且無法合理估計對本公司個體財務報告之影響。

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告之編製所採用之重大會計政策彙總說明如下，除另有說明者外，該等會計政策一致適用於所有表達期間。

1. 財務報告編製及衡量基礎

(1) 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(以下簡稱編製準則)編製。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 衡量基礎

A.依編製準則第21條規定，本公司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，且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。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

B.本個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為基礎編製。歷史成本，對資產而言，係指為取得資產所支付之現金、約當現金或其他對價之公允價值；對負債而言，係指承擔義務時所收取之金額，或為清償負債而預期將支付之金額。

(3) 功能性及表達貨幣

本公司以營運所處主要經濟環境之貨幣為功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣—新台幣表達。除另予註明外，所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣仟元為單位。

2. 資產與負債區分流動與非流動之標準

(1) 流動資產包括現金及約當現金(但於報導期間後十二個月內將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外)、主要為交易目的而持有之資產、預期於報導期間後十二個月內實現之資產或預期於正常營業週期中實現、出售或消耗之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。

(2) 流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、預期於報導期間後十二個月內到期清償之負債或預期於其正常營業週期中清償之負債，以及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

3. 外幣交易及國外營運機構之換算

(1) 新台幣為本公司之功能性貨幣及個體財務報告之表達貨幣。本公司之外幣交易原始認列，係以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。於報導日時，屬外幣貨幣性項目係以收盤匯率換算；屬以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不另重新換算；屬以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，係以決定公允價值當日之匯率換算。貨幣性項目之兌換差額於發生當期認列為損益；非貨幣性項目之利益或損失若係認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分亦認列為其他綜合損益，而非貨幣性項目之利益或損失若係認列為損益時，則該利益或損失之任何兌換組成部分亦認列為損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 國外營運機構之資產及負債，包括收購產生之商譽及收購對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係以其功能性貨幣列報。當非為高度通貨膨脹經濟下之功能性貨幣與表達貨幣不同，其財務績效及財務狀況依下列程序換算為表達貨幣：

- A. 所表達之每一資產負債表之資產及負債係以該報導日之收盤匯率換算；
- B. 所表達之每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算，惟若匯率波動劇烈，則採用交易日之匯率換算；
- C. 所有因換算而產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

處分國外營運機構時，致對子公司喪失控制，其與該國外營運機構相關先前已認列於其他綜合損益並累計於其他權益項下之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。在未喪失控制下，部分處分包含國外營運機構之子公司時，係按比例將前認列為其他綜合損益並累計於其他權益項下之累計兌換差額，予以轉出，作為權益交易處理，調整「採用權益法之投資」。

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

4. 現金及約當現金

係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資，持有目的係在於滿足短期現金承諾而非為投資或其他目的。

5. 金融工具

- (1) 當成為金融工具合約條款之一方時，於資產負債表中認列為金融資產或金融負債，且於慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計。
- (2) 於原始認列金融資產或金融負債時，係以公允價值衡量，但非屬透過損益按公允價值衡量者，尚應加計或減除取得或發行之交易成本。
- (3) 本公司發行之金融工具於原始認列時，係依合約協議之實質與金融負債、金融資產及權益工具之定義，將其組成部分分類為金融負債、金融資產或權益工具。
- (4) 金融資產及金融負債僅於本公司有法律可執行之權利及有意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，予以互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 本公司之金融工具如下：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

係指同時符合下列兩條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產，按攤銷後成本衡量，包括列報於資產負債表之現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等項目：

(A) 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(B) 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。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除減損損失之攤銷後成本衡量，於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將該利益或損失認列於損益。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

係指同時符合下列兩條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量之債務工具投資；或指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將公允價值變動列報於其他綜合損益之非持有供交易之權益工具投資：

(A) 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

(B) 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。

後續係按公允價值衡量，且其價值變動除債務工具投資之減損損失、貨幣性金融資產外幣兌換損益及以有效利息法計算之利息，與權益工具投資之非明顯代表部分投資成本回收之股利外，於除列或重分類前認列為其他綜合損益；除列時有關先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失，債務工具投資係自權益重分類至損益；而權益工具投資則轉列為保留盈餘。另權益工具投資之股利係於取得股利收取之權利時認列。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D.按攤銷後成本衡量之金融負債

金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，即屬按攤銷後成本衡量之金融負債，包括銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債等；係以有效利息法之攤銷後成本衡量，但未付息之短期應付款項，若折現影響不大，則以原始交易金額衡量。

(6) 非避險之衍生工具及嵌入衍生工具

非避險之衍生工具於簽訂合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，則列為金融負債。衍生工具若嵌入主契約屬適用 IFRS 9 之金融資產，係以整體混合合約之條款決定金融資產分類。衍生工具若嵌入主契約非屬適用 IFRS 9 之金融資產，應評估嵌入式衍生工具與主契約是否緊密關聯，若非緊密關聯則應將嵌入式衍生工具與主契約分離並以衍生工具處理，除非整體混合合約係屬透過損益按公允價值衡量。

6.公允價值衡量

- (1) 公允價值係於衡量日，市場參與者間在有序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。公允價值衡量之架構，係考量特定資產或負債之特性，包括該資產之狀況與地點，及對該資產之出售或使用之限制，並假設該出售資產或移轉負債之交易發生於該資產或負債之主要市場，或若無主要市場，則為該資產或負債之最有利市場，主要或最有利市場必需是本公司所能進入進行交易者；及假設該等市場參與者於定價時係依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

- (2) 以評價技術衡量之公允價值，係採用在該等情況下適合且有足夠資料可得之評價技術，並使用最大化攸關可觀察輸入值，及使用最小化不可觀察輸入值。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 金融資產及負債之除列

(1) 金融資產

對於來自金融資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉，或尚未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留對該金融資產之控制時，始除列該金融資產，並將該移轉所產生或保留之任何權利及義務單獨認列為資產或負債。於除列日將按攤銷後成本衡量之金融資產除列部分之帳面金額與所收取對價間之差額認列於為損益；除列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之帳面金額與所收取對價加計認列其他綜合損益之累計利益或損失總和之差額認列於保留盈餘，債務工具投資則係認列為損益。未整體除列之金融資產，係以持續認列部分之相對公允價值為基礎分攤其個別所屬帳面金額。若金融資產不符合除列之移轉時，則持續認列該已移轉資產整體，並將所收取之對價認列為金融負債。

(2) 金融負債

金融負債於合約所載之義務履行、取消或到期而使金融負債消滅時，始除列該金融負債或部分金融負債。若現有債務人與債權人間就具重大差異條款之債務工具所為之交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改時，則除列現有金融負債並同時認列新金融負債。對於已消滅或已移轉予另一方之金融負債或部分金融負債之帳面金額，與所支付對價間之差額係認列為損益。

8. 資產減損

(1) 金融資產之減損

- A. 本公司係對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。
- B. 本公司係以反映藉由評估各種可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額、貨幣時間價值，及與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)之方式衡量金融資產之預期信用損失。除應收票據、應收帳款及其他應收款適用簡化作法於報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失外，現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他金融資產若於報導日之信用風險低或信用風險自原始認列後並未顯著增加，係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；若於報導日前述金融資產信用風險自原始認列後已顯著增加，則係按存續期間預期信用損失金額衡量。
- C. 上述金融資產係藉由備抵損失調降其帳面金額，備抵損失之提列及迴轉金額係認列於損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 非金融資產之減損

本公司對適用 IAS 36 之資產，除商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產係於每年及有跡象顯示可能已減損而進行減損測試外，於每一報導日評估是否有任何跡象顯示資產可能已減損。若有減損跡象存在，即估計該資產之可回收金額，可回收金額係指資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。若該資產可回收金額低於其帳面金額時，將其帳面金額減少至可回收金額，此減少部分即為減損損失，認列為損益；其後於報導日評估若有任何跡象顯示於以前期間已認列除商譽外之資產減損損失，可能已不復存在或已減少時，重新估計該資產之可回收金額，若該資產可回收金額之估計發生變動而增加時，減損損失則予以迴轉，惟減損損失迴轉而增加之資產帳面金額，不得超過該資產若未於以前年度認列減損損失時減除應提列攤銷或折舊後之帳面金額。

對於受攤商譽之現金產生單位係藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若該單位帳面金額超過其可回收金額，則須認列減損損失。認列減損損失時，該單位受攤商譽之帳面金額先行減除，減除不足之數再依該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

9. 採用權益法之投資

- (1) 本公司對具有控制之個體，係為本公司之子公司。本公司對子公司之投資係採用權益法評價，其係依編製準則第 21 條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。
- (2) 關聯企業係指本公司對其有重大影響而無控制之個體，即直接或間接持有被投資者百分之二十以上未超過百分之五十之表決權，或持有表決權雖未達百分之二十以上，但能明確證明對其具有重大影響之企業。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。
- (3) 本公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。
- (4) 在權益法下，投資子公司或關聯企業或合資原始係依成本認列，其後依所享有子公司或關聯企業或合資淨資產份額之變動而調整。當本公司對子公司之損失份額超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失；而當本公司對關聯企業或合資之損失份額超過其在該關聯企業或合資之權益時，則停止認列進一步之損失，本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業或合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。若投資成本超過本公司於取得日所享有子公司或關聯企業或合資可辨認資產及負債之淨公允價值份額時，該差額為與子公司或關聯企業或合資相關之商譽，包含於對其投資之帳面金額中且不得攤銷；反之，則於重評估後立即認列為利益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (5) 本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。
- (6) 當子公司或關聯企業或合資發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對子公司或關聯企業或合資之持股比例時，本公司將所享有子公司或關聯企業或合資權益份額之變動，按持股比例認列為「資本公積」。
- (7) 關聯企業或合資增發新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「採用權益法之投資」及「資本公積」。若前述調整係借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額應借記「保留盈餘」。惟若未按持股比例認購，致使對其所有權權益減少者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益及損失於處分相關資產或負債時將被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
- (8) 當本公司對子公司喪失控制或對關聯企業喪失重大影響或對合資喪失聯合控制時，本公司係按喪失控制或重大影響或聯合控制之公允價值認列對前子公司或關聯企業或合資之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制或重大影響或對聯合控制之投資帳面金額之差額，認列為當期損益；對於其他綜合損益中所認列與該子公司或關聯企業或合資有關之所有金額，其會計處理之基礎與本公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。此外，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。
- (9) 本公司與子公司或關聯企業或合資間交易之未實現損益於本公司在子公司權益或關聯企業權益或合資權益之範圍內銷除。
- (10) 本公司於報導日依國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示投資關聯企業或合資可能發生減損，若有，則將投資之整體帳面金額視為單一資產，依 IAS 36 之規定，比較可回收金額(使用價值或公允價值減出售成本孰高者)與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為投資關聯企業或合資帳面金額之減少。該減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內認列。

10. 不動產、廠房及設備

- (1) 係用於勞務之提供、出租予他人或供管理目的而持有，其認列與後續衡量係採成本模式，以其成本減除累計折舊與累計減損損失後之金額列示。成本係指為取得資產而於購買或建置時所支付之現金、約當現金或其他對價之公允價值、拆卸與移除及復原其所在地點成本。當不動產、廠房及設備之重大組成部分之耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目處理。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 不動產、廠房及設備之折舊除土地不提列折舊外，係採直線法，按下列耐用年限分攤，並於每一年度結束日對資產之殘值、耐用年限及採用之折舊方法進行檢視，若預期值與先前之估計不同，或對資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，須改變折舊方法以反映變動後之型態時，該變動係按會計估計變動處理。若不動產、廠房及設備已認列資產減損損失後，資產未來期間之折舊費用，係依修改後之資產帳面金額減除其殘值，於剩餘耐用年限內依直線法分攤而予以調整：

房屋及建築	29-55	年
房屋及建築之附屬設備	5	年
電腦通訊設備	3-5	年
運輸設備	5	年
辦公設備	3-6	年
租賃改良	5	年
出租資產	29-55	年

- (3) 重置及重大檢修成本認列於不動產、廠房及設備項目之帳面金額中；日常維修成本於發生時認列為損益。取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本予以資本化，列為該資產成本之一部分。
- (4) 處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備項目之帳面金額予以除列，因除列而產生之利益或損失認列為損益，且利益不得分類為收入。

11.租賃

(1) 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；融資租賃以外之租賃則為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產(非以標的資產)判斷轉租之分類。惟若主租賃係適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

A.融資租賃下，租賃投資淨額係按依約應向承租人收取之款項及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量，並表達為應收融資租賃款。融資租賃收益之認列，係以能反映本公司未到期之租賃投資淨額在各租賃期間之固定報酬率。

B.營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收益，租賃契約若有提供承租人誘因以促成簽署租賃合約，則將該誘因之總成本，於租賃期間內以直線法認列為租賃收入之減項。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

租賃協議中若有非取決於指數或費率之變動租金，係於發生當期認列為收益。

(2) 本公司為承租人

除短期租賃及低價值標的資產之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用外，其他租賃係於租賃開始日認列為使用權資產及租賃負債。

A.使用權資產之原始認列及後續衡量係採成本模式，以其成本減除累計折舊與累計減損損失，及調整租賃負債之再衡量數後之金額列示。符合投資性不動產定義之使用權資產之認列與衡量，請參閱個體財務報告附註四.12 投資性不動產會計政策說明。使用權資產之折舊係採直線法，按租賃開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

B.租賃負債之原始認列係按租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付按該利率折現，若該利率並非容易確定，則使用承租人之增額借款利率折現。後續衡量係以有效利息法之攤銷後成本衡量。租賃負債之再衡量數，係作為使用權資產之調整，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量數認列於損益中。

租賃協議中若有非取決於指數或費率之變動租金，係於發生當期認列為費用。

12. 投資性不動產

- (1) 係指為賺取租金或資本增值或兩者兼具，且非用於商品或勞務之生產或提供，或供管理目的或於正常營業中出售而持有之不動產。投資性不動產之原始認列及後續衡量係採成本模式，其採用之折舊方法、耐用年限及殘值係依不動產、廠房及設備之成本模式規定處理，並按下列耐用年限分攤，惟因租地建屋而認列衡量之使用權資產，於建造中投資性不動產達到預定可使用狀態前，其相關使用權資產提列之折舊將遞延至前述投資性不動產可使用期間按直線法攤銷認列為費用。投資性不動產於處分時，或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益時，予以除列，因除列而產生之利益或損失認列為損益。

房屋及建築	50 年
使用權資產	25-461 個月

- (2) 投資性不動產僅於用途改變且有證據證明時，始得以轉換不動產之帳面金額進行重分類。

13. 其他長期投資

其他長期投資係指本公司投資一項業務，以原始投資成本認列，其後於取得獲配利潤收取之權利時認列為利益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 權益工具

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

15. 庫藏股票

本公司或子公司買回本公司股份所支付之對價係自歸屬於本公司權益中減除，直到股份被註銷或重新發行。此普通股後續重新發行時，所收取之對價，於扣除直接歸屬之增額交易成本及相關所得稅影響後，包括在本公司權益內。

16. 收入認列

收入係按移轉勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司之主要收入項目說明如下：

勞務之提供

本公司主要係安排旅客國內外觀光旅遊，並以包辦旅遊方式或自行組團，安排旅客旅遊、食宿、交通及提供有關服務，並藉由合理衡量履約義務完成程度而隨時間逐步認列收入。衡量完成程度係為對客戶移轉所承諾勞務之控制之履約結果，且完成程度係以報導期間結束日已投入成本占預計總成本之比例衡量。若情況隨時間逐步改變時，則更新完成程度之衡量結果以反映履約義務結果之任何變動，該等變動係作為會計估計變動處理。

若本公司係屬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及代辦出入境簽證手續等業務而產生代理服務收入時，則於移轉商品之控制予客戶時認列收入。

提供勞務之履約義務結果無法合理衡量時，僅在已發生成本之可收回範圍內認列收入。

本公司於商品或勞務移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，認列應收帳款；若已移轉商品或勞務予客戶，惟仍未具無條件收取對價之權利時，則認列合約資產；若於移轉商品或勞務予客戶前，因已自客戶收取或已可自客戶收取對價而須移轉商品或勞務予客戶之義務時，認列合約負債。

合約協議之付款時點若對移轉商品或勞務之交易明確地或隱含地提供客戶或本公司重大財務利益，本公司調整承諾之對價金額以反映貨幣時間價值；對於合約開始時即預期移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔不超過一年之銷售合約，本公司不調整承諾之對價金額。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 借款成本

係與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。對於直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產(係指必須經一段相當長期間始達到預定使用或出售狀態之資產)之借款成本予以資本化，列為該資產成本之一部分；而其他借款成本則認列為發生期間之費用。特定借款於符合要件之資產之支出發生前，將該借款作暫時性投資所產生之投資收益，係自實際發生之借款成本中扣除。符合要件之資產於達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成時，停止借款成本之資本化，若於較長期間暫停符合要件之資產之積極開發時，則於該期間暫停借款成本之資本化。

18. 員工福利

(1) 短期員工福利

係指預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後十二個月內全部清償之員工福利(離職福利除外)，其以換取員工服務所預期支付之非折現金額衡量，並認列為費用及負債。對於利潤分享及紅利支付之預期成本，係於符合因過去事項，導致負有現時法定或推定之支付義務，且該義務能可靠估計時，依前述規定認列為費用及負債。

(2) 退職後福利

A. 本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個體財務報告中。

B. 對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

C. 對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導日按精算報告提列，再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。

19. 政府補助

(1) 政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(2) 與資產有關之政府補助係於其意圖補助之相關資產成本於本公司認列為費用之期間內，依有系統之基礎認列於損益。若係作為先前已發生之費用或損失之補償，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列為損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 與資產有關之政府補助，於資產負債表中將該補助認列為遞延收益或作為相關資產帳面金額之減項；與收益有關之政府補助，於綜合損益表中可單獨表達為政府補助利益、列入其他收益或作為相關費用之減項。

20. 所得稅

- (1) 所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅費用係認列於損益。
- (2) 當期所得稅費用係按報導日已立法或已實質性立法之稅率，對當年度課稅所得或損失計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付或應退所得稅之調整。
- (3) 遞延所得稅費用係就資產及負債之課稅基礎與其財務報導目的之帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。
- (4) 遞延所得稅資產及負債係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或已實質性立法之稅率為基礎。遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。
- (5) 對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導日加以評估，就相關所得稅利益非屬很有可能會實現之範圍內予以調減。
- (6) 本公司當年度未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於次年度經股東會通過盈餘分配案後，始就實際盈餘之分配情形，認列未分配盈餘之所得稅費用。

21. 每股盈餘

本公司列示當期本公司普通股權益持有人之基本與稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以本公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算之；稀釋每股盈餘則係就所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整本公司普通股權益持有人之損益，除以所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整當期流通在外加權平均股數計算之。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司在編製個體財務報告時，管理階層必須作出判斷、估計及假設，其將影響收益、費損、資產及負債報導金額。這些重大假設與估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於未來重大調整之風險，即實際結果可能與估計存有差異。

1.管理階層於採用會計政策過程中，對個體財務報告認列金額具有重大影響之判斷：投資性不動產之分類，請參閱個體財務報告附註六.10(2)項下說明。

2.於報導日對有關未來所做之假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整，說明如下：

(1) 應收款項之減損

如個體財務報告附註四.8、六.5 及六.6 所述，應收款項之備抵損失係採用簡化作法於報導日按存續期間預期信用損失金額衡量。應收款項係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同風險特性予以分類，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)，並以評估違約率及預期信用損失率為基礎估計預期信用損失。本公司管理階層對於前述應收款項之分類與違約率及預期損失率之估計若產生變動或由於經濟狀況所導致之估計變動，將影響應收款項備抵損失估列金額。

本公司於民國一一〇年十二月三十一日之應收款項淨額為 1,258 仟元(包括應收票據淨額、應收帳款淨額及其他應收款)，已減除估列之備抵損失 500 仟元。

(2) 員工福利-確定福利義務之衡量

如個體財務報告附註六.18 所述，衡量確定福利義務及費用係使用精算假設，包括關於有資格獲得福利之員工之未來特性之人口統計假設及財務假設。任何精算假設之變動，均有可能產生精算損益，並影響淨確定福利負債金額。

本公司民國一一〇年十二月三十一日之淨確定福利負債帳面金額為 9,654 仟元。若本公司精算假設所採用之折現率及預期薪資增加率增減 0.25%，將導致淨確定福利負債之帳面金額減少 851 仟元或增加 855 仟元，及增加 882 仟元或減少 829 仟元。

上述係於其他假設不變之情況下，僅分析單一假設變動之影響，惟實際精算假設變動之影響係相互連動。敏感度分析所使用之方法係與衡量淨確定福利負債一致，且所使用之方法與假設亦與前期相同。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 遞延所得稅資產之可實現性

如個體財務報告附註四.20 所述，遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令之改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

本公司於民國一一〇年十二月三十一日之遞延所得稅資產金額為 9,708 仟元。

(4) 採用權益法之投資減損測試

如個體財務報告附註四.8 所述，對於受攤商譽之現金產生單位係藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若該單位帳面金額超過其可回收金額，則須認列減損損失。本公司管理階層對於前述可回收金額之估計若產生變動或由於經濟狀況所導致之估計變動，將影響採用權益法之投資減損損失估列金額。

本公司民國一一〇年十二月三十一日採用權益法之投資並無認列減損之情形。

六、重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
現金及零用金	\$1,222	\$1,643
活期存款	72,752	131,182
合 計	\$73,974	\$132,825

上述銀行存款未有提供擔保或質押之情事。

2.透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	110.12.31	109.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
受益憑證	\$199,361	\$158,276
股權連結商品	49,840	37,936
合 計	\$249,201	\$196,212

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 本公司從事之股權連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股權連結商品契約期間為五年，於契約期間，若遇連結標的除息，則於每次現金股利發放日(含)前領回股利金額；若遇現金減資基準日且該次減資連結標的恢復交易日不晚於到期日，則於退還股款發放日(含)前領回退還股款。若連結標的自交易日之次一個營業日(含)起至到期日前第三個預定營業日(含)為止，任一日盤中價格或收盤價格曾小於或等於下限價格、若未發生前述事件則契約到期日前第二個預定營業日連結標的收盤價格未跌停且未停止交易、本公司申請提前終止(須支付約定懲罰金)，則均視為提前到期，依契約結算可領回現金金額。
- (2) 民國一一〇及一〇九年度認列透過損益按公允價值衡量之金融資產利益分別為19,704 仟元及 9,189 仟元。
- (3) 上述透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動未有提供擔保或質押之情事。
- (4) 有關本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產市場風險及信用風險資訊之揭露，請參閱個體財務報告附註十二.2(3)A 及 B。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110.12.31	109.12.31
<u>權益工具</u>		
取得成本：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	\$485,204	\$485,006
國內上市公司股票-特別股	279,413	279,413
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	4,900	-
小計	769,517	764,419
評價調整：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	83,049	(53,208)
國內上市公司股票-特別股	9,382	4,524
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	473	-
小計	92,904	(48,684)
合計	\$862,421	\$715,735
	110.12.31	109.12.31
列為流動資產	\$857,048	\$715,735
列為非流動資產	5,373	-
合計	\$862,421	\$715,735

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係非屬持有供交易之投資，故本公司選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- (2) 本公司於民國一一〇及一〇九年度因透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資而認列之股利收入分別為 18,913 仟元及 22,020 仟元。
- (3) 本公司於民國一一〇及一〇九年度因出售部分國內上市公司普通股及國內未上市(櫃)公司普通股，而將累積利益自其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益轉入未分配盈餘之金額分別為 38,938 仟元及 167 仟元。
- (4) 本公司於民國一〇五年十二月七日認購國泰金融控股(股)公司發行之甲種特別股，股數為 3,000 仟股，每股 60 元發行，嗣於民國一〇六年一月十七日取得所認購之甲種特別股股票。前述甲種特別股股息為年率 7 年期 IRS 利率(1.9225%~3.9225%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿 7 年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。
- (5) 本公司於民國一〇六年十二月四日認購聯邦商業銀行(股)公司發行之甲種特別股，股數為 1,800 仟股，以每股 50 元認購，嗣於民國一〇六年十二月七日取得所認購之甲種特別股股票。前述甲種特別股股息為年率 4.8%(五年期 IRS 利率 0.89125%+3.90875%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿 5.5 年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。本公司於民國一〇七年度出售前述甲種特別股 560 仟股(出售價格區間為每股 51.27 元至 52.87 元)；本公司於民國一〇八年度分別購買及出售前述甲種特別股 300 仟股及 575 仟股(購買價格為每股 53.88 元及出售價格區間為每股 54.15 元至 54.9 元)。截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司持有前述甲種特別股股數為 965 仟股。
- (6) 本公司於民國一〇九年十月十四日認購文晔科技(股)公司發行之甲種特別股，股數為 1,000 仟股，每股 50 元發行，並於民國一〇九年十月二十日取得所認購之甲種特別股股票。前述甲種特別股股息為年率 4%(5 年期 IRS 利率 0.6125%+固定加碼利率 3.3875%)，其未分派或分派不足額之股息不可累積且不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，亦不得轉換成普通股且無到期日，但發行公司得於發行屆滿 5 年之次日起，於經主管機關同意後，隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (7) 本公司持有之國內未上市(櫃)公司股票-普通股(美思全球控股(股)公司)，請參閱個體財務報告附註六.9(8)項下說明。
- (8) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供擔保或質押之情形，請參閱個體財務報告附註八。
- (9) 有關本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產市場風險及信用風險資訊之揭露，請參閱個體財務報告附註十二.2(3)A 及 B。

4. 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動

	110.12.31	109.12.31
穩健型外幣套利票券	\$22,135	\$22,113

- (1) 本公司分別於民國一〇九年七月三十一日及十二月三十日暨一一〇年七月七日及十二月二十一日向 City Credit Asset Management (Cayman) Limited 購入其所發行之穩健型外幣套利票券(Global Strategic FX Arbitrage Note(YEN))日幣 75,000 仟元(折合新台幣 21,000 仟元)、日幣 6,000 仟元(折合新台幣 1,680 仟元)、日幣 4,000 仟元(折合新台幣 1,007 仟元)及日幣 7,000 仟元(折合新台幣 1,779 仟元)，投資期間為一年(閉鎖期為三個月，到期日分別為民國一一〇年七月三十日(到期已再續約一年)、十二月二十九日(到期已再續約一年)、一一一年七月六日及一一一年十二月二十日，每期屆滿時可再續約)，票面利率及有效利率均為年利率 6%。

- (2) 上述按攤銷後成本衡量之金融資產-流動未有提供擔保或質押之情事。

5. 應收票據淨額

	110.12.31	109.12.31
應收票據	\$181	\$851
減：備抵損失	-	(500)
淨 額	\$181	\$351

本公司民國一一〇及一〇九年度應收票據備抵損失增減變動情形，請參閱個體財務報告附註六.6(2)。

6. 應收帳款淨額

	110.12.31	109.12.31
應收帳款	\$1,348	\$3,364
減：備抵損失	(500)	(1,133)
淨 額	\$848	\$2,231

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 本公司之應收票據及應收帳款備抵損失係採用簡化作法按存續期間預期信用損失金額衡量。應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同風險特性予以分類，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報導日無需過度成本或投入即可取得者)，並以評估違約率及預期信用損失率為基礎估計預期信用損失。

- (2) 本公司備抵損失增減變動情形如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$1,633	\$1,633
應收票據及應收帳款減損 之備抵帳戶提列	-	-
應收票據及應收帳款減損 之備抵帳戶迴轉	(1,133)	-
沖銷無法收回之應收票據 及應收帳款	-	-
期末餘額	\$500	\$1,633

- (3) 有關本公司應收票據及應收帳款信用風險資訊之揭露，請參閱個體財務報告附註十二.2(3)B。

7. 預付款項

	110.12.31	109.12.31
預付團費	\$27,228	\$34,071
其 他	10,151	19,451
合 計	\$37,379	\$53,522

8. 其他金融資產

	110.12.31	109.12.31
<u>其他金融資產-流動</u>		
到期日短於一年之定期存款	\$1,180	\$2,390
<u>其他金融資產-非流動</u>		
到期日超過一年之定期存款	\$1,270	\$60

- (1) 上述其他金融資產(包含流動及非流動)提供擔保或質押之情形，請參閱個體財務報告附註八。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 有關本公司其他金融資產(包含流動及非流動)信用風險資訊之揭露，請參閱個體財務報告附註十二.2(3) B。

9.採用權益法之投資

(1) 本公司採用權益法之投資列示如下：

子公司/關聯企業名稱	110.12.31	所持權 益比例 (%)	109.12.31	所持權 益比例 (%)
<u>子公司</u>				
雍利企業(股)公司	\$358,529	99.76	\$274,398	99.76
貴賓通運(股)公司	14,800	33.02	14,423	33.02
鳳凰旅遊出版社(股)公司	3,742	100	3,945	100
柏悅(股)公司	21,620	100	24,130	100
菲尼克斯健身(股)公司	3,670	54	2,632	60
柏邑(股)公司	24,839	100	24,917	100
<u>關聯企業</u>				
美思全球控股(股)公司	-	-	19,525	40.90
合 計	<u>\$427,200</u>		<u>\$363,970</u>	

(2) 本公司採用權益法之投資具有公開報價者之公允價值：無此事項。

(3) 本公司採用權益法之投資增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
期初餘額	\$363,970	\$357,491
本期增加投資	4,000	48,600
本期處分投資	(15,218)	(1,446)
本期因喪失重大影響而轉列	(4,900)	-
順流交易已實現利益調整	136	136
本期享有(損)益之份額	51,590	(22,194)
子公司發放現金股利	-	(24,278)
採用權益法認列之子公司之		
其他綜合損益之份額	27,536	5,661
實際取得暨處分子公司股權價格		
與帳面價值淨差額	86	-
期末餘額	<u>\$427,200</u>	<u>\$363,970</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 本公司採用權益法認列對上述被投資公司損益之份額中，除民國一一〇及一〇九年度分別對美思全球控股(股)公司及鑫億旅館(股)公司，因本公司分別於民國一一〇年第四季及民國一〇九年第三季出售對前述被投資公司之部份或全部股權，故係依各該被投資公司未經會計師查核之財務報表採用權益法認列截至處分時前述各該期間損益之份額，本公司認為不致對個體財務報告產生重大影響外；民國一一〇及一〇九年度，其餘採用權益法認列子公司及關聯企業所有權權益變動所計算之差額及所享有權益份額之變動，係按各子公司及關聯企業經會計師查核之同期間財務報表評價而得。
- (5) 本公司於民國一〇七年一月投資鑫億旅館(股)公司，投資金額為 5,700 仟元，取得股權比例為 19%。依本公司於民國一〇六年十二月八日與承億文旅(股)公司及鑫富都建設有限公司共同簽訂之股東協議，本公司對鑫億旅館(股)公司具聯合控制而採權益法評價。本公司於民國一〇九年九月將鑫億旅館(股)公司全數股權出售予非關係人，處分價款為 1,496 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益 50 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。
- (6) 本公司因營運考量，於民國一〇九年九月七日參與投資設立菲尼克斯健身(股)公司，投資金額為 3,600 仟元，取得股權比例為 60%。子公司菲尼克斯健身(股)公司於民國一一〇年二月二十八日經董事同意通過辦理現金增資金額為 4,000 仟元，分為 400 仟股，每股面額 10 元，平價發行，全數由本公司認購，因認購前述現金增資前已對其具控制力，故作為權益交易處理，而將參與子公司現金增資與相對應取得子公司淨資產帳面金額之差額 291 仟元，調整減少未分配盈餘。參與現金增資後，對其持股比例由 60%增加至 76%。嗣後本公司於民國一一〇年八月三十一日出售前述子公司之股份 220 仟股予非關係人，處分價款為 2,193 仟元，對其持股比例由 76%減少至 54%。因出售後未喪失對其控制力，故作為權益交易處理，而將出售子公司股權價格與相對應除列子公司淨資產帳面金額之差額 377 仟元，分別迴轉未分配盈餘 291 仟元及調整增加資本公積-處分子公司股權價格與帳面價值差額 86 仟元。
- (7) 本公司因營運考量，於民國一〇九年十月十二日參與投資設立柏邑(股)公司，投資金額為 25,000 仟元，取得股權比例為 100%。
- (8) 本公司於民國一〇九年九月十一日以每股 10 元參與美思全球控股(股)公司之現金增資案，投資股數為 2,000 仟股，投資金額為 20,000 仟元，取得股權比例為 40.9%。嗣後本公司分別於民國一一〇年十月及十二月將美思全球控股(股)公司部分股權(分別為 720 仟股及 730 仟股)出售予非關係人，處分價款分別為 7,896 仟元及 8,006 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益金額分別為 1,367 仟元及 1,510 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。因出售後對其喪失重大影響，故自喪失重大影響之日起已停止採用採權益法並於同日改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下。
- (9) 本公司之子公司均已列入編製民國一一〇及一〇九年度合併財務報告之合併個體中。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(10) 本公司個別不重大之關聯企業及合資彙總資訊如下：

	110 年度	109 年度
本公司享有之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$(1,600)	\$(2,908)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$(1,600)	\$(2,908)

(11) 上述採用權益法之投資未有提供擔保或質押之情事。

10. 不動產、廠房及設備

	110.12.31	109.12.31
自 用	\$127,358	\$146,322
營業租賃出租	14,744	24,931
合 計	\$142,102	\$171,253

(1) 本公司自用不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

	110 年度						合 計
	土 地	房屋 及建築	電腦通 訊設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	
原始成本：							
期初餘額	\$84,423	\$97,928	\$20,325	\$4,650	\$5,100	\$1,039	\$213,465
本期增添	-	-	-	-	-	-	-
本期處分	(11,425)	(6,891)	-	-	-	-	(18,316)
本期重分類	-	-	-	-	-	-	-
期末餘額	72,998	91,037	20,325	4,650	5,100	1,039	195,149
累計折舊：							
期初餘額	-	(40,285)	(20,257)	(2,176)	(3,683)	(742)	(67,143)
本期折舊	-	(2,321)	(68)	(860)	(654)	(173)	(4,078)
本期處分	-	3,430	-	-	-	-	3,430
期末餘額	-	(39,176)	(20,325)	(3,036)	(4,339)	(915)	(67,791)
累計減損	-	-	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$72,998	\$51,861	\$-	\$1,614	\$761	\$124	\$127,358

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	109 年度						
	土 地	房屋 及建築	電腦通 訊設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	合 計
原始成本：							
期初餘額	\$84,423	\$97,557	\$20,325	\$4,650	\$4,967	\$1,039	\$212,961
本期增添	-	371	-	-	133	-	504
本期處分	-	-	-	-	-	-	-
本期重分類	-	-	-	-	-	-	-
期末餘額	84,423	97,928	20,325	4,650	5,100	1,039	213,465
累計折舊：							
期初餘額	-	(37,881)	(19,763)	(1,316)	(3,031)	(568)	(62,559)
本期折舊	-	(2,404)	(494)	(860)	(652)	(174)	(4,584)
本期處分	-	-	-	-	-	-	-
期末餘額	-	(40,285)	(20,257)	(2,176)	(3,683)	(742)	(67,143)
累計減損	-	-	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$84,423	\$57,643	\$68	\$2,474	\$1,417	\$297	\$146,322

(2) 本公司營業租賃出租不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

	110 年度		
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$19,880	\$8,887	\$28,767
本期增添	-	-	-
本期處分	(8,455)	(2,458)	(10,913)
期末餘額	11,425	6,429	17,854
累計折舊：			
期初餘額	-	(3,836)	(3,836)
本期折舊	-	(153)	(153)
本期處分	-	879	879
期末餘額	-	(3,110)	(3,110)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$11,425	\$3,319	\$14,744

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	109 年度		
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$19,880	\$8,887	\$28,767
本期增添	-	-	-
本期處分	-	-	-
期末餘額	19,880	8,887	28,767
累計折舊：			
期初餘額	-	(3,646)	(3,646)
本期折舊	-	(190)	(190)
本期處分	-	-	-
期末餘額	-	(3,836)	(3,836)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$19,880	\$5,051	\$24,931

A. 本公司將自有辦公室之部分樓層出租予關係人及非關係人使用，由於無法單獨出售，且該辦公室主要仍係用於勞務提供，及供管理目的所持有，因此該自有辦公室未分類至投資性不動產項下。

B. 本公司分別於民國一一〇年一月及四月與非關係人簽訂土地暨房屋及建築所有權買賣移轉契約書，約定出售總價款分別為 51,267 仟元(已扣除仲介費、代書費及營業稅共計 2,053 仟元)及 7,942 仟元(已扣除仲介費、代書費及營業稅共計 358 仟元)，且已完成過戶登記手續。並認列處分不動產、廠房及設備利益金額分別為 30,079 仟元及 4,210 仟元，帳列營業外收入及支出-處分不動產、廠房及設備利益項下。

(3) 本公司於民國一一〇及一〇九年度均無因取得不動產、廠房及設備而將借款成本資本化之情事。

(4) 本公司於民國一一〇及一〇九年度均無不動產、廠房及設備減損之情形。

(5) 有關不動產、廠房及設備提供擔保或質押情形，請參閱個體財務報告附註八。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (6) 本公司營業租賃出租自有不動產、廠房及設備於未來各年度應收未折現租賃給付之到期分析：

期 間	110.12.31	109.12.31
不超過一年	\$1,317	\$1,897
超過一年但不超過五年	958	2,554
合 計	\$2,275	\$4,451

11. 使用權資產

- (1) 本公司使用權資產增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
	房屋及建築	房屋及建築
原始成本：		
期初餘額	\$14,157	\$14,684
本期增添	5,863	-
本期到期	(4,690)	(527)
期末餘額	15,330	14,157
累計折舊：		
期初餘額	(5,861)	(3,144)
本期折舊	(3,067)	(3,244)
本期到期	4,690	527
期末餘額	(4,238)	(5,861)
累計減損	-	-
期末帳面金額	\$11,092	\$8,296

- (2) 本公司民國一一〇及一〇九年度未有使用權資產轉租之情事。

- (3) 本公司民國一一〇及一〇九年度無使用權資產減損之情事。

- (4) 上述使用權資產未有提供擔保或質押之情事。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12.投資性不動產

(1) 本公司投資性不動產增減變動情形如下：

	110 年度				
	土 地	房屋及建築	使用權資產	建造中投 資性不動產	合 計
原始成本：					
期初餘額	\$194,200	\$196,000	\$100,114	\$7,487	\$497,801
本期增添	-	-	-	96,600	96,600
本期處分	-	-	-	-	-
本期重分類	-	-	-	2,999(註)	2,999
期末餘額	194,200	196,000	100,114	107,086	597,400
累計折舊：					
期初餘額	-	(6,725)	(534)	-	(7,259)
本期折舊	-	(3,843)	(2,999) (註)	-	(6,842)
本期處分	-	-	-	-	-
期末餘額	-	(10,568)	(3,533)	-	(14,101)
累計減損	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$185,432	\$96,581	\$107,086	\$583,299

	109 年度				
	土 地	房屋及建築	使用權資產	建造中投 資性不動產	合 計
原始成本：					
期初餘額	\$194,200	\$196,000	\$-	\$-	\$390,200
本期增添	-	-	100,114	6,953	107,067
本期處分	-	-	-	-	-
本期重分類	-	-	-	534(註)	534
期末餘額	194,200	196,000	100,114	7,487	497,801
累計折舊：					
期初餘額	-	(2,882)	-	-	(2,882)
本期折舊	-	(3,843)	(534) (註)	-	(4,377)
本期處分	-	-	-	-	-
期末餘額	-	(6,725)	(534)	-	(7,259)
累計減損	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$189,275	\$99,580	\$7,487	\$490,542

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註：建造中投資性不動產於達到預定可使用狀態前，與租地建屋相關之使用權資產提列之折舊將遞延至前述投資性不動產可使用期間按直線法攤銷認列為費用。

- (2) 本公司於民國一〇九年十月三十日與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之地上權買賣契約，合約總價款為 28,000 仟元，原於民國一〇九年九月簽訂地上權買賣意向書所支付之斡旋金 7,000 仟元依合約約定轉為簽約金，截至民國一〇九年十二月三十一日止，剩餘未支付款項為 14,000 仟元(帳列其他應付款項下)，於民國一一〇年第一季，已全數支付。
- (3) 本公司於民國一〇九年十一月一日與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之承租契約書，以興建旅館，租賃期間自民國一〇九年十一月一日至一四八年三月三十日止，約定租金總計為 140,500 仟元。依前述契約約定，若於租賃期間屆滿後未續租，則本公司應將在租賃標的物上所興建之建築物及附屬建物無償移轉給出租人。
- (4) 投資性不動產-土地與房屋及建築出租之租賃期間為十年，第七年起按約定比例每年調高租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。
- (5) 本公司營業租賃出租投資性不動產於未來各年度應收未折現租賃給付之到期分析：

期 間	110.12.31	109.12.31
不超過一年	\$12,000	\$12,000
超過一年但不超過五年	48,301	48,000
超過五年	24,912	39,394
合 計	<u>\$85,213</u>	<u>\$99,394</u>

- (6) 本公司持有之投資性不動產(不含建造中投資性不動產及租地建屋相關之使用權資產)委由外部鑑價專家進行評價之公允價值如下：

項 目	110.12.31	109.12.31
投資性不動產-土地與房屋及建築	<u>\$466,000</u>	<u>\$469,000</u>

本公司所持有之投資性不動產-土地與房屋及建築之公允價值係委任瑞普國際不動產估價師事務所之估價師分別以民國一一〇及一〇九年十二月三十一日為評價基準日進行估價。前述公允價值評價方法主要採用成本法及折現現金流量法以第三等級輸入值衡量，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率均為 3.9%及收益資本化利率均為 2.86%。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(7) 本公司投資性不動產所產生之收入及費用如下：

	110 年度	109 年度
投資性不動產之租金收入		
出租土地與房屋及建築	\$11,429	\$11,475
產生租金收入之投資性不動產		
所發生之直接營運費用		
其他收益及費損-折舊	\$3,843	\$3,843

(8) 本公司民國一一〇及一〇九年度於旅館興建期間，將為該資產所支出款項而負擔之借款成本，予以資本化列為投資性不動產之成本。借款成本資本化相關資訊如下：

	110 年度	109 年度
借款成本資本化金額	\$2,857	\$418
借款成本金額之資本化利率	0.55%~3.5%	1%~3.5%

(9) 本公司於民國一一〇及一〇九年度無投資性不動產減損之情形。

(10) 有關投資性不動產提供擔保或質押情形，請參閱個體財務報告附註八。

(11) 個體現金流量表列示之取得投資性不動產：

	110 年度	109 年度
個體財務報告附註六.12(1)列示之		
投資性不動產本期增添	\$96,600	\$107,067
加：期初其他應付款-應付地上權款	14,000	-
減：投資性不動產-使用權資產		
本期增添(註)	-	(72,114)
減：期末其他應付款-應付地上權款	-	(14,000)
取得投資性不動產現金流出	\$110,600	\$20,953

註：不含地上權買賣價金 28,000 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 其他長期投資

(1) 本公司其他長期投資增減變動情形如下：

	110 年度	109 年度
期初餘額	\$41,460	\$40,404
本期增加	-	-
兌換差額	(3,864)	1,056
期末餘額	\$37,596	\$41,460

(2) 本公司於民國一〇八年七月十九日與非關係人簽訂投資熱氣球業務合約，投資金額為歐元 1,200 仟元，投資期間為四年(到期日為民國一一二年七月三十一日)，自投資日次月起依約定所投資熱氣球營運利潤計算方式按月獲配利潤(自民國一〇九年七月起改為按年度獲配利潤)。自獲配利潤滿一年後，本公司可於擬提前終止該投資之兩個月前提出申請，即可領回原投資之款項。

(3) 本公司於民國一一〇及一〇九年度因其他長期投資而獲配利潤分別為 0 元及 4,380 仟元，帳列營業外收入及支出-其他利益及損失項下。

(4) 本公司於民國一一〇及一〇九年度就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響對其他長期投資進行評估，評估後認為未有資產減損之疑慮。

14. 銀行借款

	110.12.31	109.12.31
銀行抵押借款	\$179,000	\$179,000

(1) 本公司銀行借款之借款利率資訊如下：

借款性質	110.12.31	109.12.31
銀行抵押借款	0.79%	0.79%

(2) 本公司銀行借款之連帶保證人，請參閱個體財務報告附註七.10，另本公司提供銀行借款之擔保品，請參閱個體財務報告附註八。

15. 應付短期票券

	110.12.31	109.12.31
應付商業本票	\$639,300	\$643,000
減：應付短期票券折價	(179)	(115)
淨 額	\$639,121	\$642,885

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

尚未到期之應付短期票券如下：

110 年 12 月 31 日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
兆豐票券	\$97,000	\$(11)	\$96,989	0.600%
兆豐票券	18,000	(7)	17,993	0.600%
中國信託銀行	33,300	(3)	33,297	0.250%
中國信託銀行	46,000	(7)	45,993	0.250%
中國信託銀行	265,000	(25)	264,975	0.250%
上海商業儲蓄銀行	180,000	(126)	179,874	0.492%
合 計	<u>\$639,300</u>	<u>\$(179)</u>	<u>\$639,121</u>	

109 年 12 月 31 日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
兆豐票券	\$67,000	\$(12)	\$66,988	0.780%
兆豐票券	30,000	(5)	29,995	0.780%
兆豐票券	20,000	(9)	19,991	0.780%
中國信託銀行	50,000	(5)	49,995	0.250%
中國信託銀行	46,000	(5)	45,995	0.250%
中國信託銀行	250,000	(26)	249,974	0.250%
上海商業儲蓄銀行	180,000	(53)	179,947	0.492%
合 計	<u>\$643,000</u>	<u>\$(115)</u>	<u>\$642,885</u>	

上述短期票券之發行係由本公司開立同額本票，以備到期償付；另發行短期票券之連帶保證人，請參閱個體財務報告附註七.10。本公司提供保證或承兌機構發行短期票券之擔保品，請參閱個體財務報告附註八。

16.租賃負債

	折現率	110.12.31	109.12.31
租賃負債			
房屋及建築	1.00%~1.16%	\$11,158	\$8,516
地上權	3.50%	71,210	71,243
土地	1.00%	349	763
小 計		<u>82,717</u>	<u>80,522</u>
減：一年內到期租賃負債		<u>(3,431)</u>	<u>(3,383)</u>
一年後到期之租賃負債		<u>\$79,286</u>	<u>\$77,139</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 本公司以租賃方式承租辦公室、地上權及土地，並分別帳列使用權資產及投資性不動產項下，租賃期限為 25 個月至 461 個月，按月支付租賃款。本公司對所租賃之房屋及建築物、地上權及土地並無優惠承購權。

(2) 其他租賃資訊列示如下：

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$1,370	\$1,231
租賃之現金流出總額	\$5,038	\$4,557
租賃負債之利息費用	\$2,585(註)	\$523(註)

註：民國一一〇及一〇九年度含借款成本資本化金額分別為 2,499 仟元及 418 仟元。

本公司民國一一〇及一〇九年度對符合短期租賃之 1,370 仟元及 1,231 仟元選擇租賃認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

17. 銀行長期借款

債權人	借款性質	合約期間	金額	還款方式
<u>110.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註)	109/07/10 ~ 113/07/10	\$87,153	(註)
台北富邦銀行	(註)	110/05/19 ~ 112/07/10	30,000	(註)
台北富邦銀行	(註)	110/12/22 ~ 113/12/22	3,070	(註)
小計			120,223	
減：一年內到期長期借款			(30,350)	
一年後到期之長期借款			\$89,873	
<u>109.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註)	109/07/10 ~ 112/07/10	\$95,000	(註)
減：一年內到期長期借款			(19,644)	
一年後到期之長期借款			\$75,356	

註：係依「經濟部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業資金紓困振興貸款辦法及利息補貼要點」，向金融機構申請之專案融通貸款，由財團法人中小企業信用保證基金提供保證，截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，取得借款額度分別仟元 145,000 及 125,000 仟元，未動撥借款額度分別為 16,930 仟元及 30,000 仟元。自動撥日起前 12 個月付息不還本(其中借款金額 95,000 仟元自民國一一〇年十月起寬限期及到期日均再展延 12 個月)，第 13 個月起，每個月為一期，共分二十四期，平均攤還本息，借款利率區間為 0.085% 至 0.93%。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司長期借款之連帶保證人，請參閱個體財務報告附註七.10。

18. 退職後福利

(1) 確定福利計畫

A. 本公司以員工服務年資及退休前預期工資為基礎，訂有員工退休辦法，並依「勞動基準法」之規定，按每月給付薪資總額一定比率提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於個體財務報告中。

B. 淨確定福利計畫之再衡量數認列於其他綜合損益之累計金額如下：

	110 年度	109 年度
期初金額	\$18,409	\$18,376
淨確定福利計畫之再衡量數	(3,384)	33
期末金額	<u>\$15,025</u>	<u>\$18,409</u>

C. 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務現值	\$32,349	\$35,870
計畫資產公允價值	(22,695)	(22,909)
淨確定福利負債	<u>\$9,654</u>	<u>\$12,961</u>

D. 確定福利義務現值之變動如下：

	110 年度	109 年度
期初帳面金額	\$35,870	\$36,001
當期服務成本	240	349
利息費用	179	270
淨確定福利負債再衡量數		
因人口統計假設變動所產生之精算損失	680	220
因財務假設變動所產生之精算(利益)損失	(431)	1,011
因經驗調整所產生之精算利益	(3,339)	(444)
計畫資產支付數	(850)	(1,537)
期末帳面金額	<u>\$32,349</u>	<u>\$35,870</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E.計畫資產公允價值之變動如下：

	110 年度	109 年度
期初帳面金額	\$22,909	\$23,167
利息收入	116	175
計畫資產報酬(不含當期利息)	294	754
雇主之提撥數	226	350
計畫資產支付數	(850)	(1,537)
期末帳面金額	\$22,695	\$22,909

(A) 依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」之規定，本公司計畫資產之收支、保管及運用，係由主管機關會同財政部委託臺灣銀行辦理，其中保管、運用，並得委託其他金融機構辦理。該基金之運用範圍包括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、投資國內外債務證券、投資國內公開募集或私募之證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品、投資外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位、投資國內外不動產之證券化商品等，且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。勞工退休基金資產運用之資料包括臺灣銀行提供基金提撥及收益率，以及行政院勞動部勞動基金運用局網站公布基金資產配置等資訊，請參考行政院勞動部勞動基金運用局網站。

(B) 截至民國一一〇及一〇九年十二月三十一日止，本公司專戶儲存臺灣銀行之退休準備金餘額分別為 22,695 仟元及 22,909 仟元。

(C) 截至民國一一〇年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於民國一一一年度提撥金額為 224 仟元。

F.認列為損益之退休金費用金額如下：

	110 年度	109 年度
當期服務成本	\$240	\$349
利息費用	179	270
利息收入	(116)	(175)
合 計	\$303	\$444
推銷費用-薪資費用	\$303	\$444

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

G.所使用之主要精算假設如下：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.625%	0.500%
預期薪資增加率	2.000%	2.000%

有關本公司若精算假設發生合理可能之變動，其影響淨確定福利負債金額之敏感度分析，請參閱個體財務報告附註五.2(2)。

H.確定福利義務之到期概況資訊如下：

	110.12.31	109.12.31
加權平均存續期間	10.5 年	11.4 年
未來 10 年福利支付之到期分析		
1 年內	\$976	\$681
2 至 5 年	7,375	4,013
6 年以上	9,911	8,212
未折現金額合計	\$18,262	\$12,906

(2) 確定提撥計畫

A.本公司於民國九十四年七月「勞工退休金條例」施行後，採確定提撥計畫。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資之百分之六，並將按月提繳之退休金，儲存於勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。本公司於按月提繳退休金後，不負有支付更多提撥金之法定及推定義務。

B.本公司因採確定提撥計畫而認列之退休金費用金額如下：

	110 年度	109 年度
推銷費用-薪資費用	\$3,742	\$5,621

19.股 本

	額定股本 (仟元)	已發行普通股，每股面額 10 元	
		股數(仟股)	普通股股本
109.01.01 餘額	\$800,000	61,294	\$612,944
股票紅利轉增資	-	5,823	58,230
109.12.31 餘額	\$800,000	67,117	\$671,174

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	額定股本 (仟元)	已發行普通股，每股面額 10 元	
		股數(仟股)	普通股股本
110.01.01 餘額	\$800,000	67,117	\$671,174
增加額定股本	200,000	-	-
110.12.31 餘額	<u>\$1,000,000</u>	<u>67,117</u>	<u>\$671,174</u>

本公司所發行之普通股，其相關權利、優先權及限制如下：

A.各股東每股有一表決權。

B.股息及紅利之分派，以各股東持有股份之比例為準。

C.清償債務後，賸餘之財產按各股東股份比例分派。

本公司於民國一〇九年六月十五日經股東常會決議以股東紅利 58,230 仟元轉增資，每股面額 10 元，分為 5,823 仟股。並於民國一〇九年六月二十四日經董事會決議授權董事長訂定以民國一〇九年七月三十一日為除權基準日。前述增資案業經向主管機關提出申請已申報生效在案，並已完成增資變更登記手續，請參閱個體財務報告附註六.23。

本公司於民國一一〇年七月十六日經股東常會決議通過提高額定股本總額為 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行，並已完成變更登記手續。

20.資本公積

	110.12.31	109.12.31
普通股股票溢價	\$195,190	\$213,637
員工認股權	9,810	9,810
實際處分子公司股權價格 與帳面價值差額	86	-
合 計	<u>\$205,086</u>	<u>\$223,447</u>

本公司依公司法之規定，資本公積除用於彌補公司虧損外，不得使用，惟公司無虧損者，得將超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

本公司於民國一一〇年七月十六日經股東常會決議通過以資本公積-普通股股票溢價 18,447 仟元轉發現金予股東，請參閱個體財務報告附註六.23。

本公司於民國一一〇年八月三十一日處分子公司股權價格與帳面價值差額，請參閱個體財務報告附註六.9(6)。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

21.法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損，且公司無虧損者，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分，按股東原有股份之比例發給新股或現金。

22.特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號令、金管證發字第 1010047490 號令及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於民國一一〇年三月三十一日發布金管證發字第 1090150022 號令，該函令發布後，原金管會證發字第 1010012865 號令及金管證發字第 1010047490 號令分別於民國一一〇年十二月三十一日及民國一一〇年三月三十一日廢止，本公司後續將依照相關函令辦理。

23.盈餘分配及股利政策

- (1) 依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，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，提請股東會決議分派股東紅利。
- (2) 本公司股利政策為：旅行業雖屬成熟型產業，但仍屬劇烈變動發展階段，為配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，股東股利應至少提撥當年度可分配盈餘 50%分派之，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的 10%，最高以 100%為上限。

- (3) 有關上述本公司經股東常會決議之盈餘分配議案情形如下：

	109 年度	108 年度
法定盈餘公積提列	\$1,035	\$11,893
特別盈餘公積提列	11,430	27,332
股東紅利		
現金	\$1,501	\$18,388
每股現金股利	0.022576 元	0.30307054 元(註)
股票(面額每股 10 元)	-	5,823 仟股
每股股票股利	-	0.9597234555 元(註)
資本公積發給股東		
現金	\$18,447	
每股現金	0.277424 元	

註：係因買回本公司股份，致影響流通在外股份數量而調整後之每股配息率及配股率。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

24. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產 未實現評價損益
<u>110 年度</u>		
期初餘額	\$(966)	\$(54,906)
本期發生		
-本公司	-	180,525
-採用權益法認列之子公司	(190)	28,695
不重分類為損益		
-本公司	-	(38,938)
-採用權益法認列之子公司	-	(15,478)
重分類為損益	-	-
期末餘額	<u><u>\$(1,156)</u></u>	<u><u>\$99,898</u></u>
<u>109 年度</u>		
期初餘額	\$(1,389)	\$(43,053)
本期發生		
-本公司	-	(16,918)
-採用權益法認列之子公司	423	5,232
不重分類為損益		
-本公司	-	(167)
-採用權益法認列之子公司	-	-
重分類為損益	-	-
期末餘額	<u><u>\$(966)</u></u>	<u><u>\$(54,906)</u></u>

25. 庫藏股票

(1) 本公司實施庫藏股制度，自證券集中交易市場買回本公司股份，依買回原因列示其增減變動表如下：

	<u>期初餘額</u>		<u>本期增加</u>		<u>本期減少</u>		<u>期末餘額</u>	
買回原因	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
<u>110 年度</u>								
轉讓予員工	621	<u><u>\$18,283</u></u>	-	<u><u>\$-</u></u>	-	<u><u>\$-</u></u>	621	<u><u>\$18,283</u></u>
<u>109 年度</u>								
轉讓予員工	-	<u><u>\$-</u></u>	621	<u><u>\$18,283</u></u>	-	<u><u>\$-</u></u>	621	<u><u>\$18,283</u></u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 證券交易法規定公司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，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現資本公積之金額，若以本公司董事會決議日為計算基礎，符合證券交易法之規定。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利，另所買回之股份得自買回股票之日起三年內，一次或分次轉讓予員工，逾期未轉讓者，視為未發行股份，應辦理資本額變更登記。
- (4) 本公司於民國一〇九年三月二十日經臨時董事會決議為激勵員工及提升員工向心力而買回本公司股份，買回期間為民國一〇九年三月二十四日至五月二十三日，買回區間價格為每股 18 元~36 元，實際買回數量為 621 仟股。

26. 營業收入淨額

	110 年度	109 年度
團體收入	\$94,286	\$403,800
其他營業收入	2,891	24,423
營業收入淨額	\$97,177	\$428,223

(1) 收入之細分：

主要項目

	110 年度	109 年度
團體收入	\$94,286	\$403,800
佣金收入	1,641	16,997
手續費收入等	1,250	7,426
營業收入淨額	\$97,177	\$428,223

(2) 合約資產及合約負債：

	110.12.31	109.12.31
合約資產	\$-	\$-
合約負債	\$15,540	\$12,657

A. 有關應收票據與應收帳款及其減損之揭露，請參閱個體財務報告附註六.5 及六.6。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.合約負債餘額之重大變動說明如下：

	合約負債	
	110 年度	109 年度
合約負債期初餘額本期轉列收入	\$12,657	\$190,442
本期預收現金增加數	15,540	12,657

(3) 部分完成之客戶合約：

尚未全部滿足之履約義務受攤之交易價格及預期認列收入之時點如下：

	110.12.31	109.12.31
團體旅遊合約		
-111 年第 1 季履行	\$299	\$-

27.營業成本及費用

本公司發生之員工福利費用及折舊費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	110 年度			109 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用(註 1)	\$-	\$31,581	\$31,581	\$-	\$72,753	\$72,753
勞健保費用	-	7,101	7,101	-	10,053	10,053
退休金費用	-	4,045	4,045	-	6,065	6,065
董事酬金	-	2,666	2,666	-	970	970
其他員工福利費用	-	1,615	1,615	-	3,536	3,536
合 計	-	47,008	47,008	-	93,377	93,377
折舊費用(註 2)	-	7,145	7,145	-	7,828	7,828

註 1：(1) 上列薪資費用中有關員工及董事酬勞估列及實際派發情形，其相關說明如下：

A.依照本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞不低於 2%，董事酬勞不高於 1.5%。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，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。前項發給股票或現金之對象，得包括本公司持股超過 50%之從屬公司員工。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.本公司民國一一〇年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 1,515 仟元及 1,136 仟元，員工及董事酬勞之估列基礎係分別以民國一一〇年度之當期獲利(即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益)之 2%及 1.5%為基礎估列。估列之員工及董事酬勞認列為當期之營業費用。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

C.本公司民國一〇九年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 198 仟元及 148 仟元，員工及董事酬勞之估列基礎係分別以民國一〇九年度之當期獲利(即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益)之 2%及 1.5%為基礎估列。估列之員工及董事酬勞認列為當期之營業費用。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

D.本公司民國一一〇年度應付員工及董事酬勞估列金額與民國一一一年三月十八日經董事會決議配發之金額並無差異。本公司民國一〇九年度應付員工及董事酬勞估列金額分別為 198 仟元及 148 仟元，與本公司民國一一〇年三月十九日經董事會決議配發之員工及董事酬勞金額分別為 198 仟元及 0 元之差異，主要係董事會決議放棄配發董事酬勞之差異，故於董事會決議後依會計估計變動處理，調整為民國一一〇年度之損益。

(2) 有關本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊，可至公開資訊觀測站中查詢。

註 2：本公司民國一一〇及一〇九年度所提列之折舊費用分別為 11,141 仟元及 11,861 仟元，其中因不動產、廠房及設備-出租資產及投資性不動產-房屋及建築計提之折舊費用分別為 3,996 及 4,033 仟元，列報於其他收益及費損淨額項下。

註 3：(1) 本公司民國一一〇及一〇九年度之每月底平均員工人數分別 140 人及 215 人，其中未兼任員工之董事人數均為 8 人。

(2) 本公司民國一一〇及一〇九年度平均員工福利費用分別為 336 仟元及 446 仟元。

(3) 本公司民國一一〇及一〇九年度平均員工薪資費用分別為 239 仟元及 351 仟元，民國一一〇年度較民國一〇九年度平均員工薪資費用減少 31.91%。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本公司董事、經理人及員工薪資報酬政策：

本公司依循「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，提請薪資報酬委員會審議。經理人薪酬政策主要參考同業通常水準支給情形並考量個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性決定；員工及董事酬金政策係公司有盈餘年度，依公司章程規定辦理。員工薪酬包含本薪、各項津貼、職務加給、加班費及各項獎金等。本薪概依其學經歷、專業技能及擔任職位價值，並考量同業薪資水準核定之；獎金發放則視公司年度營運盈餘狀況及部門、個人設定之目標達成而定。

28. 其他收益及費損淨額

	110 年度	109 年度
不動產、廠房及設備-出租資產		
租金收入	\$1,754	\$1,280
折舊費用	(153)	(190)
勞務收入	-	571
投資性不動產		
租金收入	11,429	11,475
折舊費用	(3,843)	(3,843)
其他收益及費損淨額	<u>\$9,187</u>	<u>\$9,293</u>

29. 營業外收入及支出

(1) 其他利益及損失

	110 年度	109 年度
淨外幣兌換損失	\$(6,789)	\$(2,601)
處分採用權益法之投資利益	2,877	50
政府補助(註)	16,269	27,892
產業創新平台特案補助	-	14,220
專案委託服務費	-	(15,000)
其他利益	1,547	14,101
合 計	<u>\$13,904</u>	<u>\$38,662</u>

註：係取得交通部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業之營運及薪資費用補貼、交通部觀光局輔導旅行業推廣安心旅遊補助、交通部補助旅行業配合防疫政策停止出入團衍生作業成本及交通部協助受重大疫情影響觀光相關產業轉型培訓課程補助。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 財務成本

	110 年度	109 年度
銀行借款利息	\$(2,417)	\$(3,129)
租賃負債利息	(2,585)	(523)
應付票券利息	(2,795)	(1,938)
小 計	(7,797)	(5,590)
減：借款成本資本化金額(註)	2,857	418
合 計	\$(4,940)	\$(5,172)

註：請參閱個體財務報告附註六.12(8)。

(3) 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額

請參閱個體財務報告附註六.9。

(4) 利息收入

	110 年度	109 年度
銀行存款利息	\$67	\$91
附買回債券利息	-	114
按攤銷後成本衡量之金融資產利息	1,252	470
合 計	\$1,319	\$675

(5) 股利收入

	110 年度	109 年度
股利收入	\$18,913	\$22,020

(6) 處分不動產、廠房及設備利益

	110 年度	109 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$34,425	\$136

(7) 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益

請參閱個體財務報告附註六.2。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

30.其他綜合損益

其他綜合損益組成項目	當期產生	當期重 分類調整	其他 綜合損益	所得稅 (費用)利益	稅後金額
<u>110年度</u>					
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$3,384	\$-	\$3,384	\$(677)	\$2,707
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	180,525	-	180,525	-	180,525
採用權益法認列之子公司之 其他綜合損益份額-					
確定福利計畫之再衡量數	(969)	-	(969)	-	(969)
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	28,695	-	28,695	-	28,695
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之子公司之 其他綜合損益份額					
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(190)	-	(190)	-	(190)
合 計	<u>\$211,445</u>	<u>\$-</u>	<u>\$211,445</u>	<u>\$(677)</u>	<u>\$210,768</u>

109年度

不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(33)	\$-	\$(33)	\$7	\$(26)
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	(16,918)	-	(16,918)	-	(16,918)
採用權益法認列之子公司之 其他綜合損益份額-					
確定福利計畫之再衡量數	6	-	6	-	6
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	5,232	-	5,232	-	5,232
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之子公司之 其他綜合損益份額					
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	423	-	423	-	423
合 計	<u>\$(11,290)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(11,290)</u>	<u>\$7</u>	<u>\$(11,283)</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

31. 所得稅

(1) 本公司民國一〇八年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

(2) 所得稅利益(費用)之主要組成部分：

A. 認列於損益之所得稅：

	110 年度	109 年度
本期所得稅費用		
當期應負擔之所得稅費用	\$-	\$(180)
土地增值稅	(833)	-
以前年度之當期所得稅於		
本期認列調整	93	(4)
遞延所得稅利益		
暫時性差異之原始產生及迴轉		
有關之遞延所得稅(費用)利益	(596)	859
與課稅損失之原始產生有關之		
遞延所得稅利益	5,989	-
所得稅利益	<u>\$4,653</u>	<u>\$675</u>

B. 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅：

	110 年度	109 年度
暫時性差異之原始產生及迴轉		
有關之遞延所得稅(費用)利益	<u>\$(677)</u>	<u>\$7</u>

(3) 所得稅利益(費用)與會計利潤之關係：

	110 年度	109 年度
會計利潤		
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$73,086</u>	<u>\$9,535</u>
按稅率計算之稅額	<u>\$(14,617)</u>	<u>\$(1,907)</u>
未分配盈餘加徵所得稅	-	(180)
調整項目		
永久性差異之所得稅影響數	20,010	2,766
暫時性差異之所得稅影響數	596	(859)
未使用課稅損失之所得稅影響數	<u>(5,989)</u>	<u>-</u>
當期應負擔之所得稅費用	-	(180)
土地增值稅	(833)	-
以前年度之當期所得稅於本期認列調整	93	(4)
遞延所得稅利益	<u>5,393</u>	<u>859</u>
所得稅利益	<u>\$4,653</u>	<u>\$675</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本公司民國一一〇及一〇九年度並無與直接借記或貸記權益項目有關之所得稅。

(5) 遞延所得稅資產及負債分析如下：

	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
<u>110 年度</u>				
遞延所得稅資產				
備抵呆帳超限	\$318	\$(221)	\$-	\$97
退休金費用調整	2,592	16	(677)	1,931
未實現兌換損失	1,282	409	-	1,691
虧損扣抵	-	5,989	-	5,989
合 計	<u>\$4,192</u>	<u>\$6,193</u>	<u>\$(677)</u>	<u>\$9,708</u>
遞延所得稅負債				
金融資產評價利益	<u>\$(773)</u>	<u>\$(800)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(1,573)</u>
<u>109 年度</u>				
遞延所得稅資產				
備抵呆帳超限	\$172	\$146	\$-	\$318
退休金費用調整	2,567	18	7	2,592
未實現兌換損失	514	768	-	1,282
合 計	<u>\$3,253</u>	<u>\$932</u>	<u>\$7</u>	<u>\$4,192</u>
遞延所得稅負債				
金融資產評價利益	<u>\$(700)</u>	<u>\$(73)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(773)</u>

(6) 未認列之遞延所得稅資產：

截至民國一一〇及一〇九年十二月三十一日止，本公司因非很有可能有課稅所得而未認列之遞延所得稅資產金額均為 0 元。

(7) 依所得稅法規定，營利事業所得稅結算申報委託會計師查核簽證申報者，得將經稽徵機關核定之前十年內各期虧損自本期純益中扣除後，再行核課營利事業所得稅。本公司尚未抵減之以前年度虧損彙總如下：

	尚未扣抵金額	
發生年度	110.12.31	最後扣抵年度
一一〇	<u>\$29,945</u>	一二〇

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

32. 每股盈餘

(1) 基本每股盈餘

基本每股盈餘係以本公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算之，其計算如下：

	110 年度	109 年度
本公司普通股權益持有人之淨利	\$77,739	\$10,210
期初流通在外股數(已扣除庫藏股)	66,496 仟股	61,294 仟股
109.07.31 股東紅利轉增資	-	5,823
買回庫藏股(註)	-	(418)
加權平均股數	66,496 仟股	66,699 仟股
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$1.17	\$0.15

註：係依買回庫藏股票未流通在外期間計算。

(2) 稀釋每股盈餘

稀釋每股盈餘係就所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整本公司普通股權益持有人之損益，除以所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整當期流通在外加權平均股數計算之，其計算如下：

	110 年度	109 年度
本公司普通股權益持有人之淨利	\$77,739	\$10,210
加權平均股數	66,496 仟股	66,699 仟股
加：員工酬勞假設發放股票增額股份	36	58
調整後加權平均股數	66,532 仟股	66,757 仟股
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$1.17	\$0.15

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

33. 來自籌資活動之負債之調節

會計項目	期初餘額	現金流量	非現金之變動		期末餘額
			新增租賃	其他	
110 年度					
銀行借款	\$179,000	\$-	\$-	\$-	\$179,000
應付短期票券	642,885	(3,764)	-	-	639,121
銀行長期借款					
(含一年內到期)	95,000	25,223	-	-	120,223
租賃負債					
(含一年內到期)	80,522	(3,668)	5,863	-	82,717
合計	<u>\$997,407</u>	<u>\$17,791</u>	<u>\$5,863</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,021,061</u>
109 年度					
銀行借款	\$220,000	\$(41,000)	\$-	\$-	\$179,000
應付短期票券	529,917	112,968	-	-	642,885
銀行長期借款					
(含一年內到期)	-	95,000	-	-	95,000
租賃負債					
(含一年內到期)	11,734	(3,326)	72,114	-	80,522
合計	<u>\$761,651</u>	<u>\$163,642</u>	<u>\$72,114</u>	<u>\$-</u>	<u>\$997,407</u>

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人類別/名稱	與本公司之關係
子公司/雍利企業(股)公司(雍利)	本公司之子公司
子公司/鳳凰旅遊出版社(股)公司(鳳凰出版社)	本公司之子公司
子公司/貴賓通運(股)公司(貴賓通運)	本公司之子公司
子公司/柏邑(股)公司(柏邑)	本公司之子公司
子公司/柏悅(股)公司(柏悅)	本公司之子公司
子公司/菲尼克斯健身(股)公司(菲尼克斯)	本公司之子公司
子公司/台灣中國運通(股)公司(中國運通)	本公司間接持有之子公司
子公司/雍利保險代理人(股)公司(雍利保代)	本公司間接持有之子公司
子公司/鈺林旅行社(股)公司(鈺林)	本公司間接持有之子公司
子公司/競技國際(股)公司(競技)	本公司間接持有之子公司
其他關係人/永安國際旅行社(股)公司(永安)	本公司董事長與該公司董事長為二等親以內之親屬
全體董事、總經理及副總經理	本公司主要管理人員

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

依 IFRS 15 之規定，當企業移轉特定商品或勞務予客戶前控制該商品或勞務，則企業為主理人；惟若企業僅於移轉商品之法定所有權予客戶前短暫地取得該法定所有權，則該企業不必然為主理人。本公司與關係人間之代銷機票屬代理人，故應以淨額手續費收入(支出)列帳；而本公司因承接團體旅遊業務支付予子公司及其他關係人之機票款、車資及保險費等則屬主理人，產生之營業成本係以總額團體成本列帳。有關前述本公司與子公司及其他關係人間之交易列示如下：

(1) 營業收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/雍利	\$-	\$1
子公司/鈺林	6	15
子公司/中國運通	1	-
合 計	<u>\$7</u>	<u>\$16</u>

本公司代銷機票予上開關係人之交易，其交易價格與其他非關係人無重大異常。對關係人收款條件係依雙方協議採彈性收款。

(2) 營業成本

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/雍利	\$-	\$1,180
子公司/鳳凰出版社	-	876
子公司/貴賓通運	871	862
子公司/雍利保代	116	78
子公司/鈺林	-	174
子公司/競技	-	265
合 計	<u>\$987</u>	<u>\$3,435</u>

本公司因承接團體旅遊業務支付予關係人之機票款、車資、保險費、廣告費、印刷費及導覽機費用等團體成本，係依航空公司報價或雙方協議價格交易，無其他交易可供比較。對關係人付款條件係依雙方協議採彈性付款。

3. 本公司與關係人間之代銷機票屬代理人，係以手續費收入及支出淨額列帳，因前述交易所產生之代收代付情形如下：

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
<u>代收款項</u>		
子公司/雍利	\$-	\$98
子公司/鈺林	681	2,807
<u>代付款項</u>		
子公司/鈺林	\$-	\$19

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 其他收益及費損淨額

本公司因受子公司委託提供勞務所收取之服務收入如下：

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/中國運通	\$-	\$571

5. 營業費用

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/雍利	\$113	\$96
子公司/鳳凰出版社	316	589
子公司/貴賓	57	500
子公司/鈺林	572	400
子公司/競技	879	931
子公司/柏悅	1,714	-
子公司/雍利保代	300	-
合 計	\$3,951	\$2,516

6. 其他利益及損失

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/中國運通	\$110	\$39
子公司/雍利	-	368
子公司/菲尼克斯	15	-
合 計	\$125	\$407

7. 租金收入

(1)本公司因出租辦公室予子公司及其他關係人使用而發生之租金收入(租金係按月收取)如下：

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司/中國運通	\$914	\$457
子公司/鳳凰出版社	34	34
子公司/柏邑	57	14
其他關係人/永安	229	229
合 計	\$1,234	\$734

(2)本公司於民國一一〇及一〇九年十二月三十一日因出租辦公室予子公司及其他關係人而收取之保證金金額均為 35 仟元，帳列存入保證金項下。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 承租協議

本公司於民國一一〇及一〇九年十二月三十一日因承租辦公室而支付予子公司之保證金金額均為 340 仟元，帳列存出保證金項下。

9. 除已揭露或列示外，因上述交易所產生之債權債務情形

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
<u>應收帳款(註)</u>		
子公司/中國運通	\$5	\$-
子公司/鈺林	44	39
合 計	<u>\$49</u>	<u>\$39</u>
<u>其他應收款(註)</u>		
子公司/中國運通	<u>\$-</u>	<u>\$9</u>

註：本公司與子公司之債權債務均無提供擔保或背書保證之情形，且經評估後尚無須提列備抵損失。

應付帳款-關係人

子公司/貴賓通運	<u>\$158</u>	<u>\$190</u>
----------	--------------	--------------

其他應付款-關係人

子公司/鳳凰出版社	\$240	\$229
子公司/貴賓通運	-	500
子公司/鈺林	-	400
子公司/柏悅	900	-
子公司/競技	39	-
合 計	<u>\$1,179</u>	<u>\$1,129</u>

租賃負債(含流動及非流動)

子公司/雍利	<u>\$5,581</u>	<u>\$7,618</u>
--------	----------------	----------------

其他流動負債

子公司/鈺林	<u>\$-</u>	<u>\$26</u>
--------	------------	-------------

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 背書保證

本公司向銀行借款及發行短期票券而由關係人作為連帶保證情形如下：

借款銀行及保證/承兌機構	連帶保證人
<u>110.12.31</u>	
中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行 及兆豐票券	主要管理人員(本公司董事長)
<u>109.12.31</u>	
中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行 及兆豐票券	主要管理人員(本公司董事長)

11. 主要管理人員薪酬總額資訊

本公司給付董事、總經理及副總經理等主要管理人員薪酬總額相關資訊彙總如下：

項 目	110 年度	109 年度
短期福利	\$6,042	\$12,386
退職後福利	100	142
合 計	\$6,142	\$12,528

主要管理人員薪酬係由本公司薪資報酬委員會參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性決定。

八、質押之資產

本公司於民國一一〇及一〇九年十二月三十一日之資產中，已提供金融機構及交通部觀光局作為借款、申請融資額度、發行短期票券保證或承兌之擔保、保證之擔保者暨旅行業保證金如下：

帳 列 項 目	110.12.31	109.12.31	抵押機構
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之 金融資產-流動	\$398,798	\$355,887	台北富邦銀行及兆豐票券
其他金融資產(含流動 及非流動)-定期存款	2,450	2,450	上海商業儲蓄銀行及 交通部觀光局
不動產、廠房及設備- 土地、房屋及建築	138,316	144,400	中國信託銀行及上海商業 儲蓄銀行
投資性不動產	379,632	383,475	中國信託銀行
合 計	\$919,196	\$886,212	

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於民國一一〇年十二月三十一日尚有下列重大或有負債及未認列之合約承諾未列入上開個體財務報告之中：

- 1.本公司為與國際航空運輸協會及航空公司之業務往來，提供個體財務報告附註八所述之質抵押資產，委請金融機構出具保證函之保證金額為 40,405 仟元。
- 2.截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司為興建旅館已簽訂重大合約金額為 347,528 仟元，其中尚未支付款項金額為 254,513 仟元。
- 3.本公司與非關係人簽訂位於屏東縣琉球鄉白沙段第 286 地號土地之承租契約書，以興建旅館，若於租賃期間屆滿後未續租，租賃標的物上所興建之建築物及附屬建物所有權移轉情形，請參閱個體財務報告附註六.12(4)。
- 4.公司因發行短期票券所開立之保證票據合計 639,300 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其 他

1.資本管理

- (1) 本公司管理資本之目標係為確保本公司繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構，以降低資金成本，及產品或服務依相對之風險水準訂價，以提供股東足夠之報酬。
- (2) 本公司依風險比例設定資本金額，並根據經濟情況之變動及標的資產之風險特性，進行資本結構管理並適度調整。為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。
- (3) 本公司與相同行業中之其他企業一致，係以淨負債對資本總額比率為基礎，進行資本控管。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係負債總額扣除現金及約當現金；資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益)加上淨負債。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 本公司並無任何需遵循外部所加之資本規範。有關本公司各期之淨負債對資本總額比率列示如下：

	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$1,107,192	\$1,119,853
減：現金及約當現金	(73,974)	(132,825)
淨負債	1,033,218	987,028
權益總額	1,364,131	1,095,486
資本總額	\$2,397,349	\$2,082,514
淨負債對資本總額比率	43.10%	47.40%

2. 財務風險管理

- (1) 本公司主要金融工具包括現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他金融資產、銀行借款、應付短期票券、租賃負債及因營業活動產生之應收款項與應付款項等，並藉由該等金融工具以調節營業資金需求，因此本公司之營運需承受多項財務風險，該等風險包括市場風險(包括匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體財務風險管理之目的，係為降低因金融市場變動而使得本公司暴露於財務風險之潛在不利影響。
- (2) 本公司之財務管理部門係透過與本公司之營業單位密切聯繫，負責辨認、評估與規避財務風險，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由分析暴險程度，以管理本公司營運有關之財務風險，並由本公司董事會負責監督與管理。
- (3) 本公司金融工具之主要風險說明如下：

A. 市場風險

本公司之主要市場風險係因非功能性貨幣計價之營運活動而產生之匯率風險，及因金融工具交易而產生之利率風險或價格風險。

(A) 匯率風險

本公司主要匯率風險係因非功能性貨幣計價之營運活動及國外其他長期投資而產生。對此，本公司隨時注意外幣之變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣及承作衍生工具；各線亦採較保守穩健之估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於報導日具匯率波動重大暴險之非功能性貨幣計價之金融資產及負債，暨敏感度分析資訊如下，敏感度分析係本公司之非功能性貨幣計價之金融資產及負債於報導日新台幣對各相關外幣升值 3%，其對稅前淨利或權益之影響；若新台幣對各相關外幣貶值 3%時，則對稅前淨利或權益將產生相反方向之影響。

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額	敏感度分析		
				變動幅度	稅前淨利 增減數	權益 增減數
110.12.31						
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$18	27.67	\$490	3%	\$(15)	\$-
歐元：新台幣	1,202	31.33	37,654	3%	(1,130)	-
日幣：新台幣	93,024	0.241	22,377	3%	(671)	-

非貨幣性項目：無。

<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$9	27.67	\$262	3%	\$8	\$-
歐元：新台幣	21	31.33	643	3%	19	-

非貨幣性項目：無。

<u>109.12.31</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$3,308	28.10	\$92,965	3%	\$(2,789)	\$-
歐元：新台幣	1,200	34.55	41,464	3%	(1,244)	-
日幣：新台幣	82,154	0.273	22,428	3%	(673)	-

非貨幣性項目：無。

<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$24	28.10	\$673	3%	\$20	\$-
歐元：新台幣	54	34.55	1,853	3%	56	-

非貨幣性項目：無。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，及換算至個體財務報告表達貨幣之匯率資訊如下：

功能性貨幣	110 年度		109 年度	
	兌換損失	平均匯率	兌換損失	平均匯率
新台幣	<u><u>\$(6,789)</u></u>	-	<u><u>\$(2,601)</u></u>	-

(B) 利率風險

本公司之利率風險包括固定利率金融工具之公允價值利率風險及浮動利率金融工具之現金流量利率風險。固定利率金融工具係本公司所從事之按攤銷後成本衡量之金融資產、其他金融資產、應付短期票券及租賃負債；浮動利率金融工具則係活期存款、銀行短期借款及銀行長期借款(含一年內到期)。本公司係以動態基礎對利率風險進行評估分析，藉由維持適當之固定及浮動利率組合，以控管利率風險之暴險程度，若於未來利率風險產生重大暴險時，於政策許可之範圍內，預計以利率交換合約或遠期利率協定進行風險管理。

a. 本公司固定及浮動利率之金融資產與負債

	110.12.31	109.12.31
固定利率		
金融資產	\$24,585	\$24,563
金融負債	(721,838)	(723,407)
淨 額	<u><u>\$(697,253)</u></u>	<u><u>\$(698,844)</u></u>
浮動利率		
金融資產	\$72,752	\$131,182
金融負債	(299,223)	(274,000)
淨 額	<u><u>\$(226,471)</u></u>	<u><u>\$(142,818)</u></u>

b. 敏感度分析

本公司所從事之浮動利率金融負債，若於報導日之市場放款利率增加1%，並假設持有一會計年度，且在所有其他因素維持不變之情況下，將使得本公司民國一一〇及一〇九年度之稅後淨利分別減少 2,394 仟元及 2,192 仟元。

本公司所持有之浮動利率金融資產係屬活期存款，本公司預期不至於有重大之現金流量利率風險。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(C) 其他價格風險

本公司因持有透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產等股權連結商品、受益憑證及權益證券，而產生價格風險，惟其中對未上市(櫃)公司-美思全球控股(股)公司係屬策略性投資，本公司將不會積極交易該投資，其餘本公司係以投資組合方式分散風險。

敏感度分析

本公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品若於報導日前述連結標的之收盤價上漲 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，其對稅後淨利之影響如下，若連結標的收盤價下跌 10%時，則對稅後淨利將產生相反方向之影響。

本公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產-受益憑證及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內上市及興櫃公司普通股暨國內上市公司特別股)若於報導日該金融資產價格上漲 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，其分別對稅後淨利及稅後其他綜合損益之影響如下，若前述金融資產價格下跌 10%時，則分別對稅後淨利及稅後其他綜合損益將產生相反方向之影響。

	110 年度	109 年度
稅後淨利增加		
透過損益按公允價值		
衡量之金融資產		
受益憑證	\$19,936	\$15,828
股權連結商品	12,274	10,245
小 計	32,210	26,073
稅後其他綜合損益增加		
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之金		
融資產	85,705	71,574
合 計	\$117,915	\$97,647

B.信用風險

(A) 本公司之信用風險主要係金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融資產之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司為降低信用風險，對於銀行存款、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他金融資產等金融資產之交易對象均為國內知名之金融機構、證券機構或信用良好之國外投資公司，而對於應收款項，則係持續評估交易對象財務狀況、歷史經驗及其他因素，適時修正個別客戶交易額度及交易方式，以提升本公司對客戶之授信品質。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(B) 本公司於資產負債表日對於金融資產逾期或減損進行評估分析，本公司之信用風險暴險金額如下：

	110.12.31	109.12.31
信用風險暴險金額		
備抵損失-按十二個月預期信用損失 金額衡量	\$-	\$-
備抵損失-按存續期間預期信用損失 金額衡量		
應收票據	-	500
應收帳款	500	1,133
合 計	<u>\$500</u>	<u>\$1,633</u>

上列信用風險暴險金額均來自於應收票據及帳款之回收，本公司已持續評估影響應收款項估計未來現金流量之損失事件並提列適當備抵帳戶，故應收票據及帳款之帳面金額已適當考量及反映信用風險。另本公司對於提列備抵帳戶之金融資產減損，並未持有作為擔保之擔保品。

(C) 本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

110.12.31	應收票據 及應收帳款 總帳面金額	準備矩陣 (損失率)	備抵損失 (存續期間預期 信用損失)
同 業：			
0~180 天	\$-	1%	\$-
181~240 天	-	1%	-
241~300 天	-	1%	-
301 天以上	37	100%	37
小 計	<u>37</u>		<u>37</u>
直 客			
0~30 天	1,298	1%	13
31~60 天	108	1%	1
61~120 天	77	1%	-
121 天以上	9	100%	9
小 計	<u>1,492</u>		<u>23</u>
合 計	<u>\$1,529</u>		<u>60</u>
未迴轉之備抵損失			<u>440</u>
備抵損失之帳面金額			<u>\$500</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

109.12.31	應收票據 及應收帳款 總帳面金額	準備矩陣 (損失率)	備抵損失 (存續期間預期 信用損失)
同業：			
0~180 天	\$11	1%	\$-
181~240 天	37	1%	-
241~300 天	-	1%	-
301 天以上	-	100%	-
小計	48		-
直客			
0~30 天	4,104	1%	41
31~60 天	5	1%	-
61~120 天	21	1%	-
121 天以上	37	100%	37
小計	4,167		78
合計	\$4,215		78
未迴轉之備抵損失			1,555
備抵損失之帳面金額			\$1,633

(D) 應收帳款信用風險集中程度分析如下：

本公司商品之最終服務對象主要為不特定之消費大眾，無超過占營業收入百分之十以上之客戶，故不適用。

C.流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金及向銀行融資，以支應履行營運之所有合約義務，並減輕現金流量波動之影響。本公司帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動項下之股票投資，因無活絡市場，故暴露於流動性風險。另帳列按攤銷後成本衡量之金融資產-流動項下之穩健型外幣套利票券，因有約定三個月閉鎖期，故於該閉鎖期內將有流動性風險。銀行融資係本公司之重要流動性來源，管理階層係透過資本結構管理、監督銀行融資額度使用狀況及遵循借款合同條款，以確保銀行融資之再取得，進而降低流動性風險。

(A) 銀行融資尚可動用額度

	110.12.31	109.12.31
短期借款尚可動用額度	\$335,800	\$531,000
長期借款尚可動用額度	16,930	30,000
合計	\$352,730	\$561,000

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(B) 非衍生金融負債未折現之到期分析

	短於一年	一至二年	二至五年	五年以上	合 計
<u>110.12.31</u>					
<u>非衍生金融負債</u>					
銀行借款	\$179,670	\$-	\$-	\$-	\$179,670
應付短期票券	639,300	-	-	-	639,300
銀行長期借款(含一年內到期)	31,407	61,102	29,386	-	121,895
應付票據	1,063	-	-	-	1,063
應付帳款(含關係人)	8,327	-	-	-	8,327
其他應付款(含關係人)	17,319	-	-	-	17,319
租賃負債(含一年內到期)	6,023	5,672	13,364	124,222	149,281
合 計	<u>\$883,109</u>	<u>\$66,774</u>	<u>\$42,750</u>	<u>\$124,222</u>	<u>\$1,116,855</u>

109.12.31

非衍生金融負債

銀行借款	\$179,693	\$-	\$-	\$-	\$179,693
應付短期票券	643,000	-	-	-	643,000
銀行長期借款(含一年內到期)	20,497	47,962	27,979	-	96,438
應付票據	2,657	-	-	-	2,657
應付帳款(含關係人)	9,118	-	-	-	9,118
其他應付款(含關係人)	24,021	-	-	-	24,021
租賃負債(含一年內到期)	5,792	4,820	11,747	127,002	149,361
合 計	<u>\$884,778</u>	<u>\$52,782</u>	<u>\$39,726</u>	<u>\$127,002</u>	<u>\$1,104,288</u>

(4) 金融工具之公允價值

本公司之金融工具帳面金額係公允價值之合理近似值。

A. 金融工具公允價值所採用之方法及當使用評價技術時所採用之假設

(A) 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面金額估計其公允價值，因為此類金融工具到期日甚近，若以未來現金流量按市場利率折現之現值近似於帳面金額，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款、銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款(含關係人)。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (B) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品之公允價值，係假設本公司若依契約約定期間終止契約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清契約之未實現損益，係依約定連結標的之收盤價按契約約定之結算方式估算。
- (C) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-受益憑證及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內上市及興櫃公司普通股暨國內上市公司特別股)因有活絡市場公開報價，故以此市場價格為公允價值。
- (D) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(國內未上市(櫃)公司普通股)，係持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，其股權公允價值係以股價淨值比法並考量流動性折價後估計。
- (E) 其他金融資產以帳面金額估計其公允價值，係因預計未來收取之金額按市場利率折現之現值近似於帳面金額，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。
- (F) 租賃負債係按租賃開始日尚未支付之租賃給付以本公司之增額借款利率折現，續後再以有效利息法之攤銷後成本衡量，其帳面價值係公允價值之合理近似值。
- (G) 本公司之銀行長期借款係採機動利率，以其在資產負債表上之帳面金額估計其公允價值，其已參照市場情況調整，故本公司之借款利率應近似於市場利率。

B.公允價值衡量之分類層級

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日對相同資產或負債可取得之活絡市場報價(未經調整)。

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。

對於原始以重複性基礎按公允價值衡量並認列於資產負債表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(A) 公允價值衡量並認列於資產負債表之金融工具之分類層級

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產及負債，有關重複性基礎按公允價值衡量之資產及負債之公允價值層級資訊如下：

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
<u>110.12.31</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
受益憑證	\$199,361	\$-	\$-	\$199,361
股權連結商品	-	49,840	-	49,840
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	857,048	-	5,373	862,421
<u>109.12.31</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
受益憑證	\$158,276	\$-	\$-	\$158,276
股權連結商品	-	37,936	-	37,936
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	715,735	-	-	715,735

(B) 本公司第一等級與第二等級間公允價值移轉情形：

本公司民國一一〇及一〇九年度並無公允價值層級中第一等級與第二等級間之任何重大移轉情形。

(C) 金融工具以第三等級公允價值衡量之調節：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	國內未上市(櫃)公司-普通股	
	110 年度	109 年度
期初餘額	\$-	\$15,142
本期增加(註)	4,900	-
本期處分	-	(15,167)
本期認列於其他綜合損益	473	25
期末餘額	\$5,373	\$-

註：係於民國一一〇年第四季出售對採用權益法之投資-美思全球控股(股)公司之部分股權，因出售後對其喪失重大影響，故剩餘之股權投資改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下，請參閱個體財務報告附註六.9(8)。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(D) 衡量金融資產之公允價值所採用之評價技術及假設：

- a. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。
- b. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-股權連結商品之公允價值係依約定連結標的之收盤價按契約約定之結算方式評算。
- c. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-國內未上市(櫃)公司普通股之公允價值，係以股價淨值比法並考量流動性折價後估計股權公允價值。

(E) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

國內未上市(櫃)公司股票之重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，若流動性折價增加 10%，且在所有其他因素維持不變之情況下，國內未上市(櫃)公司股票民國一一〇年十二月三十一日之公允價值減少 352 仟元。

(F) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之評價流程：

本公司會計部門負責進行公允價值驗證，藉獨立性來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據本公司會計政策須作重新衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

3. 其他

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及在我國產生之影響，依交通部觀光局配合中央流行疫情指揮中心防疫措施，持續暫停旅行業組團赴國外旅遊及接待來台觀光團體入境，致自民國一〇九年三月起營業收入大幅下降。雖各國開始陸續放寬旅遊禁令及國內疫情逐漸趨緩，惟各種對於國內外旅遊仍限制繁多，使消費型態已發生重大轉變。為因應全球疫情發展趨勢的不確定性，本公司採取下列行動因應：

(1) 調整未來營運策略：

- A. 持續衝刺國內旅遊市場：開發專人專車小團體旅遊、開發深度部落旅遊、配合政策推自行車旅遊年主題產品及離島花東地區團體產品等。
- B. 密切關注國外解封進度，以調整策略因應：如旅遊泡泡及歐美地區機加酒自由行等。
- C. 提前佈署，為市場復甦做準備：及早規劃未來過年、春季賞花及長短線郵輪等產品。

(2) 政府紓困措施：

本公司陸續取得政府對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難事業之各項補貼、補助及紓困貸款，請參閱個體財務報告附註六.17 及六.29(1)。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十三、附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司民國一一〇年度各項資訊如下：

- (1) 資金貸與他人：詳附表一。
- (2) 為他人背書保證：詳附表二。
- (3) 期末持有有價證券情形(不包含投資公司、關聯企業及合資權益部分)：詳附表三。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (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：無此事項。
- (9) 從事衍生工具交易：詳個體財務報告附註六.2。
- (10) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表六。

2.轉投資事業相關資訊

補充揭露本公司民國一一〇年度對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資權益者之相關資訊：詳附表四。

3.大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表五。
- (2) 本期與大陸被投資公司間之重大交易事項：
 - A.進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - B.銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - C.財產交易金額及其所產生之損益情形：無此事項。
 - D.票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此事項。
 - E.資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此事項。
 - F.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：詳附表六。

4.主要股東資訊

持有本公司股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：詳附表七。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，故個體財務報告依規定得不予以揭露。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一：資金貸與他人

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末餘額 (註一)	實際動支 金額	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 呆帳金額	擔保品		對個別對象資金 貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	上海隆和國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	其他應收款- 關係人	是	\$4,380	\$4,345	\$2,607	1.95%	(註二)	\$-	營運周轉	\$-	-	\$-	(註三)	(註三)

註一：係董事會決議之金額。

註二：有短期融通資金之必要。

註三：個別貸放限額及總限額均為上海隆和國際貨運代理有限公司民國一〇一〇年十二月三十一日股權淨值21,387仟元×40%=8,555仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二：為他人背書保證

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證限額(註三)	本期最高背 書保證餘額	期末背書保證 餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書 保證金額(註六)	累計背書保證金額 占最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註四)	屬母公司對 子公司背書 保證(註七)	屬子公司對 母公司背書 保證(註七)	屬對大陸地 區背書保證 (註七)
		公司名稱	關係										
1	雍利企業(股)公司	台灣中國運通(股)公司	子公司	\$72,451	\$72,451	\$72,451 (註一)	\$22,435	\$22,435	6.19	\$362,253			
1	雍利企業(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	子公司	72,451	29,000	29,000 (註二)	-	-	-	362,253			
1	雍利企業(股)公司	鉅林旅行社(股)公司	子公司	72,451	29,000	29,000 (註二)	-	-	-	362,253			
1	雍利企業(股)公司	天禾航空貨運承攬有限公司	孫公司	72,451	29,000	29,000 (註二)	-	-	-	362,253			

註一：係董事會決議授權董事長依相關法令規定辦理之保證額度。

註二：係董事會通過之背書保證額度。

註三：對單一公司背書保證不得超過其最近期財務報表淨值百分之二十。

註四：對外背書保證總額最高不得超過其最近期財務報表淨值百分之百。

註五：限額之計算係按其最近期經會計師查核財務報表淨值評價而得。

註六：雍利企業股份有限公司提供不動產予台灣中國運通(股)公司、菲美運通旅行社(股)公司、鉅林旅行社(股)公司及天禾航空貨運承攬有限公司作為金融機構為其出具保證函之擔保。

註七：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

持有之公司	有價證券種類 結構型商品	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(110.09.30)		
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%) 公允價值/ 淨值
鳳凰國際旅行社(股)公司	結構型商品	股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,000,000	\$11,423,000	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,328,638	11,798,403	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,133,929	10,715,475	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,044,248	10,620,647	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,282,640	-
		基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	474,856	14,021,459	-
		復華南非常短期收益A類型	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	349,000	10,323,420	-
		復華南非常長期收益A類型	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	466,568	43,905,350	-
		多元化外幣(歐元)投資組合	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,500,000	101,074,300	-
		復華智能一號基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,928,944	30,036,612	-
	股票	合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,000,000	233,000,000	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,000,462	220,412,728	-
		中華航空(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	833,014	32,862,402	-
		雲品國際酒店(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,889,641	58,862,317	-
		台灣虎航(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	23,115,000	23,115,000	-
		富邦特選高股息	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,000,000	188,700,000	-
		國泰金融控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	965,000	51,145,000	-
		聯軒商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	48,950,000	-
		文晞科技(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	550,000	5,373,500	11.25
		美思全球控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	22,135,200	-
	其他	穩健型外幣套利券	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	-	-
雍利企業(股)公司	基金	復華新興市場高收益債券A股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,858,547	17,934,976	-
		復華貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,405,161	35,030,924	-
		合庫貨幣市場證券投資信託基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	975,843	10,007,368	-
		結構型商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,865,471	11,269,328	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,328,638	11,798,403	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,731,818	9,336,016	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,647,059	7,107,002	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,389,730	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	5,090,800	-
		股權建結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,733	27,570,194	-
	股票	中華航空(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	23,300,000	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,508	701,124	-
		台灣虎航(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	15,410,000	-
		富邦高股息	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	9,435,000	-
		國泰金融控股(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	10,600,000	-
		聯軒商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	88,000	10,252,000	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-
台灣中國運通(股)公司 (未經核閱)	股票	中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-
		中華電信(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

<續下頁>

附表三：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及含資權益部分)(續)

	持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(110.09.30)			
						股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值/淨值
貴賓通運(股)公司	中華電信(股)公司	股票		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	23,300,000	-	23,300,000
天泰航空貨運承攬有限公司 (未經核閱)	復華貨幣市場基金	基金		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	144,767	\$2,108,517	-	\$2,108,517
華夏國際旅行社(股)公司 (未經核閱)	凱基凱旋貨幣市場基金	基金		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	560,572	6,554,263	-	6,554,263
雍利保險代理人(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金	基金		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	491,121	5,036,490	-	5,036,490
菲美達通旅行社(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金	基金		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	440,369	4,516,029	-	4,516,029
柏邑(股)公司 (未經核閱)	合庫貨幣市場證券投資信託基金 復華貨幣市場基金	基金		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,171,463	12,013,472	-	12,013,472
				-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	481,123	7,007,505	-	7,007,505

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四：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)

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(110.12.31)					
				本期期末	上期期末	股數	比例(%)	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之投資 (損)益	備註
鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	台北市	代理航空業務	\$216,701	\$216,701	18,954,000	99.76	\$358,529	\$55,222	\$56,954	子公司(註1及註2)
	鳳凰旅遊出版社(股)公司	台北市	出版業	4,000	4,000	400,000	100.00	3,742	(203)	(203)	子公司(註1及註2)
	柏悅(股)公司	台北市	市場管理	28,000	28,000	2,800,000	100.00	21,620	(2,556)	(2,510)	子公司(註1及註2)
	貴賓通運(股)公司	台北市	遊覽車客運業	13,208	13,208	1,651,000	33.02	14,800	(358)	(118)	子公司(註1及註2)
	菲尼克斯健身(股)公司	台北市	運動訓練業	5,400	3,600	540,000	54.00	3,670	(1,590)	(855)	子公司(註1及註2)
	柏邑(股)公司	台北市	住宅及大樓開發租售	25,000	25,000	2,500,000	100.00	24,839	(79)	(78)	子公司(註1及註2)
雍利企業(股)公司	美思全球控股(股)公司	新北市	投資業	-	20,000	-	-	-	(4,202)	(1,600)	關聯企業(註3)
	華夏國際旅行社(股)公司	台北市	代理航空業務	5,368	5,368	600,000	100.00	6,780	-	-	孫公司(註1及註2)
	鉅林旅行社(股)公司	台北市	旅行業	2,449	2,449	600,000	100.00	5,096	50	-	孫公司(註1及註2)
	台灣中國運通(股)公司	台北市	代理航空業務	33,870	33,870	2,595,685	74.16	37,985	8,577	-	孫公司(註1及註2)
	菲美運通旅行社(股)公司	台北市	旅行業	5,550	5,550	600,000	100.00	4,934	14	-	孫公司(註1及註2)
	競投國際(股)公司	台北市	資訊處理業	1,725	1,725	280,000	80.00	2,443	(1,044)	-	孫公司(註1及註2)
台灣中國運通(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	台北市	保險代理人	5,000	5,000	500,000	100.00	7,041	(75)	-	孫公司(註1及註2)
	貴賓通運(股)公司	台北市	遊覽車客運業	35,518	35,518	3,349,207	66.98	30,021	(358)	-	子公司(註1及註2)
	天禾航空貨運承攬有限公司	台北市	代理貨運業務	5,000	5,000	500,000	100.00	4,691	-	-	孫公司(註1及註2)

註1：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算而得。

註2：已列入合併財務報告編製個體中。

註3：本公司於民國一〇一〇年第四季出售美思全球控股(股)公司之部分股權，故係依該被投資公司未經會計師查核之財務報表採用權益法認列截至處分時前遞期間損益之份額，請參閱個體財務報告附註六(4)；因出售後對其喪失重大影響，故剩餘之股權投資改列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產項下，請參閱個體財務報告附註六(9(8))。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五：大陸投資資訊

單位：新台幣/美金/人民幣 仟元												
大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 期 末 自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持 股比例 (%)	本期認列 投資(損)益 (註3)	期末投資 帳面價值 (註3)	截至本 期止 已匯回臺灣 之投資收益
					匯 出	收 回						
上海陸隆國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	USD 1,000	係孫公司—台灣中國 運通股份有限公司轉 投資	USD 950	\$-	\$-	USD 950	\$16,999 (RMB 3,921)	75.00	\$12,749 (RMB 2,941)	\$41,388 (RMB 9,525)	USD 876
上海陸和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	RMB 5,000	上海陸隆轉投資	(註2)	-	-	(註2)	314 (RMB 73)	75.00	236 (RMB 54)	16,040 (RMB 3,692)	-
本期末累計自臺灣匯出赴大陸地區投資金額					經濟部投審會核准投資金額			依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註1)				
\$26,287 (USD 950)					\$26,287(註2) (USD 950)			\$837,886				

註1：依經濟部投資審議委員會所訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定辦理。

註2：上海陸隆和國際貨運代理有限公司係上海陸隆國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，本公司之子公司台灣中國運通(股)公司係於民國九十四年投資上海陸隆國際貨運代理有限公司，故間接持有上海陸隆和國際貨運代理有限公司。

註3：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價而得。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：母子公司間業務關係及重要交易往來情形

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%) (註三)
				科目	金額	交易條件	
110.01.01-110.12.31							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業費用	\$1,999	個別議定	1.33
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	利息費用	67	個別議定	0.04
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	應付帳款	3	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	存出保證金	340	依合約約定支付保證金	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	營業收入	1	個別議定	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	其他收入	110	個別議定	0.07
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	租金收入	914	個別議定	0.61
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	台灣中國運通(股)公司	1	應收帳款	5	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	營業成本	871	個別議定	0.58
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	營業費用	57	個別議定	0.04
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	應付帳款	158	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	租金收入	34	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	營業費用	316	個別議定	0.21
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	其他應付款	240	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	存入保證金	15	依合約約定支付保證金	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業費用	572	個別議定	0.38
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	應收帳款	44	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	營業費用	879	個別議定	0.59
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	其他應付款	39	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	營業成本	116	個別議定	0.08
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	營業費用	300	個別議定	0.20
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	營業費用	1,714	個別議定	1.14
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	其他應付款	900	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	1	其他收入	15	個別議定	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏邑(股)公司	1	租金收入	57	個別議定	0.04

<續下頁>

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：母子公司間業務關係及重要交易往來情形(續)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形		
				科目	金額	佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
<承上頁>						
110.01.01-110.12.31						
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	\$213	0.14
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	租金收入	57	0.04
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	營業費用	571	0.38
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	租金收入	114	0.08
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	營業成本	11	0.01
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	營業費用	600	0.40
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	租金收入	91	0.06
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	應付帳款	11	-
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	其他應收款	644	-
2	台灣中國運通(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	90	0.06
3	競技國際(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	營業收入	12	0.01
4	柏悅(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	租金收入	1,004	0.67
5	上海隆際國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	3	其他應付款	2,658	0.10
5	上海隆際國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	3	利息費用	51	0.03

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

鳳凰國際旅行社股份有限公司個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七：主要股東資訊

主要股東名稱	股份	持有一股數(股)	持股比例(%)
張金明		11,304,656	16.84
張巍耀		5,742,847	8.55

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有本公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。

至於本公司財務報告所記載股本與本公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

同業標竿自許 品牌信譽服人

Commitment and service excellence



鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長：張巍耀



Phoenix Tours

刊印日期：中華民國一一年五月二十五日

